

2014 – Tín hiệu hồi phục sáng hơn. Chúng tôi cho rằng kỳ vọng hồi phục của nền kinh tế Việt Nam năm 2014 sẽ mạnh hơn, dựa vào những động lực cũ đã được đưa ra trong năm 2013. SCIC.

Chiến lược đầu tư 2014. Vàng ít có triển vọng tăng giá trong năm 2014, chúng tôi xem rằng sức hút của vàng với các nhu cầu đầu tư của người dân Việt Nam sẽ giảm. Ít nhất, vàng sẽ không gây phần kích như đã từng trong các năm 2011-2012. Những điều này sẽ tạo cơ hội cho loại tài sản khác: cổ phiếu.

VN-Index có nhiều tiềm năng tiếp tục đi lên năm thứ ba liên tiếp. Với dự đoán rằng tăng trưởng lợi nhuận của doanh nghiệp trong năm 2014 ở khoảng 14% và giả định rằng P/E thị trường sẽ giao dịch tăng nhẹ so với mức hiện tại khoảng 12,6 lần, chúng tôi cho rằng thị trường có tiềm năng đạt mức 580-600 điểm trong năm 2014.

Khuyến nghị. Với kỳ vọng vào sự hồi phục của nền kinh tế trong năm 2014, các ngành khuyến nghị đầu tư chính của chúng tôi bao gồm ngành hàng tiêu dùng, dược phẩm, dầu khí và dệt may. Trong đó, các cổ phiếu khuyến nghị hàng đầu của chúng tôi bao gồm: TCM, VNM, DHG, TRA, IMP, FPT, PPC, HPG, PVD và DPM.

Vui lòng nhấp vào đây để xem toàn bộ báo cáo

*Chú ý: Vui lòng sử dụng Acrobat Reader để đọc toàn bộ báo cáo