

Tâm lý đầu tư đã phần chần hơn sau thông tin giảm lãi suất cuối giờ chiều qua. Chi phí vốn rẻ sẽ kích thích nhà đầu tư bỏ vốn vào chứng khoán, BĐS thay vì gửi ngân hàng. Cổ phiếu nóng nhất thị trường trong tuần qua là OGC đã giảm 21% từ ngày 22/10 sau thông tin có sự thay đổi cấp cao tại Oceanbank liên quan đến pháp luật. Cùng thời điểm này, dòng vốn nhà đầu tư nước ngoài rút ra mạnh tại 2 quỹ ETFs Van Eck và FTSE trong tuần qua lên đến 460 tỷ nhưng đang có xu hướng ổn định trở lại do thị trường Mỹ tích cực hơn nhờ số liệu về nhà ở và dịch bệnh Ebola đã được kiểm soát tại Mỹ. Tâm lý đầu tư đã phần chần hơn khi thông tin truyền miệng về khả năng chia thưởng bằng cổ phiếu của SSI và thông tin giảm lãi suất cuối giờ chiều qua. Giá dầu giảm giúp lạm phát duy trì ở mức thấp, ngụ ý chính sách nới lỏng tiền tệ và tiếp tục kích thích kinh tế của Chính phủ khi Ngân hàng nhà nước vừa công bố lãi suất huy động tiền gửi VND ngắn hạn dưới 6 tháng giảm thêm 0.5% còn 5.5%/năm trong khi lãi suất huy động USD giảm còn 0.75% từ 1%. Lãi suất giảm có thể ảnh hưởng đến: - Những người gửi tiền ngắn hạn, ước tính chiếm đến 75-77% trên tổng số người gửi tiền, nhận được ít hơn hằng tháng và họ có xu hướng tiêu dùng hoặc đầu tư hơn là giữ tiền. - Nguồn vốn đầu vào rẻ hơn: Những người mua nhà hoặc các hàng hóa thường sử dụng vay nợ cao như xe hơi dễ chi tiêu hơn từ đó sẽ làm cho ngành bất động sản, hàng tiêu dùng có xu hướng tăng trở lại. Ngược lại, những ngân hàng vừa và nhỏ có thể giảm lợi nhuận biên cho vay (NIM) do khoảng cách giữa huy động và cho vay thu hẹp dần, bán Cổ phiếu ngân hàng! - Tăng giá tài sản: lãi suất thấp làm giá nhà trở nên hấp dẫn hơn khi so sánh với lợi nhuận thực (dividend yield) từ việc cho thuê nhà sau khi trừ các chi phí khác. Giá nhà tăng sẽ làm cho nhà đầu tư giàu hơn và họ sẵn sàng chi tiêu cao hơn một cách tự tin. Giá những tài sản khác bao gồm cổ phiếu cũng có xu hướng tăng giá khi lợi tức từ cổ tức bằng tiền cao hơn mức lợi nhuận từ ngân hàng. Dưới đây là danh sách những công ty hoạt động trong ngành tăng trưởng, có nền tảng cơ bản tốt, chính sách cổ tức rõ ràng và xu hướng giá cổ phiếu đang hồi phục: Kết quả kinh doanh 9 tháng ấn tượng: PET PLC VTO DMC PET (Mua – Giá mục tiêu 27.300): doanh thu 9 tháng tăng 1.1% đạt 8.684 tỷ, lợi nhuận +6.2% đạt 175 tỷ đạt 97% kế hoạch lợi nhuận sau thuế. FPT (Mua – giá mục tiêu 58.600): doanh thu 9 tháng tăng 21% đạt 24.290 tỷ, lợi nhuận sau thuế và lãi vay tăng 4% đạt 1.178 tỷ. PLC : vượt 9% kế hoạch lợi nhuận sau 9 tháng. Doanh thu tăng 16.2% đạt 5.062 tỷ, lợi nhuận tăng 26.4% đạt 190.7 tỷ. VTO : lợi nhuận tăng 71.6% sau 9 tháng đạt 18.89 tỷ nhờ chi phí tài chính giảm mạnh. DMC : Doanh thu tăng 9.4% đạt 1.100 tỷ, lợi nhuận tăng 27.2% đạt 95.37 tỷ. Nguyễn Ngọc Thạch Trưởng phòng môi giới KHCN 6 Hội Sở chính CTCP CK Sài Gòn Tuyên bố trách nhiệm: Bài viết được lấy nguyên văn từ nguồn tin nêu trên. Mọi thắc mắc về nội dung bài viết xin liên hệ trực tiếp với tác giả. Chúng tôi sẽ sửa, hoặc xóa bài viết nếu nhận được yêu cầu từ phía tác giả hoặc nếu bài gốc được sửa, hoặc xóa, nhưng vẫn bảo đảm nội dung được lấy nguyên văn từ bản gốc.