

Vn-Index - 6 tháng



THỊ TRƯỜNG GIẢM ĐỂ KIỂM ĐỊNH NGƯỠNG 960 ĐIỂM LẦN THỨ 2, LỰC CẦU KHÁ TỐT TẠI VÙNG GIÁ THẤP

- Thị trường giảm dần mỗi lúc 1 thấp hơn trong hầu hết ngày. Dù có hồi nhẹ vào cuối phiên chiều nhưng vẫn đóng cửa giảm khá mạnh
- Hầu hết các mã đều giảm điểm
- Tuy nhiên, điểm sáng là: 1) dòng tiền vẫn tập trung vào 1 vài nhóm ngành/cổ phiếu như ngân hàng, bán lẻ và PLX REE DXG và 2) thanh khoản tăng ngay trước ngưỡng hỗ trợ 960 điểm, cho thấy dòng tiền vẫn đang ở lại với thị trường và xác suất giảm dưới hỗ trợ 940 điểm là không cao.
- Thanh khoản tăng: 8% cao hơn trung bình 20 phiên, và 28% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng 9 phiên liên tiếp, tập trung bán VJC (118 tỷ) GAS (42 tỷ) VNM (35 tỷ) HPG (34 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Tỷ giá USD/VND đang rất ổn định
- VND trở thành một trong những đồng tiền có mức biến động thấp nhất so với USD kể từ đầu năm đến nay... Tỷ giá bán ra tại VCB ngày hôm nay (13/8/2019) đang ở mức 23,265; chỉ tăng 0.09% từ đầu năm

Giao dịch trong ngày

	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	966.8	102.3	57.2
Tăng/giảm (+/-)	↓ -8.5 ↓	↓ -0.5 ↓	↓ -0.8 ↓
Tăng/giảm (%)	↓ -0.87% ↓	↓ -0.52% ↓	↓ -1.35% ↓
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	143	29	17
Tổng GTGD (tỷ)	3,295	339	399
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	-303	-3	-13
Cổ phiếu tăng giá	108	53	78
Cổ phiếu giảm giá	209	97	122
Cổ phiếu đứng giá	54	52	48
PE*	16.4	9.3	19.6
PB*	2.4	1.1	2.1
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,298	189	1,044

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Đầu tư Nam Long - Mã: NLG

Giá cổ phiếu tại ngày 13/08/2019	32,100
PE hiện tại	9.6
Vốn hóa (tỷ)	7,263

Tỷ VND	2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu	2,534	3,161	3,480	4,161
yoy	101.3%	24.8%	10.1%	19.6%
LNST	345	535	763	793
yoy	67%	55.0%	42.7%	3.8%
Tỷ suất LNST	13.6%	16.9%	21.9%	19.1%
EPS	2,542	3,545	3,279	3,459
P/E	12.47	8.94	9.67	9.28

Nguồn: FiinPro

CẬP NHẬT BÁO CÁO TÀI CHÍNH QUÝ 2/2019: TRUNG LẬP

- Lợi nhuận giảm 34% do số lượng dự án bàn giao giảm
- + Doanh thu giảm 31%. Doanh thu từ bàn giao bất động sản giảm 44% do số lượng dự án bàn giao giảm, chỉ còn 700 căn tại dự án EHomeS Nam Sài Gòn, các căn còn lại tại dự án Kykio Flora và các căn biệt thự tại dự án Valora Island và Valora Nguyễn Sơn. Các dự án lớn như Flora Novia, Waterpoint, Akari City đều chưa bàn giao. Doanh thu từ xây dựng tăng đột biến từ 2 tỷ lên 156 tỷ, nhưng tỷ lệ trong cơ cấu doanh thu vẫn còn thấp
- + LN gộp giảm 31% và tỷ suất LN gộp giữ nguyên ở mức ~41%
- + Tổng chi phí khác (tài chính, bán hàng, quản lý, và khác) tăng nhẹ do chi phí quản lý tăng chưa rõ nguyên nhân
- + Do đó, LNST giảm 34%

- Chất lượng tài sản vẫn tốt do số dư tiền lớn ~1,800 tỷ và số dư nợ vay giảm 84 tỷ xuống còn 924 tỷ nhờ tiếp cận dòng vốn từ các NĐT nước ngoài.

- Tiến độ 1 số dự án chính: 1) Dự án Mizuki Park đang trong bước cuối cùng hoàn thiện nội thất và sẽ bàn giao trong quý 4/2019; 2) Dự án Akari City đã được mở bán lại theo đúng kế hoạch vào tháng 6/2019 với tổng 1254 căn hộ và toàn bộ đã được đặt cọc hết; 3) Dự án Khu đô thị Waterpoint - Long An đã mở bán đợt 1 thành công với 1,703 sản phẩm: 853 căn nhà phố vườn, 223 căn shophouse, 211 căn biệt thự song lập, 118 căn biệt thự đơn lập và 298 đất nền villa

Các dự án lớn của NLG

Dự án	Diện tích (ha)	Số căn	Giá bán	Năm
Mizuki Park	26	4,850	~1,450	2019
Nguyen Son	11	1,770	~1,175	2019
Novia (Areco)	1	580	~1,150	2019
Akari City	9	4,600	~1,400	2020
Water Point 1st phase	165	3,000	~950	2020
Water Point 2nd phase	190	13,000		2021
Paragon Đại Phước	45	590		2021
VSIP Hải Phòng	21	2,900		2022
Waterfront	170	6,350		2022

Nguồn: NLG

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