TỔNG QUAN

Index

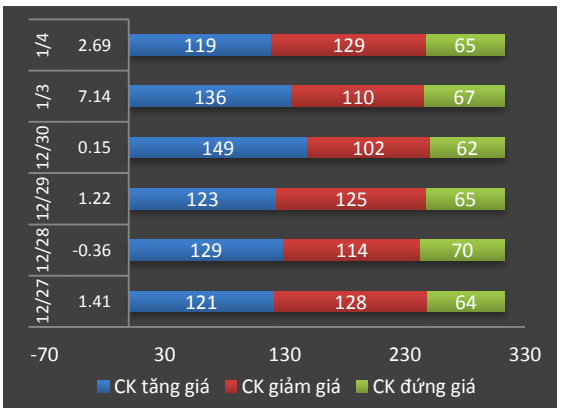
VNX-All
953.53
+1.1 (+0.12%)

VN-Index
674.7
+2.69 (+0.4%)

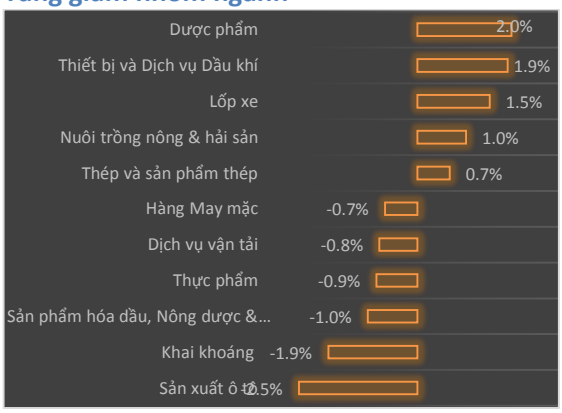
VN30-Index
632.7
-1.19 (-1.19%)

HNX-Index
81.53
+0.13 (+0.16%)

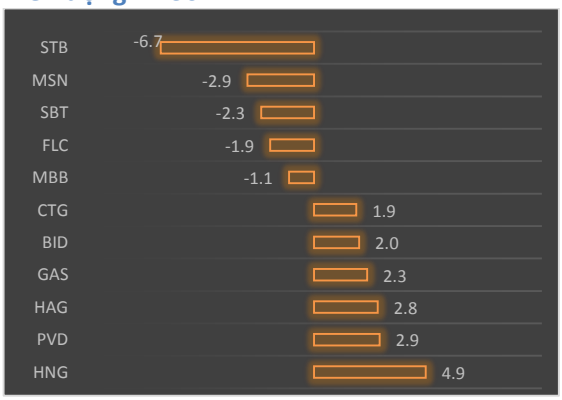
Độ rộng HOSE



Tăng giảm nhóm ngành



Biến động VN30



Giá dầu Crude hôm qua lần đầu chạm mốc 54 USD/thùng và dù sáng nay có phần hạ nhiệt nhưng vẫn giữ ở mức ổn định. Xu hướng của giá dầu hiện đang có xu thế tăng dần và nếu tiếp tục vượt qua 60 USD/thùng sẽ giúp nhiều doanh nghiệp ngành dầu khí hoạt động khởi sắc trở lại. Một số cổ phiếu dầu khí tăng trong phiên hôm nay một phần nhờ khối ngoại mua mạnh như PVD, PVS.

Nhóm cổ phiếu ngân hàng diễn biến trái chiều với ACB, BID, CTG xanh nhẹ trong khi VCB, STB, MBB giảm. Hai cổ phiếu BID và CTG đã tăng 10% chỉ sau vài phiên vì vậy ngày mai có khả năng sẽ hạ nhiệt. Năm nay sẽ có nhiều ngân hàng lên niêm yết, trước mắt là Upcom như Kiên Long, TCB, VIB, VPB. Đây là những ngân hàng cỡ vừa nhưng có chất lượng hoạt động khá tốt và nợ xấu được kiểm soát chặt chẽ. Những ngân hàng này khi niêm yết sẽ tạo nguồn cung lớn trên thị trường nhưng sẽ là tâm điểm đầu tư đáng chú ý trong thời gian tới.

