



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 28 tháng 05 năm 2026

CẬP NHẬT: TỔNG CTCP CÔNG TRÌNH VIETTEL (HSX: CTR)

Năm giữ

Động lực tăng trưởng từ mảng xây lắp



Thư mời khảo sát chất lượng sản phẩm phân tích truy cập **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR

Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	Q1.2026	%yoy	KH2026	%yoy
Doanh thu thuần	3.839	+39%	15.653	+11%
Lợi nhuận trước thuế	189	+22%	778	+4%

Tổng CTCP Công trình Viettel (HSX: CTR) đã công bố KQKD Quý 1 năm 2026 và hợp ĐHCĐ 2026 với nhiều thông tin đáng chú ý. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật sau:

❖ **KQKD Quý 1 năm 2026:** KQKD Quý 1 tăng trưởng cao, doanh thu đạt 3.829 tỷ đồng (+39% svck) và LNTT đạt 189 tỷ đồng (+22% svck) chủ yếu nhờ hai mảng Vận hành khai thác và Xây lắp tăng trưởng cao. CTR ghi nhận hoàn thành 25% kế hoạch doanh thu và 24% kế hoạch lợi nhuận năm 2026.

❖ **Mảng Vận hành khai thác và Xây lắp là động lực tăng trưởng chính:** đóng góp tỷ trọng 80% tổng doanh thu. Mảng Vận hành khai thác đạt 1.590 tỷ đồng (+14% svck), tạo nguồn thu ổn định cho CTR. Mảng Xây lắp tăng trưởng cao 82% svck nhờ ký kết được nhiều hợp đồng giá trị lớn ở cả dự án B2B và B2C&SME. CTR đã trúng thầu được nhiều dự án lớn như các trường học liên cấp tại các tỉnh thành, khu nghỉ dưỡng Onsen. Doanh thu Xây lắp năm 2026 kỳ vọng tăng trưởng cao nhờ lượng backlog lớn và khả năng trúng thầu các dự án bất động sản nghỉ dưỡng, nhà ở xã hội, các dự án đầu tư công, và các công trình trọng điểm quốc gia mới.

❖ **Mảng hạ tầng cho thuê tăng trưởng chậm lại:** Doanh thu Quý 1 đạt 232 tỷ đồng, tăng trưởng 17% svck. CTR hiện sở hữu 12.000 trạm BTS, giữ vững vị thế TowerCo số 1 Việt Nam, trong kỳ CTR chưa xây thêm trạm BTS mới. Tuy nhiên, số trạm BTS dùng chung đã tăng lên 494 trạm với tỷ lệ dùng chung đạt 1,04. Dự báo mảng này sẽ tăng trưởng chậm trong khoảng 15 – 20% so với giai đoạn trước do số lượng trạm xây mới ở mức thấp (khoảng 1.000 trạm/năm). Dù vậy, tỷ lệ dùng chung được kỳ vọng sẽ cải thiện khi nhu cầu chia sẻ hạ tầng trạm trên thị trường ngày càng gia tăng.

❖ **Kế hoạch kinh doanh 2026:** CTR đặt mục tiêu thận trọng với doanh thu đạt 15.653 tỷ đồng (+11% svck) và LNTT dự báo 778 tỷ đồng (4% svck). Agriseco Research kỳ vọng KQKD năm 2026 duy trì đà tăng trưởng doanh thu trên 10% và lợi nhuận 5%. Về cổ tức năm 2025, công ty đề xuất tỷ lệ 27% (gồm 15% tiền mặt và 12% cổ phiếu). Ngoài ra, CTR dự kiến mở rộng sang các lĩnh vực mới đầy tiềm năng như kinh doanh kim loại, quặng và năng lượng tái tạo nhằm đa dạng hóa nguồn thu. Doanh nghiệp đang nghiên cứu khảo sát đầu tư NOXH tại Phú Thọ và Bắc Ninh.

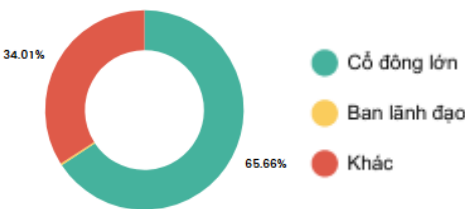
Giá mục tiêu: 98.000 đồng
Upside: 9%

Giá hiện tại (28/05/2026)	90.000đ/cp
Khoảng giá 52w	78.600 – 108.000
P/E TTM	16,4x
Giá trị sổ sách	19.358 đ

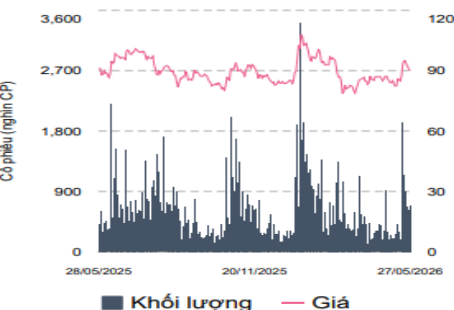
Thông tin cơ bản

Ngành nghề	Xây lắp hạ tầng, Viễn thông
Vốn hóa	10.306 tỷ đ
Vốn điều lệ	1.144 tỷ đ
Thanh khoản TB	0,76 triệu cp
Cổ tức tiền mặt	2.150 đ/cp

