PLX – Nhà Đ□u Tư Đang Nhìn 23 Triệu C□ Phi□u, Dòng Ti□n Lớn Lại Nhìn Con S□ 10%

23 Triệu C□ Phi□u PLX S□p Được Tung Ra Thị Trường.

Liệu đây có ph□i là cú x□ hàng khi□n c□ phi□u lao d□c? Ngay sau khi Becamex công b□ k□ hoạch thoái v□n, thì PLX cũng lên dự ki□n sẽ bán 23 triệu c□ phi□u quỹ.

Lo Ngại Áp Lực Cung Tăng Mạnh.

R□t nhi□u nhà đ□u tư nghĩ tới một kịch b□n, đó là lượng cung hàng sẽ tăng, áp lực bán lớn và giá ch□c ch□n sẽ gi□m trong thời gian tới.

Nghe thì hoàn toàn hợp lý, tuy nhiên có một v□n đ□, đó là 23 triệu c□ phi□u quỹ này không ph□i phát hành thêm gi□ng như Becamex.

C□ Phi□u Quỹ Không Làm Pha Loãng EPS.

Vì đây là c□ phi□u quỹ, tức là những c□ phi□u này đã t□n tại từ trước, đã được doanh nghiệp b□ ti□n ra đ□ mua lại và hiện tại đang nằm trong két c□a doanh nghiệp.

Bây giờ họ mới đưa tr□ lại thị trường, đi□u đó đ□ng nghĩa với việc EPS không bị pha loãng, t□ lệ s□ hữu c□a các c□ đông hiện hữu cũng không bị gi□m xu□ng và không gi□ng như một đợt tăng v□n thông thường.

Lý Do PLX Bán C□ Phi□u Quỹ Thời Đi□m Này.

Vậy thì tại sao PLX lại ph□i bán □ thời đi□m này?

Câu tr□ lời nằm □ một khái niệm khá quan trọng, đó là Free Float, tức là lượng c□ phi□u trôi n□i, lưu hành trên thị trường đ□ nhà đ□u tư có th□ tự do mua bán.

Hiện nay nhà nước v□n đang n□m giữ ph□n lớn PLX và ch□ có hơn 9% lượng c□ phi□u được tự do lưu hành bên ngoài thị trường.

Trong khi quy định thì một doanh nghiệp niêm y□t ph□i có t□i thi□u 10% c□ phi□u có quy□n bi□u quy□t được n□m giữ b□i các c□ đông bên ngoài.

Cho nên thời gian g□n đây người ta mới nói v□ câu chuyện các doanh

nghiệp đầu ngành quan trọng của Việt Nam đang đứng trước nguy cơ không đáp ứng đủ điều kiện về công ty đại chúng.

23,3 Triệu Cổ Phiếu Giúp PLX Đạt Ngưỡng 10% Free Float.

23,3 triệu cổ phiếu quỹ này được bán ra, tương đương khoảng 1,8% lượng cổ phiếu đang lưu hành.

Và như vậy là đủ để PLX đạt được cột mốc 10%.

Đây mới là điều mà các bạn cần phải quan tâm.

Góc Nhìn Của Nhà Đầu Tư Chuyên Nghiệp.

Một người bình thường sẽ thấy 23 triệu cổ phiếu sắp được bán ra, lượng cung lớn.

Nhưng với các nhà đầu tư chuyên nghiệp, người ta sẽ thấy thanh khoản tăng, khả năng tiếp cận của các quỹ đầu tư lớn được cải thiện.

Bởi các bạn thử đặt mình vào vị trí của một quỹ ngoại đi.

Một thị trường muốn được nâng hạng, nhưng doanh nghiệp đầu ngành xăng dầu có vị trí, vai trò quan trọng với an ninh năng lượng quốc gia, lại có lượng cổ phiếu tự do lưu hành quá thấp, không đủ điều kiện để niêm yết trên thị trường chứng khoán.

Thì một quỹ ngoại, một quỹ đầu tư lớn trên thế giới có sẵn sàng bỏ ra hàng trăm triệu, hàng tỷ đô la cho các doanh nghiệp này hay không?

PLX Đang Giải Quyết Bài Toán Lớn Của Thị Trường.

PLX đang không chỉ giải quyết câu chuyện riêng của doanh nghiệp mình, mà còn đang giải quyết một bài toán lớn của cả thị trường chứng khoán Việt Nam.

Đó là tăng tính đại chúng, tăng thanh khoản và tăng khả năng tiếp cận dòng vốn tổ chức từ nước ngoài.

Chuẩn bị cho câu chuyện nâng hạng thị trường diễn ra vào những tháng cuối năm nay.

Phản Ứng Thị Trường Đã Nói Lên Kỳ Vọng.

Cùng là thoái vốn, nhưng Becamex thì giá giảm, còn PLX sau khi thông tin được công bố thì giá đã trần tím ngay lập tức.

Điều đó thể hiện sự kỳ vọng về mức giá mà PLX sẽ bán ra lượng cổ phiếu này.

Khả năng giá sẽ được giao dịch quanh mức 2 đến 2,5 lần book value, tức là khoảng 50.000 đến 55.000 đồng một cổ phiếu.

Câu Chuyện Dài Hạn Mới Là Điều Quan Trọng.

Đó là về mặt ngắn hạn, còn về mặt dài hạn thì thứ mà dòng tiền lớn nhìn thấy lại là sự chuẩn bị cho một chu kỳ mới.

Một chu kỳ mà Việt Nam hướng đến sự tăng trưởng và phát triển cao hơn.

Và nếu bạn không muốn bỏ lỡ những cơ hội đầu tư lớn sắp tới, khi đất nước đang bước vào giai đoạn chuyển mình.

