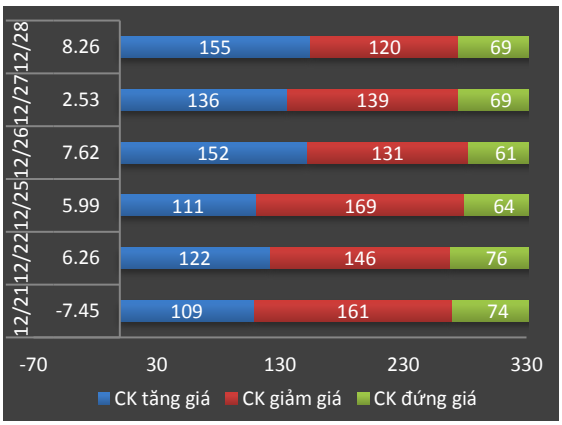
TỔNG QUAN

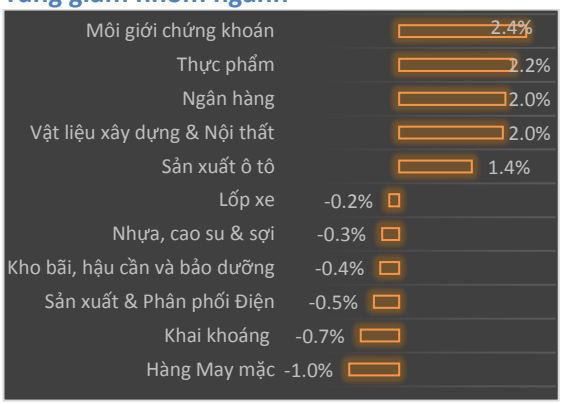
Index

VNX-All	VN-Index	VN30-Index	HNX-Index
1392.1	976.72	966.91	116.41
+10.89 (+0.79%)	+8.26 (+0.85%)	+8.89 (+0.93%)	+0.83 (+0.72%)

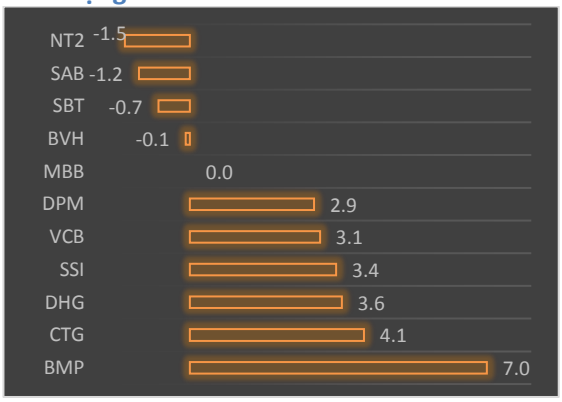
Độ rộng HOSE



Tăng giảm nhóm ngành



Biến động VN30



Tin thị trường:

- Các công bố thống kê kết thúc cuối năm với kết quả đầy khả quan khi GDP tăng trưởng 6.81%, cao nhất trong 6 năm gần nhất và quy mô nền kinh tế đã đạt trên 220 tỷ USD là những thông tin tốt lành cho hoạt động chứng khoán. Chỉ còn 1 ngày nữa là kết thúc phiên cuối cùng của năm và chỉ số chứng khoán cũng có 1 năm tăng trưởng ấn tượng với chỉ số index tăng hơn 300 điểm. Điểm nổi bật cuối năm nay các thương vụ thoái vốn nhà nước ở SAB và VNM đã có những thành công bước đầu khi thu lại một khoản tiền lớn cho ngân sách. Tạo tiền đề cho hoạt động thoái vốn nhiều công ty khác cho năm sau.

- Phiên giao dịch hôm nay thị trường rất lạc quan khi các thông tin vĩ mô vừa công bố. Các nhóm ngành ngân hàng, chứng khoán được quan tâm nhiều nhất và một số cổ phiếu nóng được quan tâm trở lại như BMP, DHG, BVH... Ở nhóm trụ ngân hàng đều tăng tốt ở các mã BID, CTG, MBB, VPB trong đó khối ngoại mua ròng mạnh VCB và STB. Vừa qua STB vừa công bố tỷ lệ nợ xấu cuối năm giảm đáng kể và lộ trình xử lý nợ xấu trong 5 năm của ngân hàng khả năng sẽ hoàn thành sớm. Nếu vậy với các nhà đầu tư trung và dài hạn thì mức giá hiện tại của STB là rất đáng xem xét.

