

29/08/2016

TỔNG QUAN

Index

VN-Index

669.44

+1.69 (+0.25%)

VN30-Index

656.23

-0.48 (-0.07%)

HNX-Index

83.21

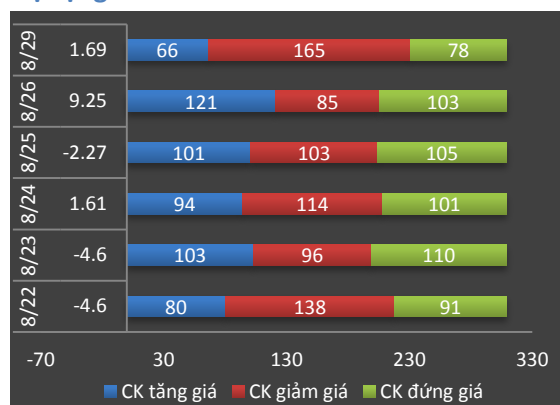
-0.72 (-0.86%)

HNX30-Index

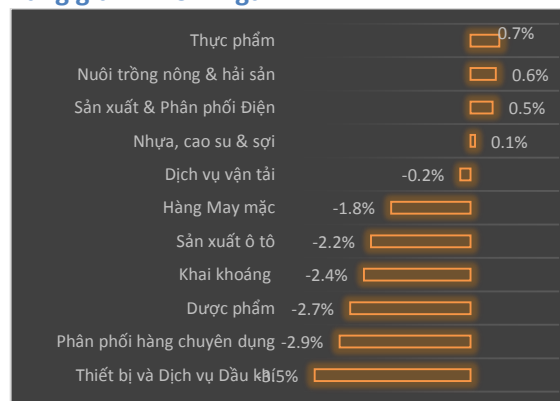
152.06

-2.25 (-1.46%)

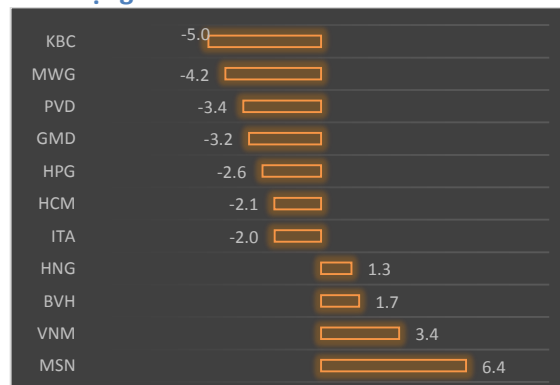
Độ rộng HOSE



Tăng giảm nhóm ngành



Biến động VN30



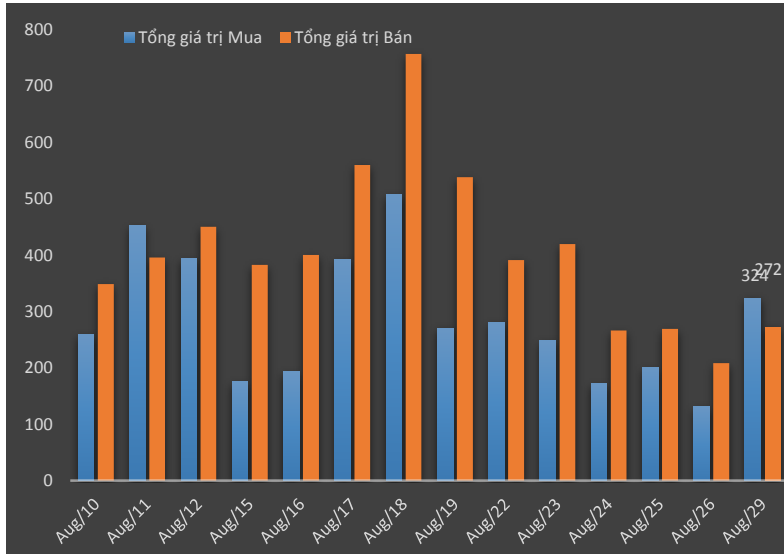
Thị trường thể hiện hai bộ mặt đối lập ngay từ đầu phiên khi VNM, VCB, MSN áp sát trần trong khi phần còn lại khá ảm đạm. Bất chấp việc chỉ số index được kéo lên hơn 6,7 điểm nhưng lực bán chung vẫn diễn ra trên diện rộng và số mã giảm vẫn nhiều hơn gấp đôi so với mã tăng. Sự chờ đợi khởi sắc của thị trường đã không diễn ra khi cuối phiên các mã lớn cũng hạ nhiệt và áp lực bán càng tăng lên càng làm tình hình ảm đạm hơn. Độ rộng thị trường chỉ còn 65 mã tăng so với 165 mã giảm và chỉ số index chỉ còn xanh nhẹ 1.65 điểm.

Các nhóm ngành giảm mạnh nhất hôm nay thuộc nhóm dầu khí, dược, khai khoáng, ô tô và may mặc. Ngoài một số cổ phiếu thuộc nhóm ngành đang khó khăn như dầu khí, may mặc và ô tô thì các cổ phiếu thuộc các ngành khác giảm do hoạt động chốt lời mạnh như dược, thép... Nhóm VN30 chỉ có MSN, VNM, BVH, HNG là xanh điểm còn lại đều giảm. Một số cổ phiếu blue chip giảm khá sâu như MWG, PVD, GMD, HPG, HCM.

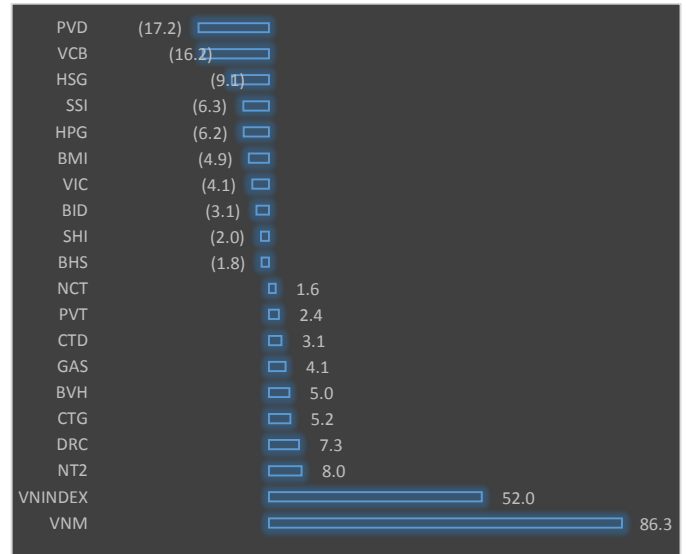
Thị trường đang có sự phân hóa rất mạnh và chỉ số index trong ngắn hạn không phản ánh nhiều thực tế. Các nhóm cổ phiếu lớn ngoài VNM vẫn tăng đều do thông tin quỹ ETF có thể mua vào hơn 10 triệu cổ phiếu còn lại đều diễn biến khó lường. Ngay cả những cổ phiếu khá ổn định như nhóm ngân hàng cũng bắt đầu có những biến động giao dịch. Nhà đầu tư lưu ý việc mua đuổi hay bán tháo theo động thái cơ cấu của ETF có thể sẽ không mang lại hiệu quả cao như mong đợi mà rủi ro lại cao hơn. Một số cổ phiếu có thể ảnh hưởng sau đợt cơ cấu bán ra của ETF sắp tới là cơ hội mua vào của nhà đầu tư nếu giá điều chỉnh như HPG, VCB, MSN. Ngoài ra các cổ phiếu có thể mua vào khi giá giảm sâu hơn như FPT, CII, MWG, HSG, GMD, HCM, SSI.

