

CÔNG TY CỔ PHẦN THẾ GIỚI SỐ (HSX: DGW)

Ngày 05 tháng 04 năm 2022

KHUYẾN NGHỊ:

MUA

Mức giá mua

143,000 - 147,000 VNĐ

Ngưỡng giá chốt lời 1

162,000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

10.2%

Ngưỡng giá chốt lời 2

178,000 VNĐ

Lợi nhuận dự kiến

21.08%

Ngưỡng cắt lỗ

138,500 VNĐ

Thời gian nắm giữ

6 tháng

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT DGW



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Biên lợi nhuận cải thiện đáng kể trong hai quý gần nhất:** Theo thông tin công bố cập nhật kết quả kinh doanh quý 1/2022, doanh thu của DGW tăng 40% nhưng lợi nhuận sau thuế tăng 87% so với cùng kỳ, đạt 200 tỷ đồng – tương ứng hoàn thành 25% kế hoạch lợi nhuận năm. Một vấn đề cần lưu tâm khi doanh thu mùa cao điểm Tết Nguyên Đán tăng trưởng rất ấn tượng. Do đó, chúng tôi duy trì quan điểm tích cực đối với KQKD của DGW xuyên suốt năm 2022.
- **Kỳ vọng tiếp tục tăng trưởng kép 2 con số:** Cuối năm 2021, DGW triển khai hoạt động phân tích và hoạch định thị trường với tên gọi *Giải pháp "Một cửa"* - điểm nhấn tạo ra lợi thế cạnh tranh bền vững giúp DGW có thể cạnh tranh với các đơn vị bán buôn khác kể cả trong bối cảnh mất sự độc quyền từ các sản phẩm Xiaomi.
- **Các sản phẩm chủ lực tiếp tục duy trì đà tăng trưởng bền vững:** Chúng tôi duy trì tích cực với các mảng sản phẩm ICT bao gồm laptop, điện thoại, thiết bị văn phòng sẽ tiếp tục tiêu thụ tốt trong những năm tới do xu hướng "online hóa" và "work from home" toàn cầu đã dần trở nên quen thuộc hơn. Các sản phẩm từ Xiaomi hay Apple sẽ vẫn tiếp tục tăng trưởng bền vững là động lực chính thúc đẩy tăng trưởng của DGW.

Xu hướng tăng trưởng của DGW được kỳ vọng sẽ còn tiếp tục tiếp diễn trong giai đoạn 2022-2025. Trong 2022F, EVS dự phóng DGW có thể đạt 26,000 tỷ doanh thu và LNST đạt 1,000 tỷ đồng, tương đương với giá mục tiêu 170,000 đồng (PE 15x)

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- DGW hiện đang tích lũy trên vùng đỉnh với khối lượng giảm dần sau khi trải qua 2 phiên kiểm định đỉnh 140,000 đồng/cổ phiếu khá thành công. Thanh khoản tăng trong các phiên 24/3 và 28/3 báo hiệu dấu hiệu của dòng tiền lớn đã quay trở lại với cổ phiếu này. Các chỉ báo tiếp tục thể hiện tích cực khẳng định xu hướng đi lên của DGW trong thời gian tới.
- EVS khuyến nghị MUA đối với cổ phiếu DGW tại vùng giá 143,000 – 147,000 đồng/cổ phiếu với giá mục tiêu ngắn hạn 162,000 đồng/cổ phiếu, trung hạn khoảng 170,000 – 180,000 đồng/cổ phiếu. Cắt lỗ nếu cổ phiếu giảm quá mốc 138,500 đồng/cổ phiếu.

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	147,400 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	88.4 triệu cp
KLGD TB 15 phiên	675,200 cp
Giá cao nhất 12 tháng	150,000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	31,500 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	30.6%
% nước ngoài sở hữu	26.57%

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	7,436 VNĐ/cp
BVPS	20,180 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	1,000 VNĐ/cp
P/E	19.61
P/B	7.56
ROA	13.67%
ROE	44.68%

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	ABOVE
RSI	BUY
MACD	BUY
Stochastic Oscillator	NEUTRAL

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
CTR	23/11/2021	3 tháng	81,000	90,000	100,000	77,000	110,900	11.10%	Đã chốt lời
ANV	4/3/2022	3 – 6 tháng	38,700	41,300	50,000	34,000	42,400	9.56%	Nắm giữ
HDG	14/03/2022	3 – 6 tháng	67,000	73,700	82,000	64,000	71,600	6.87%	Nắm giữ
NKG	20/03/2022	3 tháng	48,000	54,000	59,000	45,300	48,000	0.00%	Bán 1/2
TNG	27/03/2022	6 tháng	35,000	40,000	45,000	33,200	38,900	11.14%	Chốt lời 1 phần
DGW	4/3/2022	6 tháng	145,000	162,000	180,000	138,500	147,400	0%	Mua mới

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 đư phiếu 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 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