

## Báo cáo chiến lược 2015: 2015 - Đầu xuôi, đuôi có lọt ?

Báo cáo chiến lược 2015: 2015 - Đầu xuôi, đuôi có lọt ?

Mục tiêu ổn định kinh tế vĩ mô vẫn được giữ vững.

TTCK 2014: Năm của những con sóng lớn.

Dự báo KQKD của các công ty niêm yết 2014 -2015 lạc quan.

Kinh tế 2014 tăng trưởng 5,98% (trong đó Q1/14 tăng 5,06%; Q2/14 tăng 5,34%; Q3/14 tăng 6,07%; Q4/14 tăng 6,96%), vượt mục tiêu của chính phủ đề ra cho năm 2014 là 5,8% cho thấy đà hồi phục của nền kinh tế diễn ra mạnh mẽ hơn. Bước sang năm 2015, chúng tôi cho rằng kinh tế sẽ tiếp tục tăng trưởng tốt với kỳ vọng tăng trưởng GDP ở mức 6,0 - 6,2% cho năm 2015 nhờ xuất khẩu và tăng trưởng tiêu dùng trong nước.

Thị trường chứng khoán năm 2014 được khép lại với nửa cuối tháng 12 hồi phục ấn tượng, giúp lấy lại niềm tin của nhà đầu tư vốn đã bị “thử thách” không hề nhỏ trong các tháng thị trường suy giảm mạnh trước đó. Mức tăng trung bình cho hai sàn HSX và HNX đạt 15,2% trong năm 2014, một con số đủ để cho thấy sự nổi trội của kênh đầu tư chứng khoán so với những kênh đầu tư khác trong 2014.

Dẫu vậy, 2014 cũng sẽ được nhà đầu tư nhớ đến như là một năm có quá nhiều biến động lớn (cả tăng và giảm) trên thị trường. “Sóng gió Biển Đông” trong Quý 2 và “Cơn bão giá Dầu cùng Thông tư 36” trong Quý 4 đã thật sự tạo ra một năm 2014 nhiều rủi ro cùng cơ hội đan xen.

Đánh giá ngắn hạn Q1/2015: Khả năng tăng mạnh (!). Với các phân tích sẽ trình bày chi tiết dưới đây, chúng tôi cho rằng VN-Index trong giai đoạn đầu năm 2015 sẽ đứng trước cơ hội bứt phá rất mạnh mẽ. Các tính toán của chúng tôi cho thấy đây có thể là Quý tăng điểm mạnh nhất trong năm 2015 và các nhà đầu tư cần mau chóng nắm bắt cơ hội này.

Chúng tôi đặt niềm tin VN-Index sẽ tiếp cận trở lại khu vực 640 (vùng cao nhất trong năm 2014) ngay trong 3 tháng đầu của năm 2015.

Nội dung:

Danh sách cổ phiếu theo dõi của MBKE

Kinh tế Vĩ mô: 2015 Hồi phục mạnh hơn

Đánh giá triển vọng TTCK Việt Nam: 2015 – Đầu xuôi, đuôi có lọt?

Kết quả kinh doanh ước tính FY14 một số cổ phiếu

Ngành xây dựng: Trọng tâm chuyển dần sang xây dựng hạ tầng

Ngành điện: Dự báo 2015 thuận lợi hơn đối với nhóm nhiệt điện

Ngành hàng tiêu dùng và dịch vụ: Duy trì tăng trưởng

Ngành dược phẩm: 2015 kỳ vọng hơn ở các công ty lớn

Ngành sẫm lớp: Hưởng lợi từ giá cao su đầu vào

Ngành thủy sản: Xuất khẩu 2015 ước tăng 10,7% n/n

Ngành dầu khí: Biến số giá dầu

Ngành vận tải biển: Tâm lý tích cực hơn

Ngành mía đường: Vụ 2014/15: Cân bằng cung cầu

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