

### Vn-Index - 6 tháng



### ĐẾN LƯỢT VHM VCB ĐẨY CHỈ SỐ

- Vn-Index tăng nhẹ trong phiên sáng, giảm vào cuối phiên sáng do 1 số thông tin mới bất lợi về ca nhiễm mới Covid-19, nhưng đã tiếp tục tăng điểm trong phiên chiều
- VHM VCB đóng góp lớn nhất vào mức tăng của chỉ số
- Nhiều cổ phiếu thậm chí tăng trần như TNG IDC POW
- Nhóm tăng tốt khác là chứng khoán và logistics; trong khi nhóm bán lẻ giảm mạnh nhất
- Thanh khoản giảm: 21.1% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 6.7% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại bán ròng mạnh, tập trung bán DIG (-1,644 tỷ) GMD (-78 tỷ), nhưng họ cũng mua ròng VHM (182 tỷ) VJC (90 tỷ) HPG (67 tỷ) VRE (58 tỷ) MBB (48 tỷ) VPB (45 tỷ)

### Bản tin hàng ngày

- Xuất khẩu dệt may 2020 ước đạt hơn 35 tỷ USD  
Kim ngạch xuất khẩu của ngành dệt may 2020 dự kiến đạt hơn 35 tỷ USD, giảm hơn 3 tỷ USD so với năm 2019. Tuy nhiên, lợi nhuận của nhiều doanh nghiệp dệt may lại tăng tốt trong năm 2020 nhờ các hợp đồng xuất khẩu khẩu trang kháng khuẩn và đồ bảo hộ y tế có biên lợi nhuận cao hơn rất nhiều.
- Bộ Giao thông vận tải sắp cán đích kế hoạch giải ngân vốn đầu tư công 2020  
Bộ Giao thông ước tính đã giải ngân được gần 31,918 tỷ đồng vốn đầu tư công, đạt 80.1% kế hoạch năm vào tháng 11. 6 trên 8 dự án ODA mới do bộ quản lý đã được ký hiệp định.
- DIG: thỏa thuận đợt biến 22,3% lượng cổ phiếu lưu hành  
Nhiều khả năng 69.3 triệu cổ phiếu DIG khối ngoại bán ra trong sáng nay đến từ các quỹ do Dragon Capital quản lý khi họ đang sở hữu tổng cộng gần 70 triệu cổ phiếu DIG.

### Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,014.3	150.8	68.6
Tăng/giảm (+/-)	↑ 5.5	↑ 1.9	↑ 0.8
Tăng/giảm (%)	↑ 0.54%	↑ 1.26%	↑ 1.17%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	484	67	25
Tổng GTGD (tỷ)	9,673	965	518
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-1,152	2	13
Cổ phiếu tăng giá	234	95	150
Cổ phiếu giảm giá	199	63	52
Cổ phiếu đứng giá	65	56	62
PE*	16.8	10.7	23.9
PB*	2.2	1.2	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,640	262	904

\*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

### Mỗi ngày 1 cổ phiếu

#### Công ty Cổ phần Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 - Mã: NT2

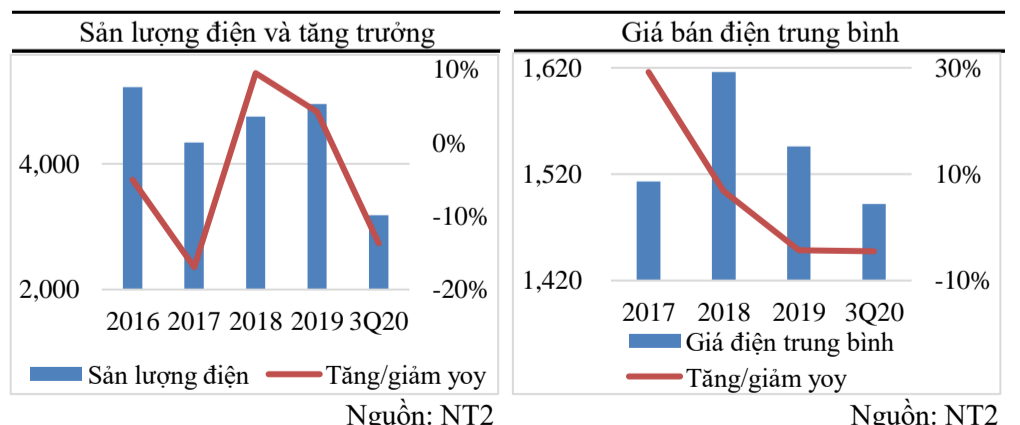
Giá cổ phiếu tại ngày 02/12/2020	23,100
PE hiện tại	10.3
Vốn hóa (tỷ)	6,520

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F	
Doanh thu	6,761	7,670	7,654	7,177	
	yoy	-15.3%	13.4%	-0.2%	-6.2%
LNST	810	782	754	759	
	yoy	-25%	-3.5%	-3.6%	0.6%
Tỷ suất LNST	12.0%	10.2%	9.9%	10.6%	
EPS	2,716	2,717	2,540	2,635	
P/E	7.4	7.4	8.0	8.8	

Nguồn: FiinPro

### Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3/2020: TRUNG LẬP

- Doanh thu giảm 34% do: 1) Sản lượng giảm tới 31.5% yoy đạt 772 tỷ kWh, trong đó sản lượng trong bao tiêu đạt 728 tỷ kWh, chiếm tỷ lệ 94.3%. Sản lượng giảm do NT2 ngừng hoạt động từ 15/9 để bảo trì nhà máy, và lượng mưa nhiều trong vài tháng qua khiến sản lượng thủy điện đạt cao và được EVN ưu tiên huy động do có giá bán thấp hơn rất nhiều. Và 2) Giá bán trung bình giảm khoảng 3.6% do giá khí trung bình quý 3 giảm 14.1% yoy.
- Tỷ suất lợi nhuận gộp giảm từ 10.3% xuống 5.9% do sản lượng giảm, trong khi đó nhiều chi phí như khấu hao, chi phí mua ngoài (thuê nhà xưởng...) là cố định.
- Hoạt động tài chính chuyển từ lãi 16 tỷ sang lỗ 46 tỷ do lỗ chênh lệch tỷ giá 20,4 tỷ khi đánh giá lại số dư các khoản vay có gốc ngoại tệ trong Q3/2020 so với khoản lãi chênh lệch tỷ giá 49,6 tỷ trong Q3/2019. Lý do là tỷ giá EUR/VND đã tăng 4.1% trong quý 3, NT2 có số dư nợ vay 19.5 triệu EUR vào cuối quý 3/2020.
- Chi phí quản lý vẫn tăng 8.6% (tương đương tăng 2.2 tỷ)
- Do đó, NT2 ghi nhận lỗ 5.9 tỷ do sản lượng giảm, và lỗ chênh lệch tỷ giá



**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