TỔNG QUAN

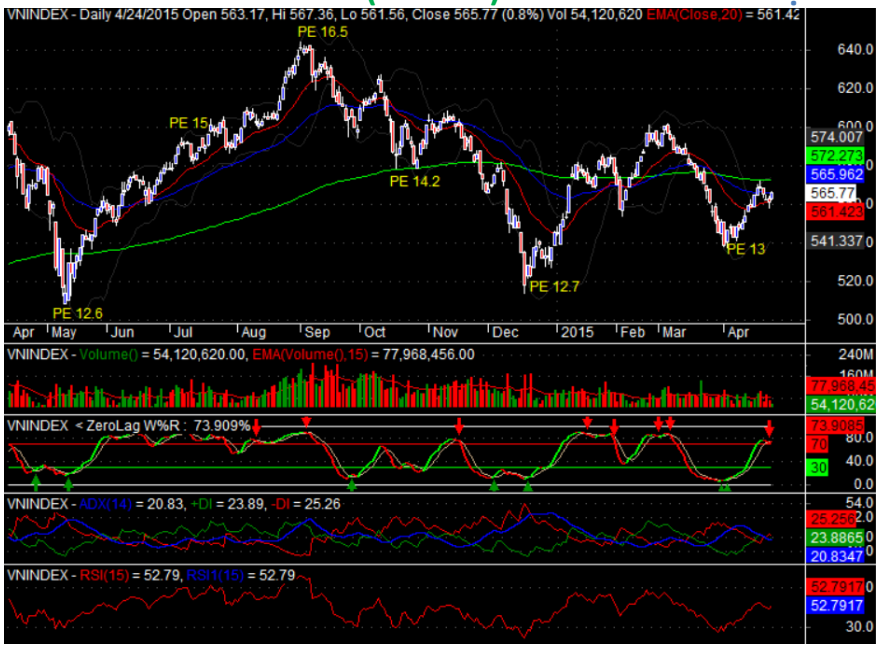
Index

VN-Index	VN30-Index	HNX-Index	HNX30-Index
565.77	596.1	82.56	157.81
+4.52 (+0.81%)	+3.39 (+0.57%)	-0.07 (-0.08%)	+0.61 (+0.39%)

