

Vn-Index - 6 tháng



193 MÃ GIẢM SÀN

- Thị trường mở cửa bị bán tháo, và đà bán tháo vẫn tiếp diễn trong suốt ngày. Áp lực bán tháo là quá lớn
- Vn-Index: 363 mã giảm giá, trong đó 193 mã giảm sàn
- Vn30: 27 mã giảm giá, trong đó 24 mã giảm sàn
- Ngoại trừ 1 số ít mã chất lượng kém, hầu như tất cả các mã khác đều giảm sâu
- Thanh khoản tăng nhẹ: 2% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 2% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng 30 phiên liên tiếp, tập trung bán MSN (100 tỷ) HPG (87 tỷ) VNM (32 tỷ) VJC (30 tỷ) VCB (27 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Dự báo kinh tế Mỹ quý II: GDP giảm một nửa, tỷ lệ thất nghiệp lên tới 30%
 Chủ tịch Fed St. Louis - James Bullard – mới đây đã đưa ra 1 dự báo gây sốc: tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ có thể chạm mốc 30% trong quý II, và GDP có thể sụt giảm ở mức chưa từng có trong lịch sử là 50%.

- Gói cứu trợ kinh tế nghìn tỷ USD gặp khó tại Thượng viện Mỹ
 Với tỷ lệ 47 thuận - 47 chống, gói cứu trợ kinh tế không thể vượt qua "ải"
 Thượng viện Mỹ bất chấp những nỗ lực đàm phán của các thượng nghị sĩ đảng Cộng hòa, đảng Dân chủ.

- Hai tháng, giải ngân được 8,3% vốn kế hoạch
 Dịch bệnh sẽ khiến tăng trưởng kinh tế năm 2020 suy giảm mạnh. Trong tình cảnh này, đẩy nhanh giải ngân vốn đầu tư công được xem là một trong những "cứu cánh". Tuy nhiên, tốc độ giải ngân 2 tháng đầu năm chỉ đạt 8,3%, khiến những bộ, ngành có trách nhiệm đều "sốt ruột".

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	666.6	96.5	47.6
Tăng/giảm (+/-)	↓ -43.1	↓ -5.3	↓ -2.3
Tăng/giảm (%)	↓ -6.08%	↓ -5.24%	↓ -4.57%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	223	65	28
Tổng GTGD (tỷ)	3,189	652	268
GTGD nới nước ngoài (tỷ)	-379	-14	-22
Cổ phiếu tăng giá	40	34	54
Cổ phiếu giảm giá	363	149	162
Cổ phiếu đứng giá	21	18	30
PE*	11.0	8.6	12.9
PB*	1.6	0.9	1.4
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,477	193	721

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí - Mã: PVD

Giá cổ phiếu tại ngày 23/03/2020	8,160
PE hiện tại	19.5
Vốn hóa (tỷ)	3,693

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	3,891	5,500	4,369	3,930
yoy	-27.4%	41.4%	-20.6%	-10.1%
LNST	45	197	189	150
yoy	-65%	334.6%	-3.9%	-20.7%
Tỷ suất LNST	1.2%	3.6%	4.3%	3.8%
EPS	74	396	316	356
P/E	74.2	17.1	19.5	22.9

Nguồn: FiinPro

Triển vọng: TRUNG LẬP

- Mặc dù giá cổ phiếu PVD đã giảm tới 38% trong 1 tháng qua

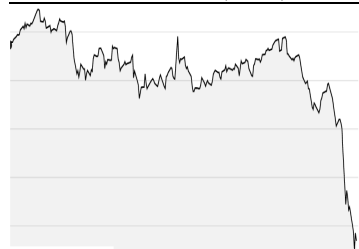
Giá cổ phiếu PVD đã giảm 38% trong 1 tháng qua, giảm 46% trong năm 2019, và giảm 58% từ mức đỉnh của 1 năm. Đây cũng là mức giá thấp nhất của PVD kể từ khi niêm yết tháng 12/2006

- Tuy nhiên, giá dầu thế giới đã giảm rất sâu

Giá dầu WTI cũng đã giảm tới 57% trong 1 tháng qua, giảm 63.5% trong năm 2009, và giảm tới 66.4% kể từ mức đỉnh 1 năm do Covid-19 khiến nhu cầu dầu giảm mạnh, và bất đồng trong khối OPEC+ khiến nguồn cung dầu lại tăng thêm. Giá dầu thậm chí còn thấp hơn mức đáy của năm 2016 khi cuộc khủng hoảng giá dầu xảy ra do nguồn cung tăng của dầu đá phiến. Giá dầu hiện đang ở mức thấp nhất kể từ năm 2003

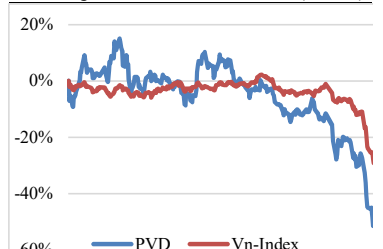
- Mặc dù vậy, khả năng PVD vẫn sẽ có lợi nhuận dương trong năm 2020 nhờ hoàn nhập quỹ phát triển khoa học công nghệ
 Từ năm 2015, PVD gặp rất nhiều khó khăn do tác động của giá dầu giảm. Đặc biệt năm 2017, PVD thậm chí ghi nhận lỗ từ hoạt động kinh doanh chính, và phải sử dụng hoàn nhập quỹ này để kết thúc năm với lợi nhuận dương. Hiện số dư quỹ vào cuối năm 2019 là khoảng 184 tỷ, không loại trừ khả năng, PVD sẽ tiếp tục sử dụng nguồn quỹ này để kết thúc năm 2020 với lợi nhuận dương

Giá dầu Brent (1 năm)



Nguồn: Bloomberg

Giá cổ phiếu PVD vs Vn-Index (1 năm)



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