



# AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 23 tháng 08 năm 2024

CẬP NHẬT: TẬP ĐOÀN XĂNG DẦU VIỆT NAM (HSX: PLX)

NĂM GIỮ

## TRIỂN VỌNG TÍCH CỰC NHỜ NHU CẦU TIÊU THỤ NHIÊN LIỆU GIA TĂNG

Giá mục tiêu: 54.000 đồng  
Upside: 10,2%

Kết quả kinh doanh  
(tỷ đồng)

Q2.24

%yoy

6T.24

%hoàn thành  
KH

Giá hiện tại  
(23/08/2024) 49.000đ/cp

Khoảng giá 52w 30.700 – 50.600

P/E 17,x

P/B 2,1x

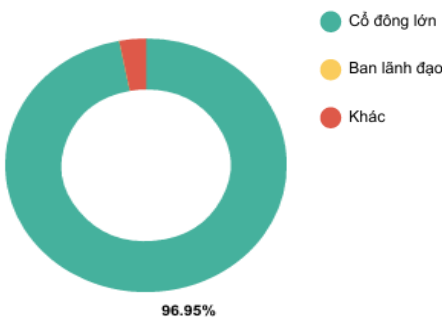
Doanh thu thuần	73.837	+12,3%	148.943	79%
Lợi nhuận sau thuế	1.275	+50%	2.408	N.A

**Cổ phiếu Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (HSX: PLX)** đã được chúng tôi khuyến nghị **MUA** tại **Báo cáo** ngày 21/03/2024 và đã tăng 27% kể từ ngày khuyến nghị. Công ty đã công bố KQKD Quý 2 với một số thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng các thông tin cập nhật như sau:

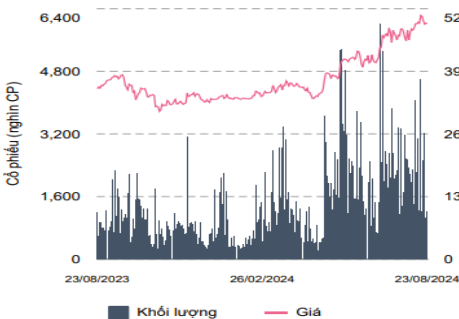
### Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Bán lẻ xăng dầu
Vốn hóa	62,3 nghìn tỷ đ
Vốn điều lệ	14,1 nghìn tỷ đ
Thanh khoản TB	2,5 triệu cp
Tổng tài sản	74 nghìn tỷ đ
Vốn CSH	28,4 nghìn tỷ đ

### Cơ cấu cổ đông



### Diễn biến giá



### Biến động cổ phiếu so với VNIndex



❖ **Cập nhật KQKD Quý 2/2024 và 6T/2024:** Quý 2/2024, PLX ghi nhận doanh thu đạt 73.837 tỷ đồng (+12,3% yoy) và LNST đạt 1.275 tỷ đồng (+50% yoy). Lũy kế 6 tháng đầu năm 2024, doanh thu đạt 148.943 tỷ đồng (+11,8% yoy) và LNST đạt 2.408 tỷ đồng (+58,7% yoy). Doanh thu và lợi nhuận tăng trưởng tích do (1) Sự cố rò rỉ chất xúc tác của Nhà máy Lọc hóa dầu Nghi Sơn cùng kỳ năm ngoái được khắc phục đảm bảo nguồn cung dầu thô trong nước ổn định và (2) Giá dầu thô thế giới ít biến động so với các năm trước giúp PLX kiểm soát nguồn đầu vào tốt hơn. Qua đó, tập đoàn đã hoàn thành 79% kế hoạch doanh thu và 101,5% kế hoạch lợi nhuận trước thuế năm 2024.

❖ **Hưởng lợi từ nhu cầu tiêu thụ nhiên liệu gia tăng nhờ xu hướng phục hồi của nền kinh tế:** Với nhiều tín hiệu khả quan từ số liệu kinh tế vĩ mô quý 2 và 6 tháng đầu năm, chúng tôi cho rằng nhu cầu tiêu thụ nhiên liệu trong nước sẽ gia tăng do (1) Tầng lớp trung lưu được dự báo tăng nhanh trong 5 năm tới, qua đó đẩy mạnh xu hướng chuyển dịch từ xe máy sang ô tô và kích thích tiêu thụ xăng dầu nhiều hơn; (2) Chính phủ ban hành chính sách thị thực mới từ tháng 9/2023 trong bối cảnh nền kinh tế thế giới phục hồi tích cực tạo động lực gia tăng lượng khách du lịch quốc tế và nội địa, thúc đẩy nhu cầu di chuyển bằng đường hàng không và hỗ trợ cải thiện doanh thu mảng nhiên liệu bay của Petrolimex trong nửa cuối năm 2024.