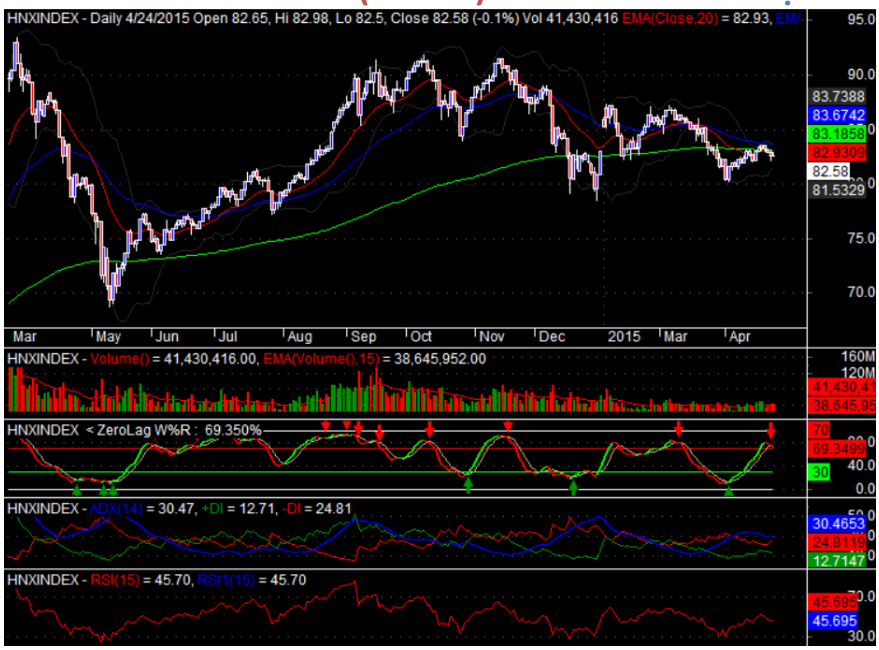
Điểm nhấn trong ngày

Thị trường phiên cuối tuần tiếp tục với thanh khoản cực thấp khi các nhà đầu tư trong nước không muốn mạo hiểm khi ngày nghỉ lễ dài sắp đến. Tổng cộng giao dịch trên cả hai sàn chỉ đạt khoảng 1,800 tỷ và gần như thấp nhất trong tuần này. Trái lại dù giao dịch không sôi động nhưng giá cổ phiếu hai nhóm ngành ngân hàng và dầu khí lại đồng loạt tăng góp phần kéo các nhóm cổ phiếu khác chạy theo. Việc kéo các mã trụ đã giúp Vnindex hồi phục đáng kể và đóng cửa tuần này chỉ giảm nhẹ so với 568 của tuần trước. Thị trường sẽ có một phiên giao dịch vào thứ hai và sau đó là kỳ nghĩ lễ dài gần như bằng dịp tết vừa qua. Chúng tôi nhận thấy kết quả kinh doanh quý 1 năm nay có nhiều điểm sáng hơn so với năm trước và đặc biệt là nhóm ngành bất động sản có khá nhiều doanh nghiệp công bố lợi nhuận khả quan nhưng có vẻ như thị trường vẫn chưa hấp thụ các tin tốt và giá nhiều cổ phiếu tăng trưởng vẫn chưa thể bức phá mạnh. Một vài ghi nhận ở nhóm ngành dầu khí có vẻ đã ở vùng đáy và đang thu hút dòng tiền trở lại và nhóm ngành hạ tầng đang thu hút sự quan tâm mạnh bên cạnh nhóm ngành bất động sản và ngân hàng. Khả năng sang tháng 5 thanh khoản thị trường sẽ cải thiện hơn khi các doanh nghiệp công bố đầy đủ báo cáo Q1 và dòng tiền sẽ tiếp tục phân hóa mạnh vào các nhóm cổ phiếu ngân hàng, bất động sản và dầu khí.

Vnindex: 565.77 +4.52 (+0.81%) KLGD: 61.68 triệu



Hnxindex: 82.58 -0.07 (-0.06%) KLGD: 41.43 triệu



Một số thông tin về ngành xi măng: Vừa qua tại hội thảo về ngành xi măng có một số vấn đề đáng quan tâm là lượng sản xuất xi măng trong nước đang có biểu hiện dư cung dù nguồn cầu trong nước đã tăng khá đáng kể trong thời gian qua nhờ hoạt động đầu tư công mạnh mẽ và thị trường bất động sản đang ấm lại. Từ một nước phải nhập khẩu xi măng thì VN đã trở thành nhà sản xuất xi măng đứng hàng thứ 5 thế giới sau Trung Quốc, Ấn Độ, Iran và Mỹ. Với lượng tiêu thụ 71 triệu tấn sản phẩm trong năm 2014 thì xuất khẩu được khoảng 20.4 triệu tấn. Công suất ngành xi măng hiện đang dư cung khoảng 20-25% nhu cầu cả nước. Về nguyên liệu sản xuất xi măng thì hiện tại các mỏ đá vôi Việt Nam có trữ lượng khá lớn và có thể sử dụng trong thời gian khá dài vì vậy không lo thiếu nguồn nguyên liệu. Hoạt động xuất khẩu xi măng đến nay chưa được xem trọng và chưa có sự liên kết chặt chẽ giữa các doanh nghiệp trong nước. Việc này dẫn đến các doanh nghiệp trong nước cạnh tranh lẫn nhau và hạ giá xuất khẩu sản phẩm. Sự cạnh tranh này dẫn đến sự thua thiệt cho chính các doanh nghiệp sản xuất xi măng khi giá sản phẩm xi măng xuất khẩu luôn thấp hơn so với thị trường thế giới. Vấn đề chính là thiếu sự điều phối từ phía quản lý và cả sự liên kết các doanh nghiệp với nhau đã đẩy các doanh nghiệp xi măng chưa phát huy hết năng lực. Xuất khẩu xi măng chỉ mới tăng trưởng vài năm gần đây vì vậy chưa nhận được sự quan tâm hỗ trợ từ phía nhà nước vì vậy hoạt động chưa đi vào chiều sâu mang lại hiệu quả cao. Có khá nhiều vấn đề như các thị trường xuất khẩu của ngành chưa được khai thác sâu và cả khâu vận chuyển cũng chưa đạt mức tối ưu để giảm chi phí.

