

18 Tháng Mười 2019

Vn-Index - 6 tháng



TIẾP TỤC GIẢM NHẸ CUỐI PHIÊN CHIỀU

- Thị trường đi ngang trong hầu hết ngày giao dịch, đặc biệt trong phiên sáng, biến động và chênh lệch giữa giá cao nhất và thấp nhất trong ngày rất nhỏ. Tuy nhiên, đã giảm nhẹ từ cuối phiên chiều
- VHM VNM đóng góp lớn nhất vào chiều tăng, trong khi BID MSN CTG đóng góp lớn nhất vào chiều giảm
- Số lượng mã tăng và giảm giá khá cân bằng
- Nhóm chứng khoán bị bán mạnh nhất, trong khi đó dòng tiền tập trung vào nhóm bất động sản khu công nghiệp
- Thanh khoản giảm: 6% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 9% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng, tập trung mua VNM (57 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Moody's: Nguy cơ suy thoái toàn cầu trong năm tới là "cực kỳ cao"
Để tránh suy giảm trong các hoạt động kinh tế đòi hỏi nhiều yếu tố phải "đi theo kịch bản" cùng lúc, nhưng điều này không dễ dàng... Các yếu tố này bao gồm Tổng thống Mỹ Donald Trump không làm leo thang cuộc chiến thuế quan với Trung Quốc, Anh tìm được giải pháp cho việc rời khỏi Liên minh châu Âu (còn gọi là Brexit) hay các ngân hàng trung ương tiếp tục chương trình kích thích tiền tệ.
- Anh và EU đạt được thỏa thuận về Brexit
Thủ tướng Anh và Chủ tịch Ủy ban châu Âu đều khẳng định đã đạt được thỏa thuận về Brexit. Anh và EU sẽ ký hiệp định tự do mậu dịch với mức thuế nhập khẩu bằng 0%. 2 bên sẽ có 14 tháng chuyển tiếp, từ cuối tháng 10 đến hết 2020.
- Kinh tế Trung Quốc quý III tăng trưởng chậm nhất lịch sử
Tăng trưởng GDP Trung Quốc đạt 6% trong quý III. Như vậy, tăng trưởng kinh tế Trung Quốc đang ở cận dưới trong khung mục tiêu 6 - 6,5% mà chính phủ đặt ra cho cả năm 2019. Đà suy yếu của kinh tế Trung Quốc được cho là rất nghiêm trọng.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	989.2	105.5	56.5
Tăng/giảm (+/-)	↓ -0.6 ↓	↓ -0.6 ↓	0.0
Tăng/giảm (%)	↓ -0.06% ↓	↓ -0.56% ↓	↓ -0.02%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	153	24	8
Tổng GTGD (tỷ)	2,941	277	121
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	41	-1	3
Cổ phiếu tăng giá	146	65	111
Cổ phiếu giảm giá	165	60	74
Cổ phiếu đứng giá	61	58	64
PE*	16.7	9.3	18.6
PB*	2.4	1.1	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,358	190	978

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 - Mã: NT2

Giá cổ phiếu tại ngày 18/10/2019	23,300
PE hiện tại	9.9
Vốn hóa (tỷ)	6,607

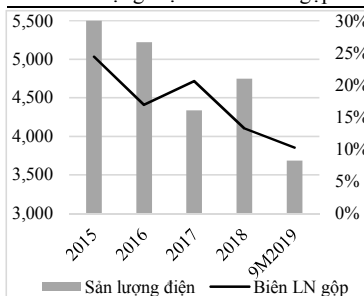
Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	7,983	6,761	7,670	7,954
yoy	18.6%	-15.3%	13.4%	3.7%
LNST	1,086	810	782	833
yoy	-5%	-25.3%	-3.5%	6.4%
Tỷ suất LNST	13.6%	12.0%	10.2%	10.5%
EPS	3,810	2,815	2,717	2,892
P/E	6.0	8.2	8.4	8.1

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3/2019: KHẢ QUAN

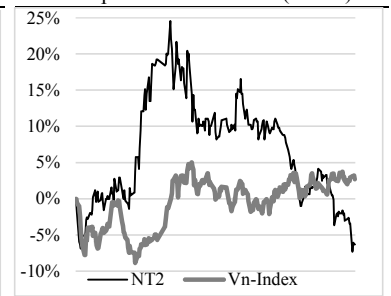
- Lợi nhuận tăng 548% nhờ giá khí giảm và doanh thu tài chính tăng
- + Doanh thu tăng 7.7% yoy: sản lượng tăng mạnh 21.9% do hiện tượng El Niño khiến sản lượng thủy điện giảm sâu, tăng nhu cầu nhiệt điện; tuy nhiên giá bán lại giảm 11.6% do giá nguyên vật liệu giảm
- + LN góp tăng 35.6% và tỷ suất LN góp tăng từ 8.1% lên 10.3% do giá khí giảm 8.6% về mức 6.7 USD/MMBTU
- + Hoạt động tài chính chuyển từ lỗ 87 tỷ sang lãi 16 tỷ do tỷ giá: quý 3/2019 lãi tỷ giá 49,6 tỷ trong khi cùng kỳ lỗ tỷ giá 49,2 tỷ.
- + Chi phí quản lý tăng 31.2%, tuy nhiên mức tăng chỉ là 6 tỷ
- + Do đó, LNTT tăng 544% và LNST tăng 548% yoy
- Chất lượng tài sản rất lành mạnh và giá cổ phiếu đã giảm sâu
- + Dòng tiền từ sản xuất kinh doanh 9 tháng dương 1,224 tỷ; được sử dụng để trả nợ vay, trả cổ tức, và tăng số dư tiền mặt
- + Số dư nợ vay giảm 574 tỷ, xuống còn 2,375 tỷ, chiếm 28.4% tổng tài sản
- + Số dư tiền mặt tăng 440 tỷ
- + Giá cổ phiếu giảm giảm 4.5% từ đầu năm, và giảm 21.3% từ đỉnh hồi giữa tháng 2/2019

Sản lượng điện và biên LN góp



Nguồn: NT2

Giá cp NT2 vs Vn-Index (1 năm)



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, s o suất, không chính xác trong tài liệu này