

**CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động – CTCP (HSX: MWG)**

Ngày 21 tháng 08 năm 2022

**KHUYẾN NGHỊ: CHỜ MUA**

**ĐỒ THỊ KỸ THUẬT**

Mức giá mua **64,100 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **72,000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **12.3%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **87,000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **35.9%**

Ngưỡng cắt lỗ **61,000 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **3-6 tháng**



**LỰAN ĐIỂM ĐẦU TƯ.**

- **Tăng trưởng tốt với chuỗi TGDD và ĐMX trong 7T2022:** Doanh thu thuần của 2 chuỗi đạt 65.3 nghìn tỷ (+21% YoY) với đóng góp chính từ 2 chuỗi cửa hàng điện máy điện thoại tăng trưởng tốt trong tháng 7 (đạt 8.4 nghìn tỷ doanh thu tương đương +63% YoY). Chúng tôi kỳ vọng mùa World Cup và Iphone 14 phần có thể là luận điểm chính gia tăng cầu tiêu dùng, hỗ trợ MWG đạt được kế hoạch kinh doanh trong năm 2022.
- **Bách Hóa Xanh có thể có lãi trong cuối năm 2022:** Tháng 7/2022 ghi nhận doanh thu chỉ đạt 2.35 nghìn tỷ (-45% YoY), chúng tôi lưu ý tháng 7/2021 là đỉnh doanh thu do đại dịch Covid diễn ra, và hiện tại chuỗi BHX vẫn đang tiếp tục đà tăng trưởng dương hàng tháng kể từ tháng 3/2022. Hiện tại, doanh thu lũy kế của Bách hóa Xanh đã đạt 15.2 nghìn tỷ (-14% YoY) và MWG đang tích cực tái cấu trúc, đóng tổng cộng khoảng 400 cửa hàng so với số đầu năm và hoàn tất việc thay đổi layout cho các cửa hàng hiện hữu. Tính đến thời điểm cuối tháng 7, công ty đang sở hữu 1,735 cửa hàng với doanh thu bình quân khoảng 1.3 tỷ đồng/cửa hàng – cao hơn so với mức 1.1 tỷ đồng/cửa hàng trong H12022 và dần tiến về mức hòa vốn trong dài hạn.
- **Việc bán vốn Bách hóa Xanh dự kiến hoàn thành trong Q1/2023:** Với quy mô doanh thu khoảng 20,000 tỷ, kỳ vọng định giá của Bách hóa Xanh sẽ không thấp hơn mức P/S 2x, tương đương với khoảng 40,000 tỷ bổ sung cho MWG.

**THÔNG TIN CỔ PHIẾU**

Thị giá	64,100 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	1,463,709,630 cp
KLGD TB 15 phiên	2,276,400 cp
Giá cao nhất 12 tháng	80,800 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	51,200 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	-1.67%
% nước ngoài sở hữu	49%

**CHỈ SỐ TÀI CHÍNH**

EPS trailing	3,363 VNĐ/cp
BVPS	15,261 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	1,000 VNĐ/cp
P/E	19.02
P/B	4.2
ROA	8.70%
ROE	24.21%

**CHỈ BÁO KỸ THUẬT**

MA10	UP
MA20	UP
RSI	POSITIVE
MACD	POSITIVE

**TÍN HIỆU KỸ THUẬT**

- Cổ phiếu **MWG** đã có nhịp phục hồi tốt và dần chinh phục về mức nền giá cũ 66,000 đồng/cổ phiếu, tuy nhiên đang có nhịp điều chỉnh ngắn hạn. Trước đó, cổ phiếu đã có nhiều phiên test vùng đáy và có tín hiệu lực cầu tốt nhưng chưa phản ứng mạnh về giá và khối lượng.
- EVS khuyến nghị **MUA** với cổ phiếu **MWG** tại vùng **64,100 đồng/cổ phiếu** với giá mục tiêu ngắn hạn là **72,300 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu giảm quá mốc **61,000 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
FPT	03/07/2022	3-8 tháng	87,000	98,000	105,000	80,900	86.900	0%	Nắm giữ
VOS	24/07/2022	3-6 tháng	16.400	19.000	21.200	15.200	18.400	9.75%	Chốt 1 phần
DPG	31/07/2022	3-6 tháng	42.300	50.000	58.000	39.000	47.000	N/A	Chờ mua
PVT	06/08/2022	3-6 tháng	21.000	24.000	26.000	19.500	20.850	-0.1%	Hạ tỷ trọng 1/2
FRT	14/08/2022	3-6 tháng	83.000	95.000	115.000	75.000	86.100	N/A	Có thể nâng giá mua lên vùng 85.000
MWG	21/08/2022	3-6 tháng	64.100	72.300	87.000	61.000	64.100	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 3 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:

<b>Xếp hạng</b>	<b>Biến động theo tỷ lệ phần trăm</b>
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