

14 Tháng Sáu 2021

Vn-Index - 6 tháng



ĐẾN LƯỢT NHÓM DẦU KHÍ LÊN NGÔI, THỊ TRƯỜNG CHUNG BƯỚC VÀO NHỊP ĐIỀU CHỈNH

- Thị trường giảm điểm trong phiên sáng, hồi phục rất tốt đầu phiên chiều, nhưng lại quay sang giảm điểm từ cuối phiên chiều
- Hôm nay đến lượt nhóm dầu khí lên ngôi nhờ giá dầu thế giới tăng
- GAS VCB đóng góp lớn nhất vào chiều tăng
- Nhóm giảm mạnh nhất là chứng khoán, ngân hàng, vật liệu xây dựng, và logistics
- Tuy nhiên, vẫn có vài mã vốn hóa vừa tăng trần như DBC CTI TDH
- Vn-Index vẫn cần đi ngang trong phiên độ 1,350-1,370 điểm trong vài ngày để có được sự tích lũy cần thiết để vượt vùng kháng cự 1,370 điểm. Phiên giảm điểm hôm nay hoàn toàn là điều chỉnh bình thường. Dòng tiền vẫn đang ồ ạt thị trường khi mà liên tục xoay chuyển giữa các nhóm ngành trong các ngày gần đây
- Thanh khoản giảm: 4.8% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 3.8% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại bán ròng nhẹ, tập trung bán MBB KDC SSI HPG, tuy nhiên họ cũng mua một số mã như PDB VCB STB VPE VNM CTC INIC

Bản tin hàng ngày

- Chủ tịch Quốc hội: Chỉ số chứng khoán ngày càng đi lệch so với nền kinh tế thực
 Chủ tịch Quốc hội đánh giá rủi ro bong bóng tài sản trên toàn thế giới là do các chính sách siêu nới lỏng của Mỹ và các nước châu Âu. Giá dầu thô tăng cao, giá nguyên nhiên vật liệu, nông sản cũng tăng, chứng khoán bùng nổ toàn thế giới kể cả Việt Nam. Phát biểu của Chủ tịch Quốc hội khiến nhiều nhà đầu tư lo lắng rằng định giá TTCK hiện đang quá cao

- NHNN xử lý yêu cầu nới 'room' tín dụng cho ngân hàng
 Ngân hàng Nhà nước sẽ đánh giá và xử lý đơn đề nghị nới "room" tín dụng của các nhà băng. Một số ngân hàng đã sử dụng hết hạn mức tín dụng được cấp lần đầu năm 2021. Tăng trưởng tín dụng tốt hơn năm trước nhưng các ngân hàng cần thận trọng với nợ xấu.

- Xuất khẩu cá tra sang EU giảm hơn 26% so với cùng kỳ
 Tính đến nửa đầu tháng 5, tổng giá trị xuất khẩu cá tra sang thị trường EU đạt 39,4 triệu USD, giảm 26,2% so với cùng kỳ năm trước. Giá trị xuất khẩu sang Hà Lan giảm 21,7%, Tây Ban Nha giảm 33%.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,356.5	313.7	88.8
Tăng/giảm (+/-)	↓ -10.8	↓ -4.6	↓ -0.1
Tăng/giảm (%)	↓ -0.79%	↓ -1.64%	↓ -0.06%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	741	173	82
Tổng GTGD (tỷ)	22,167	4,267	1,621
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(45)	(28)	(7)
Cổ phiếu tăng giá	222	86	160
Cổ phiếu giảm giá	176	115	151
Cổ phiếu đứng giá	43	69	70
PE*	18.5	17.6	23.9
PB*	2.8	1.8	2.4
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,156	407	1,165

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng công ty Cổ phần Vận tải Dầu khí - Mã: PVT

Giá cổ phiếu	21,000
PE hiện tại	9.7
Vốn hóa (tỷ)	6,861

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	7,523	7,758	7,383	8,630
yoy	22.4%	3.1%	-4.8%	16.9%
LNST	652	690	669	685
yoy	45%	5.8%	-2.9%	2.3%
Tỷ suất LNST	8.7%	8.9%	9.1%	7.9%
EPS	2,317	2,339	2,069	2,116
P/E	9.1	9.1	10.2	9.9

Nguồn: FiinPro

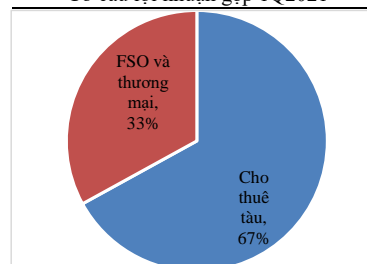
Cập nhật đại hội cổ đông thường niên: KHẢ QUAN

- Kế hoạch lợi nhuận 2021 và dự kiến lợi nhuận nửa đầu năm 2021
 PVT thông qua kế hoạch 2021 với doanh thu 6,000 tỷ (giảm -18.7% yoy) và LNST 404 tỷ (giảm tới -51.4% yoy). Đây có thể nói là mức kế hoạch rất thận trọng của PVT. Ngoài ra, ban lãnh đạo cũng dự kiến kết quả kinh doanh nửa đầu năm 2021 với doanh thu 3,500 tỷ (+3.1% yoy) và lợi nhuận trước thuế 420 tỷ (+6.8% yoy)

- Chi trả cổ tức và kế hoạch thoái vốn của nhà nước
 Cổ đông thông qua kế hoạch trả cổ tức cho năm 2020 ở mức 1,000/cp, tỷ lệ cổ tức ở mức 4.7%. Tổng giám đốc PVT chia sẻ, PVT sẽ cố gắng hoàn thành tốt kế hoạch kinh doanh năm 2021 để có thể tiếp tục chi trả cổ tức ở mức 1,000/cp cho năm 2021. Trong dài hạn, PVT sẽ duy trì chính sách trả cổ tức ở mức 10-15% mệnh giá (bao gồm cả bằng tiền và cổ phiếu). PVN vẫn giữ quan điểm thoái vốn tại PVT về mức 36% và đang chờ thêm quan điểm vĩ mô của Chính phủ

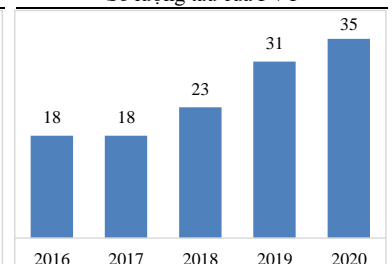
- Kế hoạch đầu tư và thoái vốn năm 2021
 PVT dự kiến chi 7,621 tỷ đầu tư trong năm nay: vốn chủ sở hữu là 2,762 tỷ và vốn vay là 4,859 tỷ. Ngoài ra, PVT sẽ thoái vốn tại các công ty con về mức 51%: cụ thể, PVT đang nắm 68% vốn tại GSP, 68% vốn tại PVP, và 90% vốn tại PVTrans Vũng Tàu

Cơ cấu lợi nhuận gộp 1Q2021



Nguồn: PVT

Số lượng tàu của PVT



Nguồn: PVT

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 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