

20 Tháng Giêng 2022

Vn-Index - 6 tháng



CII ĐƯỢC GIẢI CỨU, BẤT ĐỘNG SẢN TRÀN HÀNG LOẠT

- Vn-Index đi ngang trong phiên sáng, nhưng đã chuyển sang tăng rất tốt trong phiên chiều
- CII và các cổ phiếu BĐS đã được giải cứu. Tuy nhiên, chốt phiên, CII thì vẫn nằm sàn, trong khi đó hầu hết cổ phiếu bất động sản đã tăng trần
- Có vẻ Vn-Index còn được đẩy cuối phiên nhờ vài mã ngân hàng như BID CTG do hôm nay là ngày đáo hạn phái sinh
- Nhiều ngành khác cũng tăng khá tốt như chứng khoán, bán lẻ, thủy sản, tiện ích, và vật liệu xây dựng
- Thật không dễ để nhận định liệu phiên hôm nay có phải chỉ là 1 phiên bulltrap của dòng bất động sản hay không. Tuy nhiên, chúng tôi vẫn đánh giá, sóng bất động sản vẫn sẽ chưa dừng ở đây
- Thanh khoản tăng: 24% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 31.6% cao hơn ngày giao dịch liền trước

Chỉ số CII hôm nay tăng nhẹ nhờ CII CTG và các mã ngân hàng như BID CTG

Điểm tin hàng ngày

- Lo ngại kinh tế giảm tốc, Trung Quốc tiếp tục hạ hàng loạt lãi suất cho vay PBOC hạ lãi suất cho vay kỳ hạn 1 năm từ 3,8% xuống 3,7%. Lãi suất cho vay kỳ hạn 5 năm giảm từ 4,65% xuống 4,6%, lần giảm đầu tiên kể từ tháng 4/2020.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,465.3	411.8	109.7
Tăng/giảm (+/-)	↑ 22.5	↑ 2.5	↑ 1.8
Tăng/giảm (%)	↑ 1.56%	↑ 0.61%	↑ 1.70%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	762	80	57
Tổng GTGD (tỷ)	21,247	2,174	1,017
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(156)	21	15
Cổ phiếu tăng giá	368	193	242
Cổ phiếu giảm giá	109	60	88
Cổ phiếu đứng giá	32	30	56
PE*	16.9	21.6	24.4
PB*	3.1	2.6	2.7
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,665	451	1,428

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Sợi Thế Kỷ - Mã: STK

Giá cổ phiếu hiện tại	54,200
PE hiện tại	13.5
Vốn hóa (tỷ)	3,655

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	2,408	2,229	1,766	2,040
yoy	21.1%	-7.4%	-20.8%	15.5%
LNST	178	214	144	260
yoy	79.1%	20.2%	-32.7%	80.6%
Tỷ suất LNST	7.4%	9.6%	8.2%	12.7%
EPS	2,976	3,032	2,041	3,813
P/E	18.7	18.3	27.2	14.2

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 4: KHẢ QUAN

- Lợi nhuận quý 4 giảm do nhu cầu kém
- + Doanh thu và LN thuần quý 4 lần lượt giảm 13.1% và 17.1% do vẫn chịu ảnh hưởng tiêu cực bởi đại dịch Covid-19.
- + Mặc dù hầu hết các quy định cách ly đã được gỡ bỏ từ quý 4, hoạt động sản xuất tại Việt Nam bị gián đoạn trong quý 3 đã khiến nhiều thương hiệu thời trang phải chuyển một phần đơn hàng may mặc trong Q4/2021 sang các nước khác. Do sự tái chế của STK chủ yếu được tiêu thụ trong nước, doanh thu mảng sợi tái chế đã giảm tới 45% yoy
- + Mảng sợi nguyên sinh chủ yếu được xuất khẩu nên sản lượng tiêu thụ đã phục hồi đáng kể sau khi hoạt động sản xuất trở lại bình thường với mức tăng trưởng 31.4% yoy
- + Ngoài ra, cơ cấu sản phẩm tiêu thụ kém hơn đã khiến tỷ suất lợi nhuận giảm.

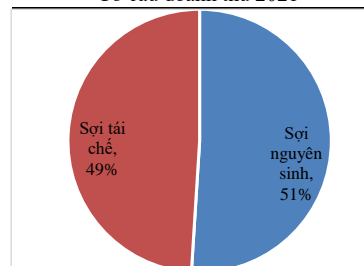
- Kế hoạch lợi nhuận năm 2022 khá thận trọng

Năm 2022, STK đặt kế hoạch doanh thu và lợi nhuận lần lượt là 2,500 tỷ (tăng trưởng 22,5%) và 280 tỷ (tăng trưởng 7,7%)

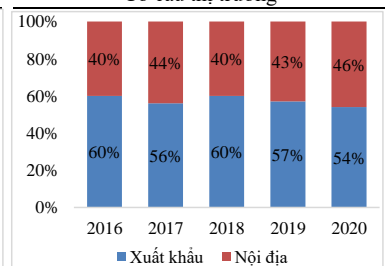
- Đầu tư xây dựng nhà máy Unitex

STK đang xin giấy phép đầu tư cho dự án Unitex gđ 1: Công suất 36.000 tấn/năm, vốn đầu tư là 1,725 tỷ, tăng công suất của STK thêm 60% so với hiện tại. Dự kiến, dự án sẽ nhận được giấy phép đầu tư vào cuối Q1/2022 và bắt đầu vận hành từ năm 2023.

Cơ cấu doanh thu 2021



Cơ cấu thị trường



Nguồn: STK

Nguồn: STK

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, không chính xác trong tài liệu này