

Mã cổ phiếu	Ngành	SLCP lưu hành	Giá (09/09/2020)	P/E	P/B
GMD	Logistics	296.924.957	22.550	15,09	1,11

ĐIỂM NHẤN CƠ BẢN

- Lũy kế 6T/2020 GMD ghi nhận doanh thu 1.208 tỷ đồng (-6,9% hoh) và lợi nhuận đạt 216 tỷ đồng (-25,1% HoH), hoàn thành 56,19% kế hoạch về doanh thu và 43,2% kế hoạch về lợi nhuận năm 2020.
- GMD là 1 trong số ít doanh nghiệp sở hữu hệ thống tích hợp cảng và logistics trải dài từ Bắc vào Nam với kinh nghiệm hơn 30 năm cùng với hệ thống khách hàng, đối tác lớn.
- Tỷ lệ đòn bẩy ở mức thấp, dòng tiền dương và chi trả cổ tức đều đặn hàng năm ở mức 10 –15%/năm.
- Việc cảng mới của MIPEC được đưa vào hoạt động từ cuối năm 2019 với công suất đạt 300.000 TEU đã nâng tổng công suất cảng tại khu vực Hải Phòng của GMD lên mức 6,63 triệu TEU/ năm.
- Cảng nước sâu Gemalink dự kiến đi vào hoạt động trong Q1/2021 sẽ tạo ra một cú hích lớn cho triển vọng dài hạn khi tăng thêm khoảng 1,5 triệu TEU vào công suất hiện tại (khoảng 77%) và mở ra nhiều cơ hội hợp tác với các hãng vận tải container đường biển hơn.
- Hưởng lợi từ hiệp định EVFTA và sự dịch chuyển chuỗi cung ứng toàn cầu.

RỦI RO ĐẦU TƯ

- Ảnh hưởng tiêu cực từ dịch Covid – 19 khiến cho hàng hóa xuất nhập khẩu gặp nhiều khó khăn với kim ngạch xuất nhập khẩu 6 tháng đầu năm 2020 giảm 2,1% so với cùng kỳ khiến cho hàng hóa qua các cảng container sụt giảm mạnh.
- Rủi ro cạnh tranh giữa các cảng Container tại khu vực Hải Phòng do tình trạng thừa cung lớn cũng sẽ gây khó khăn cho doanh nghiệp trong thời gian tới

ĐIỂM NHẤN KỸ THUẬT

- GMD đang trong xu hướng tăng, trạng thái giá tích lũy.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Vùng giá mua kỳ vọng:

21.000 - 21.700

Vùng giá bán kỳ vọng:

23.000 - 24.000

Ngưỡng cut-loss:

<20.000

(đơn vị: đồng/cổ phiếu)

Thời gian nắm giữ:

3 tháng

Lợi nhuận dự kiến:

14,29%



KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được thực hiện dựa trên dữ liệu thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, mà chúng tôi có thể cập nhật bằng nỗ lực tối đa của mình. Do vậy, báo cáo chỉ nhằm mục đích tham khảo và chúng tôi không đảm bảo về tính chính xác tuyệt đối của thông tin. Trong thực tế, giao dịch có thể phát sinh tùy theo thỏa thuận của các bên mua/bán và chúng tôi không chịu trách nhiệm do việc sử dụng những thông tin trên gây ra hoặc bất kỳ mục đích sử dụng nào liên quan đến báo cáo này.