Theo thống kê sản phẩm xi măng tiêu thụ trong nước quý I/2015 đạt khoảng 10,60 triệu tấn, gần bằng cùng kỳ năm trước. Tính đến tháng 3/2015, tồn kho ngành xi măng cả nước khoảng 2,8 triệu tấn, chủ yếu là clinker, trong đó Tổng Công ty Công nghiệp Xi măng Việt Nam (Vicem) tồn gần 1,7 triệu tấn. Xuất khẩu xi măng quý 1 đạt 3.7 triệu tấn, giá trị thu về 162.1 triệu USD.

Dự báo sản lượng tiêu thụ xi măng trong năm 2015 vào khoảng 71 – 73 triệu tấn, tăng 4% so với năm trước, trong khi nguồn cung chỉ tăng từ 2-4 triệu tấn. Như vậy nguồn cung xi măng trong năm nay và những năm tới sẽ vẫn ổn định và dự báo tiếp tục dư cho tiêu thụ trong nước. Vấn đề các doanh nghiệp cần có sự liên kết mở rộng thị trường xuất khẩu và nâng dần vị thế ngành xi măng so với các nước khác. Ngành xi măng trong vài năm tới dự báo còn nhiều tiềm năng phát triển, riêng nhóm cổ phiếu niêm yết trên sàn như HT1, BCC ... sẽ có nhiều cơ hội tăng trưởng. Việc tỷ giá EUR giảm mạnh trong thời gian qua một phần cũng đã giải tỏa áp lực nợ vay cho các công ty này. Cụ thể trong Q1 vừa qua có khá nhiều doanh nghiệp đã thu được lợi nhuận từ chênh lệch tỷ giá.

CPI tháng 4 tăng 0.14% so với tháng 3 và tăng 0.04% so với đầu năm: Nguyên nhân tăng chủ yếu là do giá điện và giá xăng tăng trong tháng 3 đã có tác động trực tiếp vào tháng 4. Giá xăng theo tính toán của cục thống kê ảnh hưởng đến CPI chung khoảng 0.2% còn giá điện khoảng 0.19%. Trong tháng 4 Nhóm có chỉ số tăng giá mạnh nhất là giao thông (+2,47%) và tăng thấp nhất là nhóm giáo dục (+0,01%). Nhóm có tác động mạnh nhất đến chỉ số CPI là nhóm hàng ăn và dịch vụ ăn uống lại giảm (-0,42), đồ uống và thuốc lá (-0,01%). Nhu cầu lương thực thực phẩm ở mức trung bình trong khi lượng cung dồi dào khiến biến động giá của nhóm hàng lương thực tiếp tục ổn định và đây là yếu tố chính giúp CPI không bị biến

động mạnh. Việc giá dầu trong thế giới đang trong xu thế tăng trở lại trong thời gian qua có thể sẽ ảnh hưởng đến việc tăng giá xăng trong thời gian tới. Các ngành như vận tải, giao thông, vật liệu xây dựng sẽ tiếp tục chịu ảnh hưởng từ giá xăng điện và khả năng CPI các tháng sau sẽ nhích dần lên nhưng không quá lớn và năm nay CPI có thể vẫn được kiểm soát ở mức thấp từ 5-6%.

Tin doanh nghiệp

Giao dịch cổ đông nội bộ

24/04/2015 TDH: Ông Trần Quang Nhường - Phó TGĐ đăng ký bán 50.000 cp

24/04/2015 VPH: Ông Võ Anh Tuấn - CT.HĐQT đăng ký bán 3.000.000 cp

24/04/2015 CII: Ông Lê Quốc Bình - TGĐ đăng ký mua 1.000.000 cp

24/04/2015 HCT: AFC VF Limited đã mua 20.000 CP

24/04/2015 S99: Công ty TNHH MTV Quản lý quỹ Ngân hàng TMCP Công thương VN đã mua 3.500.000 CP

23/04/2015 [Fund Tracking] Lloyd George Investment trở thành cổ đông lớn của PNJ

23/04/2015 DPM: Báo cáo về sở hữu của nhóm nhà đầu tư nước ngoài có liên quan là cổ đông lớn

