

BAF

CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

27.650

Giá mục tiêu

30.000

Tiềm năng tăng giá

9%

Vùng giải ngân

27.650

Ngưỡng cắt lỗ

26.000

Luận điểm đầu tư

Dự kiến lợi nhuận Q4/2024 sẽ khởi sắc: Nếu Q3/2024 BLNG của BAF chỉ đạt 16,7% giảm so với cùng kỳ năm trước một phần là do Công ty thực hiện việc bán heo loại – đây là heo không đạt đủ tiêu chuẩn để đưa vào chuỗi 3F của Công ty, do đó mặc dù sản lượng tiêu thụ tăng, tuy nhiên do giá bán thấp hơn nhiều so hàng tiêu chuẩn nên gây ra giảm biên LNG, hoạt động này diễn ra đến hết T7/2024. Trường hợp Công ty đã bán hết heo loại chúng tôi dự kiến BLNG của Công ty sẽ cải thiện vào Q4/2024.

Tác động kép từ dịch AFS và Luật chăn nuôi đã triệt tiêu khả năng cạnh tranh của nhóm chăn nuôi nhỏ lẻ: Theo quy định từ Luật chăn nuôi, từ 1/1/2025 các cơ sở chăn nuôi phải chuyển dịch ra khỏi vùng dân cư, ngoài ra dịch tả lợn châu phi từ 2024 đã ảnh hưởng nghiêm trọng đến số lượng đầu heo, trong đó có địa phương tiêu hủy 40% số đầu lợn nuôi trong tổng đàn. Tuy nhiên dịch bệnh và các quy định này chỉ ảnh hưởng đến các trại nhỏ không đảm bảo, nhưng đẹp lại lợi thế cho BAF.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Chăn nuôi
SL CPLH	239.021.642
Thị giá vốn (Tỷ VND)	6.609
% NN sở hữu	2,15%
P/E	36,01
EPS	768
ROE	7,69%

Phân tích kỹ thuật

- Sau 1 nhịp tăng từ vùng 18x lên 28x với mức tăng hơn 60%, BAF đã có nhịp điều chỉnh và đang tích lũy ở vùng 27x. Hiện tại, BAF đã có những phiên cân bằng sau một nhịp điều chỉnh ngắn hạn và khả năng cao BAF sẽ tiếp tục xu hướng tăng trong trung hạn của cổ phiếu. MACD histogram cũng bắt đầu hướng lên cho thấy đà tăng sẽ tiếp tục.

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
NAB	20/10/2024	1-3 tháng	16.000	17.700	15.000	16.050	0%	Nắm giữ
BAF	17/11/2024	1-3 tháng	23.300	25.500	21.500	28.450	22%	Nắm giữ
REE	01/12/2024	1-3 tháng	67.000	72.000	62.000	68.000	2%	Nắm giữ
VIP	22/12/2024	1-3 tháng	14.600	16.000	13.500	14.250	-2%	Nắm giữ
TV2	29/12/2024	1-3 tháng	34.350	37.000	32.000	34.350	0%	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	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -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