- Chỉ số Vnindex đã chạm ngưỡng kháng cự 980 và việc vượt mốc lịch sử 1000 có lẽ chỉ là vấn đề thời gian. Sang năm mới nhiều cổ phiếu lớn sẽ tiếp tục niêm yết bên cạnh hoạt động thoái vốn nhà nước tiếp tục sẽ tạo nhiều giao dịch sôi động hơn. Bên cạnh đó năm sau thị trường chứng khoán VN vẫn đang trong mục tiêu nâng hạng vì vậy hoạt động chứng khoán là một trong những kênh dẫn vốn ưu tiên hàng đầu cho năm sau. Sự lạc quan do đó tiếp tục lan tỏa và nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ cổ phiếu. Chúng tôi vẫn đặt trọng tâm nhóm cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán, dược và thép lên hàng đầu bên cạnh một số cổ phiếu đầu ngành cho danh mục đầu tư năm sau.

Tin vĩ mô:

Kinh tế 2018: Tại phiên họp trực tuyến Chính phủ với các địa phương, Chính phủ phấn đấu GDP năm 2018 tăng 6,7% (Quốc hội giao 6,5% đến 6,7%).Tổng kim ngạch xuất khẩu tăng 8% đến 10% (Quốc hội giao tăng 7%-8%); trong đó xuất khẩu nông, lâm, thủy sản đạt 36-37 tỷ USD. Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tăng khoảng 10%; khách du lịch quốc tế đến Việt Nam 15 triệu lượt; thành lập 135.000 doanh nghiệp mới.

Các chỉ tiêu về chất lượng tăng trưởng, gồm: Tỷ trọng vốn đầu tư tư nhân trong tổng đầu tư toàn xã hội khoảng 41%; Hệ số hiệu quả sử dụng vốn đầu tư (ICOR) đạt khoảng 6,2%; Năng suất lao động tăng 5,9%; Tỷ lệ đóng góp năng suất các nhân tố tổng hợp (TFP) trên 43,5%.

Các chỉ tiêu về tài chính - NSNN, gồm: Tăng thu NSNN 3% so với dự toán Quốc hội giao; Tỷ lệ nợ đọng thuế dưới 5% tổng thu; Chi đầu tư phát triển đạt 26% tổng chi NSNN, giải ngân chi đầu tư công đạt 100% dự toán Quốc hội giao; Tỷ trọng chi thường xuyên trong tổng chi NSNN khoảng 64,1%. Dư nợ công khoảng 63,9%; nợ Chính phủ khoảng 52,5%; nợ nước ngoài của quốc gia 47,6% GDP.

Phân tích kỹ thuật

Stock	Market Cap	Price	%
NT2	9,298	32.3	-1.52
SAB	159,807	249.2	-1.19
VRE	89,161	46.9	-1.16
SBT	11,363	20.4	-0.73
GAS	188,847	98.7	-0.1
VNM	297,808	205.2	0.1
REE	12,681	40.9	0.25
VIC	204,159	77.4	0.26
GMD	11,502	39.9	0.5
MWG	40,238	130.8	0.62
STB	23,357	12.95	0.78
FPT	30,366	57.2	0.88
HPG	69,474	45.8	0.88
MSN	86,914	75.7	0.93
PLX	85,752	74	1.09
NVL	39,425	63.3	1.28
BID	84,613	24.75	1.43
VPB	60,645	40.5	1.5
ROS	80,410	170	1.61
BHN	28,743	124	1.64
VJC	65,445	145	1.75
CTD	17,067	223	1.83
BVH	46,136	67.8	2.11
PNJ	14,604	135.1	2.12
MBB	46,568	25.65	2.19
EIB	15,429	12.55	2.87
VCB	194,639	54.1	3.05
SSI	14,034	28.65	3.43
DHG	15,206	116.3	3.56
CTG	90,293	24.25	4.08

STB – 12,950 ▲ 0.25%



STB đang hồi phục đáng kể sau khi giảm về vùng đáy 11. Xu hướng hiện tại đang tăng với đường giá đang cắt qua đường dài hạn EMA 200 và EMA 50. Nhà đầu tư có thể tích lũy STB quanh vùng giá 12.5-12.9 và mua thêm nếu giá rơi xuống dưới 12. Mục tiêu nắm giữ trung và dài hạn từ 6-9 tháng với mục tiêu từ 15-16.