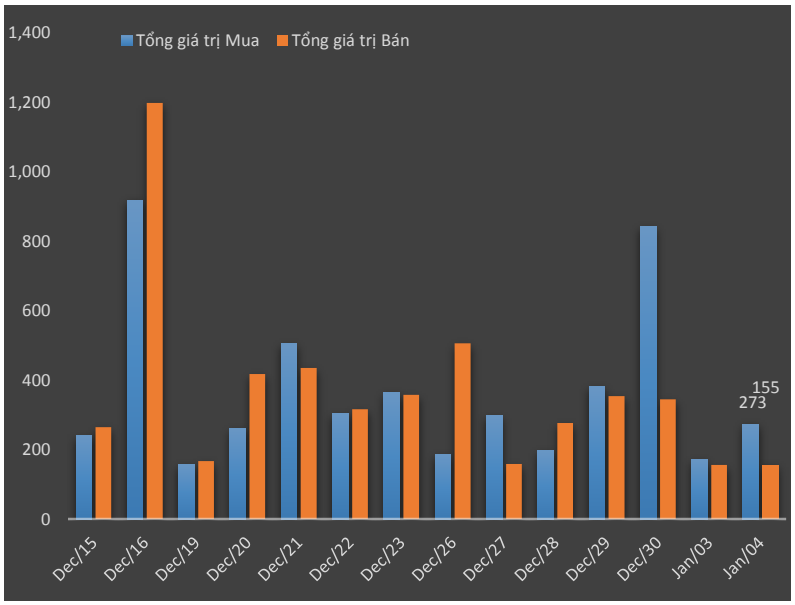
Hai nhóm ngành dược và dầu khí có mức tăng đồng đều và khả quan nhất so với các nhóm ngành khác trên sàn, Thép đứng giá và có biểu hiện bán ra chốt lời ở các mã HPG, NKG, HSG. Các cổ phiếu lớn NVL, SAB, MWG, CTD có giao dịch khá thấp dù xanh nhẹ.

Chỉ số Vnindex xanh nhẹ nhưng độ rộng thị trường tiêu cực hơn với số mã giảm đang nhiều hơn qua mỗi phiên. Càng về cuối tuần khả năng xu thế này sẽ tiếp tục và chỉ số chung index có thể có điều chỉnh giảm. Đây là khoảng trống thông tin trong những ngày đầu năm và nhà đầu tư vẫn đang theo dõi diễn biến mới của thị trường quốc tế cũng như hoạt động kinh tế trong nước. Năm nay tết nguyên đán đến sớm vì vậy nhà đầu tư cá nhân có thể hạn chế giao dịch để bảo lưu tài khoản chờ sang năm mới. Nhà đầu tư có thể tiếp tục lưu ý nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, dầu khí và một

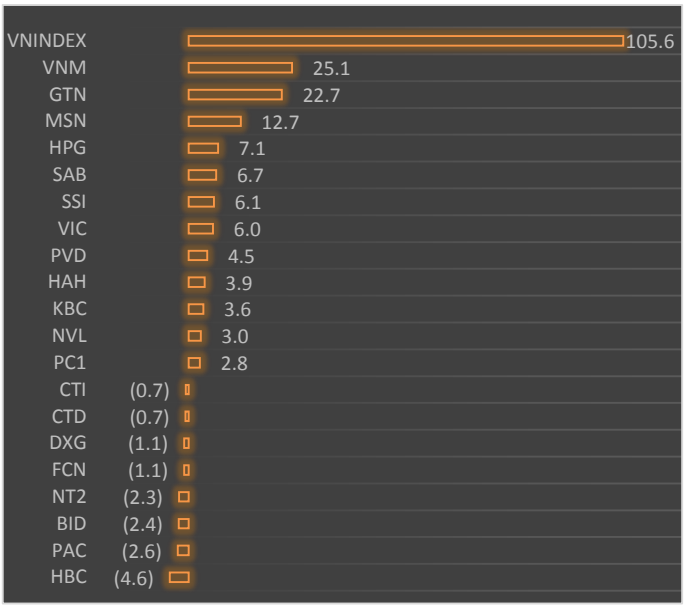
số cổ phiếu đầu ngành như HPG, VSC, SKG, FPT, MWG, CTD, SAB, HVN, NVL có thể lướt sóng ngắn hạn …

