



CTCP Container Việt Nam (MÃ CK: VSC)

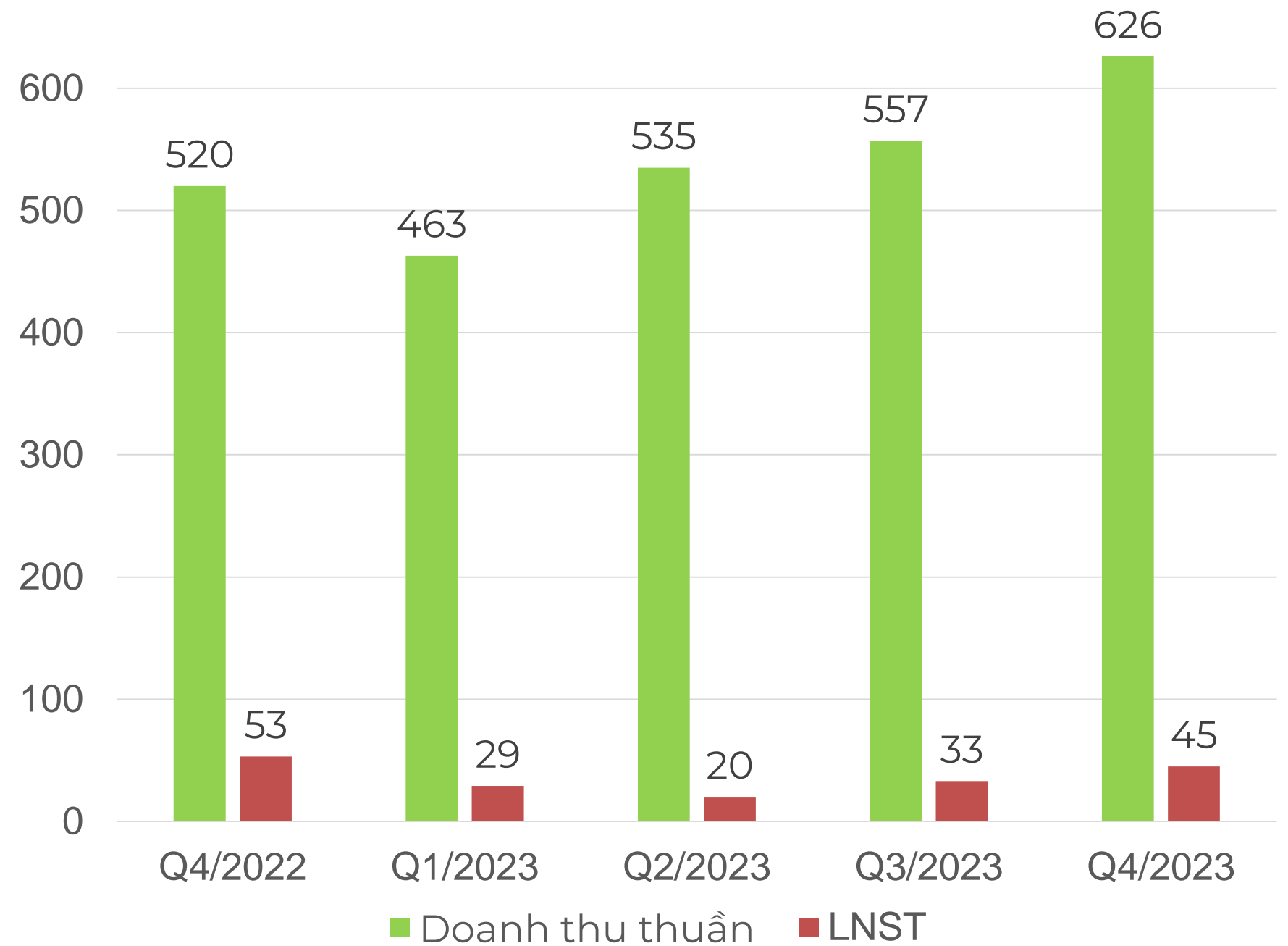
CTCP CHỨNG KHOÁN SMART INVEST (AAS) - BÁO CÁO THỰC HIỆN BỞI TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU VÀ PHÂN TÍCH

Kết quả kinh doanh

Cải thiện

Kết quả kinh doanh VSC đang có đà phục hồi ấn tượng, đặc biệt là về mặt doanh thu thuần trong quý 4/2023 đạt 626 tỷ cao kỷ lục trong lịch sử hoạt động. Lợi nhuận Q4/2023 chỉ đạt 45 tỷ suy giảm 15% so với cùng kỳ là do chi phí lãi vay cao gấp 10 lần so với cùng kỳ bào mòn phần lớn lợi nhuận gộp.

