BẢN TIN HÀNG NGÀY

15 Tháng Chín 2021

Vn-Index - 6 tháng

NHÓM KHOÁNG SẢN VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG LẠI TĂNG MẠNH

- Vn-Index đi ngang trong phiên sáng, nhưng đã tăng tốt trong phiên chiều
- Dòng tiền tập trung mạnh vào nhóm tài nguyên khoáng sản như dầu khí, than
- Nhóm vật liệu xây dựng như thép và xi măng cũng tăng rất tốt
- Nhóm tăng tốt khác là chứng khoán, thủy sản, và hàng tiêu dùng
- Điểm nhấn: MSN tăng trần
- Số lượng mã tăng điểm gấp đôi số mã giảm điểm, và có 134 mã tăng trần. Tuy nhiên, nhóm ngân hàng với vốn hóa lớn nhất sàn lại giảm, nên Vn-Index không tăng quá mạnh.
- Nhóm giảm điểm khác là logistics
- Thanh khoản giảm: 21.5% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 4.9% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại đã mua ròng trở lại, họ mua nhiều MSN HSG, và bán ra nhiều VNM VHM FUEVFVND

Điểm tin hàng ngày

- Thu ngân sách nội địa ngày càng giảm

Do ảnh hưởng của đợt dịch tái bùng phát từ tháng 4, diễn biến thu nội địa giảm dần qua các tháng: Tháng 4 thu được 115,600 tỷ đồng (đạt 10,2% dự toán); tháng 5 thu được 85,000 tỷ đồng (7,5% dự toán); tháng 6 thu được 80,500 tỷ đồng (7,1% dự toán); tháng 7 thu được 77,400 tỷ đồng (6,8% dự toán); và tháng 8 thu được 63,200 tỷ đồng (5,58% dự toán).

- TCM ước lỗ 6.4 tỷ trong tháng 8 và OIL báo lỗ 16.5 tỷ trong tháng 7 và 8 do tác động của Covid-19

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,345.8	350.8	95.8
Tăng/giảm (+/-)	6.1	2.9	0.8
Tăng/giảm (%)	0.46%	0.83%	0.84%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	646	169	130
Tổng GTGD (tỷ)	17,085	3,125	2,394
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-18	4	25
Cổ phiếu tăng giá	281	160	216
Cổ phiếu giảm giá	147	65	112
Cổ phiếu đứng giá	24	54	56
PE*	16.4	18.7	22.0
PB*	2.6	2.0	2.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,146	410	1,358

*: 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 hiện tại	51,600
PE hiện tại	9.0
Vốn hóa (tỷ)	224,988

Tỷ VND		2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu		55,836	63,658	90,119	120,000
	yoy	21.0%	14.0%	41.6%	33.2%
LNST		8,573	7,527	13,450	18,000
	yoy	7.1%	-12.2%	78.7%	33.8%
Tỷ suất LNST		15.4%	11.8%	14.9%	15.0%
EPS		3,908	2,622	3,936	4,024
P/E		16.0	23.9	15.9	12.8

Nguồn: FiinPro

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

- Doanh thu tăng 72% nhờ sản lượng và giá bán đều tăng. Trong quý 2/2021, giá bán thép xây dựng bình quân tăng 49,3% yoy và tăng 14% qoq lên 16,4 triệu/tấn; và giá HRC cũng tăng 19,3% so qoq lên 779 USD/tấn. Ngoài ra, trong Q2/2021, HPG tiêu thụ được hơn 2.1 triệu tấn sản phẩm thép (tăng 42.5% yoy nhưng giảm 1.8% qoq). Sản lượng thép tiêu thụ giảm so với quý trước do nhu cầu giảm vì bị ảnh hưởng bởi giãn cách xã hội kéo dài. Tuy nhiên, sản lượng tháng 7 và 8 đều đã hồi phục tích cực, lần lượt đạt 594K và 690K tấn, tăng lần lượt 6.6% và 17% yoy

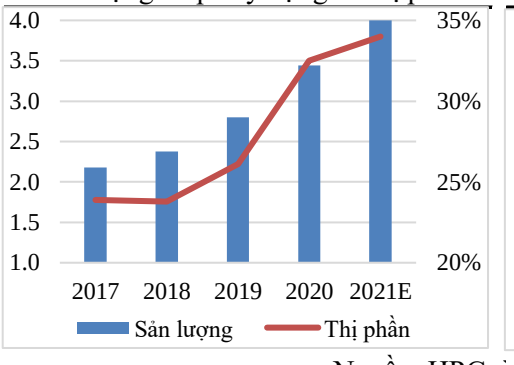
- Biên lợi nhuận gộp tăng từ 18.1% lên 32.6% dù giá quặng sắt đã tăng khoảng hơn 100% trong quý 2/2021 vì 1) HPG chủ động được 1 phần quặng sắt (khoảng 40%) nên ít chịu ảnh hưởng của quặng sắt tăng, tổng chi phí nguyên vật liệu chỉ tăng khoảng 43%; và 2) Chi phí khấu hao chỉ tăng 33.7% (dù doanh thu tăng tới 72%). Do đó, LN gộp tăng tới 210%

- Lỗ tài chính thuần tăng thêm 149 tỷ do chi phí lãi vay và lỗ tỷ giá đều tăng

- Chi phí bán hàng và quản lý tăng 90.1%

- Cuối cùng, LNST tăng mạnh 254%

Sản lượng thép xây dựng và thị phần



Nguồn: HPG

Giá thép HPG từ năm 2016 (VND/kg)

Nguồn: FiinPro

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