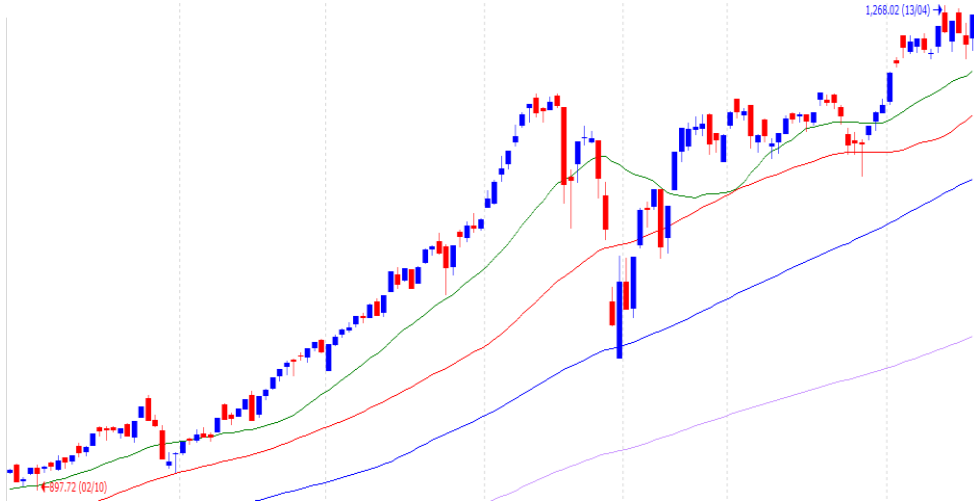


Vn-Index - 6 tháng



NHÓM THÉP VÀ BẤT ĐỘNG SẢN THĂNG HOA

- Vn-Index đi ngang trong hầu hết phiên sáng, nhưng đã bắt đầu tăng tốt từ cuối phiên sáng
- Nhóm thép và bất động sản thăng hoa. Rất nhiều mã tăng rất tốt như HPG HSG NKG DXG CRE VHM
- Hầu hết nhóm ngành khác cũng đều tăng điểm. Số lượng mã tăng hơn gấp đôi số mã giảm
- Nhóm pennies dường như đang bước vào nhịp điều chỉnh. Cả FLC ROS và FTM đều giảm điểm
- Chúng tôi cho rằng, nhà đầu tư không nên mua đuổi trong các phiên tăng mạnh như này
- Thanh khoản giảm: 19.5% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 7.6% thấp hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại bán ròng rất mạnh 4 phiên liên tiếp, tập trung bán VNM (-242 tỷ)

Điểm tin hàng ngày

- Mỹ loại Việt Nam khỏi danh sách thao túng tiền tệ
Báo cáo của Bộ Tài chính Mỹ nêu rõ không có đủ bằng chứng để kết luận Việt Nam thao túng tiền tệ nhằm tạo lợi thế cạnh tranh lẫn thương mại.
- Sản xuất và tiêu thụ thép quý I đạt kỷ lục
Sản lượng sản xuất và tiêu thụ các sản phẩm thép quý I tăng 33% và 35% so với cùng kỳ năm trước, ghi nhận mức cao nhất trong vòng 5 năm qua. Điều này cho thấy nền kinh tế đang tiếp tục cho thấy sự phục hồi, và các cổ phiếu thép (HPG HSG NKG) đang tăng trưởng rất nhanh
- Thông đốc: Dự nợ tín dụng/GDP trên 140%, kiểm soát vốn vay vào bất động sản, chứng khoán
Dự nợ tín dụng/GDP của Việt Nam đã trên 140%, trong nhóm nước có tỷ lệ cao nhất theo đánh giá của quốc tế. NHNN kiểm soát chặt dòng vốn vào các kênh rủi ro như bất động sản, chứng khoán...
- Thông đốc: Tăng vốn ngân hàng quốc doanh là vấn đề quan tâm lớn
Tăng vốn cho NHTM Nhà nước là vấn đề quan tâm lớn hiện nay nhằm hướng tới hoàn thành mục tiêu có ít nhất một đến 2 NHTM trong top 100 ngân hàng lớn nhất về tổng tài sản khu châu Á. Nếu không có đại dịch, việc xử lý nợ xấu sẽ theo đúng lộ trình Nghị quyết 42/2017 của Quốc hội.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,260.6	295.8	82.0
Tăng/giảm (+/-)	↑ 21.9	↑ 2.6	↑ 0.2
Tăng/giảm (%)	↑ 1.77%	↑ 0.90%	↑ 0.23%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	773	151	56
Tổng GTGD (tỷ)	18,354	2,621	798
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-669	-13	-2
Cổ phiếu tăng giá	297	101	140
Cổ phiếu giảm giá	126	117	142
Cổ phiếu đứng giá	52	54	67
PE*	19.5	19.0	27.8
PB*	2.6	1.8	2.3
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,637	362	1,072

