

GEG

CTCP Điện Gia Lai

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

13.200

Giá mục tiêu

15.000

Tiềm năng tăng giá

15%

Vùng giải ngân

13.000

Ngưỡng cắt lỗ

12.500

Luận điểm đầu tư

- **Bức tranh kinh doanh 2023:** GEG ghi nhận Doanh thu thuần không đổi ở mức 1,595 tỷ đồng, tuy nhiên LNST giảm xuống còn 111 tỷ đồng. Điều này là do công ty phải chịu chi phí lãi vay lớn trong kỳ, dưới ảnh hưởng của áp lực lạm phát toàn cầu và sự gia tăng các khoản vay để tài trợ cho dự án mới. Tình hình có thể cải thiện đáng kể trong năm 2024 nhờ các chính sách hỗ trợ của NHNN. Khi đó, cùng với sản lượng và doanh thu cao hơn, LNST có thể đạt 450 tỷ đồng và cao hơn 116% so với LNST dự báo
- **Nhà máy điện gió Tân Phú Đông 1:** lớn nhất trong danh mục điện gió của GEG với công suất 100MW, đã nâng tổng sản lượng của công ty lên 869 triệu kWh trong 9 tháng đầu năm (+13% YoY). Ngoài ra, giá thủy điện cũng giảm khoảng 10% trong kỳ trong khi giá điện mặt trời không thay đổi. Những chuyển động này nhìn chung khiến doanh thu thuần đi ngang mặc dù sản lượng đã tăng rất đáng kể.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Năng lượng
SL CPLH	341.249.401
Thị giá vốn (Tỷ VND)	4.504,5
% NN sở hữu	45,87%
P/E	32,82
EPS	402,18
ROE	2,41%

Phân tích kỹ thuật

GEG đã có khoảng thời gian dài tích lũy kể từ khi tạo đáy trung hạn từ tháng 11/2023, đi trong biên độ hẹp từ vùng giá 12 đến 14. Hiện GEG đang giao dịch với thanh khoản thấp với khối lượng mua tăng dần, tuần vừa rồi cũng cho thấy lực cầu và dòng tiền mạnh mẽ hơn bắt đầu tham gia đối với cổ phiếu này. Khả năng cao GEG sẽ tạo 2 đáy ở khung tuần và có nhịp hồi phục ngắn/trung hạn trong những tuần giao dịch tiếp theo.

MA 10	ABOVE
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY



DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
BSR	07/01/2024	2-4 tháng	18,5	22	17,5	19	2%	Hạ tỷ trọng
NT2	14/01/2024	2-4 tháng	25,5	30,5	24	25,45	0%	Hạ tỷ trọng
GIL	21/01/2024	2-4 tháng	26,5	32	24,5	2,8	8%	Chốt lời 1 phần
HDG	28/01/2024	2-4 tháng	25	28	24,5	25,75	7%	Chốt lời 1 phần
GEG	04/02/2024	2-4 tháng	13	15	12,5	13,2	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	$\geq 10\%$
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 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