



AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 23 tháng 10 năm 2024

CẬP NHẬT: CTCP ĐIỆN LỰC DẦU KHÍ NHƠN TRẠCH (HSX: NT2)

Theo dõi

Chưa có nhiều chuyển biến

Giá mục tiêu: **21.000 đồng**
Upside: **9,6%**

Giá ngày 23/10/24: 19.150đ/cp

Khoảng giá 52w: 19.000 – 25.881

P/Ef: 30,x

EPSf: 635 đ

Kết quả kinh doanh (tỷ đồng)

	Q3/2024	Tăng trưởng	9T/2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	1.711	+110%	4.159	-20%
Lợi nhuận sau thuế	44,3	N/A	8,3	-97%

CTCP Điện lực dầu khí Nhơn Trạch 2 là nhà máy điện khí có quy mô lớn tại khu vực phía Nam với công suất thiết kế 750MW. Vừa qua, doanh nghiệp đã công bố KQKD Quý 3/2024 và 9 tháng năm 2024 với kết quả kinh doanh tích cực. Agriseco Research kính gửi Quý khách các thông tin cập nhật như sau:

Thông tin cơ bản

Ngành nghề: Điện

Vốn hóa: 5.829,49 tỷ đ

Vốn điều lệ: 2.878 tỷ đ

Thanh khoản TB 20 phiên gần nhất: 221 nghìn cp

Tổng tài sản Q3/24: 10.399 tỷ đ

Vốn CSH Q3/24: 4.114 tỷ đ

❖ Cập nhật KQKD Quý 3/2024:

+ Trong kỳ, NT2 ghi nhận doanh thu đạt 1.711 tỷ đồng, tăng 110% svck. Trong đó, sản lượng điện đạt 743 triệu Kwh và giá bán trung bình đạt 2.303 đ/kwh. LNST đạt gần 44,3 tỷ đồng, tăng so với mức lỗ 123,7 tỷ trong Q3/2023. So với quý trước, doanh thu giảm 22% và LNST giảm 64% do pha thời tiết El Nino suy yếu và chuyển sang trung tính giúp thủy điện tích cực hơn, làm huy động từ điện khí giảm bởi chi phí vốn cao

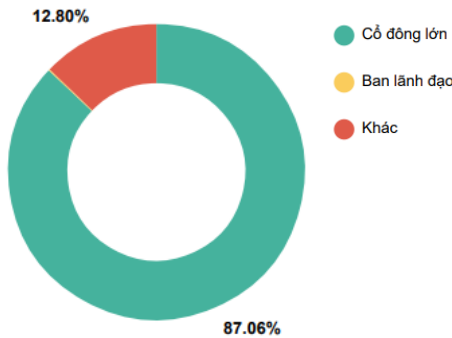
+ Lũy kế 9T/2024, doanh thu đạt gần 4.159 tỷ đồng, giảm 20% svck và LNST đạt 8,3 tỷ đồng, giảm 97% svck. KQKD 9 tháng giảm mạnh do ảnh hưởng từ mức lỗ trong Quý 1 (lỗ 158 tỷ đồng).

+ Tình hình tài chính ổn định: Nợ vay ngắn hạn có xu hướng tăng nhưng vẫn ở mức an toàn với tỷ lệ nợ vay/ Vốn CSH đạt 0,35 lần. Ngoài ra NT2 có hơn 2.576 tỷ đồng tiền gửi ngân hàng chiếm hơn 40% tài sản ngắn hạn, giúp doanh thu từ hoạt động tài chính đạt gần 26,7 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng cao trong cơ cấu lợi nhuận.

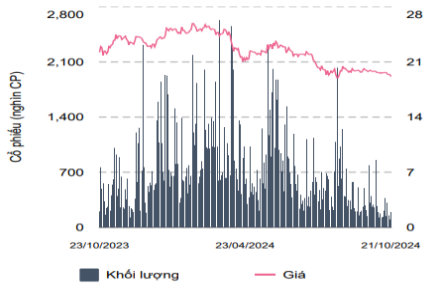
+ Khoản mục phải thu khách hàng ngắn hạn của NT2 tăng 42% so với đầu năm, đạt 3.208 tỷ đồng và chiếm 50% tài sản ngắn hạn. Khách hàng chủ yếu là Công ty mua bán điện (EPTC) thuộc EVN. Kỳ vọng với việc tăng giá bán điện, tình hình tài chính của EVN sẽ bớt khó khăn hơn và cải thiện dòng tiền cho các doanh nghiệp bán điện

❖ **Kém cạnh tranh so với các nguồn điện khác do nguồn khí đầu vào hạn chế:** Giá khí trung bình 9 tháng đầu năm của NT2 tăng 5% svck do sản lượng khí cấp cho sản xuất điện khu vực Đông Nam Bộ năm 2024 giảm khoảng 30% svck. Trong bối cảnh nguồn cung khí nội địa đang suy giảm, NT2 sẽ chịu rủi ro thiếu khí đồng thời giảm cạnh tranh với các nguồn điện có giá thành rẻ hơn. Sang năm 2025, kỳ vọng nguồn cung khí cho NT2 sẽ được cải thiện nhờ PV GAS hết hợp đồng cung cấp khí nội địa cho nhà máy điện Phú Mỹ 2.2

