

Tổng Công ty IDICO - (HNX: IDC)

Ngày 12 tháng 03 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua **39.800 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **45.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **13,0%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **50.500 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **26,9%**

Ngưỡng cắt lỗ **38.000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3 tháng**



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Các dự án KCN PM2 và PM2MR, Hựu Thạnh sẽ vẫn là động lực tăng trưởng chính trong 2023:** Diện tích cho thuê KCN trong năm 2023 có thể đạt 90ha (năm 2022 là 132 ha) do nhu cầu giải ngân vốn FDI bị chững lại, cùng với việc chỉ số toàn cầu chưa có được sự phục hồi mạnh. Nửa đầu 2023, doanh thu từ mảng này sẽ chủ yếu phụ thuộc vào 34 ha đã có biên bản ghi nhớ trong năm trước. Trong BCTC Q4/2022, IDC ghi nhận hơn 500 tỷ đồng từ khoản mục doanh thu chưa thực hiện tăng chủ yếu do việc bán các dự án tại KCN PM2MR và KCN Hựu Thạnh.
- **Mảng kinh doanh năng lượng:** Sự gia tăng tỷ lệ lấp đầy của các KCN cũ sẽ là động lực tăng trưởng và thúc đẩy doanh số bán điện của IDC. Trạm biến áp mới sẽ đi vào hoạt động cuối năm 2023 thúc đẩy biên lợi nhuận gộp của doanh nghiệp
- **Cơ cấu vốn duy trì lành mạnh:** IDC vẫn duy trì cơ cấu vốn an toàn hơn với tỷ lệ nợ vay trên tổng tài sản chỉ đạt mức 21%, nhờ dòng tiền ổn định từ các mảng hoạt động kinh doanh bổ trợ sẽ giúp IDC duy trì được nguồn vốn và triển khai các công tác giải phóng mặt bằng đối với các dự án mới.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

| | |
|-------------------------|----------------|
| Thị giá | 39.800 VNĐ |
| Số lượng CP lưu hành | 329.999.929 cp |
| KLGD TB 15 phiên | 2.510.200 cp |
| Giá cao nhất 12 tháng | 72.100 VNĐ |
| Giá thấp nhất 12 tháng | 23.500 VNĐ |
| % biến động giá 1 tháng | 20.1% |
| % nước ngoài sở hữu | 9.83 % |

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

| | |
|-----------------|---------------|
| EPS trailing | 7.001 VNĐ/cp |
| BVPS | 15.500 VNĐ/cp |
| Cổ tức tiền mặt | 900 VNĐ/cp |
| P/E | 5.69 |
| P/B | 2.56 |
| ROA | 14.08 % |
| ROE | 40.05 % |

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

| | |
|------|-----------------|
| MA10 | ABOVE |
| MA20 | ABOVE |
| RSI | POSITIVE |
| MACD | NEUTRAL |

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu IDC chứng kiến nhiều nhịp test nhưng tại vùng 34.000 đồng/cổ phiếu, tuy nhiên khối lượng bán không đáng kể, khối lượng giảm dần sau nhịp bán về vùng 40.000 đồng/cổ phiếu. Sau phiên tăng khối lượng nhưng không tăng được độ giãn về giá tại ngày 09/03/2023, cổ phiếu IDC đang cho thấy xu hướng tiếp tục sideway tại vùng 40.000 đồng/cổ phiếu
- EVS khuyến nghị **THÂM ĐÒ** đối với cổ phiếu **IDC** tại vùng giá **39.800**, , với target ngắn hạn quanh mốc **45.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **50.500 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 38.000 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 | 38.100 | -7,7% | Nắm giữ |
| BSR | 05/02/2023 | 3 tháng | 16.000 | 18.500 | 20.500 | 15.000 | 16.400 | 2,5% | Nắm giữ |
| PHR | 13/02/2023 | 3 tháng | 39.800 | 44.400 | 50.500 | 38.200 | 41.000 | 3% | Nắm giữ |
| PVT | 19/02/2023 | 3 tháng | 20.300 | 22.400 | 24.000 | 19.000 | 20.750 | 2,2% | Nắm giữ |
| C4G | 26/02/2023 | 3 tháng | 10.700 | 12.500 | 14.300 | 10.000 | 11.300 | 5,6% | Nắm giữ |
| CKG | 05/03/2023 | 3 tháng | 20.700 | 22.400 | 24.800 | 20.000 | 22.750 | N/A | Chờ mua |
| IDC | 12/03/2023 | 3 tháng | 39.800 | 45.000 | 50.500 | 38.000 | 39.800 | 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