

Vingroup (VIC)

Doanh thu tăng trưởng mạnh mẽ

Vingroup đã công bố KQKD 9M2023 với doanh thu đạt 134.2 nghìn tỷ VND (+122%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 2.2 nghìn tỷ VND (-68%YoY).

Vinhomes ghi nhận kết quả kinh doanh vượt kế hoạch, hoạt động kinh doanh của Vincom Retail tiếp tục hồi phục

- Doanh thu quý 3/2023 của riêng Vinhomes đạt 32,7 nghìn tỷ VND (+84%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 10.7 tỷ VND (-26%YoY so với mức nền cao cùng kỳ) phần lớn nhờ bắt đầu bàn giao tại dự án Ocean Park 3 với 2,400 căn được bàn giao. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu của Vinhomes đạt 94.6 nghìn tỷ VND (+203%YoY), nếu tính cả các giao dịch bán buôn và các dự án BCC, doanh thu Vinhomes đạt 108.4 nghìn tỷ (+118%YoY), phần lớn đến từ dự án Ocean Park 2 và 3 (~76% doanh thu). LNST đạt 32.4 nghìn tỷ VND (+64%YoY), vượt 8% kế hoạch lợi nhuận cả năm 2023.
- Doanh số bán hàng của Vinhomes trong quý 3/2023 đạt 16.1 nghìn tỷ VND (-9%YoY), trong đó 70% đến từ giao dịch bán buôn tại dự án tại Hải Phòng, 30% còn lại đến từ doanh số bán lẻ. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh số bán hàng đạt 56.7 nghìn tỷ VND (-49%YoY), trong đó dự án Ocean Park 3 chiếm 56%.
- Doanh số bán và chưa ghi nhận doanh thu đến cuối quý 3/2023 đạt 76.9 nghìn tỷ VND (-38%YoY), trong đó 65% từ bán buôn. Hai dự án Ocean Park 2 và 3 đóng góp lần lượt 28% và 19%.
- Đối với Vincom Retail: Doanh thu quý 3/2023 đạt 3.3 nghìn tỷ VND (+66% YoY) và LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 1,317 tỷ VND (+66%YoY). KQKD tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ nhờ bàn giao 268 căn shophouse tại dự án Đông Hà - Quảng Trị và Điện Biên. Tỷ lệ lấp đầy trong Quý 3/2023 đạt 85.4%, tăng 1.4 điểm phần trăm so với cùng kỳ. Số lượt khách đến TTTM của VRE trong 9M2023 đạt 133.5 triệu (+3.2%YoY), bằng 89% giai đoạn trước Covid. VRE đẩy lùi thời gian mở mới TTTM Vincom Plaza Hà Giang sang Quý 1/2024 và giữ nguyên thời gian mở mới TTTM Vincom Mega Mall Grand Park vào tháng 4/2024.

Mảng sản xuất: Ra mắt sản phẩm mới

- Doanh thu mảng sản xuất trong quý 3/2023 đạt 7.5 nghìn tỷ VND (+178%YoY). Mảng sản xuất ghi nhận khoản lỗ gộp hơn 4.7 nghìn tỷ VND.
- Trong quý 3, VinFast đã bàn giao 10,027 xe ô tô điện (+5%QoQ) (bao gồm VF e34, VF8, VF9 và xe bus điện) và 28,220 xe máy điện (+177%QoQ). Vào cuối tháng 10/2023, VinFast cho ra mắt VF6 và nhận đặt cọc cho dòng xe này.

Các hoạt động kinh doanh khác

- Doanh thu mảng du lịch khách sạn, vui chơi giải trí đạt 2,4 nghìn tỷ VND (+9%YoY). Số lượng đêm phòng bán trong quý 3/2023 đạt 481 nghìn (+27%YoY), số lượt khách đến VinWonders đạt 1,446 nghìn (-20%YoY).

Huy động vốn

— Tính đến ngày 24/10/2023, Vingroup đã huy động được 52 nghìn tỷ VND từ (1) 239 triệu USD từ giao dịch deSPAC và khoản đầu tư từ nhà đầu tư chiến lược Gotion Inc., (2) 7 nghìn tỷ VND (~291 triệu USD) từ chủ tịch Phạm Nhật Vượng cho VinFast và (3) 11.4 nghìn tỷ VND từ phát hành trái phiếu trong nước (trong đó: Vinhomes phát hành 5 nghìn tỷ VND, VinFast phát hành 5 nghìn tỷ VND và Vingroup phát hành 1,4 nghìn tỷ VND) và (4) Các khoản vay ngân hàng

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích doanh nghiệp

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Trưởng nhóm
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Chuyên viên phân tích cao cấp
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyennd1@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Nguyễn Trường Giang – Chuyên viên phân tích
giangnt1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Công nghệ thông tin & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannnd@kbsec.com.vn

Dầu khí & Hóa Chất

Phạm Minh Hiếu – Chuyên viên phân tích
hieupm@kbsec.com.vn

Khoảng phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhhd@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Ngân hàng

Hồ Đức Thành – Chuyên viên phân tích
thanhhd@kbsec.com.vn

Vũ Thu Uyên – Chuyên viên phân tích
uyenvt@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư

Thái Hữu Công – Chuyên viên phân tích
congth@kbsec.com.vn

Nghiêm Sỹ Tiến – Chuyên viên phân tích
tienss@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 16&17, Tháp 2 và 7, Tòa nhà Capital Place, Số 29 Liễu Giai, Ngọc Khánh, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.