

CTCP Lọc Hóa dầu Bình Sơn (mã ck: BSR)

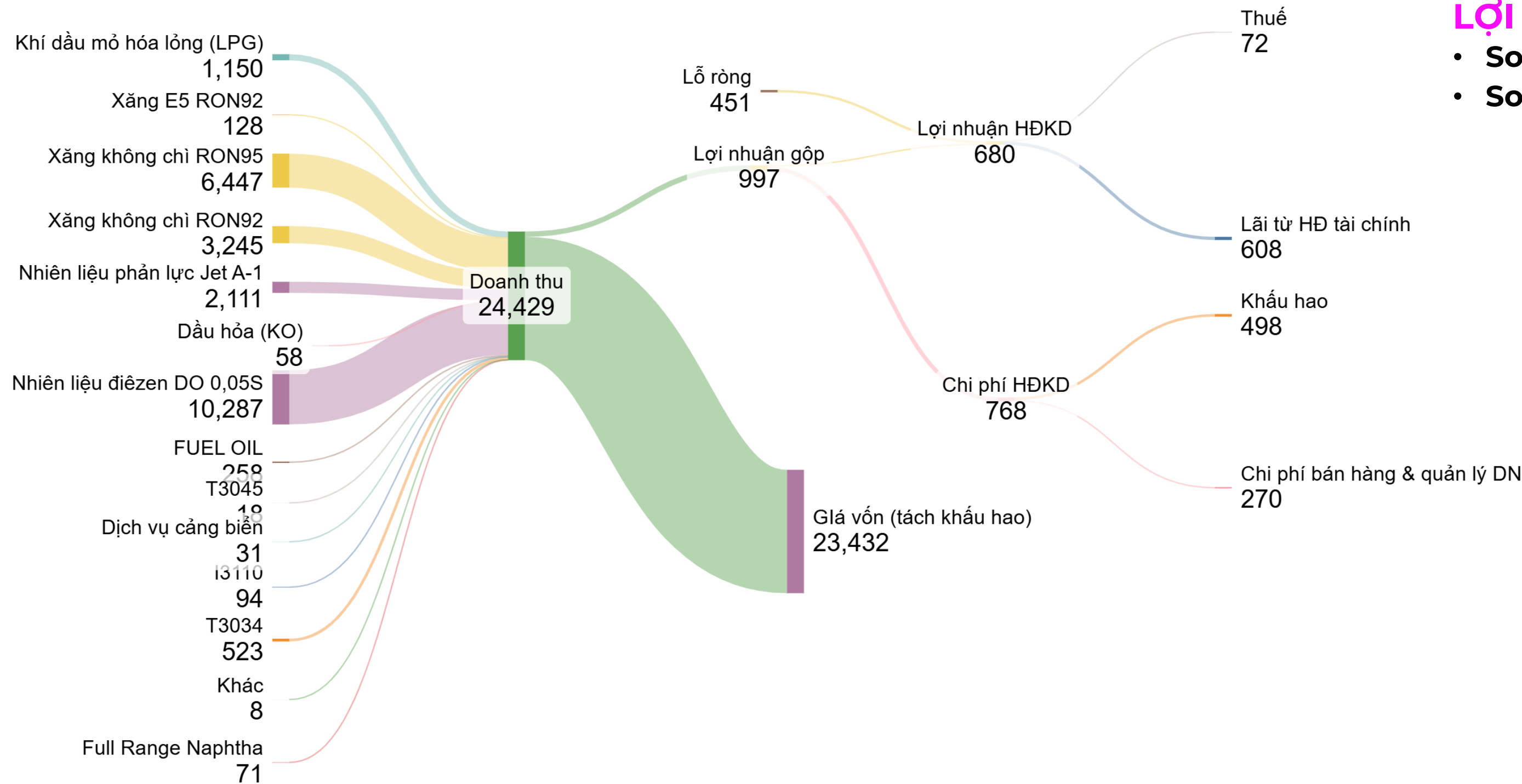
Cập nhật KQKD Quý 2/2024

DOANH THU

- So với cùng kỳ: **-27,4%**
- So với quý trước: **-20,4%**

LỢI NHUẬN SAU THUẾ

- So với cùng kỳ: **-42%**
- So với quý trước: **-32%**



Nhà máy Dung Quất vận hành trở lại sau thời gian bảo dưỡng định kỳ

BSR là đơn vị quản lý, vận hành nhà máy lọc dầu Dung Quất, nhà máy đã hoàn thành đợt bảo dưỡng tổng thể vào đầu tháng 5 vừa qua và đã sẵn sàng hoạt động trở lại.

Sau lần bảo dưỡng tổng thể lần 5 này, NMLD Dung Quất sẽ nâng thời gian giữa các kỳ bảo dưỡng tổng thể là 4 năm để đồng bộ với dự án nâng cấp & mở rộng đang đc triển khai.



