CẬP NHẬT: CTCP Tập đoàn PC1 (HSX: PC1)

TĂNG TỶ TRỌNG

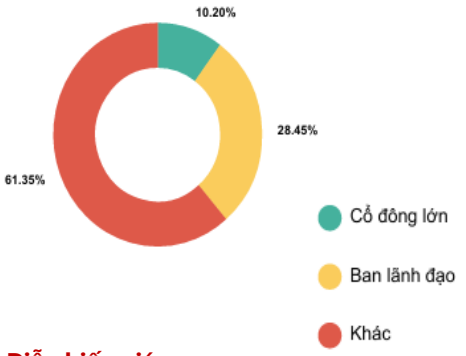
CHI PHÍ GIẢM, LỢI NHUẬN TĂNG GẤP 6 LẦN

Giá mục tiêu: Upside:	32.500 đồng 18,6%
Giá hiện tại (06/11/2024)	27.400đ/cp
Khoảng giá 52w	24.000 – 31.800
P/E	29,x
P/B	1,1x

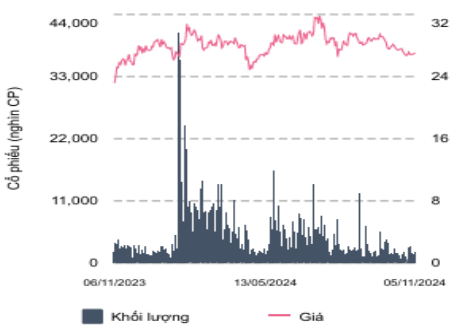
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Xây dựng
Vốn hóa	8,4 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	3,1 nghìn tỷ đ
Thanh khoản TB	2,2 triệu cp
Tổng tài sản	21 nghìn tỷ đ
Vốn CSH	7,6 nghìn tỷ đ

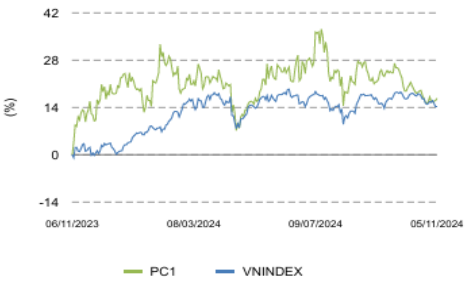
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)	Q3.2024	%yoy	9T.2024	%hoàn thành KH
Doanh thu thuần	2.232	+3,2%	7.538	70%
Lợi nhuận sau thuế	259	+661%	578	110%

CTCP Tập đoàn PC1 (HSX: PC1) đã công bố KQKD Quý 3/2024 với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

- **Cập nhật KQKD Quý 3/2024:** Trong kỳ, doanh thu đạt 2.232 tỷ đồng (+3,2% yoy) và LNST đạt 259 tỷ đồng (+661% yoy). Bên cạnh việc tiết giảm các chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp, sự suy yếu của đồng USD trong quý 3 giúp chi phí lãi vay giảm mạnh tác động tích cực tới lợi nhuận doanh nghiệp. **Lũy kế 9 tháng đầu năm**, doanh thu ghi nhận tăng trưởng 47% và LNST tăng gấp 6 lần so với cùng kỳ. Theo đó, PC1 đã hoàn thành 70% kế hoạch doanh thu và 110% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.

- **Động lực tăng trưởng doanh thu nhờ mảng xây lắp diễn biến tích cực:** Cơ cấu doanh thu Quý 3 cho thấy mảng xây lắp tiếp tục chiếm tỷ trọng lớn nhất, đạt 705 tỷ đồng (+47,6% yoy). Dự án đường dây 500kV mạch 3 hoàn thành trước tiến độ giúp PC1 ghi nhận doanh thu sớm trong kỳ. Đầu tháng 10, PC1 đã ký hợp đồng tổng thầu EPC Nhà máy điện gió Camarines Sur (công suất 58,5 MW) được kỳ vọng sẽ đóng góp hơn 1.000 tỷ đồng doanh thu xây lắp cho PC1 trong giai đoạn 2025-2026. Đồng thời, dự án cũng đánh dấu bước chuyển mình của PC1 khi doanh nghiệp bước đầu tiếp cận thị trường quốc tế, tạo cơ hội mở rộng thị phần và nâng cao kinh nghiệm, năng lực thực hiện tổng thầu các nhà máy năng lượng tái tạo quy mô lớn.

- **Tình hình thủy văn thuận lợi giúp mảng phát điện ghi nhận kết quả khả quan:** Theo đó, doanh thu bán điện đạt 448 tỷ đồng (+17,5% yoy) nhờ chu kỳ ENSO chuyển sang La Nina từ cuối năm 2024, giúp gia tăng sản lượng bán điện đối với các dự án thủy điện PC1 triển khai vận hành.

