

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG ĐÓ LỬA, KHỐI NGOẠI LẠI BÁN RÒNG

- Thị trường mở cửa bị bán tháo, và đà bán tháo vẫn tiếp diễn trong suốt cả phiên
- 96 cổ phiếu giảm sàn, hầu hết cổ phiếu khác cũng giảm rất mạnh
- Ở thị trường phái sinh, giá đóng cửa thấp hơn giá cơ sở tới hơn 30 điểm, cho thấy tâm lý nhà đầu tư là rất yếu
- Điểm nhấn: HPG ngược dòng sang tăng điểm trong phiên chiều
- Thanh khoản giảm mạnh: 25% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 16% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại lại quay trở lại bán ròng chỉ sau 1 phiên mua ròng nhẹ, tập trung bán SVC (76 tỷ) MSN (35 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Trung Quốc hạ lãi suất mạnh nhất kể từ 2015, bơm thêm hơn 7 tỷ USD vào hệ thống ngân hàng
PBOC sẽ hạ lãi suất đối với các hợp đồng repo kỳ hạn 7 ngày từ 2,4% xuống 2,2% và sẽ bơm thêm 50 tỷ CNY (7,1 tỷ USD) vào hệ thống ngân hàng để đảm bảo đủ thanh khoản để hỗ trợ nền kinh tế.

- Chỉ số giá tiêu dùng tháng 3 giảm nhiều nhất trong 5 năm
CPI tháng 3/2020 giảm 0,72% so với tháng trước, đây là chỉ số CPI thấp nhất trong giai đoạn 2016-2020. Như vậy, CPI tháng 3 tăng 0,34% so với tháng 12/2019 và tăng 4,87% so với cùng kỳ năm 2019. Lý do CPI tháng 3 giảm là do ảnh hưởng của dịch Covid-19, giá xăng dầu thế giới giảm mạnh, và nguồn cung giá cầm đối đảo

- Giảm kỷ lục hơn 4.000 đồng/lít, giá xăng xuống thấp nhất 11 năm
Giá cơ sở xăng E5RON92 giảm 4.100 đồng xuống 11.956 đồng/lít, RON 95-III giảm 4.252 đồng xuống 12.560 đồng/lít. Mức giảm hơn 4.000 đồng/lít là chưa từng có tại Việt Nam. Do đó, CPI trong tháng 4 được kỳ vọng vẫn sẽ tiếp tục giảm so với tháng 3.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	662.3	93.3	47.6
Tăng/giảm (+/-)	↓ -33.8	↓ -4.1	↓ -1.2
Tăng/giảm (%)	↓ -4.86%	↓ -4.18%	↓ -2.44%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	195	40	13
Tổng GTGD (tỷ)	2,405	358	121
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-146	-8	-5
Cổ phiếu tăng giá	47	31	63
Cổ phiếu giảm giá	339	125	117
Cổ phiếu đứng giá	36	35	34
PE*	10.8	8.3	12.5
PB*	1.6	0.9	1.4
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	2,430	186	699

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật T.P Hồ Chí Minh - Mã: CII

Giá cổ phiếu tại ngày 30/03/2020	18,000
PE hiện tại	6.4
Vốn hóa (tỷ)	4,585

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	2,041	2,686	1,819	2,580
yoy	68.7%	31.6%	-32.3%	41.8%
LNST	1,514	95	720	578
yoy	81%	-93.7%	657.8%	-19.7%
Tỷ suất LNST	74.2%	3.5%	39.6%	22.4%
EPS	5,134	363	2,653	2,332
P/E	3.4	55.1	7.3	7.7

Nguồn: FiinPro

Cập nhật đại hội cổ đông 2020:

- Kế hoạch kinh doanh 2020:

CII đặt kế hoạch tổng doanh thu (bao gồm doanh thu thuần, doanh thu tài chính, và khác) đạt 5,800 tỷ; tăng 42% yoy và LNST trước chi phí phân bổ goodwill là 808 tỷ; giảm 16% yoy. Trong đó, lợi nhuận 2020 chủ yếu đến từ lĩnh vực bất động sản: dự án 152 Điện Biên Phủ của CII và các dự án của NBB như Diamond Riverside tại quận 8, Sơn Tinh camp tại Quảng Ngãi (CII hiện nắm 70% vốn tại NBB). Theo ban lãnh đạo CII, bất động sản sẽ chiếm tới 80% doanh thu 2020.

- Thông qua kế hoạch phát hành cổ phiếu

CII sẽ phát hành 200 triệu cổ phiếu mới, giá phát hành 10,000/cp, tương đương giá trị 2,000 tỷ cho cổ đông hiện hữu. Mục đích chủ yếu để thanh toán trước hạn khoản trái phiếu đã phát hành vào ngày 13/03/2020

- 2 dự án thu phí (mở rộng xa lộ Hà Nội và cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận) đang theo đúng tiến độ

Theo đó, dự án mở rộng xa lộ Hà Nội dự kiến sẽ thu phí vào quý 2/2020, đóng góp ~26% doanh thu thu phí của CII năm 2020. Ngoài ra, dự án cao tốc Trung Lương - Mỹ Thuận, giá trị đầu tư 12,000 tỷ và chiều dài 51 km đã hoàn thành 100% công tác giải phóng mặt bằng, và dự kiến sẽ bắt đầu thu phí từ quý 2/2021.

Các dự án thu phí giao thông của CII

Dự án	Vốn đầu tư	Tỷ lệ sở hữu	Năm bắt đầu thu phí
PR - TC gd1	727	54%	2017-2023
PR - TC gd2	1,743	54%	2017
DT 741	674	54%	2017
Cầu Rạch Miễu	511	28%	2017
Cô Chiên	790	51%	2017
Cao Tốc 60 Mở rộng	1,637	28%	2019
Xa Lộ Hà Nội mở rộng	5691	77%	2020
Trung Lương - Mỹ Thuận	12,000	40%	2021

Nguồn: CII

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