

15 Tháng Chín 2022

Vn-Index - 6 tháng



ĐẦY TRỤ KÉO CHỈ SỐ, TUY NHIÊN TRẠNG THÁI THỊ TRƯỜNG KHÔNG PHẢI TIÊU CỰC

- Vn-Index tăng nhẹ từ 3-6 điểm trong suốt cả ngày giao dịch
- Hôm nay là ngày đáo hạn phái sinh và nhiều mã vốn hóa lớn như VCB VNM VIC VHM BCM được đẩy lên để kéo chỉ số
- Số lượng mã giảm lớn hơn số mã tăng
- Nhóm tăng mạnh là bất động sản và phân bón, trong khi đó nhóm giảm mạnh là chứng khoán và dầu khí
- Áp lực bán là khá yếu. Trạng thái thị trường không phải tiêu cực. Vn-Index vẫn đang tiếp tục tích lũy cho đợt tăng mới
- Thanh khoản giảm: 27.2% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 27.4% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng, họ mua nhiều HPG VIC, và bán ra nhiều FUEV FVND STB SSI

Điểm tin hàng ngày

- Lạm phát Anh hạ nhiệt xuống 9.9%
CPI Anh tăng 9.9% so với cùng kỳ trong tháng 8 nhờ đà lao dốc của giá nhiên liệu, thấp hơn dự báo 10.2% của các chuyên gia kinh tế và cũng thấp hơn mức 10.1% của tháng 7.
- Lần thứ ba liên tiếp, giá thép trong nước tăng đến 880.000 đồng/tấn
Chiều 13/9, nhiều doanh nghiệp thông báo tăng giá thép xây dựng từ 400,000 đến 880,000 đồng/tấn.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,245.7	279.7	90.3
Tăng/giảm (+/-)	↑ 4.9	↑ 0.3	↑ 0.1
Tăng/giảm (%)	↑ 0.39%	↑ 0.10%	↑ 0.12%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	389	44	22
Tổng GTGD (tỷ)	9,778	410	426
GTGD nft nước ngoài (tỷ)	-334	9	4
Cổ phiếu tăng giá	197	74	176
Cổ phiếu giảm giá	237	86	106
Cổ phiếu đứng giá	101	76	68
PE*	13.3	15.0	14.6
PB*	2.1	1.6	2.2
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,964	331	1,232

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Tập đoàn PC1 - Mã: PC1

Giá cổ phiếu hiện tại	41,000
PE hiện tại	19.8
Vốn hóa (tỷ)	9,642

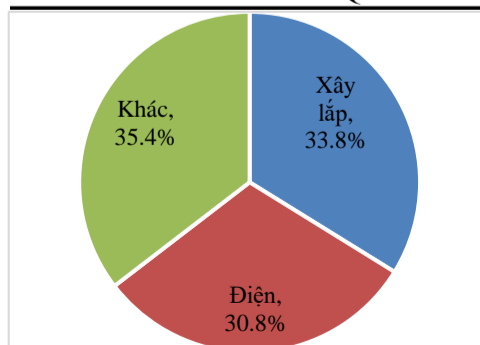
Tỷ VND	2019A	2020A	2021A	2022F	
Doanh thu	5,845	6,679	9,828	6,856	
	yoy	15.0%	14.3%	47.2%	-30.2%
LNST	358	513	695	556	
	yoy	-23.3%	43.3%	35.5%	-19.9%
Tỷ suất LNST	6.1%	7.7%	7.1%	8.1%	
EPS	2,021	2,557	2,631	2,366	
P/E	20.5	16.2	15.8	17.3	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 2: TRUNG LẬP

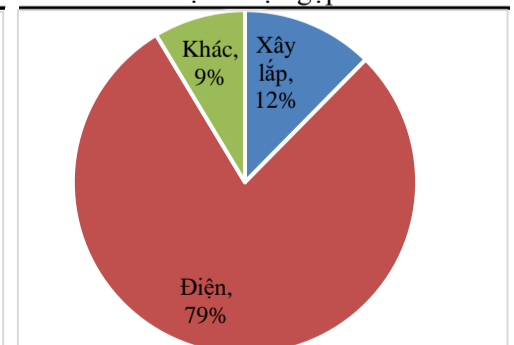
- Mạng xây lắp điện: doanh thu và LN gộp giảm 69% và 42%. Tuy nhiên, PC1 vẫn đạt mục tiêu backlog giá trị hợp đồng ký mới đạt 7.5K tỷ (+40% yoy) trong năm 2022
- Mạng phát điện: doanh thu và LN gộp tăng lần lượt 152% và 174% nhờ 3 trang trại điện gió được đưa vào vận hành từ tháng 10/2021 và sự hoạt động ổn định của các nhà máy thủy điện nhờ lượng mưa lớn. PC1 có 3 dự án điện gió tại Quảng Trị với tổng công suất 144 MW (Liên Lập, Phong Huy, Phong Nguyên), và 7 nhà máy thủy điện có tổng công suất 170 MW
- Hoạt động tài chính chuyển từ lãi 201 tỷ sang lỗ 200 tỷ do 1) Không còn lợi nhuận bất thường 262 tỷ từ đánh giá lại khoản đầu tư; 2) Chi phí lãi vay tăng 65 tỷ do số dư nợ vay tăng để đầu tư cho 3 dự án điện gió, và 3) Lỗ tỷ giá 72 tỷ do đồng USD tăng giá, hiện PC1 có số dư 4,008 tỷ nợ vay bằng đồng USD
- Chi phí bán hàng và quản lý giảm 28.5% (tương đương 25.5 tỷ) do chi phí nhân viên giảm và hoàn nhập dự phòng bảo hành sản phẩm
- Cuối cùng, LNST giảm 81%, chủ yếu do hoạt động tài chính

Cơ cấu doanh thu 1HQ2022



Nguồn: PC1

Cơ cấu lợi nhuận gộp 1H2022



Nguồn: PC1

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