

CTCP Tập đoàn Hà Đô - (HSX: HDG)

Ngày 27 tháng 11 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

Mức giá mua **27,000 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **30,100 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **11.4%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **32,000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **18.5%**

Ngưỡng cắt lỗ **25,000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Cập nhật Văn bản số 7236/BCT-ĐTĐL hỗ trợ công suất phát điện cho nhà máy điện gió:** Theo các phương pháp tính toán và công bố từ EVN, Tmax của NMDG trong đất liền đạt 3,122 giờ và Tmax đối với NMDG trên biển đạt 3,064 giờ (cao gấp đôi Tmax dành cho Điện mặt trời chỉ là 1,550 giờ). Bên cạnh đó, việc chỉnh sửa thuế suất doanh nghiệp, miễn thuế 4 năm và 9 năm tiếp theo giảm 50% sẽ là động lực hỗ trợ cho các doanh nghiệp phát triển lĩnh vực này. Hiện Hà Đô là công ty thuộc top 4 công ty có công suất năng lượng tái tạo niêm yết lớn nhất trên thị trường.
- Thủy điện vẫn là điểm sáng trong Q4/2022 - Q1/2023:** Trong bối cảnh giá than và khí đốt toàn cầu tăng, chi phí sản xuất nhiệt điện dự kiến sẽ duy trì ở mức cao trong thời gian tới. Do đó, các doanh nghiệp Thủy điện sẽ tiếp tục được hưởng lợi với tỷ lệ huy động cao nhờ nguồn nước dồi dào do hiệu ứng La Nina kéo dài.
- Định giá thấp:** Chịu ảnh hưởng từ sự suy giảm của thị trường chung, cổ phiếu HDG đang giao dịch ở mức PE 2023F là 6x - thấp hơn mức trung bình là 7.6x, Phòng nghiên cứu cho rằng định giá hiện tại của HDG đã khá hấp dẫn đối với một nhà phát triển Năng lượng Tái tạo quy mô lớn.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	27,000 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	244,605,898 cp
KLGD TB 15 phiên	3,487,500 cp
Giá cao nhất 12 tháng	62,400 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	21,600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	29%
% nước ngoài sở hữu	18.52%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	5,695 VNĐ/cp
BVPS	23,909 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	500 VNĐ/cp
P/E	22,26
P/B	1,12
ROA	8,95%
ROE	2%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Cổ phiếu HDG đã giảm cùng thị trường và quay trở lại vùng nền 27,000 đồng/cổ phiếu, sau đó bật tăng mạnh tạo ra phân kỳ 3 đoạn tại vùng giá này, sau phiên Stopping Volume, HDG cũng đã đạt được trạng thái cân bằng cùng thị trường, chúng tôi cho rằng cổ phiếu đã tạo đáy ngắn hạn.
- EVS khuyến nghị **CHỜ MUA THĂM DÒ** với cổ phiếu HDG tại vùng **27.000 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **30.100 đồng/cổ phiếu**, Cắt lỗ nếu thủng quá 25.000 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	72.000	-1%	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	10.100	6.3%	Hoàn thành vị thế
GEX	20/11/2022	3-6 tháng	13.000	14.400	15.100	11.800	13.350	2.6%	Hoàn thành vị thế
HDG	27/11/2022	3-6 tháng	27.700	30.100	32.000	25.000	27.700	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 3 tòa nhà VNT, 19 Nguyễn Trãi, Quận Thanh Xuân, Hà Nội

Số điện thoại: (+84-24) 3772 6699

Fax: (+84-24) 3772 6763/Email: research@eves.com.vn