

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH TẠI VÙNG ĐỈNH LỊCH SỬ 1,200 ĐIỂM

- Vn-Index biến động mạnh trong phiên sáng, đã có thời điểm vượt ngưỡng 1,200 điểm, nhưng đã giảm trong phiên chiều
- Nhóm giảm điểm mạnh nhất là bất động sản, sẫm lớp, chứng khoán, thủy sản, và tiện ích
- 1,200 điểm là đỉnh lịch sử cao nhất của Vn-Index, do đó áp lực bán lớn cũng là bình thường. Tuy nhiên, dòng tiền vẫn đẩy mạnh vào nhiều mã cổ phiếu lớn như GVR VPB BVH KBC PDR FPT, cho thấy phiên giảm điểm này chỉ là phiên điều chỉnh bình thường. Vn-Index có thể đi ngang tích lũy vài ngày để vượt được vùng đỉnh 1,200 điểm
- Thanh khoản tăng: 16.3% cao hơn trung bình 20 phiên, và 5.9% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại bán ròng rất mạnh 5 ngày liền, tập trung bán HPG (291 tỷ) VND (88 tỷ) SSI (75 tỷ) VSC (57 tỷ) CTG (55 tỷ) VCB (53 tỷ), nhưng họ cũng mua ròng

Bản tin hàng ngày

- HSBC: Kinh tế Việt Nam năm 2021 sẽ tươi sáng
HSBC dự báo tăng trưởng của Việt Nam năm nay 7,6%. Áp lực lạm phát có khả năng tiếp tục ở mức vừa phải, trung bình khoảng 3,3%, thấp hơn mức trần 4% của Ngân hàng Nhà nước. Việt Nam sẽ được hưởng lợi từ các FTA, dòng vốn FDI ổn định, và công nghệ sẽ dẫn đầu quá trình phục hồi.
- Chứng khoán Việt Nam có xác suất tăng mạnh nhất trong năm vào quý 1
Dữ liệu thống kê từ năm 2011 tới nay cho biết quý 1 thường là giai đoạn chỉ số VN-Index có biến động tích cực nhất trong năm với xác suất tăng điểm cao nhất. Trong 10 năm qua, chỉ có 3 lần VN-Index giảm điểm trong quý 1, đó là năm 2011, năm 2016 và năm 2020.
- Tín dụng tăng 150,000 tỷ đồng trong 10 ngày
Tín dụng tăng mạnh trong tháng cuối năm, thanh khoản các ngân hàng thương mại vẫn rất dồi dào. Lãi suất tiền gửi vẫn ở mức thấp trong nửa đầu 2021 và có thể nhích tăng vào nửa cuối năm do đầu ra tín dụng mạnh hơn. USD vẫn nằm trong xu hướng giảm giá.

Giao dịch trong ngày

| | Vn-Index | HNX | UPCOM |
|---------------------------------|------------|---------|--------|
| Đóng cửa | 1,186.1 | 222.5 | 77.9 |
| Tăng/giảm (+/-) | ↓ -6.2 ↑ | 0.5 ↓ | 0.0 |
| Tăng/giảm (%) | ↓ -0.52% ↑ | 0.23% ↓ | -0.05% |
| Khối lượng giao dịch (triệu cp) | 745 | 195 | 61 |
| Tổng GTGD (tỷ) | 15,456 | 2,824 | 1,076 |
| GTGD nđt nước ngoài (tỷ) | -281 | -56 | -14 |
| Cổ phiếu tăng giá | 193 | 90 | 154 |
| Cổ phiếu giảm giá | 254 | 113 | 85 |
| Cổ phiếu đứng giá | 37 | 56 | 67 |
| PE* | 19.2 | 16.2 | 28.2 |
| PB* | 2.6 | 1.5 | 2.3 |
| Vốn hóa (ngàn tỷ)* | 4,429 | 269 | 1,085 |

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Mã: VCB

| | |
|----------------------------------|--------|
| Giá cổ phiếu tại ngày 13/01/2021 | 43,050 |
| PE hiện tại | 10.6 |
| Vốn hóa (tỷ) | 7,933 |

