

CTCP Tập đoàn Lộc Trời – UPCOM: LTG

Ngày 24 tháng 09 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ:	MUA
Mức giá mua	40.000 VNĐ
Ngưỡng giá chốt lời 1	44.000 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	10.2%
Ngưỡng giá chốt lời 2	48.000 VNĐ
<i>Lợi nhuận dự kiến</i>	22.0%
Ngưỡng cắt lỗ	38.200 VNĐ
Thời gian nắm giữ	1-3 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Nhu cầu của thị trường xuất khẩu gia tăng:** Lũy kế 8 tháng đầu năm Việt Nam đã xuất khẩu được 5,85 triệu tấn gạo, tăng 22% về khối lượng và tăng 36,1% về giá trị so với cùng kỳ năm 2022. Đặc biệt sau lệnh cấm xuất gạo của Ấn Độ, UAE và Nga đã làm trầm trọng hơn tình hình an ninh lương thực toàn cầu. Nhu cầu nhập khẩu gạo từ các nước thay thế là rất lớn, đây là cơ hội lớn cho LTG thúc đẩy xuất khẩu, gia tăng các đơn hàng xuất khẩu trong các tháng cuối năm khi Lộc Trời đang dẫn đầu thị phần gạo có thương hiệu trong nước.
- **Giá bán ghi nhận ở mức cao kỳ vọng giúp cho biên lợi nhuận tăng:** Giá gạo xuất khẩu liên tục tăng từ đầu năm tới nay, bình quân 8 tháng đầu năm 2023 ước đạt 542 USD/tấn, tăng 11,5% YoY giúp cho doanh thu thuần của LTG ghi nhận 3.678 tỷ đồng trong quý 2. Bên cạnh đó giá vốn hàng bán giảm nhẹ giúp lợi nhuận gộp tăng 42% YoY, biên lãi gộp vì vậy được cải thiện từ 10% lên 14%. Xu hướng giá bán gạo tiếp tục leo cao trong bối cảnh thiếu hụt lương thực toàn cầu do đó chúng tôi kỳ vọng biên lợi nhuận của LTG sẽ tiếp tục được cải thiện vào cáo quý tiếp theo.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

<i>Thị giá</i>	40.600 VNĐ
<i>Số lượng CP lưu hành</i>	80.593.340 cp
<i>KLGD TB 10 phiên</i>	592.090 cp
<i>Giá cao nhất 12 tháng</i>	41.500 VNĐ
<i>Giá thấp nhất 12 tháng</i>	17.000 VNĐ
<i>% biến động giá 1 tháng</i>	14%
<i>% nước ngoài sở hữu</i>	41.94 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

<i>EPS trailing</i>	7690.37 VNĐ/cp
<i>P/E</i>	5.28
<i>P/B</i>	1.07
<i>ROA</i>	5.84 %
<i>ROE</i>	19.76 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

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

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- Thay vì giảm mạnh và sâu như nhiều mã cổ phiếu trong phiên thứ 5 và thứ 6, LTG đã có 1 tuần tăng ấn tượng và hiện tại đang có xu hướng vượt qua và retest lại vùng đỉnh ngắn hạn tức vùng giá 41.000 đồng. Hiện tại đỉnh mọi thời đại của LTG được xác lập vào tháng 3/2022 ở mức giá 44.000 đồng. Cổ phiếu hoàn toàn có thể kỳ vọng sẽ vượt đỉnh bởi những thông tin tốt cộng hưởng cũng với những tín hiệu kỹ thuật tốt trong tuần qua.
- EVS khuyến nghị **MUA** đối với cổ phiếu LTG tại vùng giá **40.000 đồng**, với target ngắn hạn quanh mốc **44.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **48.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng **38.200 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
OCB	20/08/2023	1-3 tháng	17.8	20.2	22	17.2	21.7	22%	Chốt lời
CMX	27/08/2023	1-3 tháng	10.2	11.2	12.55	9.8	11.7	15%	Nắm giữ
MWG	11/09/2023	1-3 tháng	55.45	58.2	62.7	53.8	55.90	1.2%	Cắt lỗ
HSG	17/09/2023	1-3 tháng	21.00	23.2	26.4	20.5	21.55	1.5%	Nắm giữ
LTG	24/09/2023	1-3 tháng	44.00	44.00	48.00	38.2	40.6	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 dựa 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 3, Tòa nhà VNT Tower, 19 Nguyễn Trãi, Quận Thanh Xuân, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: research@eves.com.vn