

19 Tháng Sáu 2019

Vn-Index - 6 tháng



TĂNG TỐT VỚI THANH KHOẢN GIẢM

- Thị trường tăng điểm và đóng cửa ở mức cao nhất trong phiên
- Dòng tiền tập trung vào nhóm dầu khí, nhiều mã khác cũng tăng khá tốt như HPG VIC VJC VRE
- Nhóm ngân hàng đổi mặt áp lực điều chỉnh và giảm điểm
- Nhóm vốn hóa lớn diễn biến tốt hơn nhóm vừa và nhỏ trong ngày hôm nay
- Thanh khoản giảm: 6% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 7% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng 3 phiên liên tiếp, tập trung mua HPG (30 tỷ)

Bản tin hàng ngày

Trump điện đàm Tập Cận Bình, xác nhận sẽ gặp thượng đỉnh tại Nhật Bản
 Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết ông vừa có cuộc điện đàm "rất tốt" với Chủ tịch Trung Quốc Tập Cận Bình và xác nhận hai nhà lãnh đạo sẽ gặp trực tiếp tại Nhật Bản vào cuối tháng.

- Vốn FDI vào Việt Nam 5 tháng cao nhất trong vòng 4 năm
- Trong 5 tháng, vốn FDI đăng ký đầu tư vào Việt Nam cao nhất cùng kỳ 4 năm, đạt 16,7 tỷ USD. Hà Nội là đơn vị thu hút vốn cao nhất với gần 4,8 tỷ USD.
- Trong đó, lĩnh vực công nghiệp chế biến, chế tạo chiếm tỷ trọng cao nhất trong cơ cấu cả nước, đạt gần 72%. Bất động sản đứng vị trí thứ hai, đạt 8,2%.

Giao dịch trong ngày

Đóng cửa	
Tăng/giảm (+/-)	↑
Tăng/giảm (%)	↑
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	
Tổng GTGD (tỷ)	
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	
Cổ phiếu tăng giá	
Cổ phiếu giảm giá	
Cổ phiếu đứng giá	
PE*	
PB*	
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	949.7	103.8	54.9
Tăng/giảm (+/-)	↑ 5.7	↑ 0.0	↑ 0.2
Tăng/giảm (%)	↑ 0.60%	↑ 0.02%	↑ 0.35%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	114	19	10
Tổng GTGD (tỷ)	2,303	269	213
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	32	-2	-3
Cổ phiếu tăng giá	169	77	103
Cổ phiếu giảm giá	116	43	57
Cổ phiếu đứng giá	65	60	39
PE*	16.3	9.3	17.6
PB*	2.4	1.0	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,195	187	978

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Xây lắp điện 1 - Mã: PC1

Giá cổ phiếu tại ngày 19/6/2019	19,400
PE hiện tại	6.4
Vốn hóa (tỷ)	3,087

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	3,008	3,161	5,084	5,448
yoy	-3.0%	5.1%	60.9%	7.2%
LNST	305	237	467	414
yoy	24%	-22.3%	97.1%	-11.3%
Tỷ suất LNST	10.1%	7.5%	9.2%	7.6%
EPS	4,049	2,050	3,514	2,598
P/E	5.74	11.34	6.62	7.47

Nguồn: FiinPro

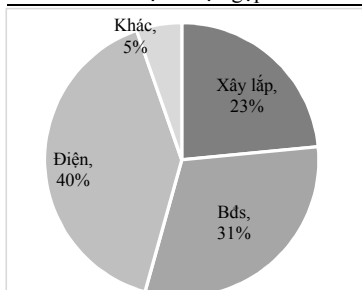
Triển vọng: KHẢ QUAN

- Hoạt động xây lắp và thủy điện khá ổn định
 Khách hàng chính lĩnh vực xây lắp điện của PC1 là EVN. PC1 đang là tổng thầu hàng đầu trong lĩnh vực xây lắp điện với 35% thị phần. Triển vọng phụ thuộc khá nhiều vào các dự án đầu tư của EVN. Với tình trạng thiếu điện đang diễn ra khá nghiêm trọng tại Việt Nam, triển vọng hoạt động xây lắp điện của PC1 là tương đối khả quan. Ngoài ra, PC1 cũng đang sở hữu 4 nhà máy thủy điện nhỏ, hoạt động ổn định với giá bán điện PPA ~1,100đ.kWh, cao hơn giá PPA thủy điện khoảng 20-30%.

- Tiếp tục đầu tư nhà máy thủy điện và dự án bất động sản mới
 PC1 sẽ đưa vào hoạt động 4 nhà máy thủy điện (tổng công suất 91MW) và 1 nhà máy điện mặt trời nổi (công suất 100MW) trong giai đoạn 2019-2022, qua đó tăng gấp 3 lần công suất từ 114MW lên 305MW. Ngoài ra, 3 dự án BĐS là Thanh Xuân, PCC1 Vĩnh Hưng, và PCC1 Thăng Long đang trong quá trình xin giấy phép và xây dựng, dự kiến ghi nhận doanh thu năm 2021 và 2022.

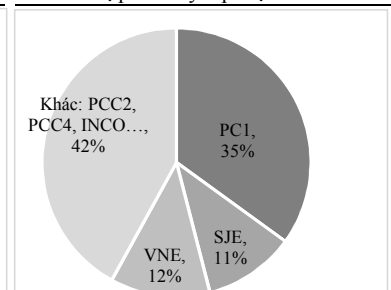
- Giá cổ phiếu đã giảm khá mạnh
 Giá cổ phiếu PC1 đã giảm ~42% từ đỉnh 34,000 còn 19,700/cổ phiếu. Chi số định giá hấp dẫn với PE 6.37 và PB 0.82

Cơ cấu lợi nhuận gộp 2018



Nguồn: PC1

Thị phần xây lắp điện 2017



Nguồn: PC1

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, s ơ suất, không chính xác trong tài liệu này