



CTCP Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT - (HSX: FRT)

Ngày 09 tháng 04 năm 2023

KHUYẾN NGHỊ: **CHỜ MUA**

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT

Mức giá mua **58.000 VNĐ**

Ngưỡng giá chốt lời 1 **63.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **8,6%**

Ngưỡng giá chốt lời 2 **70.000 VNĐ**

Lợi nhuận dự kiến **20.6%**

Ngưỡng cắt lỗ **55.500 VNĐ**

Thời gian nắm giữ **2-4 tuần**



LUẬN ĐIỂM ĐẦU TƯ

- **Vụ Chính sách thuế (Bộ Tài chính) đề xuất giảm thuế giá trị gia tăng:** Để giúp doanh nghiệp duy trì đà tăng trưởng và hồi phục sau đại dịch, VTCA đề nghị Bộ Tài chính nghiên cứu trình Chính phủ, Quốc hội để tiếp tục áp dụng biện pháp giảm thuế giá trị gia tăng từ 10% xuống 8% áp dụng trong cả năm 2023.
- **Màng được phẩm vẫn tiếp tục được dự báo tích cực:** Mức sống nâng cao và cơ cấu dân số già hóa sẽ khiến người dân ngày càng chú trọng tới việc nâng cao sức khỏe và chi tiêu nhiều hơn cho các sản phẩm thực phẩm chức năng và chăm sóc sức khỏe. Việc FRT đang là đơn vị phân phối các sản phẩm này và hoạt động với mô hình tư vấn chuyên môn hóa sẽ giúp biên lợi nhuận của chuỗi nhà thuốc duy trì ổn định. Dù tình hình dịch Covid đã được kiểm soát nhưng KQKD cả năm 2022 của FRT Pharma (Long Châu) vẫn đang duy trì KQKD tiếp tục dương, điều này tạo nên dư địa để FRT có thể tiếp tục mở rộng thị phần cửa hàng. Đến nay số lượng cửa hàng Long Châu đã đạt 1.000 cửa hàng trên toàn quốc chạm gần mức tương đương với số lượng cửa hàng của Pharmacy (1.017 cửa hàng).

THÔNG TIN CỔ PHIẾU

Thị giá	63.400 VNĐ
Số lượng CP lưu hành	118.472.535 cp
KLGD TB 10 phiên	1.112.570 cp
Giá cao nhất 12 tháng	115.000 VNĐ
Giá thấp nhất 12 tháng	55.500 VNĐ
% biến động giá 1 tháng	-14%
% nước ngoài sở hữu	28.75 %

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH

EPS trailing	3294.95 VNĐ/cp
BVPS	16.19 VNĐ/cp
Cổ tức tiền mặt	0 VNĐ/cp
P/E	19.24
P/B	4.00
ROA	3.66 %
ROE	20.94 %

CHỈ BÁO KỸ THUẬT

MA10	ABOVE
MA20	BELOW
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

TÍN HIỆU KỸ THUẬT

- FRT hiện đang giao động quanh vùng giá 60-65. Phiên tuần qua thanh khoản tốt, là tín hiệu hút cầu của FRT khi về đến vùng giá hấp dẫn này. Theo quan điểm của phòng nghiên cứu EVS, khả năng thị trường tuần sau sẽ có rung lắc, giúp các NGĐT có thể mua FRT ở vùng giá được chiết khấu hơn và tham gia sóng hồi phục trong nửa cuối tháng 4.
- EVS khuyến nghị **CHỜ MUA** đối với cổ phiếu **FRT** tại vùng giá **58.000 đồng**, , với target ngắn hạn quanh mốc **63.000 đồng/cổ phiếu** và xa hơn có thể là vùng **70.000 đồng/cổ phiếu**, cắt lỗ nếu mất vùng 55.500 đồng.

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
VEA	25/09/2022	3-6 tháng	41.500	49.600	52.500	43.300	37.400	-10%	Loại bỏ
PHR	13/02/2023	3 tháng	39.800	44.400	50.500	38.200	40.550	1.8%	Nắm giữ
PVT	19/02/2023	3 tháng	20.300	22.400	24.000	19.000	21.950	8.1%	Nắm giữ
C4G	26/02/2023	3 tháng	10.700	12.500	14.300	10.000	12.100	13%	Nắm giữ
IDC	12/03/2023	3 tháng	39.800	45.000	50.500	38.000	40.600	2%	Nắm giữ
MIG	19/02/2023	3 tháng	15.000	16.200	17.500	14.300	16.150	7,7%	Nắm giữ
DXG	26/03/2023	3 tháng	11.600	12.800	15.000	11.000	12.550	N/A	Chờ mua
ELC	02/04/2023	3-6 tháng	12.850	14.500	15.600	12.000	13.650	N/A	Chờ mua
FRT	09/04/2023	2-4 tuần	58.000	63.000	70.000	55.500	63.400	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 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