



THÔNG TIN NỔI BẬT TRONG NGÀY

THÔNG TIN DOANH NGHIỆP

VNM: Cả năm ước lãi ròng 6,068 tỷ đồng, vượt 1.3% kế hoạch

Ước kết quả kinh doanh hợp nhất năm 2014 với tổng doanh thu 35,704 tỷ đồng, đạt 98.4% kế hoạch. Lợi nhuận trước thuế 7,613 tỷ đồng, vượt 1.1% kế hoạch. Lợi nhuận sau thuế 6,068 tỷ đồng, cũng vượt 1.3% KH. Trong năm qua, HĐQT VNM đã họp đề xuất tăng cổ tức năm 2013 từ 34% lên 48%; tăng vốn điều lệ của Công ty TNHH MTV Sửa Lam Sơn để góp vốn theo kế hoạch đầu tư.

TMT: Doanh thu tăng trưởng tốt, lãi 2014 cao gấp 14 lần

Doanh thu của TMT đạt 1,366 tỷ đồng, gấp gần 3 lần so với cùng kỳ (hơn 500 tỷ đồng). Trong cơ cấu doanh thu, xét về con số tuyệt đối, tăng mạnh nhất thuộc về doanh thu bán thành phẩm với gần 1,060 tỷ đồng, các mảng hoạt động khác cũng đều ghi nhận sự gia tăng khá. Theo đó, EPS năm 2014 đạt 2,044 đồng. Với kết quả này, TMT đã vượt khá xa với mục tiêu đề ra trong năm là 21 tỷ đồng (đã điều chỉnh tăng gấp 4 lần so với đầu năm).

SSI: BBC không còn là công ty liên kết

Công ty TNHH Quản lý quỹ SSI, là công ty con của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn (SSI) đã hoàn tất giao dịch bán 3.081.020 cổ phiếu Công ty Cổ phần Bibica - BBC, giảm tổng tỉ lệ sở hữu trực tiếp và gián tiếp của SSI tại BBC còn 3.298 cổ phiếu. Do đó đã giảm tổng tỉ lệ sở hữu trực tiếp và gián tiếp của SSI tại BBC còn 3.298 cổ phiếu (tương đương 0,02% số cổ phiếu có quyền biểu quyết)

Sacom sắp mua toàn bộ cổ phần tại Vinamotor

Các sản phẩm chính của Vinamotor đang có chủ yếu là ô tô khách, xe buýt và ô tô tải. Xe khách và xe buýt của Vinamotor hiện tại vẫn chiếm khoảng hơn 50% thị phần của cả nước. Trong năm 2014, kết quả kinh doanh của Vinamotor về sản lượng xe khách, xe buýt và cả xe tải đều có sự tăng trưởng vượt bậc so với năm 2013. Vì vậy, nếu Sacom mua được Vinamotor, trong lúc thị trường đang phát triển và có thể mạnh thì họ không thể bỏ qua cơ hội phát triển nó.

TỔNG QUAN TTCK QUỐC TẾ

KHU VỰC	CHỈ SỐ	+/-	ĐIỂM
MỸ	Dow Jones	-251.90	17,164.95
	Nasdaq	-48.17	4,635.24
	S&P 500	-26.26	1,500.18
CHÂU ÂU	FTSE 100	26.02	6,766.92
	DAX	70.56	10,764.88
	CAC 40	13.08	4,617.33
CHÂU Á	Nikkei 225	-116.35	17,558.04
	Hang Seng	-22.31	24,484.74
	Shanghai	-81.37	3,129.00

(Nguồn: Google Finance & Reuters)

(Cập nhật 17h00 ngày 02/02/2015)

TIN KINH TẾ TRONG NƯỚC NỔI BẬT

PMI tháng 1: Sản xuất tiếp tục mở rộng ở mức khiêm tốn

Chỉ số PMI đã giảm từ 52,7 điểm trong tháng 12/2014 xuống 51,5 điểm trong tháng 1/2015. Chỉ số Nhà quản trị Mua hàng (PMI) tháng 1/2015 của HSBC cho thấy các điều kiện kinh doanh ở các công ty thuộc lĩnh vực sản xuất của Việt Nam tiếp tục được cải thiện ở mức khiêm tốn, với kết quả chỉ số đã giảm từ 52,7 điểm trong tháng 12/2014 xuống 51,5 điểm trong tháng 1/2015. Chỉ số PMI đạt trên 50 điểm cho thấy sản xuất tiếp tục mở rộng. Như vậy, các điều kiện hoạt động đã cải thiện hơn trong suốt 17 tháng qua.

