

BMP

CTCP Nhựa Bình Minh

Khuyến nghị

Giá hiện tại

Giá mục tiêu

Tiềm năng tăng giá

Vùng giải ngân

Ngưỡng cắt lỗ

MUA

101.500

110.000

10%

100.000

96.000

Luận điểm đầu tư

- Trong cơ cấu chi phí sản xuất của BMP, chi phí hạt nhựa chiếm ~70 chi phí đầu vào, trong khi dầu thô và khí tự nhiên chiếm ~70% chi phí sản xuất hạt nhựa. Chúng tôi cho rằng diễn biến biên lợi nhuận gộp của BMP còn tương đối khả quan khi: (1) Giá PVC vẫn đang ở mức thấp do nhu cầu yếu, đặc biệt tại Trung Quốc khi thị trường bất động sản còn nhiều khó khăn. (2) Giá dầu sẽ khó tăng mạnh trong bối cảnh OPEC+ khả năng cao nới lỏng chính sách cắt giảm sản lượng để hỗ trợ nhu cầu của thị trường kể từ tháng 10/2024
- Dù triển vọng tăng trưởng chưa có điểm sáng, chúng tôi cho rằng BMP là cổ phiếu phù hợp để phòng thủ khi có chính sách chi trả cổ tức bằng tiền mặt đều đặn với tỷ suất ~13%. Đồng thời, cơ cấu tài chính của công ty cũng rất an toàn khi không có nợ vay và sở hữu lượng tiền mặt dồi dào.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Sản xuất
SL CPLH	81.860.938
Thị giá vốn (Tỷ VND)	8.309
% NN sở hữu	83,3%
P/E	8.89
EPS	11.419
ROE	34.58%

Phân tích kỹ thuật

- BMP sau phiên ngày 05/08 đã xuất hiện tín hiệu phân kỳ dương trên MACD Histogram và RSI cho thấy rằng BMP đã tạo đáy ngắn hạn thành công. Với dao động tốt hơn chỉ số chung, phiên gần nhất cho thấy cổ phiếu đang bắt đầu vào pha tăng ngắn hạn với KLGD tăng mạnh cùng với giá sau phiên giảm liên trước khối lượng thấp. Kỳ vọng BMP sẽ bứt phá trong thời gian tới.

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
MSH	29/06/2024	1-3 tháng	46.000	54.000	41.000	49.000	7%	Nắm giữ
GMD	21/07/2024	1-3 tháng	78.200	87.000	72.000	79.800	2%	Nắm giữ
PNJ	04/08/2024	1-3 tháng	96.000	106.000	90.000	98.100	2%	Nắm giữ
MWG	11/08/2024	1-3 tháng	64.000	72.000	58.000	69.000	n/a	Chờ mua
BMP	18/08/2024	1-3 tháng	100.000	110.000	96.000	101.500	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	>=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 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