23/04/2015 KDC: Deutsche Bank AG, London Branch đã mua 137.770 cp

23/04/2015 VNF: CTCP Đầu tư Toàn Việt đăng ký bán 266.100 CP

23/04/2015 DPM: Deutsche Bank AG, London Branch đã mua 182.210 cp

23/04/2015 LCD: Con bà Vũ Thị Thúy Giang - Ủy viên HĐQT đăng ký mua 76.000 CP

23/04/2015 SAS: CTCP Hoàn Lộc Việt đã bán 207.100 CP

Trả cổ tức

23/04/2015 PCG: 08/05/2015, ngày ĐKCC trả cổ tức 4% bằng tiền mặt

23/04/2015 TDS: 12/05/2015, ngày ĐKCC trả cổ tức 8% bằng tiền mặt

23/04/2015 VPK: 12.5.2015, ngày GDKHQ trả cổ tức 2014 (2.000 đ/cp)

23/04/2015 SRF: 6.5.2015, ngày GDKHQ trả cổ tức đợt 2/2014 (700 đ/cp)

23/04/2015 TDW: 13.5.2015, ngày GDKHQ trả cổ tức 2014 (1.200 đ/cp)

23/04/2015 VFG: 7.5.2015, ngày GDKHQ trả cổ tức đợt 3/2014 (1.500 đ/cp)

23/04/2015 PTD: 04/05/2015, ngày ĐKCC trả cổ tức 20% bằng tiền mặt

23/04/2015 CLL: 6.5.2015, ngày GDKHQ tạm ứng cổ tức 2014 bằng tiền (1.200 đ/cp), bằn cp (tỷ lệ 10:1)

23/04/2015 DRL: 8.5.2015, ngày GDKHQ trả cổ tức còn lại năm 2014 (15%), tạm ứng cổ tức 2015 (5.18%)

Giao dịch CP quỹ - tăng vốn

23/04/2015 PGS: 08/05/2015, ngày giao dịch đầu tiên 12.000.000 cổ phiếu niêm yết bổ sung

23/04/2015 SFI: Thu hồi 10.003 cổ phiếu ESOP làm cổ phiếu quỹ

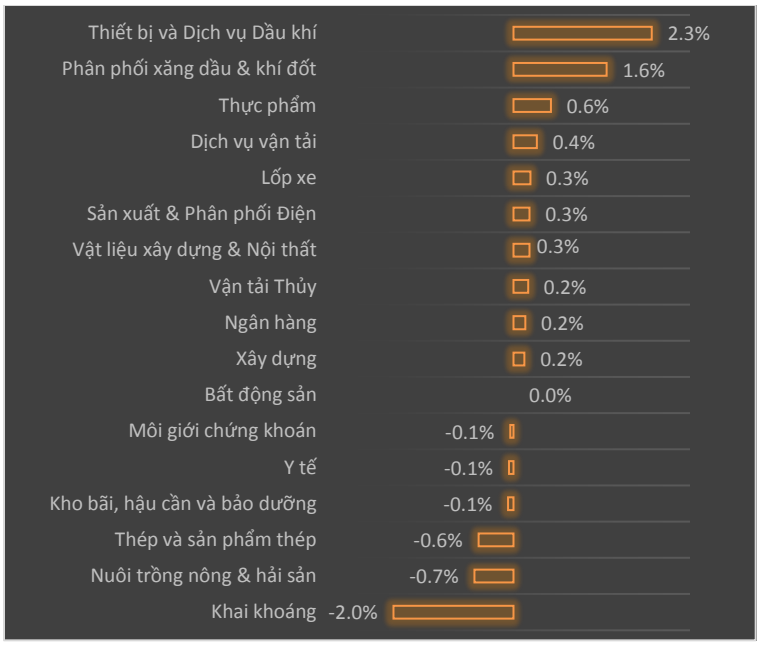
23/04/2015 SFI: Thay đổi số lượng cổ phiếu có quyền biểu quyết đang lưu hành

