

Vn-Index - 6 tháng



HỒI PHỤC VỚI THANH KHOẢN RẤT THẤP TRONG NGÀY ĐÁO HẠN HỢP ĐỒNG PHÁI SINH

- Vn-Index đi ngang trong phiên sáng, nhưng đã tăng tốt trong phiên chiều
- Số lượng mã tăng điểm gấp 3 lần số mã giảm điểm, cho thấy mức độ lan tỏa là khá tốt. Nhóm tăng điểm mạnh là chứng khoán, ngân hàng, bán lẻ, và vật liệu xây dựng
- Hôm qua là ngày đáo hạn hợp đồng phái sinh, và dường như không có quá nhiều biến động đặc biệt trong phiên ATC
- Trong đợt suy giảm hiện tại, nhóm chứng khoán đang diễn biến tốt hơn rất nhiều so với các nhóm cổ phiếu khác. SSI thậm chí đã vượt lên trên đường MA20
- Phiên giảm với thanh khoản thấp hôm nay không đưa ra bất kỳ dấu hiệu nào về việc đảo ngược xu thế. Xu thế hiện tại vẫn đang là giảm ngắn hạn. Chúng tôi vẫn cho rằng, đây chỉ là nhịp hồi trong xu thế giảm, áp lực bán sẽ tăng mạnh khi Vn-Index tăng điểm. Nhà đầu tư nên tận dụng nhịp hồi này để hạ bớt tỷ trọng cổ phiếu
- Thanh khoản giảm: 32.6% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 16.7% thấp hơn

Điểm tin hàng ngày

- CIEM: Kinh tế năm nay có thể đạt mức tăng trưởng 5,9-6,2%
CIEM dự báo 2 kịch bản tăng trưởng kinh tế năm nay, trong đó có mức tăng trưởng 6,2% ở kịch bản tích cực.
- NHNN chấp thuận nói 'room' tín dụng cho các ngân hàng
NHNN cho phép nâng hạn mức tín dụng của MBB từ 10.5% lên 15%, và VPB từ 8.5% lên 12.1%. Các ngân hàng kiểm soát chặt rủi ro, tập trung cho vay vào các lĩnh vực sản xuất, lĩnh vực ưu tiên gồm nông nghiệp, nông thôn, xuất khẩu, công nghiệp...

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,293.9	306.3	84.9
Tăng/giảm (+/-)	↑ 14.0	↑ 9.5	↑ 0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 1.09%	↑ 3.19%	↑ 0.45%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	419	94	35
Tổng GTGD (tỷ)	14,097	2,252	653
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	728	-2	8
Cổ phiếu tăng giá	287	139	196
Cổ phiếu giảm giá	82	65	75
Cổ phiếu đứng giá	49	48	58
PE*	17.5	15.8	23.2
PB*	2.6	1.7	2.3
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,818	381	1,134

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Thép Nam Kim - Mã: NKG

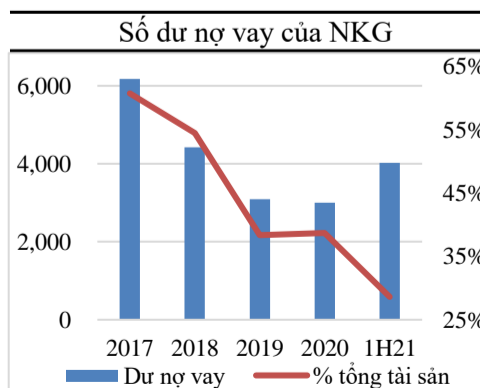
Giá cổ phiếu hiện tại	32,800
PE hiện tại	9.8
Vốn hóa (tỷ)	5,860

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F	
Doanh thu	14,812	12,177	11,560	16,000	
	yoy	17.4%	-17.8%	-5.1%	38.4%
LNST	57	47	295	1,600	
	yoy	-91.9%	-17.4%	523.8%	441.9%
Tỷ suất LNST	0.4%	0.4%	2.6%	10.0%	
EPS	315	251	1,574	8,791	
P/E	97.0	121.9	19.4	3.7	

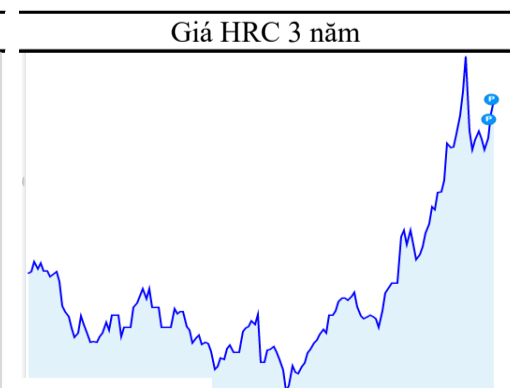
Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 2/2021: KHẢ QUAN

- Doanh thu tăng 203% do NKG đẩy mạnh các kênh bán hàng trong nước và xuất khẩu. Đặc biệt xuất khẩu tăng trưởng mạnh mẽ, riêng mặt hàng tôn mạ, trong 6 tháng 2021, NKG xuất khẩu 304,597 tấn - tương đương hơn 64% tổng sản lượng sản xuất 6 tháng.
- Biên lợi nhuận gộp tăng từ 4.6% lên 18.6% do giá tôn mạ đã tăng khoảng 35% trong năm 2021. Do đó, lợi nhuận gộp tăng ~1,120%
- Chi phí tài chính thuần tăng thêm 21 tỷ, có thể do lỗ tỷ giá vì NKG đẩy mạnh xuất khẩu trong quý 2 và tỷ giá USD/VND đang giảm xuống so với đầu năm
- Chi phí bán hàng và quản lý tăng thêm 210 tỷ (tương đương tăng 302%) do sản lượng tăng (đặc biệt là xuất khẩu) nên các chi phí vận chuyển, nhân sự...cũng tăng theo
- Cuối cùng, lợi nhuận thuần tăng tới 48 lần do sản lượng và biên lợi nhuận đều gia tăng mạnh mẽ



Nguồn: NKG



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