TẠP CHÍ ĐIỆN TỬ
THƯƠNG HIỆU & CÔNG LUẬN

Cổ phiếu cần quan tâm ngày 10/6

05:05 10/06/2024

Một số cổ phiếu cần quan tâm phiên ngày 10/6 của các công ty chứng khoán.

Khuyến nghị mua dành cho cổ phiếu GAS

CTCK KB Việt Nam (KBSV)

Doanh thu quý I/2024 của Tổng công ty Khí Việt Nam (GAS – sàn HOSE) tăng 9,9% so với cùng kỳ năm ngoái chủ yếu nhờ tăng cường hoạt động thương mại LPG trên thị trường quốc tế. Lợi nhuận gộp sụt giảm mạnh 23,8% do gặp bất lợi về giá đầu vào, đầu ra và sản lượng tiêu thụ khí.



Ảnh minh họa (nguồn: Internet)

OPEC+ đã quyết định gia hạn phần cắt giảm 2,2 triệu thùng/ngày đến hết quý III/2024, sau đó sẽ điều chỉnh tăng/giảm tốc độ bơm trở lại thị trường trong vòng 12 tháng tiếp theo tùy theo diễn biến cung cầu của thị trường. Hiện KBSV vẫn

duy trì giả định giá dầu Brent ở mức cao đạt trung bình 83 USD/thùng trong năm 2024.

Bộ Công thương đã chính thức phê duyệt khung giá phát điện trước thuế cho nhà máy nhiệt điện khí sử dụng khí LNG dao động từ 0 đến 2,590 VND/kWh. Mức giá trần cao hơn khoảng 15% so với các nguồn năng lượng tái tạo. Chúng tôi kỳ vọng mức giá này sẽ hỗ trợ gỡ bỏ vướng mắc và đảm bảo tiến độ cho các dự án điện khí LNG hạ nguồn tại Việt Nam.

Đại hội cổ đông đã thống nhất kế hoạch chi cổ tức tiền mặt 6.000 đồng/cổ phiếu (cao hơn 100% so với kỳ vọng của chúng tôi), tương đương với mức tỷ suất cổ tức đạt 7,4% so với mức giá đóng cửa 80.300 đồng/cổ phiếu vào ngày 06/06/2024.

Chúng tôi đưa ra mức giá mục tiêu cho cổ phiếu GAS là 87.100 đồng/cổ phiếu, tương đương với upside 8,5% so với giá đóng cửa 80.300 đồng/cổ phiếu ngày 06/06/2024. Chúng tôi thay đổi khuyến nghị thành mua do tỷ suất cổ tức được nâng lên mức 7,4%, tạo ra tổng mức sinh lợi kỳ vọng đạt 15,9%.

Khuyến nghị khả quan dành cho cổ phiếu GAS

CTCK Vietcap (VCI)

Chúng tôi điều chỉnh tăng 2% giá mục tiêu cho GAS lên 82.000 đồng/CP và nâng khuyến nghị từ phù hợp thị trường lên khả quan. Giá mục tiêu cao hơn của chúng tôi là do lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số tổng hợp giai đoạn 2024-2028 của chúng tôi tăng 2% và tác động tích cực của việc cập nhật mô hình định giá đến giữa năm 2025.

Chúng tôi điều chỉnh tăng 2% dự báo lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số tổng hợp giai đoạn 2024-2028 chủ yếu là do tổng doanh thu mảng vận chuyển khí tăng 38%, so với tổng doanh thu bán khí cho các khu công nghiệp giảm 12%.

Chúng tôi dự báo lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số năm 2024 sẽ giảm 5% so với năm trước do giả định về giá dầu nhiên liệu (FO) và sản lượng khí không thay đổi, cùng khoản lỗ ước tính 664 tỷ đồng từ kho cảng LNG Thị Vải với sản lượng tăng lên 380 triệu m3 (so với khoản lỗ 1,0 nghìn tỷ đồng và 50 triệu m3 như giả định trước đó).

Khuyến nghị khả quan dành cho cổ phiếu HDB

CTCK SSI (SSI)

Chúng tôi duy trì khuyến nghị khả quan đối với cổ phiếu HDB của Ngân hàng TMCP Phát triển TP. Hồ Chí Minh và chuyển cơ sở định giá đến giữa năm 2025 với giá mục tiêu 1 năm là 29.000 đồng/cổ phiếu - tương ứng với tiềm năng tăng giá là 22,4%, chưa bao gồm tỷ suất cổ tức là 6,3%.

Chúng tôi cho rằng tăng trưởng tín dụng ổn định (cao hơn 20%) sẽ được duy trì trong năm 2025, từ đó giúp HDB duy trì NIM trên 5% và giữ tỷ lệ nợ xấu trong khoảng 1,8% đến 2,0%. Theo đó, HDB có thể đạt tăng trưởng lợi nhuận tốt với ROE duy trì trên mức 20%.

Tuy nhiên, việc tăng trưởng tín dụng nhanh đối với ngành bất động sản và các ngành nghề có liên quan cần được quản trị chặt chẽ nếu thị trường bất động sản phục hồi chậm hơn dự kiến.

Hà Trần *(t/h)*