

HCM

CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

30.450

Giá mục tiêu

32.000

Tiềm năng tăng giá

6%

Vùng giải ngân

30.000

Ngưỡng cắt lỗ

29.000

Luận điểm đầu tư

- **Quyết tâm gia tăng thị phần môi giới nằm trong chiến lược tổng thể năm 2024:** Với việc tăng vốn điều lệ thêm 1.770 tỷ đồng, hiện tại mức vốn điều lệ của HCM đạt 7.048 tỷ đồng. Dư nợ cho vay margin của HCM đạt hơn 18.000 tỷ đồng, với mục tiêu tăng trưởng gấp đôi thị phần cho khách hàng cá nhân và dẫn đầu thị phần môi giới cho khách hàng tổ chức.
- **Mở rộng hoạt động tự doanh sau tăng vốn:** Sau tăng vốn, HCM tập trung nguồn lực lớn cho hoạt động tự doanh, trong đó tỷ trọng dành cho các khoản đầu tư với thu nhập cố định như trái phiếu riêng lẻ (chủ yếu trái phiếu của BIDV và MBB). Ngoài ra, danh mục cổ phiếu là các cổ phiếu cơ bản như FPT, TCB, VPB, tính theo thị giá chốt quý 3/2024 đều tăng nhẹ so với thị giá tại ngày chốt báo cáo soát xét bán niên. Do đó, dự kiến các khoản đầu tư tự doanh sẽ mang lại khoản lợi nhuận ổn định cho HCM.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Chứng khoán
SL CPLH	703.971.114
Thị giá vốn (Tỷ VND)	21.436
% NN sở hữu	45,28%
P/E	21,79
EPS	1,397
ROE	10.59%

Phân tích kỹ thuật

- Sau 1 nhịp tăng mạnh từ khu vực 23x lên vùng giá 30x, HCM đã tích lũy và vượt khỏi vùng đỉnh lịch sử khu vực giá 30x. Hiện tại HCM đang điều chỉnh và quay lại test vùng đỉnh lịch sử cũ khu vực 30x. Xu hướng tăng trên khung tuần vẫn được giữ vững, RSI vẫn giữ được trend tăng với cấu trúc đáy sau cao hơn đáy trước, đặc biệt HCM trong phiên thứ 6 vẫn giữ được sắc xanh và cho thấy sức mạnh so với thị trường chung.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
GMD	21/07/2024	1-3 tháng	78.200	87.000	74.000	76.800	-2%	Nắm giữ
LPB	22/09/2024	1-3 tháng	31.000	34.000	29.000	31.200	n/a	Chờ Mua
OCB	29/09/2024	1-3 tháng	11.900	13.000	11.000	12.800	8%	Nắm giữ
HCM	06/10/2024	1-3 tháng	30.000	32.000	29.000	30.450	n/a	Chờ mua

Về “Lựa chọn của tuần”

- "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 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 2024 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 Phân tích 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 Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

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

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: research@eves.com.vn