

CTCP Tập đoàn Hoa Sen – HSX: HSG

Ngày 17 tháng 09 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua	21.000 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	23.200 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	11.2%
Ngưỡng giá chốt lời 2	26.400 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	22.50%
Ngưỡng cắt lỗ	20.500 VNĐ
Thời gian nắm giữ	1-3 tháng



THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	21.400 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	10.739.900 cp
KLGD TB 10 phiên	15.048.430 cp
Giá cao nhất 12 tháng	22.800 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	6.600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	24.8%
% nước ngoài sở hữu	20.48 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	-2,105.16 VNĐ/cp
P/E	-10.17
P/B	1.30
ROA	-6.15 %
ROE	-11.72 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Sản lượng tiêu thụ và giá bán tôn hồi phục trở lại.** Tính trong Q4, sản lượng tiêu thụ thép của HSG đạt 361.000 tấn, tăng 22,7% so với quý trước, công suất hoạt động đạt 60%. Dự kiến, HSG sẽ nỗ lực đẩy sản lượng tiêu thụ lên 130-140 nghìn tấn/tháng so với mức trung bình 120 nghìn tấn vào quý trước đây là dấu hiệu tốt cho thấy công ty phần nào đã phục hồi so với Q2 và Q3. Bên cạnh đó, vào giữa tháng 8 HSG tăng giá bán tôn và ống thép thêm 200/kg. Giá HRC đầu vào giảm ở mức 700 USD/ tấn cùng với việc quản trị tốt hàng tồn kho chúng tôi kỳ vọng giá vốn giảm giúp tăng biên lợi nhuận gộp lên 11% trong quý tiếp theo.

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Kể từ tuần giảm chung của VNINDEX cuối tháng 8, HSG đã có những bước hồi phục ấn tượng khi thậm chí đã vượt được đỉnh ngắn hạn cũ (tức 21.000đ) và đang có xu hướng tích lũy biên rộng từ khoảng giá 21.000đ đến 23.000đ. Thị trường đang ở vùng kháng cự nên rung lắc là chuyện tất yếu thể nhưng HSG vẫn giữ giá tốt trên MA10 giúp các NGĐT có thể có vị thế mở mua tốt đối với CP ngay tuần sau.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu HSG tại vùng giá **21.000 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **23.200 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **26.400 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng **20.500 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
DDV	06/08/2023	2-4 tuần	11.2	12.4	14	10.5	12.1	10.5%	Nắm giữ
OCB	20/08/2023	1-3 tháng	17.8	20.2	22	17.2	21.7	22%	Nắm giữ
CMX	27/08/2023	1-3 tháng	10.2	11.2	12.55	9.8	10.75	7.8%	Nắm giữ
MWG	11/09/2023	1-3 tháng	55.45	58.2	62.7	53.8	55.90	1.2%	Nắm giữ
HSG	17/09/2023	1-3 tháng	21.00	23.2	26.4	20.5	21.4	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 dựa 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 3, Tòa nhà VNT Tower, 19 Nguyễn Trãi, Quận Thanh Xuân, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: research@eves.com.vn