23/04/2015 SJD: 5.5.2015, giao dịch 5.000.000 cổ phiếu niêm yết bổ sung

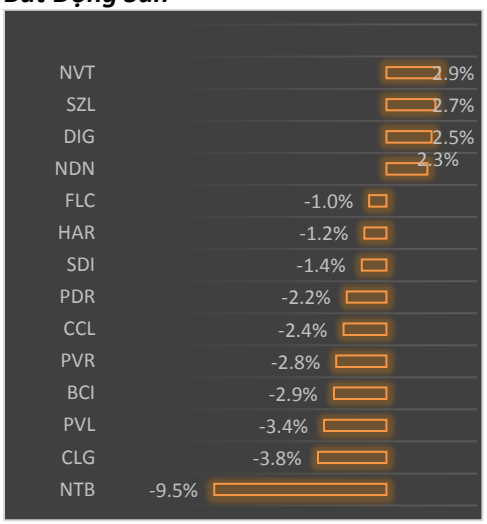
22/04/2015 MWG: Thông báo phát hành cổ phiếu thưởng từ ngồn vốn chủ sở hữu

22/04/2015 SJD: 23.4.2015, niêm yết bổ sung 5.000.000 cổ phiếu

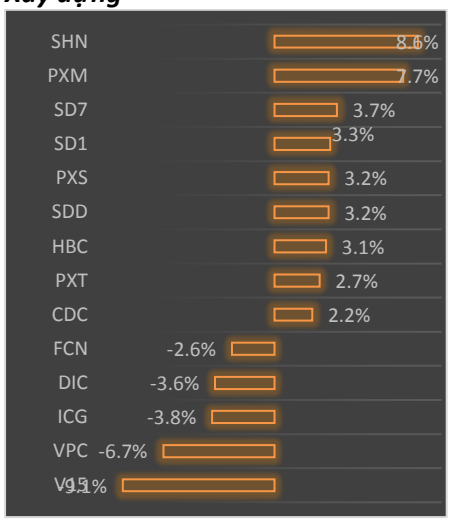
Thống kê theo ngành



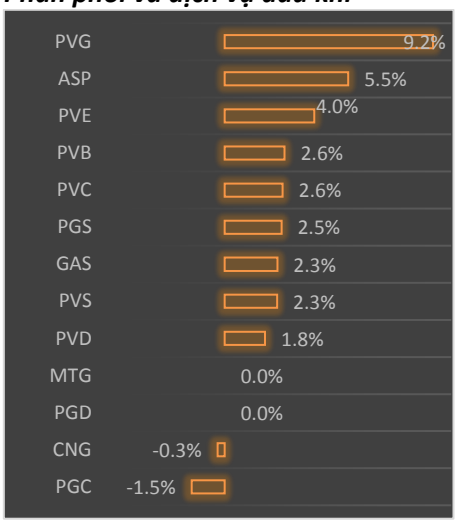
Bất Động Sản



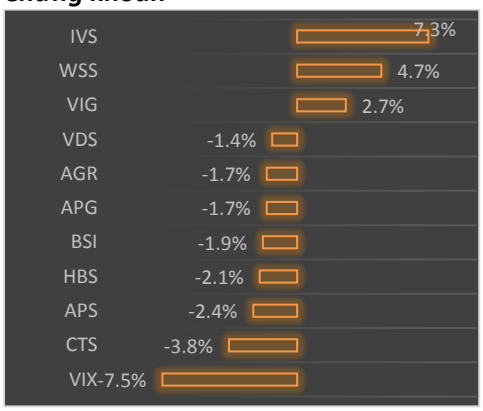
Xây dựng



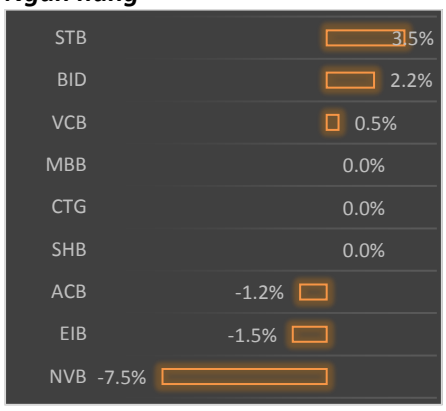
Phân phối và dịch vụ dầu khí



