

18 Tháng Sáu 2021

Vn-Index - 6 tháng



VCB BẤT NGỜ TĂNG MẠNH VỀ ĐỈNH LỊCH SỬ, NHÓM VỐN HÓA LỚN ĐẨY MẠNH CHỈ SỐ

- Thị trường tăng điểm mỗi lúc 1 cao hơn trong suốt phiên
- Vài cổ phiếu vốn hóa lớn nhất như VCB VHM VNM MSN SAB đẩy mạnh chỉ số
- Điểm nhấn: VCB đóng cửa vượt đỉnh lịch sử sau giai đoạn dài đi ngang
- Nhóm ngân hàng có sự hồi phục, tuy nhiên đã hồi phục chưa thực sự thuyết phục
- Nhóm thép cũng tăng tốt nhờ nhiều thông tin cho thấy giá thép và giá quặng sắt đang tăng tốt
- Tuy nhiên, nhóm dầu khí lại giảm điểm do giá dầu thế giới giảm ngày hôm qua
- Có vẻ như các nhà tạo lập đang muốn sử dụng các mã vốn hóa lớn để đẩy chỉ số. Thực tế này cũng đã diễn ra nhiều lần trên thị trường chứng khoán. Và nếu vậy, Vn-Index có thể sẽ còn tăng điểm khá mạnh nữa
- Thanh khoản tăng: 10.4% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 4.1% cao hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng mạnh, tập trung mua PDR HSG APH VCB STB VHM VNM MSN, tuy nhiên họ cũng bán mạnh MBB NVL CTC DVC SSI

Bản tin hàng ngày

- Bloomberg: Mỹ tăng lãi suất, châu Á sẽ là nơi thiệt hại nặng nhất Sau cuộc họp của Fed, đồng USD tăng mạnh nhất gần 1 năm. Peso Philippine, Rupiah Indonesian và won Hàn Quốc là những đồng giảm giá mạnh nhất. Nhà đầu tư dự báo Fed sẽ tăng lãi suất trước cuối năm 2022

- USD mạnh lên, giá dầu mất gần 2%, vàng tiếp tục lao dốc Chốt phiên 17/6, giá dầu Brent và WTI đều giảm. Giá vàng giảm hơn 2%, châu ngoài đợt bán tháo nhiều kim loại quý, sau khi Fed phát tín hiệu tăng lãi suất sớm hơn dự báo, giúp đồng USD tăng mạnh

- Giá quặng sắt tăng vì Trung Quốc sản xuất lượng thép thô kỷ lục Trong tháng 5, Trung Quốc sản xuất 99,45 triệu tấn thép thô, mức cao kỷ lục. Giá thép thanh vẫn ngày 18/6 là 4.999 nhân dân tệ/tấn (776 USD/tấn), tăng 90 nhân dân tệ/tấn (14 USD/tấn) so với ngày 17/6. Theo Fastmarkets MB, giá quặng Fe 62% nhập khẩu vào miền Bắc Trung Quốc (cảng Thanh Đảo) tăng 3,14% lên 220,82 USD/tấn.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,377.8	318.7	90.2
Tăng/giảm (+/-)	↑ 17.9	↑ 1.7	↑ 0.7
Tăng/giảm (%)	↑ 1.31%	↑ 0.52%	↑ 0.75%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	749	135	133
Tổng GTGD (tỷ)	20,879	2,862	1,877
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	646	(32)	(19)
Cổ phiếu tăng giá	249	133	257
Cổ phiếu giảm giá	138	87	131
Cổ phiếu đứng giá	54	71	100
PE*	18.4	17.6	23.8
PB*	2.8	1.8	2.4
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,127	408	1,166

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Cao su Phước Hòa - Mã: PHR

Giá cổ phiếu	59,000
PE hiện tại	8.0
Vốn hóa (tỷ)	7,683

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	1,558	1,639	1,632	1,857
yoy	-5.8%	5.2%	-0.4%	13.8%
LNST	628	450	1,082	927
yoy	93%	-28.4%	140.5%	-14.3%
Tỷ suất LNST	40.3%	27.5%	66.3%	49.9%
EPS	4,014	2,558	7,430	6,841
P/E	14.8	23.3	8.0	8.6

Nguồn: FiinPro

Cập nhật thông tin đại hội cổ đông: TRUNG LẬP

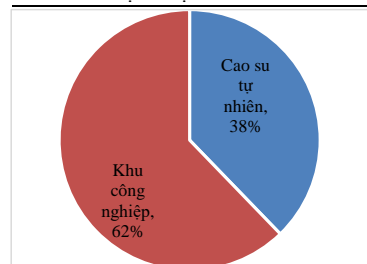
- Kế hoạch kinh doanh 2021 và cổ tức cho năm 2020

PHR đặt kế hoạch LNTT năm 2021 của công ty mẹ là 865 tỷ (-25% yoy). Đây là mức kế hoạch chấp nhận được do LNTT quý 1 chỉ đạt 26.5 tỷ, giảm tới 84.6% yoy. Cổ đông đã thông qua mức cổ tức tiền mặt 4.500 đồng/cp cho năm 2020 - tương ứng tỷ suất cổ tức là 7.6%. PHR đã tạm ứng 2,500/cp cổ tức bằng tiền mặt cho năm 2020 vào quý 1/2021, phần còn lại 2,000/cp sẽ được chi trả sau. ĐHCĐ cũng đã thông qua mức cổ tức tiền mặt tối thiểu 40% mệnh giá (tức 4.000 đồng/cp) cho năm 2021

- Khoản bồi thường từ việc chuyển đổi đất cao su sẽ dẫn dắt lợi nhuận năm 2021 PHR sẽ ghi nhận 691 tỷ thu nhập bồi thường từ việc chuyển đổi đất cao su sang KCN VSIP III vào năm 2021, tương ứng 80% kế hoạch LNTT

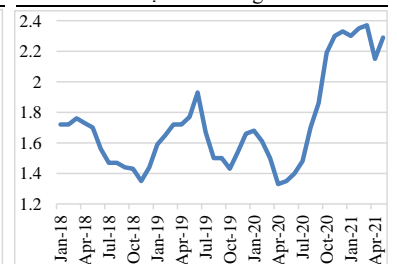
- Các dự án KCN trong tương lai vẫn đang chờ Chính phủ phê duyệt Ban lãnh đạo cho biết KCN Tân Lập I vẫn đang chờ chính quyền địa phương trình Thủ tướng Chính phủ phê duyệt chủ trương đầu tư. Trong khi đó, các KCN tự phát triển trong tương lai của PHR (bao gồm KCN Hội Nghĩa, Tân Bình Mở rộng, và Bình Mỹ) cũng đang chờ Chính phủ phê duyệt quy hoạch tổng thể. Nhìn chung, tiến độ phê duyệt đang khá chậm, dù PHR vẫn là doanh nghiệp có quỹ đất rất lớn

Cơ cấu lợi nhuận trước thuế 2020



Nguồn: PHR

Giá cao su tự nhiên thế giới từ 2018



Nguồn: Indexmundi

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