

THÔNG TIN CỔ PHẦN

Sàn giao dịch: HOSE

Số lượng cp lưu hành: 38,000,000 cp

KLGD bq 10 phiên: 362,666 cp/phiên

Book value: 14,304 đồng/cp

EPS 2012: 926 đồng/cp

P/E: 7.67

Giá ngày 28/02/2013: 7,100 đồng/cp

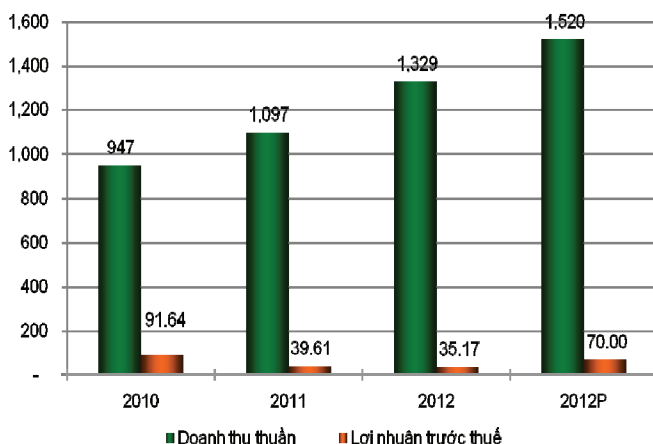
Vốn điều lệ: 380 tỷ đồng

Vốn hóa thị trường: 266 tỷ đồng

THÔNG TIN GIAO DỊCH



TĂNG TRƯỞNG DOANH THU & LỢI NHUẬN



BAN PHÂN TÍCH

TỔNG QUAN IDI

♦ **Hoạt động kinh doanh chính** của Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Đa Quốc Gia I.D.I (IDI): Xây dựng các công trình giao thông, dân dụng, công nghiệp; Kinh doanh nhà, khách sạn; Mua bán vật liệu xây dựng, trang trí nội thất; mua bán chế biến thủy hải sản; Kinh doanh bất động sản; Sản xuất bao bì nhựa giấy nước đóng chai...

ĐIỂM NHẤN ĐẦU TƯ

♦ **Hoạt động kinh doanh trong năm 2012 ở mức khá tốt:**

Trong quý 4, lãi gộp của IDI tăng mạnh đạt 55.38 tỷ đồng do giá cả tra nguyên liệu hạ nhiệt so với cùng kỳ 2011 khoảng 18-20% đồng thời, công ty thực hiện nhiều chính sách bán hàng và mở rộng thị trường nên doanh thu quý 4 tăng 39% so với quý 4/2011. Sau khi trừ đi các khoản chi phí, công ty đạt lãi ròng 4.8 tỷ đồng trong quý này. Lũy kế cả năm, IDI đạt 1,329 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 21.13% nhưng lãi ròng đạt 35.17 tỷ đồng, giảm 11.2% so với năm 2011. Theo đó, **EPS năm 2012 đạt 926 đồng/cp.**

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2012	Thực hiện 2012	Hoàn thành
Doanh thu thuần	1,520	1,329	87.4%
LNST	70	35.2	50.3%

Với tình hình khó khăn chung của nền kinh tế nên nhiều doanh nghiệp không hoàn thành kế hoạch đề ra và IDI cũng không nằm ngoại lệ. Tuy nhiên, với kết quả hoạt động kinh doanh trên thì IDI cũng đáng được khích lệ.

	Năm 2010	Năm 2011	Năm 2012
LNST	91.64	39.61	35.17
EPS	2,412	1,042	926
Bookvalue	13,378	14,367	14,304
Vốn điều lệ (cuối kỳ)	380	380	380

- ♦ Mức giá giao dịch hiện tại của IDI (7,100 đồng/cp) chỉ bằng 1 nửa giá trị sổ sách năm 2012 (14,304 đồng/cp).
- ♦ Trong năm 2012, tổng chi phí lãi vay của IDI lên đến hơn 64 tỷ đồng. Theo lộ trình giảm lãi suất của NHNN, nhiều doanh nghiệp đã dần tiếp cận nguồn vốn vay giá rẻ. IDI cũng là 1 trong số doanh nghiệp trên, bằng chứng là trong quý 4/2012 chi phí tài chính của IDI giảm 41% so với cùng kỳ. Do đặc thù hoạt động của ngành nên IDI vay nợ nhiều, với việc lãi suất giảm thì **chi phí lãi vay giảm sẽ giúp lợi nhuận của công ty gia tăng trong năm 2013**.
- ♦ **Cổ tức của IDI:** Cổ tức chi trả trong năm 2010: 10% tiền mặt, trong năm 2011 và 2012, kế hoạch chi trả tương ứng 10% tiền mặt. Trong ĐHCĐ năm 2012 đã thông qua chi trả cổ tức 2011 là 10% tiền mặt, khả năng sẽ được thực hiện trong thời gian tới. Với mức cổ tức này tương đối hấp dẫn so với mức giá hiện tại của IDI.

