

Thay đổi

Trang chủ

Thoát

28/04/2017 - 10:05:30

GIAO DỊCH

QL TÀI SẢN

TIỆN ÍCH

CẢNH BÁO

LỆNH ĐIỀU KIỆN

QL TÀI KHOẢN

MARKET INSIGHT NEW

Thông tin tài khoản

Thay đổi mật khẩu đăng nhập

Thay đổi mật khẩu đặt lệnh (PIN)

VNX All : Phiên KLLT

Index 1,043.30 -1.87 (-0.18%)

KLGD 49,243,888

GTGD 999.54 tỉ VNĐ

▲102 ▼181 ■87

HSX : Phiên KLLT

Index 716.14 -0.39 (-0.05%)

KLGD 53,464,271

GTGD 1,350.61 tỉ VNĐ

▲79 ▼118 ■49

VN30 : Phiên KLLT

Index 679.39 -1.97 (-0.29%)

KLGD 16,474,900

GTGD 398.57 tỉ VNĐ

▲8 ▼18 ■4

HSX: Cho phép đặt lệnh. HNX: Cho phép đặt lệnh. UPCOM: Cho phép đặt lệnh.

TIN VẤN

MBKE thông báo: Danh Mục CK cho GDKQ áp dụng ngày 20 tháng 04 năm 2017

Q.STATUS

RỎ LỆNH

MUA

BÁN

MARKET INSIGHT

Đang chọn: Kỹ thuật

Xem

PAC 38.6 ▼-0.1 (-0.26%)

DXG 21.9 ▼-0.3 (-1.35%)

HSG 48.25 ▼-0.3 (-0.62%)

HBC 52.3 ▼-0.5 (-0.95%)

MBB 15.3 ▲+0.1 (+0.66%)

BFC 34.9 ▼-0.25 (-0.71%)

DGW 14.7 ■

HT1 22.5 ▲+0.2 (+0.9%)

MWG 166.8 ■

CTD 204.3 ▼-0.7 (-0.34%)

FPT 46.3 ▼-0.2 (-0.43%)

KBC 14.95 ■

VCB 35 ▲+0.15 (+0.43%)

VNM 147 ▲+0.5 (+0.34%)

SSI 22.15 ▼-0.1 (-0.45%)

FPT 46.3 ▼-0.2 (-0.43%)

DHA 30.75 ▲+0.1 (+0.33%)

KBC 14.95 ■

DRC 28.5 ▲+0.15 (+0.53%)

DHG 145.5 ▲+0.5 (+0.34%)

PNJ 88 ▼-1 (-1.12%)

BMP 185 -2

Tin phân tích

Cổ phiếu khuyến nghị

Mới cập nhật

Xem nhiều nhất

Tâm điểm

Tin nổi bật

Góc nhìn ví mô

WCS: Cập nhật ĐHCĐ thường niên 2017 - (27/04/2017)

WCS đã thông qua kế hoạch kinh doanh khá khiêm tốn cho năm 2017 với doanh thu và lợi nhuận trước thuế lần lượt là 134,5 tỷ đồng và 72,3 tỷ đồng, tăng nhẹ 2,2% và 2,9% so với thực hiện 2016.

**Thông qua BCTC 2016 đã kiểm toán.** LNST 2016 đạt 56 tỷ đồng, tăng 16% n/n nhờ:

Doanh thu thuần đạt 119,2 tỷ đồng, tăng 10,2% n/n do lượng hành khách xuất bến và số lượng xe xuất bến lần lượt tăng 13,5% n/n và 9,7% n/n đạt 10,4 triệu người và 481 nghìn xe.

Biên lợi nhuận góp cải thiện nhẹ từ 57,9% năm 2015 lên 58,2% trong năm 2016.

Ngoài ra, thu nhập tài chính ròng tăng mạnh 47% n/n, đạt 9,7 tỷ đồng.

