

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH NHẸ, DÒNG TIỀN VẪN XOAY VÒNG Ở CÁC NHÓM NGÀNH

- Vn-Index đi ngang trong phiên sáng, giảm khá mạnh đầu phiên chiều, nhưng đã hồi phục từ cuối phiên chiều và đóng cửa chỉ giảm nhẹ
- Số lượng mã giảm điểm rất lớn, tuy nhiên hầu hết chỉ giảm nhẹ dưới 1%
- MSN GVR tăng tốt, đóng góp lớn nhất vào chiều tăng
- Dòng tiền vẫn tiếp tục xoay vòng ở nhiều nhóm cổ phiếu khác như phân bón, bán lẻ, và công nghệ; cho thấy phiên giảm hôm nay có lẽ chỉ đơn thuần là 1 phiên điều chỉnh trong xu hướng tăng và chưa cho dấu hiệu đảo chiều
- Thanh khoản giảm: 22% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 8% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khỏi ngoại tiếp tục bán ròng 11 phiên liên tiếp, tập trung bán VNM (41 tỷ) BID (26 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Thu ngân sách 9 tháng lần đầu tiên suy giảm sau nhiều năm. Theo Tổng cục Thuế, tổng thu ngân sách 9 tháng 2020 ước đạt 833,165 tỷ đồng, đạt 66,4% so với dự toán, và bằng 93% so với cùng kỳ năm 2019. Đây là lần đầu tiên thu ngân sách 9 tháng giảm so với cùng kỳ năm liền trước. Tác động từ dịch Covid-19, cùng với việc triển khai các gói hỗ trợ gia hạn tiền thuế, tiền thuê đất cho doanh nghiệp và người dân khiến số thu ngân sách giảm mạnh so với cùng kỳ nhiều năm.

- KDH và DXG có thể bị loại khỏi danh mục của VN Diamond Index. Các bộ chỉ số do HoSE xây dựng sẽ được rà soát định kỳ trong tháng này. Số liệu đã được chốt vào ngày 30/9, HoSE sẽ công bố thông tin thay đổi danh mục vào ngày 19/10 và các thay đổi sẽ có hiệu lực từ ngày 2/11. KDH và DXG có thể bị loại khỏi VN Diamond Index do tỷ trọng nắm giữ của nhà đầu tư nước ngoài đã giảm mạnh trong thời gian qua, khiến tỷ lệ FOL (Tỷ lệ nắm giữ của NĐTNN/Tỷ lệ giới hạn được phép nắm giữ) trung bình 12 tháng giảm về dưới 90%.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	918.8	135.6	63.5
Tăng/giảm (+/-)	↓ -0.9	↓ -0.5	↓ -0.4
Tăng/giảm (%)	↓ -0.10%	↓ -0.38%	↓ -0.66%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	446	66	28
Tổng GTGD (tỷ)	7,191	852	446
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-93	-1	-30
Cổ phiếu tăng giá	158	66	91
Cổ phiếu giảm giá	253	83	104
Cổ phiếu đứng giá	61	65	58
PE*	15.3	11.0	19.7
PB*	2.1	1.2	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,274	242	870

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần FPT - Mã: FPT

Giá cổ phiếu tại ngày 08/10/2020	51,100
PE hiện tại	11.8
Vốn hóa (tỷ)	39,509

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F	
Doanh thu	42,659	23,214	27,717	32,006	
	yoy	7.9%	-45.6%	19.4%	15.5%
LNST	2,932	2,620	3,135	3,788	
	yoy	54%	-10.6%	19.7%	20.8%
Tỷ suất LNST	6.9%	11.3%	11.3%	11.8%	
EPS	5,521	3,897	4,214	4,833	
P/E	9.1	12.9	12.0	10.6	

Nguồn: FiinPro

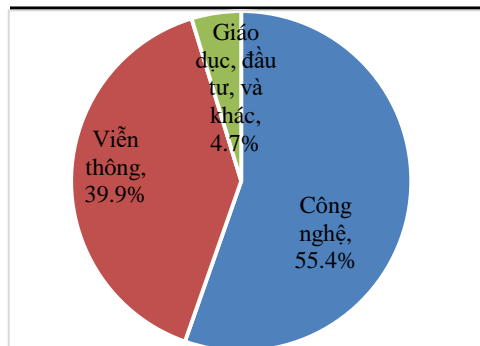
Cập nhật thông tin quý 3/2020: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận 8 tháng khả quan. FPT công bố doanh thu thuần và LNNT 8 tháng đạt lần lượt 18,321 tỷ và 3,343 tỷ, tăng trưởng 7,6% và 11,7% yoy. Biên LNNT tăng từ 17,6% lên 18,2% yoy. Lợi nhuận sau thuế ở mức 2,785 tỷ, tăng 11,6% yoy. Mảng dịch vụ CNTT trong nước đã tăng trưởng vượt trội trong tháng 8: mức giảm LNNT thu hẹp từ mức giảm 29,3% yoy trong 7T2020 xuống chỉ giảm 11,6% yoy trong 8T2020 nhờ tái khởi động các hợp đồng bị trì hoãn trước đó. Hợp đồng ký mới trong tháng 8/2020 đạt 1.5K tỷ, gấp đôi so với T8/2019, trong đó 50% đến từ hợp đồng với Cox Automotive từ Mỹ (giá trị MOU giai đoạn 2020-2023 là 100 triệu USD thì trong đó FPT đã chính thức thắng thầu khoảng 48 triệu USD). Tổng giá trị hợp đồng ký mới từ đầu năm là 8,6K tỷ (+25% so với cùng kỳ).

- FPT sẽ điều chỉnh tăng kế hoạch LNNT năm 2020

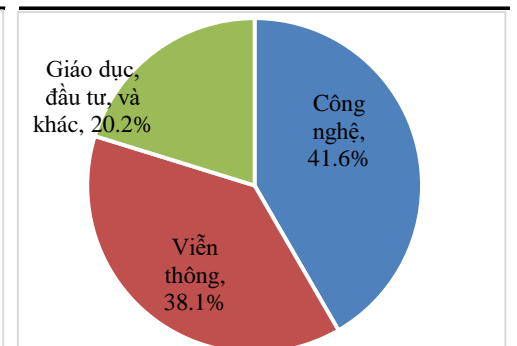
FPT đặt kế hoạch tăng trưởng LNNT năm 2020 là khoảng 10% yoy và FPT sẽ điều chỉnh kế hoạch này vào cuối Q3/2020 do LNNT 8 tháng đã tăng 11,7% yoy và khả năng hoàn thành kế hoạch là gần như chắc chắn. Nhìn chung, lợi nhuận 2020 tăng tốt nhờ: 1) giá trị ký mới ở dịch vụ CNTT nước ngoài tăng khá tốt ở mức 25% so với cùng kỳ; 2) dịch vụ CNTT trong nước hồi phục tốt hơn kỳ vọng; và 3) tỷ suất LNNT của dịch vụ viễn thông ổn định do IPTV đạt điểm hòa vốn sớm hơn dự kiến

Cơ cấu doanh thu theo khối



Nguồn: FPT

Cơ cấu LNNT theo khối



Nguồn: FPT

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 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