

6 Tháng Giêng 2020

Vn-Index - 6 tháng



CẢ THỊ TRƯỜNG GIẢM NGOẠI TRỪ NHÓM DẦU KHÍ DO CĂNG THẲNG MỸ - IRAN

- Thị trường giảm điểm ngay từ phiên ATO và tiếp tục giảm mỗi lúc 1 thấp hơn trong suốt phiên. Áp lực bán là khá lớn
- Nhiều ngành giảm mạnh như ngân hàng, công nghệ, bảo hiểm, và chứng khoán
- Tuy nhiên, cổ phiếu dầu khí tăng khá tốt do giá dầu thế giới tăng. Dòng tiền cũng tập trung vào ngành sẫm lớp và điện
- Thanh khoản giảm: 20% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 8.2% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng, tập trung mua HPG (26 tỷ) E1VFN30 (25 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Mỹ - Iran liên tiếp dọa tấn công nhau

Tâm lý căng thẳng bao trùm thị trường cổ phiếu châu Á khi mâu thuẫn chính trị giữa Mỹ và Iran leo thang từ cuối tuần trước: 2 bên liên tiếp đưa ra những lời đe dọa sẽ tấn công đối phương.

- SCMP: Phái đoàn Trung Quốc sẽ đến Mỹ ngày 13/1 để ký thỏa thuận Lễ ký thỏa thuận thương mại Mỹ - Trung giai đoạn 1 dự kiến diễn ra tại Nhà Trắng ngày 15/1. Phái đoàn Trung Quốc, do Phó thủ tướng Lưu Hạc dẫn đầu, dự kiến đến Mỹ ngày 13/1 để chuẩn bị cho lễ ký.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	955.8	101.2	56.0
Tăng/giảm (+/-)	↓ -9.4	↓ -1.2	↓ -0.7
Tăng/giảm (%)	↓ -0.97%	↓ -1.13%	↓ -1.15%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	141	24	10
Tổng GTGD (tỷ)	2,246	284	132
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	30	-3	-3
Cổ phiếu tăng giá	90	38	67
Cổ phiếu giảm giá	251	74	82
Cổ phiếu đứng giá	41	49	33
PE*	15.8	9.0	17.0
PB*	2.3	1.0	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,302	191	934

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tông Công ty Khí Việt Nam - Mã: GAS

Giá cổ phiếu tại ngày 06/01/2020	97,800
PE hiện tại	14.9
Vốn hóa (tỷ)	181,442

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	59,076	64,522	75,612	76,600
yoy	-8.1%	9.2%	17.2%	1.3%
LNST	7,020	9,685	11,454	10,984
yoy	-18%	38.0%	18.3%	-4.1%
Tỷ suất LNST	11.9%	15.0%	15.1%	14.3%
EPS	3,668	5,060	5,984	3,261
P/E	25.8	18.7	15.8	30.0

Nguồn: FiinPro

Triển vọng: **TRUNG LẬP**

Ngày 17/12/2019, GAS đã tổ chức buổi gặp gỡ nhà đầu tư với nội dung chính:

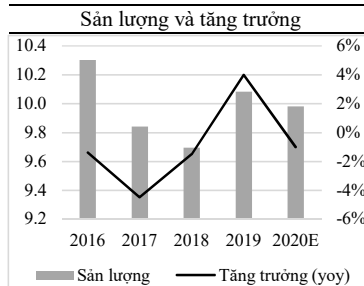
- Kết quả kinh doanh 2019 thấp hơn kỳ vọng
- GAS công bố KQKD sơ bộ 2019 với doanh thu đạt 76,6 nghìn tỷ đồng (+1,3% yoy) và LNST đạt 13,9 nghìn tỷ đồng (-4,1% yoy). Kết quả kinh doanh chưa khả quan là do: 1) giá dầu nhiên liệu thấp hơn dự báo, giá dầu nhiên liệu trung bình tính năm 2019 đạt 360 USD/tấn, thấp hơn so với giá định 385 USD/tấn; và 2) phần lợi nhuận từ tăng giá khí trong mảng dưới bao tiêu cho nhà máy nhiệt điện BOT Phú Mỹ 3 và Phú Mỹ 2.2, khoảng 1 nghìn tỷ đồng vẫn chưa được thực hiện.

- Kế hoạch kinh doanh rất thận trọng cho năm 2020

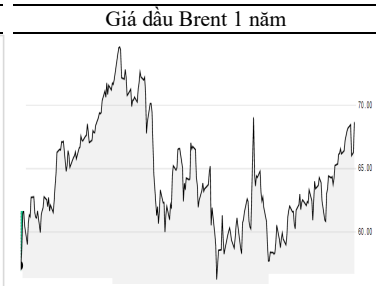
GAS đặt kế hoạch doanh thu đạt 66,2 nghìn tỷ đồng và LNST đạt 6,6 nghìn tỷ đồng cho năm 2020; giảm lần lượt 13.6% và 40% so với mức thực hiện 2019. Theo lý giải từ GAS, lý do đưa ra mức kế hoạch thận trọng là sản lượng khí giảm 1,0%, so với 2019 và giá định giá dầu nhiên liệu thấp hơn.

- Mục tiêu cổ tức tiền mặt năm 2020 đạt 3.000 đồng/CP

Với kế hoạch thận trọng cho năm 2020; mức trả cổ tức đặt ra là 3,000/cổ phiếu (tương đương tỷ lệ cổ tức là 3.1%).



Nguồn: GAS



Nguồn: Bloomberg

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