

BÁO CÁO PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU:

Hàng hải Hà Nội - MHC

Ngành: Vận tải đường thủy

SƠ LƯỢC DOANH NGHIỆP

Công ty Cổ phần Hàng hải Hà Nội là một trong những đơn vị hàng đầu về thị phần vận tải đặc biệt dịch vụ vận tải đa phương thức. Cơ cấu hoạt động Công ty chủ yếu tập trung vào 2 mảng: kinh doanh dịch vụ vận tải đa phương thức và kinh doanh cao ốc văn phòng cho thuê (tòa nhà Ocean Park Building) trong đó dịch vụ vận tải đa phương thức chiếm tỷ trọng chủ yếu trong doanh thu hoạt động với tỷ trọng bình quân trên 90%.

Tỷ lệ sở hữu: Sở hữu NN: 0.0(%); Sở hữu khác: 95.1(%)

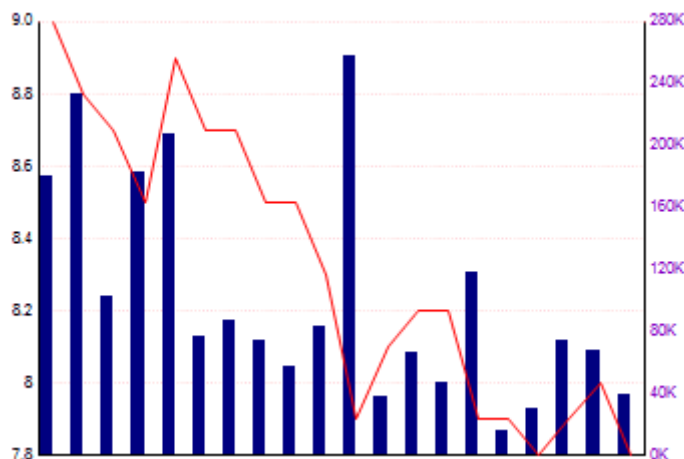
CÁC CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG		
Chỉ tiêu:	MHC	Ngành
Ngày niêm yết:	31/12/2004	15(mã)
Số CPLH hiện tại (cp):	13,555,394	717.660.260
Vốn hóa (tỷ đồng):	105,73	9.184,33
EPS (4 Quý gần nhất):	-8.540	349
Giá trị sổ sách:	5.633	12.073
P/E (18/10/10)	-0.91	18,38
P/B (18/10/10)	1,4	1,06

Giá mục tiêu: -58,100

Khuyến nghị: Bán

Giá tham chiếu ngày (18/10/10):

7.800



KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG (TỶ ĐỒNG)			
Chỉ tiêu	2008	2009	4 quý gần nhất
Doanh thu thuần	229,89	173,55	152,31
Tăng trưởng (%)	-5,14	-24,51	-12,24
Giá vốn hàng bán	-232,28	-225,63	-201,60
Tỷ lệ lãi gộp (%)	-1,04	-30,01	-32,36
Chi phí hoạt động	-19,07	-28,33	-31,81
Lợi nhuận sau thuế	0,08	-32,50	-115,79
Tăng trưởng (%)	-99,76	-39.991,87	256,32
Tổng tài sản	391,77	420,23	261,41
Tăng trưởng (%)	44,54	7,26	-37,79
Nợ phải trả	219,94	285,69	185,03
Vốn điều lệ	117,88	135,56	135,58
Vốn chủ sở hữu	171,83	134,53	76,37

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH DOANH NGHIỆP

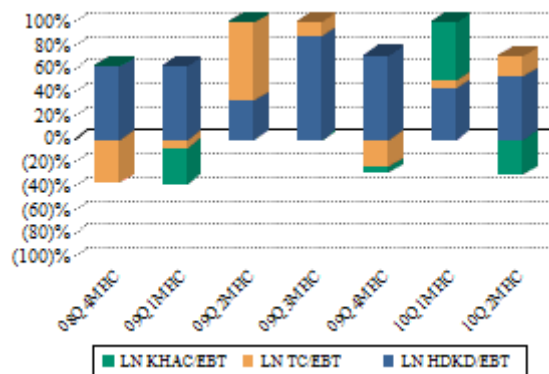
1. Khả năng thanh toán:	ĐVT	2007	Ngành	2008	Ngành	2009	Ngành	4Q	Ngành
Thanh toán hiện hành:	Lần	0,92	0,91	1,06	0,82	0,56	0,71	0,81	0,85
Thanh toán nhanh:	Lần	0,96	0,96	1,09	0,84	0,53	0,78	0,77	0,89
2. Cấu trúc vốn:									
Nợ / Tổng tài sản:	Lần	0,5	0,68	1,00	0,68	0,68	0,70	0,61	0,67
Nợ / Vốn chủ sở hữu:	Lần	0,96	2,13	1,28	2,37	2,12	2,51	1,56	2,32

