



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 15 tháng 08 năm 2024

Cập nhật: TỔNG CTCP CÔNG TRÌNH VIETTEL (HSX: CTR)

NẮM GIỮ

Kết quả hoạt động tăng trưởng nhẹ, kỳ vọng vào triển khai mạng 5G

Giá mục tiêu: 130.000 đồng
Upside: 9%

Giá hiện tại (15/08/2024)	119.600/cp
Khoảng giá 52w	67.500 – 160.200
P/E TTM	26,0x
Giá trị sổ sách	16.380 đ

Kết quả kinh doanh
(tỷ đồng)

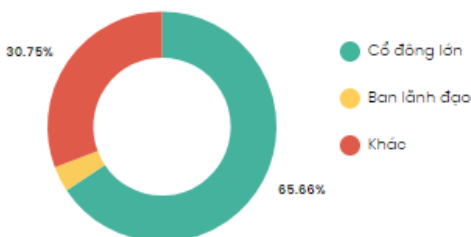
	T7.2024	%yoy	7T.2024	%yoy
Doanh thu thuần	1.126	+11%	6.777	+11%
Lợi nhuận trước thuế	58	+1%	363	+4%

Vừa qua, CTR đã công bố kết quả kinh doanh 7 tháng năm 2024 và tổ chức thành công ĐHĐCĐ 2024 với nhiều nội dung đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

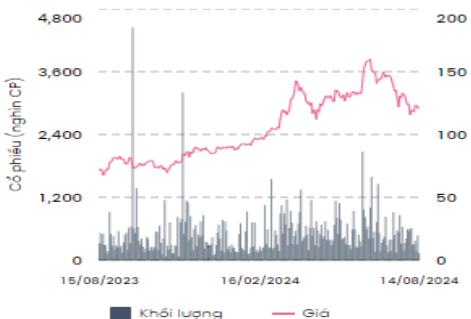
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Xây lắp hạ tầng, CNTT - Viễn thông
Vốn hóa	13.681 tỷ đ
Vốn điều lệ	1.144 tỷ đ
Thanh khoản TB	0,41 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	1.919 đ/cp

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **KQKD 7 tháng đầu năm:** Doanh thu trong tháng 7 đạt 1.126 tỷ đồng, tăng 11% svck nhờ các mảng kinh doanh đều ghi nhận tăng trưởng ổn định. Lũy kế 7 tháng đầu năm, doanh thu đạt 6.777 tỷ đồng (+11% svck) và LNTT đạt 363 tỷ đồng (+4% svck). Trong đó mảng Vận hành khai thác tiếp tục chiếm tỷ trọng 50% tổng doanh thu với mức tăng nhẹ 2% svck. Hai mảng Hạ tầng cho thuê và Xây dựng ghi nhận tốc độ tăng trưởng cao nhất. Hạ tầng cho thuê tăng trưởng 40% svck. CTR giữ vị trí đứng đầu về trạm BTS trên cả nước khi sở hữu 8.221 trạm, tăng 1.785 trạm viễn thông mới trong 7 tháng. Mảng Xây dựng doanh thu đạt 2.111 tỷ đồng, tăng 34% svck đóng góp bởi giá trị hợp đồng đã ký trong năm 2023 và một phần ký mới trong nửa đầu năm.

❖ **Hưởng lợi từ xu thế mạng 5G trong dài hạn:** Việc mạng 5G dự kiến được triển khai vào cuối năm 2024 sẽ là động lực giúp cải thiện KQKD của CTR trong dài hạn. Tập đoàn Viettel đã trúng đấu giá quyền sử dụng băng tần 2.500 – 2.600MHz để triển khai mạng 4G, 5G. Mới đây, Bộ TT&TT đã chính thức đặt lộ trình tắt sóng 2G từ 16/9/2024, theo đó, chúng tôi đánh giá quá trình thương mại hóa mạng 5G của các nhà mạng sẽ diễn ra nhanh hơn. Bên cạnh đó, CTR đã trúng thầu dự án xây lắp tuyến cáp quang ngầm tuyến cao tốc Bắc Nam giai đoạn 1 (389km). Điều này sẽ thúc đẩy doanh thu các mảng Hạ tầng cho thuê, Vận hành khai thác và Xây dựng trong thời gian tới. Với KQKD duy trì tăng trưởng kép 22% về doanh thu và 33% về lợi nhuận mỗi năm giai đoạn 2019 – 2023, và triển vọng tăng trưởng cao hơn từ các mảng hoạt động kinh doanh, chúng tôi tiếp tục đánh giá cao triển vọng của CTR trong dài hạn.

