

Vn-Index - 6 tháng



ĐÀ GIẢM ĐIỂM VẪN TIẾP TỤC BẤT CHẤP LỰC ĐỠ TỪ VIC VCB SAB

- Vn-Index mở cửa tăng tốt lên trên ngưỡng 1,100 điểm nhờ TTCK Mỹ tăng tốt, nhưng đã giảm dần trong phiên sáng. Đến buổi chiều, Vn-Index diễn biến tương tự khi tăng điểm đầu phiên chiều, và chuyển sang giảm mạnh từ cuối phiên chiều
- Điểm nhấn: VIC SAB VCB tăng tốt suốt cả ngày để đẩy chỉ số (kéo trụ)
- Tuy nhiên, số lượng mã giảm điểm gấp hơn 2 lần số mã tăng, trong đó có 18 mã sàn trên HOSE
- Nhóm tăng tốt là dầu khí, bán lẻ, sắm lốp, và logistics
- Vn-Index đang giảm mà chưa có bất kỳ dấu hiệu của việc tạo đáy và đảo chiều. Dấu hiệu ban đầu của việc tạo đáy phải là: thanh khoản thấp, cho thấy áp lực bán đã suy giảm. Hiện tại áp lực bán vẫn rất lớn, thể hiện ở thanh khoản tăng
- Thanh khoản tăng: 12.5% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 2.4% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng mạnh, họ mua nhiều FUEVFN30 E1VFN30, và bán ra

Điểm tin hàng ngày

- OPEC+ khả năng sẽ cắt giảm sản lượng dầu lớn nhất kể từ năm 2020
- OPEC+ trong cuộc họp sắp tới sẽ thảo luận việc cắt giảm sản lượng hơn 1 triệu thùng/ngày và việc cắt giảm tự nguyện của các thành viên riêng lẻ, nhiều khả năng thời gian tới sẽ là đợt cắt giảm sản lượng lớn nhất kể từ năm 2020.
- HSBC nâng dự báo tăng trưởng GDP của Việt Nam năm 2022 lên 6,9%
- Việt Nam cũng được kỳ vọng trở thành thị trường tiêu dùng toàn cầu lớn thứ 10 thế giới vào năm 2030, vượt qua cả Đức và Anh.
- Giải ngân vốn ODA 8 tháng mới đạt gần 15,5%
- 8 tháng, tỷ lệ giải ngân vốn ODA đạt rất thấp, chỉ ở mức 15,48% kế hoạch vốn được giao. Tỷ lệ giải ngân bình quân chung của các địa phương là 11,5% kế hoạch vốn. Đây là tin không vui cho các cổ phiếu hưởng lợi từ đầu tư công như xây dựng, thép...

Giao dịch trong ngày

| | Vn-Index | HNX | UPCOM |
|---------------------------------|----------|----------|----------|
| Đóng cửa | 1,078.1 | 235.6 | 82.4 |
| Tăng/giảm (+/-) | ↓ -8.3 | ↓ -2.6 | ↓ -0.4 |
| Tăng/giảm (%) | ↓ -0.76% | ↓ -1.07% | ↓ -0.46% |
| Khối lượng giao dịch (triệu cp) | 514 | 55 | 29 |
| Tổng GTGD (tỷ) | 10,306 | 739 | 432 |
| GTGD nđt nước ngoài (tỷ) | -472 | 9 | -39 |
| Cổ phiếu tăng giá | 144 | 77 | 116 |
| Cổ phiếu giảm giá | 312 | 125 | 172 |
| Cổ phiếu đứng giá | 74 | 42 | 55 |
| PE* | 11.6 | 13.2 | 13.5 |
| PB* | 1.8 | 1.4 | 2.0 |
| Vốn hóa (ngàn tỷ)* | 4,350 | 288 | 1,140 |

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động - Mã: MWG

| | |
|-----------------------|---------|
| Giá cổ phiếu hiện tại | 61,000 |
| PE hiện tại | 20.5 |
| Vốn hóa (tỷ) | 102,606 |