Hàn Quốc rót gần 40 tỷ USD đầu tư vào Việt Nam

Hàn Quốc là nhà đầu tư lớn nhất tại Việt Nam với 4.140 dự án cấp mới với tổng số vốn đầu tư đăng ký là 37,43 tỷ USD. Hàn Quốc đã đầu tư vào 51/63 tỉnh thành phố trong cả nước. Trong đó Hà Nội thu hút nhiều vốn đầu tư từ Hàn Quốc nhất với 868 dự án với tổng vốn đầu tư đăng ký là 5,3 tỷ USD, chiếm 14,2% tổng vốn đầu tư, đứng thứ hai là Thái Nguyên với 43 dự án với tổng vốn đầu tư là 4,72 tỷ USD, chiếm 12,6% tổng vốn đầu tư, Đồng Nai đứng thứ 3 với tổng số đầu tư là 4,56 tỷ USD. Các dự án của Hàn Quốc được triển khai trên 18/21 ngành, lĩnh vực nhưng dẫn đầu là lĩnh vực công nghiệp chế biến chế tạo tổng số vốn là 24,03 tỷ USD.

Khó có thể sáp nhập đài VTC vào VOV trong một vài năm tới

Theo Thứ trưởng Trương Minh Tuấn, việc sáp nhập VTC vào VOV là một nội dung trong lộ trình thực hiện Quy hoạch phát triển và quản lý báo chí đến năm 2025. Về thời điểm sáp nhập, ông Tuấn nói hiện vẫn chưa xây dựng được đề án cụ thể về sáp nhập, chia tách, phân chia tài sản... Bởi vậy, một vài năm tới khó có thể chia tách, sáp nhập xong. VTC hiện phủ sóng toàn quốc, thực hiện nhiệm vụ tuyên truyền mọi mặt từ kinh tế, chính trị, xã hội... Đơn vị này cũng là đài truyền hình kỹ thuật số đầu tiên của Việt Nam.

Vé xe Tết giảm mạnh nhất 23%

Ngoại trừ các tuyến đặc thù như Hà Nội - Hà Tĩnh, Hà Nội - Nghệ An (người dân phải đặt vé, xếp hàng lấy vé từ đầu tháng 1.2015), còn lại vé xe Tết từ Hà Nội về các tỉnh thành khác đều được các nhà xe mở bán sẵn sàng từ nay tới Tết Nguyên đán. Dự kiến, hành khách rời Hà Nội đông hẳn lên từ đợt thứ nhất vào chiều 20 tháng Chạp đến 23 tháng Chạp. Sau đó khách rải rác, cho đến chiều 27 - 28 Tết thì đông đột biến. Theo thông lệ, trước Tết, từ Bắc vào Nam rất ít nên các tuyến Hà Nội - Đà Nẵng, Hà Nội - Bến xe Miền Đông (TP.HCM) thường ít khách. Trong khi đó, từ Hà Nội về các tỉnh thành lân cận phía Bắc như Hà Giang, Sơn La, Cao Bằng, Quảng Ninh, Thanh Hóa... cự ly gần, số lượng xe lớn, sẵn sàng đáp ứng được nhu cầu hành khách.

TIN QUỐC TẾ NỔI BẬT

Thái Lan rơi vào giảm phát vì giá dầu

Lần đầu tiên trong hơn 5 năm qua, Thái Lan chính thức rơi vào giảm phát do giá năng lượng giảm mạnh. Bộ Thương mại Thái Lan vừa cho biết, giá tiêu dùng tháng 1 của nước này giảm 0,41% so với cùng kỳ năm ngoái. So với tháng 12/2014, giá tiêu dùng cũng giảm 0,59%. Vì vậy, nếu không tính giá thực phẩm tươi sống và giá năng lượng, giá tiêu dùng lõi tại Thái Lan lại tăng 1,64% so với cùng kỳ năm ngoái trong tháng 1 và tăng 0,16% so với tháng 12/2014. Mặc dù đã rơi vào giảm phát trong tháng 1 nhưng Bộ Thương mại Thái Lan vẫn giữ mục tiêu lạm phát năm nay ở 1,8% - 2,5% với giả định giá dầu thô toàn cầu rơi vào khoảng 90 USD - 110 USD/thùng.

