

17 Tháng Giêng 2022

Vn-Index - 6 tháng



BÁN THẢO TRÊN DIỆN RỘNG, TRÊN 100 MÃ GIẢM SÀN

- Vn-Index đi ngang trong phiên sáng, nhưng đã bị bán tháo trên diện rộng trong phiên chiều
- Có tới 125 mã giảm sàn trên HOSE
- Gần như toàn bộ cổ phiếu và các nhóm ngành đều giảm rất sâu
- Chúng tôi vẫn chưa rõ lý do thực sự thị trường lại bị bán tháo đến vậy, ngoại trừ các thông tin liên quan tới FLC, Ông Quyết, và Tân Hoàng Minh đã xảy ra gần đây. Có lẽ là những thông tin này đã có tác động xấu hơn nhiều so với những gì đã kỳ vọng
- Phiên bán tháo hôm nay với thanh khoản chưa phải quá lớn, cho thấy rằng lực cầu vẫn còn thấp, và áp lực bán vẫn còn cao. Vẫn còn rất nhiều cổ phiếu giảm sàn với dự mua sàn hàng triệu cổ phiếu. Do đó, có vẻ thị trường vẫn chưa tìm thấy điểm cân bằng
- Thanh khoản tăng: 1.9% cao hơn trung bình 20 phiên, và 40% cao hơn ngày giao dịch liền trước

Điểm tin hàng ngày

- GDP Việt Nam được dự báo tăng trưởng 6,5-7% năm nay
- Nếu Việt Nam thực hiện tốt chương trình phòng, chống dịch Covid-19 cũng như chương trình phục hồi và phát triển kinh tế, GDP được dự báo tăng trưởng 6,5-7%. Ở kịch bản thấp hơn, GDP được dự báo tăng trưởng 5-5,5%. Lạm phát được dự báo tăng 3,5-3,8% năm nay.
- JP Morgan: Dự địa tăng cung của OPEC dự báo giảm, giá dầu có thể lên 125 USD/thùng trong 2022
- JP Morgan ngày 12/1 dự đoán dự địa để tăng cung của OPEC sẽ giảm trong năm, đẩy lên khả năng giá dầu tăng cao hơn nữa.

Giao dịch trong ngày

| | Vn-Index | HNX | UPCOM |
|---------------------------------|----------|----------|----------|
| Đóng cửa | 1,452.8 | 445.3 | 109.2 |
| Tăng/giảm (+/-) | ↓ -43.2 | ↓ -21.5 | ↓ -3.0 |
| Tăng/giảm (%) | ↓ -2.89% | ↓ -4.61% | ↓ -2.71% |
| Khối lượng giao dịch (triệu cp) | 927 | 132 | 96 |
| Tổng GTGD (tỷ) | 29,199 | 3,865 | 1,924 |
| GTGD nđt nước ngoài (tỷ) | 201 | (45) | 20 |
| Cổ phiếu tăng giá | 49 | 50 | 105 |
| Cổ phiếu giảm giá | 446 | 204 | 251 |
| Cổ phiếu đứng giá | 18 | 33 | 44 |
| PE* | 17.6 | 24.6 | 24.9 |
| PB* | 2.8 | 2.6 | 3.0 |
| Vốn hóa (ngàn tỷ)* | 5,870 | 502 | 1,469 |

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Vĩnh Hoàn - Mã: VHC

| | |
|-----------------------|--------|
| Giá cổ phiếu hiện tại | 62,900 |
| PE hiện tại | 14.3 |
| Vốn hóa (tỷ) | 11,444 |

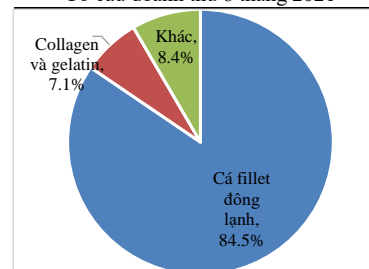
| Tỷ VND | 2018A | 2019A | 2020A | 2021F |
|--------------|--------|--------|--------|-------|
| Doanh thu | 9,271 | 7,867 | 7,037 | 9,045 |
| yoy | 13.7% | -15.1% | -10.6% | 28.5% |
| LNST | 1,442 | 1,179 | 719 | 950 |
| yoy | 138.0% | -18.2% | -39.0% | 32.1% |
| Tỷ suất LNST | 15.6% | 15.0% | 10.2% | 10.5% |
| EPS | 15,607 | 6,109 | 3,923 | 5,221 |
| P/E | 2.8 | 7.2 | 11.3 | 12.0 |

Nguồn: FiinPro

Cập nhật doanh thu tháng 12/2021: KHẢ QUAN

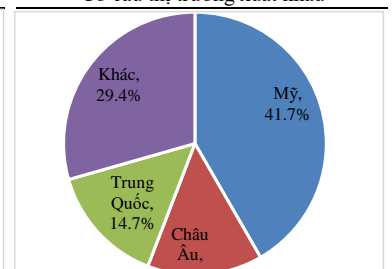
- Doanh thu tháng 12 rất ấn tượng
- Doanh thu tháng 12/2021 đạt 944 tỷ, tăng 74% yoy. Cả năm 2021, doanh thu đạt 9,062 tỷ, tăng 28,8% yoy
- Tất cả các dòng sản phẩm và thị trường đều tăng trưởng mạnh mẽ
- + Doanh thu cá tra tăng 69% yoy nhờ sản lượng tiêu thụ tăng 42% yoy và giá xuất khẩu bình quân tăng 19% yoy. Tuy nhiên, sản lượng vẫn giảm 24.6% so với tháng trước, và giá bán giảm 8% so với tháng trước do VHC thanh lý hàng tồn kho với giá bán thấp
- + Doanh thu phụ phẩm tăng mạnh 48% yoy và 27% so với tháng trước
- + Doanh thu collagen & gelatin tăng 33% so với cùng kỳ và 29% so với tháng trước
- Mỹ là thị trường mạnh mẽ nhất trong tháng 12/2021
- Doanh thu tại các thị trường Mỹ, EU, và Trung Quốc tăng lần lượt 130%, 72%, và 16% yoy. Thị trường Mỹ hiện đã chiếm 42% tổng doanh thu của VHC

Cơ cấu doanh thu 8 tháng 2021



Nguồn: VHC

Cơ cấu thị trường xuất khẩu



Nguồn: VHC

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