Tin tức trong ngày

Lãi suất cơ bản USD tăng, lo chảy ngược ngoại tệ

Không chỉ quyết định tăng thêm 0,25%lãi suất cơ bản USD, Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) còn cho biết, sẽ tiếp tục tăng lãi suất 3 lần trong năm 2018. Trong bối cảnh lãi suất huy động USD tại Việt Nam vẫn ở mức 0%, ngoại tệ sẽ chảy đi đâu.

Lãi suất cơ bản USD còn tăng

Ngay sau khi Fed công bố tăng lãi suất cơ bản USD lên 1,25-1,5%, tại Việt Nam, tỷ giá trung tâm được điều chỉnh khá mạnh, đạt 22.433 đồng/USD trong ngày 22//12 sau nhiều phiên "lặng sóng".

Trong khi đó, tính tới thời điểm hiện tại, tỷ giá tại các ngân hàng thương mại và trên thị trường tự do ổn định so với một tháng trước và tiếp tục xu hướng giảm so với đầu năm. Có thể thấy, quyết định của Fed trước mắt không có nhiều ảnh hưởng tới tình hình tỷ giá trong nước.

TS. Cấn Văn Lực, chuyên gia tài chính - ngân hàng cho rằng, việc Fed tăng lãi suất hoàn toàn không phải là điều bất ngờ. Chuyên gia tài chính ông Huỳnh Trung Minh cũng nhận định, thị trường và doanh nghiệp đã phần nào biết được lộ trình tăng lãi suất của Fed và tính toán kỹ lưỡng. Vì thế, quyết định của Fed có thể ảnh hưởng đến VND, nhưng tác động sẽ không lớn.

Theo các chuyên gia tài chính, trong năm 2017 cũng như năm 2018, ngoại tệ của Việt Nam khá dồi dào. Con số mới nhất từ Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho thấy, dự trữ ngoại hối của Việt Nam đã đạt 46 tỷ USD, mức cao kỷ lục từ trước tới nay. Trong khi đó, theo số liệu từ Ngân hàng Thế giới (WB), lượng kiều hối về Việt Nam năm nay tăng khoảng 16% so với năm 2016, là mức tăng trưởng cao nhất trong vòng 5 năm qua, ước sẽ đạt 13,8 tỷ USD so với mức 11,5 tỷ USD trong năm 2016.

Bên cạnh đó, NHNN vẫn cho thấy thái độ kiên định trong lộ trình chống tình trạng đô la hoá nền kinh tế. Chính phủ cũng chuẩn bị ban hành, phê duyệt chiến lược hạn chế đô la hoá trong thời gian tới. Tuy nhiên, cũng không thể chủ quanvới lộ trình thêm 3 lần tăng lãi suất của Fed trong năm tới, nhất là đối với doanh nghiệp sử dụng vốn USD.

Áp lực lên tỷ giá

Trong một báo cáo vừa đưa ra, các chuyên gia Ngân hàng ANZ cho rằng, với sự hỗ trợ mạnh mẽ từ nguồn kiều hối và thặng dư thương mại, NHNN Việt Nam cam kết sẽ chủ động giữ tỷ giá ổn định. Tuy nhiên, tỷ giá VND/USD sẽ tăng nhẹ trong những năm tới, cuối năm 2018 sẽ ở mức 22.900 đồng/USD và tháng 6/2019 ở mức 23.000 đồng/USD.

TS. Bùi Quang Tín, Giảng viên Trường đại học Ngân hàng TP.HCM cũng đánh giá, áp lực tỷ giá cuối năm là khó tránh, do nhu cầu thanh toán của các doanh nghiệp xuất nhập khẩu tăng vào thời điểm này."Lãi suất trên thị trường một khả năng sẽ tiếp tục ổn định trong những tháng cuối năm nên tác động tích cực lên tỷ giá. Tuy nhiên, việc Fed tiếp tục gia tăng lãi suất trong năm tới sẽ tạo áp lực nhất định lên tỷ giá trong thời gian tới", TS. Tín cho hay.