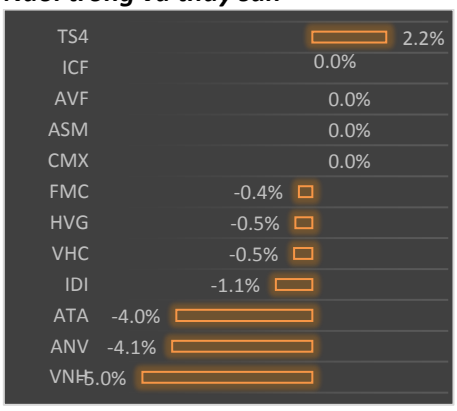
Chứng khoán



Ngân hàng

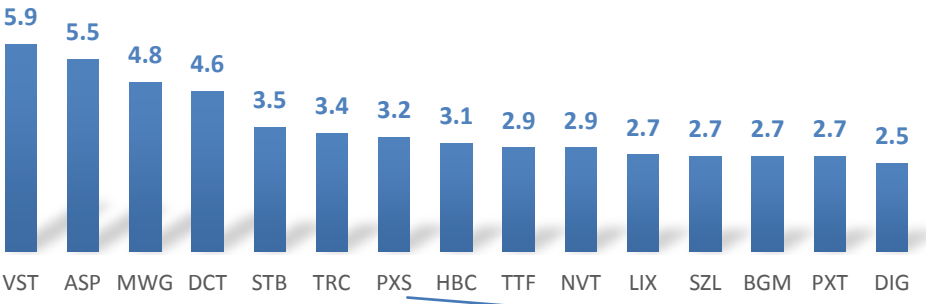


Nuôi trồng và thủy sản

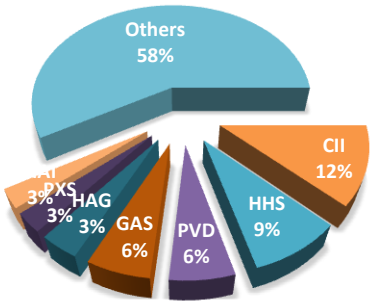


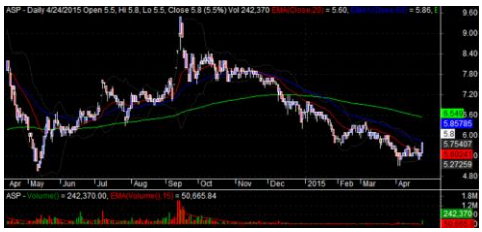
Thống kê quan trọng trong ngày

Top CP tăng giá-HOSE



Top giá trị giao dịch HOSE

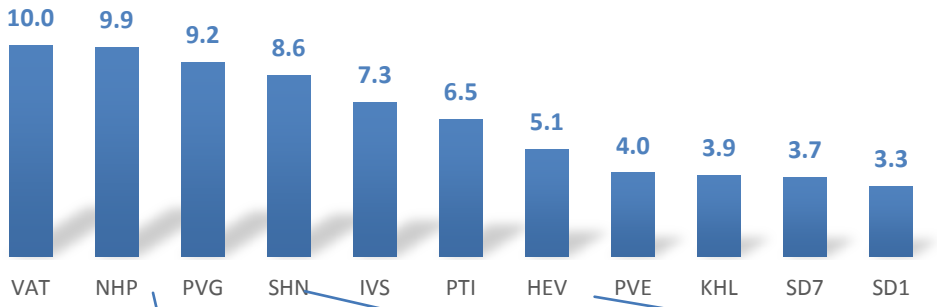




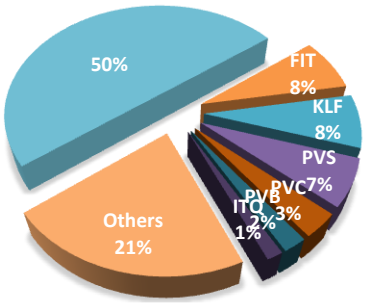




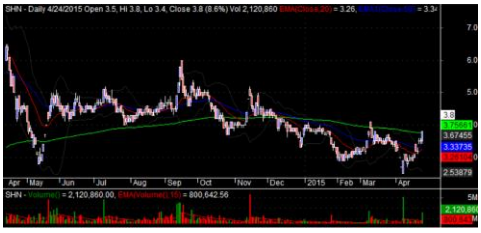
Top CP tăng giá-HNX



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