

Vn-Index - 6 tháng



NHÓM BẤT ĐỘNG SẢN TRẦN HÀNG LOẠT, KHÓI NGOẠI MUA RÒNG MẠNH MẼ

- Vn-Index tăng điểm mỗi lúc 1 cao hơn trong suốt phiên giao dịch
- Điểm nhấn: rất nhiều mã bất động sản tăng trần như NVL DXG PDR DIG LDG
- Nhóm tăng tốt khác là bảo hiểm, thủy sản, hóa chất, tiện ích, xây dựng, và bán lẻ
- Mặt khác, nhóm giảm mạnh nhất là logistics
- Nhìn chung, Vn-Index trong suốt 4 tháng qua vẫn chỉ là đang đi ngang trong biên độ từ 1,440 điểm đến 1,520 điểm
- Thanh khoản giảm: 12.9% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 1.6% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng mạnh, họ mua nhiều GEX VRE VNM STB

Điểm tin hàng ngày

- Bộ Tài chính dự báo CPI bình quân 3 tháng 2-2,1% CPI tháng 3 có thể tiếp tục ở mức cao, do chịu tác động chủ yếu từ giá xăng dầu tăng. CPI bình quân 3 tháng đầu năm được dự báo ở mức 2-2,1% và vẫn nằm trong kịch bản lạm phát. Việc điều hành xăng dầu theo giá cơ sở mới sẽ được thực hiện từ 1/4, nếu đề xuất giảm thuế bảo vệ môi trường với nhiên liệu được Ủy ban Thường vụ Quốc hội thông qua.
- Tiêu thụ thép 2 tháng đầu năm đi lên và nhu cầu sẽ tiếp tục cao? Trong 2 tháng đầu năm, bán hàng thép thành phẩm ở mức 5 triệu tấn, tăng 18,5% so với cùng kỳ năm 2021. Tỷ lệ đô thị hóa tại Việt Nam đã tăng nhanh từ năm 1990 và đạt 37% vào năm 2020, tuy nhiên vẫn thấp hơn nhiều nước trong khu vực.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,495.0	458.3	116.1
Tăng/giảm (+/-)	↑ 25.9	↑ 7.1	↑ 0.1
Tăng/giảm (%)	↑ 1.76%	↑ 1.57%	↑ 0.04%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	727	101	74
Tổng GTGD (tỷ)	21,910	3,098	1,457
GTGD ntt nước ngoài (tỷ)	947	-12	6
Cổ phiếu tăng giá	326	152	196
Cổ phiếu giảm giá	113	85	155
Cổ phiếu đứng giá	59	54	73
PE*	16.8	20.3	18.1
PB*	2.6	2.4	2.4
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,843	537	983

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam - Mã: GVR

Giá cổ phiếu hiện tại	34,600
PE hiện tại	32.0
Vốn hóa (tỷ)	136,000

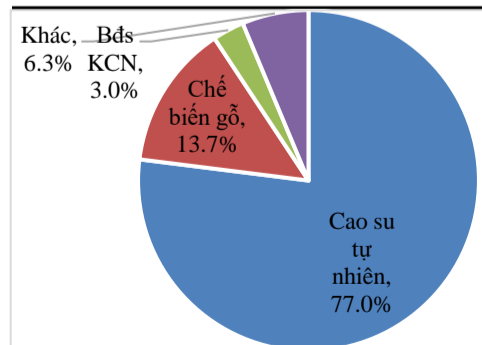
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F	
Doanh thu	19,713	19,804	21,116	26,350	
	yoy	-1.7%	0.5%	6.6%	24.8%
LNST	2,596	3,250	3,771	4,226	
	yoy	-25.4%	25.2%	16.0%	12.1%
Tỷ suất LNST	13.2%	16.4%	17.9%	16.0%	
EPS	647	813	943	1,056	
P/E	54.0	43.0	37.1	32.8	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 4: KHẢ QUAN

- Doanh thu tăng nhẹ 6.6%: 1) Màng Latex tăng 18.8% có thể nhờ sản lượng xuất khẩu đã tăng mạnh trong quý 4; 2) Màng cao su thành phẩm giảm tới 70% do vẫn chịu tác động của dịch Covid-19; và 3) Màng khác (Thanh lý cây cao su, khu công nghiệp và khác) tăng nhẹ 2.7%
- Biên lợi nhuận gộp gần như không đổi ở mức khoảng trên 26%. Lợi nhuận gộp cũng tăng nhẹ 8.2%
- Doanh thu tài chính thuần giảm tới 96.6% (tương đương giảm 1,113 tỷ) do không còn khoản lợi nhuận từ thoái vốn đầu tư trị giá 1,264 tỷ
- Chi phí bán hàng và quản lý giảm 23.8% (tương đương 205 tỷ) do có 1 khoản chi phí khác chuyển từ 167 tỷ sang -40.7 tỷ (tương đương 1 khoản doanh thu)
- Doanh thu khác giảm 89% (tương đương 793 tỷ) do không còn doanh thu bồi thường từ việc bán đất
- Do đó, LNST giảm 46%, do không còn lợi nhuận đột biến từ thanh lý khoản đầu tư và bán đất

Cơ cấu doanh thu 2021



Nguồn: GVR

Giá cao su tự nhiên thế giới từ 2020



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 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