

SBT

CTCP Thành Thành Công - Biên Hòa

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

12.800

Giá mục tiêu

14.400

Tiềm năng tăng giá

15%

Vùng giải ngân

12.600

Ngưỡng cắt lỗ

11.800

Luận điểm đầu tư

- **SBT thu hút thành công thêm 500 tỷ đồng trái phiếu:** Cụ thể, lô trái phiếu SBTH2427001 được phát hành tại thị trường trong nước, với khối lượng 5.000 trái phiếu, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, giá trị phát hành tương ứng là 500 tỷ đồng, kỳ hạn 3 năm. Trước đó, vào ngày 26/06/2023, SBT đã phát hành lô trái phiếu SBTH2327001 với giá trị 200 tỷ đồng, kỳ hạn 4 năm, Lãi suất kết hợp giữa lãi suất cố định và lãi suất thả nổi.
- **Kết quả kinh doanh dần tích cực:** Doanh thu thuần nửa đầu niên độ đạt 13.387 tỷ đồng, tăng 9,4% so với mức nền cao của niên độ trước. Trong khi sản lượng tiêu thụ giảm 6,3%, đạt 640.000 tấn. Nguyên nhân của sự biến động ngược chiều này là giá đường. Biên lãi gộp của SBT trong nửa đầu niên độ 2023-2024 dù cải thiện 1 điểm phần trăm so với cùng kỳ lên mức 10,8%, tuy nhiên vẫn ở mức thấp so với giai đoạn trước do tỉ lệ tự chủ nguyên liệu mía sản xuất của doanh nghiệp vẫn ở mức thấp, giá đường thế giới tăng kéo theo chi phí nguyên liệu nhập khẩu tăng.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Thực phẩm
SL CPLH	740.500.993
Thị giá vốn (Tỷ VND)	9.478,4
% NN sở hữu	12,13%
P/E	17,13
EPS	747
ROE	5,2%

Phân tích kỹ thuật

- SBT kể từ khi lập đỉnh dài hạn từ tháng 7/2023 đã có 1 nhịp điều chỉnh dài và đang có xu hướng sideway down, tuy diễn biến về dài hạn chưa có quá nhiều điểm tích cực, trong ngắn hạn SBT đã thành công bứt ra khỏi vùng kháng cự khó chịu tức mốc 12.000. Xét về khung thời gian ngắn hơn thì trong tuần qua SBT đã được khối ngoại chú ý tham gia với thanh khoản mua ròng lớn. Đồng thời như ở trên SBT cũng đã thành công breakout sau 1 tháng tích lũy, phù hợp với vị thế ngắn hạn khi thị trường đang ở vùng cao.

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
NKG	24/03/2024	1-3 tháng	25.000	29.500	23.000	25.850	3%	Nắm giữ
VPB	31/03/2024	1-3 tháng	19.500	22.000	17.500	19.700	1%	Nắm giữ
NVL	07/04/2024	1-3 tháng	18.000	22.000	16.500	17.700	-2%	Nắm giữ
SBT	14/04/2024	1-3 tháng	12.600	14.400	11.800	12.800	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 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 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