

Thứ sáu, ngày 19 tháng 08 năm 2022



Điểm nhấn đầu tư

- Doanh thu/Lợi nhuận hợp nhất tăng mạnh nhờ mảng BĐS KCN của VGC (Viglacera là doanh nghiệp BĐS CN Miền Bắc hàng đầu với quỹ đất lớn). Trong năm 2022, Gelex chuẩn bị đầu tư gần 1.900 ha các khu công nghiệp mới
- Mảng thiết bị điện được hưởng lợi từ quy hoạch Điện VIII và mảng năng lượng tái tạo (điện gió, điện mặt trời) mang lại nguồn doanh thu ổn định trong vòng 20 năm tới do được hưởng giá ưu đãi FIT
- Kế hoạch niêm yết Gelex Hạ Tầng (Bao gồm VGC, VCW, Các GELEX điện gió) vào Quý 4/2022
- Khối lượng giao dịch chặt chẽ với lượng thanh khoản được duy trì ở ngưỡng thấp trong vòng 4 tháng cho thấy nền tảng tích lũy chặt chẽ

Chỉ báo	Giá trị	Trạng thái
RSI	59.20	Buy
MACD	0.80	Neutral
ADX	19.06	Neutral
SMA 10	28.79	Buy
SMA 20	22.98	Buy
SMA 50	21.34	Buy
SMA 100	24.96	Buy
SMA 200	25.85	Neutral
Tóm tắt tín hiệu		Buy

Thông tin giao dịch	
Giá hiện tại (x1000 VND)	24.00
Vốn hóa (tỷ VND)	109.01
EPS (x1000 VND)	0.854
P/E	27.6
P/B	1.7
Ngành	Hàng hóa & Dịch vụ công nghiệp
KLGD bình quân 20 ngày (tr cp/phiên)	11.32
SL CP lưu hành (tr cổ phiếu)	851.49

Luận điểm đầu tư

- Doanh thu/Lợi nhuận hợp nhất tăng mạnh nhờ mảng Bất động sản Khu công nghiệp của VGC (VGC là doanh nghiệp BĐS CN Miền Bắc hàng đầu với quỹ đất lớn). Trong năm 2022, Gelex chuẩn bị đầu tư gần 1.900 ha các khu công nghiệp mới
- Mảng thiết bị điện được hưởng lợi từ quy hoạch Điện VIII và mảng năng lượng tái tạo (điện gió, điện mặt trời) mang lại nguồn doanh thu ổn định trong vòng 20 năm tới do được hưởng giá ưu đãi FIT
- Kế hoạch niêm yết Gelex Hạ Tầng (Bao gồm VGC, VCW, Các GELEX điện gió) vào Quý 4/2022
- Đường MA10 cắt lên lần lượt MA20 và MA50 cho thấy giá bước vào chu kỳ tăng giá trong ngắn hạn. MA20 cắt lên MA50. Ngoài ra, khối lượng giao dịch chặt chẽ với lượng thanh khoản được duy trì ở ngưỡng thấp trong vòng 4 tháng cho thấy nền tảng tích lũy chặt chẽ
- Giá của GEX luôn duy trì trên MA10 trong vòng 1 tháng trở lại đây và giá luôn bám sát dải băng trên của Bollinger Bands cho thấy giá liên tục được duy trì tăng trưởng trong ngắn hạn.

Chiến lược đầu tư cổ phiếu

- MUA - Giá mục tiêu – 28,800 (+19.6%) Fibonacci**
- Giá của GEX tiếp tục vận động trong xu hướng đi ngang và tích lũy, phù hợp để có thể tham gia mở vị thế với 25-30% số lượng cổ phiếu dự kiến giải ngân tại vùng 23.800 VNĐ
- RSI của GEX đang duy trì trên ngưỡng trung bình đôi chút nên sẽ là cơ hội cho nhà đầu tư có thể mua đủ số lượng cổ phiếu khi giá điều chỉnh về vùng hỗ trợ 23.300 (MA10)
- Tại chart 1H cho thấy GEX đã hoàn thành quá trình tạo đáy vào ngày 21/6 và đã quay trở lại quá trình tích lũy tại vùng trên trong biên độ 19 – 23.000 để củng cố nền tảng tích lũy vững chắc. Ngày 29/7 GEX xác nhận dòng tiền lớn tham gia bắt đáy và đây là động lực tích cực cho GEX bước vào đà tăng trưởng trong thời gian tới.
- MACD vẫn tiếp tục duy trì trong chiều hướng tích cực và chưa có tín hiệu đảo chiều.. **Giá trung bình lý tưởng sẽ giao động từ 23.000 – 23,800 VNĐ.**

ĐIỀU KHOẢN SỬ DỤNG

Báo cáo này và/hoặc bất kỳ nhận định, thông tin nào trong báo cáo này không phải là các lời chào mua hay bán bất kỳ một sản phẩm tài chính, chứng khoán nào được phân tích trong báo cáo và cũng không là sản phẩm tư vấn đầu tư hay ý kiến tư vấn đầu tư nào của VCBS hay các đơn vị/thành viên liên quan đến VCBS. Do đó, nhà đầu tư chỉ nên coi báo cáo này là một nguồn tham khảo. VCBS không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước những kết quả ngoài ý muốn khi quý khách sử dụng các thông tin trên để kinh doanh chứng khoán.

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích đều đã được thu thập, đánh giá với mức cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan từ các nguồn thông tin công bố, VCBS không đảm bảo về tính xác thực của các thông tin được đề cập trong báo cáo phân tích cũng như không có nghĩa vụ phải cập nhật những thông tin trong báo cáo sau thời điểm báo cáo này được phát hành.

Báo cáo này thuộc bản quyền của VCBS. Mọi hành động sao chép một phần hoặc toàn bộ nội dung báo cáo và/hoặc xuất bản mà không có sự cho phép bằng văn bản của VCBS đều bị nghiêm cấm.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trần Minh Hoàng

Trưởng phòng Phân tích & Nghiên cứu

tmhoang@vcbs.com.vn

Nguyễn Hoàng Tuấn Minh

Chuyên viên Phân tích

nhtminh@vcbs.com.vn

Hoàng Tùng Vũ

Chuyên viên Phân tích

htvu@vcbs.com.vn