

Vn-Index - 6 tháng



FUBON VIETNAM ETF MUA VÀO NGAY TRONG PHIÊN ATO VỚI GIÁ TRẦN

- Vn-Index mở cửa tăng mạnh do quỹ Fubon Vietnam ETF mua vào ngay trong phiên ATO với giá trần, sau đó giảm nhẹ đến cuối phiên sáng, và lại hồi phục tăng mạnh kể từ cuối phiên sáng
- Dòng tiền tập trung vào nhóm Vn30, VCB đóng góp lớn nhất vào đà tăng sau thông tin lợi nhuận quý 1 rất tích cực
- Nhóm tăng mạnh là ngân hàng, bất động sản, và chứng khoán
- Như vậy, Vn-Index đã tăng liên tục 6 phiên liên tiếp với cây nến đỏ hôm nay, xác suất thị trường điều chỉnh trong ngày tới là khá cao
- Thanh khoản tăng: 8.9% cao hơn trung bình 20 phiên, và 5.5% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng, tập trung mua MSN (126 tỷ) E1VFN30 (86 tỷ) HPG (77 tỷ) VHM (76 tỷ) STB (48 tỷ), tuy nhiên họ cũng bán mạnh CTG (-179 tỷ) MBB (-50 tỷ)

Điểm tin hàng ngày

- Kỳ vọng gì ở cổ phiếu ngân hàng?

Thông tư 03/2021 của NHNN cho phép giãn trích lập nợ tái cơ cấu tối đa 3 năm, giúp giảm áp lực dự phòng lên các ngân hàng. Nhiều nhà băng báo lãi quý I tăng bằng lần với triển vọng tích cực cả năm 2021. Sacombank được chú ý khi cổ phiếu nhiều phiên giao dịch với khối lượng lớn, VPBank được quan tâm bởi thương vụ bán vốn FE Credit, nhiều ngân hàng khác được đề ý bởi những thông tin khác nhau.

- Vietcombank ước lãi 7.000 tỷ trong quý I, tín dụng tăng 3,7%

Theo Chủ tịch Vietcombank, tăng trưởng tín dụng của quý I đang ở mức cao nhất trong nhiều năm. Ngân hàng được giao tăng trưởng tín dụng sơ bộ cho năm 2021 là 10,5%. LNTT quý 1 ước đạt 7.000 tỷ, tăng 34% yoy.

- VPBS lên số 1 về thị phần tại Việt Nam

Thị phần của VPBS quý 1 lên mức 13.24%, vượt qua cả SSI tại sàn HOSE

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,236.1	291.2	82.9
Tăng/giảm (+/-)	↑ 11.6	↓ -3.7	↑ 0.6
Tăng/giảm (%)	↑ 0.95%	↓ -1.24%	↑ 0.70%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	636	149	86
Tổng GTGD (tỷ)	15,003	2,400	1,249
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	123	-19	-12
Cổ phiếu tăng giá	226	121	169
Cổ phiếu giảm giá	201	97	118
Cổ phiếu đứng giá	62	57	56
PE*	19.0	19.4	29.3
PB*	2.6	1.8	2.2
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	1,617	350	1,105

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Nước – Môi trường Bình Dương - Mã: BWE

Giá cổ phiếu tại ngày 05/04/2021	31,700
PE hiện tại	8.9
Vốn hóa (tỷ)	4,770

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	2,198	2,546	3,025	3,531
	yoy	22.4%	15.8%	18.8%
LNST	325	476	535	559
	yoy	57%	46.6%	12.4%
Tỷ suất LNST	14.8%	18.7%	17.7%	15.8%
EPS	2,166	2,710	2,434	3,729
P/E	14.7	11.7	13.1	8.5

Nguồn: FiinPro

Cập nhật Đại hội đồng cổ đông: TRUNG LẬP

- Kế hoạch kinh doanh 2021 rất thận trọng

BWE đặt kế hoạch kinh doanh 2021 rất trọng ở mức doanh thu 3.6K tỷ (+18% yoy) và LNST 550 tỷ (+3% yoy), dựa trên giả định tăng trưởng sản lượng nước thương phẩm đạt 6% yoy (176 triệu m3). Kết quả kinh doanh 2 tháng khá sát với kế hoạch: theo đó, sản lượng nước thương phẩm 2 tháng 2021 ở mức 26.6 triệu m3 (+6% yoy)

- Kế hoạch đầu tư

BWE đánh giá, nhu cầu nước sạch từ các nhà máy nước Tân Hiệp, Bàu Bàng và Chơn Thành sẽ rất lớn trong dài hạn. Do dòng vốn FDI mạnh vào tỉnh Bình Dương, BWE kỳ vọng các Khu công nghiệp Mỹ Phước, VISIP 3 và Bàu Bàng sẽ đóng góp chính vào nhu cầu nước trong những năm tới.

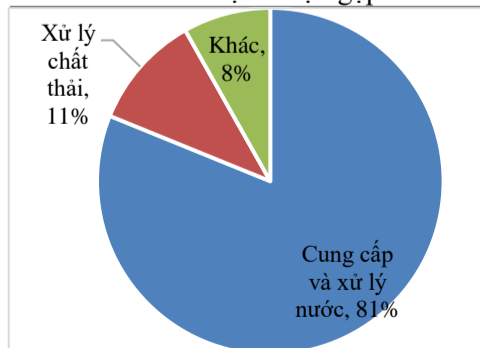
- Các thông tin khác

+ Chính quyền tỉnh Bình Dương sẽ tăng phí xử lý nước thải và chất thải trong thời gian tới, tuy nhiên, BWE chưa định lượng được tác động của việc điều chỉnh này đối với LNST

+ Phát hành 5,4 triệu cổ phiếu ESOP (tương đương 2,89% số lượng cổ phiếu lưu hành) với giá 16,000/cp (giá hiện tại là 32,500/cp), hạn chế giao dịch trong 12 tháng. Thời gian dự kiến phát hành là quý 2 đến quý 3/2021

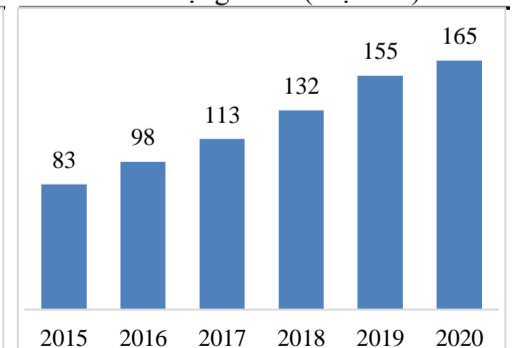
+ Cổ tức tiền mặt năm 2020 ở mức 1,200/cp

Cơ cấu lợi nhuận gộp



Nguồn: BWE

Sản lượng nước (triệu m3)



Nguồn: BWE

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