

Công ty Cổ phần Vincom Retail - (HSX: VRE)

Ngày 23 tháng 04 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

Mức giá mua **27.900 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **31.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **11%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **35.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **25%**

Ngưỡng cắt lỗ **26.000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **2-4 tuần**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **VRE lãi gấp 3 lần cùng kỳ Q1/2023:** Công ty Cổ phần Vincom Retail vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2023. Theo đó, Vincom Retail đạt doanh thu thuần hợp nhất 1.943 tỷ đồng, tương đương tăng 42% so với cùng kỳ.
- **Nhiều dự án được khai trương ở các khu vực trung ương trong năm 2023:** Năm 2023, Vincom Retail dự kiến khai trương hai TTTM mới là Vincom Mega Mall Grand Park tại TP.HCM và Vincom Plaza Hà Giang, nâng tổng số TTTM lên 85 TTTM tại 45/63 tỉnh thành trên cả nước. Đồng thời, Vincom Retail sẽ tập trung nâng cấp định vị, nâng cao hiệu quả khai thác của các TTTM đang hoạt động, đẩy mạnh mở rộng mạng lưới khách thuê mới, chú trọng khai thác nhãn hiệu tiềm năng đang được yêu thích tại các nước trong khu vực và châu Á nhằm mang những thương hiệu quốc tế mới lần đầu tới Việt Nam.
- **Kế hoạch tài chính vạch ra đang trên đường vượt chi tiêu:** Doanh nghiệp dự kiến kế hoạch năm nay với chỉ tiêu doanh thu thuần 10.350 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 4.680 tỷ đồng, tăng lần lượt 41% và 69% so với năm 2022. Như vậy với kết quả vừa công bố, Vincom Retail đã hoàn thành 19% mục tiêu doanh thu thuần và 22% mục tiêu lãi năm nay.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	27.900 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	2.272.318.410 cp
KLGD TB 10 phiên	1.979.090 cp
Giá cao nhất 12 tháng	35.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	21.400 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	8%
% nước ngoài sở hữu	32.89 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	1221.68 VNĐ/cp
BVPS	14.33 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	22.84
P/B	1.90
ROA	6.89 %
ROE	8.66 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	BELOW
MA20	BELOW
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- VRE trong ngắn hạn đang giao động biên rộng quanh vùng giá 25-30. Phiên tuần qua đánh dấu giá giảm với thanh khoản tăng. Tuy vậy VRE đang tiến về vùng giá hấp dẫn hơn, KLGD tăng cũng là một tín hiệu cho thấy lực cầu đang tăng dần. Theo quan điểm của phòng nghiên cứu EVS, khả năng thị trường đầu tuần sau sẽ có rung lắc sau đó sẽ có hồi phục trong ngắn hạn, giúp các NĐT có thể thực hiện những đầu tư trading với VRE.
- EVS khuyến nghị **CHỜ MUA** đối với cổ phiếu **VRE** tại vùng giá **27.900 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **31.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **35.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 26.000 đồng.

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
PHR	13/02/2023	3 tháng	39.800	44.400	50.500	38.200	40.100	0.75%	Nắm giữ
PVT	19/02/2023	3 tháng	20.300	22.400	24.000	19.000	19.900	-1.97%	Chốt hoàn toàn
C4G	26/02/2023	3 tháng	10.700	12.500	14.300	10.000	12.000	12.15%	Chốt hoàn toàn
IDC	12/03/2023	3 tháng	39.800	45.000	50.500	38.000	38.400	-3.52%	Nắm giữ
MIG	19/02/2023	3 tháng	15.000	16.200	17.500	14.300	17.000	13.33%	Chốt hoàn toàn
DXG	26/03/2023	3 tháng	11.600	12.800	15.000	11.000	12.650	N/A	Chờ mua
ELC	02/04/2023	3-6 tháng	12.850	14.500	15.600	12.000	13.550	N/A	Chờ mua
FRT	09/04/2023	2-4 tuần	58.000	63.000	70.000	55.500	65.600	N/A	Chờ mua
VCB	16/04/2023	2-4 tuần	87.500	93.000	97.500	85.500	87.500	0.00%	Nắm giữ
VRE	23/04/2023	2-4 tuần	27.900	31.000	35.000	26.000	27.900	N/A	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