



Tổng CTCP Vận tải Dầu khí (HOSE: PVT)

Mở rộng đội tàu gia tăng công suất

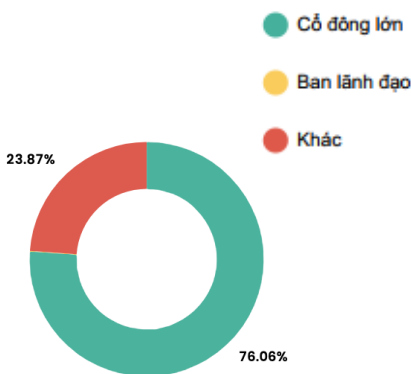
Tăng tỷ trọng**Giá mục tiêu:** 30.000 đồng
Upside: 14,5%

Giá hiện tại	26.200đ/cp
Khoảng giá 52w	23.471 – 31.951
P/B	1,2x
P/E	8,4x
ROE	11,3%

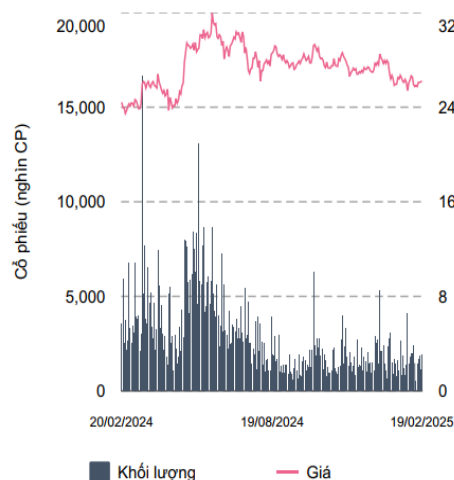
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Vận tải
Vốn hóa	9.328 tỷ đ
Vốn điều lệ	3.560 tỷ đ
Thanh khoản TB	1,591 triệu cp
Tổng tài sản Q4/24	19.888 tỷ đ
Vốn CSH Q4/24	10.391 tỷ đ

Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



KQKD (tỷ đồng)	Q4.2024	%yoy	2024	%yoy
Doanh thu	3.347,9	+21,6%	11.812,4	+23,6%
LNST	271,3	+1,3%	1.472,2	+20,5%

Tổng CTCP Vận tải Dầu khí (HOSE: PVT) hoạt động trong lĩnh vực vận tải dầu thô, xăng dầu thành phẩm và hóa chất. Mới đây, doanh nghiệp đã công bố KQKD năm 2024 và cập nhật nhiều thông tin đáng chú ý, Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng báo cáo khuyến nghị với các thông tin và luận điểm đầu tư sau :

❖ **Cập nhật KQKD Q4.2024 và cả năm 2024:** Trong Quý 4, PVT ghi nhận doanh thu đạt 3.347,9 tỷ đồng (+21,6% yoy) và LNST đạt 271,3 tỷ đồng (+1,3% yoy). Lũy kế cả năm 2024, doanh thu của PVT đạt gần 12.000 tỷ đồng, tăng 23,6% so với năm 2023 và LNST đạt 1.472,21 tỷ đồng, tăng 20,5%. Năm 2024, doanh nghiệp ghi nhận doanh thu và LNST vượt mức kế hoạch năm đề ra lần lượt là 36% và 94%, tiếp tục thiết lập kỷ mục mới về KQKD.

❖ **Tiếp tục mở rộng đội tàu gia tăng công suất:** Trong năm 2024, PVT đã mua thêm 8 tàu với tổng chi phí khoảng 150 triệu USD giúp gia tăng công suất thêm gần 20% so với đầu năm. Trong các năm gần đây, PVT đã liên tục trẻ hóa và mở rộng đội tàu trong bối cảnh thị trường vận tải xăng dầu thuận lợi. Hiện nay, đội tàu của PVT có công suất lên đến 1,73 triệu DWT, trong đó hơn 80% tàu hoạt động tại thị trường quốc tế.

❖ **Thị trường vận tải dầu nhìn chung vẫn thuận lợi trong năm 2025:** Giá cước gần đây có giảm nhẹ nhưng vẫn ở mức cao bởi tình trạng thiếu hụt nguồn cung tàu dầu cùng với việc hải trình đã kéo dài hơn đáng kể bởi tình trạng căng thẳng biển Đỏ. Mới đây, Mỹ cũng đã công bố lệnh trừng phạt đối với các tàu chở dầu Nga cũng được kỳ vọng sẽ khiến giá cước tàu dầu tăng trở lại.