❖ **Nội dung ĐHĐCĐ 2024:** CTR đặt kế hoạch doanh thu là 12.653 tỷ đồng (+11% svck) và LNTT đạt 671 tỷ đồng (+4% svck). ĐHĐCĐ đã thông qua phương án trả cổ tức 2023 tỷ lệ tiền mặt 27,2% và dự kiến chi trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ từ 10-20%.

KHUYẾN NGHỊ

KQKD của CTR nửa đầu năm duy trì tích cực và chúng tôi dự báo CTR có thể hoàn thành mục tiêu đề ra năm nay. Với động lực dài hạn khi mạng 5G thương mại hóa, lợi nhuận tăng trưởng kép hàng năm hơn 30% trong 5 năm qua, CTR là một cổ phiếu phù hợp đầu tư trong trung và dài hạn. Hiện giá cổ phiếu đã tăng 35% từ đầu năm và phản ánh một phần kỳ vọng dài hạn, do đó, Agriseco Research khuyến nghị **Nắm giữ** cổ phiếu CTR với giá mục tiêu 1 năm tới là **130.000 đ/cp** (Upside 9% từ thị giá hiện tại).



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

AGRISECO SNAPSHOT

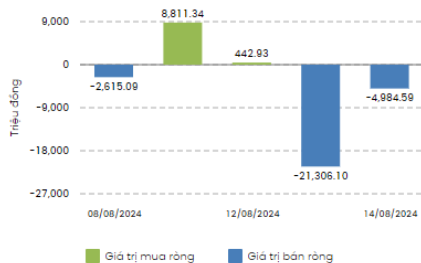
Ngày 15 tháng 08 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Giá cổ phiếu CTR đang giao dịch tích lũy quanh đường MA20, ngưỡng hỗ trợ gần nhất quanh vùng 112 và ngưỡng kháng cự là 139. Giá cổ phiếu vẫn trong xu hướng tăng trong dài hạn khi đường MA50 cắt lên MA200. Cắt lỗ khi giá mất mốc hỗ trợ MA200 là quanh vùng 112.



Giao dịch khối ngoại

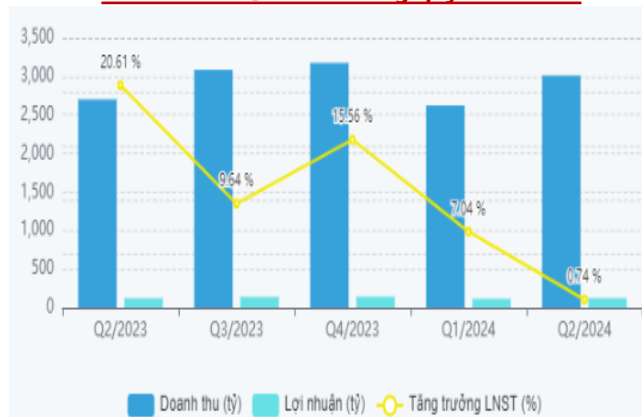


Lịch sử định giá

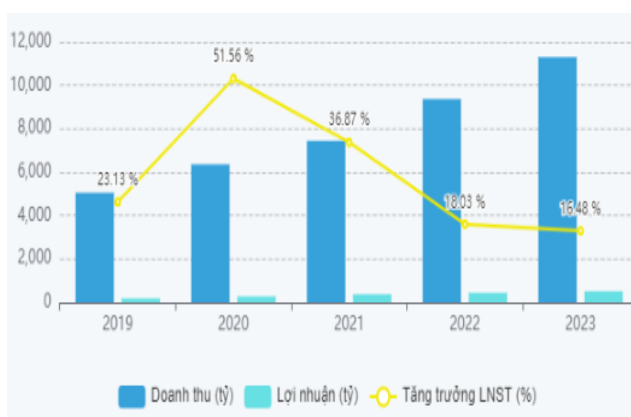


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



Lợi nhuận theo từng quý





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 15 tháng 08 năm 2024

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Hạn mức dư nợ **500 tỷ đồng**;
- ✓ Đối tượng áp dụng: Tất cả Khách hàng đang sử dụng dịch vụ giao dịch ký quỹ chứng khoán và có đăng ký với Agriseco



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

- Đối với CBNV của Agribank đã có tài khoản hoặc mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**;
- Đối với Khách hàng có tài khoản tại Agribank mở mới tài khoản tại Agriseco:
 - ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
 - ✓ Lãi suất margin ưu đãi **10%/năm**;



Quét mã và trải nghiệm App AGR MOBI PRO ngay tại:



THÔNG TIN LIÊN HỆ

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.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn