

Vn-Index - 6 tháng



GIẢM TRÊN ĐIỆN RỘNG, NHÀ ĐẦU TƯ BI QUAN DO TTCK MỸ VÀ TĂNG TRƯỞNG GDP THẤP

- Vn-Index mở cửa giảm mạnh do TTCK Mỹ kém tích cực, và đã tiếp tục giảm mạnh hơn nữa trong phiên sau thông tin tăng trưởng GDP quý 2 rất thấp được công bố
- Áp lực bán là khá lớn. Hầu hết các ngành đều giảm mạnh trên 2%, số lượng mã giảm điểm là vô cùng lớn
- Ngưỡng hỗ trợ mạnh hiện ở vùng 820-830 điểm, và rất mạnh ở vùng 800 điểm. Do đó, theo đánh giá của chúng tôi, hiện đã có thể bắt đầu mua vào cổ phiếu
- Thanh khoản tăng mạnh: 12% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 48% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng 3 phiên liên tiếp, tập trung bán VNM (66 tỷ) SSI (36 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Việt Nam: GDP tăng trưởng thấp nhất 10 năm
Tăng trưởng GDP quý II ước đạt 0,36% và 6 tháng là 1,81%, đều là mức thấp nhất giai đoạn 2011-2020. Nguyên nhân là dịch Covid-19 vẫn còn những diễn biến phức tạp trên thế giới và cầu nội địa giảm. Động lực tăng trưởng cho quý II vẫn là công nghiệp chế biến chế tạo. Tuy nhiên, đây cũng là mức tăng trưởng tương đối khả quan, do nhiều dự đoán trước đó đánh giá GDP quý 2 có thể tăng trưởng âm 0.6%
- Tín dụng tăng 2,45%, thấp nhất 5 năm
Tăng trưởng tín dụng đến 19/6 chỉ đạt 2,45%, thấp nhất 5 năm (2016-2020), Cùng kỳ 2019, tín dụng tăng 6,22%. Huy động vốn của các tổ chức tín dụng tăng 4,35%, trong khi cùng giai đoạn năm 2019 tăng 6,09%.
- Nhiều doanh nghiệp công bố lợi nhuận quý II khả quan
HPG ước lợi nhuận quý II đạt 2,700 tỷ đồng, mức cao kỷ lục trong 1 quý. VNM ước doanh thu 6 tháng đầu năm tăng 7% và lợi nhuận tăng 3%. PLX ước ghi nhận mức lãi khoảng 350 tỷ đồng trong quý II, sau khi lỗ nặng trong quý 1 do giá dầu giảm. Các công ty chứng khoán (HCM SSI...) đều ghi nhận lợi nhuận tăng trưởng cao do giá trị giao dịch quý 2 tăng vọt. Ngoài ra, 1 số công ty khác cũng ghi nhận mức tăng lợi nhuận tốt là BFC TCM PVS KDF TAC

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	829.4	110.3	55.5
Tăng/giảm (+/-)	↓ -22.6	↓ -3.1	↓ -0.9
Tăng/giảm (%)	↓ -2.65%	↓ -2.76%	↓ -1.60%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	344	53	24
Tổng GTGD (tỷ)	4,556	483	274
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-147	-3	2
Cổ phiếu tăng giá	53	45	68
Cổ phiếu giảm giá	358	128	120
Cổ phiếu đứng giá	28	43	43
PE*	13.9	9.3	16.6
PB*	1.9	1.0	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,977	211	853

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động - Mã: MWG

Giá cổ phiếu tại ngày 29/06/2020	81,500
PE hiện tại	9.6
Vốn hóa (tỷ)	38,131

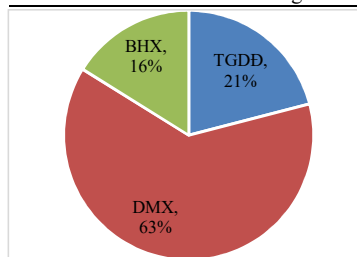
Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	66,340	86,516	102,174	111,000
	yoy	48.7%	30.4%	8.6%
LNST	2,206	2,879	3,834	3,450
	yoy	40%	30.5%	-10.0%
Tỷ suất LNST	3.3%	3.3%	3.8%	3.1%
EPS	6,958	6,491	8,645	7,618
P/E	12.1	13.0	9.7	10.7

Nguồn: FiinPro

Kết quả kinh doanh tháng 5/2020

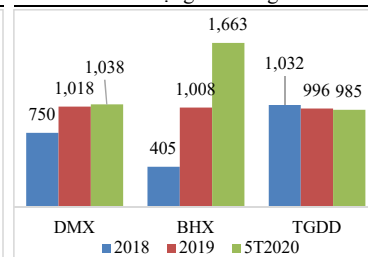
- MWG đã công bố kết quả kinh doanh tháng 5: doanh thu và LNST đạt 10,305 tỷ và 382 tỷ; tăng trưởng lần lượt 19% và 4% yoy
- Mạng Điện Máy Xanh (ĐMX) tăng 29% yoy nhờ số lượng cửa hàng tăng 28.3% yoy từ 809 lên 1,038 cửa hàng. Ngoài ra, doanh thu điều hòa tăng mạnh do năm 2020 nắng nóng kỷ lục
- Doanh thu Thế giới di động (TGDD) giảm 23%: số lượng cửa hàng giảm 3.1% do thị trường thế giới di động có nhiều dấu hiệu bão hòa trong 2-3 năm qua nên MWG chủ động ngừng mở mới cửa hàng và chuyển đổi các cửa hàng TGDD thành ĐMX. Ngoài ra, doanh thu điện thoại giảm do các nhà cung cấp hoãn ra mắt các sản phẩm mới trong thời gian dịch bệnh
- Doanh thu Bách Hóa Xanh (BHX) tăng mạnh 107% do số lượng cửa hàng tăng mạnh 107% từ 803 lên 1,663 cửa hàng. BHX mở rộng sang 1 tỉnh mới (tỉnh Lâm Đồng), nâng độ bao phủ lên 24 tỉnh. 131 cửa hàng mới trong tháng 5, đây là tốc độ mở mới hàng tháng nhanh nhất từ trước đến nay. Ngoài ra, tỷ suất lợi nhuận gộp đạt 25% (so với mức 21% trong tháng 3/2020) nhờ quy mô lớn hơn nhiều so với năm trước và MWG đã đàm phán thành công chính sách giá với các nhà cung cấp,
- Như vậy, doanh thu thuần và lợi nhuận ròng 5 tháng 2020 đạt 47,492 tỷ (+11% yoy) và 1,723 tỷ (-4% yoy), hoàn thành 43% và 50% kế hoạch năm 2020.

Cơ cấu doanh thu 5 tháng



Nguồn: MWG

Số lượng cửa hàng



Nguồn: MWG

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