

6 Tháng Hai 2020

Vn-Index - 6 tháng



NHIỀU MÃ TĂNG TRẦN, THỊ TRƯỜNG BÙNG NỔ

- Thị trường tăng điểm mỗi lúc 1 cao hơn trong suốt phiên
- Nhiều cổ phiếu tăng trần như VRE PVD STB DXG AAA ANV PHR D2D...
- Dòng tiền lan tỏa sang nhiều nhóm ngành khác nhau như chứng khoán, tài nguyên, bán lẻ, công nghệ thông tin, thủy sản, tiện ích, ngân hàng...
- Đường như chỉ có ngành y tế là và 1 vài cổ phiếu với những tin tức đặc biệt là giảm điểm trong ngày hôm nay
- Thanh khoản giảm: 13% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 9% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng, tập trung bán MSN (67 tỷ) NVL (64 tỷ) VIC (43 tỷ) VNM (26 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Số người chết vì virus corona tăng lên 565

Thêm 73 người tử vong vì dịch viêm phổi cấp do virus corona, tăng 14,8% so với hôm qua, nâng tổng số người chết lên 565. Số ca nhiễm mới tăng thêm 3,725 ca, nâng tổng số ca nhiễm lên 28,276 ca. Như vậy, số người chết tăng và số ca nhiễm mới giảm so với ngày hôm qua.

- Trung Quốc thông báo giảm nửa thuế với 75 tỷ USD hàng hóa Mỹ

Trung Quốc hôm nay thông báo sẽ giảm nửa thuế đang áp dụng với hàng trăm mặt hàng Mỹ. Thuế với hàng hóa Mỹ sẽ giảm từ 10% về 5% và từ 5% về 2,5%. Quyết định này có hiệu lực từ ngày 14/2.

- Thứ trưởng KHĐT: Đã tính đến gói hỗ trợ thúc đẩy kinh tế sau dịch Corona
 Dịch Corona nếu được kiểm soát trong quý I thì tăng trưởng năm 2020 có thể giảm xuống 6,27%, nếu không chế trong quý II, nguy cơ giảm xuống còn 6,09%. Ngoài ra, Bộ đã kiến nghị 2 hướng giải pháp: ưu tiên vào việc phòng chống, kiểm soát dịch bệnh; và ngay sau khi dịch bệnh được khống chế thì Bộ sẽ hướng đến việc khắc phục thiệt hại, giúp nền kinh tế phục hồi.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	938.5	105.8	55.5
Tăng/giảm (+/-)	↑ 12.6	↑ 2.7	↑ 0.3
Tăng/giảm (%)	↑ 1.36%	↑ 2.57%	↑ 0.53%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	206	34	12
Tổng GTGD (tỷ)	3,778	338	182
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-167	-30	-15
Cổ phiếu tăng giá	264	77	98
Cổ phiếu giảm giá	83	45	58
Cổ phiếu đứng giá	52	60	37
PE*	14.3	9.0	14.2
PB*	2.1	1.4	1.6
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,174	199	863

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát - Mã: HPG

Giá cổ phiếu tại ngày 06/02/2020	25,200
PE hiện tại	9.0
Vốn hóa (tỷ)	67,508

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	33,283	46,162	55,836	63,658
	yoy	21.2%	38.7%	21.0%
		14.0%		
LNST	6,602	8,007	8,573	7,058
	yoy	89%	21.3%	7.1%
				-17.7%
Tỷ suất LNST	19.8%	17.3%	15.4%	11.1%
EPS	7,833	5,278	4,036	2,556
P/E	3.1	4.6	6.1	9.9

Nguồn: FiinPro

Cập nhật lợi nhuận quý 4/2019: **KHẢ QUAN**

- Lợi nhuận tăng 8.7% nhờ sản lượng thép và măng nông nghiệp tăng trưởng tốt
- + Doanh thu tăng trưởng mạnh 24.9% nhờ: 1) sản lượng thép tăng tốt, sản lượng thép xây dựng cả năm 2019 đạt 2.8 triệu tấn (tăng 17% yoy) và sản lượng ống thép đạt 750.8K tấn (tăng 14.8% yoy); và 2) Măng nông nghiệp tăng mạnh 366% nhờ giá thịt heo tăng cao cuối năm 2019; và 3) Măng bất động sản cũng tăng tốt ~55% nhờ bàn giao dự án Mandarin Garden 2.
- + Lợi nhuận gộp tăng 10.7% và biên lợi nhuận gộp giảm từ 17.8% xuống 15.8% do giá quặng sắt (nguyên liệu đầu vào để sản xuất thép) tăng mạnh trong năm 2019.
- + Chi phí tài chính tăng 40% (55 tỷ) do chi phí lãi vay tăng mạnh, số dư nợ vay của HPG tăng trong năm qua để đầu tư nhà máy thép Dung Quất
- + Chi phí bán hàng và quản lý giảm nhẹ 6.4% (26 tỷ)

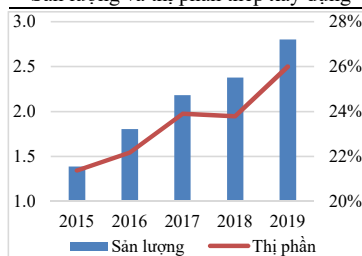
- Tình hình tài chính vẫn ổn định dù số dư nợ vay tăng cao

+ Dòng tiền từ sản xuất kinh doanh dương 8,354 tỷ

+ Số dư nợ vay tăng mạnh 12,375 tỷ lên mức 36,680 tỷ; trong đó dòng tiền đầu tư tài sản cố định là 21,620 tỷ để đầu tư cho siêu dự án nhà máy thép Dung Quất. Hiện giai đoạn 1 của dự án đã đi vào sản xuất thương mại, HPG dự kiến giai đoạn 2 (sản xuất thép cán nguội HRC) sẽ đi vào hoạt động ngay trong nửa đầu năm 2020. Số dư tài sản cố định của HPG cũng tăng 18,460 tỷ trong năm

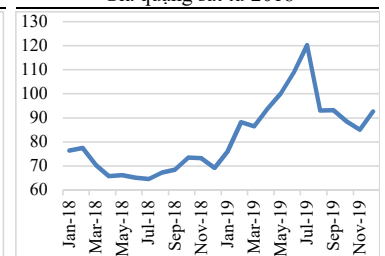
+ Số dư tiền vẫn khá lớn là 5,940 tỷ

Sản lượng và thị phần thép xây dựng



Nguồn: HPG

Giá quặng sắt từ 2018



Nguồn: Indexmundi.com

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