VSC đang trải qua giai đoạn đổi mình rất lớn, chiến lược mở rộng phát triển, tái cấu trúc hệ sinh thái.



Huy động vốn

Phát hành vốn chủ

VSC vừa chốt ngày giao dịch không hưởng quyền cho kế hoạch phát hành cho cổ đông hiện hữu với tổng số lượng 133.4 triệu cổ phiếu giá 10,000 đ/cp tương ứng sẽ thu về 1,334 tỷ đồng. Dự kiến sau khi nguồn tiền về thì VSC sẽ thanh toán nốt cho GMD để mua cảng Nam Hải Đình Vũ.

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN
THÀNH PHỐ HỒ CHÍ MINH

Số: 35 /TB-SGDHCM

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 08 tháng 01 năm 2024

THÔNG BÁO

Về ngày đăng ký cuối cùng

Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh thông báo về ngày đăng ký cuối cùng như sau:

- Tổ chức niêm yết : **Công ty Cổ phần Container Việt Nam**
- Mã chứng khoán : **VSC**
- Loại chứng khoán : **Cổ phiếu phổ thông**
- Mệnh giá : **10.000 đồng (Mười nghìn đồng)**
- Ngày giao dịch không hưởng quyền: **17/01/2024**
- Ngày đăng ký cuối cùng : **18/01/2024**
- Lý do và mục đích: **Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm**
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: **133.395.642 cổ phiếu**
- Giá phát hành: **10.000 đồng/cổ phiếu**
- Tỷ lệ thực hiện: **1:1** (01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, 01 quyền được mua 01 cổ phiếu mới)