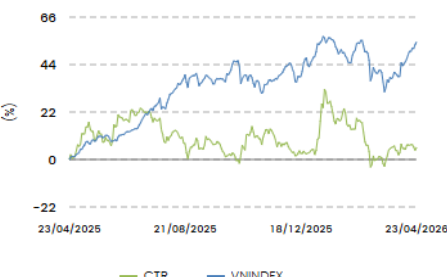
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VNIndex



KHUYẾN NGHỊ

CTR ghi nhận kết quả kinh doanh Quý 1 tăng trưởng cao ở các mảng kinh doanh chính. Năm 2026, doanh thu và lợi nhuận kỳ vọng duy trì tăng trưởng ổn định quanh 5% nhờ mảng xây dựng hưởng lợi từ đầu tư công và sự phục hồi của thị trường bất động sản, cùng mảng vận hành duy trì ổn định. CTR chuẩn bị chi trả cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 12%. Chúng tôi khuyến nghị **Năm giữ** cổ phiếu CTR với giá mục tiêu sau điều chỉnh là **98.000đ/cp** (upside 9% so với giá hiện tại).





AGRISECO SNAPSHOT

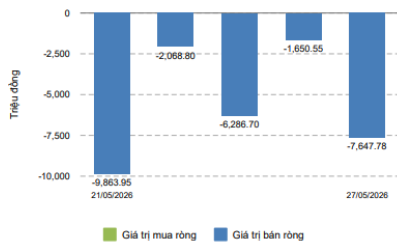
Ngày 28 tháng 05 năm 2026

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

CTR đang cải thiện xu hướng ngắn hạn khi giá vượt lại cụm MA50/MA200, RSI duy trì trên trung tính và MACD còn tích cực. Hỗ trợ gần tại 88-89, sâu hơn 86-87; kháng cự 92-93, xa hơn 95-96. NĐT đang nắm giữ có thể tiếp tục giữ vị thế do chưa vi phạm các ngưỡng hỗ trợ quan trọng. Có thể gia tăng tỷ trọng quanh vùng giá 89 – 90 với thanh khoản tăng. Cắt lỗ khi giá giảm dưới 86.



Giao dịch khối ngoại

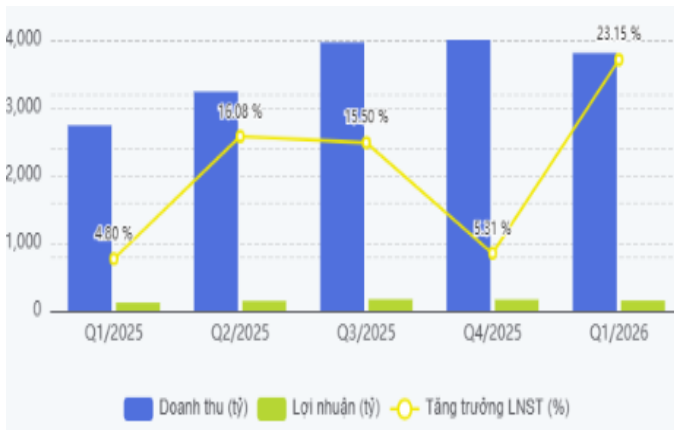


Lịch sử định giá

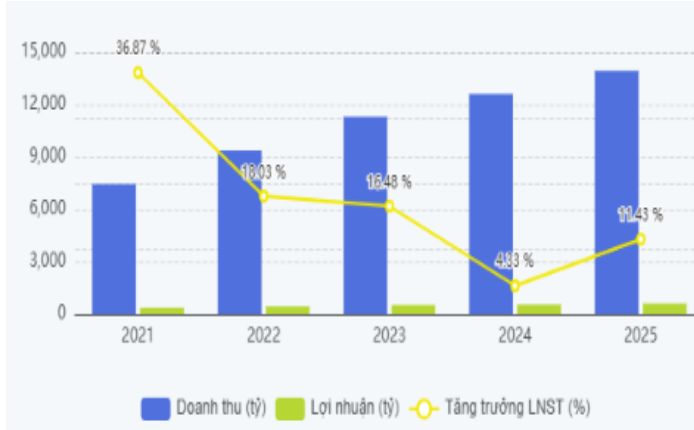


SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo từng quý



KQKD theo từng năm





CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày mở tài khoản mới

Mở tài khoản



Giao dịch ngay

ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;
Hạn mức 03 tỷ đồng/tài khoản

Hạn ưu đãi: 03 tháng kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



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

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (+84 28) 3914 2111

CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, 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** hoặc quét mã QR bên dưới



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.

