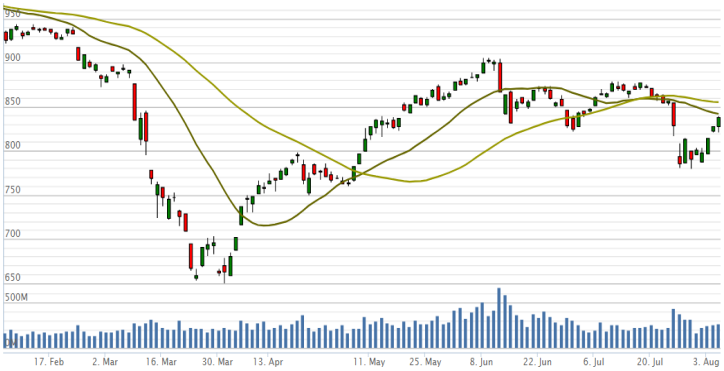
BẢN TIN HÀNG NGÀY

5 Tháng Tám 2020

Vn-Index - 6 tháng



TĂNG MẠNH 3 PHIÊN LIÊN TIẾP SAU GIAI ĐOẠN HOẢNG LOẠN DO COVID-19

- Giống như ngày hôm qua, Vn-Index mỗi lúc 1 cao hơn trong suốt phiên. Như vậy, Vn-Index đã tăng tốt 3 phiên liên tiếp sau giai đoạn hoảng loạn do Covid-19
- Độ rộng thị trường trải rộng ở hầu hết nhóm ngành và cổ phiếu, tuy nhiên áp lực bán đã tăng lên khá lớn do cổ phiếu đã ở vùng giá cao hơn. Vn-Index sẽ chạm ngưỡng kháng cự mạnh ở vùng 850 điểm, nơi tập trung cả 2 đường MA20 và MA50
- Nhóm tăng điểm tốt có bán lẻ, ngân hàng, bảo hiểm, xây dựng, vật liệu xây dựng, và săm lốp
- Thanh khoản tăng mạnh: 13% cao hơn trung bình 20 phiên, và 26% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ, tập trung mua HPG (25 tỷ) FUEVFVND (22 tỷ) VHM (22 tỷ) CTD (22 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- HVN: trình cổ đông kế hoạch lỗ gần 15,200 tỷ đồng, được vay 12,000 tỷ đồng Dư tiền cuối năm 2020 dự kiến giảm 90,5% so với năm 2019. HVN đặt mục tiêu doanh thu hợp nhất 40,586 tỷ đồng và lỗ sau thuế là 15,177 tỷ đồng. Kiến nghị Chính phủ cho vay 12,000 tỷ đồng xuất phát từ việc dòng tiền thâm hụt

- KQKD VN30 quý II: Nhiều doanh nghiệp lãi tăng bằng lần
Kết quả kinh doanh của các doanh nghiệp trong nhóm VN30 quý II cải thiện so với quý trước: LNST tăng 0.3% yoy so với mức giảm 11.1% yoy quý 1/2020. Một số doanh nghiệp lỗ lớn quý I đã có lãi trở lại trong quý II như PLX. Nhóm ngân hàng báo lãi tăng mạnh.

Giao dịch trong ngày	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	837.8	114.0	55.1
Tăng/giảm (+/-)	10.2	1.5	0.2
Tăng/giảm (%)	1.24%	1.35%	0.30%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	265	40	18
Tổng GTGD (tỷ)	4,382	457	241
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	27	2	-8
Cổ phiếu tăng giá	300	105	124
Cổ phiếu giảm giá	78	44	61
Cổ phiếu đứng giá	62	68	52
PE*	13.7	9.1	18.4
PB*	1.9	1.0	1.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,905	202	825

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng TMCP Phát triển T.P Hồ Chí Minh - Mã: HDB

Giá cổ phiếu tại ngày 05/08/2020	25,500
PE hiện tại	5.9
Vốn hóa (tỷ)	23,810

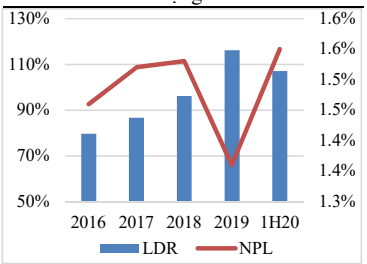
Tỷ VND		2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu		7,506	9,440	11,388	13,780
	yoy	38.5%	25.8%	20.6%	21.0%
LNST		1,746	2,842	3,605	4,529
	yoy	137%	62.8%	26.8%	25.6%
Tỷ suất LNST		23.3%	30.1%	31.7%	32.9%
EPS		1,777	2,892	3,675	4,689
P/E		13.2	8.1	6.4	5.4

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 2:

Lợi nhuận tăng trưởng 54% nhờ doanh thu tăng tốt:
- Thu nhập lãi thuần tăng 19.6% nhờ: 1) tín dụng vẫn tăng trưởng tốt 5.2% qoq và 25.6% yoy, động lực nhờ tăng trưởng tín dụng vượt trội từ phân khúc SME và tài chính tiêu dùng. Dư nợ SME tăng 17.8% (12K tỷ) ytd nhờ các doanh nghiệp trong chuỗi cung ứng các siêu thị và sản xuất thực phẩm (+2,9K tỷ), các doanh nghiệp sản xuất trong KCN (+3K tỷ), hàng hóa thiết yếu và nông sản (+3 tỷ) và các dự án năng lượng mặt trời (+2,5K tỷ). Đối với cho vay tiêu dùng, doanh số bán xe máy đã giảm -30,8% yoy do các cửa hàng đóng cửa vì Covid-19, nhưng cho vay các sản phẩm điện máy tăng 23% ytd nhờ được kênh trực tuyến. NIM được cải thiện 23 bps lên mức 4.96% do mảng SME và tín dụng tiêu dùng có lãi suất cao hơn. Tăng trưởng huy động rất cao là 12.8% do HDB có lãi suất cao hơn các ngân hàng khác, trong bối cảnh lãi suất đang giảm mạnh.
- Lãi từ dịch vụ và ngoại hối giảm lần lượt 1.4% và 76.6% do HDB giảm phí để hỗ trợ khách hàng ảnh hưởng bởi Covid-19 và thỏa thuận hợp tác độc quyền bancassurance chưa có tiến triển
- Lãi từ kinh doanh chứng khoán tăng 297% do HDB bán 1 số trái phiếu trong bối cảnh lãi suất giảm mạnh
- Chi phí hoạt động giảm 12.6% chủ yếu do chi phí lương giảm 21.2%
- Chi phí dự phòng rủi ro tăng 33.5% do Covid-19, tuy nhiên tỷ lệ nợ xấu lại tăng từ 1.36% năm 2019 lên 1.55% quý 2/2020, trong đó công ty mẹ tăng từ 0.98% lên 1.12% và HD Saison tăng từ 5.44% lên 6.25%.

Chất lượng tài sản



Nguồn: HDB

Phân loại nợ vay

	1H2020	2019
Nhóm 1	155,440	142,024
Nhóm 2	2,443	2,303
Nhóm 3	719	484
Nhóm 4	740	584
Nhóm 5	1,030	929
Tổng	**160,372**	**146,324**

Nguồn: HDB

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