

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG LÌNH XÌNH, DÒNG TIỀN CHUYỂN HƯỚNG SANG NHÓM CHỨNG KHOÁN

- Vn-Index nhìn chung đi ngang với mức tăng nhẹ và thanh khoản rất thấp trong suốt cả ngày
- Dòng tiền chuyển hướng sang nhóm chứng khoán, trong đó có rất nhiều mã tăng trần
- Nhóm tài nguyên (dầu khí và than) cũng tăng rất tốt nhờ giá bán thế giới đang tăng
- Số lượng mã giảm lớn hơn số mã tăng đôi chút, tuy nhiên đa phần cũng chỉ giảm nhẹ
- Chúng ta có thể hy vọng rằng Vn-Index sẽ tăng tốt hơn ngày mai nhờ sóng đẩy NAV vào ngày cuối cùng của năm
- Thanh khoản giảm: 17.1% thấp hơn trung bình 20 phiên, và 9.3% thấp hơn ngày giao dịch liền trước
- Khó ngoại bán ròng nhẹ, họ mua nhiều VHM SSI, và bán ra nhiều HPG CII

Điểm tin hàng ngày

- Đề xuất tiếp tục tăng vốn cho nhóm Big4
- Theo NHNN, vốn điều lệ các NHTM Nhà nước tăng không tương xứng với vai trò, vị thế đã hạn chế năng lực trong việc mở rộng tín dụng và ảnh hưởng đến vai trò dẫn dắt, điều tiết thị trường của của các ngân hàng này.
- Phó Thống đốc: Tỷ lệ nợ xấu bao gồm nợ tiềm ẩn, cơ cấu lại khoảng 7,3%
- Tính đến 29/12, tăng trưởng tín dụng đạt 12,97% với tổng dư nợ toàn nền kinh tế đạt 10,38 triệu tỷ đồng. Dự kiến năm 2021, con số này ước đạt 13,5% - 14%. Và kế hoạch tăng trưởng tín dụng năm 2022 ước đạt 14%
- Giá ure tiếp tục lập kỷ lục mới, tăng hơn 150% so với cùng kỳ 2020
- Giá ure trung bình trong tuần thứ tư của tháng 12 năm nay ở mức 910 USD/tấn, tăng 151% so với cùng kỳ năm 2020. Đây là thông tin tích cực cho các cổ phiếu phân bón như DPM DCM

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,486.0	461.7	111.4
Tăng/giảm (+/-)	↑ 0.2	↑ 3.8	↑ 0.7
Tăng/giảm (%)	↑ 0.01%	↑ 0.83%	↑ 0.61%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	724	116	86
Tổng GTGD (tỷ)	21,100	3,097	1,778
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	64	18	14
Cổ phiếu tăng giá	214	109	212
Cổ phiếu giảm giá	232	116	133
Cổ phiếu đứng giá	62	59	59
PE*	17.5	24.5	24.4
PB*	2.8	2.6	2.9
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	5,821	498	1,461

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty Cổ phần Gemadept - Mã: GMD

Giá cổ phiếu hiện tại	47,300
PE hiện tại	29.6
Vốn hóa (tỷ)	13,848

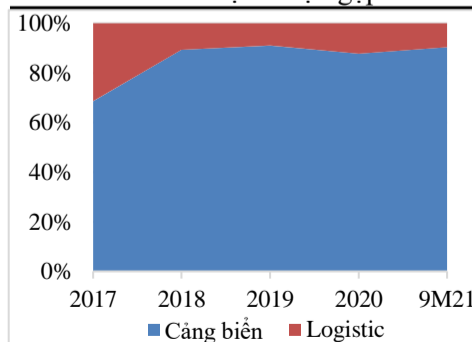
Tỷ VND	2018A	2019A	2020A	2021F	
Doanh thu	2,708	2,643	2,606	3,150	
	yoy	-32.0%	-2.4%	-1.4%	20.9%
LNST	1,848	517	371	595	
	yoy	263.8%	-72.0%	-28.3%	60.3%
Tỷ suất LNST	68.2%	19.6%	14.2%	18.9%	
EPS	5,929	1,638	1,231	1,973	
P/E	6.2	22.6	30.1	24.0	

Nguồn: FiinPro

Cập nhật kết quả kinh doanh: KHẢ QUAN

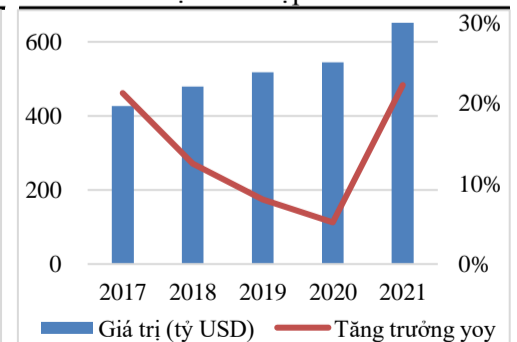
- Lợi nhuận quý 3 và 9 tháng vẫn tăng trưởng tốt
- + LNST quý 3 và 9 tháng 2021 tăng trưởng lần lượt 30.6% và 32% yoy. Động lực tăng trưởng chủ yếu cho quý 3 lại đến từ công ty liên kết với mức tăng 10)% (từ 33.8 tỷ lên 67.8 tỷ).
- + Trong quý 3, GMD cũng gặp nhiều khó khăn vì đại dịch Covid-19: 1) Doanh thu logistics giảm do các biện pháp hạn chế vận chuyển trong nước; và 2) Biên lợi nhuận giảm do các chi phí liên quan tới dịch Covid-19, bao gồm chi phí xét nghiệm, ăn ở cho nhân công tại miền Nam
- Gemalink (GML) đã bắt đầu có lãi và sẽ là động lực tăng trưởng sản lượng chủ yếu cho GMD trong năm 2022
- + Trong quý 3, GMD ghi nhận lãi 6.6 tỷ từ GML so với mức lỗ 7 tỷ trong Q3/2020 và lỗ 2 tỷ trong Q2/2021.
- + Theo GMD, trong quý 3, sản lượng hàng hóa qua cảng GML tăng 17% so với quý trước nhờ các tuyến dịch vụ mới. GML hiện có 5 tuyến dịch vụ hàng tuần, so với 3 tuyến dịch vụ trong Q2/2021.
- + Tiềm năng của GML sẽ còn cao hơn trong quý 4 và năm 2022 khi các biện pháp giãn cách được nới lỏng
- + GMD hiện nắm 50% quyền biểu quyết tại GML, nhưng nắm 65.13% tỷ lệ lợi ích (lợi nhuận)

Cơ cấu lợi nhuận gộp



Nguồn: GMD

Giá trị xuất nhập khẩu VN



Nguồn: FiinPro

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