Kinh tế Mỹ giảm tốc trong quý IV/2014

Quý IV/2014, kinh tế Mỹ bất ngờ tăng trưởng chậm lại do hoạt động đầu tư vào kinh doanh suy yếu và thâm hụt thương mại tăng cao. Bộ Thương mại Mỹ cho biết, kinh tế Mỹ chỉ tăng trưởng 2,6% so với cùng kỳ năm 2013 trong quý IV, thấp hơn nhiều so với mức tăng trưởng 5% của quý III. Trong quý IV, kinh tế Mỹ tiếp tục tăng trưởng nhờ chi tiêu tiêu dùng tại Mỹ tăng mạnh nhất trong gần 9 năm qua. Cụ thể, chi tiêu tiêu dùng - đóng góp gần 70% vào GDP Mỹ - của người dân Mỹ tăng 4,3% trong quý IV nhờ giá xăng giảm mạnh và thị trường lao động cải thiện đáng kể.



PHÂN TÍCH DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG TRONG PHIÊN

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - VNI

Thay đổi (điểm)	-5.70
Giá trị (điểm)	570.37
Khối lượng (cp)	85,071,802
Giá trị (tỷ đồng)	1,485.86
Số cp tăng giá	50
Số cp đứng giá	70
Số cp giảm giá	161

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG - HOSE

Đóng cửa, chỉ số VN-Index dừng lại ở mức 570,37 điểm, giảm 5,70 điểm (-0,99%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 85 triệu đơn vị, trị giá 1.485,86 tỷ đồng. Toàn sàn có 50 mã tăng, 161 mã giảm và 97 mã đứng giá. Về cuối phiên giao dịch, lực bán bị đẩy lên mức cao, hàng loạt các cổ phiếu trụ cột trên sàn HOSE như BID, VIC, VNM, BVH, KDC, GAS... đã lùi xuống dưới mốc tham chiếu. Tương tự, hai cổ phiếu dòng ngân hàng là VCB và CTG đã đóng vai trò nâng đỡ thị trường trong phần lớn thời gian của phiên giao dịch. Một cổ phiếu cũng gây được sự chú ý không kém đó là OGC. Phiên hôm nay, mã này đã bị bán về mức giá sàn (5.700 đồng/CP) và khớp lệnh mạnh nhất sàn HOSE, đạt trên 4,8 triệu đơn vị.

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG - HNX

Thay đổi (điểm)	-1.14
Giá trị (điểm)	84.42
Khối lượng (cp)	40,823,058
Giá trị (tỷ đồng)	477.91
Số cp tăng giá	58
Số cp đứng giá	57
Số cp giảm giá	140

Trên sàn Hà Nội, chỉ số HNX-Index đứng ở mức 84,42 điểm, giảm 1,14 điểm (-1,33%). Tổng khối lượng giao dịch đạt 40,82 triệu đơn vị, trị giá 477,9 tỷ đồng. Toàn sàn có 58 mã tăng, 140 mã giảm và 169 mã đứng giá. Tương tự sàn HOSE, các cổ phiếu có tính dẫn dắt trên sàn HNX như ACB, SHB, PVX, PVS, SCR, VCG... cũng đã đồng loạt giảm giá mạnh. Trong đó, KLF giảm 400 đồng xuống 10.000 đồng/CP và khớp lệnh mạnh nhất sàn HNX, đạt trên 6,4 triệu đơn vị. Trong khi đó, PVS phiên hôm nay bất ngờ đi ngược thị trường và tăng mạnh 1.000 đồng lên 27.900 đồng/CP với khối lượng khớp lệnh đạt hơn 1,7 triệu đơn vị.

