

Kính gửi quý nhà đầu tư,

Kể từ đầu tháng 3 dòng tiền đã chảy về thị trường chứng khoán mạnh hơn so giai đoạn tháng 2, giá trị giao dịch và khối lượng giao dịch tăng gần gấp 2 lần. Các thông tin kinh tế vĩ mô đã trở nên tích cực hơn, tính thanh khoản trong hệ thống ngân hàng được cải thiện, thị trường chứng khoán hiện đang là kênh đầu tư hấp dẫn so với ngân hàng, bất động sản. Ngoài ra, tháng 3 và giữa tháng 4 được coi mùa đại hội cổ đông, với nhiều thông tin chia thưởng và trả cổ tức cùng với kỳ vọng KQKD quý I khả quan sẽ là nhân tố quan trọng giúp thị trường tăng điểm cho các phiên sắp tới.

Bên cạnh đó, thị trường đã tính lũy trong thời gian khá lâu và có dấu hiệu đang trên đà tăng điểm nên giá bình quân của cổ phiếu vẫn đang ở mức hấp dẫn để đầu tư. Một số nhóm ngành như bất động sản, VLXD luôn là một những nhóm cổ phiếu dẫn dắt thị trường khi thị trường tăng điểm. Ngoài ra, chúng tôi vẫn kỳ vọng vào một số ngành có các thông tin tốt từ kết quả kinh doanh quý I và mang tính chu kỳ như cao su. ***Khuyến nghị của chúng tôi dành cho các quyết định đầu tư ngắn hạn với mức lợi suất có thể đạt được trên 15%, nhà đầu tư nên cân nhắc mua vào khi thị trường điều chỉnh giảm, không mua vào bằng mọi giá, giải ngân khoảng 60% đến 80% đối với cổ phiếu có chỉ số cơ bản tốt và thanh khoản cao để hạn chế rủi ro đối với danh mục đầu tư.***

Những cổ phiếu chúng tôi chọn dưới đây dựa vào KQKD năm 2009 tốt, thặng dư vốn lớn, khả năng chia thưởng cao, tính thanh khoản tốt, khả năng tiếp tục tăng giá vì cổ phiếu này biến động giá chưa nhiều và có KQKD quý I khả quan sẽ được phản ánh vào giá khi được công bố.

Phòng Phân tích đầu tư – CTCP Chứng khoán Tân Việt

Đây là danh sách các cổ phiếu hấp dẫn có thể tham khảo mua vào

Mã CK	Giá hiện tại (15/03/2010)	Biến động giá 1 tuần qua (%)	Biến động giá 1 tháng qua (%)	KLGD TB 10 NGÀY (cp)	KLCPLH hiện tại (cp)	EPS điều chỉnh 2009	ROE 2009	P/E điều chỉnh(lần)	Book value	P/B	Giá mục tiêu	Chênh lệch giá mục tiêu
SJS	81.50	1.24%	5.16%	841,821	100,000,000	7.30	41.6%	11.17	17.51	4.65	91.2-98.2	20.50%
CII	43.00	4.12%	9.69%	1,100,400	75,081,000	4.21	26.2%	10.42	24.11	1.82	53.4-56.9	32.32%
NTL	159.00	8.9%	15.22%	131,871	16,316,660	25.01	98%	6.08	32.53	4.67	168.8-184	157.2%
DRC	132.00	3.94%	7.32%	209,291	15,384,624	25.37	70.6%	5.09	35.84	3.60	147.8-154.4	16.69%
HSG	55.00	3.77%	10.66%	688,531	69,980,000	6.60	42.1%	8.33	19.18	2.87	64.8-68.27	23.64%

Trên đây là những thông tin tham khảo để ra quyết định đầu tư. Chúng tôi nhấn mạnh rằng những khuyến nghị đưa ra dựa trên quan điểm đầu tư của TVSI và đơn thuần mang mục đích cung cấp thêm thông tin cho quý nhà đầu tư. Quý nhà đầu tư sẽ chịu mọi trách nhiệm đối với quyết định của mình.

Kính chúc quý vị đầu tư hiệu quả và tăng trưởng!

Trân trọng.

Phòng Phân tích đầu tư – CTCP Chứng khoán Tân Việt



TVSI



CHỨNG KHOÁN TÂN VIỆT

Sàn giao dịch của mọi nhà



Một số thông tin hỗ trợ

NTL: KQKD năm 2009 tốt, các chỉ số cơ bản cao (EPS, ROE), có khả năng chia thưởng 1:1. Công ty đã thông báo thời điểm chốt danh sách cổ đông lấy ý kiến về việc tăng vốn điều lệ. Năm 2010, doanh thu và lợi nhuận của NTL được duy trì nhờ việc bán hàng dự án Khu ĐTM Dịch Vọng và Khu ĐTM Bắc Quốc lộ 32.

SJS: Hiện có thông tin SJS bán dự án Nam An Khánh có diện tích sử dụng đất là 288,8 ha; trong đó 15,3 ha thuộc khu vực xã An Khánh. Điều này sẽ làm cho SJS sẽ thu nhiều doanh thu và lợi nhuận cho SJS. Ngoài ra, phân tích cơ bản và thanh khoản của SJS tốt. Theo chỉ số kỹ thuật, giá của SJS đã được tính lũy khá lâu và chưa tăng nhiều nên khả năng tăng mạnh trong thời gian tới

CII: Dự kiến chào bán hơn 26 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 3:1), giá 30, dự kiến thực hiện trong tháng 4/2010. Trong năm 2010, tập trung triển khai thi công nhiều dự án thu phí (xa lộ Hà Nội, liên tỉnh lộ 25B và cầu Bình Triệu 2) và BĐS như Tân An Hội và Tam Tân. giá của CII đã được tính lũy khá lâu và chưa tăng nhiều nên khả năng tăng mạnh trong thời gian tới.

DRC: có thặng dư lớn từ năm 2009, nhiều khả năng chia thưởng 1:1. Ngoài ra, DRC đã thu mua được cao su ở giá thấp trong năm 2009 nên khi giá dầu tăng lên thì đó lại là lợi thế của DRC so với công ty khác. Ngoài ra, kinh tế hồi phục nên DRC có thể tăng doanh thu xuất khẩu.

HSG: có rất nhiều dự án tăng công suất trong năm nay. HSG sẽ chia cổ phiếu thưởng tỷ lệ 10:1, và cổ tức 10:1 (ngày chốt 31/3). Ngoài ra, cơ bản của HSG tốt hơn so với doanh nghiệp cùng ngành nên an toàn cho danh mục đầu tư. HSG có mối quan hệ hợp tác chiến lược với VCB, EIB...v.v đảm bảo nguồn tín dụng thực hiện dự án. Ngoài ra, ngành thép trong ngắn hạn sẽ là nguồn cung ứng đáp ứng như cầu xây dựng và BĐS trong năm 2010.