Giao dịch khối ngoại

Tổng giá trị giao dịch hàng ngày

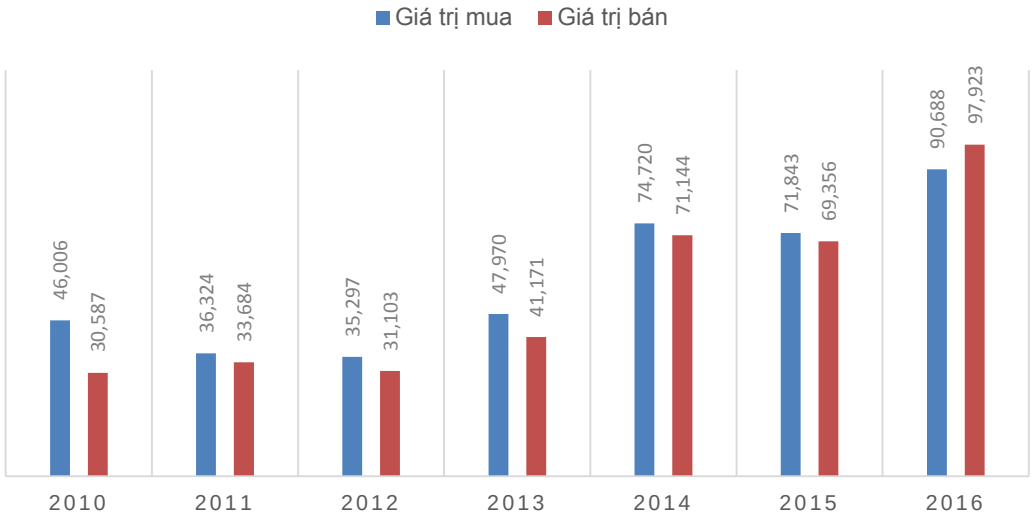


Top Giá trị CP mua bán ròng trong ngày (tỷ VND)



Khối ngoại mua vào 7.5 triệu cổ phiếu và bán ra 3.2 triệu cổ phiếu. Giá trị mua ròng khoảng 117 tỷ trong đó VNM mua ròng khoảng 25.1 tỷ và GTN 22.7 tỷ, MSN 12.7 tỷ. Các cổ phiếu mua ròng nhẹ từ 3 đến 7 tỷ đồng có HPG, SAB, SSI, VIC, PVD, HAH, KBC. Phía bán ròng có HBC bán hơn 4.6 tỷ đồng, PAC, BID, NT2 bán ròng nhẹ.

Tổng kết 2016 vừa qua khối ngoại có giá trị mua và bán tăng mạnh hơn 20% so với năm trước và bán ròng nhẹ. Đây là lần đầu tiên sau nhiều năm khối ngoại bán ròng tuy nhiên mức độ chưa đến mức báo động.



Tin doanh nghiệp

Vốn FDI sẽ tiếp tục được cải thiện, bất chấp số phận TPP

Dù số liệu vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam năm 2016 được công bố ở con số kỷ lục 24,4 tỷ USD, song nếu chỉ tính vốn đăng ký mới và tăng thêm thì lại giảm so với năm trước đó. Tuy nhiên, viễn cảnh dòng vốn đầu tư nước ngoài vào Việt Nam vẫn tươi sáng.

Cũng như mọi năm, thu hút vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) luôn là một trong những chủ đề nóng được chú ý trong nền kinh tế, vì vai trò của dòng vốn này đang ngày càng lớn.

Đích thân Thủ tướng Chính phủ Nguyễn Xuân Phúc tại Diễn đàn Doanh nghiệp thường niên 2016, được tổ chức tại Hà Nội đầu tháng 12/2016, cũng đã khẳng định, khu vực FDI là một mắt xích không thể tách rời của kinh tế Việt Nam và thực tiễn cho thấy, khu vực này có những đóng góp ngày càng quan trọng đối với kinh tế đất nước.

Vì lý do đó, việc vốn FDI giảm luôn mang lại một câu hỏi lớn: Vì sao?

