

26 Tháng Tám 2021

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG PHÂN HÓA, VN-INDEX ĐÓNG CỬA NGAY TRÊN NGƯỠNG HỖ TRỢ 1,300 ĐIỂM

- Vn-Index đi ngang tăng nhẹ trong phiên sáng, nhưng đã giảm điểm trong phiên chiều
- Thị trường khá phân hóa: nhóm ngân hàng, chứng khoán, và vật liệu xây dựng giảm khá mạnh; trong khi đó nhóm logistics, xây dựng, và thủy sản lại tăng mạnh
- Số lượng mã tăng và giảm điểm khá cân bằng
- Có tới 21 mã tăng trần như REE BWE HAH
- CTG thậm chí giảm xuống dưới cả đáy gần nhất
- Theo chúng tôi, rủi ro lớn nhất hiện ở cổ phiếu VHM: áp lực bán rất lớn với thanh khoản cao
- Vn-Index đang kiểm định ngưỡng hỗ trợ 1,300 điểm. Tuy nhiên sau phiên giao dịch hôm nay, rủi ro rơi xuống dưới ngưỡng hỗ trợ này là khá cao vì nhóm ngân hàng và VHM VIC đang rất yếu. Ngưỡng hỗ trợ tiếp theo ở vùng 1,270 điểm, và ngưỡng hỗ trợ mạnh hơn nằm tại 1,200 điểm

Thanh khoản tăng 22.7% trên tổng khối 20 phiên, nhưng 10.7% các mã giảm điểm

Điểm tin hàng ngày

- SHB bán 100% vốn SHB Finance cho ngân hàng Thái Lan. Trước mắt, SHB sẽ chuyển nhượng 50% vốn điều lệ của SHB Finance cho Krungsri và sẽ tiếp tục chuyển nhượng 50% vốn còn lại sau 3 năm.
- Giá xăng giảm mạnh. Từ 15h chiều 26/8, giá xăng E5 RON 92 trong nước giảm 600 đồng/lít, xuống còn 19,890 đồng/lít. Trong khi đó, xăng RON 95 giảm 550 đồng/lít. Giá xăng giảm giúp giảm áp lực lạm phát trong các tháng tới

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,301.1	336.9	91.5
Tăng/giảm (+/-)	↓ -8.4 ↑	0.8 ↓	0.0
Tăng/giảm (%)	↓ -0.64% ↑	0.25% ↓	-0.01%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	498	119	57
Tổng GTGD (tỷ)	16,710	2,936	990
GTGD nới nước ngoài (tỷ)	(404)	17	11
Cổ phiếu tăng giá	189	113	179
Cổ phiếu giảm giá	180	100	97
Cổ phiếu đứng giá	39	61	55
PE*	16.1	17.2	20.4
PB*	2.6	1.9	2.5
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	4,965	447	1,251

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Phân bón Dầu khí Cà Mau - Mã: DCM

Giá cổ phiếu hiện tại	24,150
PE hiện tại	16.2
Vốn hóa (tỷ)	12,282

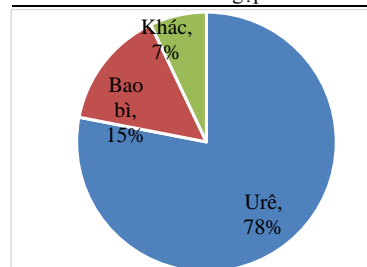
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F
Doanh thu	6,689	7,043	7,561	9,515
yoy	16.4%	5.3%	7.4%	25.8%
LNST	656	426	661	763
yoy	2.9%	-35.1%	55.2%	15.4%
Tỷ suất LNST	9.8%	6.0%	8.7%	8.0%
EPS	1,119	602	1,018	1,441
P/E	17.1	31.8	18.8	16.8

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh quý 2/2021: TRUNG LẬP

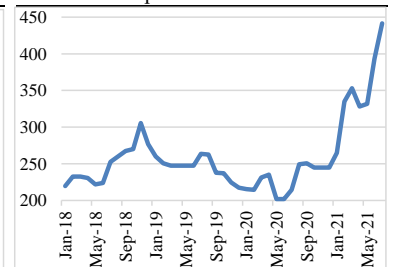
- Doanh thu tăng 22.5% chủ yếu nhờ giá bán tăng mạnh vì giá đầu vào (nguyên liệu, cước vận chuyển...) tăng mạnh. Trong khi đó, sản lượng giảm 19% yoy do nhiều hạn chế trong sản xuất vì Covid-19 bùng phát.
- Biên lợi nhuận gộp cải thiện nhẹ từ 21.6% lên 21.8%: dù giá bán tăng nhưng giá khí đầu vào cũng tăng 69.3% yoy. Do đó, LN gộp tăng 24%
- Doanh thu tài chính thuần tăng thêm 7 tỷ do chi phí lãi vay giảm mạnh. Số dư nợ vay giảm 395 tỷ trong năm 2021
- Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng 54\$ (trương đương tăng 84 tỷ) do DCM ghi nhận tăng 50 tỷ chi phí cho quỹ phát triển khoa học công nghệ
- Cuối cùng, LNST chỉ tăng nhẹ 6.4% do chi phí quản lý tăng mạnh

Cơ cấu LN gộp



Nguồn: DCM

Giá phân Urê từ 2018



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