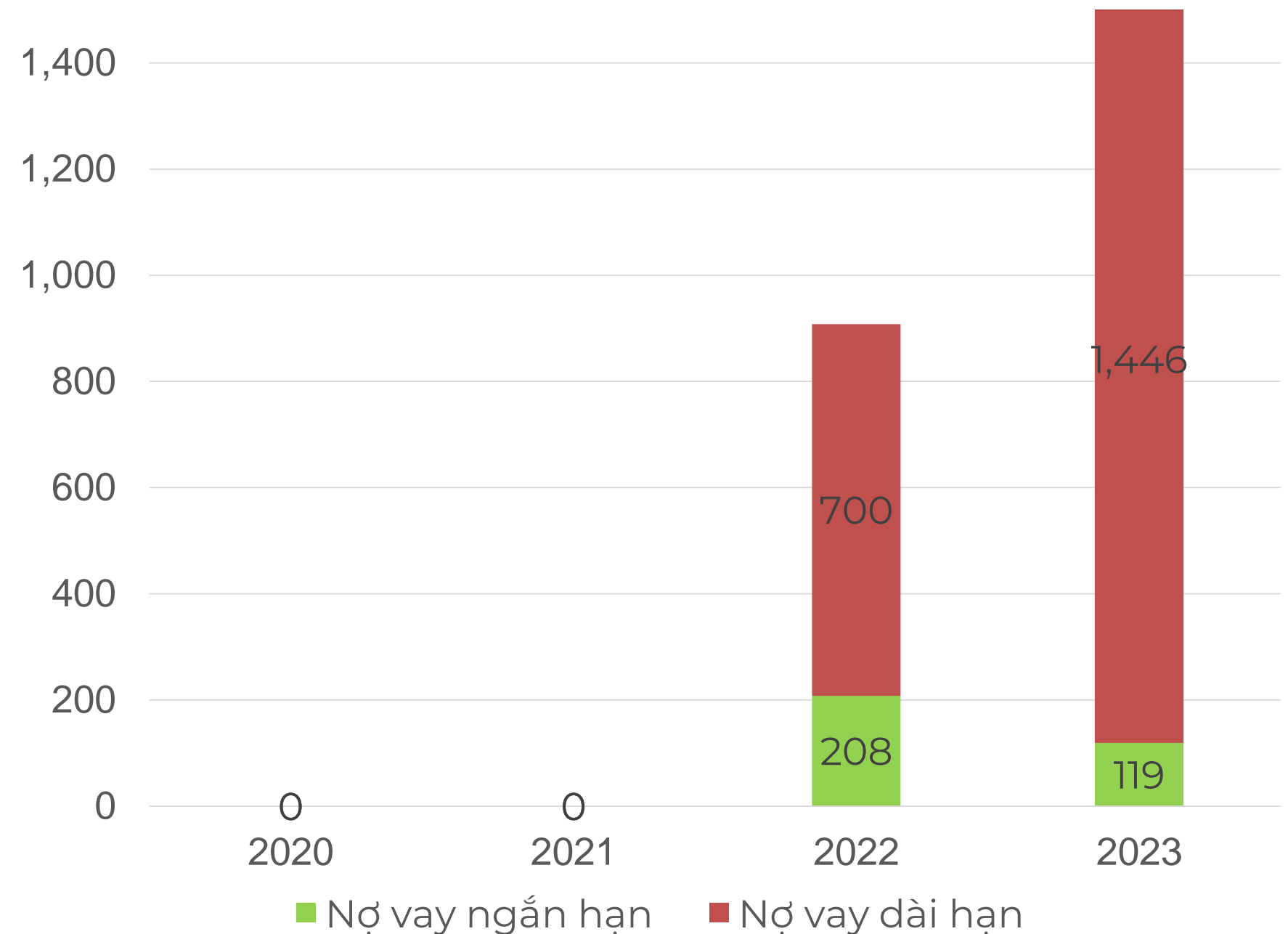
Huy động vốn

Phát hành vốn nợ

VSC là cỗ máy tạo dòng tiền lên tới 500 tỷ đều đặn hàng năm và thường không có nợ vay trong giai đoạn thập kỷ trước. Kể từ năm 2022 thì VSC đã thay đổi chiến lược, tập trung vào mở rộng, phát triển hệ sinh thái, trong đó mua lại cảng Nam Hải Đình Vũ của GMD là bước đầu tiên.

Dư nợ vay của VSC tăng mạnh từ 0 lên tới hơn 1,550 tỷ đồng.

Với nguồn huy động từ vốn chủ và vốn nợ thì VSC đã có xấp xỉ 2,900 tỷ tiền mặt và vẫn có thể tiếp tục huy động thêm.



Chiến lược phát triển

Mở rộng hệ sinh thái

Sau khi mua cảng Nam Hải Đình Vũ với giá trị ước tính 2,400 tỷ đồng cho 79% sở hữu thì VSC cũng mua hơn 5 triệu cổ phiếu HAH với giá trị ước tính xấp xỉ 200 tỷ đồng để trở thành cổ đông lớn của doanh nghiệp vận tải biển lớn nhất nội địa.

1. Thông tin về cá nhân/tổ chức đầu tư:

- Họ và tên cá nhân/Tên tổ chức đầu tư: CÔNG TY CỔ PHẦN CONTAINER VIỆT NAM

- Quốc tịch: Việt Nam

- số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: 0200453688 cấp lần đầu ngày 01/04/2002, thay đổi lần thứ 25 ngày 07/09/2023

- Địa chỉ liên hệ/Địa chỉ trụ sở chính: Số 11 Võ Thị Sáu, phường Máy Tơ, quận Ngô Quyền, thành phố Hải Phòng

- Điện thoại: 0225 3836 705

Fax: 0225 3836 104

Email: info@viconship.com

Website: www.viconship.com

2. Người có liên quan của cá nhân/tổ chức đầu tư (đang nắm giữ cùng loại cổ phiếu/chứng chỉ quỹ): Không có

- Họ và tên cá nhân/Tên tổ chức có liên quan

- Quốc tịch

- Số CMND, Hộ chiếu, Thẻ căn cước (đối với cá nhân) hoặc số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp, Giấy phép hoạt động hoặc giấy tờ pháp lý tương đương (đối với tổ chức), ngày cấp, nơi Cấp

- Chức vụ hiện nay tại công ty đại chúng/công ty quản lý quỹ (nếu có)