❖ **Tài chính lành mạnh và mặt bằng định giá ở mức thấp:** PVT đang sở hữu lượng tiền và tương đương tiền lớn, khoảng hơn 1.600 tỷ đồng, chiếm 17% quy mô tổng tài sản. Tỷ lệ nợ vay/vốn chủ sở hữu của PVT an toàn ở mức 37%. PVT hiện đang giao dịch ở mức định giá P/E ~ 8,4x và P/B ~ 1,2x, tương đối thấp so với vị thế và tiềm năng của doanh nghiệp

KHUYẾN NGHỊ

Agriseco Research kỳ vọng KQKD cốt lõi của PVT sẽ tiếp tục khả quan trong năm 2025 nhờ (1) thị trường vận tải dầu tiếp tục thuận lợi; (2) doanh nghiệp mở rộng đội tàu gia tăng công suất. Chúng tôi đánh giá tích cực đối với cổ phiếu PVT và khuyến nghị **Tăng tỷ trọng** với giá mục tiêu **30.000 đ/cp** (upside 14,5% so với mức giá hiện tại)





AGRISECO SNAPSHOT

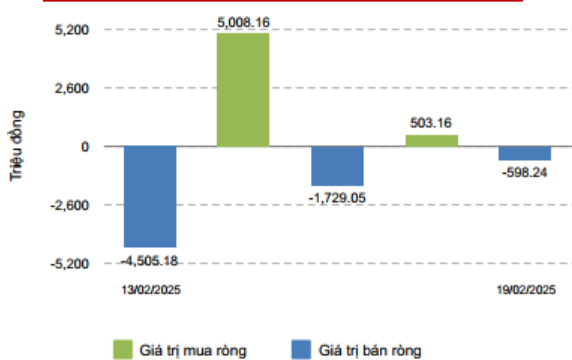
Ngày 20 tháng 02 năm 2025

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

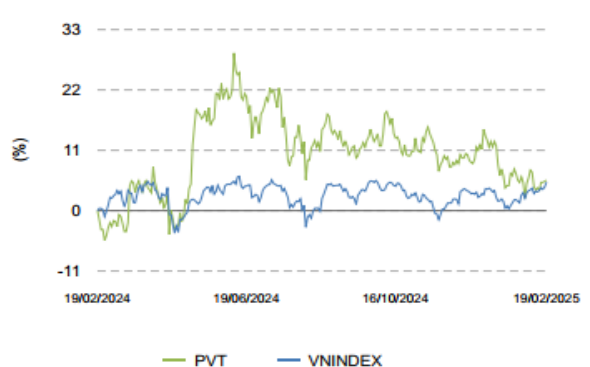
Cổ phiếu PVT đang lui về vùng cận dưới của đường kênh giá đi ngang hình thành từ giữa năm 2024. Sau khi cổ phiếu lui về vùng cận dưới đang có xu hướng tích lũy với thanh khoản giảm thấp. Kỳ vọng giá cổ phiếu có thể bật tăng trở lại từ vùng hỗ trợ hiện tại. Nhà đầu tư có thể tăng tỷ trọng cổ phiếu PVT tại vùng giá hiện tại và hướng đến giá mục tiêu ngắn hạn quanh vùng 30.000 đ/cp (upside 14,5%).



Giao dịch khối ngoại

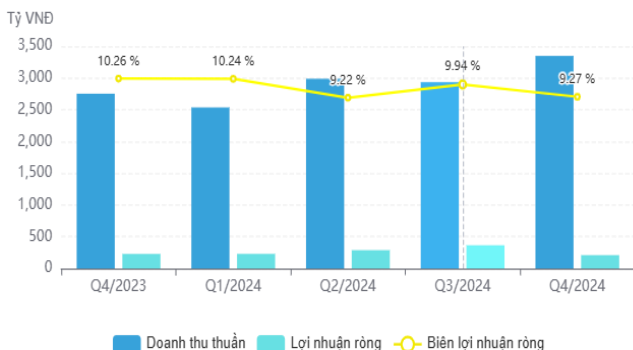


Biến động cổ phiếu so với VN-Index

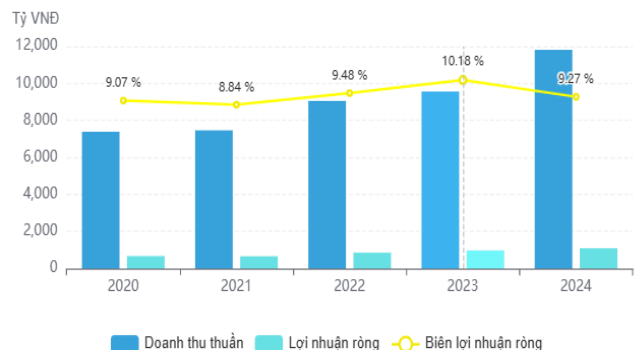


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo Quý



Lợi nhuận theo từng năm



CHỨNG KHOÁN AGRIBANK

Hotline: 1900 555 582

www.agriseco.com.vn



AGRISeco SNAPSHOT

Ngày 20 tháng 02 năm 2025

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 ngay tại:

AGR Trading Pro



AGR Mobi Pro



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

HỆ THỐNG CÁC ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TRÊN TOÀN QUỐC TẠI TẤT CẢ CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK



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