- **Hưởng lợi khi giá bán lẻ điện bình quân tăng**: Theo thông báo mới nhất từ EVN, giá bán lẻ điện bình quân tăng 4,8% so với mức giá cũ. Việc tăng giá điện có thể cải thiện tình hình tài chính của EVN, từ đó giúp tăng đầu tư, sửa chữa và bảo dưỡng các dự án nguồn điện, lưới điện truyền tải trong thời gian tới. PC1 kỳ vọng sẽ được hưởng lợi khi hoạt động xây lắp và đầu tư hạ tầng điện dự kiến sôi động hơn, hỗ trợ cải thiện doanh thu và biên lợi nhuận của doanh nghiệp.

KHUYẾN NGHỊ

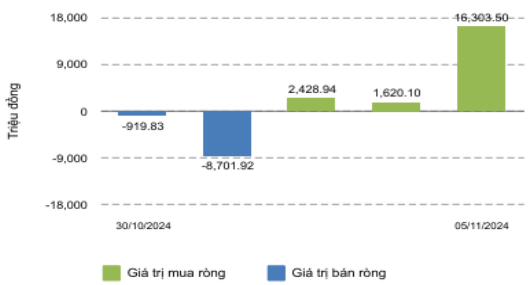
Với KQKD Quý 3 tiếp tục duy trì tăng trưởng tích cực và tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận mạnh giai đoạn 2024-2025, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư tiếp tục **Tăng tỷ trọng** cổ phiếu PC1 trong các nhịp điều chỉnh của thị trường với giá mục tiêu **32.500đ/cp**, tương ứng với mức **upside 18,6%.**

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Trên khung đồ thị ngày, cổ phiếu PC1 đang trong xu hướng giảm giá ngắn hạn. Tuy nhiên, lực cung đang có dấu hiệu dịu dần khi khối lượng giao dịch tại các phiên giảm điểm suy yếu. Cổ phiếu đang giao dịch tích lũy tại vùng hỗ trợ gần 27.000 đồng/cp, kỳ vọng sớm lấy lại các đường trung bình động quan trọng. Nhà đầu tư có thể cân nhắc tăng tỷ trọng tại quanh khu vực nền giá 26.500-27.000 đồng/cp. Ngưỡng kháng cự gần của cổ phiếu là vùng 31.000 đồng/cp.



Giao dịch khối ngoại

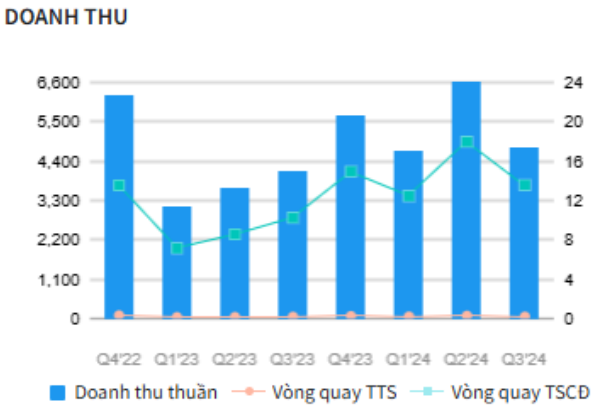


Lịch sử định giá

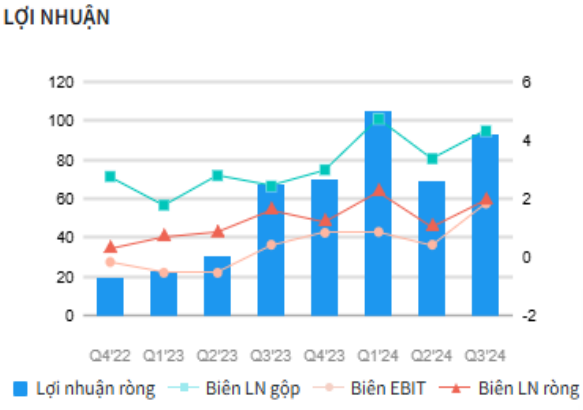


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

Doanh thu theo từng quý



Lợi nhuận theo từng quý



CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN M7 New!

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **7%/năm**;
- ✓ Thời gian: **01/10 - 31/12/2024**;
- ✓ Áp dụng cho khách hàng mở tài khoản GDKQ mới từ 01/10/2024 đến 31/12/2024;
- ✓ Hạn mức ưu đãi: **1 tỷ đồng**/tài khoản.



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Áp dụng cho toàn bộ khách hàng của Agriseco.



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**.



Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro New!

AGR Mobi Pro

THÔNG TIN LIÊN HỆ

CHỨNG KHOÁN AGRIBANK
Chăm lo gieo trồng đồng vốn của bạn

TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
Tel: (+84 24) 6276 2666 **Email:** online@Agriseco.com.vn **Web:** https://Agriseco.com.vn/

CHI NHÁNH MIỀN NAM

179A Nguyễn Công Trứ (2A Phó Đức Chính),
Quận 1, TP. Hồ Chí Minh.
Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, P.
Hòa Cường Bắc, Q.Hải Châu, TP Đà Nẵng
Tel: (+84 23) 6367 1666

HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC

Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!
Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY**

KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.