Tại Việt Nam, trần lãi suất huy động USD hiện vẫn là 0%/năm vàvề cơ bản, các chính sách tiền tệ chưa có nhiều thay đổi kể từ khi chính sách lãi suất của Fed thay đổi rõ nét. Chính điều này dẫn đến lo ngại, dòng ngoại tệ có thể bị chảy ngược. Cùng với đó, một thực tế đáng ngại đã bắt đầu xuất hiện trong năm 2016, đó là lần đầu tiên kiều hối về Việt Nam sụt giảm vào cuối năm và không đạt như kỳ vọng. Nguyên nhân chính là lãi suất USD bên ngoài đã hấp dẫn hơn.

Báo cáo "Hồ sơ hoạt động quốc tế về bất động sản tại Mỹ năm 2017" của Hiệp hội Quốc gia Chuyên viên địa ốc Mỹ (NAR) vừa được công bố cho thấy, từ tháng 4/2016 đến tháng 3/2017, người nước ngoài đã chi 153 tỷ USD để mua 284.455 bất động sản tại Mỹ, tăng 49% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, số tiền người Việt đã bỏ ra chiếm 2%, tương đương 3,06 tỷ USD.

Do vậy, không ít ý kiến cho rằng, NHNN cần nghiên cứu để có chính sách thu hút thêm USD làm nguồn lực phát triển kinh tế đất nước. Các chuyên gia tài chính cũng kiến nghị, NHNN nên tiếp tục duy trì lãi suất bằng 0% cho đến khi Fed tăng lãi suất trong thời gian tới. Khi đó, NHNN nên xem xét việc tăng lãi suất tiền gửi USD để giữ nguồn ngoại tệ.

Một lãnh đạo NHNN cho rằng, thời gian qua, thị trường tiền tệ, ngoại hối trong nước về cơ bản ổn định, tình trạng găm giữ ngoại tệ giảm. Nhiều người đã chuyển từ USD sang VND để gửi tiết kiệm. Riêng năm 2017, NHNN đã mua thêm được 8 tỷ USD. Huy động vốn bằng ngoại tệ hiện chỉ chiếm 12% tổng huy động vốn, trong khi ở giai đoạn 2010-2015, tỷ lệ này lên đến 19-22%. Do vậy, NHNN vẫn kiên định giữ lãi suất huy động USD ở mức 0%.

Source: dautuchungkhoan, NDH, vneconomy

Tin giao dịch nội bộ, cổ tức

Giao dịch cổ đông nội bộ

28/12/2017 Cơ Điện Lạnh REE lại mua thêm CHP, nâng tỷ lệ sở hữu lên trên 20%

28/12/2017 G20: Cổ đông Nguyễn Quang Dũng đã mua 1.900 cp, trở thành CĐL từ 20.12.2017

27/12/2017 CHP: CTCP Cơ Điện Lạnh đã mua 1.400.000 cp

27/12/2017 MWG: CDH Electric Bee Limited đăng ký bán 1.230.000 cp

27/12/2017 TMP: Ông Nguyễn Thanh Phú thôi giữ chức CT.HĐQT từ 1.1.2018

27/12/2017 SPP: Con ông Hoàng Ngọc Tiến - Ủy viên HĐQT đăng ký mua 500.000 CP

27/12/2017 TDN: Tập đoàn Công Nghiệp Than Khoáng Sản Việt Nam đăng ký mua 4.121.014 CP

27/12/2017 XHC: Ông Đào Đức Chính - Chủ tịch HĐQT đã mua 366.000 CP

27/12/2017 VCW: Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam đã bán 25.500.000 CP

27/12/2017 VRG: Em bà Nguyễn Thị Hương - Trưởng Ban kiểm soát chưa bán cp

Trả cổ tức

28/12/2017 SCS: 4.1.2018, ngày GDKHQ lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản, trả cổ tức bằng tiền mặt (3.000 đ/cp)

28/12/2017 BSP: 4.1.2018, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền mặt (1.000 đ/cp)

