

**Công ty Tập Đoàn Đạt Phương - CTCP(HSX: DPG)**

Ngày 31 tháng 07 năm 2022

**KHUYẾN NGHỊ: CHỜ MUA**

Mức giá mua **42.300 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **50.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **18.2%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **58,000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **37.1%**

Ngưỡng cắt lỗ **39,30 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**

**ĐỒ THỊ KỸ THUẬT**



**LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ.**

- Báo cáo tài chính tốt:** báo cáo tài chính quý 2 cho thấy là công ty đã đạt được 35,1% doanh thu cả năm và lợi nhuận trong 2 quý của công ty mẹ đạt 61,1% lợi nhuận kế hoạch cả năm. Trong đó, doanh thu từ các dự án xây lắp có mới tăng trưởng ấn tượng, với mức doanh thu đạt 569 tỷ đồng (+105% YoY, BLNG cải thiện thêm 1% so với cùng kỳ) nhờ trúng thầu gói Xây lắp đoạn Nam cầu Lý Hòa và Dự án thành phần 1 của Dự án Đường ven biển và cầu Nhật Lệ 3. Hoạt động bán điện thương phẩm tích cực do sự thiếu hụt của nguồn điện than, đạt 168 tỷ đồng (+36% YoY, BLNG tăng 5% so với cùng kỳ).
- Dự án Côn Tiến đã mở bán:** Trong tháng 6 dự án Côn Tiến đã bắt đầu mở bán nhưng doanh thu không tính vào năm 2022 mà tính vào 2023. Với lợi thế giá vốn thấp (~2 triệu đồng/m<sup>2</sup>) từ việc thi công dự án BT cầu Để Vững, dự án dự kiến sẽ đem lại 4,400 tỷ doanh thu từ 2022-2025 cho tập đoàn với BLN ròng có thể lên tới 30-35%.
- Hoạt động xây dựng được thúc đẩy khi giá nguyên vật liệu giảm nhiệt:** Với sự hạ nhiệt của một số NVL như thép, đá xây dựng, xi măng có thể sẽ giúp tỉ lệ giải ngân đầu tư công tăng tốc vào những tháng tiếp theo. Với kinh nghiệm thi công các dự án như Cầu Thủ Thiêm 2, Cầu Cửa Đại, tập đoàn Đạt Phương nhiều khả năng sẽ tiếp tục trúng thêm các gói thầu trong quy hoạch của Chính Phủ, giúp gia tăng doanh thu mảng xây lắp của DPG.

**THÔNG TIN CỔ PHIẾU**

Thị giá	44.250 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	62,999,554 cp
KLGD TB 15 phiên	814,490 cp
Giá cao nhất 12 tháng	99,800 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	32,650 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	42.2%
% nước ngoài sở hữu	1.19%

**CHỈ SỐ TÀI CHÍNH**

EPS trailing	6,259 VNĐ/cp
BVPS	30,100 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	1,000 VNĐ/cp
P/E	7.21
P/B	1.47
ROA	7.46%
ROE	21.65%

**CHỈ BÁO KỸ THUẬT**

MA10	UP
MA20	UP
RSI	NEUTRAL
	POSITIVE
MACD	DIVERGENCE

**TÍN HIỆU KỸ THUẬT**

- DPG đang cho thấy một nhịp phục hồi mạnh mẽ sau khi chạm vùng 36,500 đồng với một số phiên có khối lượng bùng nổ (< 1.3 triệu cổ/phiên). Với việc DPG đã tạo ra một vùng gap tại 42,000 – 42,600, cùng với đó là giá đang tiệm cận vùng cản 45,600 thì nhiều khả năng cổ phiếu sẽ có một nhịp điều chỉnh để quay về test lại vùng gap.



Stochastic Oscillator

**POSITIVE**  
**DIVERGENCE**

EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu **DPG** khi cổ phiếu quay lại kiểm định vùng **42,300 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **50,000/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **40,000 đồng/cổ phiếu**

**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
MBB	29/05/2022	3-6 tháng	26,000	30,000	36,000	24,000	25,650	N/A	Không GD
VSH	5/6/2022	3-6 tháng	34,000	39,000	45,000	31,000	39,300	N/A	Không GD
NT2	12/6/2022	3-6 tháng	25,000	28,000	31,000	23,000	26,000	N/A	Canh mua
STB	26/06/2022	3 tháng	20,600	23,300	25,400	19,100	24,700	N/A	Không GD
FPT	03/07/2022	3-8 tháng	87,000	98,000	105,000	80,900	83,500	-3.9%	Nắm giữ
DBC	11/07/2022	3-6 tháng	22,600	25,600	30,800	21,000	23,800	N/A	Không GD
IDC	18/07/2022	3-6 tháng	54,000	61,000	67,800	50,200	61,700	N/A	Chờ mua
VOS	24/7/2022	3-6 tháng	16.400	19.000	21.200	15.200	17.050	3.6%	Nắm giữ
DPG	31/7/2022	3-6 tháng	43,350	52.000	60.000	40.000	44.250	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](mailto:research@eves.com.vn)