Giao dịch khối ngoại

Tổng giá trị giao dịch hàng ngày



Top Giá trị CP mua bán ròng trong ngày (tỷ VND)



Khối ngoại mua vào 6.2 triệu và bán ra 7.6 triệu cổ phiếu hôm nay. Như vậy sau nhiều phiên bán ròng liên tục hôm nay khối ngoại đã quay lại mua ròng khoảng 51.5 tỷ đồng nhưng vẫn bán ròng về khối lượng do lượng bán lớn ở PVD, SSI, VCB. VNM là cổ phiếu mua ròng nhiều nhất với khoảng 86.3 tỷ đồng, tiếp sau là NT2, DRC, CTG, BVH nhưng không đáng kể. Ngược lại bên phía bán ra khối ngoại lại bán nhiều các mã PVD, VCB, HSG, SSI, HPG, BMI, VIC ...Như vậy nếu nhìn trên tổng diện thì khối ngoại đang tái cơ cấu mạnh và động thái này có thể tiếp diễn đến sau đợt review ETF sắp tới.

Tin doanh nghiệp**KMR lãi 12,1 tỷ đồng**

6 tháng đầu năm, CTCP Mirae (KMR) đạt doanh thu 225 tỷ đồng, tăng 18,3% so với cùng kỳ năm ngoái; lợi nhuận sau thuế đạt 12,1 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm ngoái lỗ 3,66 tỷ đồng.

Theo KMR, nguyên nhân giúp kết quả kinh doanh trong kỳ tăng cao là do Công ty đẩy mạnh hoạt động marketing và tìm kiếm được nhiều khách hàng mới. Đồng thời, đầu tư máy móc thiết bị mới làm cho mức tiêu hao nguyên vật liệu ít hơn, dẫn đến giá vốn hàng bán giảm. Bên cạnh đó, thuế thu nhập doanh nghiệp hoãn lại quý II/2016 giảm 7,25 tỷ đồng so với cùng kỳ năm ngoái.

So với kế hoạch năm 2016, KMR đã hoàn thành 49% chỉ tiêu doanh thu và 33,7% chỉ tiêu lợi nhuận.

Faros: Ông vua tốc độ thi công lên sàn

Với quy mô trên 20.000 tỷ đồng các dự án đang triển khai, tổng mức lợi nhuận từ hoạt động xây dựng của Faros có thể đạt được khoảng 1.400 tỷ đồng cho 3 năm tới.

Nhờ thành tích đặc biệt trong tiến độ và chất lượng thi công, CTCP Xây dựng Faros đã được tin tưởng trở thành nhà tổng thầu xây dựng của hàng loạt dự án bất động sản lớn. Đây là minh chứng rõ ràng nhất cho năng lực tài chính, trình độ kỹ thuật và kỹ năng quản trị của Công ty. Với quy mô các dự án tổng thầu ở mức trên 20.000 tỷ đồng, Faros tự tin sẽ hoàn thành thành tốt kế hoạch lợi nhuận các năm tới mà cổ đông đã đặt ra cho Ban lãnh đạo Công ty.

Dấu ấn thần tốc trên những đại công trường

Tại Lễ khai trương Quần thể du lịch nghỉ dưỡng sân golf FLC Sầm Sơn, mọi khách mời đều bị choáng ngợp bởi mức độ hoành tráng của công trình. Và, điều khiến tất cả những ai quan tâm đến dự án đều bất ngờ là, bất chấp thời tiết khắc nghiệt của miền Bắc, cả quần thể công trình với tổng mức đầu tư tới 6.000 tỷ đồng, quy mô hơn 200 héc-ta hoàn thành chỉ trong vòng 9 tháng. Cũng từ dự án này, người ta biết đến Faros với những ấn tượng không thể nào quên.

Trước khi Faros trở thành tổng thầu của FLC Sầm Sơn, dự án này được thi công bởi 1 trong những nhà thầu công trình có tên tuổi lớn nhất nhì Việt Nam. Thế nhưng, sau một thời gian, nhà thầu này không đáp ứng được yêu cầu tốc độ của chủ đầu tư – Tập đoàn FLC, và bị sa thải. Faros là phương án được lựa chọn thay thế với kỳ vọng cứu vãn tiến độ dự án. Chỉ trong 1 thời gian ngắn, Faros đã phá tan nỗi lo tiến độ của chủ đầu tư khi không chỉ làm tốt tiến độ yêu cầu của chủ đầu tư, mà còn bù đắp phần hụt tiến độ giai đoạn trước, giúp dự án FLC Sầm Sơn về đích đúng kế hoạch đề ra của chủ đầu tư.

Và đó là sự khởi đầu khẳng định danh tiếng Faros như một nhà đầu tư hàng đầu về khả năng thi công, cả dưới góc độ chất lượng và tốc độ. Faros nhanh chóng vượt mặt hàng loạt nhà thầu xây dựng có tên tuổi trên cả nước, được tin nhiệm trở thành tổng thầu các dự án do Tập đoàn FLC triển khai khắp cả nước, trong đó có một số dự án tiếp tục ghi dấu ấn về tốc độ thi công như FLC Quy Nhơn (tổng mức

đầu tư 7.000 tỷ đồng đã đưa vào hoạt động tháng 7/2016), FLC Complex 36 Phạm Hùng (tổng mức đầu tư 1.200 tỷ đồng, đã bắt đầu bàn giao căn hộ trước 2 tháng so với kế hoạch).

Với FLC Quy Nhơn, Faros đã tạo nên nhiều kỷ lục, khi dự án tổng quy mô hơn 1.300 héc-ta được hoàn thành chỉ trong vòng 11 tháng, Dự án FLC Complex 36 Phạm Hùng cũng vượt tiến độ 2 tháng. Nói đến FLC người ta nghĩ đến những dự án khủng và thần tốc, Faros chính là bí quyết làm nên sự thần tốc đó.

Bước tiến mới của Faros

Hiện tại, ngoài các dự án nói trên, Faros đang là tổng thầu của các dự án có quy mô nhiều nghìn tỷ đồng như: FLC Twin Towers tại 265 Cầu Giấy (tổng mức đầu tư 3.200 tỷ đồng), FLC Vĩnh Phúc giai đoạn 2, FLC Hạ Long - Quảng Ninh (3.400 tỷ đồng), FLC Star Tower – Hà Đông, Hà Nội (1.100 tỷ đồng), FLC Garden City Nam Từ Liêm, Hà Nội (3.500 tỷ đồng), Tòa nhà tại 18 Phạm Hùng (Nam Từ Liêm, Hà Nội)...

“Với việc được các chủ đầu tư lựa chọn là nhà thầu thi công các dự án xây dựng có tổng giá trị trên 20.000 tỷ đồng, chỉ cần duy trì mức lợi nhuận trung bình ngành, trong điều kiện không có bất thường, Faros đã có thể yên tâm về nguồn thu nhập ổn định cho Công ty trong ít nhất 3 năm tới. Đây là yếu tố rất quan trọng khẳng định uy tín, thương hiệu của Công ty, đồng thời tạo tiền đề thu hút các nguồn lực tài chính để Faros chủ động trong việc triển khai công trình xây dựng, đồng thời có nhiều lợi thế khi triển khai xd các dự án do chính Faros làm chủ đầu tư”, ông Đỗ Như Tuấn, Tổng giám đốc Công ty nói.

