



JULY 2024

CÔNG TY CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT

VDS (HOSE)

KHUYẾN NGHỊ ĐƯỢC THỰC HIỆN BỞI

Vương Thiệu Luân - SSI CMT8

KÍNH GỬI QUÝ ANH/CHỊ



luan1668@gmail.com



091 854 6868



62A CMT8 St HCM City

1. TỔNG QUAN DOANH NGHIỆP



- Là một trong những công ty chứng khoán hàng đầu tại thị trường tài chính Việt Nam, hoạt động trên tất cả các lĩnh vực kinh doanh chứng khoán bao gồm: Môi giới chứng khoán, Tư vấn Tài chính & Tư vấn đầu tư chứng khoán, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Lưu ký chứng khoán, Chứng khoán Phái sinh và cung cấp dịch vụ bù trừ, thanh toán giao dịch Chứng khoán Phái sinh. Với tổng tài sản là hơn 5633 tỷ đồng và vốn chủ sở hữu hơn 2599 tỷ đồng.

- Công ty đã được rất nhiều chứng nhận khác nhau như Giải nhà tư vấn M&A tiêu biểu vào năm 2023 do diễn đàn M&A Việt Nam trao tặng, hay nền tảng smartDragon được giải nền tảng phân tích đầu tư sáng tạo xuất sắc Việt Nam 2024 được trao bởi giải thưởng Global Banking & Finance trong năm 2024

- Hiện công ty đang sở hữu cổ phần của Tổng Công ty Công nghiệp Dầu thực vật Việt Nam - CTCP

VỚI VIỆC THỊ TRƯỜNG ĐANG TRONG QUÁ TRÌNH TẠO ĐÁY VÀ SẴP VÀO GIAI ĐOẠN PHỤC HỒI, CÁC CÔNG TY CHỨNG KHOÁN SẼ BẮT ĐẦU PHỤC HỒI ĐẦU TIÊN VÀ NHỮNG CÔNG TY CÓ NỘI TÀI MẠNH MẼ SẼ CÓ DẤU HIỆU TĂNG ĐẦU TIÊN

- Với thời gian hoạt động lâu đời lên đến hơn 17 năm hoạt động trong thị trường chứng khoán, Rồng Việt đã xây dựng được thương hiệu và uy tín của bản thân trên thị trường.
- Sự phát triển của hiDragon vừa là nhân vật thương hiệu, vừa là trợ lý ảo hỗ trợ tư vấn đầu tư chuyên nghiệp, giúp các khách hàng có được thông tin hữu ích về diễn biến thị trường, nhận định cổ phiếu, định giá, điểm nhấn đầu tư hay các tin tức nổi bật chỉ bằng các câu lệnh đơn giản góp phần thể hiện quá trình chuyển đổi số nhanh chóng và toàn diện của Rồng Việt trước các công ty chứng khoán khác.
- Với các chỉ số ROE, ROA lần lượt là 16.72% và 8.17% và chỉ số EPS đạt 1.87, vay nợ margin tăng lên 2862 tỷ đồng trong quý 1/2024 (+ 53% yoy) Rồng Việt thuộc nhóm các công ty chứng khoán có hiệu quả hoạt động cao nhất.
- Với kế hoạch kinh doanh năm 2021 - 2030 là tập trung vào các mảng tối ưu hóa, gia tăng trải nghiệm khách hàng, phát triển các nền tảng, mô hình kinh doanh mới cũng như xây dựng một cơ sở hạ tầng an toàn công nghệ thông minh, Rồng Việt mang lại kỳ vọng trở thành một công ty định chế tài chính hiệu quả và hiện đại trong năm 2030 bằng việc đẩy mạnh quá trình chuyển đổi số trong lĩnh vực chứng khoán.



