

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG BIẾN ĐỘNG MẠNH Ở CẢ CHỈ SỐ VÀ CỔ PHIẾU

- Thị trường mở cửa tăng khá và giảm dần trong phiên sáng, tuy nhiên đã hồi phục mạnh từ mức giảm mạnh sang tăng mạnh trong phiên chiều
- VHM VIC VCB là động lực chính cho cả sự giảm điểm trong phiên sáng và hồi phục trong phiên chiều
- Tuy nhiên, GAS CTG và PLX lại bị bán mạnh trong phút cuối của phiên ATC khiến giá giảm mạnh: từ tăng mạnh sang giảm điểm hoặc từ tăng nhẹ sang giảm rất mạnh
- Ngoài 1 vài cổ phiếu lớn để đẩy chỉ số, dòng tiền tập trung vào nhóm thủy sản và hàng không
- Thanh khoản tăng nhẹ: 5% cao hơn trung bình 20 phiên, và 2% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng, tập trung mua VJC (64 tỷ) VHM (50 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- 10 mã CW chính thức giao dịch trên HoSE
- Hôm nay (28/6), 10 mã chứng quyền đầu tiên của thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ chính thức được giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán TP HCM (HoSE). Các chứng quyền có thời gian đáo hạn từ 3-6 tháng, dựa trên 6 mã chứng khoán cơ sở là FPT, HPG, MBB, MWG, PNJ và VNM.
- Tăng trưởng GDP 6 tháng đạt 6,76%
- Con số này thấp hơn mức 7,05% cùng kỳ năm 2018 nhưng cao hơn mức tăng của 6 tháng các năm 2011-2017. Riêng quý 2/2019, tăng trưởng GDP là 6,71%, chỉ giảm nhẹ so với mức tăng 6,79% quý 2/2018. Trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2,39%, khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 8,93%, và khu vực dịch vụ tăng 6,69%; mức tăng trưởng của 3 lĩnh vực này cùng kỳ quý 2/2018 lần lượt là: 3,93%; 9,07%; và 6,9%. Như vậy, nông nghiệp giảm mạnh là lý do chủ yếu cho tăng trưởng GDP giảm tốc, trong đó lý do là từ dịch tả lợn châu Phi và El Nino.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	949.9	103.5	55.7
Tăng/giảm (+/-)	↑ 6.8 ↑	↑ 0.6 ↑	↑ 0.5
Tăng/giảm (%)	↑ 0.72% ↑	↑ 0.53% ↑	↑ 0.98%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	122	47	21
Tổng GTGD (tỷ)	2,703	424	346
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	170	3	-10
Cổ phiếu tăng giá	185	70	96
Cổ phiếu giảm giá	111	74	100
Cổ phiếu đứng giá	58	56	72
PE*	16.3	9.3	17.7
PB*	2.4	1.0	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,193	187	979

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng Công ty Máy động lực và máy nông nghiệp Việt Nam - Mã: VEA

Giá cổ phiếu tại ngày 28/6/2019	57,800
PE hiện tại	10.6
Vốn hóa (tỷ)	77,070

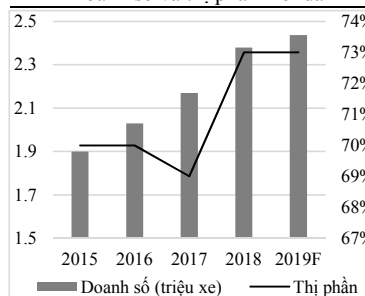
Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	6,307	6,563	7,070	7,424
	yoy 7.0%	4.1%	7.7%	5.0%
LNST	4,504	5,046	7,010	7,436
	yoy 3%	12.0%	38.9%	6.1%
Tỷ suất LNST	71.4%	76.9%	99.2%	100.2%
EPS	3,390	3,797	5,276	5,596
P/E	17.36	15.50	11.16	10.33

Nguồn: FiinPro

Triển vọng: TRUNG LẬP

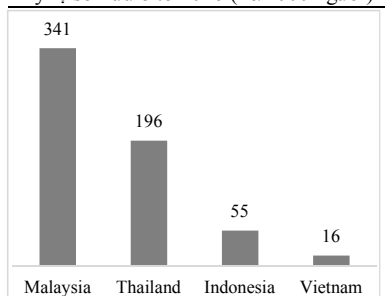
- Doanh số bán xe máy của Honda phục hồi trong tháng 4-5/2019
- Mảng xe máy của Honda, chiếm hơn 3/4 LNST năm 2018 đã ghi nhận lượng bán ra tăng 5% yoy trong tháng 4 và 5/2019 sau khi giảm 1,5% yoy trong quý 1/2019. Tổng hợp, số lượng xe máy bán ra của Honda tăng nhẹ 1,2% yoy trong 5 tháng 2019,
- Mảng xe du lịch, Honda và Ford tăng thị phần mạnh mẽ
- Nhờ vào các dòng xe mới và sự phục hồi của doanh số xe nhập khẩu nguyên chiếc (CBU), doanh số xe du lịch của Honda tăng mạnh 50% yoy trong 5 tháng 2019, thị phần tăng 0.5% lên mức 11,3% so với 2018. Bên cạnh đó, doanh số xe du lịch Ford tăng mạnh 122% trong 5 tháng 2019 so với cùng kỳ do nguồn cung xe nhập khẩu bị giảm sau khi Nghị định 116 chính thức có hiệu lực. Thị phần xe du lịch của Ford tăng 0.15% lên mức 5,2% trong 5 tháng 2019.
- Tuy nhiên, giá cổ phiếu đã tăng mạnh trong 1 tháng qua
- Trong 1 tháng qua, giá cổ phiếu đã tăng mạnh lên mức 58,000/cổ phiếu và đã tăng 53% kể từ đầu năm. Chỉ số định giá cũng không còn rẻ với mức PE 10.6 và PB 2.97

Doanh số và thị phần Honda



Nguồn: VAMM

Tỷ lệ sở hữu ô tô 2016 (xe/1000 người)



Nguồn: Solidiance

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