

BSR

CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

18.900

Giá mục tiêu

22.000

Tiềm năng tăng giá

16%

Vùng giải ngân

18.500

Ngưỡng cắt lỗ

17.500

Luận điểm đầu tư

- **Đẩy mạnh sản xuất cung ứng xăng dầu dịp cận Tết Nguyên đán:** Hiện tại, BSR cung cấp cho thị trường hơn 30% nhu cầu xăng dầu trong nước. Năm 2023, Nhà máy Lọc dầu Dung Quất vận hành ở công suất trung bình cả năm 2023 là 111%, giúp Công ty BSR đạt hơn 7,35 triệu tấn sản phẩm các loại.
- **Kết quả kinh doanh tích cực:** Năm 2023, BSR ước đạt sản lượng hơn 7,35 triệu tấn sản phẩm, cao nhất kể từ khi Nhà máy Lọc dầu Dung Quất đi vào vận hành thương mại. Tổng doanh thu ước đạt gần 146.500 tỷ đồng, vượt 54% kế hoạch. Thực tế trong 9 tháng đầu năm, công ty đã lãi sau thuế khoảng 6.200 tỷ đồng. Kế hoạch chia cổ tức cho năm 2023 cũng tăng từ 3% lên 7%.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Dầu khí
SL CPLH	3.100.499,616
Thị giá vốn (Tỷ VND)	58.599,4
% NN sở hữu	0,41%
EPS	2492.9
P/E	7,58
P/B	1,07
ROE	14,82%

Phân tích kỹ thuật

BSR đã có hai tháng tích lũy ở vùng giá 18-19 với thanh khoản bán thấp và thanh khoản bên mua cải thiện dần. Với việc đã kiểm định mốc 18 nhiều lần không thủng hỗ trợ, vì vậy khả năng cao đây sẽ là vùng đáy trung hạn trong thời gian tới. Tạo điều kiện cho các nhà đầu tư có thể tham gia BSR với vị thế ngắn lẩn trung hạn.

MA 10	ABOVE
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY



DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
MSN	10/12/2023	2-4 tháng	65,5	77	61,5	67,9	4%	Nắm giữ
VHM	17/12/2023	2-4 tháng	39,5	46	37,5	43,1	9%	Chốt lời 1 phần
MWG	24/12/2023	2-4 tháng	41,5	49,5	39	43,85	6%	Nắm giữ
STB	01/01/2024	2-4 tháng	27,5	32	26	29,3	6%	Nắm giữ
BSR	07/01/2024	2-4 tháng	18,5	22	17,5	18,9	n/a	Chờ mua

Về "Lựa chọn của tuần"

- "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 2024 thuộc về Công ty Cổ phần 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 Phân tích 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 Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

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