

CTCP Cao su Phước Hòa - (HSX: PHR)

Ngày 12 tháng 02 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Mức giá mua | 39.800 VNĐ |
| Ngưỡng giá chốt lời 1 | 44.400 VNĐ |
| Lợi nhuận dự kiến | 11,56% |
| Ngưỡng giá chốt lời 2 | 50.500 VNĐ |
| Lợi nhuận dự kiến | 26,8% |
| Ngưỡng cắt lỗ | 38.200 VNĐ |
| Thời gian nắm giữ | 3 tháng |



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Lợi nhuận đột biến từ VSIP 3:** Trong quý 4 năm 2022, PHR ghi nhận khoản lợi nhuận khác hơn 400 tỷ đồng, và là lợi nhuận đột biến, khoản lợi nhuận này đến từ khoản đặt cọc dành cho KCN VSIP 3, dự kiến PHR tiếp tục ghi nhận hơn 200 tỷ đồng trong Q1/2023.
- **Giá cao su ở vùng đáy nhiều năm:** Việc giá cao su đang giao dịch ở vùng đáy cộng với việc TQ mở cửa đem lại kỳ vọng về nhu cầu cao su tăng trong thời gian tới, đặc biệt liên quan đến nhu cầu về vận tải, cùng với việc mảng kinh doanh cao su hiện cũng đang có biên lợi nhuận thấp trong nhiều năm. Kỳ vọng khi giá cao su tăng trở lại, mảng kinh doanh cốt lõi của PHR cũng sẽ nhận được
- **Cổ tức ổn định:** Cổ tức của PHR 2 năm gần nhất ghi nhận mức >4.000 đồng tương đương với tỷ suất 10%, với lợi nhuận đột biến năm 2022, kỳ vọng PHR sẽ có mức cổ tức tương đương.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

| | |
|-------------------------|----------------|
| Thị giá | 41.650 VNĐ |
| Số lượng CP lưu hành | 135.499.198 cp |
| KLGD TB 15 phiên | 450.100 cp |
| Giá cao nhất 12 tháng | 83.000 VNĐ |
| Giá thấp nhất 12 tháng | 28.100 VNĐ |
| % biến động giá 1 tháng | 16.6% |
| % nước ngoài sở hữu | 13.42 % |

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

| | |
|-----------------|---------------|
| EPS trailing | 6.547 VNĐ/cp |
| BVPS | 23.100 VNĐ/cp |
| Cổ tức tiền mặt | 4.000 VNĐ/cp |
| P/E | 6.96 |
| P/B | 1.80 |
| ROA | 14.37 % |
| ROE | 27.11 % |

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

| | |
|------|----------------|
| MA10 | UNDER |
| MA20 | UNDER |
| RSI | NEUTRAL |
| MACD | NEUTRAL |

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu PHR hiện đang vận động trong biên hẹp hơn so với thị trường chung, sau các phiên bán tháo từ đỉnh, hiện khi PHR quay trở lại vùng nền cũ đang cho thấy lực cầu khá ổn định quanh vùng này, tuy nhiên do yếu tố thị trường PHR vẫn có xác suất cao sẽ quay trở lại vùng giá 39.000 đồng/cổ phiếu
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu PHR tại vùng giá **39.800**, mua gia tăng khi vượt vùng 41.700, với target ngắn hạn quanh mốc **44.400 - 45.600 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 38.200 đồng.

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

| Mã cổ phiếu | Thời điểm khuyến nghị | Thời gian nắm giữ | Giá mua vào | Target 1 | Target 2 | Vùng cắt lỗ | Thị giá | Lợi nhuận | Tình trạng |
|-------------|-----------------------|-------------------|-------------|----------|----------|-------------|---------|-----------|----------------------|
| VEA | 25/09/2022 | 3-6 tháng | 41.500 | 49.600 | 52.500 | 43.300 | 39.000 | -6% | Nắm giữ |
| HDG | 08/01/2023 | 3-6 tháng | 32.700 | 37.000 | 40.000 | 30.100 | 32.200 | -7,3% | Quan sát vùng cắt lỗ |
| SZC | 15/01/2023 | 3 tháng | 28.500 | 31.300 | 33.800 | 27.200 | 29.200 | 0% | Bán |
| SSI | 29/01/2023 | 3 tháng | 20.000 | 22.200 | 24.300 | 19.400 | 19.750 | -5% | Bán |
| BSR | 05/02/2023 | 3 tháng | 16.000 | 18.500 | 20.500 | 15.000 | 16.300 | 1% | Nắm giữ |
| PHR | 13/02/2023 | 3 tháng | 39.800 | 44.400 | 50.500 | 38.200 | 41.650 | N/A | Chờ mua |

VỀ "PICK OF THE WEEK"

- "**Lựa chọn của tuần**" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS đư phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

| Xếp hạng | Biến động theo tỷ lệ phần trăm |
|-----------------|---------------------------------------|
| MUA | $\geq 10\%$ |
| KHẢ QUAN | Từ 5 tới 10% |
| THEO DÕI | Từ -5% tới 5% |
| KÉM KHẢ QUAN | Từ -5% tới -10% |
| BÁN | $\leq -10\%$ |

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2021 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Nghiên cứu CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6 tòa nhà Minexport, 35 Hai Bà Trưng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699

Fax: (+84-24) 3772 6763/Email: research@eves.com.vn