27/12/2017 L44: Thay đổi ngày thanh toán cổ tức

27/12/2017 NDP: Nghị quyết HĐQT thông qua việc chi tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2017 bằng tiền

27/12/2017 C12: Thông báo về việc chi trả cổ tức năm 2016

26/12/2017 Nhà Từ Liêm thoái vốn khỏi công ty con, trả cổ tức bằng tiền 10%

26/12/2017 SBL: Nghị quyết HĐQT về việc tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2017

26/12/2017 VAV: 12.1.2018, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền mặt (3.000 đ/cp)

26/12/2017 SRT: 28.12.2017, ngày GDKHQ trả cổ tức bằng tiền mặt (35 đ/cp)

Giao dịch CP quỹ - tăng vốn

28/12/2017 E1VFVN30: 28.12.2017, giao dịch 1.400.000 ccq niêm yết bổ sung

27/12/2017 Hòa Bình (HBC) không được mua 3,5 triệu cổ phiếu quỹ do vừa phát hành ESOP

27/12/2017 SGN: Báo cáo kết quả mua lại 9.600 CP từ cán bộ nhân viên nghỉ việc làm CPQ

27/12/2017 VPD: Quyết định niêm yết cổ phiếu lần đầu

27/12/2017 HDB: Quyết định niêm yết cổ phiếu lần đầu

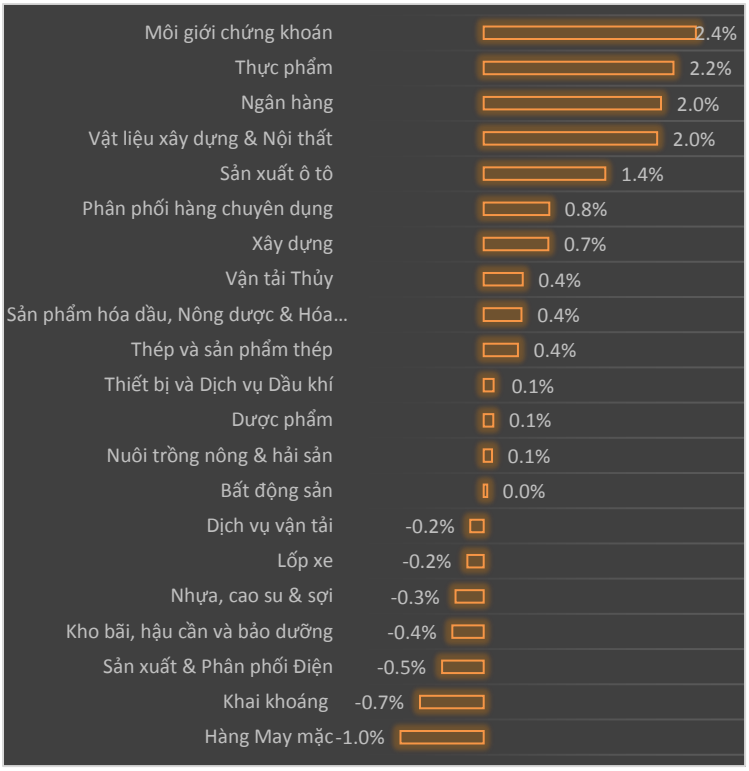
27/12/2017 GAS đăng ký bán hết hơn 600.000 cổ phiếu quỹ từ ngày 05/01/2018

27/12/2017 GAS: Đăng ký bán 601.930 cp

27/12/2017 L62: Chấp thuận niêm yết bổ sung 2.556.426 cổ phiếu

27/12/2017 LSS: Đăng ký mua lại 6.000.000 cp làm cp quỹ

Tăng giảm ngành trong ngày



Các CP tăng tốt nhất theo từng nhóm ngành:

