

VFS TUESDAY

22/01/2013



XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG



Biểu đồ VN-Index daily

XU HƯỚNG NGẮN HẠN

Các chỉ báo ngắn hạn trong hệ thống dự báo của chúng tôi cho tín hiệu xu hướng đang giảm. Thanh khoản vẫn đứng trên mức trung bình cho thấy dòng tiền vẫn mạnh. Nhà đầu tư ngắn hạn sau khi chốt lời từ tuần trước có thể canh mua vào dần khi chỉ số đang điều chỉnh về gần MA 20 kỳ.

XU HƯỚNG TRUNG HẠN

Các chỉ báo trung hạn trong hệ thống của chúng tôi cho tín hiệu xu hướng vẫn còn tăng. Chỉ số vẫn trên MA 20 kỳ và MA 50 kỳ. Nhà đầu tư trung hạn có thể giữ cổ phiếu để đi theo xu hướng tăng hoặc nếu đã bán ra để cơ cấu thì nên tranh thủ mua vào lại khi chỉ số đang về gần MA 20 kỳ.



Biểu đồ HNX-Index daily

XU HƯỚNG NGẮN HẠN

Các chỉ báo ngắn hạn trong hệ thống dự báo của chúng tôi cho tín hiệu xu hướng đang giảm. Thanh khoản vẫn đứng trên mức trung bình cho thấy dòng tiền vẫn mạnh. Nhà đầu tư ngắn hạn sau khi chốt lời từ tuần trước có thể canh mua vào dần khi chỉ số đang điều chỉnh về gần MA 20 kỳ.

XU HƯỚNG TRUNG HẠN

Các chỉ báo trung hạn trong hệ thống của chúng tôi cho tín hiệu xu hướng vẫn còn tăng. Chỉ số vẫn trên MA 20 kỳ và MA 50 kỳ. Nhà đầu tư trung hạn có thể giữ cổ phiếu để đi theo xu hướng tăng hoặc nếu đã bán ra để cơ cấu thì nên tranh thủ mua vào lại khi chỉ số đang về gần MA 20 kỳ.

... CỔ TỨC MÙA ĐẠI HỘI

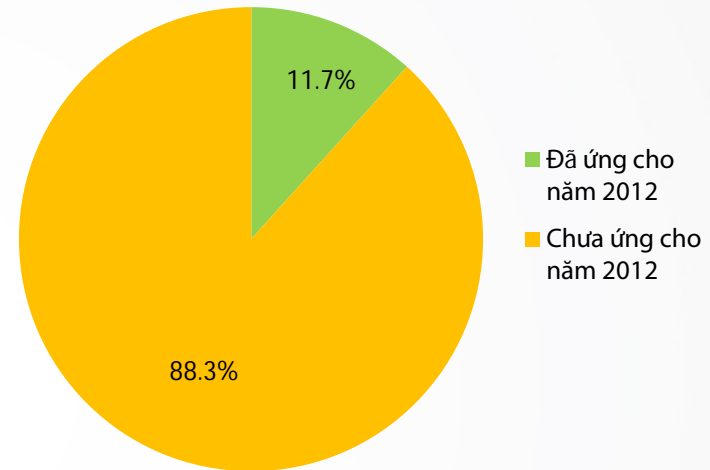
Sau một năm đầu tư kinh doanh, nhà đầu tư nào cũng mong muốn được tham dự đại hội cổ đông để được lắng nghe kết quả kinh doanh, những khó khăn mà doanh nghiệp đã trải qua và kế hoạch kinh doanh cho năm mới. Có lẽ đó là quyền lợi mà nhà đầu tư trung dài hạn nào cũng mong muốn được thực hiện. Tuy nhiên, nhiều nhà đầu tư nhỏ lẻ, những nhà đầu tư thích lướt sóng, thích tận dụng thông tin để đánh ngắn hạn, họ quan tâm đến mùa đại hội còn ở thông tin chốt quyền chia cổ tức cho năm tài chính cũ.

Thông thường, ngày giao dịch không hưởng quyền chi trả cổ tức năm trước cách không xa so với ngày chốt quyền tham dự đại hội cổ đông. Chính thông tin cổ tức sắp được chia sẽ có ảnh hưởng tích cực đến diễn biến giá, nhà đầu tư có thể kiếm lời nhờ hiệu ứng cổ tức này.

