

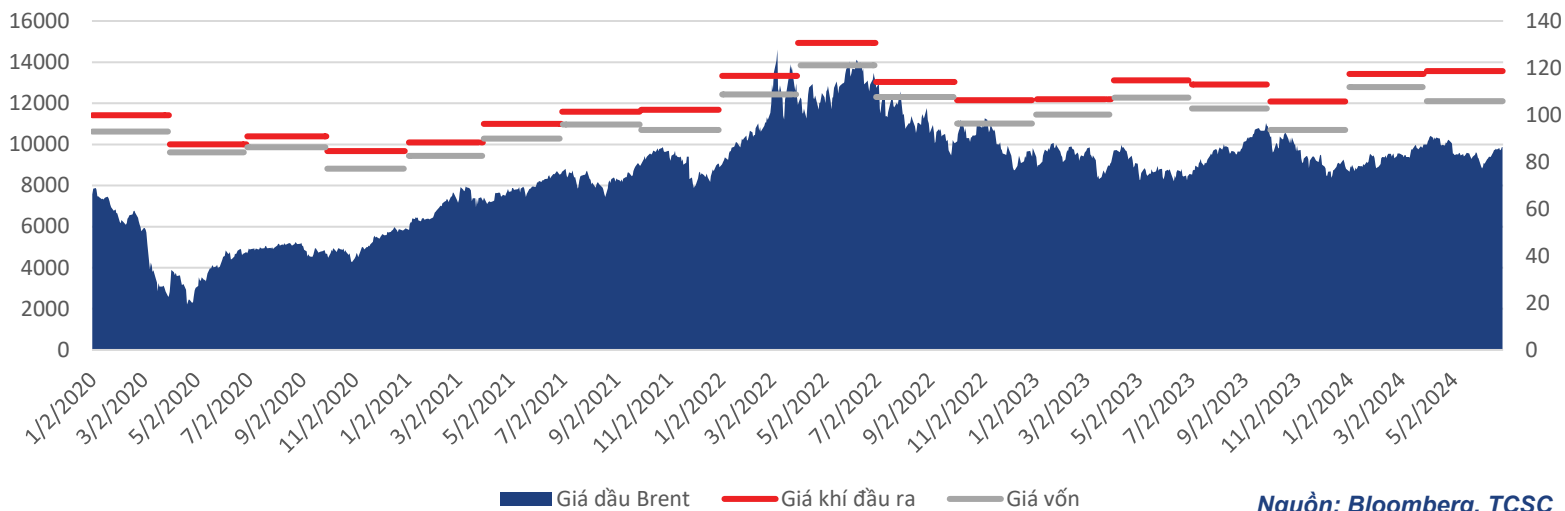
BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

CTCP CNG VIỆT NAM (HOSE:CNG)

Trần Minh Quân
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 30 THÁNG 07 NĂM 2024

Tương quan giữa giá khí và giá dầu Brent



Nguồn: Bloomberg, TCSC

❖ KẾT QUẢ KINH DOANH

CNG công bố kết quả kinh doanh quý II/2024 với doanh thu thuần đạt **840.4** tỷ (giảm 0.14% Yoy) và LNST đạt **45** tỷ (tăng 221% Yoy).

Biên LNG quý II/2024 là **11%** - tăng so với quý I/2024 là **5%**. Từ đầu quý II/2024 công ty có thay đổi chính sách giá đối với một số khách hàng, cụ thể giá bán khí CNG sẽ neo theo giá dầu Brent thay vì dầu FO.

Sản lượng quý đạt 61.9 triệu sm^3 (-3.6% Yoy), trong đó tiêu thụ khí ở khu vực miền bắc đạt hơn 30 triệu m^3 khí. Doanh nghiệp dự kiến sẽ bắt đầu cung cấp LNG cho thị trường miền nam vào tháng 7/2024 và miền bắc vào tháng 8/2024.

Tại mức giá **35,350đ/cp**, CNG đang được định giá ở mức PB **2.1x** lần, PE **11.73** lần và vốn hóa thị trường là **1312** tỷ.

	2021	2022	2023
Doanh thu thuần	3,058	4,185	3,112
Lãi gộp	209	295	257
Biên lợi nhuận gộp	7%	7%	8%
Lợi nhuận sau thuế	82	118	103
Tăng trưởng LNST	61%	43%	-13%

	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024
	739	842	785	746	631	840
	46	54	71	86	30	91
	6%	6%	9%	12%	5%	11%
	23	14	30	36	1	45
	-36%	-63%	65%	2%	-94%	221%

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Đệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn