

Vingroup (VIC)

Lãi ròng quý 2/2022 tăng 120%YoY

Vingroup đã công bố KQKD Quý 2/2022 với doanh thu đạt 13,854 tỷ VND (-66%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 3,191 tỷ VND (120%YoY) nhờ ghi nhận khoản lãi 9,784 tỷ từ thoái vốn tại One Mount Group và VinWonders Nha Trang.

Hoạt động bán hàng trong quý 2 đạt kết quả tốt, cho thuê BĐS hồi phục mạnh mẽ.

- Doanh thu quý 2/2022 của riêng Vinhomes (bao gồm cả doanh thu bán buôn và BCC) đạt 4,668 tỷ VND (-83%YoY), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 509 tỷ VND (-95%YoY) chủ yếu do thời điểm bàn giao sẽ tập trung vào 6 tháng cuối năm. Doanh số bán và chưa ghi nhận doanh thu đến cuối quý 1/2022 đạt 129.3 nghìn tỷ VND (+127%YoY) nhờ mở bán dự án Vinhomes The Empire.
- Vinhomes đã mở bán khoảng 5,800 căn thấp tầng tại dự án Vinhomes The Empire vào cuối tháng 4/2022. Tính đến cuối quý 2, 86% số căn đã được bán với tổng giá trị hợp đồng đạt khoảng 49 nghìn tỷ VND. Ban lãnh đạo chia sẻ rằng, với tiến độ triển khai đúng theo kế hoạch, Vinhomes dự kiến sẽ bàn giao 45% số căn thấp tầng trong tổng số 12,600 căn của dự án, tương đương với doanh thu ghi nhận đạt 60 nghìn tỷ VND từ cuối Quý 3/2022. Như vậy, trong nửa đầu năm 2022, tổng giá trị hợp đồng đã bán của Vinhomes đạt 92.5 nghìn tỷ VND, đạt 77% kế hoạch cả năm.
- Đối với Vincom Retail: Kết quả kinh doanh quý 2/2021 hồi phục so với cùng kỳ, cụ thể doanh thu quý 2/2022 đạt 1,850 tỷ VND (+23% YoY) và LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 773 tỷ VND (+100YoY). KQKD hồi phục so với cùng kỳ do (1) Gói hỗ trợ cho khách trong quý 2/2022 thấp hơn so với năm Quý 2/2021 khi thị trường bán lẻ hồi phục mạnh mẽ và (2) Mở mới 3 TTTM Smart City, Mỹ Tho và Bạc Liêu. Tính đến hết quý 2/2022, tổng diện tích sàn cho thuê của VRE là 1,75 triệu m² (+6%YoY). Tỷ lệ lấp đầy trong quý đạt 82.5%, giảm 1.6 điểm phần trăm so với cùng kỳ.

Mảng sản xuất: Đẩy mạnh phát triển ô tô điện.

- Doanh thu mảng sản xuất trong quý 2/2022 đạt 3,284 tỷ VND (-27%YoY). Lợi nhuận gộp mảng sản xuất âm 7,404 tỷ VND do ghi nhận chi phí từ dừng sản xuất xe xăng.
- Trong Quý 2, VinFast bán được 8,000 xe ô tô (-18%YoY) và 15,300 xe máy điện (-9% YoY), duy trì vị trí đứng đầu về thị phần xe máy điện. Trong quý, công ty đã bàn giao khoảng 1,680 xe ô tô điện VF e34, dự kiến cả năm bàn giao khoảng 18,000 xe điện VF e34 đến khách hàng. VinFast đã nhận được hơn 60,000 đơn đặt hàng trước cho hai mẫu xe ô tô điện VF8 và VF9, trong đó 20% là các đơn đặt hàng từ nước ngoài, phần lớn đến từ Mỹ. Dự kiến mẫu xe VF8 sẽ bắt đầu được bàn giao cho khách hàng từ cuối tháng 8.

Các hoạt động kinh doanh khác

- Mảng du lịch khách sạn, vui chơi giải trí ghi nhận sự hồi phục mạnh mẽ với doanh thu đạt 2,016 tỷ VND (+112%YoY). Số lượng đêm phòng bán trong quý 2/2022 đạt 258 nghìn (+26%YoY), số lượt khách đến VinWonders đạt 1,904 nghìn (+324%YoY).

KHOÍ PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình
Giám đốc Khối Phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp

Dương Đức Hiếu
Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp
hieudd@kbsec.com.vn

Nguyễn Anh Tùng
Chuyên viên cao cấp – Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Hoàng Bảo Nga
Chuyên viên cao cấp – Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng
ngaphb@kbsec.com.vn

Lương Ngọc Tuấn Dũng
Chuyên viên phân tích – Bán lẻ & Hàng tiêu dùng
dunglnt@kbsec.com.vn

Tiêu Phan Thanh Quang
Chuyên viên phân tích – Dầu khí & Tiện ích
quangtpt@kbsec.com.vn

Nguyễn Đức Huy
Chuyên viên phân tích – Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán
huynd1@kbsec.com.vn

Khối 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
anhstd@kbsec.com.vn

Lê Hạnh Quyền
Chuyên viên phân tích – Vĩ mô & Ngân hàng
quyenlh@kbsec.com.vn

Thái Hữu Công
Chuyên viên phân tích – Chiến lược, Hóa chất
congth@kbsec.com.vn

Trần Thị Phương Anh
Chuyên viên phân tích – Chiến lược, Thủy sản & Dệt may
anhhttp@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 G, tầng M, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, 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.