Đối với lĩnh vực xây dựng, mức biên lợi nhuận của ngành khoảng 5-7% tổng giá trị thi công. Như vậy, ở điều kiện bình thường, tổng mức lợi nhuận từ hoạt động xây dựng của Faros có thể đạt được khoảng 1.400 tỷ đồng cho 3 năm tới, tính riêng cho các dự án đã có. Với khả năng quản lý tốt và đẩy nhanh tiến độ, Ban lãnh đạo Faros đang kỳ vọng về khả năng vượt biên lợi nhuận ngành, từ đó làm tăng tỷ suất lợi trên vốn cho các cổ đông.

Ông Tuấn cho rằng, trong các chủ đầu tư thì FLC là một trong những chủ đầu tư khắt khe nhất về chất lượng và tốc độ thi công, nên khi được tin tưởng lựa chọn và Faros hoàn thành tốt vai trò tổng thầu các dự án của Tập đoàn này trong những năm qua là chứng nhận "vàng" về đẳng cấp nhà thầu của Faros. “Chỉ tính riêng các hợp đồng xây dựng Công ty đang triển khai cũng đủ lớn để Faros duy trì mức lợi nhuận cam kết tối thiểu 12% cho các cổ đông”, ông Tuấn nói.

Cũng theo ông Tuấn, trong phương án kinh doanh của mình, Faros sẽ từng bước đa dạng hóa hoạt động kinh doanh, để đảm bảo mục tiêu duy trì mức lợi nhuận ổn định và tăng khả năng sinh lời cho các cổ đông. Cụ thể, Faros bên cạnh là nhà thầu xây dựng, còn là chủ đầu tư các dự án bất động sản, vui chơi giải trí. Hiện tại, Faros là chủ đầu tư dự án tổ hợp khách sạn 5 sao, trung tâm thương mại và nhà ở FLC Sea Tower Quy Nhơn 1,7 héc-ta với tổng mức đầu tư 2.300 tỷ đồng, là chủ đầu tư dự án công viên động vật hoang dã Quy Nhơn..., tiến tới đầu tư trực tiếp một số dự án khác tại các tỉnh thành trên cả nước.. Đây là mảng hoạt động chính kỳ vọng sẽ làm tăng mạnh lợi nhuận của Công ty khi các dự án đi vào hoạt động.

“Chúng tôi coi đây là bước chuẩn bị quan trọng, là nền tảng cơ bản trong việc định vị và phát triển doanh nghiệp, củng cố vững chắc niềm tin và sự kỳ vọng của cổ đông, nhà đầu tư, góp phần tăng uy tín cho thương hiệu Faros, để sẵn sàng cho những bước tăng trưởng về quy mô kinh doanh giai đoạn tới”, Tổng giám đốc Faros chia sẻ về lý do đưa cổ phiếu ROS của Faros lên niêm yết trên Sở GDCK TP. HCM (HOSE) từ ngày 1/9/2016 tới đây

Jones Lang LaSalle: Giá bán căn hộ sẽ tăng từ 5-7% mỗi năm trong vòng ba năm tới

Nguồn cung căn hộ tăng 75% trong 3 năm tới

Theo nghiên cứu của JLL, tổng nguồn cung căn hộ tại TP. HCM hiện nay có khoảng 80.000 căn. Trong đó, phân khúc căn hộ bình dân, trung cấp và cao cấp chiếm tỷ lệ lần lượt là 43%, 42% và 15%.

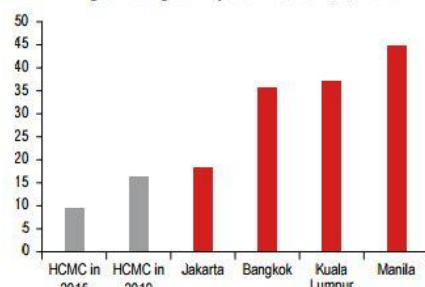
Trong vòng ba năm tới, dựa theo số lượng căn hộ đã chào bán, nguồn cung căn hộ được dự đoán sẽ tăng đến 74%. **Đối với phân khúc căn hộ cao cấp và sang trọng có giá bán >2.000USD/m², nguồn cung thậm chí được dự kiến sẽ còn tăng gấp đôi.**

Nguồn cung dồi dào hiện tại trên thị trường là kết quả của những con số bán hàng ấn tượng trong năm 2015 và nửa đầu năm 2016, đạt lần lượt 24,000 căn và 16,800 căn, cao hơn 250% lượng căn hộ được bán trong giai đoạn 2011-14.

Năm 2011-2014, phân khúc căn hộ cao cấp và sang trọng chỉ chiếm 10% trên tổng số căn hộ được bán, nhưng con số này đã tăng lên 27% vào năm 2015 và 44% trong nửa đầu năm 2016.

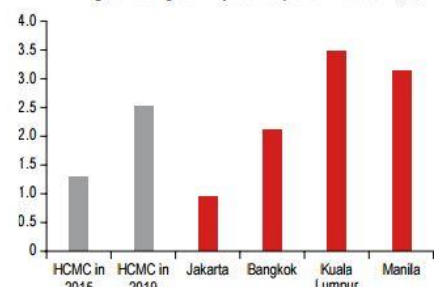
"Chúng tôi tin rằng lượng vốn đầu tư vào thị trường nhà ở tăng mạnh trong năm 2015 là nhờ vào các yếu tố kinh tế cơ bản tốt cũng như những thay đổi tích cực về mặt chính sách", đại diện JLL cho hay.

Hình 11: Nguồn cung căn hộ trên 1000 dân, Q4.2015



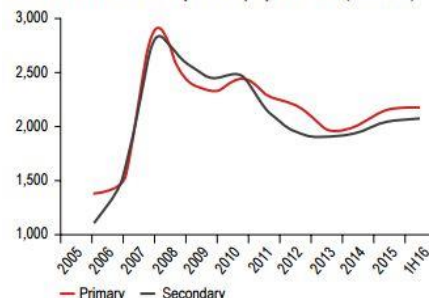
Source: JLL

Hình 12: Nguồn cung căn hộ cao cấp trên 1000 dân, Q4.2015



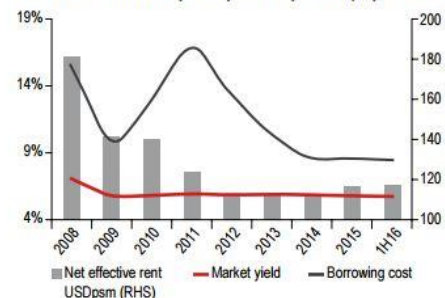
Source: JLL

Hình 13: Giá bán căn hộ cao cấp tại TP.HCM (USD/m²)



Source: JLL

Hình 14: Giá thuê và lợi nhuận căn hộ cao cấp tại TP.HCM



Source: JLL

Theo phân tích của đơn vị nghiên cứu độc lập này, kể từ năm 2011, ngành sản xuất tại Việt Nam đã thu hút một lượng lớn vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài nhờ chi phí sản xuất thấp hơn so với Trung Quốc. Kim ngạch xuất khẩu tại Việt Nam cũng tăng trung bình 16% mỗi năm trong giai đoạn 2011-16, so với con số 6% tại Trung Quốc.

