

3 Tháng Sáu 2019

Vn-Index - 6 tháng



HÀU HẾT CỔ PHIẾU GIẢM ĐIỂM, THỊ TRƯỜNG GIẢM SÂU

- Thị trường giảm trong phiên sáng và giảm mạnh hơn nữa trong phiên chiều
- Áp lực bán lớn ở hầu hết cổ phiếu, đặc biệt tại nhóm dầu khí, ngân hàng, và hàng không. Chỉ vài mã vốn hóa nhỏ với thanh khoản thấp tăng giá hôm nay
- Ngưỡng hỗ trợ mạnh tại 950-960 điểm cũng đã gãy. Thị trường là rất yếu, dù SAB đã tăng từ 240,000 lên 270,000 trong 1 tháng qua.
- Thanh khoản tăng: 1% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 16% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại bán ròng với giá trị thấp tại nhiều cổ phiếu, tuy nhiên cũng bán ròng lớn tại SBT (141 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Trung Quốc công bố sách trắng chiến tranh thương mại, đổ hết lỗi cho Mỹ
 Trung Quốc vừa công bố một sách trắng về chiến tranh thương mại, nói rằng Mỹ phải chịu trách nhiệm hoàn toàn cho sự đổ vỡ đàm phán...Chiến tranh thương mại Mỹ Trung đang diễn biến căng thẳng và chưa có bất cứ dấu hiệu hạ nhiệt nào.

- PMI tháng 5 giảm nhẹ còn 52 điểm

PMI giảm nhẹ từ mức 52,5 điểm của tháng 4 còn 52 điểm trong tháng 5. Lĩnh vực sản xuất của Việt Nam vẫn có triển vọng tốt khi cả số lượng đơn đặt hàng mới và sản lượng đều tăng. Tuy nhiên, vấn đề sụt giảm lao động dẫn đến PMI có kết quả thấp hơn.

Giao dịch trong ngày

Đóng cửa	
Tăng/giảm (+/-)	
Tăng/giảm (%)	
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	
Tổng GTGD (tỷ)	
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	
Cổ phiếu tăng giá	
Cổ phiếu giảm giá	
Cổ phiếu đứng giá	
PE*	
PB*	
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	

Vn-Index	HNX	UPCOM
946.5	103.3	54.8
↓ -13.4 ↓	↓ -1.1 ↓	↓ -0.3 ↓
↓ -1.40% ↓	↓ -1.03% ↓	↓ -0.59% ↓
142	31	9
3,166	352	172
-6	-13	24
72	47	70
238	94	92
41	48	51
16.6	9.3	16.9
2.5	1.0	1.9
3,246	189	936

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Sợi Thế Kỳ - Mã: STK

Giá cổ phiếu tại ngày 2/6/2019	23,100
PE hiện tại	7.8
Vốn hóa (tỷ)	1,634

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	1,358	1,989	2,408	2,675
	yoy 31.2%	46.4%	21.0%	11.1%
LNST	29	100	178	202
	yoy -60%	248.3%	79.0%	13.3%
Tỷ suất LNST	2.1%	5.0%	7.4%	7.6%
EPS	534	1,662	2,976	2,856
P/E	45.75	14.71	8.22	8.09

Nguồn: FiinPro

Triển vọng: TRUNG LẬP

- Nhu cầu dệt may trên thế giới hiện vẫn đang rất cao

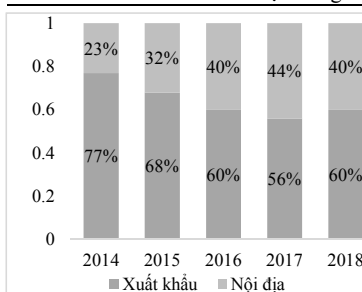
Giúp cho giá bán sợi tăng cao. Trong quý 1/2019, doanh thu đạt 605 tỷ, tăng nhẹ 2.8%; nhưng LN gộp đạt 83.6 tỷ, tăng 8.7% do giá bán tăng. Tỷ suất LN gộp tăng từ 13.1% lên 13.8%.

- Tuy nhiên, căng thẳng thương mại Mỹ Trung đang khiến kinh tế thế giới suy giảm
 Căng thẳng thương mại Mỹ Trung chưa có dấu hiệu sẽ hạ nhiệt trong tương lai gần. Bên cạnh đó, Mỹ sẽ tiếp tục áp thuế với hàng hóa Mexico thêm 5% từ ngày 10/6. Kinh tế Mỹ đã xuất hiện 1 số dấu hiệu bất ổn đầu tiên: lợi suất trái phiếu giảm mạnh về ngưỡng 2.12%, áp lực lạm phát sẽ lớn hơn do thuế sẽ khiến giá hàng hóa tăng. Trong cơ cấu doanh thu, STK xuất khẩu ~60%, và phần 40% bán trong nước cũng đều cho các doanh nghiệp may mặc để xuất khẩu.

- Ngoài ra, giá cổ phiếu đã tăng cao

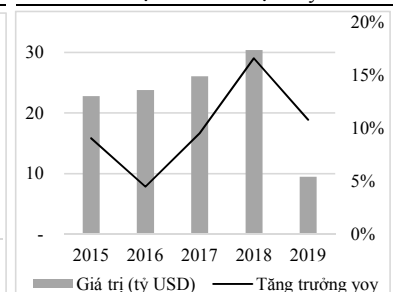
Giá cổ phiếu đã tăng ~49% từ mức 16,000 lên 23,850/cổ phiếu trong năm 2019. Đây là mức tăng cao trong bối cảnh TTCK đang gặp nhiều khó khăn, Vn-Index chỉ tăng 5.9% từ đầu năm, nhiều cổ phiếu thậm chí đã giảm xuống mức thấp nhất 3 năm.

Cơ cấu doanh thu theo thị trường



Nguồn: STK

Giá trị xuất khẩu dệt may



Nguồn: Tổng cục thống kê

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 or suất, không chính xác trong tài liệu này