Khi làm về chủ đề này, chúng tôi nhận thấy một vấn đề khá thú vị. Không như những năm trước, năm 2012 số lượng doanh nghiệp tạm ứng cổ tức tính tới đầu tháng 11 năm 2012 chỉ đạt 11.7%. Như vậy, có đến 88.3% doanh nghiệp chưa có bất kỳ đợt chi trả nào. Có lẽ đây là năm khó khăn do dòng vốn bị thắt chặt, chi phí sử dụng vốn cao. Tuy nhiên, chúng tôi vẫn đặt niềm tin vào những doanh nghiệp có kết quả kinh doanh tốt, hoàn thành kế hoạch ở mức cao.

Chúng tôi đã lọc được 29 doanh nghiệp thỏa mãn những tiêu chí này, suất sinh lời cổ tức còn lại của năm 2012 từ 10% trở lên, kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2012 so với kế hoạch tương đối cao. Hi vọng danh sách cổ phiếu này có ích cho một số nhà đầu tư yêu thích cách sinh lời từ dòng cổ tức doanh nghiệp, và những nhà đầu tư thích tận dụng hiệu ứng ngày giao dịch không hưởng quyền để giao dịch cổ phiếu.

Tỷ trọng doanh nghiệp chưa ứng cổ tức 2012



... CỔ TỨC MÙA ĐẠI HỘI

NHỮNG CỔ PHIẾU CÓ TỶ SUẤT CỔ TỨC TIỀN MẶT CÒN LẠI 2012 CAO

| STT | Mã | Dự kiến 2012 | Đã ứng 2012 | Tỷ suất cổ tức | %KH LNR |
|-----|------|--------------|-------------|----------------|---------|
| 1 | SSM* | 1400 | 0 | 22.6% | 31.0% |
| 2 | VNE* | 1500 | 0 | 22.4% | 38.5% |
| 3 | SMA | 900 | 0 | 20.9% | 70.9% |
| 4 | ATA | 1000 | 0 | 20.4% | 71.6% |
| 5 | EFI | 1100 | 0 | 18.0% | 63.6% |
| 6 | GSP | 1300 | 0 | 17.3% | 65.5% |
| 7 | VCC | 1800 | 0 | 16.1% | 68.6% |
| 8 | HJS | 1000 | 0 | 14.5% | 114.0% |
| 9 | EBS | 1200 | 0 | 14.5% | 148.9% |
| 10 | VTV | 1200 | 0 | 14.3% | 74.1% |

** Điều chỉnh yếu tố mùa vụ quý 4. SSM quý 4 thường chiếm 45% doanh thu cả năm; VNE quý 4 thường chiếm 45% doanh thu cả năm*

... CỔ TỨC MÙA ĐẠI HỘI

NHỮNG CỔ PHIẾU CÓ TỶ SUẤT CỔ TỨC TIỀN MẶT CÒN LẠI 2012 CAO (tt)

| STT | Mã | Dự kiến 2012 | Đã ứng 2012 | Tỷ suất cổ tức | %KH LNR |
|-----|-----|--------------|-------------|----------------|---------|
| 11 | KTB | 1000 | 0 | 13.5% | 118.9% |
| 12 | SCR | 1000 | 0 | 13.3% | 127.1% |
| 13 | DXV | 500 | 0 | 12.8% | 77.9% |
| 14 | NBC | 1500 | 0 | 11.6% | 60.9% |
| 15 | INN | 1600 | 0 | 10.9% | 82.4% |
| 16 | S99 | 500 | 0 | 10.4% | 112.4% |
| 17 | BCI | 1800 | 0 | 10.3% | 93.3% |
| 18 | VND | 1000 | 0 | 10.2% | 61.3% |
| 19 | CTS | 800 | 0 | 10.1% | 76.4% |

Dividend
Yield

THỐNG KÊ

THỐNG KÊ BIẾN ĐỘNG GIÁ VÀ KHỐI LƯỢNG THEO NHÓM CỔ PHIẾU TUẦN QUA

| HSX | | | | | | | | |
|--------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|
| Beta | % +/- Giá | % +/- Vol | Giá (Ngàn Đ) | % +/- Giá | % +/- Vol | Vốn hoá (Tỷ) | % +/- Giá | % +/- Vol |
| < 0 | -0.75% | -38.29% | 0 – <5 | -2.34% | 56.30% | < 50 tỷ | -2.57% | 58.53% |
| 0 – <1 | -6.71% | -41.94% | 5 – <10 | -1.68% | -0.24% | 50 – <100 | -7.05% | -50.69% |
| 1 – <2 | -7.35% | -31.57% | 10 – <15 | -4.93% | -21.20% | 100 – <500 | -6.30% | -28.19% |
| >= 2 | -4.51% | 18.95% | >= 15 | -6.70% | -30.58% | >= 500 | -7.15% | -32.20% |

