

1 Tháng Bảy 2022

Vn-Index - 6 tháng



HỒI PHỤC NHÓNG CHÓNG TRONG PHIÊN CHIỀU, VN-INDEX XÁC LẬP ĐÁY DÀI HẠN TẠI 1,160 ĐIỂM

- Vn-Index giảm mỗi lúc 1 thấp hơn và giảm tới 26 điểm vào đầu phiên chiều, nhưng đã hồi phục nhanh chóng về giá tham chiếu từ giữa phiên chiều
- Nhóm chứng khoán dẫn đầu đã hồi phục, trong đó HCM VCI BSI FTS thậm chí tăng trần
- Nhóm ngân hàng cũng tăng điểm, và là động lực quan trọng cho sự hồi phục
- Tuy nhiên, số lượng mã giảm điểm vẫn rất lớn, trong đó nhóm giảm mạnh nhất là thủy sản, bán lẻ, phân bón, và tiện ích
- Vn-Index đã 3 lần kiểm định thành công tại vùng đáy 1,160 điểm. Chúng tôi cho rằng, 1,160 đã được xác lập là đáy dài hạn của Vn-Index. Trong vòng 1.5 năm tới, Vn-Index sẽ đi ngang trong biên độ 1,160 - 1,320 điểm.
- Thanh khoản tăng: 16.3% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 6.3% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng, họ mua nhiều FUEVFNVD VND, và bán ra nhiều VPB

Điểm tin hàng ngày

- Chứng khoán Mỹ đi xuống, S&P 500 lập lại 'kỷ lục buồn' sau hơn 50 năm Dow Jones và S&P 500 có quý giảm điểm mạnh nhất 2 năm, đối với Nasdaq là 14 năm. Ngoài ra, S&P 500 cũng trải qua giai đoạn 6 tháng đầu năm giảm điểm mạnh nhất kể từ năm 1970 do 1) Nhà đầu tư lo lắng về tình trạng lạm phát cao và quá trình tăng lãi suất của Cục Dự trữ liên bang Mỹ, 2) Xung đột Ukraine, và 3) Đợt bùng phát dịch tại Trung Quốc. Công nghệ là một trong những lĩnh vực chịu ảnh hưởng nặng nề nhất trong 6 tháng đầu năm nay.

- PMI tháng 6 trên 50 điểm, giá bán thành phẩm cao nhất 11 năm PMI tháng 6 đạt 54 điểm, thấp hơn mức 54,7 của tháng 5, nhưng vẫn cho thấy sức khoẻ của ngành sản xuất được cải thiện. Số lượng và sản lượng đơn đặt hàng mới đều tăng trưởng tốt vào tháng 6 nhờ sức cầu tăng do không bị gián đoạn bởi dịch Covid-19.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,198.9	278.9	87.8
Tăng/giảm (+/-)	↑ 1.3	↓ 1.2	↓ -0.8
Tăng/giảm (%)	↑ 0.11%	↓ 0.43%	↓ -0.90%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	510	75	64
Tổng GTGD (tỷ)	10,863	1,116	879
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-129	-51	-34
Cổ phiếu tăng giá	210	81	113
Cổ phiếu giảm giá	243	102	214
Cổ phiếu đứng giá	61	48	85
PE*	12.8	13.5	17.3
PB*	2.0	1.6	2.2
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,789	328	1,211

*: 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 - Code: PVD

Giá cổ phiếu hiện tại	16,800
PE hiện tại	122.0
Vốn hóa (tỷ)	8,389

Tỷ VND	2019A	2020A	2021A	2022F	
Doanh thu	5,368	5,229	3,995	5,240	
	yoy	-2.4%	-2.6%	-23.6%	31.2%
LNST	184	187	20	281	
	yoy	-6.3%	1.1%	-89.5%	1336.1%
Tỷ suất LNST	3.4%	3.6%	0.5%	5.4%	
EPS	438	442	32	333	
P/E	37.9	37.5	520.0	50.5	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 1: TRUNG LẬP

- Doanh thu tăng mạnh 111% chủ yếu nhờ đóng góp doanh thu mới từ giàn TAD từ đầu năm 2022. Giá thuê ngày của giàn JU trong quý 1/2022 là 57,000 USD (+4.2% yoy), và PVD dự kiến giá thuê ngày có thể dần phục hồi đạt 60,000 USD vào cuối năm 2022. Tuy nhiên, Hiệu suất hoạt động của dàn JU giảm xuống chỉ còn 37.5% (so với mức 52% cùng kỳ 2021)

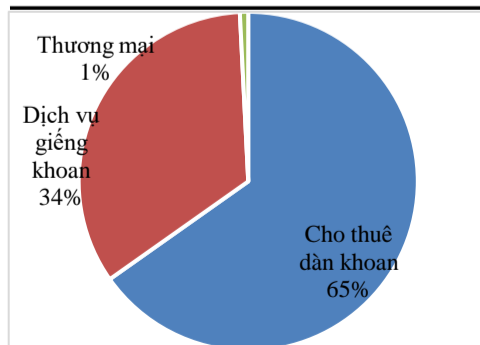
- Lợi nhuận gộp chuyển từ lỗ 1.2 triệu USD sang lãi 3.1 triệu USD, nhờ đóng góp mới từ dàn khoan TAD

- Chi phí tài chính thuần tăng thêm tới 1.2 triệu USD do lỗ chênh lệch tỷ giá

- Chi phí bán hàng và quản lý tăng nhẹ 4.6%, chủ yếu do chi phí nhân công tăng

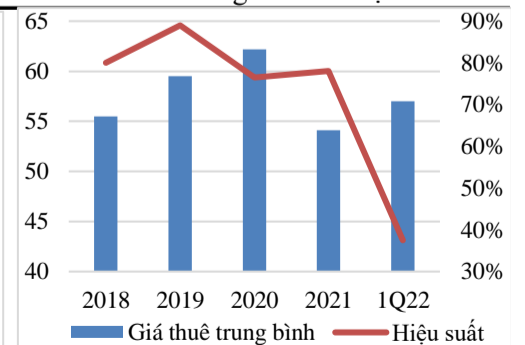
- Do đó, mức lỗ sau thuế giảm từ lỗ 4.5 triệu USD quý 1/2021, còn lỗ 2.48 triệu USD trong quý 1/2022

Cơ cấu doanh thu 2021



Nguồn: PVD

Giá thuê trung bình và hiệu suất



Nguồn: PVD

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 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