

CTCP Xây dựng COTECCONS – HSX: CTD

Ngày 28 tháng 10 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua	54.000 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	58.100 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	8%
Ngưỡng giá chốt lời 2	60.700 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	13%
Ngưỡng cắt lỗ	51.500 VNĐ
Thời gian nắm giữ	1-3 tháng



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	54.800 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	99.216.719 cp
KLGD TB 10 phiên	1.132.000 cp
Giá cao nhất 12 tháng	61.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	17.000 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	15%
% nước ngoài sở hữu	43.54 %

- **Sự hồi phục mạnh mẽ:** kết thúc 6T2023, Coteccons ghi nhận 6.744 tỷ đồng doanh thu hợp nhất, tăng 30% so với cùng kỳ năm trước, đạt 88% kế hoạch; 52 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế hợp nhất, tăng 862% so với cùng kỳ năm trước, vượt 18% kế hoạch. Dòng tiền kinh doanh dương 931 tỷ đồng, cải thiện mạnh mẽ so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh mảng chủ lực là xây dựng dân dụng – thương mại, công ty đang đẩy mạnh sự phát triển của mảng xây dựng công nghiệp, từ tỷ trọng 14% năm 2022 lên tới 33% trong năm tài chính 2023. Đây là mảng miếng có biên lợi nhuận khá tốt, nhất là với doanh nghiệp có lợi thế quy mô như Coteccons khi có thể đẩy án về đích sớm hơn nhiều so với tiến độ dự kiến.
- **Kế hoạch kinh doanh rõ ràng, nhiều triển vọng:** Tính tới thời điểm cuối quý II/2023, backlog của CTD ước tính vào khoảng 20 nghìn tỷ đồng. Lượng backlog hiện tại đủ để CTD duy trì hoạt động trong vòng 2 năm, bên cạnh đó chiến lược repeat sales hiệu quả, tập trung vào các chủ đầu tư uy tín. Tỷ suất lợi nhuận gộp kỳ vọng cải thiện nhờ: các dự án có biên lợi nhuận gộp thấp đã được ghi nhận doanh thu phần lớn; các dự án xây dựng công nghiệp cho các chủ đầu tư FDI chiếm tỷ trọng lớn hơn trong doanh thu.

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	908 VNĐ/cp
P/E	59.8
P/B	0.49
ROA	0.36 %
ROE	0.82 %

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- CTD là một trong những mã hiếm hoi có vận động tích cực trái ngược với thị trường trong tuần qua. Tuy trong phiên giảm 40 điểm, CTD có kết phiên sàn tranh khoản lớn thế nhưng ngay trong phiên kết tuần đã trần cứng cùng với mức thanh khoản ngang bằng. Qua đó thể hiện được sự quan tâm cũng như lực cầu lớn. Kể từ cuối tháng 8, CTD cũng liên tục tạo đáy sau cao hơn đáy trước, thanh khoản bán cũng kém hơn bên mua chứng tỏ cổ phiếu này chưa bước vào giai đoạn phân phối mà còn có tiềm năng tăng trong ngắn/trung hạn.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu CTD tại vùng giá **49.300 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **54.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **60.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng **47.100 đồng/ cổ phiếu**.

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY

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
VND	08/10/2023	1-3 tháng	20.4	22.3	24.1	19.7	19.95	-2%	Đã cắt
NLG	14/10/2023	1-3 tháng	34.2	37	40	32.1	33.90	-1%	Nắm giữ
VGC	21/10/2023	1-3 tháng	49.3	54	60	47.1	48.9	-1.5%	Nắm giữ
CTD	28/10/2023	1-3 tháng	54	58.1	60.7	51.5	54.8	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