

## Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - (HSX: POW)

Ngày 13 tháng 11 năm 2022

### KHUYẾN NGHỊ: THẨM ĐÒ

Mức giá mua	10.200 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	11.200 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	9.8%
Ngưỡng giá chốt lời 2	12.400 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	21,5%
Ngưỡng cắt lỗ	9.400 VNĐ
Thời gian nắm giữ	3-6 tháng

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Xác suất El Nino đang tăng dần, nhiệt điện khí được hưởng lợi:** Theo Cơ quan Quản trị Khí quyển và Đại dương Quốc gia của Mỹ (NOAA), điều kiện thủy văn có thể kém thuận lợi hơn vào năm 2023. Hiện tượng La Nina (nhiệt độ biển hạ thấp, gây nhiều mưa bão) kéo dài khoảng 30 tháng nếu tính tới cuối năm 2022 và tương đương với thống kê trong giai đoạn 1950-2019 (ngoại trừ giai đoạn La Nina kéo dài 42 tháng từ tháng 7/1998 đến tháng 12/2001). Điện khí và nhiệt điện sẽ có khả năng được huy động mạnh mẽ hơn trong 2023
- LPG có xu hướng giảm:** Giá nguyên liệu LPG theo công bố từ Saudi Aramco nhà phân phối lớn nhất khu vực Trung Đông. Giá LOG hiện tại đang về mức thấp nhất kể từ thời điểm Tháng 3/2021 - 575 USD/tấn (thấp hơn giá đỉnh hồi Q2/2022 36% - từ mức 900 USD/tấn), điều này cũng có thể hỗ trợ cho POW cải thiện biên lợi nhuận trong Q4/2022 nếu doanh nghiệp ký hợp đồng nhập hàng ở vùng giá thấp mới.
- Cước vận chuyển LPG tuyến Coaster Asia về mức thấp nhất 12 tháng:** Cùng với giá LPG sụt giảm mạnh trong giai đoạn vừa qua, cước vận chuyển tuyến Coaster Asia cũng đang về đáy 12 tháng, đây cũng có thể xem là tín hiệu tốt và hỗ trợ cho giá LPG tiếp tục neo ở vùng giá ổn định khi không còn bị chi phí vận chuyển tác động và lực cầu không còn quá đột biến sau ảnh hưởng từ cuộc chiến tranh Nga - Ukraine.

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	10.600 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	2.341.871.600 cp
KLGD TB 15 phiên	7.904.780 cp
Giá cao nhất 12 tháng	20.800 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	9.400 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	14.1%
% nước ngoài sở hữu	3.6%

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	490 VNĐ/cp
BVPS	13.766 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	300 VNĐ/cp
P/E	19.56
P/B	0.77
ROA	2.04%
ROE	3.52%

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu POW đóng cửa ở mốc 10.600 đồng/ cổ phiếu** cao hơn mức tăng chung của thị trường, về mặt kỹ thuật cổ phiếu đã test vùng 9.700 đồng (Strong Order Block) 2 lần và đều có lực bán yếu, cho thấy tín hiệu hồi phục tích cực. Cổ phiếu có thể tiếp tục tăng thêm phiếu nếu có 1 phiên tăng kèm khối lượng và nền đóng cao nhất phiên.
- EVS khuyến nghị THẨM ĐÒ** với cổ phiếu POW tại vùng **10.200 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **11.200 đồng/cổ phiếu**, và có thể **MUA THÊM** nếu cổ phiếu lùi lại vùng **9.700 đồng/cổ phiếu** nếu khối lượng bán <5 triệu cổ. Cắt lỗ nếu thủng quá 9.400 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	37.500	-10%	Có thể gia tăng
FPT	30/10/2022	3-6 tháng	72.800	81.500	91.000	71.400	72.800	-2.2%	Nắm giữ
VNM	06/11/2022	3-6 tháng	70.800	82.000	91.000	62.000	80.000	N/A	Canh mua
POW	13/11/2022	3-6 tháng	10.200	11.200	12.400	9.400	10.600	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