Theo số liệu của Bộ Kế hoạch và Đầu tư, nếu loại trừ lượng vốn mà nhà đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam thông qua góp vốn, mua cổ phần, thì tính tới ngày 26/12/2016, cả nước có 2.556 dự án FDI được cấp chứng nhận đăng ký đầu tư, với tổng số vốn đăng ký đầu tư đạt 15,182 tỷ USD, giảm 2,5% về vốn đăng ký so với cùng kỳ năm 2015. Bên cạnh đó, có 1.225 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư, với vốn tăng thêm đạt 5,765 tỷ USD, giảm 19,7% về vốn tăng thêm.

Năm 2016 từng được kỳ vọng là một năm mang lại sự đột phá trong thu hút FDI, nếu Hiệp định Đối tác xuyên Thái Bình Dương (TPP) được 12 nước ký kết. Vào thời điểm cuối năm 2015 và đầu năm 2016, các nhà đầu tư nước ngoài hào hứng đầu tư vào Việt Nam để đón đầu TPP bao nhiêu, thì cuối cùng họ lại thận trọng bấy nhiêu. Tất cả do cuộc bầu cử Tổng thống ở Mỹ, với hai ứng cử viên tổng thống đều lên tiếng phản đối TPP. Tổng thống đắc cử Donald Trump thậm chí còn tuyên bố, Mỹ sẽ rút khỏi TPP ngay sau ngày đầu tiên ông nhậm chức tại Nhà Trắng.

Điều đó khiến một số nhà đầu tư nước ngoài có xu hướng đón đầu Hiệp định TPP tại Việt Nam phải tạm dừng dự án.

“Nói một cách khách quan, khi TPP đứng trước những dấu hỏi lớn thì các nhà đầu tư cũng sẽ phải xem xét lại. Chúng ta đều biết rằng, trong 2 - 3 năm qua, rất nhiều nhà đầu tư nước ngoài đầu tư vào Việt Nam để tận dụng lợi thế mà TPP có thể mang lại, nhưng bây giờ họ phải tính toán lại”, ông Võ Trí Thành, nguyên Phó viện trưởng Viện Nghiên cứu quản lý kinh tế Trung ương phân tích.

Tất nhiên, sự đình trệ của hiệp định TPP không phải là lý do duy nhất. Sự bất ổn của kinh tế toàn cầu, việc nước Anh rời khỏi Liên minh châu Âu cũng được các chuyên gia kinh tế cho là nguyên nhân khiến nhiều nhà đầu tư nước ngoài phải cân nhắc lại kế hoạch đầu tư.

Thế nhưng liệu việc dòng vốn đăng ký FDI sụt giảm trong năm 2016 có phải là dấu hiệu đáng ngại? Đề cập về vấn đề này, câu trả lời của GS-TSKH Nguyễn Mại, Chủ tịch Hiệp hội Các doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài, là không.

Theo ông Mại, điều đáng mừng nằm ở số vốn giải ngân đạt 15,8 tỷ USD, tăng 9% so với năm 2015. Đây là mức giải ngân vốn FDI cao nhất từ trước đến nay. Hơn nữa, nếu so về số dự án đầu tư, thì số lượng dự án đầu tư mới và tăng vốn trong năm 2016 cao hơn năm 2015 rất nhiều. Cụ thể, số dự án mới tăng 27% và số dự án tăng vốn tăng tới 50,5% so với năm 2015.

Những con số đó là minh chứng rõ nét thể hiện niềm tin vào nền kinh tế của các nhà đầu tư nước ngoài vẫn ở mức rất cao. Bởi nếu không có niềm tin, các nhà đầu tư đã không đầu tư mới hoặc tăng vốn nhiều như vậy. Nhìn vào viễn cảnh năm 2017, ông Mại cho rằng, dòng vốn FDI vào Việt Nam sẽ còn tiếp tục được cải thiện, bất chấp số phận hiệp định TPP vẫn bị bỏ ngỏ.