**Kế hoạch kinh doanh 2017 thận trọng.** ĐHCĐ WCS đã thông qua kế hoạch kinh doanh khá khiêm tốn cho năm 2017 với doanh thu và lợi nhuận trước thuế lần lượt là 134,5 tỷ đồng và 72,3 tỷ đồng, tăng nhẹ 2,2% và 2,9% so với thực hiện 2016. Kế hoạch số lượng hành khách và số lượng xe xuất bến gần như không thay đổi so với thực hiện 2016 với hơn 10,4 triệu lượt khách và 481 nghìn xe xuất bến.

**Chuẩn bị đầu tư bến xe mới, giảm cổ tức tiền mặt.** ĐHCĐ thông qua mức chi trả cổ tức 2016 với tỷ lệ 20% mệnh giá bằng tiền mặt (tương đương chi 5 tỷ đồng), thấp hơn so với mức chi trả cổ tức của năm 2015 (30% mệnh giá) và năm 2014 (40% mệnh giá). Với mức giá hiện tại, lợi tức cổ tức tương ứng chỉ 2,2%. Ngoài ra, ĐHCĐ đã thông kế hoạch cổ tức bằng tiền mặt cho năm 2017 là 20% mệnh giá, bằng với mức cổ tức năm 2016. Lưu ý, tại thời điểm cuối Q1/2017, tiền và các khoản tương đương tiền là 123 tỷ đồng, lợi nhuận chưa phân phối là 126 tỷ đồng, chi phí vốn đầu tư CAPEX dự kiến cho 2017 khoảng 24,7 tỷ đồng. Chúng tôi hiểu rằng, công ty đề ra mức cổ tức 2016-2017 thấp hơn các năm trước là nhằm chuẩn bị cho việc đầu tư vào bến xe mới trong các năm tới.

**Trình 2 phương án đầu tư bến xe mới.** Điểm nổi bật của ĐHCĐ WCS ngày 27/04/2017 là đưa ra các phương án về việc khai thác, kinh doanh bến xe tại Bến xe miền Tây mới thuộc khu E – Đô thị mới Nam Thành phố, xã An Phú Tây, huyện Bình Chánh. Ban tư vấn dự án đã đưa ra 2 phương án để các cổ đông lựa chọn. Theo phương án 1, WCS sẽ cho SAMCO vay 170 tỷ đồng với lãi suất 0% để đầu tư xây dựng bến xe sau đó cho WCS thuê lại và tiền vay sẽ chuyển thành tiền thuê trả trước, theo ước tính, trong 5 năm đầu khai thác. Đồng thời WCS sẽ được giữ giá thuê không đổi trong vòng 5 năm đầu khai thác. Theo phương án 2, WCS sẽ ứng trước cho SAMCO từ 170 tỷ đồng đến 220 tỷ đồng để đầu tư xây dựng bến xe giai đoạn 1. Sau khi hoàn tất giai đoạn 1, SAMCO sẽ xem xét chuyển nhượng hạng mục bến xe mới cho WCS quản lý, khai thác. Chưa có thông tin chi tiết hơn cho phương án 2 như các hạng mục được chuyển nhượng, giá trị chuyển nhượng v.v...

**Kết quả kinh doanh Q1/2017 tích cực.** WCS cũng vừa công bố KQKD Q1/17 ngày 25/04/2017 với doanh thu thuần đạt 31,2 tỷ đồng, tăng 5,9% so với cùng kỳ. Biên lãi góp giảm nhẹ cũng như tỷ lệ CPBH&QL/DT cao hơn so với cùng kỳ. Mặc dù vậy, LNST Q1/17 vẫn tăng 16,6% n/n, cao hơn mức tăng của doanh thu, đạt gần 16 tỷ đồng, chủ yếu là nhờ thu nhập tài chính ròng trong kỳ tăng mạnh 154% so với cùng kỳ, đạt 4 tỷ đồng.

**Định giá.** Với kế hoạch LNST 2017 là 57,8 tỷ đồng, EPS đạt 23.136 đồng. WCS đang giao dịch tại PE theo kế hoạch là 7,7 lần

Trương Quang Bình

Trở về

Điều khoản sử dụng | Bảo mật | Khuyến cáo | Liên hệ | Hướng dẫn sử dụng

Bản quyền © Công ty TNHH MTV CK Maybank Kim Eng. Powered by Innotech.

powered by Symantec