2. TRIỂN VỌNG LỢI NHUẬN

- Tiến độ khả quan giúp hoàn thành kế hoạch năm: Trong Q2/2024, doanh thu là 326.7 tỷ đồng, tăng 65.5% so với cùng kỳ năm ngoái, trong đó doanh thu từ đầu tư ngân hàng chiếm tỷ trọng lớn nhất với 155 tỷ tăng 220% so với cùng kỳ. Sự tăng trưởng từ những hoạt động kinh doanh này đánh dấu một bước khởi đầu thuận lợi trong việc hoàn thành kế hoạch năm 2024 của Rồng Việt.
- Thị trường đang trong giai đoạn phục hồi tốt: Khi giá trị thanh khoản trung bình của quý 2/2024 đạt 25.314 tỷ đồng/phiên, tăng 58% so với cùng kỳ 2023 và sự gia tăng vay nợ margin của các công ty chứng khoán cao kỉ lục so trong 5 năm gần đây Việc này thể hiện việc nhu cầu dư nợ margin đang cao và số lượng nhà đầu tư đang tăng lên.
- Rồng Việt tiếp tục phát hành thêm lô trái phiếu thứ 3 vào tháng 7/2024 với trị giá 900 tỷ đồng, lãi suất cố định 8%/năm, nhằm tái cơ cấu nợ vay, bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty cũng như đáp ứng các nhu cầu đa dạng đầu tư của khách hàng.
- Liên tục đạt được những giải thưởng uy tín trong và ngoài nước.
- Ngoài ra, Rồng Việt còn đang thực hiện các chương trình khuyến mãi khác nhau như giao dịch hoàn phí hay tích điểm trúng quà giúp kích thích các nhà đầu tư.

RONG VIET
SECURITIES

**RỒNG VIỆT VINH DỰ NHẬN GIẢI THƯỞNG QUỐC TẾ
CHO NỀN TẢNG GIAO DỊCH TỐT NHẤT VIỆT NAM**



RONG VIET
SECURITIES

smartDragon

**ĐẠT GIẢI NỀN TẢNG PHÂN TÍCH ĐẦU TƯ
SÁNG TẠO XUẤT SẮC VIỆT NAM 2024**

GIẢI THƯỞNG GLOBAL BANKING & FINANCE



3. PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

- Sau khi đi nền tâm 3 tháng từ tháng 12 năm 2023 tới tháng 2 năm 2024, các chỉ số của Rồng Việt đã tăng liên tục và tạo ra 2 đợt sóng, với mỗi đợt sóng, lợi nhuận đều càng ngày càng tăng và mỗi lần dũ xuống đều càng ngày càng ít và thời gian ngày càng ngắn.
- Phần lớn các đợt dũ xuống đều rời xuyên đường MA50, nhưng chưa lần nào chạm đường MA200, với đường MACD chỉ vừa mới cắt đường signal và đang hướng xuống đường zero thể hiện xu hướng đang mua vào, cộng với việc hiện đường MACD đang đồng pha sẽ không có xu hướng đảo chiều bất ngờ nào.
- Volume của VDS cũng góp phần thể hiện sự tăng giảm khi những lúc vào sóng hay dũ xuống, volume của những phiên này đều cao hơn mức trung bình rất nhiều, do đó đây cũng là một chỉ báo mà các nhà đầu tư để ý khi giao dịch với VDS.
- Đối với các nhà đầu tư, hãy canh mua từ từ ở các giá từ 21 tới 19 nếu những phiên đó được đánh giá đỏ khi hết phiên và bán khi điểm lên 24 tới 26 (lời 14% tới 23%) và mức cắt lỗ là 3%.
- Đối với các nhà đầu cơ lướt sóng, ta nên mua ở 22 điểm, lúc mà nó trên đường MA50 và bán khi có dấu hiệu đỏ nhiều ở volume hay ở 24(lời 10%), mức cắt lỗ là 3%.



Chỉ số

[Báo cáo tài chính](#)

ĐỊNH GIÁ

P/E	11.39
P/S	4.86
P/B	1.77

EPS	1869.98
-----	---------

KHẢ NĂNG SINH LỢI

Tỷ lệ lãi ròng (%)	42.64
Tỷ lệ lãi gộp (%)	64.90
Tỷ lệ EBIT (%)	54.21
Tỷ lệ lãi từ HĐKD (%)	52.78