Kế hoạch chuyển sàn niêm yết tại HOSE

Giải quyết xong nút thắt cuối cùng

Đầu tháng 6 vừa qua Tòa án Nhân dân tỉnh Quảng Ngãi mở thủ tục phá sản đối với Công ty Cổ phần Nhiên liệu Sinh học Dầu khí Miền Trung (BSR-BF) - công ty con của Lọc hoá dầu Bình Sơn. Trên BCTC hợp nhất quý II/2024, Lọc hoá dầu Bình Sơn hạch toán kế toán khoản đầu tư này thành khoản “đầu tư góp vốn vào đơn vị khác” thay vì “đầu tư vào công ty con”, do không còn quyền kiểm soát tài sản đối với BSR-BF.

HĐQT của BSR vừa công bố Nghị quyết về việc thực hiện niêm yết cổ phiếu tại HOSE (chốt danh sách cổ đông + chuẩn bị nộp hồ sơ và thực hiện các thủ tục liên quan trong năm 2024).

ĐIỀU KIỆN NIÊM YẾT CỔ PHIẾU TẠI HOSE		
STT	Tiêu chí	Tình trạng
1	Vốn điều lệ từ 30 tỷ đồng trở lên	Đạt
2	Được ĐHĐCĐ chấp thuận thông qua	Đạt
3	Thời gian niêm yết ở Upcom tối thiểu 2 năm	Đạt
4	KQKD 2 năm gần nhất có lãi, ROE năm gần nhất trên 5%	Đạt
5	Có tối thiểu 15% số cổ đông có quyền biểu quyết do ít nhất 100 cổ đông (không phải cổ đông lớn) nắm giữ	Đạt (do không áp dụng với DN Nhà nước cổ phần hóa)
6	Cam kết của cổ đông nội bộ về nắm giữ cổ phiếu	Đạt
7	Không bị xử phạt trong thời hạn 2 năm tính đến thời điểm đăng ký niêm yết	Đạt
8	Cổ CTCK tư vấn hồ sơ đăng ký niêm yết	Đạt
9	Không có nợ quá hạn trên 1 năm	Đạt

Định giá & Khuyến nghị

Chúng tôi đưa BSR vào danh mục cổ phiếu theo dõi với các luận điểm sau:

- Nhà máy lọc dầu Dung Quất vận hành trở lại sau đợt bảo dưỡng định kỳ từ đầu tháng 5 vừa qua sẽ giúp BSR vực dậy kết quả kinh doanh trong nửa cuối năm nay nhờ gia tăng về sản lượng và biên lãi gộp.
- AAS cho rằng BSR sẽ chính thức đc niêm yết tại sàn HOSE vào đầu năm 2025 khi các thủ tục đã thông qua, việc này giúp BSR có cơ hội lọt rổ VN30 và thu hút nhiều nốt nước ngoài trong thời gian tới.
- Tuy nhiên ngành dầu khí cũng kém hấp dẫn hơn do triển vọng giá dầu đi ngang và tiến độ triển khai dự án Lô B Ô Môn vẫn chậm

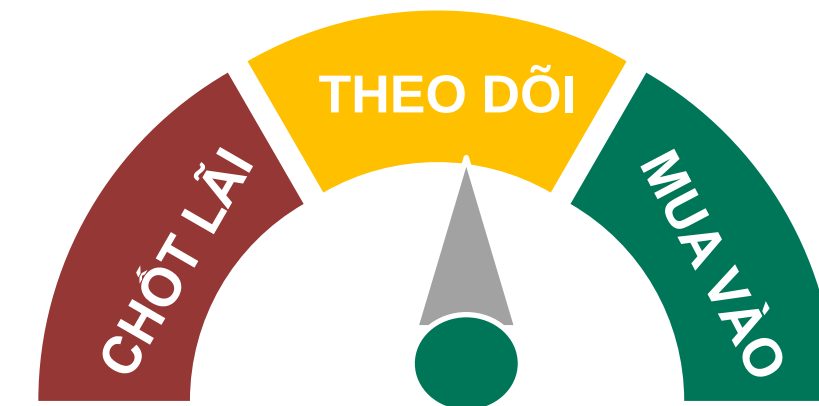
AAS khuyến nghị **NẮM GIỮ/THEO DÕI** với cổ phiếu BSR cho mục tiêu dài hạn.

Đưa ra khuyến nghị

THEO DÕI

Đối với cổ phiếu BSR

GIÁ MỤC TIÊU: 29.400 VNĐ/CP





CTCP CHỨNG KHOÁN SMART INVEST (AAS)

🌐 <https://www.aas.com.vn>

☎ Tổng đài: 1900 1811

✉ trungtamcskh@aas.com.vn

Mở tài khoản ngay

