

## CTCP Cổ phần Lọc - Hóa dầu Bình Sơn - (HSX: BSR)

Ngày 05 tháng 02 năm 2023

<b>KHUYẾN NGHỊ:</b>	<b>MUA</b>
<b>Mức giá mua</b>	<b>16.000 VNĐ</b>
<b>Ngưỡng giá chốt lời 1</b>	<b>18.500 VNĐ</b>
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	<b>11.56%</b>
<b>Ngưỡng giá chốt lời 2</b>	<b>20.500 VNĐ</b>
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	<b>28.1%</b>
<b>Ngưỡng cắt lỗ</b>	<b>15.000 VNĐ</b>
<b>Thời gian nắm giữ</b>	<b>3 tháng</b>

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **KQKD đáng kì vọng do hưởng lợi từ biên Crack Spread tích cực:** Trong quý 4 năm 2022, BSR ghi nhận lợi nhuận sụt giảm QoQ chủ yếu đến từ việc diễn biến giá dầu tiêu cực kéo dài. Tuy nhiên trước nhu cầu cao về Diesel (sản phẩm chiếm tới 60% đầu ra. Hiện tại crack spread đang ở mức 11, đỉnh 15 trong những ngày đầu Q1, dự kiến lợi nhuận của BSR sẽ tích cực trong quý này.
- **Diễn biến tài chính ổn định:** Tình hình tài chính của doanh nghiệp trở nên dần ổn định, với việc kinh doanh mặt hàng thiết yếu, việc biến động hay suy thoái từ nền kinh tế sẽ không tác động quá nhiều đến doanh nghiệp. Cộng với việc tiền mặt gửi ngân hàng ở xấp xỉ mức 1 tỷ USD giúp BSR khó có thể được định giá thấp hơn.

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	16.100 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	3.100.499.616 cp
KLGD TB 15 phiên	10.870.810 cp
Giá cao nhất 12 tháng	33.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	9.900 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	25.17%
% nước ngoài sở hữu	N/A %

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	4.661 VNĐ/cp
BVPS	16.000 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	300 VNĐ/cp
P/E	3.45
P/B	1.01
ROA	21.13 %
ROE	37.02 %

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	<b>ABOVE</b>
MA20	<b>ABOVE</b>
RSI	<b>POSITIVE</b>
MACD	<b>POSITIVE</b>

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn cho thấy phản ứng giá bởi lực cầu mạnh khi cổ phiếu **test lại vùng Pivot 16.000 đồng/cổ phiếu**. Khối ngoại kéo dài đà mua ròng với BSR trong nhiều tuần qua là yếu tố tích cực hỗ trợ cho vận động trung hạn.
- BSR thể hiện sức mạnh "khỏe" hơn thị trường chung với việc vận động phía trên đường trung bình động MA20, là cổ phiếu hiếm vẫn đang giữ được xu hướng tích cực ngắn hạn. Khuyến nghị **MUA** đối với BSR tại vùng giá **16.000 đồng/cổ phiếu**, với ngưỡng mục tiêu **18.500 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 15.000 đồng/cổ phiếu.

**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	40.300	-2.9%	Nắm giữ
HDG	08/01/2023	3-6 tháng	32.700	37.000	40.000	30.100	32.200	-1.5%	Chờ hoàn thành vị thế
SZC	15/01/2023	3 tháng	28.500	31.300	33.800	27.200	29.200	2.4%	Bán hết nếu về vị thế
SSI	29/01/2023	3 tháng	20.000	22.200	24.300	19.400	19.750	-1.25%	Quan sát ngưỡng phản ứng tại 19.4
BSR	05/02/2023	3 tháng	16.000	18.500	20.500	15.000	16.100	N/A	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