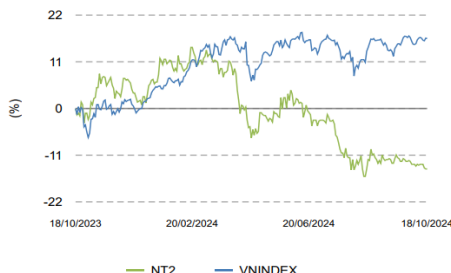
Cơ cấu cổ đông



Diễn biến giá



Biến động cổ phiếu so với VN-Index



KHUYẾN NGHỊ

Với kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm ảm đạm, giá cổ phiếu NT2 hiện đang giao dịch quanh vùng đáy được thiết lập từ tháng 11/2022. Thời tiết chuyển sang pha La Nina khiến điện khí chịu cạnh tranh lớn từ thủy điện, Agriseco Research cho rằng hoạt động kinh doanh của NT2 chưa có nhiều chuyển biến rõ nét trong quý cuối năm. Sang năm 2025 kỳ vọng nguồn cung nguyên liệu đầu vào ổn định hơn giúp KQKD của NT2 được cải thiện nhờ gia tăng sản lượng huy động và chi phí khấu hao máy móc thiết bị sẽ hết từ năm 2025.





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 23 tháng 10 năm 2024

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Trên đồ thị ngày, cổ phiếu vẫn đang trong xu hướng điều chỉnh dài hạn kể từ tháng 5 năm 2023 với ngưỡng kháng cự gần là vùng 21.000đ/cp và ngưỡng hỗ trợ là vùng 18.000đ/cp

CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 · 1D · HSX

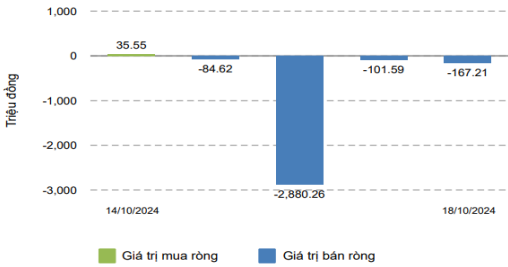
O19.40 H19.40 L19.15 C19.20 +0.05 (+0.26%)

34.00

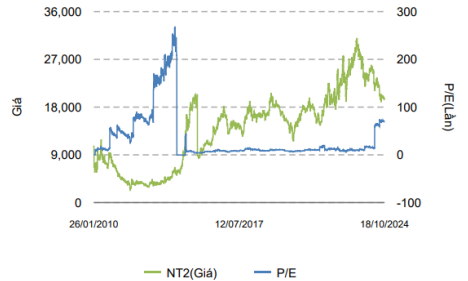
Volume - Khối lượng 20 46.1K 213.24K



Giao dịch khối ngoại



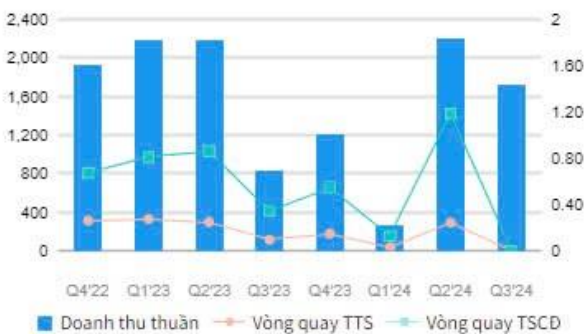
Lịch sử định giá



SỐ LIỆU ĐÁNG CHÚ Ý

KQKD theo quý (tỷ đồng)

DOANH THU



KQKD theo năm (tỷ đồng)

DOANH THU





AGRISECO SNAPSHOT

Ngày 23 tháng 10 năm 2024

CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI

SẢN PHẨM VAY MARGIN M7 ^{New!}

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **7%/năm**;
- ✓ Thời gian: **01/10 - 31/12/2024**;
- ✓ Áp dụng cho khách hàng mở tài khoản GDKQ mới từ 01/10/2024 đến 31/12/2024;
- ✓ Hạn mức ưu đãi: **1 tỷ đồng**/tài khoản.

SẢN PHẨM VAY MARGIN T+10

- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **8,9%/năm**;
- ✓ **Miễn phí** giao dịch;
- ✓ Áp dụng cho toàn bộ khách hàng của Agriseco.



GÓI CHÍNH SÁCH ƯU ĐÃI DÀNH RIÊNG CHO CBNV VÀ KH CỦA AGRIBANK

- ✓ Phí giao dịch **0,1%**;
- ✓ Lãi suất margin ưu đãi **9-10%/năm**.

Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

AGR Trading Pro ^{New!}



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

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