

BÁO CÁO NGẮN | DGW (HOSE)

CTCP Thế giới số

MUA

Giá hiện tại: 68,800 VND

Vùng giá mua: **57,000-60,000 VND**

Giá mục tiêu ngắn hạn: **73,000 -76,000VND (từ +28% đến 33.3%)**

Giá mục tiêu 3-6 tháng: **92,500 VND (+44.5%)**

Giá cắt lỗ: phá vỡ giá **55.000 VND (-8.3%)**

Tỷ trọng khuyến nghị: **10% - 15% NAV**

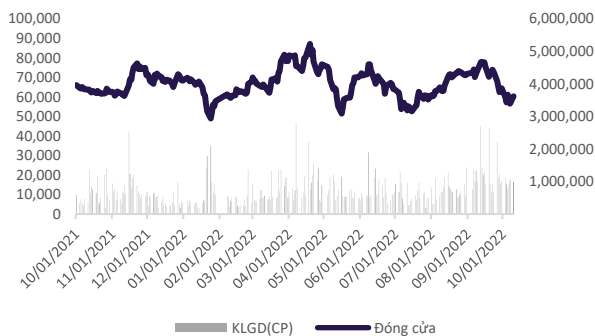
Xu hướng kỹ thuật: **Hồi phục ngắn hạn**

Chiến lược giao dịch: **Đầu tư ngắn hạn**

Chỉ số quan trọng

Mã cổ phiếu	DGW	Ngành
P/E	12.45	14.87
P/S	0.42	0.36
ROE	42.87%	22.72%
ROA	13.53%	5.52%
Vốn hóa (tỷ đồng)	9,833.45	N/A

Diễn biến giá giao dịch 52 tuần gần nhất



Nguồn: ABS tổng hợp

Sóng gió thị trường qua đi, mở lại vị thế mua

Sau khi mở vị thế thăm dò tại ngày 19/09/2022, thị trường có diễn biến xấu, phá vỡ ngưỡng hỗ trợ 1.140-1.160, ABS đã khuyến nghị đóng vị thế cổ phiếu DGW ngày 28/09/2022. Qua đó, nhà đầu tư tránh được cú giảm của cổ phiếu từ 65.000 đồng về 55.100 đồng (tương ứng mức lỗ đã tránh được -15%). Như [báo cáo khuyến nghị](#) trước đó, chúng tôi tin tưởng vào tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn của DGW. Vì vậy, sau khi cổ phiếu tạo đáy và đi lên trước thị trường, chúng tôi tiếp tục khuyến nghị mở lại vị thế mua như khuyến nghị trước đó đối với cổ phiếu DGW.

Luận điểm đầu tư

- **Hoạt động kinh doanh sẽ hồi phục tích cực khi bước vào mùa cao điểm cuối năm và tăng trưởng mạnh từ mức nền thấp của Q2/2022.** Lực cầu sẽ hồi phục tích cực từ Q3 khi bắt đầu mùa cao điểm "Back to school", mùa Worldcup, sự kiện ra mắt Iphone 14 cùng mùa mua sắm cuối năm đang tới gần. Tháng 7/2022, DGW ghi nhận mức doanh thu tăng trưởng trở lại, đạt 1,800 tỷ, tương ứng với mức tăng 47% yoy và đạt 28% mức doanh thu mục tiêu cho quý 3. Thị trường ICT còn tiếp tục sôi động hơn nữa trong tháng 8,9 nên ABS nhận định mục tiêu doanh thu 6,500 tỷ trong Q3 và 26,300 tỷ cho cả năm của DGW là hoàn toàn khả thi.
- **Triển vọng kinh doanh của DGW được hỗ trợ tích cực từ đà tăng trưởng của 2 nhãn hàng lớn Apple và Xiaomi tại Việt Nam** khi Xiaomi đang tích cực mở rộng thị trường với tham vọng trở thành thương hiệu di động số 1 tại Việt Nam, chiếm 25% thị phần, trong khi đó Apple ghi nhận doanh thu tăng kỷ lục do lượng lớn người dùng Android chuyển sang IOS.
- **Công ty mở rộng lĩnh vực hoạt động sang các mảng hàng giàu tiềm năng:** hàng gia dụng, thiết bị văn phòng cho khu công nghiệp và mặt hàng FMCG. Đây sẽ là động lực tăng trưởng cho DGW trong thời gian tới khi lực cầu hàng ICT bắt đầu suy yếu sau đại dịch.

