

6 Tháng Bảy 2020

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG KHỞI SẮC VƯỢT ĐƯỜNG MA20, NHƯNG THANH KHOẢN VẪN THẤP

- Vn-Index tăng nhẹ trong phiên sáng, và đã tăng mạnh trong phiên chiều. Như vậy, Vn-Index đã vượt đường MA20 và MA50
- Số mã tăng điểm gấp đôi số mã giảm điểm là động lực tăng điểm của thị trường. Mức độ lan tỏa là khá tốt
- Nhóm tăng tốt là chứng khoán, bán lẻ, ngân hàng, bất động sản, tiện ích, và hàng tiêu dùng
- Tuy nhiên, vượt đường MA20 với thanh khoản không quá lớn, cho thấy áp lực bán có thể sẽ cao trong ngày mai để kiểm định lại ngưỡng 860 điểm
- Thanh khoản tăng: 30% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 17.2% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ, tập trung mua VHM (152 tỷ) VNM (33 tỷ), nhưng họ cũng bán mạnh VCB (63 tỷ) HPG (33 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Bộ Giao thông Vận tải: yêu cầu các hãng hàng không chưa đón khách quốc tế
 Bộ Giao thông Vận tải lưu ý không vì nôn nóng phát triển kinh tế, xã hội mà mở cửa ồ ạt, lơ là công tác phòng, chống dịch và để xảy ra làn sóng dịch Covid-19 lần thứ hai. Động thái này sẽ giúp ổn định tâm lý người dân và nhà đầu tư, vốn đang lo lắng về làn sóng Covid-19 thứ 2 đang xảy ra tại hầu hết các quốc gia trên thế giới.

- HPG: sản lượng thép tháng 6 tăng 35,6% so với cùng kỳ
 Tháng 6/2020, sản lượng bán hàng thép xây dựng các loại đạt hơn 252,000 tấn, tăng 35,6% so với tháng 6 năm 2019. Trong đó, xuất khẩu thép xây dựng thành phẩm đạt 39,508 tấn, tăng 2,6 lần so với cùng kỳ.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	861.2	113.1	56.5
Tăng/giảm (+/-)	↑ 13.6	↑ 1.5	↑ 0.2
Tăng/giảm (%)	↑ 1.60%	↑ 1.36%	↑ 0.39%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	194	31	13
Tổng GTGD (tỷ)	3,336	333	181
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	24	-7	4
Cổ phiếu tăng giá	251	91	98
Cổ phiếu giảm giá	116	48	68
Cổ phiếu đứng giá	66	68	56
PE*	13.8	9.2	16.4
PB*	1.9	1.0	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,961	208	842

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Chứng khoán Bản Việt - Mã: VCI

Giá cổ phiếu tại ngày 06/07/2020	22,850
PE hiện tại	3.6
Vốn hóa (tỷ)	3,671

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	1,537	1,821	1,541	1,390
	yoy	72.0%	18.5%	-15.4%
LNST	655	835	693	440
	yoy	96%	27.4%	-16.9%
Tỷ suất LNST	42.6%	45.8%	45.0%	31.7%
EPS	5,459	5,120	4,216	2,679
P/E	4.1	4.4	5.3	8.5

Nguồn: FiinPro

Cập nhật đại hội cổ đông 2020

- Kế hoạch kinh doanh 2020

VCI đặt kế hoạch doanh thu 1,39K tỷ (-9,8% yoy) và LNTT 550 tỷ (-36% yoy) trên cơ sở giả định chỉ số Vn-Index sẽ dao động trong khoảng 800-850 điểm vào cuối năm 2020. Tỷ trọng thu nhập từ IB, môi giới và tự doanh năm nay dự kiến lần lượt ở mức 20%, 40% và 40%. Tỷ lệ mảng IB bị giảm mạnh do nhiều thương vụ M&A và tăng vốn bị hoãn vì dịch Covid-19. Danh mục tự doanh chủ yếu đầu tư dài hạn vào các công ty tốt. Trong khi đó, mảng IB sẽ chuyển trọng tâm sang các lĩnh vực tăng trưởng mạnh như FMCG, thay vì tập trung vào ngân hàng như trong vài năm qua.

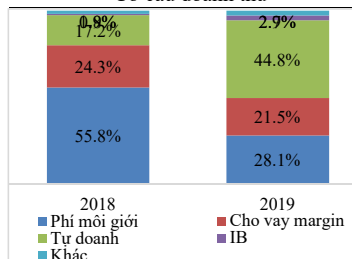
- Kết quả kinh doanh 6 tháng 2020

VCI dự kiến, LNTT đạt 300-350 tỷ trong 6 tháng 2020, giảm từ 17% đến 19% yoy, hoàn thành 55%-64% kế hoạch năm 2020. Chủ tịch HĐQT cho biết nhiều khả năng công ty sẽ hoàn thành kế hoạch lợi nhuận năm 2020.

- Các thông tin khác

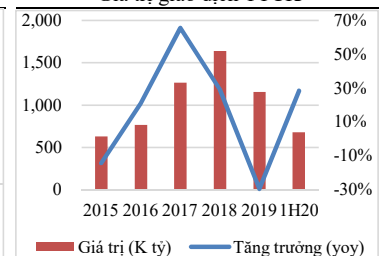
- + Tăng cổ tức bằng tiền mặt: VCI sẽ trả cổ tức bằng tiền mặt tỷ lệ 15% cho năm 2019 và 10-15% cho năm 2020, cao hơn mức 10% năm 2017 và 14% năm 2018.
- + ESOP: VCI sẽ phát hành 1,2 triệu cp ESOP (0,73% số cp lưu hành), giá phát hành là 10,000 đồng/cp, và bị giới hạn giao dịch 1 năm sau khi phát hành.
- + Tỷ lệ sở hữu: CEO và người liên quan được phép tăng tỷ lệ sở hữu từ mức gần 25% lên khoảng giữa 25% đến 35%, mà không cần chào mua công khai.

Cơ cấu doanh thu



Nguồn: VCI

Giá trị giao dịch TTCK



Nguồn: FiinPro

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