

Vn-Index - 6 tháng



VN-INDEX TĂNG 18 ĐIỂM, KHỐI NGOẠI BÁN THỎA THUẬN 36 TRIỆU CỔ PHIẾU VHM

- Vn-Index tăng điểm mỗi lúc 1 cao hơn trong suốt phiên
- Hầu hết cổ phiếu đều tăng điểm tốt, chỉ vài mã giảm điểm nhẹ
- Điểm nhấn: khối ngoại bán thỏa thuận 36 triệu cổ phiếu VHM, và họ cũng bán rất nhiều VHM trong phiên khớp lệnh liên tục
- Nhóm tăng điểm mạnh gồm có công nghệ, chứng khoán, bất động sản, bảo hiểm, ngân hàng, sẫm lốp, hàng tiêu dùng, vật liệu xây dựng, và tiện ích
- Thanh khoản tăng: 0.8% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 15% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng 25 phiên liên tiếp, tập trung bán VHM (2,380 tỷ) STB (40 tỷ) VRE (27 tỷ) CTG (27 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Tổng thống Trump: Nước Mỹ phải mở cửa trở lại ngay cả khi có nhiều người mắc và chết vì Covid-19
- Tổng thống Mỹ Donald Trump vừa có động thái thể hiện quyết tâm mở cửa trở lại nền kinh tế Mỹ, nói rằng người Mỹ nên bắt đầu trở lại cuộc sống thường nhật ngay cả khi điều đó dẫn tới nhiều trường hợp mắc bệnh và tử vong vì đại dịch.
- Các ngân hàng đẩy mạnh cho vay, tín dụng cuối tháng 4 tăng nhanh trở lại
- Tính đến ngày 28/4/2020, tín dụng tăng 1,32% so với cuối năm 2019. Như vậy tín dụng đã tăng tích cực từ mức 0,8% vào giữa tháng 4 lên 1,32%, tương đương tăng 0,52% chỉ trong vòng nửa sau tháng 4.
- Thủ tướng: Phân đầu GDP tăng trưởng trên 5%
- Thủ tướng cho biết phân đầu tăng trưởng GDP trên 5% trong năm nay. 5 động lực cho tăng trưởng là thu hút FDI, đẩy mạnh xuất khẩu, đẩy mạnh đầu tư công, thu hút đầu tư tư nhân, và đẩy mạnh tiêu dùng nội địa. Trước mắt, Bộ trưởng Bộ Giao thông vận tải phải cố gắng giải ngân 100% số vốn đầu tư công, trước hết là 37,000 tỷ đồng được giao của Bộ, trong đó có các công trình đường cao tốc... Các ngành được hưởng lợi sẽ là bất động sản khu công nghiệp, vật liệu xây dựng (thép, xi măng...), và bán lẻ
- Bộ Tài chính muốn nới hạn mức tín dụng cho chứng khoán, lùi hạn hợp ĐHCĐ
- Bộ Tài chính đề xuất tăng hạn mức tín dụng cho ngành chứng khoán từ mức hiện tại là 5% vốn điều lệ của ngân hàng. Mặt khác, bộ sẽ nghiên cứu đề xuất việc lùi thời hạn tổ chức họp đại hội cổ đông thêm 3 tháng đến trước ngày 30/9.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	782.6	106.7	52.3
Tăng/giảm (+/-)	↑ 18.4	↑ 1.3	↑ 0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 2.41%	↑ 1.19%	↑ 0.69%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	210	51	15
Tổng GTGD (tỷ)	3,438	400	198
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-2,586	-24	-33
Cổ phiếu tăng giá	247	98	122
Cổ phiếu giảm giá	104	63	63
Cổ phiếu đứng giá	60	56	44
PE*	12.3	9.3	14.6
PB*	1.7	1.0	1.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,668	200	789

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam - Mã: PLX

Giá cổ phiếu tại ngày 06/05/2020	41,950
PE hiện tại	11.4
Vốn hóa (tỷ)	47,301

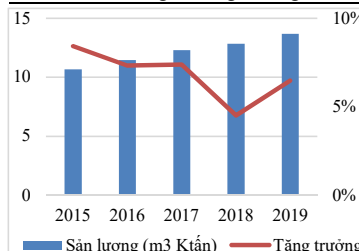
Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	153,697	191,932	189,604	186,962
	yoy 24.9%	24.9%	-1.2%	-1.4%
LNST	3,468	3,748	4,158	4,647
	yoy -26%	8.1%	10.9%	11.8%
Tỷ suất LNST	2.3%	2.0%	2.2%	2.5%
EPS	3,013	2,859	3,166	3,969
P/E	15.1	13.9	12.6	10.6

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 1/2020:

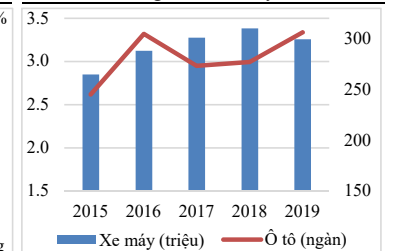
- Lần đầu tiên trong lịch sử, PLX ghi nhận lợi nhuận âm do trích lập dự phòng hàng tồn kho
- Doanh thu giảm 8.3%: sản lượng giảm 10% yoy do tác động của Covid-19 khiến nhu cầu đi lại giảm
- Giá vốn hàng bán chỉ giảm nhẹ 0.41%, lý do 1) chi phí dự phòng hàng tồn kho là 1,600 tỷ do giá dầu giảm sâu từ 61.18 USD/thùng tại thời điểm đầu quý xuống 20.48 USD/thùng thời điểm cuối quý, trong khi đó, cùng kỳ quý 1/2019, PLX ghi nhận 530 tỷ lợi nhuận từ hoàn nhập dự phòng hàng tồn kho; và 2) giá dầu trong xu hướng giảm, khiến PLX phải bán hàng tồn kho có giá cao. Do đó, lợi nhuận gộp giảm sâu 88.1%
- Chi phí tài chính tăng thêm 83 tỷ do lỗ tỷ giá tăng, đồng USD tăng mạnh cuối quý 1 do FED giảm lãi suất và rủi ro từ Covid-19 khiến nhà đầu tư tăng tích trữ tiền mặt
- Chi phí bán hàng và quản lý giảm 9.3% (tương đương 223 tỷ)
- Dù lỗ nhưng PLX vẫn phát sinh chi phí thuế thu nhập là 111 tỷ
- Do đó, LNST âm -1,893 tỷ, chủ yếu do giá vốn tăng mạnh từ chi phí dự phòng hàng tồn kho và xăng dầu bán ra có giá vốn cao

Sản lượng và tăng trưởng



Nguồn: PLX

Sản lượng ô tô, xe máy bán ra



Nguồn: VAMA, VAMM

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