

## Ngân hàng TMCP Phương Đông - (HSX: OCB)

Ngày 25 tháng 12 năm 2022

### KHUYẾN NGHỊ: THĂM ĐÒ

Mức giá mua	16.200 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	18.000 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	11,11%
Ngưỡng giá chốt lời 2	20.000 VNĐ
Lợi nhuận dự kiến	23,4%
Ngưỡng cắt lỗ	15.000 VNĐ
Thời gian nắm giữ	3-6 tháng

### ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



### LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Định hướng tập trung vào phân khúc bán lẻ giúp ngân hàng mở rộng NIM:** Các sản phẩm vay bán lẻ tập trung vào lĩnh vực cho vay tiêu dùng (mua nhà để ở, phục vụ nhu cầu đời sống); phương tiện vận chuyển, dịch vụ nhỏ lẻ...
- **Dư nợ cho vay dài hạn duy trì ổn định:** OCB ghi nhận mức tăng trưởng tín dụng mạnh mẽ với tổng dư nợ lên đến 113.7 nghìn tỷ đồng, nhờ dư nợ cho vay dài hạn tăng 14.4% so với đầu năm. Điều này là do các khoản cho vay với các bên Nam Long Group, Khang Điền House, Sơn Kim Land và CapitaLand. Các đơn vị này hầu hết không có liên quan đến trái phiếu, nên sẽ giảm thiểu được rủi ro khi cho vay.

### THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	16.200 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	1.369.882.863 cp
KLGD TB 15 phiên	1.109.900 cp
Giá cao nhất 12 tháng	29.100 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	11.800 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	26.08%
% nước ngoài sở hữu	21.48%

### TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Ngân Hàng TMCP Phương Đông tích lũy cân bằng với chuỗi phiên điều chỉnh thanh khoản thấp. Sau đó là tín hiệu pullback MA100 xác nhận phá nhịp điều chỉnh mở ra động lượng tăng điểm trong ngắn hạn. Đặc biệt, trong phiên thị trường chung test cung thanh khoản thấp thì OCB lại xuất hiện tín hiệu dòng tiền tham gia mạnh mẽ. Điểm mua OCB lần đầu tại nền **15.700 đồng/cổ phiếu** (ngày 22/12). **Điểm mua vượt đỉnh (16.500 đồng/cổ phiếu)** cho vị thế mua gia tăng lần cuối với OCB. Trạng thái vận động tích của cả nhóm ngành Ngân hàng là điểm tựa đáng tin cậy để NĐT giải ngân. Mục tiêu gần nhất hướng tới đỉnh sóng giảm cũng như đường tín hiệu MA200 (**18.000 đồng/cổ phiếu**).
- EVS khuyến nghị **THĂM ĐÒ** với cổ phiếu **OCB** tại vùng **16.200 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **18.000 đồng/cổ phiếu**, Cắt lỗ nếu thủng quá **15.000 đồng/cổ phiếu**

### CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	2562.22 VNĐ/cp
BVPS	17.419 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	6.31
P/B	0.93
ROA	1.95 %
ROE	15.88 %

### CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

**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
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	41.500	49.600	52.500	43.300	39.300	-2.7%	Nắm giữ
CTI	4/12/2022	3-6 tháng	12.000	13.800	15.400	11.000	12.350	2.9%	Hoàn thành vị thế
IDC	11/12/2022	3-6 tháng	35.700	39.700	42.700	33.200	37.500	5.04%	Nắm giữ
HSG	18/12/2022	3-6 tháng	12.500	14.000	16.000	11.600	11.800	N/A	Bán
OCB	25/12/2022	3-6 tháng	16.200	18.000	20.000	15.000	16.200	N/A	Thăm dò

**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:

<b>Xếp hạng</b>	<b>Biến động theo tỷ lệ phần trăm</b>
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