

ĐÁNH GIÁ LẠI CỔ PHIẾU: ĐÔNG HẢI BẾN TRE (HSX: DHC)



CSI đã khuyến nghị quý nhà đầu tư mua CP DHC vào ngày 03/07/2020 với giá mua khớp lệnh 37,100 VND. Tính đến hôm nay, ngày 12/10/2020 khuyến nghị của CSI đối với CP DHC đang có lợi nhuận 22,8%. Sau đây là đánh giá Review khuyến nghị CP DHC của CSI.

Quan điểm và thời điểm mua:

DHC là CP nền tảng cơ bản với doanh thu và lợi nhuận liên tục tăng trưởng trong 3 quý gần nhất, thể hiện nền tảng tài chính rất lành mạnh. Đây là CP thuộc vào tầm ngắm của CSI và quan sát chờ tín hiệu bứt phá để mở vị thế mua.

Ngày 02/07/2020, CSI nhận thấy dấu hiệu tích cực của dòng tiền khi bứt khỏi nền tảng tích lũy với khối lượng tăng cao, cho thấy sự quan tâm của nhà đầu tư lớn. Nhận thấy cơ hội đầu tư rất tiềm năng này, CSI đã khuyến nghị quý nhà đầu tư mua DHC giá 37,100 ngày 03/07/2020.

Tính đến hôm nay, khuyến nghị của CSI đang có mức lợi nhuận 23,5%, và chúng tôi tiếp tục quan điểm nắm giữ CP này.

Phân tích kỹ thuật và khuyến nghị trong thời gian tới:

Xu hướng chính của DHC vẫn đang là xu hướng tăng giá tích cực, chúng tôi kỳ vọng DHC sẽ tiếp diễn xu hướng tăng giá trong 2 quý tới. Chúng tôi đề ra mức kỳ vọng thứ nhất ở mức kháng cự (49,000 - 49,500), ở mức giá này, khuyến nghị của chúng tôi đã có mức lợi nhuận 33,4%. Ở mức kháng cự 1, chúng tôi khuyến nghị bán 1/2 tỷ trọng CP DHC.

1/2 tỷ trọng còn lại, chúng tôi khuyến nghị bán hết ở mức kháng cự 2 (54,000 – 54,500), ở mức kháng cự này, mức lợi nhuận kỳ vọng là 45.0%.

Các cổ phiếu tiềm năng mới của CSI:

Chúng tôi tiếp tục khuyến nghị quý nhà đầu tư quan sát một số CP tiềm năng như sau:

Cổ phiếu	Giá mua dự kiến	Giá bán dự kiến	Lợi nhuận kỳ vọng	Giá đóng cửa	Giá cắt lỗ	Cập nhật
GAS	73.30	84.50	15%	75.0	67.44	Chờ khớp
SIP	81.50	100.00	23%	82.6	74.98	Chờ khớp
LIX	58.2	67.70	16%	59.2	55.20	Chờ khớp
SZC	25.90	31.50	22%	26.55	24.75	Chờ khớp

GAS: Dòng tiền hoạt động kinh doanh ổn định của công ty, giúp đem về nguồn tài chính dồi dào, Cơ cấu tài chính của GAS cực kỳ an toàn.

SIP: Với lượng tiền và tiền gửi ngân hàng khổng lồ gần 5 nghìn tỷ, trong khi các khoản nợ vay chỉ ở mức thấp giúp SIP có một nền tảng tài chính cực kỳ lành mạnh, dòng tiền hoạt động kinh doanh mạnh và ổn định mỗi năm. Đặc biệt trong quý 2, lợi nhuận sau thuế của công ty tăng mạnh 162% so với cùng kỳ, chủ yếu do công ty ghi nhận doanh thu tài chính cao gấp 2 lần năm trước, đạt 145 tỷ.

LIX: Cơ cấu tài chính của LIX ở mức khá an toàn khi tỷ lệ nợ vay ròng/VCSH và tỷ lệ thanh toán hiện hành lần lượt đạt 0,00 lần và 1,57 lần. Dòng tiền từ hoạt động kinh doanh của công ty hết sức ổn định qua các năm. Kết quả kinh doanh trong 2 quý đầu năm của LIX tăng trưởng rất tích cực.

SZC: Doanh thu và lợi nhuận liên tục tăng trưởng cao trong 4 quý gần nhất. Kết thúc 2 quý đầu năm, doanh thu và lợi nhuận của SZC lần lượt đạt 273,7 tỷ và 125,1, tăng mạnh 151% và 155% so với cùng kỳ. Ngoài lượng khách thuê đất ổn định, chúng tôi cho rằng SZC có thể ghi nhận lợi nhuận đột biến từ năm 2021 nhờ việc bán đất nền tại khu dân cư Hữu Phước thuộc KDT Châu Đức.

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI: csi.research@vncsi.com.vn

Người thực hiện: Trung tâm nghiên cứu CSI.

TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI

Đỗ Bảo Ngọc

Phó Tổng giám đốc & Giám đốc trung tâm nghiên cứu

Email: ngocdb@vncsi.com.vn

Bộ phận Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Lưu Chí Kháng

Phó Phòng Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: khanglec@vncsi.com.vn

Lê Văn Thành

Chuyên viên Phân tích bộ phận Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: thanhlv@vncsi.com.vn

Bộ phận Phân tích Ngành và Doanh nghiệp

Trần Vũ Phương Liên

Chuyên viên phân tích

Email: lientvp@vncsi.com.vn

Đỗ Thị Hường

Chuyên viên bộ phận Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: huongdt@vncsi.com.vn

Vũ Thùy Dương

Chuyên viên phân tích

Email: duongvt@vncsi.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI) được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá,

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	$\leq -20\%$

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI), Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và CSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng, Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của CSI, Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào, Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của CSI.

TRỤ SỞ CSI

Tầng 11 Tòa Nhà Diamond Flower, số 48 Lê Văn Lương, Phường Nhân Chính, Quận Thanh Xuân, Hà Nội

ĐT: + 84 24 3926 0099 Webiste: <https://www.vncsi.com.vn>