P/E thị trường ngày (18/10/10):	10,26
Thị giá thị trường ngày (18/10/10):	7.800
Giá cao nhất từ đầu năm 2010:	17,000
Giá thấp nhất từ đầu năm 2010:	7,400
Khối lượng bình quân/phiên trong 01tháng:	76,438

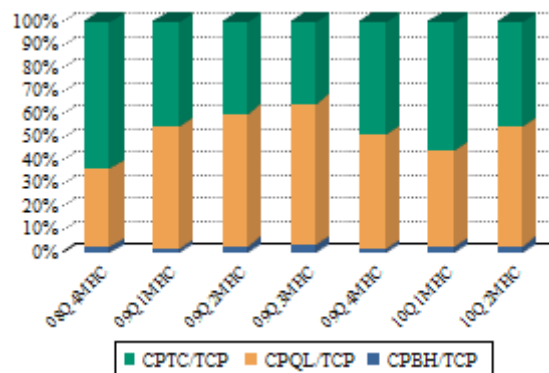
PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH KINH DOANH

Công ty Cổ phần Hàng hải Hà Nội là một trong những đơn vị hàng đầu về thị phần vận tải đặc biệt dịch vụ vận tải đa phương thức. Cơ cấu hoạt động Công ty chủ yếu tập trung vào 2 mảng: kinh doanh dịch vụ vận tải đa phương thức và kinh doanh cao ốc văn phòng cho thuê (tòa nhà Ocean Park Building) trong đó dịch vụ vận tải đa phương thức chiếm tỷ trọng chủ yếu trong doanh thu hoạt động với tỷ trọng bình quân trên 90%.

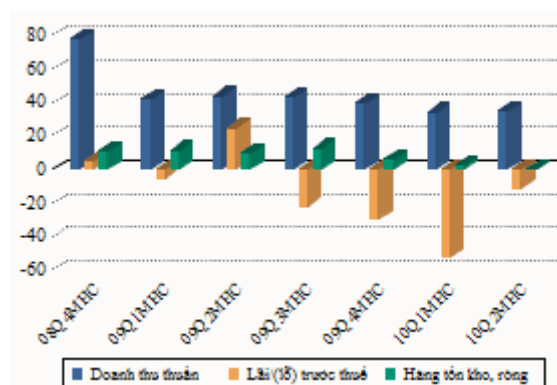
CƠ CẤU LỢI NHUẬN



CƠ CẤU CHI PHÍ



DT - LNTT - HTK ròng

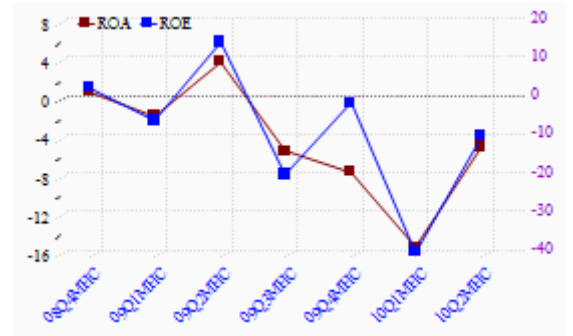


PHÂN TÍCH TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

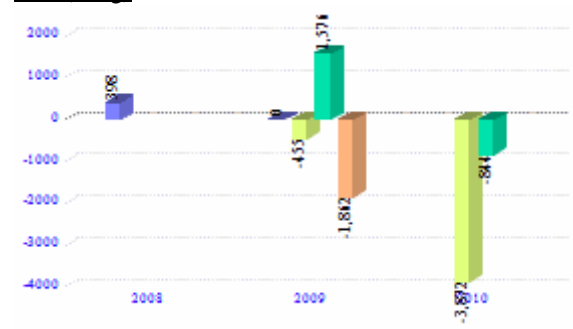
Chỉ số Z hiện tại = **-0.72** (Rủi ro tài chính ở mức báo động)

Công ty Cổ phần Hàng hải Hà Nội là một trong những đơn vị hàng đầu về thị phần vận tải đặc biệt dịch vụ vận tải đa phương thức. Cơ cấu hoạt động Công ty chủ yếu tập trung vào 2 mảng: kinh doanh dịch vụ vận tải đa phương thức và kinh doanh cao ốc văn phòng cho thuê (tòa nhà Ocean Park Building) trong đó dịch vụ vận tải đa phương thức chiếm tỷ trọng chủ yếu trong doanh thu hoạt động với tỷ trọng bình quân trên 90%.