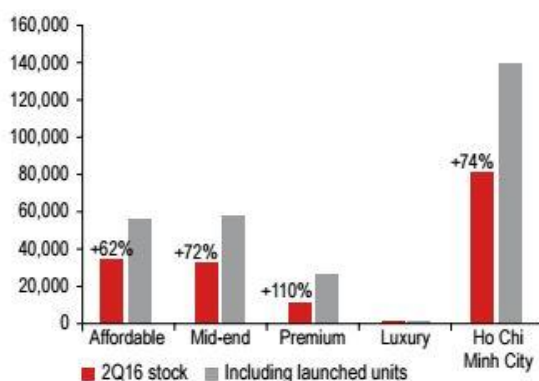
Sau năm 2011, thâm hụt thương mại thu hẹp đã giúp đồng VND được giữ ổn định ở mức 21.000 VND/USD trong một thời gian dài. Lạm phát đã giảm từ 9% vào năm 2012 xuống khoảng 1,4% vào năm 2016, dẫn đến lãi suất tiền gửi và lãi suất vay đã lần lượt giảm xuống còn 5,0% và 8,5% trong năm 2016.

Niềm tin vào nền kinh tế tăng trưởng giúp phục hồi tỷ suất lợi nhuận từ các khoản đầu tư bất động sản. Tháng 11/2014, chính sách mới được đưa ra đã cho phép người nước ngoài được mua 30% giá trị của bất cứ tòa nhà chung cư nào hoặc mua tối đa 250 căn nhà ở tại bất kỳ khu vực nào. Chính sách này chính thức có hiệu lực từ tháng 7/2015. Người nước ngoài được sở hữu tài sản đã mua trong vòng 50 năm và hoàn toàn có quyền cho thuê, chuyển nhượng hoặc bán lại tài sản. Họ cũng có thể gia hạn quyền sở hữu sau 50 năm tùy thuộc theo phê duyệt. Đây là lí do khiến các nhà đầu tư quan tâm đến bất động sản tại Việt Nam nhiều hơn.

Nguồn cung tăng, thị trường đủ hấp thụ

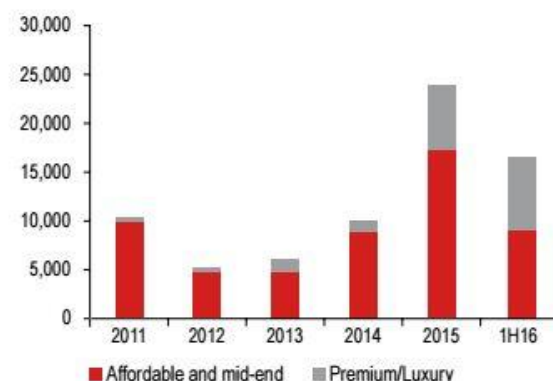
Tuy nguồn cung nhà ở được dự đoán sẽ tăng 74% trong vòng ba năm tới, JLL cho rằng thị trường vẫn sẽ đủ sức hấp thụ lượng cung này. Nguồn cung căn hộ hiện tại so với mật độ dân số tại TP. HCM vẫn còn khá thấp khi so sánh với các nước khác trong khu vực Đông Nam Á, ngay cả khi tính luôn số căn hộ tương lai đang được chào bán.

Hình 5: Số lượng căn hộ tại TP. HCM



Source: JLL

Hình 6: Doanh số bán căn hộ tại TP. HCM



Source: JLL

JLL cho biết, Chính phủ vẫn khuyến khích các chủ đầu tư thực hiện những dự án nhà ở bình dân để có thể đáp ứng được lượng nhu cầu nhà ở trong thành phố. Tuy nhiên, nguồn cung tại phân khúc căn hộ cao cấp và sang trọng hiện đang khá cao, đặc biệt là sau khi các dự án được hoàn thành.

"Chúng tôi ước tính mật độ căn hộ cao cấp trên đầu người tại TP. HCM sẽ đạt mức 3 căn trên mỗi 1000 dân, gần tương đương mức ở Bangkok, Kuala Lumpur và Manila, nhưng vẫn cao hơn Jakarta", đại diện JLL chia sẻ.

Giá bán nhà tăng 10% mỗi năm

Liệu giá nhà có tiếp tục tăng? Đặt ra vấn đề này, JLL cho rằng kỳ vọng giá bán căn hộ sẽ tăng từ 5-7% mỗi năm trong vòng ba năm tới, được hỗ trợ bởi nhu cầu thị trường tăng cao cũng như mức giá hợp lý. Giá bán tại các phân khúc căn hộ bình dân và trung cấp được dự đoán **sẽ tăng đến 10% mỗi năm**

Mặc dù doanh số bán hàng trong năm 2015 và sáu tháng đầu năm 2016 rất cao nhưng giá bán phân khúc căn hộ cao cấp chỉ tăng 9% trong sáu quý vừa qua.

"Chúng tôi tin rằng đây là khoảng giá mà các chủ đầu tư đã luôn cân nhắc để tạo sức cạnh tranh so với đối thủ. Tỷ lệ bán hàng đạt khá cao ở mức 60-70% trong năm 2015 và sáu tháng đầu năm 2016, so với 30% trong giai đoạn 2010-14", JLL phân tích.

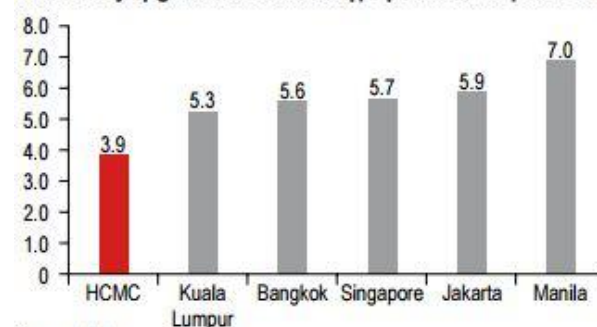
Ngược lại, giá bán đã tăng 106% trong giai đoạn 2005-2007 khi dòng vốn từ nước ngoài đổ vào Việt Nam tăng mạnh, với niềm tin nền kinh tế cũng như thị trường bất động sản sẽ hồi phục mạnh mẽ.

Bảng 1: Giá căn hộ tại TP.HCM

Loại căn hộ	Giá USD/m ² Q2.16	Thay đổi theo năm	Giá bán	Tỷ lệ giá bán trên thu nhập
Bình dân	827	7.90%	62,025	3.9
Trung cấp	1,414	4.60%	106,050	6.6
Cao cấp	2,192	8.70%		
Sang trọng	3,925	-3.10%		

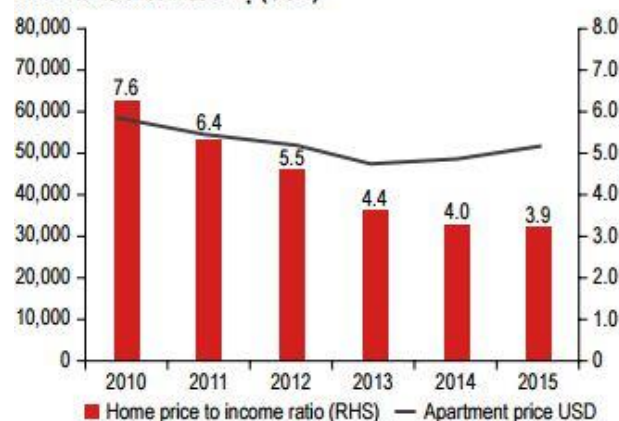
Source: JLL

Hình 15: Tỷ lệ giá bán trên thu nhập tại các thành phố Đông Nam Á



Source: JLL

Hình 16: Giá bán căn hộ (USD)



Source: JLL

Trong giai đoạn này, các chủ đầu tư bán được khoảng 1.500 căn hộ mỗi năm, đạt tỷ lệ bán khoảng 65%. Giá bán căn hộ đã được điều chỉnh xuống khoảng 30% trong suốt bảy năm 2007-14. Như vậy, mức giá 2,180 USD/m² của các căn hộ cao cấp vẫn thấp hơn so với thời kỳ đỉnh điểm năm 2007. Hơn thế nữa, giá thuê căn hộ đã tăng 4% trong sáu quý vừa qua, giữ tỷ suất lợi nhuận của thị trường ổn định ở mức 5,7%. Khoảng cách giữa lợi nhuận của việc cho thuê và lãi suất cho vay đã thu hẹp lại từ mức 880 điểm phần trăm năm 2008 xuống còn 280 điểm phần trăm trong nửa đầu năm 2016.

