

TCT ĐIỆN LỰC DẦU KHÍ VIỆT NAM (POW)

Cập nhật ĐHCĐ thường niên 2022

Kết quả kinh doanh năm 2022

- Doanh thu và lợi nhuận sau thuế của POW 2022 đạt lần lượt 28.2 nghìn tỷ VND (+15% YoY) và 2,323 tỷ VND (+14% YoY). Doanh thu tăng trưởng tích cực do (1) Sản lượng điện tích cực tại các nhà máy thủy điện (2) Giá nguyên vật liệu đầu vào tăng kéo theo giá bán điện cao.
- Sản lượng điện thương phẩm toàn Tổng công ty 2022 đạt 14,197 triệu kWh (-4.1% YoY), trong đó sản thủy điện đạt 1,605 triệu kWh (+35% YoY), lượng điện khí đạt 9,155 triệu kWh (+15% YoY) và điện than đạt triệu kWh (-40% YoY). Sản lượng thủy điện 2022 tăng trưởng mạnh nhờ hưởng lợi từ tình hình thủy văn. Sản lượng điện than giảm mạnh do sự cố tại tổ máy số 1 của nhà máy nhiệt điện Vũng Áng bắt đầu từ Tháng 9/2021 đã khiến nhiệt điện Vũng Áng cần đại tu và sửa chữa kéo dài, ảnh hưởng nghiêm trọng tới tổng sản lượng của POW.

Kế hoạch kinh doanh 2023

- ĐHCĐ thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh 2023 với tổng sản lượng điện là 15.6 tỷ kWh, tăng hơn 1,680 triệu kWh so với thực hiện của năm 2022. Doanh thu và lợi nhuận trước thuế kế hoạch đề ra lần lượt là 30,332 tỷ đồng và 1,277 tỷ đồng.
- Tiếp tục đẩy mạnh công tác đầu tư các dự án Nhơn Trạch 3&4, LNG Quảng Ninh, dự án toà nhà trụ sở PV Power và các dự án năng lượng tái tạo.

Một số thông tin khác

- Tiến hành trong năm 2023 tiểu tu NMD Hủa Na; Đại tu Tổ máy H1 NMD Đakdrinh; Trung tu các tổ máy GT11 và ST18 NMD Nhơn Trạch 1; Tiểu tu NMD Nhơn Trạch 2; Đại tu NMD Cà Mau 1...
- Về việc thu xếp vốn cho dự án đầu tư Nhà máy điện Nhơn Trạch 3&4, PV Power thu xếp xong 25% vốn đối ứng trên cơ sở cân đối dòng tiền từ nay đến năm 2025. doanh nghiệp đã xúc tiến vay vốn từ 3 nguồn cơ bản: Vay 200 triệu USD của một ngân hàng Nhật Bản; Vay 4.000 tỷ đồng của Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam (Vietcombank); khoản vay lớn nhất 500 triệu USD của Citibank và IG với lãi suất thấp nhất trong lịch sử phát triển của Pv Power.
- Thời gian nhiệt điện Vũng Áng 1 trở lại kéo dài hơn dự kiến. Vào đầu tháng 3, tổ máy được tiến hành chạy thử nhưng đã phát hiện bất thường ở một tubin và cần khắc phục, thay thế. Dự kiến là sửa chữa sẽ kéo dài đến cuối tháng 7/2023 và sẽ nghiệm thu vào giữa tháng 8/2023.

KHOI PHAN TICH CONG TY CHUNG KHOAN KB VIET NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc Khối Phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp

Dương Đức Hiếu – Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp
hieudd@kbsec.com.vn

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Chuyên viên phân tích cao cấp
tungna@kbsec.com.vn

Nguyễn Đức Huy – Chuyên viên phân tích
huynd1@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Chuyên viên phân tích cao cấp
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyennd1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Dầu khí & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannd@kbsec.com.vn

Khối Phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc Vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhtd@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Ngân hàng

Lê Hạnh Nguyên – Chuyên viên phân tích
quyenlh@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư, Hóa chất

Thái Hữu Công – Chuyên viên phân tích
congth@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư, Thủy sản & Dệt may

Trần Thị Phương Anh – Chuyên viên phân tích
anhhttp@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:
Địa chỉ: Tầng 16&17, Tháp 2, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:
Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:
Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:
Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ
Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656
Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276
Email: ccc@kbsec.com.vn
Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu (dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)		
Mua:	Nắm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành (dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)		
Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.