BẢN TIN HÀNG NGÀY

16 Tháng Tư 2019

Vn-Index - 6 tháng

Giao dịch trong ngày	Vn-Index	HNX	UPCOM
Đóng cửa	977.2	107.1	56.6
Tăng/giảm (+/-)	-5.7	-0.6	-0.1
Tăng/giảm (%)	-0.58%	-0.55%	-0.20%
Khối lượng giao dịch (triệu cp)	131	28	10
Tổng GTGD (tỷ)	2,649	341	190
GTGD nđt nước ngoài (tỷ)	192	26	17
Cổ phiếu tăng giá	108	53	88
Cổ phiếu giảm giá	190	102	80
Cổ phiếu đứng giá	56	63	37
PE*	16.7	10.2	17.3
PB*	2.6	1.1	1.9
Vốn hóa (ngàn tỷ)*	3,226	205	988

*: Dữ liệu từ ngày giao dịch liền trước

SỤP ĐỔ ĐẦU PHIÊN, TUY NHIÊN ĐÃ HỒI PHỤC KHÁ TÍCH CỰC SAU ĐÓ

- Thị trường sụp đổ đầu phiên sáng do lo ngại liên quan đến VIC/VHM, tuy nhiên đã hồi phục khá tích cực và đóng cửa ở mức cao nhất ngày
- VIC/VHM là nguyên nhân chính cho cả chiều sụp đổ và hồi phục của thị trường
- Áp lực bán không quá lớn ngay cả trong đầu phiên sáng khi thị trường đối mặt với thông tin không tốt từ VIC/VHM, cho thấy xác suất giảm sâu trong tương lai là không cao
- Thanh khoản tăng: 13% thấp hơn trung bình 20 phiên, nhưng 15% cao hơn ngày giao dịch liền trước.
- Khối ngoại mua ròng, tập trung mua VIC (44 tỷ)

Bản tin hàng ngày

- Ông Phạm Nhật Vũ bị bắt với cáo buộc đưa hối lộ

Ông Vũ là em trai tỷ phú Phạm Nhật Vượng (Chủ tịch HĐQT VIC). TTCK VN đã phản ứng khá mạnh trong phiên mở cửa ngày 16/4, tuy nhiên đã hồi phục khá tích cực sau đó.

Mỗi ngày 1 cổ phiếu

Công ty cổ phần Cao su Phước Hòa - Mã: PHR

Giá cổ phiếu tại ngày 16/4/2019	51,300
PE hiện tại	10.9
Vốn hóa (tỷ)	6,951

Tỷ VND		2016A	2017A	2018A	2019E
Doanh thu		1,178	1,654	1,558	1,508
	yoy	-97.1%	40.4%	-5.8%	-3.2%
LNST		220	325	628	907
	yoy	-97.2%	47.9%	93.0%	44.4%
Tỷ suất LNST		18.7%	19.7%	40.3%	60.1%
EPS		2,707	4,004	4,637	6,694
P/E		18.95	12.81	11.06	7.66

Nguồn: FiinPro

Triển vọng: TRUNG LẬP

- Thay đổi chiến lược: chuyển từ trồng cao su sang Khu công nghiệp

PHR hiện sở hữu 4,500 ha đất tại Bình Dương, chủ yếu để trồng cao su tự nhiên. Tuy nhiên, PHR sẽ chuyển dần phần đất này sang đầu tư cho thuê Khu công nghiệp và khu dân cư trong giai đoạn 2020-2025. Chi tiết như sau: 1) KCN Tân Bình 1,055 ha, khởi công trong năm 2020; 2) KCN Hội Nghĩa, 560 ha; 3) KCN công nghệ cao 1,000 ha. PHR sẽ thành lập công ty con, phụ trách nhiệm vụ chuyển đổi quỹ đất khổng lồ 4,500 ha này thành các KCN và Khu dân cư.

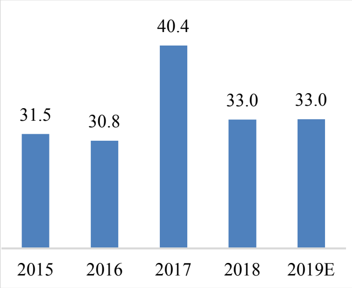
- Bán 1 phần quỹ đất trên trong giai đoạn 2018-2020 và thoái vốn tại NTC

Cụ thể: 1) Bán 300 ha đất cho VSIP 3 trong 2019 với giá 1.3 tỷ/ha và đàm phán để có ít nhất 20% cổ phần tại VSIP 3 và bán tiếp 391 ha đất cho VSIP 3 trong 2020; 2) 325 ha đất cho dự án Nam Tân Uyên trong 2019 hoặc 2020. Ngoài ra, PHR sẽ thoái toàn bộ 32.5% vốn tại KCN Nam Tân Uyên trong quý 2/2019. PHR hiện nắm 5.3 triệu cp NTC, với giá bán giả định 100,000/cp sẽ mang về khoản lợi nhuận ~330 tỷ.

- Mảng cao su tự nhiên sẽ giảm 13.4% so với 2018

Do sản lượng giảm mạnh ~13% do PHR 1 phần diện tích được sử dụng làm KCN hoặc cây đã già mà PHR chưa có kế hoạch đầu tư thêm. Ngoài ra, giá bán có thể giảm nhẹ 0.5% do giá bán Q1/2019 đang ở mức thấp là ~33 triệu/tấn

Giá cao su tự nhiên (triệu đồng/tấn)



Nguồn: PHR

Cơ cấu doanh thu 2019E

Nguồn: NHSV

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