

Khuyến nghị đầu tư

(03/11/2009)

Kính gửi Quý nhà đầu tư,

Thị trường trong ngắn hạn đã bị ảnh hưởng trước xu hướng giảm điểm mạnh vừa qua. Có thể coi thị trường trong ngắn hạn có độ rủi ro rất cao và xu hướng giảm điểm vẫn chiếm ưu thế khi không có thông tin hỗ trợ quan trọng đủ mạnh để thúc đẩy thị trường đi lên. Dấu hiệu thị trường sẽ được xác định khi các mốc trên có thể làm thay đổi xu hướng điều chỉnh giảm mạnh của thị trường trong tuần tiếp theo, sau đó là quá trình tích lũy của VN-Index chuẩn bị cho những đợt tăng điểm khi có những thông tin hỗ trợ từ thị trường. giai đoạn thị trường điều chỉnh cũng chính là cơ hội cho các nhà đầu tư cơ cấu lại danh mục cũng như mua vào các cổ phiếu tốt.

Dựa trên những thông tin về các doanh nghiệp đã được công bố rộng rãi trong những ngày gần đây chúng tôi đã tính toán các chỉ tiêu tài chính nhằm lựa chọn ra những doanh nghiệp hoạt động hiệu quả nhất. Kết hợp với lịch sử giá cùng dự báo về mức PE hợp lý của các mã cổ phiếu, chúng tôi đưa ra các khuyến nghị về mức giá mục tiêu chấp nhận được trong trung và dài hạn (từ 1 – 3 tháng) của từng mã theo như bảng dưới đây:

Mã CK	EPS 4 quý gần nhất (1,000 VND)	KLGD TB 10 phiên (cp)	Giá cao nhất 52 tuần (1,000 VD)	Giá thấp nhất 52 tuần (1,000 VND)	Giá hiện tại (03/11/2009)	Giá mục tiêu (1,000 VND)
LCG	10.5	1,035,738	106.0	24.4	80.0	136.5
VC5	2.5	79,490	38.0	11.0	27.6	37.5
SRC	9.7	170,572	86.5	50.0	70.0	97.3
VTS	15.8	28,750	91.9	25.5	72.4	126.2
DMC	4.8	84,894	86.5	36.0	57.5	76.8

Mức hỗ trợ gần nhất của thị trường 550 điểm sẽ là điểm tựa tiếp theo cho VN-Index, tuy nhiên khả năng mức hỗ trợ 547 -550 điểm sẽ được kiểm tra trong tuần này. Kịch bản tiếp theo của VN-Index cho thấy nếu mốc 550 bị phá thì khả năng tiếp theo là vị trí 521.5 điểm và độ rủi ro cao hơn là mốc 500 điểm. Quý nhà đầu tư có thể xem xét ra quyết định đầu tư phù hợp với xu thế của thị trường, xem xét mua vào trong những phiên thị trường điều chỉnh tại những mức hỗ trợ với chiến lược giải ngân từng phần. Tại các mốc 550 điểm quý nhà đầu tư có thể giải ngân một phần tiền và trong trường hợp thị trường có xu hướng đi lên có thể giải ngân tiếp. Trường hợp xấu hơn khi mốc 550 điểm bị phá vỡ quý nhà đầu tư có thể xem xét mốc 521.5 điểm cho mục tiêu giải ngân tiếp theo.

Những thông tin trên đây 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

Công ty Cổ phần Chứng khoán Tân Việt