Thì hãy follow kênh để cập nhật sớm những thông tin và chính sách đáng chú ý.

Nếu có một doanh nghiệp hay một nhóm ngành nào mà các bạn đang quan tâm thì đừng ngại chia sẻ với mình.

Mình sẽ cố gắng trả lời các bạn trong các video tới.

Chúc các bạn đầu tư thành công.

Việt lách

TÓM LẠI CÔNG THỨC

Hook bằng một nỗi lo rất dễ thấy trên bề mặt.

↓

Tạo cảm giác: “23 triệu cổ phiếu sắp được tung ra thị trường.”

↓

Đập thẳng vào suy nghĩ mặc định của số đông.

(nguồn cung tăng → giá giảm)

↓

Liên tục dẫn người xem tin rằng đây là một thông tin tiêu cực.

“áp lực bán”, “lượng hàng lớn”, “cú xả hàng”, “cổ phiếu sẽ giảm.”

↓

Sau đó đảo chiều toàn bộ câu chuyện bằng một dữ kiện quan trọng.

(đây là cổ phiếu quỹ, không phải phát hành thêm)

↓

Biến điều tưởng là tiêu cực thành trung tính.

Cổ phiếu quỹ

→ không pha loãng EPS

→ không giảm tỷ lệ sở hữu cổ đông

→ không giống tăng vốn

↓

Tiếp tục đảo chiều lần thứ hai.

Từ câu chuyện cổ phiếu

→ sang câu chuyện Free Float.

↓

Đưa ra một con số then chốt.

(10%)

↓

Liên tục nhấn mạnh tính bắt buộc của con số này.

“điều kiện niêm yết”, “điều kiện công ty đại chúng”, “nguy cơ không đáp ứng tiêu chuẩn.”

↓

Biến một giao dịch doanh nghiệp thành bài toán của cả thị trường.

PLX

→ tăng Free Float

→ tăng thanh khoản

→ tăng khả năng tiếp cận

→ thu hút quỹ lớn

→ hỗ trợ nâng hạng thị trường

↓

Liên tục kéo góc nhìn từ doanh nghiệp ra hệ th□ng.

PLX

→ nhóm doanh nghiệp đ□u ngành

→ thị trường chứng khoán

→ dòng v□n ngoại

→ nâng hạng thị trường Việt Nam.

↓

Dùng quỹ ngoại đ□ nâng t□m câu chuyện.

“quỹ lớn”, “quỹ t□ chức”, “hàng trăm triệu đô”, “hàng t□ đô.”

↓

Không phân tích học thuật.

Mà k□ c□m giác:

“thứ mà dòng ti□n lớn đang nhìn th□y khác hoàn toàn s□ đông.”

↓

Bi□n dữ kiện doanh nghiệp thành c□m xúc đ□u tư.

↓

Không bán c□ phi□u trực ti□p.

Mà bán:

— góc nhìn dòng ti□n lớn

— tư duy nhìn xa hơn tin tức

— câu chuyện nâng hạng

— kỳ vọng chu kỳ mới

↓

K□t bằng c□m giác:

“đây không ch□ là câu chuyện c□a PLX.”

hoặc

“đây là sự chu□n bị cho một chu kỳ mới c□a thị trường.”

□ Format Này Cực Mạnh Cho:

C□ Phi□u Thoái V□n

C□ Phi□u Bán C□ Phi□u Quỹ

Câu Chuyện Free Float

Nâng Hạng Thị Trường

Dòng V□n Ngoại

C□i Thiện Thanh Kho□n

Storytelling Chứng Khoán

□ Nó Hiệu Qu□ Vì:

– Đánh Vào Suy Nghĩ Mặc Định C□a S□ Đông

– Tạo Cú Đ□o Chi□u Liên Tục

– Dùng Con S□ Nh□ Đ□ K□ Câu Chuyện Lớn

– Khi□n Người Xem C□m Giác Có Thứ Đang Bị Thị Trường B□ Qua

□ C□t Lõi Ki□u Vi□t Này:

– Không K□ Chuyện Bán C□ Phi□u

– Không K□ Chuyện Ngu□n Cung

– Mà K□ Chuyện Một Doanh Nghiệp Đang M□ Rộng Cánh C□a Cho Dòng Ti□n Lớn

□ DNA C□a Phong Cách Này:

C□ Phi□u Quỹ Được Bán Ra

→ Free Float Tăng

→ Thanh Kho□n Tăng

→ Quỹ Lớn D□ Tham Gia

→ Dòng V□n Ngoại D□ Ti□p Cận

→ Nâng Hạng Thị Trường

→ Kỳ Vọng Định Giá Cao Hơn

Tức Là:

Không Nhìn 23 Triệu C Phi u Trước,

Mà Nhìn Dòng Ti n Có Th Ch y Vào Sau Đó.

** Đi m Mạnh Nh t:**

Người Xem Không C m Giác:

“đây là video phân tích c phi u.”

Mà c m giác:

“đây là người đang gi i thích vì sao dòng ti n lớn nhìn khác s đông.”

** Mu n Nâng C p Hơn Nữa Thì:**

– Gi m Bớt Lặp Ý Free Float

– Tăng Thêm Dữ Kiện V Tiêu Chu n Nâng Hạng

– Tăng Thêm Ví Dụ V Quỹ Ngoại

– Tăng Thêm Hình nh Thực T V Thanh Kho n Và Dòng Ti n

↓

Khi Đó Content Sẽ:

– S c Hơn

– Thuy t Phục Hơn

– Có T m Vĩ Mô Hơn

– Và R t Gi ng Storytelling Dòng Ti n T Chức Hiện Đại.