

Một số cổ phiếu cần chú ý trước phiên 2/12

19:11 01/12/2024

Cổ phiếu cần quan tâm trước phiên 2/12 của các công ty chứng khoán.



Ảnh minh họa (nguồn: Internet)

Cổ phiếu FPT

Lũy kế 10 tháng năm 2024, doanh thu và lợi nhuận trước thuế của CTCP FPT (FPT – sàn HOSE) duy trì mức tăng trưởng khoảng 20% cho mỗi chỉ tiêu (phù hợp với kỳ vọng của chúng tôi). So với cập nhật trước, chúng tôi nâng ước tính lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ năm 2025 lên 6%, do tính đến triển vọng FPT AI Factory, dự án vừa được ra mắt vào tháng 11 và dự kiến sẽ ghi nhận doanh thu từ 2025.

Ngoài ra chúng tôi cũng nâng P/E mục tiêu cho mảng công nghệ thông tin lên 30x (từ 23x) vì chúng tôi kỳ vọng FPT sẽ tiếp tục gia tăng thị phần tại thị trường nước ngoài, thúc đẩy sự mở rộng liên tục của mảng công nghệ thông tin, và duy trì tăng trưởng lợi nhuận trong dài hạn.

Chính vì vậy, chúng tôi nâng khuyến nghị lên mua (từ khả quan) đối với cổ phiếu FPT, với giá mục tiêu theo phương pháp SOTP 12 tháng là 186.300

đồng/cổ phiếu (từ 153.100 đồng/cổ phiếu) (tiềm năng tăng giá là 34%).

Hiện tại, FPT đang giao dịch tại P/E 2025 là 22,3x, với mức tăng trưởng EPS là 27% (so với P/E trung bình của các công ty công nghệ toàn cầu là 19 lần, với mức tăng trưởng EPS là 11%), điều mà chúng tôi thấy hấp dẫn. Trong giai đoạn 2025-2026, chúng tôi dự báo tăng trưởng EPS hàng năm của FPT là 23%-27% (so với tăng trưởng hàng năm 11%-12% của các công ty cùng ngành).

Cổ phiếu TCM

Tình hình kết quả kinh doanh của CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công (TCM - sàn HOSE) tiếp tục khởi sắc nhờ sự phục hồi mạnh mẽ của lượng đơn hàng từ thị trường châu Á, đặc biệt là động lực từ đơn hàng của tập đoàn E Land, với số lượng tăng gấp đôi so với cùng kỳ năm trước.

Lũy kế 9 tháng năm 2024, doanh thu thuần và lợi nhuận sau thuế của TCM lần lượt đạt mức 2.885 tỷ (tăng trưởng 15%) và 216 tỷ (tăng trưởng 94%). Với kết quả này, TCM đã lần lượt hoàn thành 76% kế hoạch doanh thu và 136% kế hoạch lợi nhuận cả năm nay.

Với kỳ vọng số lượng đơn hàng tiếp tục phục hồi trong bối cảnh lạm phát tại các thị trường trọng điểm suy giảm, DSC dự phóng mức giá mục tiêu của TCM trong năm 2025 là mức 55.500 VND/cp, tương ứng với mức P/E hợp lý là 19 lần, đây cũng là mức P/E trung bình trong 5 năm gần nhất của doanh nghiệp, đồng thời khuyến nghị mua dành cho cổ phiếu này.

Cổ phiếu REE

Lũy kế 9 tháng đầu năm, tập đoàn REE hoàn thành 57% kế hoạch doanh thu và 63% kế hoạch lợi nhuận năm, đồng thời kết quả này cũng hoàn thành 73% dự phóng doanh thu và 61% dự phóng lợi nhuận sau thuế của DSC cho năm 2024.

Chúng tôi kỳ vọng REE sẽ hoàn thành mức dự phóng này nhờ (1) Động lực từ dự án The Light Square; (2) Thủy điện hồi phục ; (3) E. Town 6 đạt tỷ lệ lấp đầy 50% trong quý IV/2024 và (4) Mạng M&E được hỗ trợ bởi dự án từ sân bay Long Thành. Những yếu tố trên cũng sẽ là động lực thúc đẩy doanh thu tăng trưởng 20% và lợi nhuận tăng trưởng 25% trong năm 2025.

DSC giữ nguyên khuyến nghị theo dõi cổ phiếu REE với mức định giá hợp lý năm 2024 là 69.800 đồng/CP, tương ứng P/E dự phóng là 13,1 lần. Vùng giải ngân hợp lý là 60.700 đồng/CP.

Cổ phiếu PLX

Sau 9 tháng đầu năm 2024, PLX ghi nhận doanh thu và lợi nhuận sau thuế lần lượt là 212.990 (+4% YoY) và 2.551 (+12% YoY). Với kết quả này công ty đã vượt 13% kế hoạch doanh thu và 10% kế hoạch lợi nhuận, đồng thời hoàn thành 81% dự phóng doanh thu và 64% dự phóng lợi nhuận của chúng tôi cho năm 2024.

Đối với năm 2025, chúng tôi cho rằng doanh thu và lợi nhuận của công ty sẽ tăng trưởng lần lượt 5% và 9% khi sản lượng bán hàng ổn định và biên lợi nhuận cải thiện với sự hỗ trợ của nghị định mới.

Chúng tôi giữ nguyên mức định giá năm 2024 cho PLX là 40.500 VND/cp, tương ứng P/E dự phóng là 17,19 lần, cùng khuyến nghị theo dõi. Cơ sở của chúng tôi dựa trên (1) Biên độ biến động giá xăng dầu trong năm 2024 sẽ không cao và (2) Khả năng quản lý hàng tồn kho và giá vốn đã được cải thiện của PLX.

Cổ phiếu GMD

Duy trì khuyến nghị trung lập dành cho cổ phiếu của CTCP Gemadept (GMD – sàn HOSE), nhưng điều chỉnh giá mục tiêu 1 năm lên 71.500 đồng/cổ phiếu (tiềm năng tăng giá khoảng 10,5%), khi giá cổ phiếu điều chỉnh thêm sẽ mang lại tỷ lệ rủi ro/lợi nhuận tốt, tạo cơ hội tích lũy cổ phiếu.

GMD vẫn là cổ phiếu chúng tôi ưa thích trong câu chuyện tăng trưởng thương mại và cảng biển sâu của Việt Nam. Trong ngắn hạn, chúng tôi kỳ vọng việc Gemalink hoàn tất thủ tục pháp lý sẽ là yếu tố hỗ trợ mạnh cho giá cổ phiếu, bên cạnh tăng trưởng thương mại mạnh hơn từ việc đẩy nhanh vận chuyển hàng hóa.

Hà Trần (t/h)