

KSB

CTCP Xây dựng và Khoáng sản Bình Dương

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

20.800

Giá mục tiêu

24.000

Tiềm năng tăng giá

16%

Vùng giải ngân

20.800

Ngưỡng cắt lỗ

18.500

Luận điểm đầu tư

- **Nhu cầu tiêu thụ đá xây dựng tăng cao nhờ hưởng lợi từ làn sóng đầu tư công:** 6 tháng cuối năm, dự kiến giải ngân đầu tư công toàn quốc đạt khoảng 400.000 tỷ đồng, trong đó tập trung vào khu vực phía Nam. Nhờ vị trí các mỏ đá gần các công trình trọng điểm, KSB là nhà cung cấp đá hưởng lợi trực tiếp, kỳ vọng sản lượng tiêu thụ tăng 10–15% nửa cuối năm so với nửa đầu năm.
- **Gia tăng công suất từ mỏ đá Tam Lập 3:** KSB chính thức đưa mỏ đá Tam Lập 3 đi vào khai thác từ cuối năm 2024. Mỏ có công suất thiết kế 1 triệu m³ đá/năm. KSB đẩy mạnh khai thác tối đa các mỏ được cấp phép, lên kế hoạch khai thác 3,5 triệu m³ đá/năm. Kỳ vọng lợi nhuận của KSB sẽ tiếp tục tăng trưởng trong quý 3/2025 khi mỏ Tam Lập 3 hoạt động ổn định với 70% công suất.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Khoáng sản
SL CPLH	114.443.703
Thị giá vốn (Tỷ VND)	2.380
% NN sở hữu	13,9%
P/E	26,6
EPS	3,571
ROE	19,17%

Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, KSB đang đi đến khu vực quan trọng vùng 21,x và đang chuẩn bị bút phá khỏi khu vực này vào khả năng sẽ đảo chiều xu hướng giảm và bước vào xu hướng tăng trung hạn. Với việc tăng trần vào phiên thứ 6 tuần trước KSB đã kết thúc 1 tuần giao dịch tăng mạnh nhất trong năm nay và khả năng sẽ tiếp diễn xu hướng tăng này.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
NAB	20/10/2024	1-3 tháng	16.000	17.700	15.000	16.050	0%	Nắm giữ
BAF	17/11/2024	1-3 tháng	23.300	25.500	21.500	28.450	22%	Nắm giữ
REE	01/12/2024	1-3 tháng	67.000	72.000	62.000	68.000	2%	Nắm giữ
VIP	22/12/2024	1-3 tháng	14.600	16.000	13.500	14.250	-2%	Nắm giữ
TV2	29/12/2024	1-3 tháng	34.350	37.000	32.000	34.350	0%	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 EVS ("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	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -10%

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2025 thuộc về Công ty CP Chứng khoán EVS (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 EVS (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 kỳ 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 EVS

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

Số điện thoại: : 0243 936 6866

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