

Vn-Index - 6 tháng



DÒNG TIỀN ĐỔ HẾT VÀO NHÓM CHỨNG KHOÁN

- Vn-Index giao động quanh ngưỡng thanh chiếu trong phiên sáng, nhưng đã tăng tốt trong phiên chiều
- Dòng tiền đổ dồn về nhóm chứng khoán, trong đó rất nhiều mã tăng trần. Nhóm chứng khoán tăng tới 5.3%
- Nhóm tăng tốt khác là vật liệu xây dựng, sắm lớp, và tiện ích
- Điểm nhấn: VPB tăng tốt với thanh khoản cao sau thông tin sẽ phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 80%
- Tình trạng chung thị trường vẫn đang tốt, tuy nhiên Vn-Index đang phân hóa khá cao. Do đó, nhà đầu tư nên lựa chọn cổ phiếu 1 cách thông minh để mang lại lợi nhuận tốt nhất
- Thanh khoản tăng mạnh: 6.9% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 34% cao hơn ngày giao dịch liền trước, cho thấy dòng tiền đang quay trở lại thị trường
- Khối ngoại bán ròng, họ mua nhiều VHM, và bán nhiều các mã VPB HPG MSB

Điểm tin hàng ngày

- Tín dụng Vietcombank tăng gần 9% trong 6 tháng
Theo Chủ tịch Vietcombank, trong năm 2021 Vietcombank tiếp tục đứng đầu toàn ngành ngân hàng về quy mô tăng trưởng tín dụng. Trong 6 tháng, tín dụng của Vietcombank đã tăng trưởng gần 9%, gần gấp đôi so với mức bình quân toàn ngành.
- PMI giảm mạnh nhất trong hơn một năm
PMI của ngành sản xuất Việt Nam giảm từ 53,1 của tháng 5 xuống còn 44,1 điểm trong tháng 6, kết thúc chuỗi tăng trong 6 tháng liên tiếp trước đó và ghi nhận mức giảm mạnh nhất trong vòng 13 tháng. Nguyên nhân chủ yếu là đại dịch Covid-19 bùng phát trở lại, các biện pháp phong tỏa được tái áp dụng cục bộ và doanh nghiệp phải tạm thời đóng cửa. Ngoài ra, áp lực lạm phát giảm trong tháng 6 do tình trạng lực cầu yếu dẫn đến giảm năng lực định giá.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,417.1	325.7	90.4
Tăng/giảm (+/-)	↑ 8.5	↑ 2.4	↑ 0.2
Tăng/giảm (%)	↑ 0.61%	↑ 0.74%	↑ 0.21%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	699	151	84
Tổng GTGD (tỷ)	23,614	3,579	1,639
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-236	-10	-4
Cổ phiếu tăng giá	224	88	155
Cổ phiếu giảm giá	165	92	128
Cổ phiếu đứng giá	54	84	91
PE*	19.1	17.9	24.5
PB*	2.9	1.9	2.5
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,312	415	1,200

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Hàng không VietJet - Mã: VJC

Giá cổ phiếu hiện tại	120,700
PE hiện tại	52.6
Vốn hóa (tỷ)	63,646

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	53,577	50,603	18,220	22,000
yoy	26.7%	-5.6%	-64.0%	20.7%
LNST	5,335	3,807	69	73
yoy	5.2%	-28.6%	-98.2%	6.4%
Tỷ suất LNST	10.0%	7.5%	0.4%	0.3%
EPS	9,850	6,326	127	139
P/E	12.3	19.2	959.4	866.1

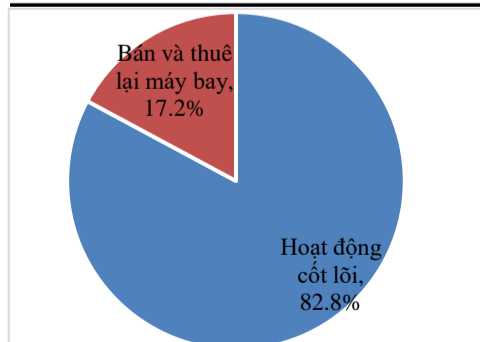
Nguồn: FiinPro

Cập nhật đại hội cổ đông: TRUNG LẬP

- Kế hoạch kinh doanh và cổ tức 2021
- + VJC đặt kế hoạch kinh doanh thận trọng cho năm 2021 với doanh thu đạt 21,900 tỷ, tăng trưởng 20% yoy và LNST ở mức hòa vốn.
- + VJC sẽ chia cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 50%, và được trả làm 2 lần, mỗi lần 25%. Ban lãnh đạo sẽ quyết định ngày chi trả sau.
- Phát hành thêm cổ phiếu và trái phiếu
- + VJC sẽ phát hành 10 triệu cổ phiếu ESOP trong giai đoạn 2021-2023, tương đương 1.9% tổng số cổ phiếu hiện hành, với giá 10,000/cp, thời gian hạn chế giao dịch là 3 năm
- + VJC sẽ phát hành riêng lẻ tối đa 15% lượng cổ phiếu đang lưu hành, tức ~78.6 triệu cp, thời gian hạn chế giao dịch là 3 năm, giá phát hành là giá trung bình của 10 phiên giao dịch gần nhất trước ngày phát hành. Giả sử với giá hiện tại thì số tiền thu về ước khoảng 9,550 tỷ
- + Ngoài ra, VJC sẽ phát hành 300 triệu USD trái phiếu, kỳ hạn 5 năm, giúp VJC nâng cao năng lực tài chính, tiếp tục phát triển bền vững.

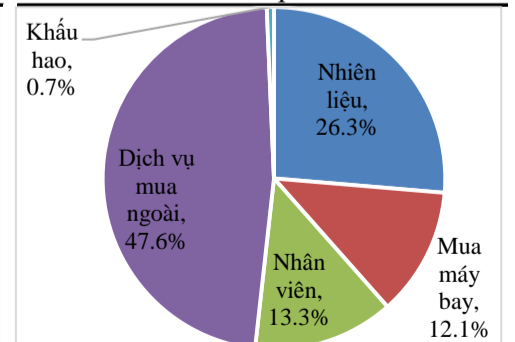
- Ủy quyền cho các giao dịch lớn
Cổ đông ủy quyền cho HĐQT thực hiện các giao dịch lớn: 1) Giá trị vượt quá 50% tổng tài sản, và 2) Các khoản đầu tư/thoái vốn vượt quá 30% tổng tài sản. Theo chúng tôi, điều này giúp VJC có thể nhanh chóng thực hiện các giao dịch thanh lý máy bay để cải thiện thanh khoản

Cơ cấu doanh thu 2020



Nguồn: VJC

Cơ cấu chi phí 2020



Nguồn: VJC

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