Trong ba năm tới, khi các dự án căn hộ tương lai được hoàn thiện, giá thuê và lợi nhuận cho thuê sẽ giảm. Tuy nhiên, với mức lạm phát thấp ghi nhận được trong năm 2015-16, có khả năng lãi suất vay vẫn sẽ tiếp tục giảm, từ đó hỗ trợ thúc đẩy giá bán tăng lên.

Theo JLL, **giá bán căn hộ tại TP. HCM vẫn phù hợp so với mức thu nhập**. Căn cứ vào nhóm 20% các hộ gia đình có mức thu nhập hàng tháng cao nhất ở khoảng mức 1,337 USD, thì giá bán các căn hộ bình dân và trung cấp vẫn ở vào mức khoảng 3,9 - 6,6 năm thu nhập, xét trên một căn hộ có diện tích 75 mét vuông.

Mức giá tương đương 3,9 năm thu nhập của phân khúc bình dân vẫn thấp hơn 30% so với mức trung bình 5,7 năm thu nhập tại các thành phố khác trong khu vực Đông Nam Á. Ngay cả khi giá căn hộ tăng 30% trong vòng ba năm tới, rất có khả năng tỷ lệ giá nhà so với thu nhập sẽ vẫn ổn định, do mức thu nhập đã tăng 10% mỗi năm trong vài năm qua. Năm năm vừa qua, giá nhà tại TP.HCM đã giảm trong bối cảnh thu nhập tăng, đưa giá nhà từ tỷ lệ 7,6 năm thu nhập vào năm 2010 về mức 3,9 năm trong năm 2015.

Theo Ngân hàng Thế giới, các hộ dân thành thị tại Việt Nam có thu nhập trung bình khoảng 460USD/tháng trong khi top 20% hộ gia đình có mức thu nhập cao nhất ở vào khoảng 1.340USD/tháng. Do đó, chỉ những hộ gia đình thuộc top 20% này mới có khả năng mua được hầu hết các loại căn hộ được xây dựng bởi những chủ đầu tư khác nhau.

Đối với các hộ gia đình nằm ngoài mức thu nhập này, chính phủ đã đưa ra gói hỗ trợ mua nhà 30 nghìn tỷ từ tháng 6 năm 2013 để gia tăng khả năng chi trả cho các hộ gia đình có thu nhập trung bình bằng cách giảm lãi vay thế chấp xuống mức 5% so với tỉ lệ thị trường khoảng 7,5-10,0%. Gói hỗ trợ này áp dụng cho phân khúc nhà ở xã hội hoặc căn hộ có diện tích nhỏ hơn 70 m² và có giá bán từ 15 triệu đồng trở xuống (khoảng 673 USD/m²). Kể từ khi gói hỗ trợ này được áp dụng, mức tăng trưởng tín dụng đã đạt 13% trong năm 2014, 18% trong năm 2015 và có khả năng lên đến 18-20% vào năm 2016.

Cuộc khảo sát với một số chủ đầu tư tại TP.HCM đã cho thấy 50-80% số khách mua đang vay ở mức khoảng 50-65% giá trị căn hộ và thời hạn vay dao động từ 15 đến 20 năm. Lượng người vay vốn để mua nhà đã cao hơn rất nhiều so với thời điểm năm 2011 khi mà đa số khách mua căn hộ đều sử dụng tiền mặt

Sản lượng mía đường dự kiến đạt 15 triệu tấn niên vụ 2016-2017

Theo báo cáo của Hiệp hội Mía đường Việt Nam, kế hoạch dự kiến trong niên vụ năm 2015-2016, sản lượng mía đường đạt trên 14,4 triệu tấn mía và 1,56 triệu tấn đường.

Nhưng do ảnh hưởng của hạn hán và xâm nhập mặn nên sản lượng đường của cả vụ chỉ đạt trên 12,93 triệu tấn mía và gần 1,24 triệu tấn đường. Do đó, có thời điểm giá đường trên thị trường có lúc tăng cao đột biến.

Niên vụ năm 2016-2017, cả nước có 40 nhà máy hoạt động với tổng công suất thiết kế 155.300 tấn mía/ngày

Các nhà máy đã hợp đồng bao tiêu mía với diện tích gần 240.000 ha, dự kiến sản lượng ép mía đạt 15 triệu tấn, sản lượng đường kết tinh đạt trên 1,4 triệu tấn.

Để đạt được kế hoạch đề ra, lãnh đạo Hiệp hội Mía đường Việt Nam cho biết Hiệp hội đề ra một số giải pháp cụ thể nhằm giảm chi phí sản xuất, hạ giá thành sản phẩm.

Cụ thể, tiếp tục đầu tư vùng nguyên liệu, hình thành cánh đồng mía lớn đồng thời có kế hoạch, giải pháp nâng dần tỷ lệ giống mía mới để đến năm 2020 không còn giống mía cũ năng suất thấp.

Hiệp hội cho biết sẽ đẩy mạnh cơ giới hóa, có chính sách hỗ trợ cho nông dân đầu tư đồng bộ trong khâu làm đất, trồng mía, thu hoạch để có năng suất mía cao, chất lượng mía tốt, mía nguyên liệu tươi góp phần nâng cao thu hồi, tăng chất lượng đường.

Hiệp hội phối hợp với chính quyền địa phương, doanh nghiệp có biện pháp đầu tư thủy lợi phục vụ vùng mía nguyên liệu, có chính sách bao tiêu sản phẩm theo hợp đồng, đa dạng hóa các sản phẩm sau đường; quan tâm chính sách đào tạo nguồn nhân lực phục vụ ngành mía đường.

Nguồn: dautuchungkhoan, Vneconomy, NDH, vietstock

Bộ lọc cổ phiếu

Dựa vào kết quả Q2 mới công bố, chúng tôi lọc cổ phiếu đáp ứng một số tiêu chí với EPS > 2000, PE <15, ROE >15% và tăng trưởng lợi nhuận 6 tháng trên 10%.