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng Công ty Khí Việt Nam - Mã: GAS

Giá cổ phiếu tại ngày 19/04/2021	87,200
PE hiện tại	21.0
Vốn hóa (tỷ)	165,600

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F	
Doanh thu	75,612	75,005	64,135	80,132	
	yoy	17.2%	-0.8%	-14.5%	24.9%
LNST	11,454	11,902	7,855	11,747	
	yoy	18%	3.9%	-34.0%	49.5%
Tỷ suất LNST	15.1%	15.9%	12.2%	14.7%	
EPS	5,984	6,077	4,104	6,137	
P/E	14.4	14.2	21.0	14.2	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 1/2021: TRUNG LẬP

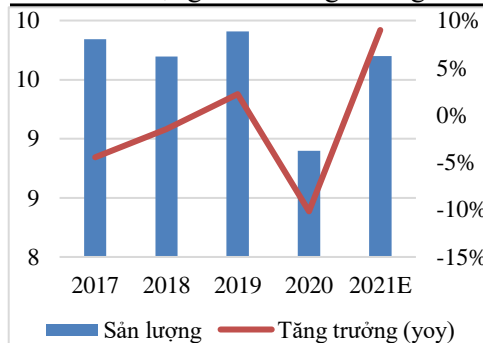
- Kế hoạch kinh doanh 2021 khá thận trọng
Cho năm 2021, GAS đặt kế hoạch doanh thu 70,000 tỷ (+9.4% yoy) và lợi nhuận thuần 7,000 tỷ (-9.9% yoy), dựa trên giả định là sản lượng sẽ tăng trưởng 9% yoy và giá dầu Brent bình quân ở mức 45 USD/thùng (+4% yoy). Đây là kế hoạch kinh doanh khá thận trọng do giá dầu trong năm 2021 vẫn đang giao dịch ở mức khoảng 60 USD/thùng. Lưu ý rằng, trung bình trong vòng 4 năm qua, GAS vẫn hoàn thành vượt 60% mức kế hoạch đặt ra.

- Kết quả kinh doanh quý 1 kém khả quan
GAS ước tính lợi nhuận quý 1 đạt 2,200 tỷ (-4.2% yoy) do sản lượng giảm 17% yoy, mặc dù vậy, giá bán cũng tăng trung bình 31.2% yoy do giá dầu thế giới tăng. GAS cũng kỳ vọng, nhu cầu dầu sẽ gia tăng trong các quý sắp tới

Các thông tin khác

- + GAS sẽ trả cổ tức cho năm 2020 và 2021 ở mức 3,000/cp và 2,500/cp
- + Cảng LNG Thị Vải đang hoàn thành trước tiến độ và hiện dự kiến sẽ đi hoạt động từ năm 2022
- + Tiến độ các cảng LNG đang theo đúng kế hoạch, bao gồm 1) Cảng LNG Sơn Mỹ đang đợi phê duyệt báo cáo khả thi và dự kiến hoạt động từ 2024; và 2) GAS đã ký biên bản ghi nhớ để xây cảng LNG Long An cho VinaCapital
- + GAS đã dành được hợp đồng cung cấp 0.5 tỷ m³ khí LNG cho các nhà máy điện của EVNGenco 3

Sản lượng khí và tăng trưởng



Nguồn: GAS

Giá dầu Brent thế giới (1 năm)



Nguồn: Bloomberg

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