

Vn-Index - 6 tháng



Giao dịch trong ngày

| | Vn-Index | HNX | UPCOM |
|---------------------------------|----------|----------|---------|
| Đóng cửa | 1,053.0 | 207.9 | 76.9 |
| Tăng/giảm (+/-) | ↓ -3.0 | ↓ -1.2 | ↑ 0.3 |
| Tăng/giảm (%) | ↓ -0.28% | ↓ -0.56% | ↑ 0.31% |
| Khối lượng giao dịch (triệu cp) | 457 | 64 | 35 |
| Tổng GTGD (tỷ) | 7,902 | 816 | 333 |
| GTGD nđt nước ngoài (tỷ) | 420 | (3) | 1 |
| Cổ phiếu tăng giá | 135 | 59 | 160 |
| Cổ phiếu giảm giá | 256 | 101 | 141 |
| Cổ phiếu đứng giá | 58 | 57 | 105 |
| PE* | 11.8 | 15.1 | 12.2 |
| PB* | 1.7 | 1.2 | 1.6 |
| Vốn hóa (ngàn tỷ)* | 4,244 | 262 | 982 |

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Thép Nam Kim - Mã: NKG

| | |
|-----------------------|--------|
| Giá cổ phiếu hiện tại | 16,650 |
| PE hiện tại | na |
| Vốn hóa (tỷ) | 4,397 |

| Tỷ VND | 2019A | 2020A | 2021A | 2022F |
|--------------|--------|--------|--------|---------|
| Doanh thu | 12,177 | 11,560 | 28,173 | 23,000 |
| yoy | -17.8% | -5.1% | 143.7% | -18.4% |
| LNST | 47 | 295 | 2,225 | (66) |
| yoy | -17.5% | 527.7% | 654.3% | -103.0% |
| Tỷ suất LNST | 0.4% | 2.6% | 7.9% | -0.3% |
| EPS | 251 | 1,574 | 9,883 | (251) |
| P/E | 103.0 | 16.3 | 2.6 | -66.4 |

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 4/2022: KHẢ QUAN

- Doanh thu giảm 51% yoy do cả sản lượng và giá bán đều giảm. Cụ thể, sản lượng giảm khoảng 45% do nhu cầu chững lại đối với cả thị trường trong nước và xuất khẩu. Bên cạnh đó, giá bán HRC cũng giảm liên tiếp trong năm 2022 do giá thép Trung Quốc giảm, và đã giảm khoảng hơn 30% trong năm 2022

- NKG thậm chí ghi nhận lỗ gộp -149 tỷ (so với mức lãi 1,058 tỷ cùng kỳ) do 1) Thép là ngành có mức đầu tư lớn, chi phí cố định cao cho nhân viên, khấu hao tài sản, do đó, sản lượng giảm khiến lợi nhuận giảm với tốc độ cao hơn, và 2) Nguyên vật liệu phải mua trước hàng thành phẩm để có thể sản xuất và bán hàng, do đó, nguyên vật liệu được mua với giá cao trong giai đoạn giá xuống.

- Chi phí bán hàng và quản lý giảm 63% (tương đương 339 tỷ) do chi phí xuất khẩu (vận chuyển, kho bãi...) giảm vì sản lượng giảm ~45%

- Cuối cùng, LNST lỗ 356 tỷ, so với mức lãi 452 tỷ cùng kỳ năm ngoái

- Tuy vậy, triển vọng trong các quý tới sẽ khá quan trọng rất nhiều do 1) Giá thép đang trong xu hướng tăng liên tục trở lại, và 2) Nguyên vật liệu cho sản xuất quý 1/2023 có thể được mua trong giai đoạn tháng 10-12/2022 với giá rất thấp

ĐIỀU CHỈNH NHẸ NHÀNG, KHỐI NGOẠI ĐẨY MẠNH MUA RÒNG

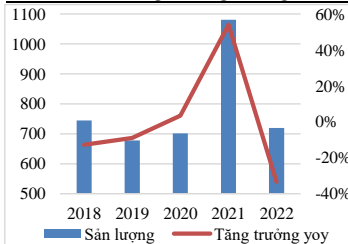
- Vn-Index giảm nhẹ khoảng 4-8 điểm trong hầu hết ngày do diễn biến kém tích cực từ TTCK Mỹ, nhưng đã hồi phục và chỉ còn giảm nhẹ 3 điểm từ cuối phiên chiều
- Số lượng mã giảm vẫn lớn hơn số mã tăng khá nhiều
- Nhóm giảm mạnh là ngân hàng, chứng khoán, dầu khí, và công nghệ
- Trong khi đó, nhóm tăng tốt là thủy sản và hàng tiêu dùng
- Phiên điều chỉnh với thanh khoản thấp hôm nay, đặc biệt trong bối cảnh TTCK Mỹ khá tiêu cực thì không phải là diễn biến xấu, thậm chí là có phần tích cực. Tuy vậy, ngưỡng kháng cự mạnh quanh 1,070 điểm đang đến khá gần, và áp lực bán tại đây chắc chắn sẽ lớn hơn rất nhiều. Nhà đầu tư nên thận trọng và có lẽ chưa phải thời điểm mua mới trong ngắn hạn.
- Thanh khoản giảm: 3.4% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 17.7% thấp hơn ngày dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng, họ mua nhiều HPG VND HSG SSI VHM MSN, và bán ra

Điểm tin hàng ngày

- Chủ tịch Fed phát tín hiệu tiếp tục tăng lãi suất, chứng khoán Mỹ và châu Á đồng loạt bị bán tháo, nhà đầu tư 'xa' cổ phiếu ngân hàng
Tính đến chiều thứ Năm, các nhà giao dịch đã đặt cược khoảng 61% khả năng Fed 50 điểm cơ bản, theo công cụ FedWatch của CME Group.

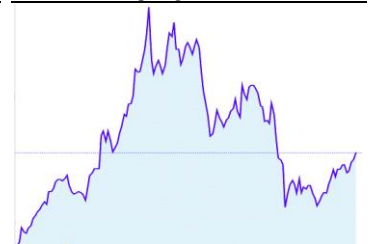
- Chủ tịch Lê Phước Vũ: Khó khăn nhất đã qua, HSG đã bắt đầu có lãi từ tháng 2. Đây có lẽ là thông tin rất tích cực cho HSG và cả các cổ phiếu khác của ngành thép như HPG NKG

Sản lượng và tăng trưởng



Nguồn: NKG

Giá quặng sắt từ 2019



Nguồn: Investing.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