

24 Tháng Mười Hai 2021

Vn-Index - 6 tháng



NHÓM NGÂN HÀNG BỨT PHÁ

- Vn-Index tăng điểm đến giữa phiên sáng, nhưng đã chuyển sang giảm điểm từ cuối phiên sáng, và lại tăng tốt trở lại trong phiên chiều
- Nhóm ngân hàng bứt phá, là động lực chính đẩy chỉ số, trong đó có nhiều mã thậm chí tăng trần như TPB SHB HDB EIB
- Nhóm tăng tốt khác là chứng khoán và thép
- Tuy nhiên, có 1 số cổ phiếu giảm sàn như POW LDG do đã tăng quá nóng và thông tin lợi nhuận quý 4 kém tích cực
- Nhóm giảm mạnh nhất gồm dược phẩm và điện năng
- Các quỹ đầu tư thường có xu hướng mua vào cổ phiếu để đẩy NAV trong những ngày cuối năm. Do đó, nhà đầu tư có thể mua vào đầu tuần tới, và bán ra vào cuối tuần cho mục tiêu lợi nhuận ngắn hạn
- Thanh khoản giảm: 10% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 36.7% thấp hơn ngày giao dịch liền trước

Chỉ số cảm biến của nhóm ngân hàng: VHM VPE và các mã khác. CEO HBC MSN

Điểm tin hàng ngày

- CTD: tiếp tục trúng thầu dự án The Metropole Thủ Thiêm, tổng giá trị 3,000 tỷ
- HAH: ước lãi sau thuế 2021 đạt 389 tỷ đồng, gấp 2.64 lần năm 2020, và là mức lợi nhuận cao nhất trong 10 năm trở lại đây
- BCE ước lãi 2021 giảm 15% so với năm trước
- PVT: ước lãi quý IV giảm 49% yoy
- POW: Nhà máy Vũng Áng gặp sự cố, PV Power có quý đầu tiên lỗ từ khi cổ phần hóa
Nhà máy điện than Vũng Áng gặp sự cố nên sản lượng điện giảm 63% trong tháng 10 và 11 so với cùng kỳ năm trước. PV Power lên kế hoạch lợi nhuận giảm khá mạnh trong năm 2022.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đông cửa	1,477.0	445.6	110.2
Tăng/giảm (+/-)	↑ 20.1	↑ 3.0	↑ 0.6
Tăng/giảm (%)	↑ 1.38%	↑ 0.68%	↑ 0.58%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	855	116	144
Tổng GTGD (tỷ)	24,045	3,010	1,781
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	(30)	(167)	3
Cổ phiếu tăng giá	270	131	220
Cổ phiếu giảm giá	191	106	219
Cổ phiếu đứng giá	45	47	87
PE*	17.1	23.8	25.0
PB*	2.7	2.6	2.9
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,706	484	1,458

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Nhựa An Phát Xanh - Mã: AAA

Giá cổ phiếu hiện tại	21,350
PE hiện tại	20.9
Vốn hóa (tỷ)	6,986

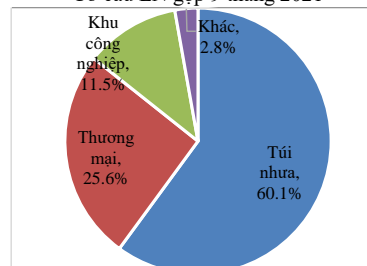
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	8,012	9,258	7,429	8,019
yoy	96.9%	15.6%	-19.8%	7.9%
LNST	180	460	262	300
yoy	-19.3%	155.6%	-43.0%	14.5%
Tỷ suất LNST	2.2%	5.0%	3.5%	3.7%
EPS	953	2,554	1,055	919
P/E	19.6	7.3	17.7	23.2

Nguồn: FiinPro

Cập nhật thông tin: TRUNG LẬP

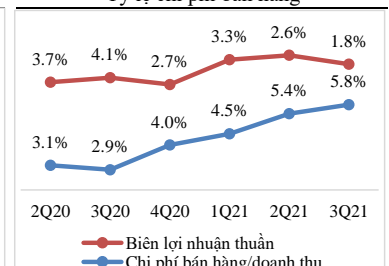
- Bán 49% cổ phần tại An Phát 1 (AP1)
Trong quý 3, AAA đã bán 49% cổ phần tại AP1 cho Actis với giá trị 20 triệu USD, giảm tỷ lệ sở hữu về còn 46.95%. Tuy nhiên, AAA vẫn giữ 51% quyền biểu quyết, do đó An Phát 1 vẫn được hợp nhất vào bctc của AAA. Hiện Actis đã thanh toán 350 tỷ (15 triệu USD), phần còn lại sẽ được trả vào năm 2022
- Chi phí vận tải cao ảnh hưởng nặng tới biên lợi nhuận thuần
+ Xuất khẩu chiếm tỷ lệ rất cao (khoảng 80%) trong cơ cấu doanh thu của AAA. Do đó, AAA chịu tác động nặng nề từ xu hướng giá cước vận chuyển tăng mạnh trong năm 2021. Thậm chí, do chi phí vận chuyển tăng, nhiều khách hàng túi nhựa của AAA đã yêu cầu thay đổi điều kiện nhận hàng sang CIF từ FOB trước đây.
+ Tỷ lệ chi phí bán hàng trên doanh thu tăng mạnh từ 2.9% lên 5.8% yoy trong quý 3/2021
+ Do đó, LNST quý 3 giảm 20.5% yoy

Cơ cấu LN gộp 9 tháng 2021



Nguồn: AAA

Tỷ lệ chi phí bán hàng



Nguồn: AAA

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, sơ suất, không chính xác trong tài liệu này