❖ **Dự thảo Nghị định mới về kinh doanh xăng dầu tạo điều kiện thuận lợi cho các doanh nghiệp bán lẻ:** Tại dự thảo Nghị định về kinh doanh xăng dầu thay thế Nghị định 83/2014/NĐ-CP, Bộ Công thương đề xuất để các đơn vị kinh doanh xăng dầu tự quyết định giá bán lẻ cũng như điều chỉnh chi phí kinh doanh cố định và lợi nhuận định mức. Với lợi thế thương hiệu và quy mô của tập đoàn phân phối xăng dầu đầu ngành, chúng tôi cho rằng PLX có thể được hưởng lợi nhờ lợi thế đàm phán với các đối tác để có giá vốn tốt nhất, từ đó xây dựng được hệ thống giá bán xăng dầu cạnh tranh so với mức giá trung bình, hỗ trợ gia tăng thị phần trong nước và cải thiện doanh thu của tập đoàn.

### KHUYẾN NGHỊ

Với kỳ vọng duy trì đà phục hồi tích cực trong nửa cuối năm 2024 nhờ hưởng lợi từ các chính sách pháp lý về kinh doanh xăng dầu mới cũng như nhu cầu nhiên liệu gia tăng, chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư **NĂM GIỮ** cổ phiếu PLX với mức giá mục tiêu **54.000đ/cp**.



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



# AGRISECO SNAPSHOT

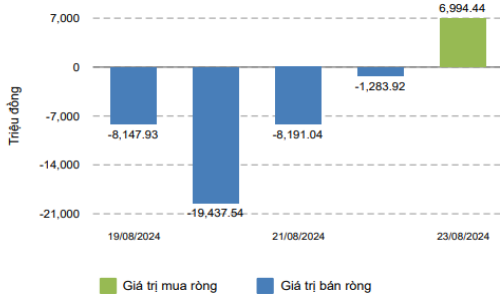
Ngày 23 tháng 08 năm 2024

## PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

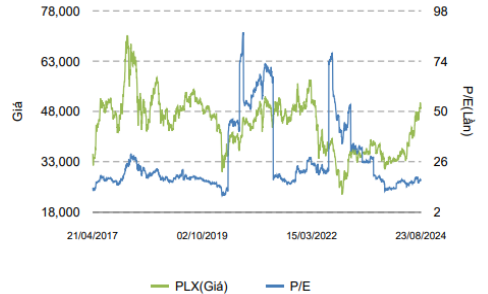
Trên khung đồ thị ngày, cổ phiếu PLX vẫn giữ được xu hướng tăng giá trung hạn khi các đường hỗ trợ MA ngắn hạn đều nằm trên các đường MA trung và dài hạn. Đường giá của cổ phiếu duy trì trên mây Ichimoku và bám sát bên trên đường hỗ trợ MA50 thành lập xu hướng tăng giá trung hạn bền vững. Khối lượng giao dịch trong các phiên giảm điểm thấp hơn đáng kể khi so sánh với các phiên tăng cho thấy lực cầu chiếm ưu thế mạnh mẽ. Chúng tôi cho rằng PLX có thể tiếp tục duy trì diễn biến tích cực trong các phiên tới. Ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn của cổ phiếu là 47.500đ/cp và ngưỡng kháng cự ngắn hạn là 53.000đ/cp.



### Giao dịch khối ngoại



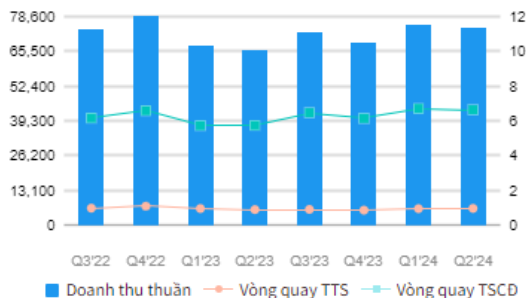
### Lịch sử định giá



## SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

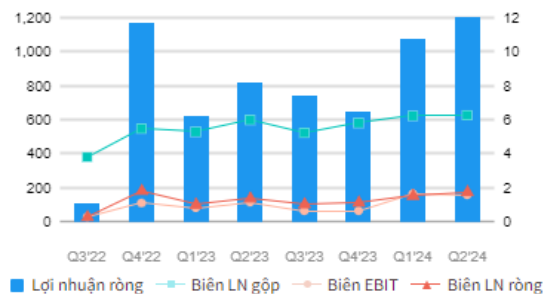
### Doanh thu theo từng quý

#### DOANH THU



### Lợi nhuận theo từng quý

#### LỢI NHUẬN



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



# AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 23 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](mailto: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](http://www.agriseco.com.vn)