

Tiêu điểm

Normal0falsefalsefalseEN-USX-NONEX-NONE/* Style Definitions */table.MsoNormalTable{mso-style-name:"Table Normal";mso-tstyle-rowband-size:0;mso-tstyle-colband-size:0;mso-style-noshow:yes;mso-style-priority:99;mso-style-parent:"";mso-padding-alt:0in 5.4pt 0in 5.4pt;mso-para-margin-top:0in;mso-para-margin-right:0in;mso-para-margin-bottom:10.0pt;mso-para-margin-left:0in;line-height:115%;mso-pagination:widow-orphan;font-size:11.0pt;font-family:"Calibri","sans-serif";mso-ascii-font-family:Calibri;mso-ascii-theme-font:minor-latin;mso-hansi-font-family:Calibri;mso-hansi-theme-font:minor-latin;mso-bidi-font-family:"Times New Roman";mso-bidi-theme-font:minor-bidi;}

VHC: LNST 6T/15 tăng 71% n/n.
GMD: HĐKD chính tăng trưởng tốt
HAG: KQKD Q2/15 tăng trưởng tốt nhờ doanh thu bán Bò

Nhận định thị trường

Normal0falsefalsefalseEN-USX-NONEX-NONE/* Style Definitions */table.MsoNormalTable{mso-style-name:"Table Normal";mso-tstyle-rowband-size:0;mso-tstyle-colband-size:0;mso-style-noshow:yes;mso-style-priority:99;mso-style-parent:"";mso-padding-alt:0in 5.4pt 0in 5.4pt;mso-para-margin-top:0in;mso-para-margin-right:0in;mso-para-margin-bottom:10.0pt;mso-para-margin-left:0in;line-height:115%;mso-pagination:widow-orphan;font-size:11.0pt;font-family:"Calibri","sans-serif";mso-ascii-font-family:Calibri;mso-ascii-theme-font:minor-latin;mso-hansi-font-family:Calibri;mso-hansi-theme-font:minor-latin;mso-bidi-font-family:"Times New Roman";mso-bidi-theme-font:minor-bidi;}

TTCK VN mở đầu tuần mới bằng một phiên giao dịch “rất sóng gió”. “Sóng gió” được thể hiện rõ qua kết quả giảm sâu ở cả hai chỉ số VN-Index và HNX-Index với mức giảm lần lượt là 2,7% và 2,3%. Không khó để nhận ra chính những thông tin mới xuất hiện gần đây là nguyên nhân chính tạo ra sự lo lắng cho phần đông NĐT trên thị trường. Chỉ trong một tuần lễ, khá nhiều các thông tin có phần “nhạy cảm” về hoạt động tại các NH đã dồn dập xuất hiện như: Phương Nam, STB, Đông Á và gần đây nhất là Eximbank. Ở khía cạnh tái cấu trúc hệ thống NH, cần nhìn nhận NNHNN đang có những bước đi hết sức mạnh mẽ và quyết liệt với mục tiêu cuối cùng là gia tăng hiệu quả hoạt động và mức độ an toàn của hệ thống, đây là điểm cộng đáng ghi nhận. Dù vậy ngắn hạn, những ảnh hưởng nhất định lên tâm lý của NĐT là điều không thể tránh khỏi. Phiên hôm nay ghi nhận sự “tháo chạy” của NĐT tại hầu hết các cổ phiếu ngân hàng như: EIB (-6,6%), CTG (-6,6%), ACB (-5,6%), CTG (-5,3%),.... Thống kê của chúng tôi cho thấy phiên hôm nay nhóm NH đã “đóng góp” 8,7/15,9 điểm bị mất (chiếm 54%) đi tại VN-Index và 0,7/1,9 điểm bị mất (chiếm 37%) tại HNX-Index. Các số liệu trên cho thấy nhóm NH đã thật sự là “tội độ” lớn nhất trong phiên hôm nay và là nguyên nhân quan trọng nhất khiến thị trường mất điểm (đặc biệt đối với VN-Index). Thị trường trong ngắn hạn dĩ nhiên đều không mấy tích cực. Áp lực giải chấp có thể xuất hiện trong một vài phiên tới và sẽ là lực cản tiếp theo cho thị trường. Dù vậy nhìn ở góc độ lớn hơn, quá trình giảm điểm vừa qua đã đưa giúp đưa định giá của thị trường về lại vùng hấp dẫn hơn đáng kể. PE trung bình của HSX hiện đang ở mức 11,45 còn HNX là 10,0, thấp hơn 25% so với mức trung bình của khu vực.

Với các NĐT lướt sóng ngắn hạn, chúng tôi không khuyến khích hành động “bắt dao rơi” khi các rủi ro trong ngắn hạn vẫn ở mức cao. Với những nhà đầu tư trung dài hạn và mang tính cơ bản cao hơn, việc lựa chọn và tích lũy dần trở lại những cổ phiếu có nền tảng tốt đi kèm mức định giá hợp lý là điều nên làm vào thời điểm này.

Vui lòng nhấp vào đây để xem toàn bộ bản tin
*Chú ý: Vui lòng sử dụng Acrobat Reader để đọc toàn bộ bản tin