

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn- (UPCOM: BSR)

Ngày 23 tháng 10 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ: CANH MUA

Mức giá mua **18.500 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **20.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **8.1%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **22.300 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **20,5%**

Ngưỡng cắt lỗ **17.400 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3 tháng**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Công suất trong 2022 đạt 109% trong bối cảnh xăng dầu thiếu hụt:** Sau khi tăng công suất từ 105 lên 107 vào quý 2/2022, nhận thấy nhu cầu thị trường vẫn quá cao, công ty quyết định tăng công suất lên 109%, vượt 6% so với kế hoạch cả năm 2022. Dự kiến có thể tăng mức hoạt động đến 110% công suất góp phần ổn định giá xăng dầu trong nước. Đây sẽ là điểm đáng chú ý của BSR trong thời gian tới.
- **Cracking 3-2-1 là quay trở lại xu hướng tăng:** Đối với các doanh nghiệp lọc hóa dầu, cracking spread là chỉ số tham chiếu và đại diện cho mức chênh lệch giữa bán dầu vào và ra của các NMLD trong 1 khu vực. Với nhu cầu dầu Diesel và dầu MGLSO, MGHSO tăng trong bối cảnh nhu cầu nhiên liệu dầu tăng mạnh khi nhu cầu vận chuyển khí hay hàng khóa tài nguyên cơ bản của EU tăng mạnh. Với việc sở hữu 70% sản phẩm đầu ra là dầu Diesel, BSR được kỳ vọng tiếp tục duy trì lợi nhuận ổn định trong năm 2022.

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **BSR** là một cổ phiếu chịu áp lực bán mạnh, và dần hoàn thiện mô hình vai đầu vai ở đỉnh, và có thể dừng biên độ rơi vào khoảng vùng giá 18.500 đồng/cổ phiếu với khối lượng bán thấp. Đây cũng sẽ chính là vùng có thể cân nhắc giải ngân theo quản điểm của EVS.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu **BSR** tại vùng **18.500 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **20.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **17.400 đồng/cổ phiếu**.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	19.000 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	3.100.499.616 cp
KLGD TB 15 phiên	12.776.800 cp
Giá cao nhất 12 tháng	33.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	17.400 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	11.1%
% nước ngoài sở hữu	0.67%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	5.042 VNĐ/cp
BVPS	15.573 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	300 VNĐ/cp
P/E	3.82
P/B	1.22
ROA	21.55%
ROE	37.32%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	UNDER
MA20	UNDER
RSI	NEGATIVE
MACD	POSITIVE

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
PVD	29/08/2022	3-6 tháng	18.800	22.300	25.300	17.400	19.950	6.8%	Nắm giữ
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	45.600	49.600	52.500	43.300	43.500	-5.0%	Có thể gia tăng khi về 42
HPG	09/10/2022	3 tháng	16.900	19.100	20.400	15.700	16.900	0%	Gia tăng
VGC	16/10/2022	3 tháng	51.000	58.500	70.700	49.500	52.400	N/A	Hạ tỷ trọng
BSR	23/10/2022	3 tháng	18.500	20.000	21.500	17.400	19.000	N/A	Canh 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