

23 Tháng Chín 2021

Vn-Index - 6 tháng



## NHÓM VỐN HÓA NHỎ XỈ HOI, NHIỀU MÃ THẬM CHỈ GIẢM SÀN

- Vn-Index đi ngang tăng nhẹ trong suốt cả ngày giao dịch, mặc dù đã có những thời điểm Vn-Index muốn tăng điểm mạnh, nhưng áp lực bán tại vùng giá cao là rất lớn
- Nhóm vốn hóa nhỏ, vốn đã tăng quá cao gần đây, đã bị xì hơi với nhiều cổ phiếu giảm sàn như AGM APG BMC
- Thậm chí vài cổ phiếu tốt hơn như VGC CSV cũng giảm sàn do đã tăng điểm quá cao
- Số lượng mã giảm chiếm áp đảo, tuy nhiên GAS MWG VIC VHM tăng điểm đã đẩy chỉ số
- Nhìn chung, thị trường hôm nay khá cân bằng, ngoại trừ nhóm vốn hóa nhỏ.
- Xác suất cho cả chiều tăng và giảm mạnh đều không cao. Có lẽ Vn-Index sẽ còn đi ngang tại vùng này trong 1 khoảng thời gian nữa
- Thanh khoản tăng: 8.9% cao hơn trung bình 20 phiên, và 26.4% cao hơn ngày giao dịch liền trước

Chỉ số cơ bản tốt nhất trong nhóm vốn hóa nhỏ: MBB CTC VND và các mã cổ phiếu...

## Điểm tin hàng ngày

- Fed sẽ 'sớm' siết mua trái phiếu, có thể tăng lãi suất từ 2022
- Fed quyết định giữ lãi suất cận 0% sau cuộc họp chính sách trong hai ngày 21 - 22/9. Các quan chức Fed kỳ vọng sẽ "sớm" bắt đầu giảm chương trình mua tài sản hàng tháng. Việc siết hỗ trợ có thể được thông báo vào tháng 11 và bắt đầu thực hiện từ tháng 12. Các dự báo cho thấy tăng trưởng kinh tế Mỹ nhìn chung chững lại trong năm nay nhưng lạm phát cao hơn. 9 trong số 18 quan chức ngân hàng trung ương Mỹ cho rằng cần tăng lãi suất trong năm 2022. Hiện Fed đang mua 120 tỷ USD trái phiếu chính phủ và chứng khoán thể chấp mỗi tháng để hỗ trợ nền kinh tế phục hồi từ đại dịch Covid-19.
- Dệt may căng thẳng vì thiếu đơn hàng dịp cuối năm
- Trong tháng 8/2021, kim ngạch xuất khẩu hàng dệt và may mặc giảm 9,2% so với cùng kỳ, một số doanh nghiệp dệt may trong nước đang đối mặt thực trạng thiếu đơn hàng cho sản xuất trong cuối năm 2021 và đầu năm 2022.

## Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,352.8	361.0	98.0
Tăng/giảm (+/-)	↑ 2.1 ↓	-2.4 ↑	0.4
Tăng/giảm (%)	↑ 0.15% ↓	-0.66% ↑	0.39%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	961	199	139
Tổng GTGD (tỷ)	21,771	3,375	2,401
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(374)	(34)	32
Cổ phiếu tăng giá	143	91	191
Cổ phiếu giảm giá	253	140	135
Cổ phiếu đứng giá	50	46	62
PE*	16.6	19.6	22.0
PB*	2.7	2.1	2.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,192	428	1,359

\*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

## Mỗi ngày 1 cổ phiếu

### Tổng công ty Cổ phần Vận tải Dầu khí - Mã: PVT

Giá cổ phiếu hiện tại	23,550
PE hiện tại	10.8
Vốn hóa (tỷ)	7,751

Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	7,523	7,758	7,383	8,629
yoy	22.4%	3.1%	-4.8%	16.9%
LNST	652	690	669	678
yoy	44.9%	5.8%	-3.0%	1.3%
Tỷ suất LNST	8.7%	8.9%	9.1%	7.9%
EPS	2,317	2,339	2,069	2,095
P/E	8.7	8.6	9.7	11.2

Nguồn: FiinPro

## Cập nhật kết quả kinh doanh quý 3/2021: TRUNG LẬP

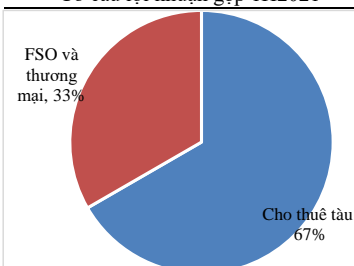
PVT công bố kết quả kinh doanh sơ bộ cho quý 3 và 9 tháng đầu năm kém khả quan như sau:

- Lợi nhuận quý 3 ước đạt 92 tỷ, giảm mạnh 58.5% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận trước thuế ước đạt 651 tỷ, tăng 10.6% yoy. Tuy nhiên, nhà đầu tư nên cân thận nhìn nhận số liệu, vì kết quả sơ bộ được công bố thậm chí trước khi kết thúc quý, và PVT vẫn thường hay dự báo thấp kết quả kinh doanh hàng quý

- PVT mua thêm 1 con tàu mới

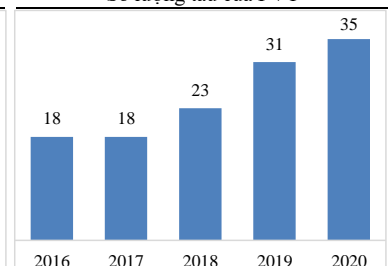
Tàu Shamrock Jupiter đã được PVT mua trong quý vừa qua, và hiện đang ở cảng Santos ở Brazil. Chi phí mua tàu khoảng 15 triệu USD. Được đóng vào năm 2009 tại Nhật Bản, tàu chở dầu này có tải trọng 19.387 DWT và dự kiến sẽ hoạt động ở khu vực Châu Mỹ. Chiến lược dài hạn của PVT là đa dạng hóa danh mục khách hàng ngoài các khách hàng tại Việt Nam

## Cơ cấu lợi nhuận gộp 1H2021



Nguồn: PVT

## Số lượng tàu của PVT



Nguồn: PVT

**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