TỔNG QUAN GD NĐTNN

TỔNG KL	SÀN HCM	SÀN HN
MUA	2,544,249	395,200
BÁN	11,548,369	1,129,910

Mã VIC được khối ngoại mua vào nhiều nhất với 340.520 đơn vị (chiếm 83,3% tổng khối lượng giao dịch). Hiện VIC đứng ở mức giá 47.700 đồng/cp (-0,6%), tổng khối lượng giao dịch đạt 408.830 đơn vị. Các mã tiếp theo là VCB (268.640 đơn vị), CTG (240.000 đơn vị), DPM (177.840 đơn vị), KBC (150.000 đơn vị).



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



Hôm nay là ngày chính thức thông tư 36/BTC có hiệu lực, Vn-Index tiếp tục có phiên giảm mạnh, để mất 5.7 điểm xuống 570.37 điểm. Thanh khoản giảm mạnh với khối lượng khớp lệnh chỉ còn bằng gần một nửa so với phiên cuối tuần trước cho thấy tâm lý khá thận trọng. Một loạt các chỉ báo RSI, MACD, STO đều giảm mạnh cho xu thế điều chỉnh. Vùng kháng cự 580 điểm hiện tại vẫn đang là vùng khó vượt của chỉ số. Chỉ báo MACD, RSI giảm trở lại và đang rút ngắn khoảng cách với đường tín hiệu, trong khi MFI lại đang giảm mạnh xuống vùng 50 cho thấy dòng tiền đang rút ra khỏi thị trường. Dải Bollinger đang co hẹp lại thể hiện trạng thái giằng co mạnh tại vùng kháng cự. Đường giá đã có nhiều phiên liên tiếp biến động quanh vùng 580 điểm nhưng chưa vượt thành công. Ngưỡng hỗ trợ hiện tại là 570 điểm, thấp hơn là 560 điểm.

VN-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	505 điểm	Mạnh	520 điểm
	Trung bình	530 điểm	Trung bình	605 điểm
	Yếu	560 điểm	Yếu	580 điểm



Phiên giảm điểm mạnh thứ hai liên tiếp đã khiến đường giá giảm mạnh về nửa dưới của Bollinger. Chốt phiên, Vn-Index đứng tại 84.42 điểm. Thanh khoản sụt giảm mạnh. Các chỉ báo MACD, RSI giảm mạnh sau nhiều phiên đi ngang cho tín hiệu điều chỉnh. Trong khi MFI lại vận động hẹp cho thấy dòng tiền chưa có tín hiệu cải thiện. Dải Bollinger co hẹp lại với ngưỡng cản là 87 điểm và hỗ trợ tại 83 điểm, và đây sẽ tiếp tục là biên độ dao động của đường giá trong các phiên tới. Điểm tích cực ở thời điểm này là STO đã giảm mạnh về vùng quá mua nên cơ hội cho nhịp phục hồi đang tăng lên khi đường giá giảm về vùng 83 điểm trong phiên tới. Dự báo sớm có nhịp phục hồi trên sàn này.

HNX-INDEX	MỐC HỖ TRỢ		MỐC KHÁNG CỰ	
	Mạnh	77 điểm	Mạnh	92 điểm
	Trung bình	80 điểm	Trung bình	90 điểm
	Yếu	83 điểm	Yếu	87 điểm



NHẬN ĐỊNH PHIÊN GIAO DỊCH 03/02/2015

Điểm qua thị trường quốc tế:

S&P 500 ghi nhận tháng giảm mạnh nhất trong 1 năm. Bất chấp cổ phiếu năng lượng phục hồi, thị trường chứng khoán Mỹ vẫn giảm mạnh sau báo cáo GDP quý IV/2014. Cụ thể, chỉ số S&P 500 giảm 1,3% xuống 1.994,99 điểm vào lúc 16h00 tại New York. Như vậy, chỉ số này giảm 2,8% trong cả tuần này và 3,1% trong cả tháng 1. Chỉ số Dow Jones cũng giảm 1,5% xuống 17.164,95 điểm. Cổ phiếu của 9/10 lĩnh vực thuộc S&P 500 tăng giá, trong đó cổ phiếu năng lượng tăng 0,7% nhờ giá dầu thô tại Mỹ bật tăng 8,3%. Hôm qua, thị trường chứng khoán Mỹ giảm trước lo ngại cho rằng, tình hình tăng trưởng chậm chạp của châu Âu và Nga sẽ ảnh hưởng đến tốc độ tăng trưởng của kinh tế Mỹ. Theo số liệu mới nhất, kinh tế Mỹ chỉ tăng trưởng 2,6% so với cùng kỳ năm ngoái 2013 trong quý IV, thấp hơn nhiều so với mức tăng 5% của quý III

