



CTCK khuyến nghị RAL, **VNS**, TCM và GMD là những cơ hội đầu tư đáng giá có tiềm năng tăng trưởng tốt trong trung và dài hạn.

**VNS: Lợi suất đầu tư kỳ vọng là 35%**

CTCK VPBank (VPBS) đưa ra khuyến nghị mua dài hạn với cơ hội VNS của CTCP Ánh Dương Việt Nam dựa trên mức báo giá mục tiêu là 60,000 đồng/cp, 35% cao hơn giá giao dịch hiện tại và kỳ vọng lợi tức đạt 4.4% trong năm 2014.

VPBS cho rằng VNS đang có tiềm năng ngành lớn nhờ vào tín hiệu liên quan của nền kinh tế, nhu cầu sử dụng taxi được báo giá tăng ở các thành phố lớn như TP.HCM và Hà Nội. Các thành phố như Nha Trang, Đà Nẵng và Hải An hiện đang trở nên hấp dẫn hơn nhờ vào hoạt

Đông du lịch. Năm 2013, Hội An có tốc độ tăng trưởng khách du lịch cao nhất, đạt 15%, Nha Trang đứng thứ hai với 13%.

Trong khi đó, VNS đã được cấp giấy phép hoạt động tại Nha Trang và đã mang 100 xe taxi đến thị trường này. VNS cũng đang đăng ký giấy phép tại Hà Nội, Huế và Cần Thơ, là những thị trường có tiềm năng lớn.

VNS hiện đã vươn lên dẫn đầu tại TP.HCM với 44% thị phần nhờ vào chú trọng kinh doanh taxi thay vì hoạt động đa ngành. Điều này đóng vai trò quan trọng trong vài năm qua khi Vinasun đã vượt qua đại thiếp Mai Linh trở thành nhà cung cấp dịch taxi hàng đầu tại thành phố đông dân nhất cả nước.

VPBS không ngừng mở rộng năm 2014 của VNS tăng gần 40% do chi phí khấu hao giảm và doanh thu từ thanh lý xe cũ tăng gấp đôi năm trước. Trong năm 2015, công ty tính mở rộng số giảm 17% do chi phí tăng cao và hoạt động thanh lý giảm mạnh.

Tuy nhiên, trong năm 2017 và 2018, doanh thu và mở rộng tăng do công ty gia tăng số lượng xe mạnh hơn các năm trước và thu nhập doanh nghiệp giảm 22% xuống 20%.

Nguồn [vietstock.vn](http://vietstock.vn)