Chỉ tiêu	Đơn vị tính	Năm 2010	Năm 2011	Năm 2012
Chỉ tiêu về khả năng thanh toán				
Hệ số thanh toán hiện hành	Lần	1.20	1.08	1.05
Hệ số thanh toán nhanh	Lần	0.87	0.80	0.58
Chỉ tiêu về cơ cấu vốn				
Hệ số nợ/Tổng tài sản	Lần	0.61	0.63	0.63
Hệ số nợ/Vốn chủ sở hữu	Lần	1.56	1.68	1.71
Chỉ tiêu về khả năng sinh lời				
LN sau thuế/Doanh thu thuần	%	9.68	3.61	2.65
LN từ HĐKD/Doanh thu thuần	%	10.72	3.71	2.54
LN sau thuế/Tổng tài sản	%	7.05	2.71	2.38
LN sau thuế/Vốn CSH	%	18.03	7.26	6.47

♦ Các chỉ tiêu về khả năng thanh toán hiện hành thể hiện mức khá tốt. Hệ số về khả năng thanh toán nhanh có giảm so với các năm trước do lượng hàng tồn kho trong năm 2012 tăng mạnh 78% so với 2011; tuy nhiên, công ty vẫn luôn đảm bảo khả năng thanh toán ở mức an toàn. Các hệ số nợ năm 2012 của IDI không có biến động gì nhiều so với các năm trước.

♦ Các hệ số về khả năng sinh lời có giảm nhẹ so với các năm trước do tình hình khó khăn chung của ngành cũng như nền kinh tế nhưng vẫn ở mức khá so với toàn ngành.

- ♦ Thanh khoản của IDI đạt mức khá với 362,666 cp/phần tính theo trung bình 10 phiên gần nhất.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT



- ♦ Giá cổ phiếu IDI tích lũy khá lâu trong vòng 5 - 6 tháng nay quanh vùng giá 7.
- ♦ Các tín hiệu kỹ thuật như RSI, MACD, Bollinger Bands đang thể hiện sự tích lũy và chưa có gì đột biến.
- ♦ Tại vùng 6.6 - 6.8 xuất hiện vùng nền dày đặc do đó vùng này sẽ đóng vai trò hỗ trợ tốt cho IDI trong thời gian tới.
- ♦ Nhà đầu tư đứng ngoài quan sát, chờ đợi giá thật sự break vùng 7.4 mới nên mua vào.

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (gọi tắt là DAS) là thành viên của Tập đoàn tài chính Ngân hàng Đông Á, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. DAS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính công nghệ cao. DAS hiện là cổ đông lớn của nhiều công ty, là chủ sở hữu của Công ty Quản lý Quỹ đầu tư Đông Á. Công ty hiện có đầy đủ nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

Trụ sở chính

56-68 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, HCM

Điện thoại: (84.8) 38 218 666

Fax: (84.8) 38 214 891

Website: www.dag.vn**Chi nhánh Hà Nội**

57 Quang Trung, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

Điện thoại: (84.4) 39 445 175

Fax: (84.4) 39 445 178

Chi nhánh Chợ Lớn

110 C Ngô Quyền, Quận 5, HCM

Điện thoại: (84.8) 3853 9623

Fax: (84.8) 3853 9624

Chi nhánh Vũng Tàu

26-28 Phạm Hồng Thái, TP. Vũng Tàu

Điện thoại: (84.64) 358 4898

Fax: (84.64) 358 4899

Phòng Giao dịch Quận 10

17 Hồ Bá Kiện, Quận 10, TP.HCM

Điện thoại: (84.8) 3979 76 39

Fax: (84.8) 3979 76 96

ĐIỀU KHOẢN MIỄN TRÁCH

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như các nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của DAS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được DAS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, DAS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi DAS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của DAS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.