

CTCP Tập đoàn CIENCO4- (Upcom: C4G)

Ngày 26 tháng 02 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: CHỜ MUA ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Mức giá mua | 10.700 VNĐ |
| Ngưỡng giá chốt lời 1 | 12.500 VNĐ |
| Lợi nhuận dự kiến | 16.8% |
| Ngưỡng giá chốt lời 2 | 14.300 VNĐ |
| Lợi nhuận dự kiến | 33.6% |
| Ngưỡng cắt lỗ | 10.000 VNĐ |
| Thời gian nắm giữ | 3 tháng |



LỰA ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Kết quả kinh doanh dân tích cực:** Trong năm 2022, KQKD của C4G ghi nhận sự chuyển biến tích cực dần qua các quý, đặc biệt cổ phiếu ghi nhận lợi nhuận sau thuế Q4 đạt 58 tỷ đồng, cao hơn ~6 lần so với cùng kỳ. Cùng với việc giải ngân đầu tư công được thúc đẩy và bản thân doanh nghiệp sở hữu các dự án tiềm năng bao gồm cao tốc Bắc Nam cả 2 giai đoạn và cầu Bạch Đằng 2 đối với cụm dự án Sân bay Long Thành. Bên cạnh đó, doanh thu ghi nhận từ BOT Thái Nguyên - Chợ Mới có thể sẽ được nhà nước mua lại do không thể triển khai thu tiền với giá trị khoảng 1.100 tỷ và đóng góp vào tăng trưởng trong giai đoạn tới.
- Tỷ lệ Tổng giá trị Backlog/doanh thu trung bình mảng xây lắp 2 năm gần nhất nằm nhóm cao nhất ngành:** Do sở hữu tỷ lệ back log/doanh thu cao nhất ngành, vì vậy với số liệu backlog công bố ngày 10/1/2023 của C4G đối với Cao tốc Bắc Nam GĐ2 đạt 2.000 tỷ đồng, ước tính C4G có thể đạt mức doanh thu ~5.600 tỷ đồng trong năm 2023. Cùng với diễn biến giá đầu vào nguyên vật liệu, backlog của C4G còn có thể tiếp tục cải thiện nhờ các dự án khác và các diễn biến tích cực hơn đối với đầu tư công trong năm 2023.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

| | |
|-------------------------|----------------|
| Thị giá | 11.200 VNĐ |
| Số lượng CP lưu hành | 224.718.202 cp |
| KLGD TB 15 phiên | 1.806.200 cp |
| Giá cao nhất 12 tháng | 26.800 VNĐ |
| Giá thấp nhất 12 tháng | 5.000 VNĐ |
| % biến động giá 1 tháng | 22.8% |
| % nước ngoài sở hữu | 0 % |

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

| | |
|-----------------|---------------|
| EPS trailing | 713 VNĐ/cp |
| BVPS | 11.000 VNĐ/cp |
| Cổ tức tiền mặt | 0 VNĐ/cp |
| P/E | 15.7 |
| P/B | 1.01 |
| ROA | 1.97 % |
| ROE | 8.44 % |

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

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

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu hình thành 2 đỉnh tuần với khối lượng lớn. tuy nhiên cây nến ngày 21/2 lại cho thấy lực cầu mạnh mẽ khi cổ phiếu vẫn giữ được mức giá xanh hiếm hoi trên toàn thị trường và tại quanh mốc giá 10 cho thấy lực cầu đỡ khá rõ rệt. Khối lượng và biên độ giảm dần trong các phiên gần đây, đặc biệt với phiên cuối tuần vừa rồi dù xấu với tất cả các cổ phiếu nhưng C4G vẫn ghi nhận trạng thái rút chân khá mạnh mẽ.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu C4G tại vùng giá **10.700** , với target ngắn hạn quanh mốc **12.500 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **14.300 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 10.000 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 | 38.500 | -7.7% | Nắm giữ |
| BSR | 05/02/2023 | 3 tháng | 16.000 | 18.500 | 20.500 | 15.000 | 16.200 | 1% | Nắm giữ |
| PHR | 13/02/2023 | 3 tháng | 39.800 | 44.400 | 50.500 | 38.200 | 40.550 | 1.9% | Nắm giữ |
| PVT | 19/02/2023 | 3 tháng | 20.300 | 22.400 | 24.000 | 19.000 | 19.350 | -4.6% | Theo dõi mốc 19 |
| C4G | 26/02/2023 | 3 tháng | 10.700 | 12.500 | 14.300 | 10.000 | 11.200 | 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