

HDG

CTCP Tập đoàn Hà Đô

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

27.300

Giá mục tiêu

29.500

Tiềm năng tăng giá

9%

Vùng giải ngân

27.000

Ngưỡng cắt lỗ

25.500

Luận điểm đầu tư

Kỳ vọng sự hồi phục nhờ chu kỳ La Nina mới: Sự phục hồi trong sản lượng thủy điện dự kiến sẽ thể hiện rõ ràng hơn vào năm 2025 - khi trạng thái thời tiết chuyển sang pha La Nina với đặc điểm mưa nhiều. Chúng tôi đánh giá mảng điện của HDG còn tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn nhờ: (1) Sự gia tăng công suất thông qua đóng góp từ hai nhà máy thủy điện mới, (2) Giá bán điện trên thị trường cạnh tranh tăng trưởng trong dài hạn

Tiềm năng dài hạn của mảng điện gió và điện mặt trời: Tiềm năng trong dài hạn từ các dự án ĐMT và điện gió là rất lớn trong bối cảnh công suất hạn chế từ thủy điện và Việt Nam vẫn đang tích cực hỗ trợ quá trình phát triển các dự án năng lượng tái tạo (NLTT). Trong ngắn hạn, chúng tôi cho rằng sẽ cần thêm thời gian để KQKD mảng NLTT ghi nhận xu hướng tăng trưởng mạnh mẽ mới.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Xây dựng
SL CPLH	336.331.529
Thị giá vốn (Tỷ VND)	9.182
% NN sở hữu	15,69%
P/E	12,9%
EPS	2.116
ROE	9,8%

Phân tích kỹ thuật

- Sau 1 nhịp tăng bứt phá vùng 22x đến 26x trên khung tuần, hiện tại HDG đang quay lại kiểm định lại vùng 26x. Trên khung ngày đã cho các tín hiệu đảo chiều như MACD histogram chuyển dương và dốc lên, RSI tăng phá vỡ trend giảm. Phiên thứ 6 ngày 1/11 cũng là phiên tăng với thanh khoản gấp đôi trung bình 20 phiên trong khi thị trường điều chỉnh cũng là dấu hiệu tích cực cho thấy sức mạnh cổ phiếu.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
OCB	29/09/2024	1-3 tháng	11.900	13.000	11.000	17.750	-4%	Nắm giữ
PET	13/10/2024	1-3 tháng	27.000	29.500	25.500	20.650	-2%	Nắm giữ
NAB	20/10/2024	1-3 tháng	16.000	17.700	15.000	44.000	-3%	Nắm giữ
VGI	27/10/2024	1-3 tháng	64.000	70.500	61.000	66.400	n/a	Chờ Mua
HGD	03/11/2024	1-3 tháng	27.000	29.500	25.500	27.300	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	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -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