Nhận định và dự báo TTCK trong nước:

Tâm lý rệu rã trong ngày đầu của thông tư 36 có hiệu lực, cả 2 sàn khớp lệnh chỉ nhỉnh hơn 100 triệu đơn vị, giảm tới hơn 50% so với các phiên trước. Đóng cửa ở mức điểm thấp trong ngày và giảm sâu cho thấy tâm lý khá bi quan. Nhìn chung xu thế điều chỉnh giảm còn tiếp diễn trong các phiên tới và nhịp phục hồi nhẹ được kỳ

Rất khó để lý giải về mức thanh khoản sụt giảm rất mạnh hôm nay, vì mới tuần trước, hàng ngàn tỷ đồng vẫn còn giao dịch bình thường. Thị trường không thể xấu đi chỉ sau một đêm. Thanh khoản suy yếu là nguyên nhân trực tiếp dẫn tới sự suy giảm của giá cổ phiếu. VN-Index từ chỗ lảo đảo quanh tham chiếu phiên sáng đã lao dốc nhanh buổi chiều. Đóng cửa VN-Index chỉ còn 570,37 điểm, giảm 0,99%. Các blue-chips giảm mạnh là nguyên nhân trực tiếp dẫn tới mức giảm sâu của điểm số. Sàn HSX ghi nhận độ rộng thu hẹp hiếm có với 161 mã giảm/50 mã tăng. Nhà đầu tư bán ra đồng loạt trên diện rộng không phụ thuộc vào tính chất cơ bản của cổ phiếu. Lực bán đặc biệt mạnh vào phiên ATC đã đẩy giá cổ phiếu lùi xuống mức thấp nhất trong ngày và các chỉ số cũng đều đóng cửa ở mức thấp nhất. Tâm lý chuyển biến xấu đi nhanh chóng này không hẳn là do tác động của thông tư 36. Vấn đề hiện tại là không có thông tin hỗ trợ và dòng tiền đang rất thận trọng. Theo chúng tôi, hiện tại thông tin hỗ trợ không có ngoài câu chuyện mùa báo cáo kết quả kinh doanh của các doanh nghiệp, dòng tiền ngoại giải ngân đầu năm, giá xăng hạ giúp giảm chi phí cho các doanh nghiệp sử dụng xăng dầu làm đầu vào... sẽ là thông tin hỗ trợ trong thời gian tới, tuy nhiên thời điểm này hơi sớm để bắt đầu sóng tăng quý I.

Hiện tại, các ngưỡng hỗ trợ gần nhất đối với 2 chỉ số là 560 điểm với Vn-Index và 83 điểm với HNX-Index đang tới gần. Đây được kỳ vọng là ngưỡng sẽ đem lại nhịp phục hồi cho 2 chỉ số và cầu sẽ sớm trở lại tại ngưỡng này. Nhà đầu tư giữ tỷ trọng cổ phiếu và tiền mặt hợp lý, có thể canh mua vào tại vùng hỗ trợ trên với nhóm cổ phiếu kỳ vọng KQKD tốt trong quý 4.

ĐIỀU KIỆN SỬ DỤNG BẢN TIN

Bản tin nhận định thị trường này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á cung cấp cho một bộ phận khách hàng nhất định có mở tài khoản tại Công ty. Mọi sự cung cấp khi chưa được sự đồng ý của Công ty đều bị coi là vi phạm bản quyền của SeASecurities.

KHUYẾN CÁO

Nội dung trong bản tin này được Công ty Chứng khoán Đông Nam Á tổng hợp và phân tích từ các nguồn thông tin đại chúng được xem là đáng tin cậy và chỉ đơn thuần phục vụ mục đích tham khảo. Công ty Chứng khoán Đông Nam Á không chịu trách nhiệm với bất kỳ quyết định mua hay bán khi khách hàng sử dụng các thông tin trên.