

# TCB

Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam

**Khuyến nghị**

**MUA**

Giá hiện tại

31.700

**Giá mục tiêu**

**33.000**

Tiềm năng tăng giá

13%

Vùng giải ngân

30.300

**Ngưỡng cắt lỗ**

**28.000**

### Luận điểm đầu tư

- **Chất lượng tài sản dự kiến duy trì ổn định** nhờ chiến lược đa dạng hóa danh mục, với tỷ lệ nợ xấu (NPL) ổn định ở mức 1.1% trong giai đoạn 2023-2027, phản ánh khả năng quản lý rủi ro hiệu quả của ngân hàng.
- **Ngân hàng sẽ phân phối cổ tức tiền mặt 7%** và có kế hoạch chia cổ tức bằng cổ phiếu tỉ lệ 60%, cho thấy cam kết của công ty trong việc tạo ra giá trị cho cổ đông.
- **Định giá cổ phiếu TCB với P/E 7.8** trong năm 2026, cho thấy cơ hội đầu tư hấp dẫn.

### Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Ngân hàng
SL CPLH	7.086.240.414
Thị giá vốn (Tỷ VND)	224.634
% NN sở hữu	22,26%
P/E	8,64
EPS	3,571

### Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, TCB sau khi có một nhịp điều chỉnh ABC từ vùng 41,x về vùng 28,x đã có các tín hiệu tạo đáy và kết thúc xu hướng giảm trung hạn với việc quay trở lại tăng mạnh và vượt vùng 32. Hiện tại TCB đang điều chỉnh và có thể quay trở lại vùng giá 30 để kiểm định vùng này trước khi có thể tiếp tục xu hướng tăng ngắn hạn.

RSI	43
MACD	Positive

### Về “Lựa chọn của tuần”

- “Lựa chọn của tuần” là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán EVS (“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	$\geq 10\%$
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 2026 thuộc về Công ty CP Chứng khoán EVS (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 EVS (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 kỳ 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 Tư vấn đầu tư & Dịch vụ chứng khoán - Công ty Cổ phần Chứng khoán EVS

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

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: [research@eves.com.vn](mailto:research@eves.com.vn)