"Việt Nam vẫn còn những nền tảng cơ bản để đưa nền kinh tế phát triển mạnh hơn nữa", bà Virginia B. Foote, Chủ tịch Phòng Thương mại Hoa Kỳ (AmCham) tại Việt Nam nói và nhấn mạnh rằng, các công ty và nhà đầu tư Mỹ rất hy vọng về triển vọng kinh doanh tại Việt Nam.

Sự lạc quan của ông Mại hay bà Foote vào triển vọng đầu tư FDI tại Việt Nam không phải là cá biệt. Khảo sát mới đây nhất do Hãng kiểm toán danh tiến PwC thực hiện đối với các doanh nhân thuộc các nước APEC cho thấy điều tương tự. Cụ thể, có hơn 2/3 doanh nhân ở Việt Nam nói rằng, họ sẽ tăng đầu tư trong năm tới. Tỷ lệ này cao hơn mức trung bình 53% ở cả khu vực APEC.

"Vị trí trung tâm của Việt Nam liên quan tới các dự án thương mại trong khu vực đã củng cố cho viễn cảnh tăng trưởng của nước này", PwC nêu rõ trong báo cáo về cuộc khảo sát.

Theo PwC, nền kinh tế Việt Nam đang thu hút lượng lớn vốn đầu tư nước ngoài. Sự hấp dẫn lúc này chưa cần tới TPP, mà là sự hấp dẫn của một thị trường hơn 93 triệu dân có mức thu nhập đang tăng cao, kết hợp với sự nới lỏng về tỷ lệ sở hữu đầu tư nước ngoài trong các ngành nghề.

Còn một cuộc khảo sát khác do ngân hàng United Overseas Bank của Singapore thực hiện mới đây cũng cho thấy, Việt Nam vẫn là một trong những nơi hấp dẫn đầu tư nhất ở châu Á. Những lĩnh vực hấp dẫn đầu tư nhất ở Việt Nam là ngành sản xuất, y tế và dược phẩm, xây dựng và bất động sản, năng lượng và khai thác tài nguyên thiên nhiên.

Bộ Công Thương ban hành khung giá phát điện mới

Bộ trưởng Bộ Công Thương vừa ban hành khung giá phát điện năm 2017. Theo đó, khung giá phát điện áp dụng tuỳ thuộc vào loại hình, công nghệ phát điện.

Đối với các nhà máy nhiệt điện than, mức trần là 1.568,70 đồng/kWh. Giá than được quy định là 1.301.665 đồng/tấn. Chủng loại than sử dụng là than cám 6a.1. Với thủy điện, giá phát điện là 1.070 đồng/kWh. So với khung giá phát điện không đổi so với năm 2016.

Tuy nhiên, Bộ Công Thương nhấn mạnh mức trần của khung giá phát điện là chưa bao gồm thuế tài nguyên nước, tiền phí dịch vụ môi trường rừng và thuế giá trị gia tăng.

Khung giá bán điện này có hiệu lực từ ngày 1/1/2017. Trong quá trình thực hiện, nếu có khó khăn, vướng mắc, Bộ trưởng Bộ Công Thương yêu cầu Tập đoàn Điện lực Việt Nam có báo cáo về Cục Điều tiết điện lực để được xem xét giải quyết.

Liên quan đến các chi phí phát sinh trên, Nghị định 147 của Chính phủ có hiệu lực từ ngày 1/1/2017 đã điều chỉnh mức chi trả tiền dịch vụ môi trường rừng đối với cơ sở sản xuất thủy điện tăng từ 20 đồng/kwh lên 36 đồng/kwh và cơ sở sản xuất nước sạch từ 40 đồng/m3 lên 52 đồng/m3.

Mức chi trả tiền dịch vụ môi trường rừng áp dụng đối với các cơ sở sản xuất thủy điện là 36 đồng/kwh điện thương phẩm.

Sản lượng điện để tính tiền chi trả dịch vụ là sản lượng điện của các cơ sở sản xuất thủy điện bán cho bên mua điện theo hợp đồng mua bán điện. Số tiền phải chi trả trong kỳ hạn thanh toán được xác định bằng sản lượng điện trong kỳ hạn thanh toán (kWh) nhân với mức chi trả tính trên 1kWh (36 đồng/kWh).

