

Vn-Index - 6 tháng



HÀNG LOẠT CỔ PHIẾU NẴM SÀN, NHÓM NGÂN HÀNG GIỮ CHỈ SỐ

- Vn-Index biến động khá mạnh trong cả ngày giao dịch
- Có tới 195 mã giảm sàn trên 3 sàn giao dịch, áp lực bán là vô cùng lớn. Hầu hết các cổ phiếu này đã tăng quá nóng gấp 2-3 lần trong vài tháng qua
- Số lượng mã giảm điểm gần gấp 3 lần số mã tăng điểm
- Tuy nhiên, tất cả cổ phiếu ngân hàng đều tăng điểm, trong đó HDB TPB VIB thậm chí tăng trần, là động lực giữ chỉ số không giảm quá sâu
- Nhóm thép cũng tăng do đã giảm quá mạnh trong thời gian gần đây
- Ngưỡng hỗ trợ hiện ở vùng 1,440 điểm. Tuy nhiên, nhiều cổ phiếu tăng nóng đã cho thấy dấu hiệu phân phối. Nhà đầu tư không nên bắt đáy nhóm cổ phiếu này nữa. 1 số nhóm ngành vẫn còn tốt là chứng khoán, bán lẻ, và công nghệ
- Thanh khoản giảm: 19.3% cao hơn trung bình 20 phiên, nhưng 20.6% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khó ngoại mua ròng, họ mua nhiều VHM CTG GMD KBC VIC GAS, và bán

Điểm tin hàng ngày

- Người dân rút ròng tiền gửi 2 tháng liên tiếp
- Theo NHNN, trong tháng 9, tiền gửi dân cư tiếp tục giảm 1,500 tỷ đồng, sau khi giảm 1,000 tỷ đồng trong tháng 8. Lũy kế 9 tháng, tiền gửi khu vực dân cư tăng 2,9%, mức tăng trưởng tiền gửi dân cư thấp nhất 5 năm qua, lý do vì lãi suất tiền gửi đang ở mức rất thấp.
- SSI Research: FTSE ETF có thể thêm DIG, VND, DGC, NLG và DXG
- DIG: ước lãi 2021 đạt 1.200 tỷ đồng, không hoàn thành kế hoạch năm DIG cho biết không hoàn thành kế hoạch kinh doanh năm nay do ảnh hưởng của dịch bệnh. Năm 2022, lãnh đạo DIC Corp kỳ vọng lợi nhuận trước thuế khoảng 1.500 tỷ đồng, tăng 25%; tỷ lệ chia cổ tức khoảng 15 – 20%.
- MWG lãi kỷ lục 568 tỷ đồng tháng 10
- Lợi nhuận tháng 10 của MWG tăng 71% so với tháng trước và tăng 86% so với cùng kỳ năm trước.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,447.3	444.6	112.0
Tăng/giảm (+/-)	↓ -5.1	↓ -9.4	↓ -1.3
Tăng/giảm (%)	↓ -0.35%	↓ -2.06%	↓ -1.13%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	1,210	182	150
Tổng GTGD (tỷ)	34,265	4,838	3,112
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	504	-3	58
Cổ phiếu tăng giá	127	41	108
Cổ phiếu giảm giá	350	220	290
Cổ phiếu đứng giá	23	29	36
PE*	17.1	24.3	25.3
PB*	2.7	2.6	3.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,679	492	1,499

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - Mã: POW

Giá cổ phiếu hiện tại	13,050
PE hiện tại	12.0
Vốn hóa (tỷ)	32,669

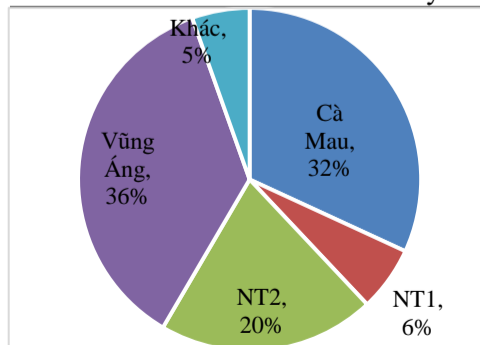
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	32,662	35,374	29,732	28,403
	yoy	9.9%	8.3%	-15.9%
LNST	1,921	2,510	2,365	2,656
	yoy	-14.0%	30.7%	-5.8%
Tỷ suất LNST	5.9%	7.1%	8.0%	9.4%
EPS	820	1,029	939	1,134
P/E	15.0	12.0	13.1	11.5

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3: KHẢ QUAN

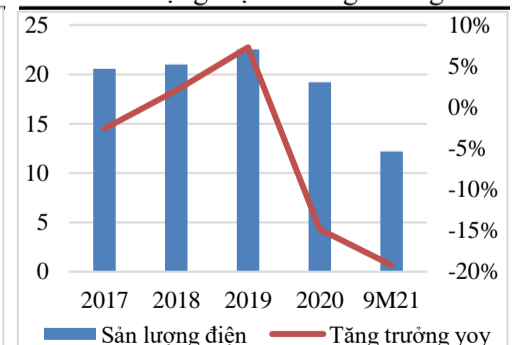
- Doanh thu giảm 4.8% do sản lượng giảm 34.9% yoy, chỉ đạt 2,734 triệu kWh điện. Sản lượng giảm do POW không bán điện trên thị trường cạnh tranh mà chỉ bán điện theo hợp đồng cho EVN. Trong Q3/2021, nhu cầu tiêu thụ điện rất thấp do ảnh hưởng của các biện pháp phong tỏa và giãn cách xã hội trên toàn quốc; do đó giá điện trên thị trường bán điện cạnh tranh thấp hơn so với giá thành sản xuất của nhiều nhà máy nhiệt điện. Trong khi đó, giá bán điện bình quân đạt 1,954đ/kWh, tăng 46,3% yoy do giá khí thế giới tăng
- Biên LN gộp tăng mạnh từ 8.95% lên 15.8% do giá bán tăng cao 46.3%, trong khi đó, giá khí trung bình theo ước tính của chúng tôi lại chỉ tăng khoảng 11%. Do đó, LN gộp tăng mạnh 54%
- Chi phí tài chính thuần giảm 72 tỷ do chi phí lãi vay giảm. Số dư nợ vay đã giảm 2,353 tỷ trong năm 2021
- Chi phí bán hàng và quản lý giảm 43% (tương đương giảm 117 tỷ) do không còn phải trích lập chi phí dự phòng liên quan đến nhà máy điện Cà Mau
- Do đó, lợi nhuận thuần tăng mạnh 3.6 lần

Cơ cấu doanh thu theo nhà máy



Nguồn: POW

Sản lượng điện và tăng trưởng



Nguồn: POW

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