

## CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh - (HSX: QTP)

Ngày 01 tháng 01 năm 2023

### KHUYẾN NGHỊ: **THĂM ĐÒ**

Mức giá mua **13.000 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **14.700 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **13%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **16.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **23%**

Ngưỡng cắt lỗ **12.100 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Giá điện và sản lượng điện huy động từ Nhiệt điện sẽ tăng:** Do nguồn thủy điện giá rẻ sẽ có xác suất giảm trong các quý tới. Kỳ vọng nhóm Nhiệt điện sẽ đạt được doanh thu và lợi nhuận gộp cải thiện so với các năm trước
- **Cơ cấu tài chính lành mạnh hơn:** Dư nợ ngoại tệ và chi phí lãi vay giảm dần qua các kỳ giúp doanh nghiệp hạn chế được các áp lực tỷ giá.
- **Trong khoảng 2 năm tới QTP có thể sẽ hết khấu hao:** Với tiến độ khấu hao như thời điểm hiện tại, QTP sẽ hết khấu hao trong 1-2 năm tới theo đó bức tranh tài chính sẽ trở nên tích cực hơn. Với mức cổ tức cao, trong 2021 cổ tức ghi nhận 1.600 đồng sẽ giúp QTP duy trì sự hấp dẫn cho đến kỳ hết khấu hao và có thể tăng tiếp trong thời gian tới.

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	13.000 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	450.000.000 cp
KLGD TB 15 phiên	170.100 cp
Giá cao nhất 12 tháng	19.100 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	10.400 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	30.6%
% nước ngoài sở hữu	11.42%

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	1.834 VNĐ/cp
BVPS	13.684 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	6.31
P/B	0.95
ROA	8.71 %
ROE	13.61 %

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	<b>ABOVE</b>
MA20	<b>ABOVE</b>
RSI	<b>POSITIVE</b>
MACD	<b>POSITIVE</b>

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu của CTCP Nhiệt điện Quảng Ninh vận động đồng pha với chỉ số chung nhưng có phần lành mạnh hơn mức độ điều chỉnh thấp kèm chuỗi phiên "rút chân" liên tiếp hình thành nền giá an toàn quanh mức giá 13. Chuỗi nền đó gần nhất với động lượng thanh khoản suy yếu cho thấy tín hiệu tích cực của QTP.
- QTP đã xuất hiện nền Pocket trong nền xác nhận vị thế dòng tiền lớn tham gia bên cạnh đó tín hiệu KLGD gia tăng trong phiên VNIndex kiệt thanh khoản kỳ vọng diễn biến vượt trội vào phiên 03/01/2023
- EVS khuyến nghị **THĂM ĐÒ** với cổ phiếu **QTP** tại vùng **13.000 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **14.700 đồng/cổ phiếu**. Và gia tăng khi vượt mức 13.200 (ma20), Cắt lỗ nếu thủng quá 12.100 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	40.800	-1.7%	Nắm giữ
CTI	4/12/2022	3-6 tháng	12.000	13.800	15.400	11.000	12.700	5.8%	Hoàn thành vị thế
IDC	11/12/2022	3-6 tháng	35.700	39.700	42.700	33.200	31.700	N/A	Cắt lỗ
OCB	25/12/2022	3-6 tháng	16.200	18.000	20.000	15.000	18.000	11.11%	Chốt lời
QTP	01/01/2023	3-6 tháng	13.000	14.700	16.000	12.100	13.000	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:

<b>Xếp hạng</b>	<b>Biến động theo tỷ lệ phần trăm</b>
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