

CTCP Khoáng sản và Xây dựng Bình Dương - (HSX: KSB)

Ngày 11 tháng 09 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua	25.500 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	28.700 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	12.5%
Ngưỡng giá chốt lời 2	31.500 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	23.5%
Ngưỡng cắt lỗ	24.600 VNĐ
Thời gian nắm giữ	6 tháng



THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	25.800 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	76.295.802 cp
KLGD TB 15 phiên	769.100 cp
Giá cao nhất 12 tháng	53.800 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	21.600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	-15%
% nước ngoài sở hữu	0%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	2,940 VNĐ/cp
BVPS	24.807 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	8.78
P/B	1.04
ROA	5.56%
ROE	12.53%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	UNDER
MA20	UNDER
RSI	POSITIVE
MACD	NEGATIVE

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Triển vọng đầu tư công cuối năm và mạnh mẽ hơn trong 2023:** Báo cáo cập nhật gần nhất từ Tổng cục thống kê ghi nhận Vốn đầu tư thực hiện từ nguồn ngân sách nhà nước đạt **51.4% tăng mạnh so với mức 22.5%** vào tháng 7. Đây là tín hiệu tích cực cho các doanh nghiệp cung ứng vật liệu nói chung. Cao tốc Bắc Nam cùng với hàng loạt dự án hạ tầng được đẩy mạnh trong nửa cuối 2022 kèm theo nhu cầu về đá xây dựng.
- **Nền thấp năm Q3/2021 là cơ hội để tăng trưởng trong giai đoạn 2022-2023:** KQKD Q3/2021 thấp đáng kể so với nền KQKD hàng năm, Doanh thu ghi nhận 80 tỷ đồng, cùng với lợi nhuận gộp chỉ đạt 29 tỷ, đây là mức KQKD thấp nhất trong 5 năm của KSB. Kỳ vọng từ 2022 với việc mua 10% cổ phần từ VLB giúp KSB tăng khả năng huy động nguồn cung đáp ứng các dự án cần thiết trong giai đoạn tới. Quý 3/2022, KSB xúc tiến đưa vào khai thác mỏ Tam Lập là mỏ liền kề với mỏ Phước Vĩnh với diện tích 24ha.
- **Đầu tư vào mở rộng giai đoạn 2 KCN Đất Cuốc:** Nhằm mở rộng quỹ đất và hiện thực hóa mục tiêu tăng trưởng, ngoài việc đầu tư vào các mỏ đá tiềm năng gia tăng trữ lượng sở hữu, KSB còn mở rộng xúc tiến đầu tư các khu công nghiệp mới tại Đồng Nai, Bình Dương cho những năm tiếp theo.

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **KSB** đã có 1 nhịp phục hồi tuy nhiên kém hơn toàn thị trường chung và các cổ phiếu mid-cap. Sau nhịp điều chỉnh, giá của KSB đã lập đi khoảng gap trước đó tại vùng **25.600 đồng/cp và đóng phiên tại mức 25.800** với khối lượng thấp sau đó lập tức pull back.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu KSB tại vùng **25.500-25.800 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **28.300 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **24.600 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	84.300	0%	Nắm giữ
VOS	24/07/2022	3-6 tháng	16.400	19.000	21.200	15.200	15.750	-4%	Nắm giữ
PVT	06/08/2022	3-6 tháng	21.000	24.000	26.000	19.500	21.950	4.5%	Nắm giữ
FRT	14/08/2022	3-6 tháng	84.000	95.000	115.000	75.000	91.000	5s%	Nắm giữ
MWG	21/08/2022	3-6 tháng	64.100	72.300	87.000	61.000	72.000	12.3%	Gia tăng 1/3
PVD	29/08/2022	3-6 tháng	18.800	22.300	25.300	17.400	20.500	9%	Nắm giữ
CTD	04/09/2022	3-6 tháng	72.300	84.200	95.600	66.600	68.100	-5.8%	Có thể gia tăng
KSB	11/09/2022	3-6 tháng	25.500	28.700	31.500	24.600	25.800	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