Tại hội nghị tổng kết năm 2016 và triển khai nhiệm vụ năm 2017 diễn ra ngày 3/1/2017, ông Đặng Hoàng An, Tổng giám đốc EVN cho biết: “Một số chi phí đầu vào của sản xuất điện đã tăng liên tục từ năm 2015 nhưng chưa được cân đối trong giá điện, đặc biệt là than. Riêng giá than cho điện tăng thêm 7% từ 24/12/2016 sẽ làm chi phí đội lên hơn 4.692 tỷ đồng”.

Bứt tốc mạnh, nhập khẩu ôtô 2016 vượt hơn 2,3 tỷ USD

Theo báo cáo của Tổng cục Thống kê, kim ngạch nhập khẩu ôtô nguyên chiếc trong tháng cuối cùng của năm 2016 đã có một cú bứt tốc mạnh mẽ xét cả về lượng lẫn giá trị.

Cụ thể, lượng ôtô nhập khẩu về nước trong tháng 12/2016 ước đạt khoảng 16.000 chiếc, cao hơn 4.000 chiếc so với con số thực hiện của tháng 11/2016. Giá trị kim ngạch cũng có bước tiến đáng kể khi nhảy từ mức 190 triệu USD đạt được ở tháng liền trước lên khoảng 227 triệu USD trong tháng cuối năm.

Với cú bứt tốc của tháng 12, tổng kim ngạch nhập khẩu ôtô năm 2016 đã cán đích ở mức 115.000 chiếc về lượng và 2,322 tỷ USD về giá trị.

Dù vẫn giảm 8,5% số lượng và giảm 22,1% giá trị so với năm 2015 song đây vẫn là những con số đáng khích lệ của thị trường ôtô nhập khẩu năm 2016 chứa đựng nhiều biến động.

Trở ngại đáng kể nhất trực tiếp kìm hãm tốc độ tăng trưởng của ôtô nhập khẩu năm 2016 là chính sách thuế.

Trong đó, ngay từ ngày đầu năm ôtô nhập khẩu đã phải chịu cách tính giá tính thuế tiêu thụ đặc biệt mới. Cụ thể, thuế tiêu thụ đặc biệt áp dụng đối với mặt hàng ôtô sẽ được tính trên giá bán buôn của nhà nhập khẩu thay vì cách tính trên giá CIF + thuế nhập khẩu như trước thời điểm 1/1/2016. Thay đổi này được tính toán là đã khiến giá thành ôtô nhập khẩu tăng lên khoảng 3%.

Đến giữa năm, kể từ ngày 1/7, mặt hàng ôtô tiếp tục chịu tác động mạnh từ chính sách thuế tiêu thụ đặc biệt. Theo luật sửa đổi mới, thuế tiêu thụ đặc biệt tách thành nhiều mức khác nhau theo hướng

giảm nhẹ hoặc giữ nguyên với xe có động cơ dung tích nhỏ và tăng mạnh với xe trang bị động cơ dung tích lớn.

Đáng kể nhất là mức thuế tiêu thụ đặc biệt đối với ôtô trang bị động cơ có dung tích xi-lanh từ 3.0 lít trở lên, cá biệt là có những loại xe phải chịu mức thuế suất lên đến 150% thay vì mức tối đa 60% theo luật cũ.

Biến động theo chiều hướng bất lợi chủ yếu diễn ra ở thị trường xe nhập khẩu bởi đây là nhóm có tỷ lệ xe trang bị động cơ dung tích lớn nhiều nhất. Hầu hết các loại xe lắp ráp trong nước đều trang bị động cơ dung tích nhỏ không chịu ảnh hưởng nhiều hoặc thậm chí được hưởng lợi từ chính sách mới.

Điểm sáng của ôtô nhập khẩu nửa cuối năm 2016 sau khi chịu các mức thuế tiêu thụ đặc biệt mới chính là xe có xuất xứ từ khu vực Đông Nam Á, cụ thể là Thái Lan và Indonesia.

Nhóm xe này chủ yếu tham gia các phân khúc phổ thông và trang bị động cơ dung tích nhỏ, do đó vừa hưởng lợi từ chính sách thuế tiêu thụ đặc biệt mới vừa được hưởng lợi từ lộ trình cách giảm thuế quan theo hiệp định ATIGA.

