

IJC

CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

13.900

Giá mục tiêu

15.500

Tiềm năng tăng giá

15%

Vùng giải ngân

13.500

Ngưỡng cắt lỗ

12.000

Luận điểm đầu tư

- **KQKD 6T25 tăng trưởng mạnh nhờ lãi từ Becamex Bình Phước 6T25**, doanh thu giảm 38% svck, biên LNG tăng 20 điểm% svck. Doanh thu kinh doanh BĐS giảm 78% svck do cùng kỳ năm trước công ty ghi nhận chuyển nhượng BĐS lớn cho BCM. Doanh thu phí BOT tăng trưởng 6%, biên LNG đạt 74%. Lãi từ công ty liên doanh, liên kết tăng đột biến nhờ ghi nhận lãi từ Becamex Bình Phước. Qua đó, LN ròng tăng 27% svck, đạt 33% kế hoạch năm.
- **Huy động vốn lớn để đầu tư góp vốn dự án trọng điểm IJC dự kiến thu về 2,500 tỷ đồng từ phát hành thêm để đầu tư, góp vốn vào các dự án BOT, BĐS KCN và nhà ở.** Dự án cao tốc TPHCM-TDM-Chơn Thành (đoạn qua tỉnh Bình Dương cũ) và Vành đai 4 TPHCM (đoạn từ cầu Thủ Biên đến sông Sài Gòn) dự kiến sử dụng hơn 1,000 tỷ đồng từ nguồn tiền huy động được. Dự án công trình hạ tầng có quy mô đầu tư lớn, sẽ đem lại dòng tiền ổn định cho công ty trong dài hạn. Dự án KCN Becamex Bình Phước có diện tích đất KCN và KDC lớn chưa khai thác (khoảng 4,200 ha), được đẩy mạnh đầu tư từ năm 2023. Dự án nhiều tiềm năng với giá thuê thấp, vị trí thuận lợi đặc biệt sau khi cao tốc TPHCM-TDM-Chơn Thành được đưa vào vận hành.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Xây dựng
SL CPLH	629.580.640
Thị giá vốn (Tỷ VND)	8.751
% NN sở hữu	49,8%
P/E	26,6
EPS	3,571
ROE	19,17%

Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, IJC đã vượt qua vùng giá 13,x và bước vào 1 xu hướng tăng trung hạn với 2 tuần tăng giá tốt. Với việc vượt vùng cản mạnh với xung lực mạnh, khả năng IJC sẽ tiếp tục tăng mạnh trong thời gian tới với mục tiêu giá ngắn hạn vùng 15-16.

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