

24 Tháng Chín 2021

Vn-Index - 6 tháng



NHÓM VỐN HÓA NHỎ TIẾP TỤC BỊ BÁN MẠNH, NHÓM NGÂN HÀNG ĐỔ THỊ TRƯỜNG

- Vn-Index tăng nhẹ trong phiên sáng, nhưng đã chuyển sang giảm nhẹ từ cuối phiên chiều
- Nhóm vốn hóa nhỏ tiếp tục bị bán rất mạnh, có 76 mã đã giảm sàn trên 3 sàn
- Tuy nhiên, đã có tới 88 mã tăng trần trên UPCOM, cho thấy dòng tiền đầu cơ vẫn đang đi tìm kiếm cơ hội
- Hầu hết cổ phiếu và nhóm ngành đều giảm điểm trong ngày hôm nay, tuy nhiên, nhóm ngân hàng lại tăng điểm để đỡ chỉ số
- Nhóm vốn hóa nhỏ có thể sẽ tăng điểm lại trong tuần tới để kiểm định lại vùng đỉnh. Tuy nhiên, sẽ rất khó để vượt qua được vùng đỉnh này. Sẽ là rất rủi ro nếu mua vào nhóm cổ phiếu này ở thời điểm hiện tại.
- Thanh khoản giảm: 16.5% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 22.7% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khối ngoại mua ròng, họ mua nhiều MBB GMD VHM, và bán ra nhiều HPG MSN VIC BCG

Điểm tin hàng ngày

- Giá heo hơi xuống dưới 50.000 đồng một kg
- Giá heo hơi ở nhiều nơi đang giảm xuống còn 47.000-49.000 đồng một kg, mức thấp nhất trong 2 năm qua. Áp lực lạm phát sẽ giảm từ nhóm thực phẩm. Tuy nhiên, 1 số công ty có mảng thức ăn chăn nuôi như DBC HPG MSN sẽ bị ảnh hưởng
- Đẩy nhanh tiêm chủng vaccine, ngành bán lẻ dự báo phục hồi
- Chính phủ đẩy nhanh tốc độ tiêm vaccine Covid-19 trên phạm vi cả nước. Điều này tạo cơ hội nói lỏng giãn cách, các cửa hàng mở cửa trở lại, ngành bán lẻ phục hồi.
- Vincom Retail và PNJ gặp khó khăn ngắn hạn nhưng triển vọng dài hạn tươi sáng.
- Bách Hóa Xanh, VinMart/VinMart+ cải thiện kết quả kinh doanh dù trong giai đoạn dịch bệnh.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,351.2	359.6	97.9
Tăng/giảm (+/-)	↓ -1.6	↓ -1.4	↓ -0.4
Tăng/giảm (%)	↓ -0.12%	↓ -0.39%	↓ -0.45%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	628	135	166
Tổng GTGD (tỷ)	16,724	2,537	2,005
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	158	(5)	6
Cổ phiếu tăng giá	110	65	216
Cổ phiếu giảm giá	291	166	236
Cổ phiếu đứng giá	41	46	66
PE*	16.6	19.5	22.2
PB*	2.7	2.1	2.8
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,201	426	1,375

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi - Mã: QNS

Giá cổ phiếu hiện tại	52,900
PE hiện tại	17.0
Vốn hóa (tỷ)	19,310

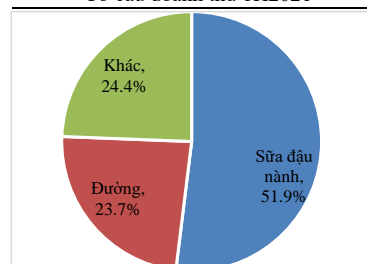
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	8,031	7,681	6,490	9,296
yoy	5.2%	-4.4%	-15.5%	43.2%
LNST	1,240	1,292	1,053	1,346
yoy	20.8%	4.1%	-18.5%	27.8%
Tỷ suất LNST	15.4%	16.8%	16.2%	14.5%
EPS	4,155	3,583	2,921	3,771
P/E	13.0	15.1	18.5	14.0

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh 8 tháng/2021: KHẢ QUAN

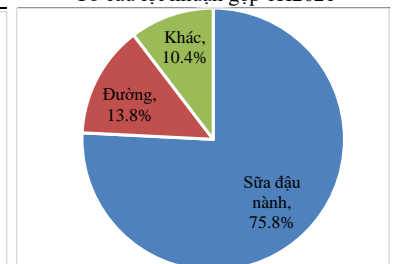
- Kết quả kinh doanh 8 tháng Khả Quan:
- + Doanh thu và LNTT đạt lần lượt 5,100 tỷ (+14% yoy) và 860 tỷ (+20% yoy).
- + Mảng sữa đậu nành: Doanh thu đạt 2,800 tỷ (+5% yoy), nhờ sản lượng tiêu thụ tăng 8% và giá bán trung bình giảm 3% yoy. Như vậy, sản lượng tiêu thụ riêng tháng 7 và tháng 9 đã tăng 15% yoy nhờ cơ sở so sánh thấp trong Q3/2020 (do dịch Covid-19 bùng phát lần thứ 3 tại miền Trung). Thị phần sữa đậu nành đóng hộp của QNS tiếp tục tăng lên mức 91% trong tháng 8.
- + Mảng đường: Doanh thu đạt 1,200 tỷ (+73% yoy) nhờ cả sản lượng tiêu thụ và giá bán trung bình cùng tăng, lần lượt 31% và 32% yoy
- Mảng đường được kỳ vọng tăng trưởng mạnh nhờ sản lượng mía tăng cao
- QNS kỳ vọng diện tích trồng mía tiếp tục tăng 40% trong niên vụ 2022-2023, và tổng sản lượng mía nguyên liệu đầu vào sẽ tăng lớn nhất trong năm tới ở mức +50% yoy - mức tăng cao nhất trong số các công ty sản xuất đường. Nhờ sản lượng mía tăng, QNS có thể sẽ tăng công suất cho cả 2 mảng là đường và điện, thúc đẩy tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận.

Cơ cấu doanh thu 1H2021



Nguồn: QNS

Cơ cấu lợi nhuận gộp 1H2021



Nguồn: QNS

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