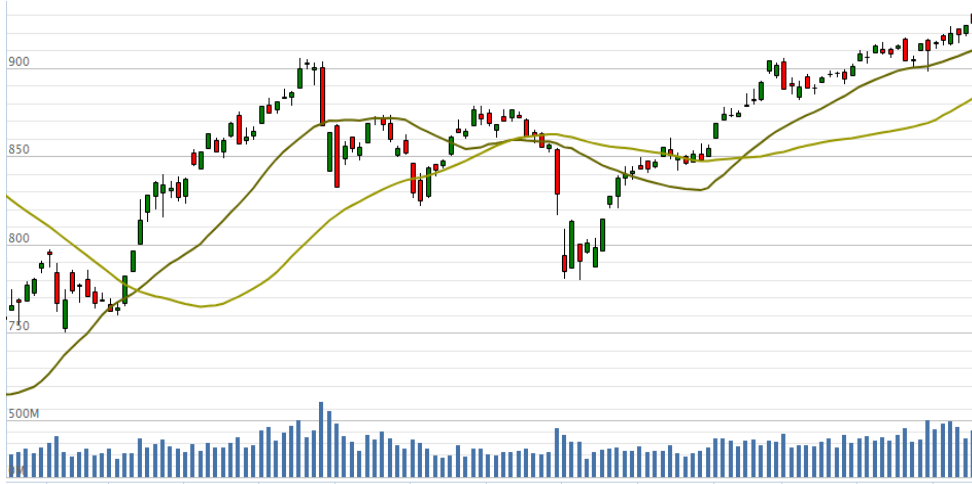


Vn-Index - 6 tháng



NHÓM NGÂN HÀNG NHÀ NƯỚC ĐẨY CHỈ SỐ DÙ SỐ MÃ GIẢM GẤP HƠN 2 LẦN SỐ MÃ TĂNG

- Vn-Index tăng tốt trong phiên sáng, giảm trong hầu hết phiên chiều do áp lực bán tăng, nhưng đã hồi phục tăng điểm từ cuối phiên chiều
- 3 ngân hàng nhà nước tăng tốt sau Nghị định mới từ chính phủ, 1 số mã vốn hóa lớn khác cũng tăng tốt như BVH VHM MSN GAS
- Tuy nhiên, số lượng mã giảm điểm gấp hơn 2 lần số mã tăng điểm
- Vn-Index đang ở vùng kháng cự mạnh quanh mốc 930 điểm. Do đó, áp lực bán tăng cao cũng là bình thường, và Vn-Index có thể sẽ giao động quanh ngưỡng 930 điểm trong cả tuần này.
- Thanh khoản tăng mạnh: 27% cao hơn trung bình 20 phiên, và 33.5% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng 13 phiên liên tiếp, tập trung bán CTG (191 tỷ) MSN (89 tỷ) VRE (25 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Chính phủ mở đường cho việc dùng vốn nhà nước để tăng vốn cho 4 ngân hàng quốc doanh (VCB BID CTG Agribank)
Chính phủ vừa ban hành Nghị định 121/2020, theo đó nhóm ngân hàng (cụ thể là 4 ngân hàng nhà nước là VCB BID CTG Agribank) được thêm vào danh sách các lĩnh vực cho phép đầu tư bổ sung vốn Nhà nước. Trong đó, CTG là ngân hàng cấp thiết nhất trong tăng vốn để đảm bảo hệ số an toàn vốn theo chuẩn Basel II. Điều này sẽ tạo ra rất nhiều investment catalysts cho nhóm ngân hàng nhà nước (trong đó, đặc biệt là CTG): 1) chia tách cổ phiếu, 2) nhà nước tăng vốn, và 3) sau đó có thể sẽ là tăng vốn cho cổ đông chiến lược nước ngoài do tỷ lệ sở hữu khối ngoại sẽ giảm mạnh sau khi nhà nước tăng vốn.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	925.8	135.9	63.5
Tăng/giảm (+/-)	↑ 1.8	↓ -1.0	↓ -0.5
Tăng/giảm (%)	↑ 0.20%	↓ -0.74%	↓ -0.84%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	404	64	27
Tổng GTGD (tỷ)	7,678	781	424
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-382	5	-16
Cổ phiếu tăng giá	127	64	78
Cổ phiếu giảm giá	295	90	96
Cổ phiếu đứng giá	52	54	72
PE*	15.4	11.0	19.7
PB*	2.1	1.2	1.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,278	243	874

