

Tổng Công ty Viglacera CTCP - (HSX: VGC)

Ngày 16 tháng 10 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ:	MUA
Mức giá mua	51.000 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	58.500 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	14.7%
Ngưỡng giá chốt lời 2	70.700 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	38,6%
Ngưỡng cắt lỗ	49.500 VNĐ
Thời gian nắm giữ	3 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Kế hoạch tăng vốn điều lệ tại công ty TNHH Kính nổi siêu trắng Phú Mỹ (PFG) để mở rộng thêm công suất:** VGC đặt kế hoạch tổng vốn đầu tư cơ bản dự kiến là 3 nghìn tỷ đồng (+44% YoY), trong đó 2.5 nghìn tỷ đồng sẽ được đầu tư vào các KCN (+31% YoY). Kế hoạch tăng vốn điều lệ lên 1,886 tỷ đồng tại Công ty TNHH Kính nổi siêu trắng Phú Mỹ (PFG) do VGC sở hữu 65% cổ phần đã được thông qua. Vốn tăng lên sẽ được huy động từ China Triumph International Engineering Group (CTIEC) – cổ đông sở hữu 35% cổ phần. Theo đó, VGC sẽ giảm tỷ lệ sở hữu xuống 55% cổ phần (từ 65% cổ phần trước đó) tại PFG. Khoản tiền thu về sẽ được sử dụng để xây dựng nhà máy Phú Mỹ GD 2 với công suất dự kiến là 900 tấn/ngày so với 600 tấn/ngày của giai đoạn 1. Với xu hướng năng lượng tái tạo mạnh mẽ trong tương lai, giúp VGC được hưởng lợi cùng với lệnh miễn thuế nhập khẩu thiết bị từ Mỹ đối với Việt Nam.
- Dòng vốn FDI tiếp tục tăng trưởng khả quan:** Cho năm 2022, chúng tôi dự báo VGC sẽ tiếp tục ghi nhận KQKD khả quan nhờ dịch Covid-19 được kiểm soát và dòng vốn FDI vào Việt Nam sẽ tiếp tục tăng trưởng khả quan. Mạng KCN sẽ tiếp tục là một trong những động lực tăng trưởng chính của VGC khi Công ty có tới gần 1,000 ha đất khu công nghiệp chưa được kinh doanh. Triển vọng tăng trưởng có thể khả quan hơn khi giá thuê đất khu công nghiệp trên cả nước vẫn đang trong xu hướng tăng và VGC có thể gia tăng thêm quỹ đất công nghiệp trong năm 2022.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

<i>Thị giá</i>	52.400 VNĐ
<i>Số lượng CP lưu hành</i>	448.350.000 cp
<i>KLGD TB 15 phiên</i>	1.508.300 cp
<i>Giá cao nhất 12 tháng</i>	70.900 VNĐ
<i>Giá thấp nhất 12 tháng</i>	28.700 VNĐ
<i>% biến động giá 1 tháng</i>	-34.1%
<i>% nước ngoài sở hữu</i>	5.41%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

<i>EPS trailing</i>	4.359 VNĐ/cp
<i>BVPS</i>	19.620 VNĐ/cp
<i>Cổ tức tiền mặt</i>	2.500 VNĐ/cp
<i>P/E</i>	12.23
<i>P/B</i>	1.71
<i>ROA</i>	9.67%
<i>ROE</i>	24.18%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

<i>MA10</i>	UNDER
<i>MA20</i>	UNDER
<i>RSI</i>	NEGATIVE
<i>MACD</i>	POSITIVE

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu **VGC** là một trong những cổ phiếu hiếm hoi giữ vững được xu thế tăng, hiện tại VGC đã có khoảng 2 tuần tích lũy đều ở vùng giá 48-51.000 dtrước khi bật lên vùng 52.400. Xác suất VGC có thể hồi phục cùng thị trường và tái tích lũy ở vùng giá thấp hơn sẽ là cơ hội để có thể mua vào cổ phiếu.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu **VGC** tại vùng **51.000 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **58.500 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **49.500 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
PVD	29/08/2022	3-6 tháng	18.800	22.300	25.300	17.400	20.000	6.9%	Nắm giữ
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	45.600	49.600	52.500	43.300	43.300	-5.2%	Có thể gia tăng khi về 42
HPG	09/10/2022	3 tháng	16.900	19.100	20.400	15.700	19.450	15%	Nắm giữ
VGC	16/10/2022	3 tháng	51.000	58.500	70.700	49.500	52.400	N/A	Canh mua

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