

Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam - (HSX: CTG)

Ngày 14 tháng 05 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

Mức giá mua **28.400 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **30.500 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **7.3%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **31.800 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **11.9%**

Ngưỡng cắt lỗ **27.500 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **2-4 tuần**

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	28.400 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	4.805.750.069 cp
KLGD TB 10 phiên	3.865.800 cp
Giá cao nhất 12 tháng	31.250 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	19.500 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	-7%
% nước ngoài sở hữu	28.14 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	3.548 VNĐ/cp
BVPS	23.278 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	8.00
P/B	1.22
ROA	0.98 %
ROE	16.26 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	BELOW
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- Cập nhật KQKD Q1/2023:** Tăng trưởng lợi nhuận ghi nhận giảm tốc, lợi nhuận trước thuế Q1 năm nay của CTG chỉ đạt 5.980 tỷ đồng. Ngân hàng VietinBank chấp nhận mức tăng trưởng lợi nhuận rất thấp trong quý I/2023 (tăng trưởng 3%), dồn lực để trích lập dự phòng rủi ro. Trong quý I/2023, dự phòng rủi ro của VietinBank tăng tới 52%, dù nợ xấu chỉ tăng chưa tới 8%.
- CTG hưởng lợi từ quy định cách tính LDR mới theo Thông tư 26/2022/TT-NHNN.:** Hiện giá trị tiền gửi của Kho bạc Nhà nước hiện nay đạt hơn 103.042 tỷ đồng sẽ giúp ngân hàng có thể cho vay thêm 51.521 tỷ đồng mà không cần phải gia tăng thêm nguồn vốn huy động tiền gửi.

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- CTG hiện tại vẫn chưa thoát khỏi vùng bán ngắn hạn và giao động quanh vùng thấp của hộp Darvas 28-31. Tín hiệu ghi nhận tích cực với CTG khi quay trở lại vùng hỗ trợ và ghi nhận dòng tiền quay trở lại mạnh mẽ.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu **CTG** tại vùng giá **28.400 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **30.500 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **31.800 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 27.500 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
PHR	13/02/2023	3 tháng	39.800	44.400	50.500	38.200	42.300	6.3%	Nắm giữ
IDC	12/03/2023	3 tháng	39.800	45.000	50.500	38.000	39.9	0%	Nắm giữ
VCB	16/04/2023	2-4 tuần	87.500	93.000	97.500	85.500	92.800	6%	Nắm giữ
VRE	23/04/2023	2-4 tuần	27.900	31.000	35.000	26.000	28.150	0.9%	Nắm giữ
VGC	07/05/2023	2-4 tuần	34.500	38.800	40.500	32.350	37.950	10%	Nắm giữ
CTG	14/05/2023	2-4 tuần	28.400	30.500	31.800	27.500	28.400	N/A	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