

Công ty Cổ phần Tập đoàn Dabaco Việt Nam (HSX: DBC)

Ngày 11 tháng 07 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ: CHỜ MUA

Mức giá mua **22.600 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **25.600 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **13,2%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **30.800 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **36,2%**

Ngưỡng cắt lỗ **21.000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-8 tháng**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Giá heo hơi ba miền tăng cao trong giai đoạn tháng 6-7/2022:** Trước nhu cầu phục hồi từ phía thị trường Trung Quốc khi mở cửa giá bán heo hơi tại thị trường trong nước liên tục tăng giá đặc biệt tập trung vào khu vực miền Bắc, hiện đã tăng khoảng 20% so với thời điểm tháng 4/2022. Với mức giá bán cao hơn, EVS kỳ vọng lợi nhuận của DBC sẽ cải thiện khi nhu cầu về thịt heo mới chỉ tăng trong khoảng 1 tháng trở lại đây và có thể tiếp tục tăng trong nửa cuối 2022.
- **Giá cám, TACN đầu vào giảm:** Trước động thái tăng lãi suất 0.75 điểm phần trăm từ FED, hàng loạt hàng hóa lương thực như Ngô, lúa mì và các sản phẩm nông sản khác giảm ~40-45% từ vùng đỉnh, đồng thời các mặt hàng khác như phân bón hay thuốc trừ sâu cũng đồng loạt hạ giá tạo ra tiền đề tốt hỗ trợ giá thức ăn chăn nuôi sẽ tiếp tục duy trì xu hướng giảm hoặc ở vùng thấp hỗ trợ biên lợi nhuận của DBC trong Q3/2022.
- **Ngành dịch vụ tăng tốc phục hồi hỗ trợ nhu cầu thị heo trong nước:** Ngành dịch vụ Việt Nam trong Q2/2022 với tổng mức bán lẻ hàng hóa tăng 27,3% so với cùng kỳ năm trước, đây là 1 mức tăng ấn tượng, EVS đánh giá ngành dịch vụ sẽ còn tiếp tục tăng và hỗ trợ nhu cầu thị heo trong nước.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	24.600 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	242 triệu cp
KLGD TB 15 phiên	2,949.000 cp
Giá cao nhất 12 tháng	38.550 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	15.600 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	63.30%
% nước ngoài sở hữu	2.73%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	4,106 VNĐ/cp
BVPS	18,685 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	1000 VNĐ/cp
P/E	6.29
P/B	0.63
ROA	4.39%
ROE	10.26%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	UP
MA20	UP
RSI	NEUTRAL
MACD	POSITIVE DIVERGENCE
Stochastic Oscillator	POSITIVE DIVERGENCE

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- DBC đã giảm từ đỉnh giá 38.550 đồng/cổ phiếu về vùng chiết khấu 15.600 đồng/cổ phiếu và ngay lập tức bật tăng mạnh lên tới 24.600 đồng kèm theo khối lượng lớn hấp thu khá tốt. **NDT có thể giải ngân nếu giá quay về kiểm định vùng đỉnh cũ 22.600 đồng/cổ phiếu với khối lượng không quá 1,08 triệu cổ/phiên**
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu DBC khi kiểm định lại vùng này với Giá mục tiêu ngắn hạn là **25.600/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **21.000 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
NKG	20/03/2022	3 tháng	48,000	54,000	59,000	45,300	17,950	4.10%	Chốt lời
TNG	27/03/2022	6 tháng	35,000	40,000	45,000	33,200	32,100	17.14%	Chốt lời
HAH	24/04/2022	6 tháng	66,800	78,500	92,800	61,500	81,000	19.76%	Chốt lời
BWE	16/05/2022	6 tháng	48,500	52,000	58,000	40,500	53,900	13.40%	Chốt lời
VHC	22/05/2022	3-6 tháng	89,000	97,000	110,000	75,000	100,300	28.65%	Chốt lời
MBB	29/05/2022	3-6 tháng	26,000	30,000	36,000	24,000	27,500	N/A	Không GD
VSH	5/6/2022	3-6 tháng	34,000	39,000	45,000	31,000	39,500	N/A	Không GD
NT2	12/6/2022	3-6 tháng	25,000	28,000	31,000	23,000	26,500	N/A	Canh mua
STB	26/06/2022	3 tháng	20,600	23,300	25,400	19,100	21,200	N/A	Không GD
FPT	03/07/2022	3-8 tháng	87,000	98,000	105,000	80,900	88,000	-3.9%	Nắm giữ
DBC	11/07/2022	3-6 tháng	22,600	25,600	30,800	21,000	24,600	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