Yếu tố kỹ thuật:



- ❖ **Xu hướng hiện tại đi ngang trong vùng trading 50-80.** DGW duy trì giao dịch trong vùng 50 -80 kể từ cuối năm 2021 cho đến nay.
- ❖ **Tín hiệu hồi phục trong ngắn hạn, tuy nhiên đang gặp kháng cự:**
 - DGW sau khi về giảm về gần cạnh dưới trading range vùng 50 đã có tín hiệu hồi phục tương đối tích cực bằng những phiên tăng với khối lượng tăng dần.
 - Chỉ báo xu hướng MACD: Đường MACD đang nằm dưới đường tín hiệu và dưới đường zero, tuy nhiên đường MACD có xu hướng cắt lên trên đường tín hiệu,
 - Chỉ báo RSI: Đang giao dịch tại vùng 47, có xu hướng tăng lên từ vùng quá bán, đồng thời xuất hiện phân kỳ dương tín hiệu đảo chiều tăng.
 - Tuy nhiên DGW đang gần kháng cự được tạo bởi các đường trung bình MA50, MA100, MA200 và đường cản chéo tại vùng 65-67.
- ❖ **Nhận định**
 - Xu hướng ngắn hạn DGW sau khi giảm về vùng 50 đã bật tăng hồi phục tích cực, tuy nhiên DGW đang gặp cản mạnh tại vùng 65-67 nên xác suất khi lên vùng này có điều chỉnh là có.
 - Do vậy nhà đầu tư nên chờ nhịp chỉnh của DGW trong những phiên tới kiểm định lại vùng 57-60 mở vị thế mua trading với giá mục tiêu lên vùng 73-76 gần cạnh trên trading range.
 - Rủi ro cắt lỗ nếu DGW giảm mạnh dưới giá thấp nhất của cây nến ngày 10/10/2022 dưới vùng giá 55.
 - Như vậy DGW đang có tín hiệu hồi phục tích cực về mặt kỹ thuật và như trong báo cáo khuyến nghị trước, chúng tôi có niềm tin tăng trưởng của doanh nghiệp trong dài hạn. Vì vậy chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư có thể mở vị thế mua trở lại như khuyến nghị trước đó đối với DGW trong những phiên điều chỉnh kỹ thuật sắp tới.

KHUYẾN CÁO

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Phòng Phân tích Đầu tư - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Đây là sản phẩm mang tính chất quảng bá thương hiệu của ABS. Thông tin có trong báo cáo này và bất kỳ tài liệu đính kèm nào trong đó chỉ dành riêng cho tệp khách hàng bao gồm các chuyên gia, các đối tác đủ điều kiện và các nhà đầu tư đủ điều kiện.

ABS không chịu trách nhiệm về độ chính xác hay đầy đủ của những thông tin này. Thông tin về giá, quan điểm, dự báo và những ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành. Những quan điểm này không thể hiện quan điểm chung của ABS và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này.

Báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.

KHUYẾN NGHỊ CỔ PHIẾU

MUA	Khả năng sinh lời của cổ phiếu từ 15% trở lên
TRUNG LẬP	Khả năng sinh lời của cổ phiếu nằm trong khoảng từ 0% đến 15%
BÁN	Khả năng sinh lời của cổ phiếu thấp hơn 0%

Khuyến nghị đầu tư được đưa ra dựa trên khả năng sinh lời dự kiến của cổ phiếu, được tính bằng tổng của (i) chênh lệch phần trăm giữa giá mục tiêu và giá thị trường tại thời điểm công bố báo cáo, và (ii) tỷ suất cổ tức dự kiến. Trừ khi được nêu rõ trong báo cáo, các khuyến nghị đầu tư có thời hạn đầu tư là 12 tháng.

NHÓM THỰC HIỆN

Phòng Phân tích Đầu tư
Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình
Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (024) 3562 4626
Email : research@abs.vn
Website : www.abs.vn | Hà Nội

