

GEX

CTCP Tập đoàn GELEX

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

40.100

Giá mục tiêu

44.500

Tiềm năng tăng giá

14%

Vùng giải ngân

39.000

Ngưỡng cắt lỗ

35.500

Luận điểm đầu tư

- **Kế hoạch kinh doanh năm 2026 tương đối thận trọng:** Công ty đặt kế hoạch doanh thu năm 2026 đạt 44.712 tỷ đồng, tăng 13.2% svck. Về lợi nhuận, công ty đặt kế hoạch các mảng kinh doanh cốt lõi đều tăng trưởng, tuy nhiên kế hoạch lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 3,615 tỷ đồng, giảm 21.8% so với kết quả thực hiện năm 2025 do dự trừ chi phí lãi vay tăng và chi phí vận hành các dự án mới khi công suất chưa đạt mức tối đa.
- **Kết quả kinh doanh Q1/26 dự kiến tích cực** Doanh thu tập đoàn trong Q1/26 ước tính trên 10.000 tỷ đồng, tăng hơn 20% svck. LN trước thuế Q1 ước đạt trên 700 tỷ đồng, tăng 10% svck. Phần lớn các công ty đơn vị thành viên đều đạt hoặc vượt kế hoạch trong Q1. Trong đó một số công ty đạt kết quả ấn tượng như: Cadivi ước tính doanh thu Q1 tăng trưởng 13% svck, Viglacera ước lãi Q1 đạt 395 tỷ đồng, Đầu tư Nước sạch Sông Đà lãi Q1 ước đạt 100 tỷ đồng, tăng mạnh so với Q1/25.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Năng lượng
SL CPLH	902.398.948
Thị giá vốn (Tỷ VND)	36.186
% NN sở hữu	7,08%
P/E	24,49
EPS	1.638

Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, sau 1 nhịp giảm mạnh từ vùng 65 về vùng 32, GEX hiện đã tạo đáy thành công và khả năng đã bắt đầu sóng 1 khi mà phá vỡ vùng kháng cự ngắn hạn khu vực 39. Kỳ vọng, GEX có thể quay trở lại kiểm định vùng quanh 39 sau đó tiếp tục tăng lên.

RSI	63
MACD	Positive

Về “Lựa chọn của tuần”

- “Lựa chọn của tuần” là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán EVS (“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	$\geq 10\%$
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 2026 thuộc về Công ty CP Chứng khoán EVS (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 EVS (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 kỳ 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 Tư vấn đầu tư & Dịch vụ chứng khoán - Công ty Cổ phần Chứng khoán EVS

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: research@eves.com.vn