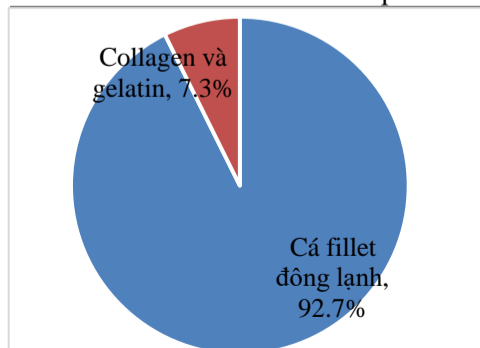
| Tỷ VND | 2017A | 2018A | 2019A | 2020F |
|--------------|-------|--------|--------|--------|
| Doanh thu | 8,151 | 9,271 | 7,867 | 6,700 |
| yoy | 11.6% | 13.7% | -15.1% | -14.8% |
| LNST | 605 | 1,442 | 1,179 | 800 |
| yoy | 7% | 138.5% | -18.2% | -32.2% |
| Tỷ suất LNST | 7.4% | 15.6% | 15.0% | 11.9% |
| EPS | 6,544 | 15,607 | 6,109 | 4,397 |
| P/E | 6.5 | 2.7 | 7.0 | 9.8 |

Nguồn: FiinPro

Cập nhật thông tin: KHẢ QUAN

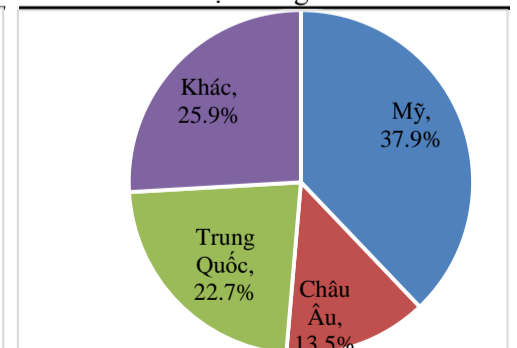
- Doanh thu tháng 11 giảm do Trung Quốc thắt chặt kiểm tra với thủy sản nhập khẩu:
+ Doanh thu tháng 11 đạt 660 tỷ đồng (-6% yoy). Doanh thu xuất khẩu sang Trung Quốc giảm mạnh nhất -20% yoy (sau khi tăng 29% yoy trong tháng 9 và tăng 33% yoy trong tháng 10) do chính sách thắt chặt kiểm tra đối với hàng thủy sản từ tháng 11. Theo VHC, thời gian vận chuyển đến khách hàng Trung Quốc bị chậm lại khoảng 14 ngày.
+ Theo sản phẩm, doanh thu cá tra giảm 1% yoy, trong khi sản phẩm wellness giảm 11% yoy, và doanh thu phụ phẩm tăng 2% yoy
- Thông tin khác
+ Gần đây, Bộ Tài chính Hoa Kỳ đã chính thức coi Việt Nam là "Nước thao túng tiền tệ". Do đó, đã có lo ngại Mỹ có thể áp thuế đối với hàng hóa nhập khẩu từ Việt Nam (như đã thực hiện với hàng hóa của Trung Quốc vào tháng 3/2018) và thủy sản có thể là một trong những sản phẩm bị đánh thuế đầu tiên. Mặc dù không thể loại trừ hoàn toàn khả năng bị áp thuế, nhưng VHC cho rằng khả năng bị áp thuế là rất thấp.
+ VHC quan tâm đến việc mua lại cổ phần SCIC ở SGC. SCIC dự kiến thoái toàn bộ 49,9% cổ phần SGC với giá khởi điểm là 97,500 đồng/cp (trị giá 348 tỷ). VHC dự kiến sẽ hỗ trợ thúc đẩy mảng xuất khẩu của SGC đồng thời khai thác kênh phân phối trong nước của SGC.

Cơ cấu doanh thu theo sản phẩm



Nguồn: VHC

Cơ cấu thị trường xuất khẩu



Nguồn: VHC

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