Đây cũng là một lý giải cho hiện tượng gia tăng chóng mặt của các loại ôtô nhập khẩu từ các nước Đông Nam Á. Theo thống kê của Tổng cục Hải quan (Bộ Tài chính), lượng ôtô nhập khẩu từ Thái Lan và Indonesia chiếm đến 2/3 tổng lượng ôtô nhập khẩu trong năm 2016.

Nguồn: tinnhanhck, Nhipcaudautu, NDH, Vneconomy

Tin giao dịch nội bộ, cổ tức

Giao dịch cổ đông nội bộ

04/01/2017 Chị gái bầu Hiển lại không mua được 18 triệu cổ phiếu SHB như đăng ký

04/01/2017 CPC: AFC Vietnam Fund (AFC VF Limited) đã mua 22.077 cp

04/01/2017 KMT: Tổng Công ty Thép Việt Nam - CTCP đã bán 4.396.000 CP

04/01/2017 KDM: Con ông Nguyễn Ngọc Vinh - TV.HĐQT đã bán 500 CP

04/01/2017 FDT: Công ty cổ phần Thủy Sản Ba - CĐL đã mua 28.500 cp

04/01/2017 FDT: Công ty cổ phần da Sài Gòn - CĐL đã mua 34.100 cp

04/01/2017 RCC: CTCP Thương Mại nước giải khát Khánh An - CĐL đã bán 41.000 cp, không còn là CĐL từ 28.12.2016

04/01/2017 SGS: Quỹ đầu tư giá trị Bảo Việt (BVIF) đã mua 241.100 CP

04/01/2017 UEM: Ông Nguyễn Minh Tâm - Ủy viên HĐQT đã mua 13.001 CP

04/01/2017 SEA: CTCP Xuất nhập khẩu Tổng hợp Miền Nam đã bán 18.750.000 CP

Trả cổ tức

03/01/2017 PSD: 10/01/2016, Ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức bằng tiền mặt 25%

03/01/2017 Thêm một doanh nghiệp sắp chốt quyền trả cổ tức cao gấp đôi thị giá

31/12/2016 Lịch chốt quyền nhận cổ tức bằng tiền của 11 doanh nghiệp

31/12/2016 Sau Tết nguyên đán 2017, VietinBank sẽ thanh toán cổ tức năm 2015 cho cổ đông

30/12/2016 Petrosetco Distribution chốt quyền nhận cổ tức 25% bằng tiền

30/12/2016 RCD: 10.1.2017, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền mặt (tỷ lệ 10%)

29/12/2016 RCC: 6.1.2017, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền mặt (tỷ lệ 5%)

29/12/2016 L44: Thông báo thay đổi ngày thanh toán cổ tức bằng tiền năm 2012,2013

Giao dịch CP quỹ - tăng vốn

04/01/2017 Sasco (SAS) tính mua 1 triệu cổ phiếu quỹ để hỗ trợ giá giao dịch

04/01/2017 CTW: Đăng ký mua lại 1.400 cp làm cp quỹ

04/01/2017 DPG: Ngày 12/01/2017, ngày giao dịch đầu tiên 6.587.652 cổ phiếu đăng ký giao dịch

