

Tổng công ty IDICO - CTCP - (HNX: IDC)

Ngày 11 tháng 12 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ: THĂM DÒ

Mức giá mua 35.700 VNĐ

Ngưỡng giá chốt lời 1 39.700 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến 11.2%

Ngưỡng giá chốt lời 2 42.700 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến 19.6%

Ngưỡng cắt lỗ 33.200 VNĐ

Thời gian nắm giữ 3-6 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Kết quả kinh doanh Q3 tăng trưởng tốt:** Doanh thu đạt 2.503 tỷ VNĐ (+128% yoy) và LNST đạt 422 tỷ VNĐ (+150% yoy). Lợi nhuận và doanh thu tăng từ sự gia tăng của các mảng kinh doanh cho thuê KCN, năng lượng và thu phí cầu đường.
- **Lợi nhuận và doanh thu được kỳ vọng tăng trưởng trong quý IV và năm 2023:** Tổng diện tích đất KCN trong các hợp đồng đã ký và các biên bản đã nhớ của năm 2022 sẽ được tính vào doanh thu năm 2023. Doanh thu chưa được thực hiện sẽ được hạch toán trong quý tiếp theo. Ngoài ra IDC đã cho vận hành trở lại nhà máy Dak Mi 3.
- **IDC đang tái cơ cấu mảng kinh doanh:** IDC hiện đang tập trung vào 4 trụ cột chính gồm khu công nghiệp, bất động sản dân dụng, năng lượng và dịch vụ công nghiệp. Các mảng kinh doanh không liên quan sẽ được công ty lên kế hoạch thoái vốn trong tương lai.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	37.100 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	329.999.929 cp
KLGD TB 15 phiên	4.776.200 cp
Giá cao nhất 12 tháng	92.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	23.600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	74.76%
% nước ngoài sở hữu	5.96%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	6.373 VNĐ/cp
BVPS	19.247 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	2600 VNĐ/cp
P/E	5.82
P/B	1.50
ROA	13.02%
ROE	37.49%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu IDC đã giảm cùng thị trường và quay trở lại vùng nền 29.000 đồng/cổ phiếu, sau đó bật tăng lên vùng kháng cự 37.000 đồng/cổ phiếu. Chúng tôi cho rằng IDC sẽ tích lũy 2-3 phiên ở vùng giá 36.000 đồng/cổ phiếu trước khi bật tăng lên vùng giá 42.000 đồng/cổ phiếu.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu IDC tại vùng **35.700 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **39.700 đồng/cổ phiếu**, Cắt lỗ nếu thủng quá 33.200 đồng/cổ phiếu. Bên cạnh đó NĐT có thể thăm dò tại vùng 36.500 đồng với tỷ trọng 30% vị thế trước nếu như cổ phiếu không retest lại vùng 36.000 đồng/cổ phiếu.

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã cổ phiếu	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target 1	Target 2	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	41.500	49.600	52.500	43.300	38.900	-6.2%	Có thể gia tăng
FPT	30/10/2022	3-6 tháng	72.800	81.500	91.000	71.400	78.000	7.1%	Chốt
POW	13/11/2022	3-6 tháng	10.200	11.200	12.400	9.400	11.200	14.7%	Chốt
GEX	20/11/2022	3-6 tháng	13.000	14.400	15.100	11.800	16.000	23.07%	Chốt
HDG	27/11/2022	3-6 tháng	27.700	30.100	32.000	25.000	32.000	19.13%	Chốt
CTI	4/12/2022	3-6 tháng	12.000	13.800	15.400	11.000	12.300	0.02%	Hoàn thành vị thế
IDC	11/12/2022	3-6 tháng	35.700	39.700	42.700	33.200	37.100	N/A	Thăm dò

VỀ "PICK OF THE WEEK"

- "**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 đư phiếu 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 2021 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 Nghiên cứu 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 Nghiên cứu - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6 tòa nhà Minexport, 35 Hai Bà Trưng, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699

Fax: (+84-24) 3772 6763/Email: research@eves.com.vn