Mã	Sàn	Giá	DT Kế hoạch 2016	LN Kế hoạch 2016	Lợi nhuận ròng		Tăng trưởng Lợi nhuận	EPS	P/E	P/B	ROE
			Tỷ VND	Tỷ VND	6T2015	6T2016	%	VND	lần	lần	%
AMC	HNX	34,000	152.46	9.04	3.51	6.43	83.19%	5,318	6.21	2.15	16.8%
BMP	HOSE	144,000	3,330.00	480.00	274.24	347.06	26.55%	12,599	11.67	3.17	23.9%
C32	HOSE	57,500	550.00	79.00	40.58	49.29	21.47%	9,446	6.09	1.84	23.7%
CSV	HOSE	26,200	1,448.00	160.00	64.61	92.04	42.46%	3,646	7.38	1.88	15.8%
DHC	HOSE	40,100	679.00	79.00	33.57	38.76	15.45%	4,319	9.10	1.84	16.5%
DHG	HOSE	89,000	3,733.00	600.00	260.65	298.56	14.54%	7,226	12.25	3.17	18.8%
DSN	HOSE	65,000	175.00	-	45.84	52.38	14.26%	6,375	10.04	4.05	39.6%
GDT	HOSE	55,500	334.22	74.61	22.26	32.44	45.73%	6,689	8.07	2.98	23.4%
GMX	HNX	21,500	-	-	6.57	8.86	34.87%	3,639	6.46	1.62	15.8%
HPG	HOSE	42,800	28,000.00	3,200.00	1,887.99	3,047.84	61.43%	6,338	6.74	1.79	18.0%
INN	HNX	57,800	-	-	26.19	31.90	21.83%	5,992	8.83	2.18	16.9%
KHA	HOSE	37,600	93.00	44.00	8.92	21.98	146.28%	7,317	5.06	1.27	20.8%
KSB	HOSE	64,000	850.00	144.00	64.71	89.87	38.89%	8,367	8.13	2.81	17.7%
KTS	HNX	42,000	177.50	20.49	14.69	34.12	132.25%	8,114	5.42	1.58	26.0%
LBM	HOSE	37,000	242.95	24.17	13.67	24.84	81.73%	4,956	7.65	1.85	20.7%
LIX	HOSE	52,000	1,850.00	128.00	67.77	83.78	23.62%	6,092	8.86	2.64	26.4%
MAS	HNX	150,000	246.82	37.88	18.12	26.89	48.41%	15,462	9.83	7.94	41.1%
MCC	HNX	17,400	50.27	10.83	4.65	6.42	38.09%	2,595	6.71	1.31	19.4%
MHC	HOSE	8,800	135.00	35.20	17.40	46.48	167.05%	3,877	2.68	0.59	22.8%
MWVG	HOSE	132,000	34,166.00	1,388.00	452.74	834.44	84.31%	8,893	13.94	6.28	20.9%
NET	HNX	52,300	-	-	40.49	45.97	13.55%	5,512	9.67	2.83	24.2%
NNC	HOSE	77,500	500.00	116.00	50.10	90.84	81.33%	9,809	8.31	2.91	39.4%
PMC	HNX	60,400	-	-	29.61	34.43	16.29%	7,149	8.09	2.48	27.2%
PTB	HOSE	120,000	3,531.22	196.00	69.16	106.00	53.25%	13,411	8.28	3.30	15.6%
QHD	HNX	57,000	281.00	24.00	14.33	22.08	54.05%	7,231	7.98	2.46	30.9%
SAF	HNX	45,100	780.00	28.00	13.43	15.34	14.24%	3,590	13.90	4.13	18.5%
SFN	HNX	26,600	161.93	9.80	3.10	5.96	91.93%	4,457	5.95	1.57	23.2%
SGC	HNX	45,200	260.00	21.60	8.85	12.36	39.63%	3,802	14.33	3.88	20.8%
SKG	HOSE	92,500	366.92	216.53	89.12	118.90	33.42%	6,799	13.46	5.14	37.2%
SLS	HNX	106,400	482.00	60.50	48.19	105.79	119.53%	20,069	5.48	2.78	40.3%
TCT	HOSE	54,000	131.50	62.08	54.03	63.43	17.40%	5,293	10.30	2.66	26.1%
VCS	HNX	102,000	3,270.70	476.76	157.51	297.58	88.93%	12,416	9.94	4.48	20.2%
WCS	HNX	161,000	119.42	50.03	23.07	28.60	23.98%	21,523	7.39	2.26	27.9%

Tin giao dịch nội bộ, cổ tức

Giao dịch cổ đông nội bộ

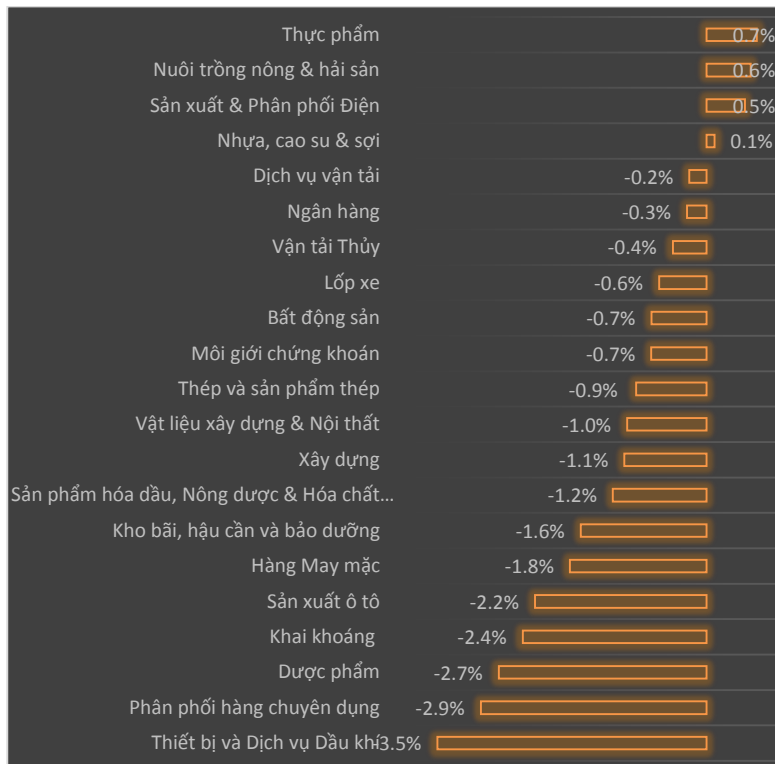
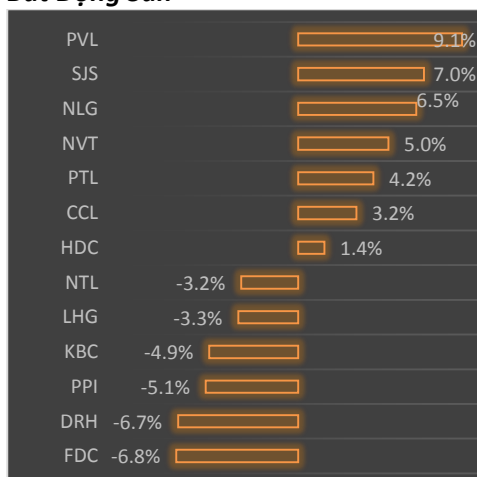
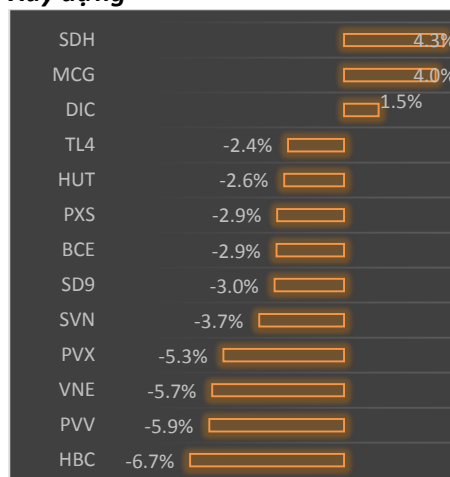
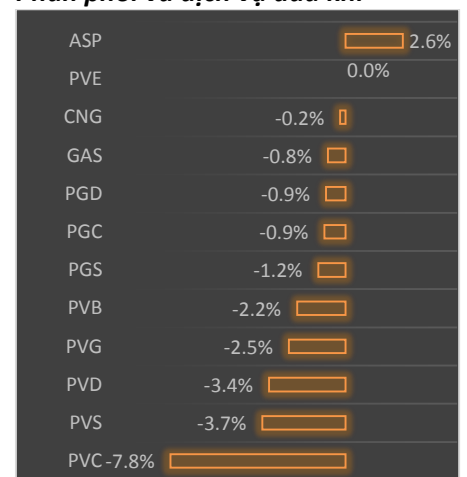
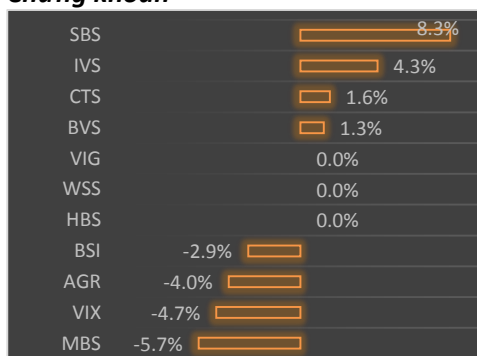
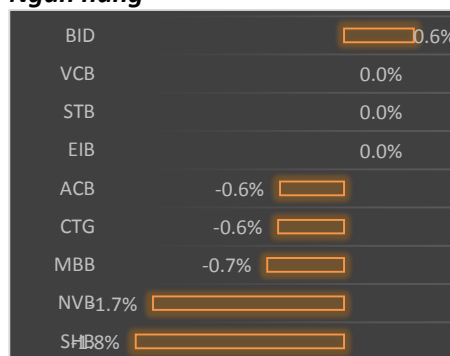
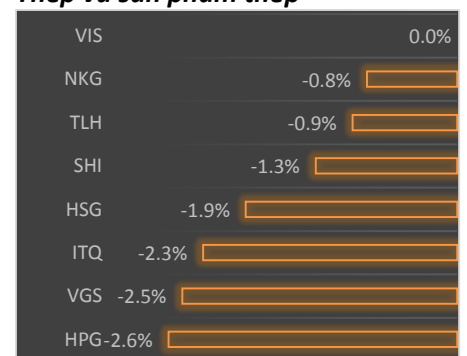
- 26/08/2016 PXA: Ông Tôn Thất Cảnh Hưng đã mua 43.000 CP, trở thành CĐL
- 26/08/2016 DLR: Ông Phan Tấn Dũng đã mua 650.000 CP, trở thành CĐL
- 26/08/2016 DBT: Bà Trần Thị Thanh Phượng - Phó TGDĐ đăng ký bán 12.832 CP
- 26/08/2016 PHH: Asean Deep Value Fund đã mua 115.400 CP
- 26/08/2016 PHH: CTCP Đầu tư và Thương mại Xuất nhập khẩu HFC Việt Nam đã bán 75.100 CP
- 26/08/2016 PTP: Ông Trần Xuân Khiên - Ủy viên HĐQT đã bán 347.840 CP
- 26/08/2016 SSN: Em gái bà Đỗ Thị Hồng - Phó TGDĐ đăng ký bán 2.800 CP
- 26/08/2016 SSN: Chị bà Đỗ Thị Hồng - Phó Tổng Giám đốc đăng ký bán 9.600 CP
- 26/08/2016 SSN: Em của bà Đỗ Thị Hồng - Phó TGDĐ đăng ký bán 17.400 CP
- 26/08/2016 HFC Việt Nam tiếp tục gom cổ phiếu SAM