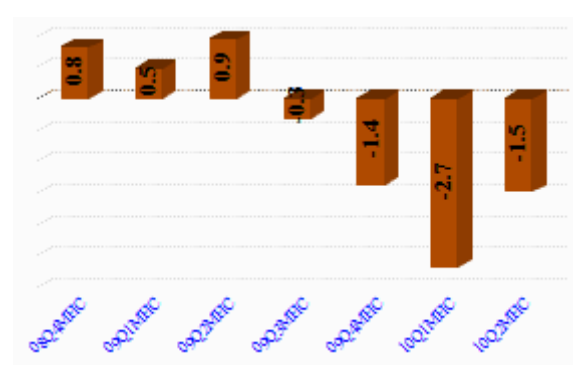
ROA - ROE (%)



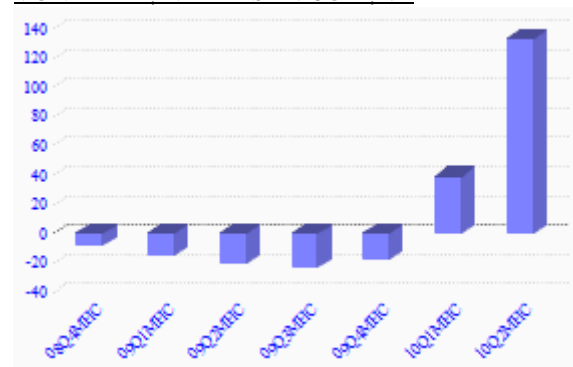
EPS (đồng)



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ Z (Altman)



VỐN DÀI HẠN - TÀI SẢN CỐ ĐỊNH



CÁC CÔNG TY TRONG NGÀNH (15 CÔNG TY)
Vận tải đường thủy

	MÃ CK	Giá (đồng) 18/10/2010	EPS (đồng)			ROA 4 Quý (đồng)	Chỉ số Z tạm tính năm nay	Thặng dư vốn/Cổ phiếu lưu hành	P/E hiện tại
			2008	2009	4 quý gần nhất				
1	VST	12.000	4.794	1.502	4.945	0,37	1.19	0	3.58
2	VNA	15.900	4.069	5.998	2.698	0,17	1.05	0	5.89
3	HTV	24.500	418	2.343	1.720	0,09	10.37	6.053	13.30
4	PJT	9.600	865	945	1.354	0,12	4.44	62	7.09
5	VFR	25.900	2.082	952	1.158	0,09	1.93	0	22.37
6	VTO	9.800	473	424	696	0,06	0.92	0	14.09
7	VFC	15.500	596	984	600	0,04	3.19	2.295	25.79
8	PVT	11.400	1.167	-114	413	0,02	1.11	0	27.70
9	VOS	11.700	2.065	376	373	0,04	1.01	0	31.35
10	VIP	11.800	1.269	869	249	0,02	1.14	0	47.34
11	DDM	7.400	1.140	58	-245	-0,03	0.30	377	-30.21
12	VSP	29.000	18.843	-9.442	-1.528	-0,05	0.67	27.455	-18.98
13	SHC	8.200	4.410	-2.367	-3.741	-0,24	0.53	6.028	-2.19
14	VTM	6.600	-786	-5.761	-6.762	-2,27	-0.61	1.667	-0.98
15	MHC	7.800	7	-2.397	-8.540	-1,52	-0.72	1.771	-0.91

Ghi chú:

Nợ / Tổng tài sản: được tính tại thời điểm cuối quý.

Thặng dư vốn: Được tính tại thời điểm cuối quý.

Cổ phiếu lưu hành: Được tính bình quân 4 quý gần nhất.

Z > 2.6: Doanh nghiệp nằm trong vùng an toàn; 1.2 < Z < 2.6: Doanh nghiệp nằm trong vùng cảnh báo về rủi ro tài chính; Z < 1.2:

Báo động về rủi ro tài chính

Lưu ý: Những thông tin và số liệu chúng tôi đưa ra trong bài viết hoàn toàn dựa trên những thông tin minh bạch và báo cáo tài chính đã công bố của doanh nghiệp. Nội dung bài viết chỉ mang tính chất tham khảo, TSS sẽ không chịu trách nhiệm về bất kỳ hậu quả nào của việc ra quyết định của nhà đầu tư.