03/01/2017 KDH: Kết quả phát hành trái phiếu đợt cuối năm 2016

03/01/2017 SLS: Thông báo chấp thuận niêm yết bổ sung 1.359.983 cổ phiếu

03/01/2017 KPF: 04/01/2017, niêm yết 1.560.000 cp

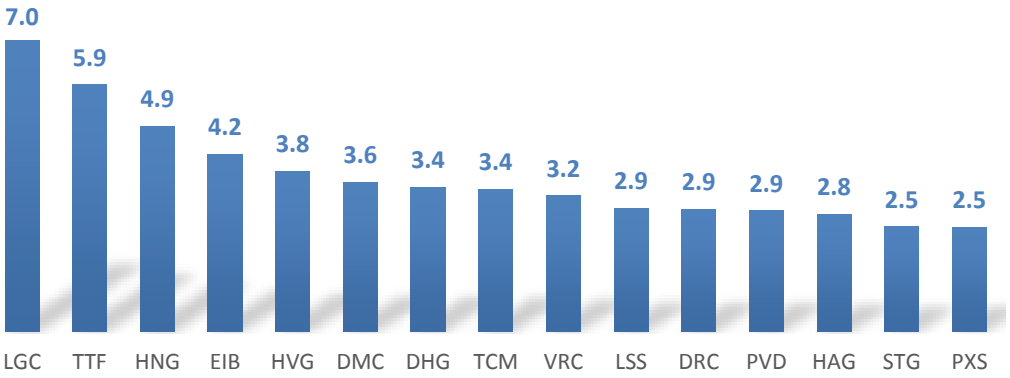
01/01/2017 VietBank được chấp thuận tăng vốn điều lệ lên 3.249 tỷ đồng

30/12/2016 VWS: Ngày 06/01/2017, ngày giao dịch đầu tiên 3.600.000 cổ phiếu đăng ký giao dịch

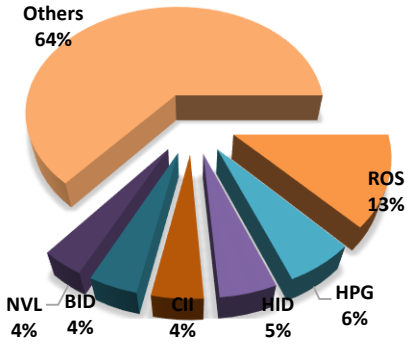
30/12/2016 PKR: Ngày 06/01/2017, ngày giao dịch đầu tiên 2.000.000 cổ phiếu đăng ký giao dịch

Thống kê cổ phiếu tăng giá

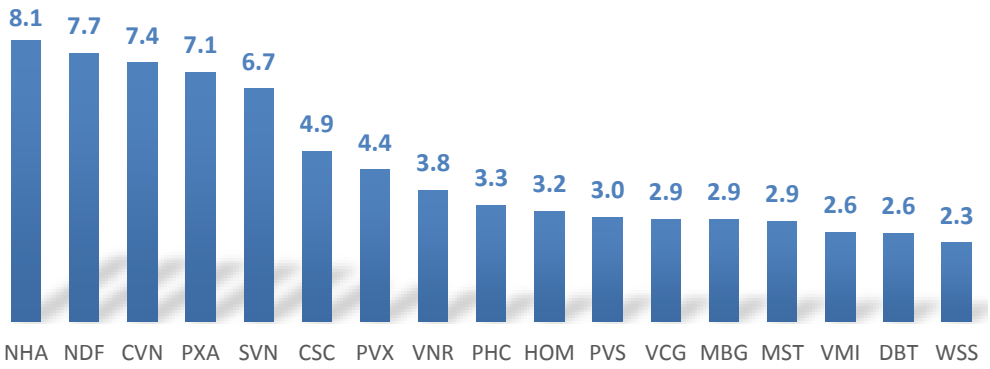
Top CP tăng giá-HOSE



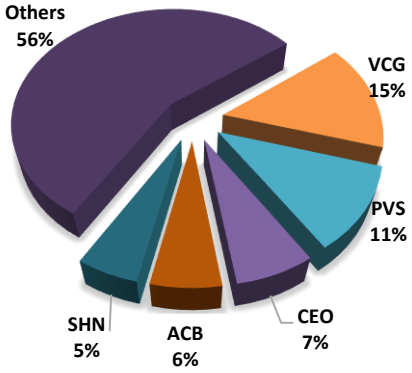
Top giá trị giao dịch HOSE



Top CP tăng giá-HNX



Top giá trị giao dịch HNX



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	**Chi nhánh Sài Gòn**
Tầng 6-7, 88 Lý Thường Kiệt Quận Hoàn Kiếm Hà Nội Việt Nam	Lầu 6 - số 177-179-181 Nguyễn Thái Học, P.Phạm Ngũ Lão, Quận 1,TP.HCM
Điện thoại: +84 (4) 3942 8076	Điện thoại: (08) 38 38 65 65
Fax: +84 (8) 3942 8075	Fax: (08) 38 38 64 16