

REE

CTCP Cơ điện lạnh

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

67.200

Giá mục tiêu

72.000

Tiềm năng tăng giá

7%

Vùng giải ngân

67.000

Ngưỡng cắt lỗ

62.000

Luận điểm đầu tư

- **Kết quả kinh doanh Q3/2024 nhiều khả quan:** Doanh thu Q3 của REE đạt hơn 2.031 tỷ đồng tăng 3% so với cùng kỳ năm trước, đặc biệt LNST tăng đột biến hơn 21% đạt hơn 561 tỷ đồng so cùng kỳ 2023. Doanh số lợi nhuận tăng là do REE ghi nhận tăng trưởng doanh thu lợi nhuận từ dự án Lightsquare và Etown ngoài ra chi phí tài chính giảm do mặt bằng lãi suất điều chỉnh và sản lượng năng lượng mặt trời tăng do thời tiết đã qua giai đoạn bất lợi.
- **Triển vọng 2024-2026 mảng Điện và BDS vẫn là các trụ cột tăng trưởng của REE:** Sau giai đoạn ảnh hưởng của thời tiết khắc nghiệt, dự kiến từ 2025 trở đi thủy điện sẽ hồi phục từ mức thấp T6/2024. E Town vận hành cả năm và ghi nhận bàn giao toàn bộ căn hộ The Light Square trong 2025; lượng backlog lớn đến từ mảng M&A dự kiến khoảng gần 4 nghìn tỷ từ dự án sân bay Long Thành.

Thông tin doanh nghiệp

| | |
|----------------------|-------------|
| Ngành nghề | Điện |
| SL CPLH | 471.013.400 |
| Thị giá vốn (Tỷ VND) | 31.652 |
| % NN sở hữu | 49% |
| P/E | 17,41 |
| EPS | 3.860 |
| ROE | 8,6% |

Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, sau 1 nhịp tăng giá từ vùng 50x lên 73x, REE đã có 1 nhịp điều chỉnh về lại vùng hỗ trợ khung tuần 64x. Hiện tại, REE đã tạo 1 cấu trúc tăng lên 67x với đỉnh đáy nâng dần và vượt trendline giảm ngắn hạn. RSI đã vượt kênh sideways bên dưới, MACD vẫn tiếp tục hướng lên thể hiện cho xu hướng tăng có thể còn tiếp diễn

| | |
|-------|---------|
| MA 10 | NEUTRAL |
| MA 20 | NEUTRAL |
| RSI | NEUTRAL |
| MACD | NEUTRAL |

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

| Mã CP | Thời điểm khuyến nghị | Thời gian nắm giữ | Giá mua vào | Giá mục tiêu | Vùng cắt lỗ | Thị giá | Lợi nhuận | Tình trạng |
|-------|-----------------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|---------|-----------|------------|
| NAB | 20/10/2024 | 1-3 tháng | 16.000 | 17.700 | 15.000 | 15.750 | -2% | Nắm giữ |
| VGI | 27/10/2024 | 1-3 tháng | 64.000 | 70.500 | 61.000 | 91.000 | n/a | Chờ mua |
| BAF | 17/11/2024 | 1-3 tháng | 23.300 | 25.500 | 21.500 | 24.850 | 7% | Nắm giữ |
| BFC | 24/11/2024 | 1-3 tháng | 39.000 | 42.000 | 36.000 | 38.400 | -2% | Nắm giữ |
| REE | 01/12/2024 | 1-3 tháng | 67.000 | 72.000 | 62.000 | 67.200 | n/a | Chờ mua |

Về "Lựa chọn của tuần"

- "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 dựa trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

| Xếp hạng | Biến động theo tỷ lệ phần trăm |
|--------------|--------------------------------|
| MUA | >=10% |
| KHẢ QUAN | Từ 5 tới 10% |
| THEO DÕI | Từ -5% tới 5% |
| KÉM KHẢ QUAN | Từ -5% tới -10% |
| BÁN | <= -10% |

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2024 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 Phân tích 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 Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

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

Số điện thoại: : 0243 936 6866

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