

Điểm nhấn đầu tư

- Giá thịt lợn kì vọng phục hồi khi nguyên vật liệu thức ăn chăn nuôi có dấu hiệu tạo đỉnh.
- Doanh thu từ dự án Lotus Central hỗ trợ KQKD của DBC trong năm 2022
- Kế hoạch tăng đàn lợn là động lực tăng trưởng quan trọng trong thời gian tới.
- Nhà máy ép dầu GD 2 đi vào hoạt động giúp DBC tận dụng thị trường tiềm năng



Chỉ báo	Giá trị	Trạng thái
Kijun	23.40	Buy
RSI	48.32	Neutral
MFI	53.27	Buy
EMA 20	25.09	Buy
EMA 50	24.74	Neutral
EMA 200	27.55	Neutral
SMA 50	23.25	Buy
SMA 200	30.46	Buy
Tóm tắt tín hiệu		Buy

Thông tin giao dịch	
Giá hiện tại (x1000 VND)	24.40
Vốn hóa (tỷ VND)	5,953.25
EPS (x1000 VND)	4.11
P/E	12.58
P/B	0.6
Ngành	Thực phẩm
KLGD bình quân 20 ngày (tr cp/phiên)	5.898
SL CP lưu hành (tr cổ phiếu)	242,001,859

Luận điểm đầu tư

- ✓ **Giá thịt lợn kì vọng phục hồi khi nguyên vật liệu TACN có dấu hiệu tạo đỉnh:** USDA dự báo giá ngô và khô đậu cho vụ 2022-2023 sẽ ổn định ở mức \$6,75 cents/bushel và \$400/tấn. Trong điều kiện đó, giá thành chăn nuôi heo dao động khoảng 48.600 VND/kg theo ước tính của VCBS. Giá lợn kì vọng duy trì ở mức 60.000 kg/ VND trong nửa cuối 2022 sẽ giúp DBC cải thiện biên LNG trong cả năm lên khoảng 12,8%.
- ✓ **Dự án Lotus Central có khả năng mang lại mang lại khoảng 845 tỷ đồng doanh thu và 100 tỷ đồng LNST**
- ✓ **Kế hoạch tăng đàn lợn là động lực tăng trưởng quan trọng trong thời gian tới:** DBC dự kiến sẽ đưa vào hoạt động 4 khu chăn nuôi, nâng tổng quy mô đàn nái lên hơn 50%
- ✓ **Nhà máy ép dầu GD 2 đi vào hoạt động giúp DBC tận dụng thị trường tiềm năng:** nhà máy ép dầu GD 2 đi vào hoạt động từ quý 4/2022 sẽ nâng tổng công suất mảng dầu ăn của DBC lên gấp đôi hiện tại (chiếm 4% quy mô toàn thị trường).

Chiến lược đầu tư cổ phiếu

- ✓ Sau nhịp điều chỉnh từ ngày 25/07, DBC lùi về vùng giá 23.5 tương đương ngưỡng 0.618 của thang đo Fibonacci thoái lui, tạo tín hiệu nền tích cực inverted hammer và sau đó được củng cố bằng nến xanh tăng điểm hình thành mô hình nền đảo chiều đáng tin cậy morning star
- ✓ Tại khung đồ thị giờ, trong 2 phiên ngày 29/07 và 01/08, chỉ báo RSI đã tạo 2 đáy cho tín hiệu đảo chiều kèm với xu hướng tăng trở lại của MACD
- ✓ Với diễn biến hiện tại, các nhà đầu tư có thể giải ngân tại vùng giá 24.4 và đặt mục tiêu quay lại vùng đỉnh cũ 28.5. Nếu giá cổ phiếu vượt đỉnh, các nhà đầu tư có thể cân nhắc gia tăng tỉ trọng và nói rộng vùng giá mục tiêu lên khu vực 31 - 34

ĐIỀU KHOẢN SỬ DỤNG

Báo cáo này và/hoặc bất kỳ nhận định, thông tin nào trong báo cáo này không phải là các lời chào mua hay bán bất kỳ một sản phẩm tài chính, chứng khoán nào được phân tích trong báo cáo và cũng không là sản phẩm tư vấn đầu tư hay ý kiến tư vấn đầu tư nào của VCBS hay các đơn vị/thành viên liên quan đến VCBS. Do đó, nhà đầu tư chỉ nên coi báo cáo này là một nguồn tham khảo. VCBS không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước những kết quả ngoài ý muốn khi quý khách sử dụng các thông tin trên để kinh doanh chứng khoán.

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo phân tích đều đã được thu thập, đánh giá với mức cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan từ các nguồn thông tin công bố, VCBS không đảm bảo về tính xác thực của các thông tin được đề cập trong báo cáo phân tích cũng như không có nghĩa vụ phải cập nhật những thông tin trong báo cáo sau thời điểm báo cáo này được phát hành.

Báo cáo này thuộc bản quyền của VCBS. Mọi hành động sao chép một phần hoặc toàn bộ nội dung báo cáo và/hoặc xuất bản mà không có sự cho phép bằng văn bản của VCBS đều bị nghiêm cấm.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trần Minh Hoàng

Trưởng phòng Phân tích & Nghiên cứu

tmhoang@vcbs.com.vn

Nguyễn Quốc Bảo

Chuyên viên Phân tích

nqbao@vcbs.com.vn