

CTCP Cổ phần Công nghệ Viễn thông ELCOM - (HSX: ELC)

Ngày 02 tháng 04 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **MUA**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua **12.850 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **14.500 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **12.8%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **15.600 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **21.4%**

Ngưỡng cắt lỗ **12.000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Cao tốc Bắc Nam cơ bản chuẩn bị hoàn thành 4 dự án:** Tháng 07/2022, Thủ tướng Chính phủ đã phê duyệt đề án quản lý kết cấu hạ tầng giao thông giai đoạn 2022 - 2030 với mục tiêu 100% các tuyến đường bộ cao tốc và các thành phố lớn trực thuộc Trung ương lắp đặt hệ thống quản lý, điều hành giao thông thông minh. 4 dự án thành phần khác là Mai Sơn - quốc lộ 45, Cam Lộ - La Sơn, Vĩnh Hào - Phan Thiết, Phan Thiết - Dầu Giây cũng đặt mục tiêu hoàn thành và đưa vào khai thác trong năm 2022. Trong 2023 khi loạt tuyến cao tốc đi vào hoạt động, ELC sẽ ghi nhận 1 khoản doanh thu từ mảng kinh doanh Camera AI giao thông và thu phí không dừng.
- **Cơ cấu tài chính lành mạnh:** Tỷ lệ D/A chỉ duy trì ở mức 28.3% trong Q4/2022, điều này giúp đảm bảo KQKD của ELC trong quá trình tăng trưởng doanh thu sẽ không bị ảnh hưởng bởi chi phí tài chính quá nhiều, bên cạnh đó doanh nghiệp vẫn duy trì lượng tiền mặt ổn định trong cả năm 2021 và 2022.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	13.650 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	58.778.843 cp
KLGD TB 15 phiên	245.400 cp
Giá cao nhất 12 tháng	26.100 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	5.500 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	19%
% nước ngoài sở hữu	3.84 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	533 VNĐ/cp
BVPS	15.511 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	25.63
P/B	0.88
ROA	2.73 %
ROE	3.52 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	OVERBOUGHT
MACD	NEUTRAL

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- ELC đã có 2 phiên bứt phá nền tích lũy kèm khối lượng, sau khi liên tục có các phiên test vùng giá thấp nhưng không bị phá vỡ và áp lực bán thấp. cổ phiếu hiện đã bứt phá vùng Fibonacci 0.382 và dần tiến về vùng 15.800 sau khi tích lũy đủ. Hiện tại RSI đang tiệm cận vùng quá mua, do vậy cổ phiếu có thể sẽ có 1 nhịp test lại vùng đỉnh cũ để tăng động lượng tiếp cận đến vùng cản 15.800.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu **ELC** tại vùng giá **12.850**, với target ngắn hạn quanh mốc **14.500 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **15.600 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 12.000 đồng.

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	37.600	-10%	Nắm giữ
PHR	13/02/2023	3 tháng	39.800	44.400	50.500	38.200	40.150	0.9%	Nắm giữ
PVT	19/02/2023	3 tháng	20.300	22.400	24.000	19.000	20.700	1.8%	Nắm giữ
C4G	26/02/2023	3 tháng	10.700	12.500	14.300	10.000	10.800	0,1%	Gia tăng
IDC	12/03/2023	3 tháng	39.800	45.000	50.500	38.000	41.000	3.8%	Thăm dò
MIG	19/02/2023	3 tháng	15.000	16.200	17.500	14.300	16.000	6,6%	Gia tăng khi vượt 15.5
DXG	26/03/2023	3 tháng	11.600	12.800	15.000	11.000	12.550	N/A	Mua
ELC	02/04/2023	3-6 tháng	12.850	14.500	15.600	12.000	13.650	N/A	Chờ mua

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