

Kế hoạch 2014 thận trọng
Giá cao su có thể hồi phục do nguồn cung giảm, tiêu thụ tăng
Cổ tức vẫn khá cao
Tập trung vào ngành nghề kinh doanh chính.
Trẻ hóa vườn cây hướng đến cơ cấu vàng vào năm 2020.

Định giá. Chúng tôi dự báo doanh thu và lợi nhuận ròng của PHR năm 2014 ước lần lượt giảm 7,7%/n và 14,4%/n còn 1.750 tỷ đồng và 321 tỷ đồng. Chúng tôi đưa ra giá mục tiêu 35.000 đồng dựa trên P/E 2014 là 7,8 lần, tương đương bình quân ngành. Khuyến nghị GIỮ

Vui lòng nhấp vào đây để xem toàn bộ báo cáo
*Chú ý: Vui lòng sử dụng Acrobat Reader để đọc toàn bộ báo cáo