

CTCP Tập đoàn GELEX- (HSX: GEX)

Ngày 18 tháng 11 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ: THĂM DÒ

Mức giá mua **13.000 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **14.400 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **10,7%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **15.100 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **16,1%**

Ngưỡng cắt lỗ **11.800 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Mảng thiết bị điện hưởng lợi từ quy hoạch điện VIII và mảng năng lượng tái tạo sẽ mang lại nguồn thu lớn ổn định cho GEX:** Xác suất El Nino tăng cao sẽ là cơ hội chính cho hoạt động kinh doanh năng lượng tái tạo của Gelex, quy hoạch điện VIII sau khi được thông qua cũng là động lực hỗ trợ mảng kinh doanh điện của tập đoàn.
- **Kế hoạch niêm yết CTCP Hạ tầng Gelex trong Q4/2022:** Công ty này có vốn cổ phần là 7.900 tỷ đồng, với tài sản bao gồm 50.21% tại VGC, 99% cổ phần nhà máy điện gió Hường Phùng và 62.5% cổ phần tại CTCP Nước Sông Đà.
- **VGC sẽ tiếp tục đầu tư và mở rộng quỹ đất:** GEX đang chuẩn bị phát triển 1.900 ha diện tích khu công nghiệp (phù hợp với dự báo của chúng tôi) và đang tiến hành nghiên cứu khả thi cho khu phức hợp công nghiệp - đô thị - dịch vụ quy mô 4.300 ha

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	13.150 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	851.495.793 cp
KLGD TB 15 phiên	13.909.750 cp
Giá cao nhất 12 tháng	50.700 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	10.800 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	25.1%
% nước ngoài sở hữu	9.7%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	591 VNĐ/cp
BVPS	23.909 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	500 VNĐ/cp
P/E	22.26
P/B	0.55
ROA	0.93%
ROE	2.48%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **GEX** giảm về nền và có dấu hiệu tăng khối lượng khớp tại vùng giá thấp nhất 12 tháng và đã phục hồi qua đường MA10 và 20 báo hiệu xu hướng hồi phục ngắn hạn và cũng là cổ phiếu có sức mạnh giá tốt nhất hiện tại. Trên đồ thị RSI 20 đạt phân kỳ 3 đoạn tăng, cho thấy lực cầu đang áp đảo tại vùng 12-13.000 đồng.
- EVS khuyến nghị **THĂM DÒ** với cổ phiếu GEX tại vùng **13.000 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **14.400 đồng/cổ phiếu**, Cắt lỗ nếu thủng quá 11.800 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	37.500	-10%	Có thể gia tăng
FPT	30/10/2022	3-6 tháng	72.800	81.500	91.000	71.400	72.800	-2.2%	Nắm giữ
VNM	06/11/2022	3-6 tháng	70.800	82.000	91.000	62.000	80.000	N/A	Canh mua
POW	13/11/2022	3-6 tháng	10.200	11.200	12.400	9.400	10.100	-0.1%	Thăm dò
GEX	20/11/2022	3-6 tháng	13.000	14.400	15.100	11.800	13.150	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