

Vingroup (VIC)

Doanh số bán hàng tăng trưởng mạnh nhờ dự án mới

Vingroup đã công bố KQKD 6 tháng đầu năm 2024 với doanh thu đạt 65 nghìn tỷ VND (-25%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 4.5 nghìn tỷ VND (+57%YoY) nhờ (1) Ghi nhận giao dịch bán buôn tại dự án Vinhomes Royal Island và (2) khoản lãi từ chuyển nhượng 70% vốn điều lệ Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển Thương mại SDI.

Doanh số bán hàng tăng trưởng mạnh nhờ mở bán dự án mới Royal Island

- Doanh thu Quý 2/2024 của riêng Vinhomes đạt 28.2 nghìn tỷ VND (-13%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 10.8 tỷ VND (+11%YoY) đến từ (1) bàn giao tại dự án Ocean Park 1,2,3 và Golden Avenue và (2) Ghi nhận khoản lãi trước thuế 6.4 nghìn tỷ VND từ giao dịch bán buôn tại dự án Royal Island (Hải Phòng). Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu của Vinhomes (bao gồm cả các giao dịch bán buôn và các dự án BCC) đạt 47.9 nghìn tỷ (-36%YoY) và LNST đạt 11.7 nghìn tỷ VND (-46%YoY).
- Doanh số bán hàng của Vinhomes trong quý 2/2024 đạt 35.5 nghìn tỷ VND (+43%YoY), trong đó 78% đến từ dự án Royal Island, bao gồm cả các giao dịch bán buôn (chiếm 47%) và bán lẻ (chiếm 53%). Cụ thể, trong quý 2, VHM đã bán được gần 2,700 căn tại dự án này, ghi nhận doanh số bán hàng đạt 27.7 nghìn tỷ. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh số bán hàng của VHM đạt 51.7 nghìn tỷ VND (+27%YoY), trong đó dự án Royal Island chiếm 81%. Theo chia sẻ của BLĐ, VHM hiện đang trong quá trình hoàn thiện hai giao dịch bán buôn với tổng giá trị là 40 nghìn tỷ VND.
- Doanh số bán và chưa ghi nhận doanh thu đến cuối quý 2/2024 đạt 118.7 nghìn tỷ VND (+33%YoY), trong đó 35% từ dự án Vũ Yên, 29% đến từ dự án Ocean Park 2 và 3.

Mảng kinh doanh khác

- Doanh thu mảng sản xuất trong quý 2/2024 đạt 8.1 nghìn tỷ VND (+3%YoY). Mảng sản xuất ghi nhận khoản lỗ gộp 3.9 nghìn tỷ VND. Trong quý 2, VinFast đã bàn giao 12,058 xe ô tô điện (+27%YoY); lũy kế 6 tháng đầu năm, VinFast bàn giao 21,747 xe ô tô điện (bao gồm VF e34, VF5, VF6, VF7, VF8, VF9).
- Doanh thu mảng du lịch khách sạn, vui chơi giải trí đạt 1.4 nghìn tỷ VND (-36%YoY). Số lượng đêm phòng bán trong quý 2/2024 đạt 452 nghìn (+25%YoY), số lượt khách đến VinWonders đạt 1,976 nghìn (+32%YoY).
- Tại thời điểm cuối Quý 2/2024, VIC đã thoái 70% vốn điều lệ Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển Thương mại SDI (đang sở hữu trên 99% vốn điều lệ của CTCP Kinh doanh Thương mại Sado, sở hữu 41.5% Vincom Retail), dự kiến sẽ hoàn thành thoái vốn phần còn lại trong năm nay. Tổng giá trị thương vụ trên là 39.1 nghìn tỷ VND (tương đương 1.6 tỷ USD)

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

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

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 – Trưởng nhóm
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

Dầu khí & Hóa Chất

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

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

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

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

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

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannd@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, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, 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:	Trung lập:	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.