Trả cổ tức

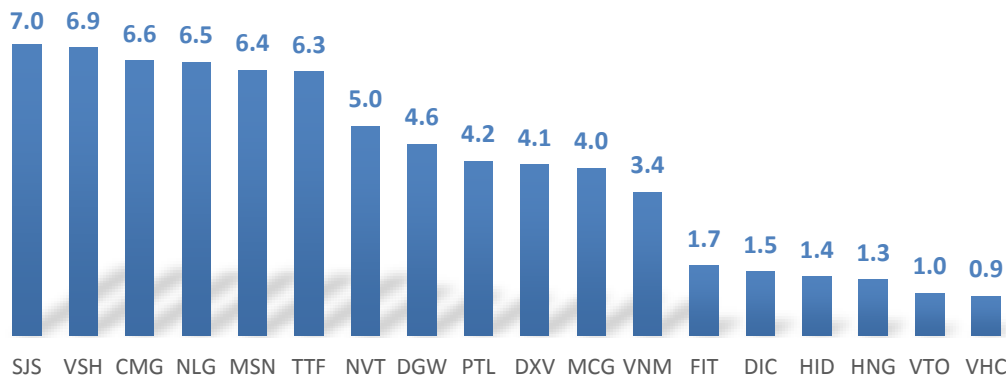
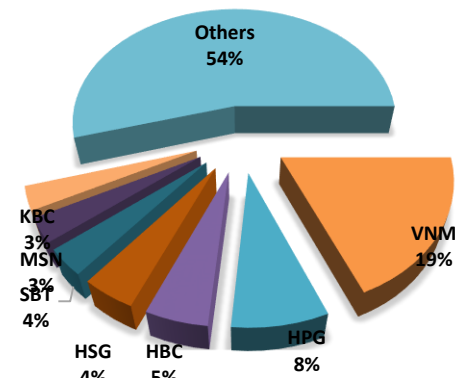
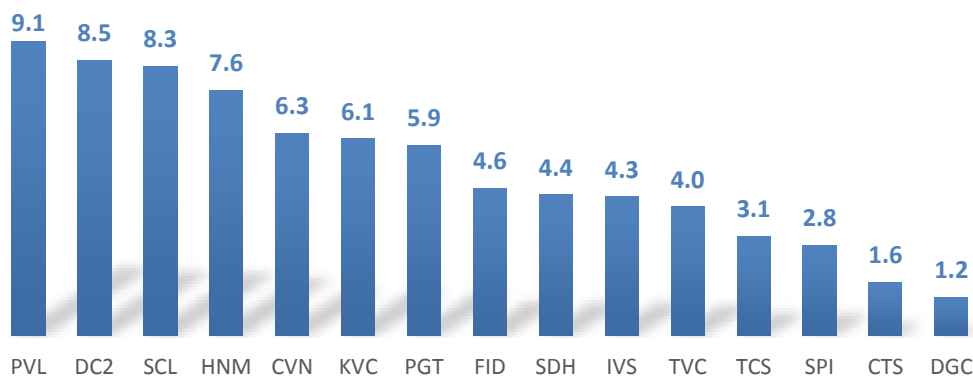
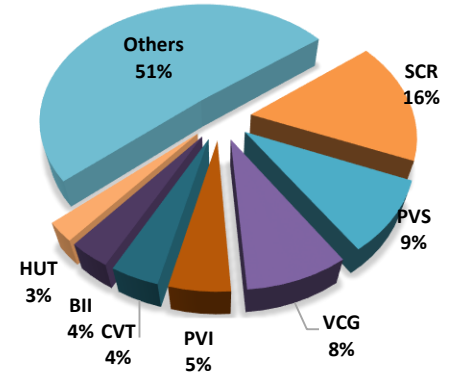
- 29/08/2016 Hôm nay, Vietcombank sẽ bán 10% cổ phần cho nhà đầu tư ngoại
- 29/08/2016 Lịch chốt quyền nhận cổ tức bằng tiền của 6 doanh nghiệp
- 26/08/2016 Kido chốt danh sách cổ đông vào ngày 16/9 để nhận cổ tức tiền mặt tỷ lệ 14%
- 25/08/2016 Mua 20 triệu cổ phiếu quỹ từ 6/9, Masan phải mua tối thiểu 600.000 cp/phiên
- 25/08/2016 Chứng khoán Kim Long thanh toán nốt tiền cho cổ đông vào ngày 8/9
- 25/08/2016 BFC: 8.9.2016, ngày GDKHQ thưởng cp (tỷ lệ 5:1)
- 25/08/2016 PJT: 7.9.2016, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền đợt 2 năm 2015 (200 đồng/cp)
- 25/08/2016 LGC: 8.9.2016, ngày GDKHQ tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2016 (640 đồng/cp)