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Nhựa Bình Minh - Mã: BMP

Giá cổ phiếu tại ngày 12/10/2020	55,200
PE hiện tại	9.8
Vốn hóa (tỷ)	4,658

Tỷ VND	2017A	2018A	2019A	2020F
Doanh thu	3,825	3,920	4,337	4,496
yoy	15.6%	2.5%	10.7%	3.7%
LNST	465	428	423	473
yoy	-26%	-8.0%	-1.1%	11.9%
Tỷ suất LNST	12.1%	10.9%	9.7%	10.5%
EPS	5,166	4,802	5,164	5,778
P/E	9.3	10.0	9.3	9.6

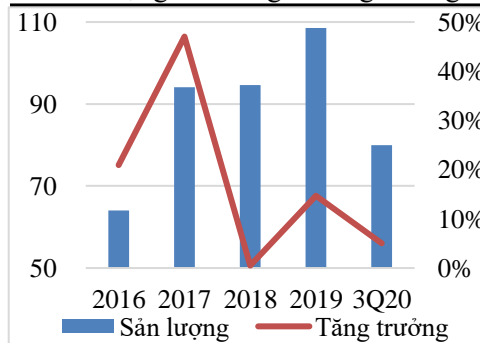
Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh sơ bộ quý 3/2020: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận quý 3 tăng 27.8%
Chiều ngày 8/10, BMP đã tổ chức họp trực tuyến với nhà đầu tư. BMP công bố kết quả kinh doanh sơ bộ quý 3, doanh thu thuần 1,130 tỷ, tăng 5,7% yoy; sản lượng đạt 26,000 tấn, tăng 3% yoy; và lãi sau thuế 153 tỷ, tăng 27,8% yoy. Như vậy, lũy kế 9 tháng, doanh thu ước đạt 3,400 tỷ, tăng 7%; sản lượng 80,000 tấn, tăng 5%; LNST đạt 514 tỷ và LNST 412 tỷ, cùng tăng 25% yoy. So với kế hoạch năm, BMP đã thực hiện khoảng 73% sản lượng, 74% doanh thu, và 88% lợi nhuận. Tỷ suất lợi nhuận gia tăng mạnh do giá hạt nhựa giảm mạnh theo biến động giá dầu (hạt nhựa chiếm khoảng 65% giá vốn). Ngoài ra, lợi nhuận tổng thể cũng được hỗ trợ từ các biện pháp cắt giảm chi phí trong quá trình sản xuất, và sự gia tăng lãi tiền gửi.

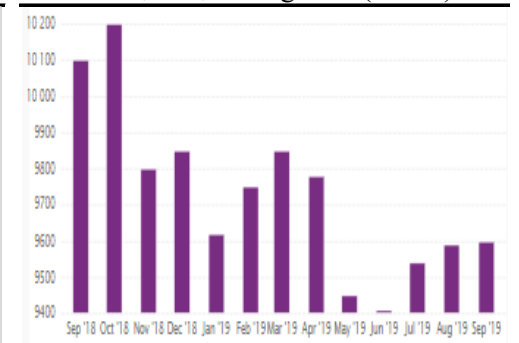
- Tuy nhiên, giá hạt nhựa đang tăng trở lại
Sang quý IV, giá nguyên liệu có dấu hiệu tăng trở lại. Đến nay, giá hạt nhựa đã tăng 30% so với mức đáy của năm 2020 và về mức tương đương bình quân năm 2019. Ngoài ra, giá cổ phiếu BMP cũng đã tăng 90% từ mức đáy năm 2020, và tăng ~20% trong vòng 1 năm qua. Do đó, việc mua mới cổ phiếu BMP nên được tính toán cẩn trọng

Sản lượng bán hàng và tăng trưởng



Nguồn: BMP

Giá hạt nhựa trung bình (1 năm)



Nguồn: Ceicdata.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