

CTCP DAP – VINACHEM (UpCom: DDV)

Ngày 06 tháng 08 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ:	MUA
Mức giá mua	11.200 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	12.400 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	11%
Ngưỡng giá chốt lời 2	14.000 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	24%
Ngưỡng cắt lỗ	10.500 VNĐ
Thời gian nắm giữ	2-4 tuần

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LỰAN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Phân Urê phục hồi và tăng mạnh trong tháng 7 có thể tạo ra biến động tích cực với giá phân nói chung:** Giá urê trên thế giới đang có dấu hiệu phục hồi và tăng hơn 30% trong tháng 7, tạo đỉnh ở giá 430\$ hôm 28/7 vừa qua. Điều này có thể lý giải do thứ nhất là vụ đấu thầu của Ấn Độ sắp diễn ra tạo tâm lý lạc quan trong ngắn hạn cho thị trường và thứ hai là do các nhà máy gặp trục trặc, một số nhà sản xuất lớn tại Malaysia, Brunei, và Indonesia vắng bóng trên thị trường xuất khẩu. Các chuyên gia trên thế giới dự đoán giá urê có thể tăng trong nửa sau năm 2023 và xoay quanh mức 350-400 USD/tấn, do đó có thể duy trì ở mức vừa với sức mua của người nông dân. Đây có thể là thông tin cho thấy giá phân thời gian tới có thể tiếp tục tăng, bao gồm cả mặt hàng phân DAP.
- **Giá Axit đầu vào giảm có thể hỗ trợ cho biên lợi nhuận cải thiện:** Hàng tồn kho trong BCTC Quý 2 vừa qua đạt 476 tỷ thấp nhất trong khoảng 1 năm trở lại đây, đây có thể là tín hiệu cho thấy giá đầu vào của nguyên liệu đang có tín hiệu giảm dần và doanh nghiệp có thể dần cải thiện biên lợi nhuận trong thời gian tới

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

<i>Thị giá</i>	11.400 VNĐ
<i>Số lượng CP lưu hành</i>	146.109.900 cp
<i>KLGD TB 10 phiên</i>	1.783.930 cp
<i>Giá cao nhất 12 tháng</i>	20.000 VNĐ
<i>Giá thấp nhất 12 tháng</i>	5.700 VNĐ
<i>% biến động giá 1 tháng</i>	16.5%
<i>% nước ngoài sở hữu</i>	0.18 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

<i>EPS trailing</i>	445 VNĐ/cp
<i>P/E</i>	25.60
<i>P/B</i>	0.98
<i>ROA</i>	3.04 %
<i>ROE</i>	3.77 %

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Trái lại với nhiều CP đã có 1 nhịp tăng mạnh trong tháng 7, DDV mới chuyển dịch từ vùng giá 10 lên tới vùng giá hiện tại (tức 10%). Điều này cho thấy rằng nhịp tăng chính của DDV vẫn chưa bắt đầu chạy nước rút, cộng với việc các phiên tuần này đã kiểm định vùng nền chắc từ 10.5 bật lên giúp các NĐT có thể hy vọng vào một nhịp tăng ngắn hạn, phù hợp với trading cổ phiếu.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu DDV tại vùng giá **11.200 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **12.400 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **14.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 10.500 đồng.

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

<i>MA10</i>	ABOVE
<i>MA20</i>	ABOVE
<i>RSI</i>	NEUTRAL
<i>MACD</i>	BUY

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
VNM	25/06/2023	1-3 tháng	68.0	74.5	82.2	65.5	73	7%	Đã chốt lời 1 nửa
PDR	01/07/2023	2-4 tuần	16.5	18.5	20.6	15.8	22.45	37.4%	Chốt nửa
PVD	16/07/2023	1-3 tháng	25	27	28.5	24.3	25.85	3%	Chốt nửa
VOS	23/07/2023	1-3 tháng	13	14.1	15.3	12.5	12.65	-2%	Cắt lỗ
PHC	30/07/2023	2-4 tuần	9	9.7	10.4	8.3	10.8	19.9%	Chốt lời 1 nửa
DDV	06/08/2023	2-4 tuần	11.2	12.4	14	10.5	11.4	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