Giao dịch CP quỹ - tăng vốn

- 26/08/2016 CCR: Đã mua 28.400 cổ phiếu làm cổ phiếu quỹ
- 26/08/2016 TNG: Báo cáo kết quả phát hành cổ phiếu theo chương trình ESOP
- 26/08/2016 TNG: Thay đổi số lượng cổ phiếu đang lưu hành 34.264.978 cp
- 26/08/2016 IFC đầu tư 18,3 triệu USD nắm gần 5% vốn ngân hàng TPBank
- 26/08/2016 DGC: Thông báo chấp thuận niêm yết bổ sung 7.799.743 cổ phiếu
- 26/08/2016 HRC: 23.8.2016, niêm yết bổ sung 6.041.256 cp
- 25/08/2016 MSN: Đăng ký mua lại tối đa 20.000.000 cp làm cp quỹ
- 25/08/2016 LIG: Thay đổi số lượng cổ phiếu lưu hành 42.734.124 cp
- 25/08/2016 TC6: Thông báo chấp thuận niêm yết bổ sung 19.497.411 cổ phiếu

Thống kê biến động ngành trong ngày

Bất Động Sản

Xây dựng

Phân phối và dịch vụ dầu khí

Chứng khoán

Ngân hàng

Thép và sản phẩm thép


Thống kê cổ phiếu tăng giá

Top CP tăng giá-HOSE

Top giá trị giao dịch HOSE

Top CP tăng giá-HNX

Top giá trị giao dịch HNX


Tổng hợp PE thị trường và PE top cổ phiếu vốn hóa lớn nhất sàn HOSE

PE trung bình	11.9	12.9	12.1	13.47	14.1
Vnindex	627	555	522	638	640
PE Top BigCap	16.3	15.46	13.30	15.70	15.50

Mã CK	Phân ngành - ICB Cấp: 4	Vốn hóa thị trường Đơn vị: Tỷ VND	P/E 2016- 08-5	P/E 2016- 04-04	P/E 2016- 01-21	P/E 2015- 07-15	P/E 2014- 09-03
VNM	Thực phẩm	191,109	21.07	20.69	18.30	18.92	18.29
VCB	Ngân hàng	135,916	21.66	20.51	19.76	29.89	16.40
GAS	Phân phối xăng dầu & khí đốt	113,844	17.76	8.98	4.63	8.74	20.47
VIC	Bất động sản	96,250	41.52	71.60	66.42	32.39	18.29
CTG	Ngân hàng	63,670	10.47	10.78	10.36	14.07	9.71
BID	Ngân hàng	57,093	8.75	8.85	7.91	14.11	10.25
MSN	Thực phẩm	46,499	21.38	35.09	26.79	59.59	na
BVH	Bảo hiểm nhân thọ	39,467	33.25	29.74	25.07	33.97	25.78
HPG	Thép và sản phẩm thép	31,586	6.80	6.14	5.49	7.12	10.24
MBB	Ngân hàng	24,141	8.85	7.40	6.23	7.56	7.04
STB	Ngân hàng	19,840	68.39	13.47	7.70	9.80	8.08
FPT	Phần mềm	18,603	9.70	9.62	10.35	10.86	12.30
MWG	Phân phối hàng chuyên dụng	19,354	13.01	9.78	10.39	13.61	32.74
HT1	Vật liệu xây dựng & Nội thất	8,426	11.58	10.55	10.99	12.39	327.22
DPM	Sản phẩm hóa dầu, Nông dược & Hóa chất	11,192	7.30	7.35	7.79	10.28	9.90
SSI	Môi giới chứng khoán	10,321	13.23	11.79	12.96	17.58	17.11
PVD	Thiết bị và Dịch vụ Dầu khí	8,666	12.19	4.69	3.16	7.24	12.40
NT2	Sản xuất & Phân phối Điện	9,914	8.16	7.63	6.29	4.25	-0.44
CTD	Xây dựng	9,639	8.90	11.77	11.99	9.76	9.23
HSG	Thép và sản phẩm thép	7,606	6.19	6.21	5.05	8.70	13.41
DHG	Dược phẩm	7,520	11.97	12.57	10.07	12.32	13.46
PNJ	Hàng cá nhân	6,142	16.39	30.97	19.32	14.05	10.94
KBC	Bất động sản	8,127	8.78	9.59	9.65	13.27	24.74
BMP	Vật liệu xây dựng & Nội thất	6,685	11.67	12.62	10.83	9.06	8.89
CII	Xây dựng	6,706	30.42	8.11	4.74	12.45	22.14

Chúng tôi chỉ sử dụng trong báo cáo này những thông tin và quan điểm được cho là đáng tin cậy nhất, tuy nhiên chúng tôi không bảo đảm tuyệt đối tính chính xác và đầy đủ của những thông tin trên. Những quan điểm cá nhân trong báo cáo này đã được cân nhắc cẩn thận dựa trên những nguồn thông tin chúng tôi cho là tốt nhất và hợp lý nhất trong thời điểm viết báo cáo. Tuy nhiên những quan điểm trên có thể thay đổi bất cứ lúc nào, do đó chúng tôi không chịu trách nhiệm phải thông báo cho nhà đầu tư. Tài liệu này sẽ không được coi là một hình thức chào bán hoặc lôi kéo khách hàng đầu tư vào bất kì cổ phiếu nào. Công ty SBS cũng như các công ty con và toàn thể cán bộ công nhân viên hoàn toàn có thể tham gia đầu tư hoặc thực hiện các nghiệp vụ ngân hàng đầu tư đối với cổ phiếu được đề cập trong báo cáo này. SBS sẽ không chịu trách nhiệm với bất kì thông tin nào không nằm trong phạm vi báo cáo này. Nhà đầu tư phải cân nhắc kĩ lưỡng việc sử dụng thông tin cũng nhưng các dự báo tài chính trong tài liệu trên, và SBS hoàn toàn không chịu trách nhiệm với bất kì khoản lỗ trực tiếp hoặc gián tiếp nào do sử dụng những thông tin đó. Tài liệu này chỉ nhằm mục đích lưu hành trong phạm vi hẹp và sẽ không được công bố rộng rãi trên các phương tiện truyền thông, nghiêm cấm bất kì sự sao chép và phân phối lại đối với tài liệu này.

Công ty cổ phần chứng khoán Sài Gòn Thương Tín (Hội sở)

278 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Quận 3 TP HCM Việt Nam

Tel: +84 (8) 6268 6868 Fax: +84 (8) 6255 5957 www.sbsc.com.vn

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

Tel: +84 (8) 6268 6868 (Ext: 8769)

Email: sbs.research@sbsc.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 6-7, 88 Lý Thường Kiệt Quận Hoàn Kiếm Hà
Nội Việt Nam

Điện thoại: +84 (4) 3942 8076

Fax: +84 (8) 3942 8075

Chi nhánh Sài Gòn

Lầu 6 - số 177-179-181 Nguyễn Thái Học, P.Phạm
Ngũ Lão, Quận 1, TP.HCM

Điện thoại: (08) 38 38 65 65

Fax: (08) 38 38 64 16