Bất động sản: : HAR, QCG, LDG

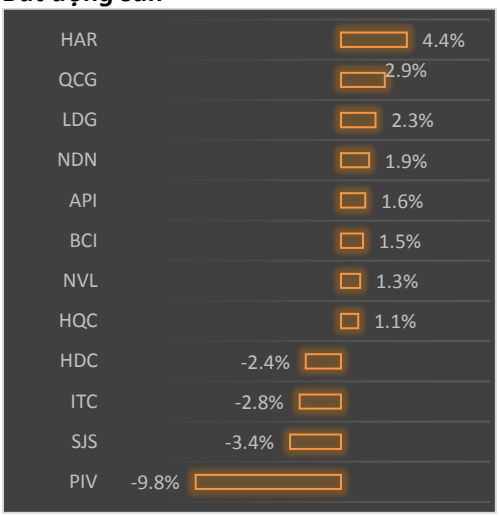
Xây dựng: CTX, PHC, S99

Dầu khí: CNG, PGC

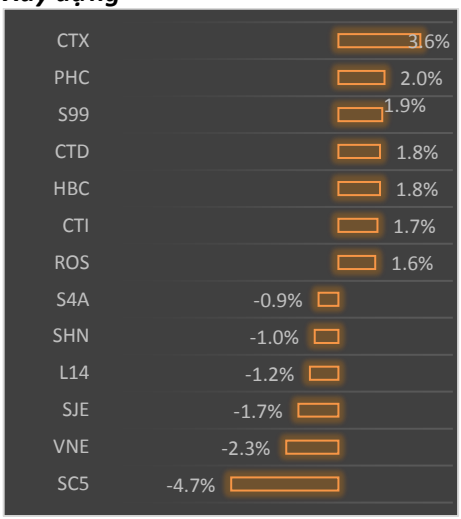
Chứng khoán: PSI, VND

Ngân hàng: CTG, VCB

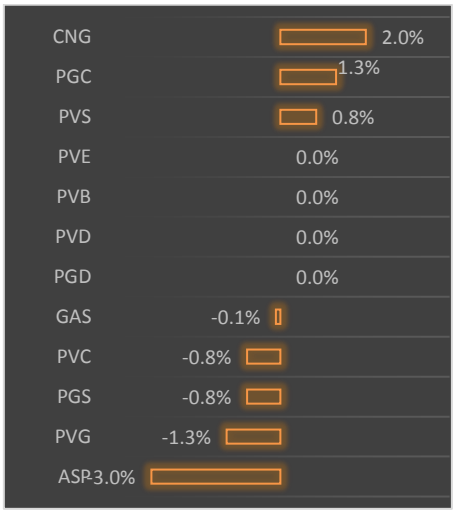
Bất động sản



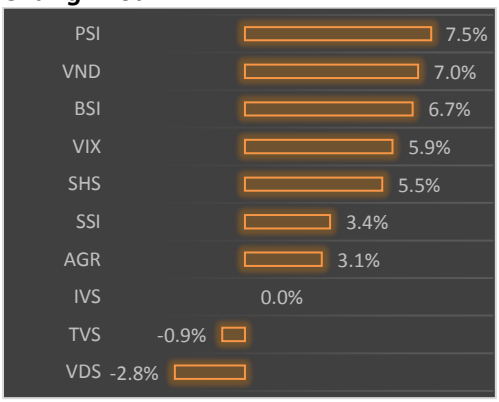
Xây dựng



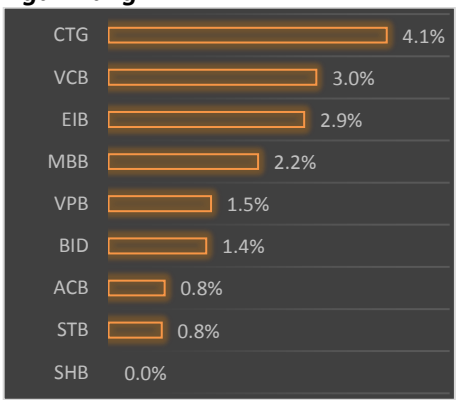
Dầu khí



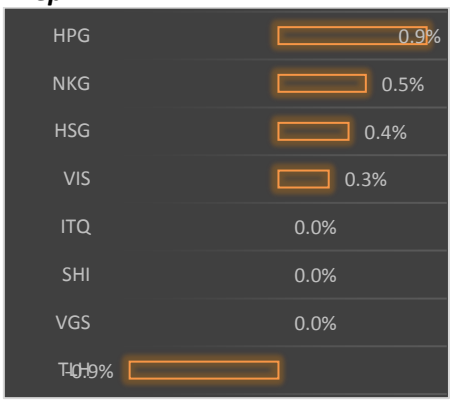
