

## CTCP Xây dựng COTECCONS - (HSX: CTD)

Ngày 04 tháng 09 năm 2022

### KHUYẾN NGHỊ:

**MUA**

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua	<b>72.300 VNĐ</b>
Ngưỡng giá chốt lời 1	<b>84.200 VNĐ</b>
Lợi nhuận dự kiến	<b>16.4%</b>
Ngưỡng giá chốt lời 2	<b>95.600 VNĐ</b>
Lợi nhuận dự kiến	<b>32.2%</b>
Ngưỡng cắt lỗ	<b>66.600 VNĐ</b>
Thời gian nắm giữ	<b>3-6 tháng</b>



### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	72.300 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	73.859.473 cp
KLGD TB 15 phiên	1.136.400 cp
Giá cao nhất 12 tháng	116.300 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	42.600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	15.8%
% nước ngoài sở hữu	49%

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	-945 VNĐ/cp
BVPS	109.545 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	1.000 VNĐ/cp
P/E	-76,51
P/B	0.66
ROA	-0,46%
ROE	-0.84%

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

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

### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Thắng thầu dự án nhà máy 1 tỷ USD của LEGO tại Bình Dương:** Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons (Coteccons) đã cùng Công ty TNHH LEGO Manufacturing Việt Nam (LMV) chính thức ký kết hợp tác về việc triển khai xây dựng nhà máy LEGO tại Việt Nam, tại Khu công nghiệp VSIP III, Bình Dương. Với vai trò Tổng thầu, Coteccons sẽ đảm nhiệm toàn bộ các hạng mục xây dựng, kết cấu, cơ điện và hoàn thiện cho cho phân khu 1-5 với diện tích sàn xây dựng lên đến 163,000 m2. Việc thắng thầu dự án có giá trị lên tới 1 tỷ USD cũng mang lại những dấu hiệu khởi sắc cho Coteccons sau 2 năm bắt đầu quá trình tái cấu trúc. Không lâu trước đó, Coteccons cũng công bố trúng thầu đại dự án Diamond Crown đánh dấu biểu tượng của thành phố Hải Phòng, sau khi ký được khoảng 10.000 tỷ giá trị thầu trong quý đầu năm.
- Biên lợi nhuận gộp ấn tượng nhất trong ngành:** Bỏ qua những chi phí trích lập từ các dự án, trong Q2/2022 khiến công ty ghi nhận khoản lỗ sau thuế. CTD đã và đang có sự cải thiện từ biên lợi nhuận gộp và dẫn phần ánh câu chuyện chung của ngành xây dựng khi được giảm tải áp lực từ nguyên liệu đầu vào. **Doanh thu Q2/2022 đạt 3.280 tỷ tăng 28.6% yoy** ghi nhận tín hiệu tích cực từ toàn ngành xây dựng, **Biên lợi nhuận gộp ghi nhận trong Q2/2022 đạt 7%** tương đương với mức biên lợi nhuận 2017-2018 cũng là thời kỳ thị giá cổ phiếu này đạt đỉnh.

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **CTD** đã có 1 nhịp tăng trước đó và phản ánh kỳ vọng và điều chỉnh test lại vùng **67.000 đồng/cổ phiếu** với khối lượng thấp sau đó lập tức pull back và có 1 phiên test cung vào ngày 30/8/2022. Phiên tăng 4.03% vào ngày 31/8/2022 vừa qua là phiên xác nhận xu hướng của CTD sẽ khó có nhịp điều chỉnh sớm trong ngắn hạn.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu **CTD** tại vùng **72.300 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **84.200 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **66.600 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
FPT	03/07/2022	3-8 tháng	87,000	98,000	105,000	80,900	86.600	0%	Nắm giữ
VOS	24/07/2022	3-6 tháng	16.400	19.000	21.200	15.200	16.800	2.4%	Gia tăng 1/3 sẵn có
PVT	06/08/2022	3-6 tháng	21.000	24.000	26.000	19.500	21.800	3.8%	Nắm giữ
FRT	14/08/2022	3-6 tháng	84.000	95.000	115.000	75.000	91.000	8.3%	Nắm giữ
MWG	21/08/2022	3-6 tháng	64.100	72.300	87.000	61.000	74.000	15.4%	Chốt lời 1/3
PVD	29/08/2022	3-6 tháng	18.800	22.300	25.300	17.400	20.700	N/A	Chờ mua
CTD	04/09/2022	3-6 tháng	72.300	84.200	95.600	66.600	72.300	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