

CTCP Dệt may - Đầu tư – Thương mại Thành Công (HSX: TCM)

Ngày 09 tháng 07 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua

53.500 VNĐ

Ngưỡng giá chốt lời 1

57.000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

7%

Ngưỡng giá chốt lời 2

59.000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

10.5%

Ngưỡng cắt lỗ

52.500 VNĐ

Thời gian nắm giữ

1-3 tháng



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Xuất khẩu Dệt may có những sự phục hồi đầu tiên:** Kim ngạch xuất khẩu ngành hàng dệt may của Việt Nam trong tháng 5 tăng lên 2.92 tỷ USD +14.8% MoM nhưng vẫn giảm 8% YoY. Tuy nhiên đây là tín hiệu cho thấy sự hồi phục đầu tiên của toàn ngành.
- Tồn kho hàng may mặc tại Mỹ tạo đỉnh:** Tồn kho hàng may mặc tại Mỹ tạo đỉnh trong Q1/2023, cho thấy tín hiệu tích cực rằng toàn ngành có thể có sự phục hồi, đặc biệt là khi thị trường Mỹ là thị trường nhập khẩu ngành dệt may lớn nhất của Việt Nam. Trong T52023 Mỹ đã nhập khoảng 1.3 tỷ USD (+18.7% MoM, -18% YoY) và thị trường lớn thứ 2 là EU với tín hiệu tích cực hơn khoảng 441.4 triệu USD (+26% MoM, +7.5% YoY)
- Tỷ giá USD/VND tăng có thể là điểm tựa xuất khẩu:** Việc bối cảnh tỷ giá USDEVND tăng trong khoảng thời gian này có thể là 1 điểm tựa cho nhóm xuất khẩu, đặc biệt với những cổ phiếu có doanh thu là USD có thể có lợi về mặt tỷ giá khi chuyển đổi ngược lại VND

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	54.300 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	81.946.677 cp
KLGD TB 10 phiên	480.200 cp
Giá cao nhất 12 tháng	58.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	37.800 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	9%
% nước ngoài sở hữu	47.34 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	3.178 VNĐ/cp
BVPS	n/a VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	17.08
P/B	2.48
ROA	7.3 %
ROE	13.87 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- TCM đã có 1 tháng tăng trưởng ấn tượng trước khi có 1 nhịp giảm vào tuần này. Tuy vậy, sức giảm này có thể hiểu do TCM đang gặp lại vùng cản 56-58 và ngay lập tức rút chân tại vùng 52-54. Phiên tuần nay khối lượng cũng nhỏ hơn đáng kể so với 1 tháng qua cho thấy lực giảm này là sự lấy đà của cổ phiếu trước khi retest lại vùng giá trên với kỳ vọng bứt phá. Sự chiết khấu về giá cũng tạo cơ hội cho các NĐT tham gia trading đối với cổ phiếu TCM.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu TCM tại vùng giá **53.500 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **57.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **59.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 52.500 đồng.

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
NKG	04/06/2023	2-4 tuần	15.6	16.7	17.8	14.6	18.4	19.2%	Chốt lời
TIP	11/06/2023	2-4 tuần	22.3	25.0	27.2	20.5	22.6	1%	Nắm giữ
VCI	18/06/2023	2-4 tuần	34.4	37.3	38.3	33.5	40.8	18%	Chốt lời
VNM	25/06/2023	1-3 tháng	68.0	74.5	82.2	65.5	70.9	4%	Nắm giữ
PDR	01/07/2023	2-4 tuần	16.5	18.5	20.6	15.8	17.3	5%	Nắm giữ
TCM	08/07/2023	1-3 tháng	53.5	57	59	52.5	54.3	n/a	Chờ mua

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:

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 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