- Mối quan hệ với cá nhân/tổ chức đầu tư

- Tỷ lệ sở hữu chứng khoán

3. Tên cổ phiếu/chứng chỉ quỹ/mã chứng khoán sở hữu: HAH

4. Các tài khoản giao dịch có chứng khoán nêu tại mục 3: 072C093979 Tại công ty chứng khoán: Công ty cổ phần chứng khoán VIX

5. Số lượng, tỷ lệ cổ phiếu/chứng chỉ quỹ nắm giữ trước khi thực hiện giao dịch: 3.128.000 cổ phiếu (tương đương tỷ lệ sở hữu là 2,96%)

6. Số lượng cổ phiếu/chứng chỉ quỹ đã mua/bán/chuyển nhượng/nhận chuyển nhượng/hoán đổi tại ngày làm thay đổi tỷ lệ sở hữu và trở thành/hoặc không còn là cổ đông lớn/nhà đầu tư sở hữu từ 5% cổ phiếu/ chứng chỉ quỹ của quỹ đóng: 2.150.500 cổ phiếu

7. Số lượng, tỷ lệ cổ phiếu/chứng chỉ quỹ nắm giữ sau khi thực hiện giao dịch (hoặc thực hiện hoán đổi): 5.278.500 cổ phiếu (tương đương tỷ lệ sở hữu là 5%)

