

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

TỔNG CTCP VẬN TẢI DẦU KHÍ (HSX:PVT)

Trần Lực
Nhân viên phân tích

TPHCM, NGÀY 29 THÁNG 07 NĂM 2024

TĂNG TRƯỞNG KINH DOANH CỐT LÕI MẠNH MẼ, NHƯNG LỢI NHUẬN BỊ BÀO MÒN DO CHI PHÍ TÀI CHÍNH VÀ CHI PHÍ KHÁC

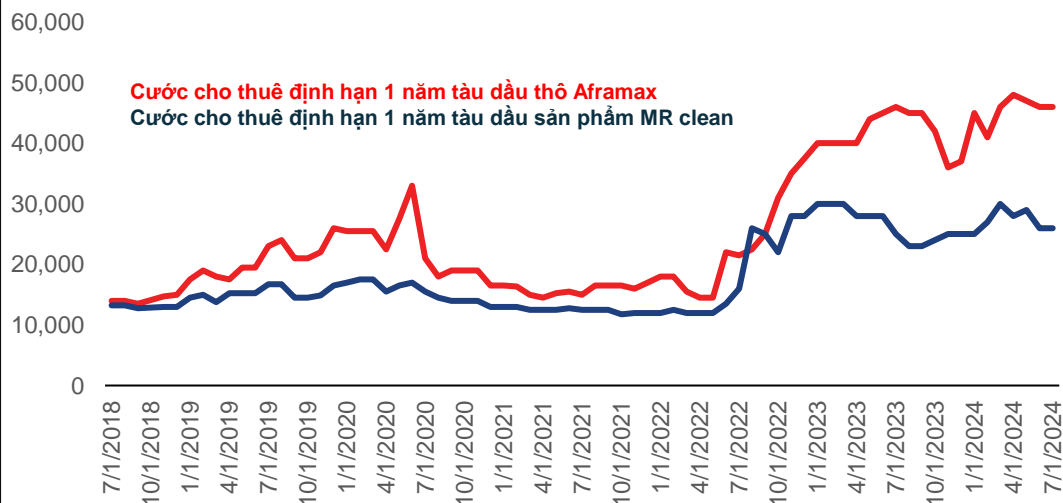
1. Kết quả kinh doanh

Doanh thu quý II/2024 đạt 2,994 tỷ VND (+41.2% YoY). Lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số (CĐTS) đạt 287.4 tỷ đồng (-9.5% YoY). Lũy kế 6T2024, doanh thu và lợi nhuận sau thuế sau lợi ích CĐTS lần lượt đạt: 5,530 tỷ VND (+33% YoY) và 506.3 tỷ VND (+5.3% YoY). Trong quý II/2024, lợi nhuận sau thuế sau lợi ích CĐTS ghi nhận mức tăng trưởng âm mặc dù hoạt động kinh doanh lõi vẫn tăng trưởng, chủ yếu do PVT ghi nhận khoản lỗ từ hoạt động tài chính -82 tỷ VND và thu nhập khác ròng -63 tỷ VND.

- Mảng vận tải:** doanh thu mảng này đạt 2,310 tỷ (+28% YoY), lợi nhuận gộp cải thiện lên mức 27% từ mức 24% ở quý II/2023. Đà tăng của mảng này đóng góp từ việc PVT gia tăng quy mô đội tàu vào cuối năm 2023 cùng với việc giá cước định hạn tiếp tục neo ở mức cao.
- Mảng dịch vụ cho thuê kho chứa nổi FSO & khác:** ghi nhận doanh thu 683 tỷ đồng (+196% YoY), lợi nhuận gộp sụt giảm còn 13% từ mức nền cao 32% vào quý II/2023.

2. Định giá: Tại mức giá đóng cửa 28,450 VND ngày 26/07/2024 PVT đang có vốn hóa 10,130 tỷ VND và giao dịch tại mức PE (trailing) 10.2x và PB 1.4x

CƯỚC VẬN TẢI DẦU THÔ/DẦU SẢN PHẨM TIẾP TỤC DUY TRÌ Ở VÙNG CAO



	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	Q1/2024	Q2/2024
Doanh số	2,120	2,551	2,753	2,536	2,994
Tăng trưởng doanh thu	-6.3%	9.5%	12.9%	24.1%	41.2%
Lãi gộp	523	516	501	526	698
Tỷ suất lãi gộp	23.2%	20.2%	18.2%	20.7%	23.3%
Lợi nhuận hoạt động (EBIT)	423	422	335	446	595
Tỷ suất lợi nhuận hoạt động	18.3%	16.5%	12.2%	17.6%	19.8%
Lợi nhuận của Cổ đông của Công ty mẹ	317	249	230	231	287
Tăng trưởng LNST (YoY)	49.3%	-8.1%	11.1%	26.9%	-9.5%

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

Dệt 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