Chứng khoán



Ngân hàng

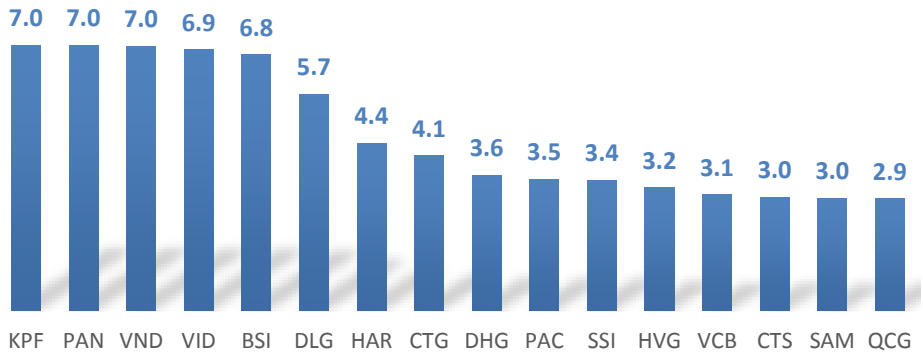


Thép

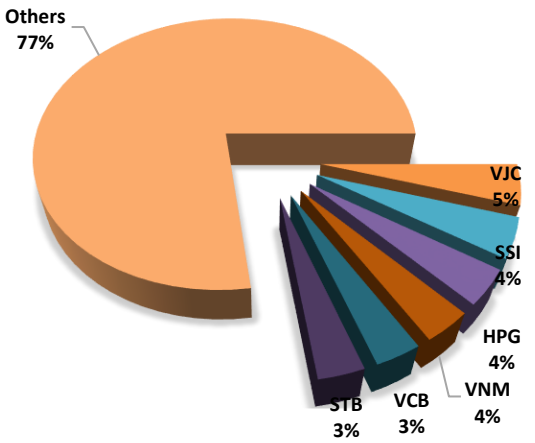


Thống kê cổ phiếu tăng giá

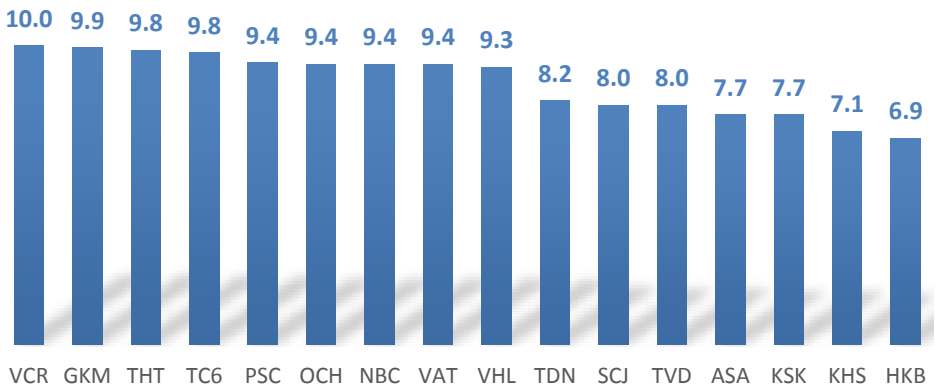
Top CP tăng giá-HOSE



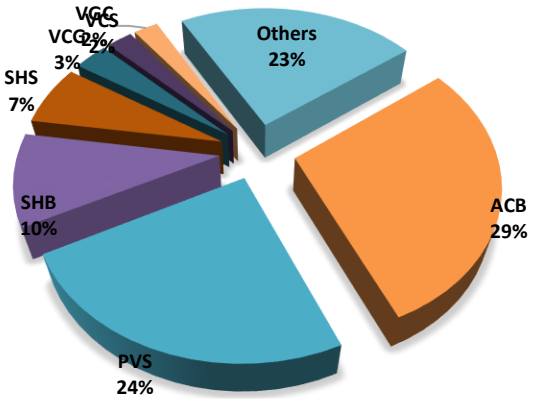
Top giá trị giao dịch HOSE



Top CP tăng giá-HNX



Top giá trị giao dịch HNX



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