

Vn-Index - 6 tháng



NHÓM DẦU KHÍ VÀ KHU CÔNG NGHIỆP LAO ĐỐC, ĐỒNG TIỀN CÓ DẤU HIỆU CHUYỂN SANG NHÓM NGÂN HÀNG

- Thị trường giảm trong suốt phiên. Dù có phục hồi nhẹ cuối phiên chiều nhưng thị trường vẫn đóng cửa giảm điểm
- Nhóm dầu khí và bất động sản khu công nghiệp bị bán mạnh, nhiều cổ phiếu như PHR SZL NTC SIP thậm chí chạm đường MA200
- Dòng tiền chuyển sang nhóm ngân hàng và bất động sản, vài mã khác cũng tăng như MSN HPG VJC
- Thanh khoản tăng: 2% cao hơn trung bình 20 phiên, và 34% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng, tập trung mua PLX (29 tỷ NVL (24 tỷ), tuy nhiên họ cũng bán mạnh NET (53 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Huawei rút bớt đơn kiện Chính phủ Mỹ sau khi được trả thiết bị Hãng công nghệ Trung Quốc vừa rút lại một trong số những đơn kiện nhằm vào Chính phủ Mỹ sau khi thiết bị mà cơ quan chức năng Mỹ thu giữ của Huawei cách đây 2 năm được trao trả lại cho công ty.
- Lĩnh vực sản xuất tại Trung Quốc suy giảm, gia tăng lo ngại tăng trưởng giảm tốc
- Chỉ số sản xuất giảm 0.8% yoy trong tháng 8, và chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tăng 2.8% yoy, cao hơn mức dự đoán trung bình là 2.7%.

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	970.3	100.0	56.2
Tăng/giảm (+/-)	↓ -3.9 ↓	↓ -0.9 ↓	↓ -0.3 ↓
Tăng/giảm (%)	↓ -0.40% ↓	↓ -0.87% ↓	↓ -0.60% ↓
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	128	27	14
Tổng GTGD (tỷ)	2,787	381	280
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	58	-54	19
Cổ phiếu tăng giá	107	52	81
Cổ phiếu giảm giá	201	82	97
Cổ phiếu đứng giá	60	65	45
PE*	16.4	8.9	18.6
PB*	2.4	1.0	2.0
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,297	185	982

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt - Mã: PDR

Giá cổ phiếu tại ngày 10/09/2019	26,200
PE hiện tại	13.4
Vốn hóa (tỷ)	8,617

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	1H2019
Doanh thu	1,497	1,327	2,148	9,000
yoy	271.8%	-11.4%	61.9%	319.1%
LNST	243	440	643	800
yoy	56%	81.4%	46.2%	24.4%
Tỷ suất LNST	16.2%	33.2%	30.0%	8.9%
EPS	1,202	1,982	2,415	2,442
P/E	21.9	13.3	10.9	10.7

Nguồn: FiinPro kế hoạch kinh doanh 2019 của PDR

Triển vọng: KHẢ QUAN

- Đặt mục tiêu tăng trưởng kép lợi nhuận 38% giai đoạn 2019-2023
 Trong đó, kế hoạch kinh doanh 2019 của PDR đã được đảm bảo tính đến thời điểm hiện tại, chủ yếu đến từ 2 dự án Bầu Cà (Quảng Ngãi) và Lô 4 Nhơn Hội (Bình Định). Lợi nhuận từ các dự án này sẽ được ghi nhận trong quý 3 và 4. Trong giai đoạn 2019-2021, PDR sẽ tập trung vào thị trường BĐS tại các thành phố ven biển như Bình Định, Quảng Ngãi và Phú Quốc với quỹ đất PDR hiện sở hữu là khoảng 400 ha. Theo đánh giá, giá BĐS tại các tỉnh thành ven biển liên tục tăng từ năm 2018 đến nay và BĐS chủ yếu là các căn hộ thấp tầng với thời gian thi công ngắn hơn so với căn hộ chung cư (2-3 năm).

- Gia tăng quỹ đất tại TP.HCM thông qua các dự án BT
 PDR sẽ phát triển quỹ đất tại Tp.HCM qua 2 dự án BT (xây dựng - chuyển giao), vốn đầu tư ước tính trên 3K tỷ và được thực hiện trong giai đoạn 2019-2021. Bên cạnh, PDR sẽ có được 27.2ha đất đối ứng tại các quận 9, 11 và một số quận khác tại TP.HCM.

- Tuy nhiên, PDR đã phát hành nhiều trái phiếu với lãi suất rất cao
 Trong năm 2019, PDR đã phát hành khoảng 1,445 tỷ đồng trái phiếu với lãi suất thấp nhất 9,5%/năm và cao nhất 14,45%. Đây là mức lãi suất huy động rất cao và sẽ khiến áp lực nợ vay của PDR trở nên lớn hơn rất nhiều trong những năm tới.

Quỹ đất của PDR

Dự án	Vị trí	Diện tích (ha)	Tiến độ
Everrich 2	HCMC	11.2	Bàn giao năm 2019
Everrich 3	HCMC	10	Bàn giao năm 2019
Bầu Cà	Quảng Ngãi	8	Đã bán 90%
Khu dân cư Bờ Bắc	Quảng Ngãi	47	na
Hàm Ninh	Phú Quốc	139	Xây dựng từ Q1/2019
Nhơn Hội	Bình Định	116	Xây dựng từ Q2/2019
Bắc Thanh Hà	Bình Định	56	na
Vũng Bầu	Phú Quốc	41	Xây dựng từ Q1/2019
Tổng cộng		427	

Nguồn: PDR

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, s ơ suất, không chính xác trong tài liệu này