

Vn-Index - 6 tháng



KHỐI NGOẠI QUAY LẠI BÁN RÒNG, VN-INDEX VẪN TĂNG ĐIỂM NHỜ VIC

- Vn-Index biến động và tăng điểm nhẹ trong suốt cả phiên giao dịch
- Nhiều cổ phiếu đối mặt với áp lực điều chỉnh và giảm điểm. Số lượng mã giảm điểm lớn hơn số mã tăng điểm
- Tuy nhiên, Vn-Index vẫn tăng điểm nhờ VIC và 4 mã ngân hàng (CTG MBB TCB EIB)
- Nhóm giảm mạnh nhất là bán lẻ và hàng tiêu dùng
- Chúng tôi cho rằng, Vn-Index vẫn có thể sẽ tiếp tục điều chỉnh trong phiên sáng ngày mai, và đó là thời điểm tốt để tiếp tục mua thêm cổ phiếu
- Thanh khoản tăng: 11.1% cao hơn trung bình 20 phiên, và 2.9% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại đã quay sang bán ròng nhẹ trên sàn HOSE, tập trung bán CTG (-298 tỷ) VNM (-51 tỷ), tuy nhiên họ cũng mua mạnh VIC (140 tỷ) VRE (79 tỷ) HPG (74 tỷ) VHM (53 tỷ)

Điểm tin hàng ngày

- MSN: SK Group đầu tư 410 triệu USD vào VinCommerce, định giá 2,5 tỷ USD SK Group đã ký thỏa thuận mua 16,3% cổ phần VinCommerce (công ty con của Masan Group) với giá trị khoảng 410 triệu USD để khai thác phân khúc thương mại điện tử đang phát triển mạnh tại thị trường Đông Nam Á. Với giao dịch này, VCM được định giá khoảng 2,5 tỷ USD.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,240.0	291.7	82.6
Tăng/giảm (+/-)	↑ 3.9	↑ 0.4	↓ -0.3
Tăng/giảm (%)	↑ 0.32%	↑ 0.15%	↓ -0.33%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	656	190	82
Tổng GTGD (tỷ)	15,329	3,485	1,175
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-2	-49	73
Cổ phiếu tăng giá	190	112	172
Cổ phiếu giảm giá	248	101	131
Cổ phiếu đứng giá	47	67	60
PE*	19.2	18.6	29.4
PB*	2.6	1.8	2.2
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,662	353	1,104

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công - Mã: TCM

Giá cổ phiếu tại ngày 06/04/2021	113,000
PE hiện tại	25.7
Vốn hóa (tỷ)	7,058

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F	
Doanh thu	3,662	3,644	3,470	4,218	
	yoy	14.1%	-0.5%	-4.8%	21.6%
LNST	259	216	275	290	
	yoy	35%	-16.8%	27.6%	5.4%
Tỷ suất LNST	7.1%	5.9%	7.9%	6.9%	
EPS	4,778	3,161	4,435	4,680	
P/E	23.8	36.0	25.7	24.1	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật Đại hội đồng cổ đông: TRUNG LẬP

- Kế hoạch kinh doanh 2021 vẫn còn khiêm tốn TCM đặt kế hoạch doanh thu 4,218 tỷ (+21.6% yoy) và LNST 290 tỷ (+5.4% yoy), trong đó doanh thu hàng may mặc sẽ đạt 130 USD (+45% yoy). Trong quý 1, các đơn đặt hàng may mặc truyền thống bắt đầu tăng trở lại, và TCM dự kiến doanh thu đạt 36 triệu USD (+20% yoy) và LNST đạt 2,6 triệu USD (+100% yoy). Đà tăng dự kiến duy trì tiếp trong Q2 do TCM đã nhận được các đơn đặt hàng sản xuất đến hết tháng 7. Ngoài ra, giá xuất khẩu sợi trên thế giới đang có xu hướng tăng (+10% yoy) do giá bông tăng.

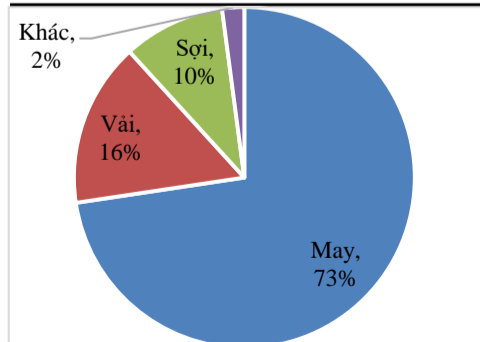
- Nhà máy mới tại Vĩnh Long

TCM sẽ khởi công xây dựng nhà máy mới tại Vĩnh Long vào tháng tới, và dự kiến hoàn thành vào tháng 10. TCM sẽ chuyển các đơn đặt hàng gia công hiện tại cho nhà máy này, với công suất thiết kế là 9 triệu sản phẩm/năm (+30% tổng công suất hàng may mặc). Tổng chi phí đầu tư là 11 triệu USD. Năng lượng mặt trời sẽ được đưa vào dự án này để giảm chi phí điện năng

- Dự án khu dân cư TC Tower 1

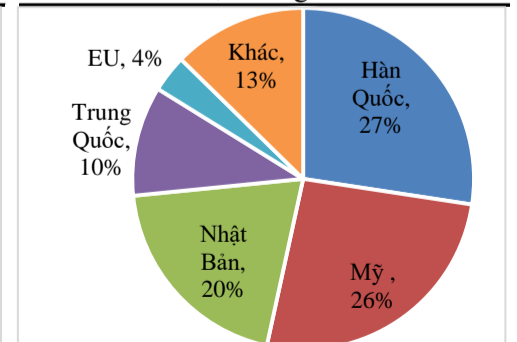
Dự kiến sẽ khởi công vào năm sau. TCM đã lập kế hoạch cho dự án này từ năm 2014. Tổng diện tích đất ~10,000 m2 và tổng số căn hộ là 650 căn. Đây từng là một trong những nhà kho cũ của TCM phục vụ các nhà máy trong thành phố, nhưng đã được chuyển đổi mục đích sử dụng đất sang dự án bất động sản. TCM đã hợp tác với 1 công ty trong nước để giúp làm thủ tục pháp lý.

Cơ cấu doanh thu 2019



Nguồn: TCM

Cơ cấu thị trường xuất khẩu



Nguồn: TCM

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