

CÔNG TY CỔ PHẦN THIẾT BỊ ĐIỆN VIỆT NAM (HOSE: GEX)

BẢNG TÓM TẮT

01/11/2018

Mã CK	Tín hiệu	Kỳ hạn	Vùng mua	Chốt lời	Cắt lỗ	Giá hiện tại	Ghi chú
GEX	Mua	Ngắn hạn	25.5	29	22.8	25.5	

Đơn vị: 1.000 đồng



GEX: GIAI ĐOẠN TÁI CƠ CẤU SẮP KẾT THÚC

GEX là cổ phiếu đứng đầu ngành thiết bị điện với rất nhiều công ty con và liên kết đều phủ sóng sắp chuỗi cung ứng này. Trong báo cáo phân tích cơ bản (xem tại đây) chúng tôi đã trình bày rõ về giá trị doanh nghiệp GEX trong dài hạn, và trong ngắn hạn chúng tôi cũng đã cho thấy cổ phiếu GEX đang tích lũy trong sóng IV của chu kỳ tăng dài hạn (xem tại phụ lục của báo cáo phân tích cơ bản cổ phiếu GEX). Hiện tại cổ phiếu GEX đã đi đúng 100% như dự báo của chúng tôi và đang ở điểm bắt đầu một con sóng d khá tốt, do đó chúng tôi khuyến nghị mua ngắn hạn và có thể giữ dài hạn đối với cổ phiếu GEX, mục tiêu là 29.000 đồng trong ngắn hạn và 40.000 đồng trong dài hạn.

- Tín hiệu RSI đang tăng trở lại vượt 30 sau khi giảm về vùng quá bán và tạo một phân kỳ nhẹ so với đồ thị giá.
- Đường MACD ngày có tạo phân kỳ nhẹ với giá, trong khi MACD tuần thì dựng hỗ trợ tại mốc 0 điểm.
- Ichimoku ngày đang ở vùng giảm giá, mức kháng cự mạnh thì đang ở vùng giá 27.500 đồng, do đó trong ngắn hạn khó có thể vượt qua vùng này quá nhanh được.

Kết luận:

GEX nhìn chung về mặt cơ bản đang trong giai đoạn cuối của quá trình đại tái cấu trúc công ty, truyền từ hoạt động theo mô hình tổng công ty thành "holding", với hoạt động kinh doanh tăng trưởng nhanh hàng năm. Về mặt kỹ thuật thì chúng tôi đưa ra hai kịch bản (tham khảo thêm kịch bản 2 tại trang 2), với mục tiêu ngắn hạn khoảng 29,000 đồng và dài hạn trên 40,000 đồng.

- Điểm break: đã break và đi theo xu hướng tam giác đáy bằng (break này độ tin cậy không cao lắm)
- Về thời gian: Sóng ngắn hạn cần khoảng <3 tháng để đạt mục tiêu 29.000 đồng, trong khi sóng dài hạn cần khoảng 9 tháng.
- Khối lượng: Có xu hướng giảm dần và tăng đột biến tại kháng cự khoảng 29.000 đồng.
- Rủi ro: Để phòng ngừa biến động thị trường, chúng tôi vẫn đưa ra một kịch bản thứ 2 như trang 2.

CÔNG TY CỔ PHẦN THIẾT BỊ ĐIỆN VIỆT NAM (HOSE: GEX)

BẢNG TÓM TẮT

01/11/2018

Mã CK	Tín hiệu	Kỳ hạn	Vùng mua	Chốt lời	Cắt lỗ	Giá hiện tại	Ghi chú
GEX	Mua	Trung hạn	23-24	35	21	25.5	

Đơn vị: 1.000 đồng



GEX: ĐẾN CUỐI CÙNG, MỤC TIÊU VẪN LÀ LỢI NHUẬN

GEX trong kịch bản thứ 2 có thể không đi theo mẫu hình "Tam giác" và sẽ giảm về theo mẫu hình "Zig zag" với kịch bản sóng C theo 5 sóng về vùng giá 22.700 đồng. Nếu kịch bản này xảy ra thì giá cổ phiếu GEX sẽ tạo đáy tại đây và tăng trưởng nhanh trong giai đoạn tiếp theo mà không còn bị cản trở bởi kháng cự đáng kể tại vùng 29.000 đồng/cổ phiếu. Do đó, trường hợp GEX giảm về vùng giá 23.000 đồng do ảnh hưởng của thị trường thì đây là cơ hội lớn để mua một cổ phiếu tăng trưởng.

- Tín hiệu RSI có thể gặp kháng cự 50 điểm và giảm trở lại về vùng giá bán một lần nữa.
- Tín hiệu ICHIMOKU sẽ có khả năng giảm về vùng hỗ trợ mạnh LT129 tại 21.600 đồng
- MACD có thể tích lũy tại vùng này và chờ đường Signal giảm về gần mốc 0 điểm.

Kết luận:

Nói chung, kịch bản 2 là kịch bản thận trọng trong trường hợp thị trường bị ảnh hưởng xấu bởi tác động bên ngoài. Tuy nhiên GEX được xếp vào các cổ phiếu đầu ngành, tăng trưởng và đang được định giá thấp. Do đó, ngoài việc có thể trading ngắn hạn thì NĐT vẫn có thể nắm giữ cho dài hạn.

TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁO CÁO

Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (gọi tắt là DAS) là thành viên của Tập đoàn tài chính Ngân hàng Đông Á, hiện là một trong các định chế tài chính lớn nhất Việt Nam. DAS cũng là một thành viên chính thức của thị trường chứng khoán Việt Nam, và đang đi đầu trong một số dịch vụ tài chính có công nghệ cao. DAS hiện là cổ đông lớn của nhiều công ty, và là chủ sở hữu của Công ty quản lý Quỹ đầu tư Đông Á. Công ty hiện có đầy đủ các nghiệp vụ chứng khoán gồm: Môi giới, Tự doanh, Bảo lãnh phát hành, Tư vấn tài chính và Tư vấn đầu tư, Lưu ký chứng khoán.

Hệ thống chi nhánh

- **Trụ sở chính:**

Địa chỉ: Tầng 2 & 3 Tòa nhà 468 Nguyễn Thị Minh Khai, P.2, Q.3, TP. HCM

Điện thoại: (028) 3833 6333

Fax: (028) 3833 3891

- **Chi nhánh Sài Gòn:**

Địa chỉ: 60–70 Nguyễn Công Trứ, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP. HCM

Điện thoại: (028) 3821 8666

Fax: (028) 3821.4891

- **Chi nhánh Hà Nội:**

Địa chỉ: 181 Nguyễn Lương Bằng, Q. Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3944 5175

Fax: (024) 3944 5178 - 3944 5176

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này chỉ nhằm cung cấp thông tin cho các tổ chức đầu tư cũng như nhà đầu tư cá nhân và không hàm ý đưa ra lời khuyên chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào. Các quan điểm và nhận định trình bày trong báo cáo không tính đến sự khác biệt về mục tiêu và chiến lược cụ thể của từng nhà đầu tư. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của mình. Công ty Chứng khoán Ngân hàng Đông Á (DAS) tuyệt đối không chịu trách nhiệm bất kỳ thiệt hại nào liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin của báo cáo này.

Các quan điểm, nhận định, đánh giá trong báo cáo là quan điểm cá nhân của cá nhân người viết mà không đại diện cho quan điểm của DAS và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Thông tin sử dụng trong báo cáo này được DAS thu thập từ nguồn đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, DAS không đảm bảo độ chính xác thông tin này.

Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi DAS. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của DAS. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.