

# MWVG

CTCP Đầu tư Thế giới di động

**Khuyến nghị**

**MUA**

Giá hiện tại

65.800

**Giá mục tiêu**

**73.000**

Tiềm năng tăng giá

11%

Vùng giải ngân

65.800

**Ngưỡng cắt lỗ**

62.000

### Luận điểm đầu tư

- Kỳ vọng BHX tăng trưởng lợi nhuận từ quý 2/2025:** BHX được kỳ vọng sẽ ghi nhận tăng trưởng lợi nhuận tích cực từ quý 2/2025 khi đã hoàn tất gần 90% kế hoạch mở mới trong năm. Dù chịu áp lực chi phí đầu tư, BHX vẫn ghi nhận lợi nhuận sau thuế 22 tỷ đồng trong quý 1, với phần lớn cửa hàng mới đã có lãi ở cấp độ cửa hàng. Từ quý 2 trở đi, khi chi phí đầu tư giảm và các cửa hàng mới đóng góp doanh thu ổn định, BHX có thể đạt lợi nhuận ròng khoảng 120 tỷ đồng mỗi quý, tạo động lực tăng trưởng cho MWVG.
- Tiết giảm chi phí hoạt động sau cơ cấu chuỗi ICT làm gia tăng biên LNST:** Chính sách khấu trừ thuế trực tiếp trên các sàn TMĐT khiến nhiều shop cá nhân rút lui, trong khi gian hàng chính hãng tăng trưởng vượt bậc. Đây là cơ hội để MWVG, với các thương hiệu như TGDĐ và ĐMX, đẩy mạnh hiện diện online và mở rộng thị phần. Bên cạnh đó, MWVG ghi nhận biên lợi nhuận ròng đạt 6,4% trong Q1/25 đến từ chiến lược tối ưu vận hành và cạnh tranh giá giảm nhiệt.

### Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Bán lẻ
SL CPLH	1.478.609.048
Thị giá vốn (Tỷ VND)	97.292
% NN sở hữu	48,09%
P/E	22,03
EPS	2.987
ROE	19,17%

### Phân tích kỹ thuật

- Trong khung tuần, MWVG đang nằm trong vùng sideway từ 55 đến 71, trong ngắn hạn MWVG nằm trong xu hướng tăng và đã có 1 phiên tăng vượt qua vùng đỉnh gần nhất khu vực 64,x với khối lượng lớn. Khả năng MWVG sẽ tiếp diễn xu hướng tăng và tìm đến biên trên của vùng sideway trên khung tuần và có khả năng vượt vùng đỉnh này để tiếp diễn xu hướng tăng.

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 EVS ("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 2025 thuộc về Công ty CP Chứng khoán EVS (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 EVS

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](mailto:research@eves.com.vn)