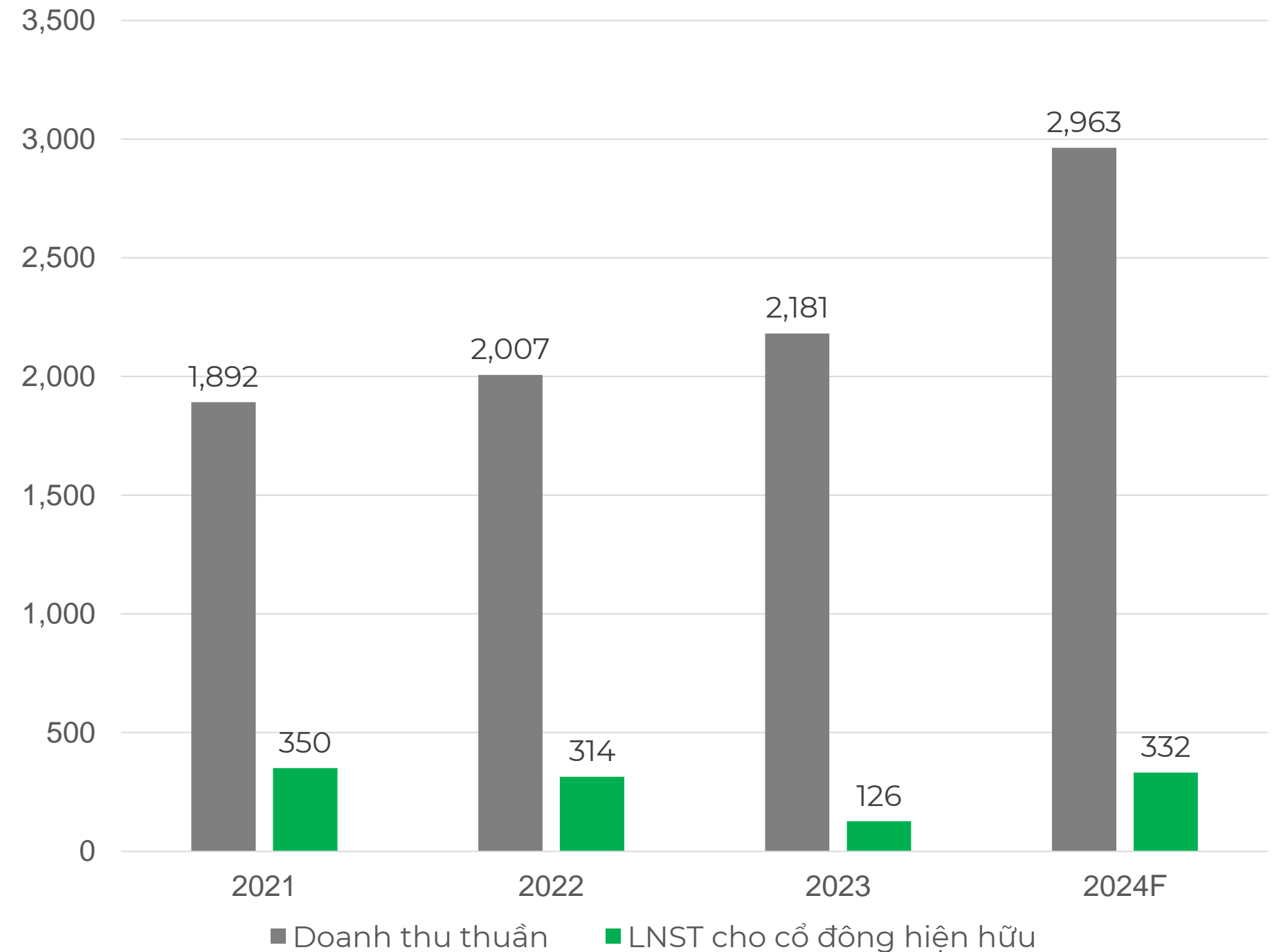


Dự phóng

Triển vọng tích cực

VSC sẽ phục hồi trong năm 2024 nhờ vào cảng Nam Hải Đình Vũ và xuất nhập khẩu Việt Nam cải thiện, ngoài ra những yếu tố như nền lãi suất thấp cũng tác động tích cực lên VSC.

Đối với năm 2024, AAS Research dự báo lợi nhuận thuộc về cổ đông VSC trở lại nền ổn định quanh 330 tỷ.



Định giá

Tổng hợp định giá

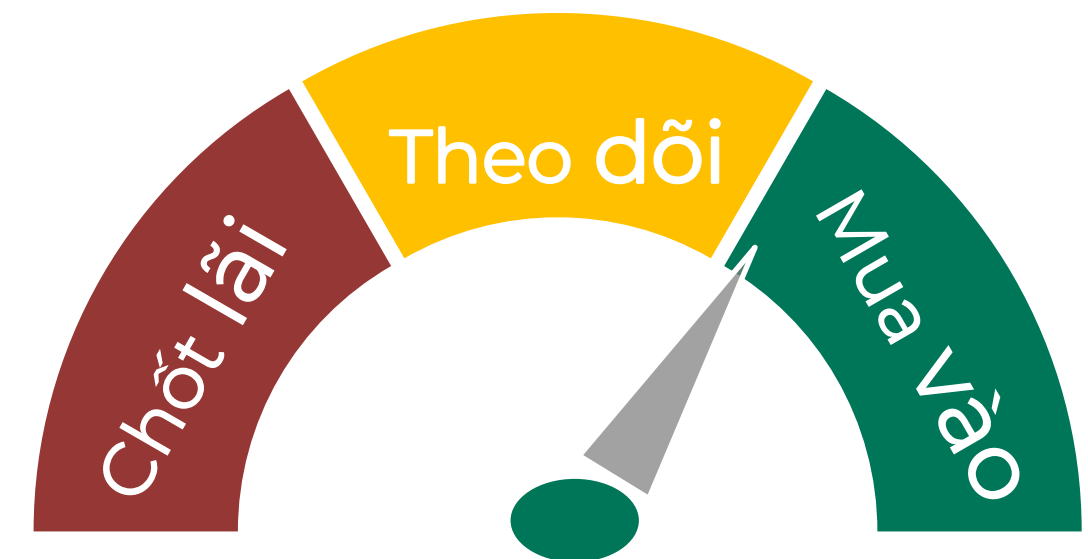
	Phương pháp	Tỷ trọng	Giá trị
VSC	P/E forward	50%	11,537
	P/B forward	50%	16,598
Giá mục tiêu (làm tròn)			28,135

AAS Research đưa ra khuyến nghị

MUA VÀO

đối với cổ phiếu VSC

GIÁ MỤC TIÊU: 28,100VNĐ/CP






Báo cáo thực hiện bởi Trung tâm nghiên cứu và phân tích

CTCP CHỨNG KHOÁN SMART INVEST (AAS)

 <https://www.aas.com.vn>

 0243 573 9779 (máy lẻ 666 / 888)

 trungtamcskh@aas.com.vn

Mở tài khoản ngay