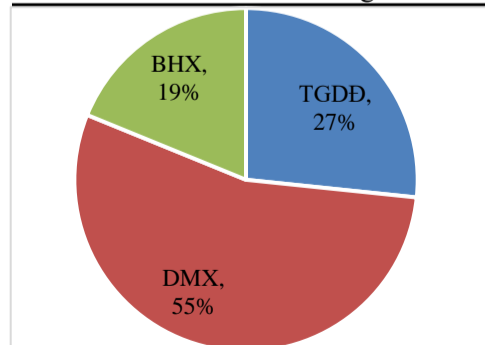
| Tỷ VND | 2019A | 2020A | 2021A | 2022F | |
|--------------|---------|---------|---------|---------|-------|
| Doanh thu | 102,174 | 108,546 | 122,958 | 140,000 | |
| | yoy | 18.1% | 6.2% | 13.3% | 13.9% |
| LNST | 3,834 | 3,918 | 4,899 | 5,100 | |
| | yoy | 33.2% | 2.2% | 25.0% | 4.1% |
| Tỷ suất LNST | 3.8% | 3.6% | 4.0% | 3.6% | |
| EPS | 8,645 | 8,644 | 6,870 | 3,484 | |
| P/E | 16.6 | 16.6 | 20.9 | 17.5 | |

Nguồn: FiinPro

Cập nhật thông tin: KHẢ QUAN

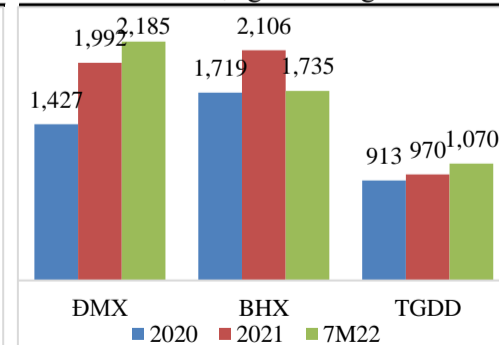
- Lợi nhuận quý 2 giảm 6.9% do mảng BHX giảm tốc
- + Doanh thu tăng 8.5%. Mảng TGDD và ĐMX tăng 11.3% nhờ: 1) Bán hàng trực tuyến tăng 58% yoy do nhu cầu và thói quen tiêu dùng đã có nhiều thay đổi sau dịch Covid-19; 2) Đẩy mạnh triển khai các cửa hàng ĐMX siêu nhỏ (120-150 m2/cửa hàng). Tuy nhiên, mảng BHX lại cho thấy sự giảm tốc khi doanh thu giảm 9% trong quý 2, và giảm 16% trong tháng 6 do MWG đóng cửa hơn 250 cửa hàng BHX hoạt động không hiệu quả
- + Lợi nhuận gộp chỉ tăng nhẹ 2.7% do khoản lỗ tại BHX tăng cao hơn dự báo, ở mức khoảng 1,100 tỷ.
- + Chi phí bán hàng và quản lý giảm nhẹ 1.3% (tương đương 75 tỷ)
- Kết quả kinh doanh tháng 8 tăng mạnh so với cùng kỳ, nhưng giảm so với tháng trước
- + Doanh thu và LNST tháng 8 đạt 10,431 tỷ (tăng 60% yoy, nhưng giảm 6% mom) và 295 tỷ (tăng 33% yoy, nhưng giảm 3% mom). Kết quả tăng mạnh so với cùng kỳ do năm ngoái, MWG phải đóng cửa rất nhiều cửa hàng để phòng dịch Covid-19
- + MWG tiếp tục đóng cửa 154 cửa hàng BHX trong tháng 7/2022 do hoạt động không hiệu quả

Cơ cấu doanh thu 7 tháng 2022



Nguồn: MWG

Số lượng cửa hàng



Nguồn: MWG

Khuyến cáo: Báo cáo này không mang tính chất mời chào mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. Các khuyến nghị trong báo cáo này có thể không phù hợp với tất cả các nhà đầu tư. Các thông tin, dự báo và khuyến nghị trong bản báo cáo này được dựa trên các nguồn tin cậy, tuy nhiên, NHSV không đảm bảo chắc chắn sự chính xác hoàn toàn và đầy đủ của các nguồn thông tin này. NHSV không chịu trách nhiệm đối với các lỗi, thiếu sót, sai sót, sơ suất, không chính xác trong tài liệu này