| HNX | | | | | | | | |
|--------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|--------------|-----------|-----------|
| Beta | % +/- Giá | % +/- Vol | Giá (Ngàn Đ) | % +/- Giá | % +/- Vol | Vốn hoá (Tỷ) | % +/- Giá | % +/- Vol |
| < 0 | -8.34% | -53.88% | 0 – <5 | -3.63% | -9.88% | < 50 tỷ | -9.92% | -33.01% |
| 0 – <1 | -4.94% | -53.34% | 5 – <10 | -2.62% | -10.42% | 50 – <100 | -4.56% | -28.54% |
| 1 – <2 | -8.51% | -37.33% | 10 – <15 | -4.97% | -23.41% | 100 – <500 | -10.93% | -50.53% |
| >= 2 | -8.30% | -18.71% | >= 15 | -8.18% | -29.50% | >= 500 | -7.97% | -20.78% |

THỐNG KÊ

GIAO DỊCH & CUNG CẦU TRUNG BÌNH 5 PHIÊN

| HSX | | | |
|---|-------------|---|-------------|
| Tổng KLGD | 385,566,310 | Tổng GTGD (tỷ đồng) | 4,853 |
| Tổng KLGD thỏa thuận | N/a | Tổng GTGD thỏa thuận | N/a |
| Tổng khối lượng đặt mua | 825,452,710 | Tổng khối lượng đặt bán | 739,651,950 |
| Tổng số lệnh mua | 200,516 | Tổng số lệnh bán | 178,697 |
| Khối lượng trung bình 1 lệnh mua | 4,117 | Khối lượng trung bình 1 lệnh bán | 4,139 |
| Tổng khối lượng dư mua | 439,886,400 | Tổng khối lượng dư bán | 354,085,640 |

| HNX | | | |
|---|-------------|---|-------------|
| Tổng KLGD | 416,063,200 | Tổng GTGD (tỷ đồng) | 3,021 |
| Tổng KLGD thỏa thuận | N/a | Tổng GTGD thỏa thuận | N/a |
| Tổng khối lượng đặt mua | 624,800,400 | Tổng khối lượng đặt bán | 655,278,900 |
| Tổng số lệnh mua | 123,218 | Tổng số lệnh bán | 116,092 |
| Khối lượng trung bình 1 lệnh mua | 5,071 | Khối lượng trung bình 1 lệnh bán | 5,644 |
| Tổng khối lượng dư mua | 208,737,200 | Tổng khối lượng dư bán | 239,215,700 |

THỐNG KÊ

GIAO DỊCH NƯỚC NGOÀI NĂM 2012

| HSX | Mua (% thị trường) | Bán (% thị trường) | Mua – Bán |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| Khối lượng | 37,167,828(9.64%) | 20,747,548(5.38%) | 16,420,280 |
| Giá trị (tỷ đồng) | 938.40(19.34%) | 600.73 (12.38%) | 337.67 |

| HNX | Mua (% thị trường) | Bán (% thị trường) | Mua – Bán |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| Khối lượng | 5,192,500(1.24%) | 4,467,940(1.07%) | 724,560 |
| Giá trị (tỷ đồng) | 60.79(2.00%) | 46.77 (1.54%) | 14.02 |

TOP 5 CP NĐTNN MUA RÒNG NĂM 2012

| Mã CK (HSX) | KL mua (1 CK) | GT mua (tr. đồng) | Mã CK (HNX) | KL mua (1 ck) | GT mua (tr. đồng) |
|-------------|---------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|
| MBB | 6,511,450 | 92,579 | PVS | 1,521,400 | 22,198 |
| GAS | 782,180 | 33,026 | VCG | 347,300 | 3,674 |
| HAG | 1,081,420 | 30,642 | PVX | 352,100 | 2,214 |
| DPM | 644,220 | 28,924 | LAS | 61,300 | 1,956 |
| VCB | 784,870 | 25,089 | SD5 | 103,200 | 1,238 |

THANK YOU

Phòng Phân Tích – Cty CP Chứng khoán Nhất Việt

Huyền Ngọc Thương

Phan Minh Đức

Nguyễn Hoàng Anh Tuấn

Nguyễn Ngọc Thành

Khuyến cáo: Báo cáo này phục vụ cho mục đích tham khảo thông tin, khách hàng không nên xem đây là hướng dẫn mua hoặc bán cổ phiếu. VFS không đảm bảo tính chắc chắn và không chịu trách nhiệm khi khách hàng sử dụng báo cáo cho hoạt động đầu tư của mình.