

CTCP Bán lẻ Kỹ thuật số FPT (FRT)

Tương lai sáng thức đẩy bởi chuỗi nhà thuốc

Chúng tôi đã tham dự ĐHCĐ FRT và ghi nhận một số thông tin chính về KQKD quý 1/2022 cũng như triển vọng, kế hoạch của công ty trong tương lai.

Kết quả kinh doanh sơ bộ trong Q1/2022

- Sơ bộ Quý 1/2022, doanh số 7.7 nghìn tỷ (+65% YoY) và LNST gấp 5 lần cùng kì 2020, đạt 150 tỷ đồng.
- Theo nhận định của chúng tôi, KQKD trên được thúc đẩy từ cả chuỗi FPT shop và chuỗi nhà thuốc Long Châu. Cụ thể, kết thúc Q1/2022, chuỗi Long Châu đã có 600 cửa hàng hoạt động (gần gấp 3 lần so với con số 222 cửa hàng cùng kì 2021); hơn nữa, doanh thu trung bình/cửa hàng trong Q1/2022 tăng lên 1.5 tỷ đồng/cửa hàng so với mức 1.1 tỷ đồng/cửa hàng trong năm 2021. Ngoài ra, chuỗi FPT shop cũng tăng trưởng tốt nhờ nhu cầu máy tính xách tay và điện thoại di động trong Q1/2022 vẫn duy trì tích cực.

Kế hoạch năm 2022 tăng trưởng tích cực với lực đẩy lớn tới từ chuỗi nhà thuốc Long Châu

- Đại hội cổ đông thông qua kế hoạch kinh doanh cho năm 2022 với doanh thu thuần 27 nghìn tỷ (+20% YoY) và LNST đạt 720 tỷ đồng (+30% YoY). Chính sách trả cổ tức tiền mặt được thông qua cho 2021 và 2022 lần lượt là 500 đồng/cổ phiếu và 1,000 đồng/cổ phiếu.
- Đặc biệt, cho năm 2022 BLĐ đặt mục tiêu LNTT của chuỗi nhà thuốc Long Châu là 50-100 tỷ đồng, tăng trưởng đáng kể so với mức LNTT năm 2021 là 4 tỷ đồng. Mục tiêu mở mới cửa hàng Long Châu sẽ tùy thuộc vào tình hình kinh doanh, dao động 300-400 cửa hàng. Theo BLĐ công ty, FRT sẽ không mở ồ ạt quá nhiều cửa hàng mà thay vào đó sẽ tập trung dung hoà giữa việc cải thiện doanh số/cửa hàng và mở cửa hàng mới.
- Đối với chuỗi FPT shop, BLĐ nhận định rằng nhu cầu với các sản phẩm chính như máy tính xách tay, điện thoại di động nhìn chung sẽ vẫn tốt thời kỳ hậu dịch bệnh. Mặc dù doanh số máy tính xách tay đã suy giảm khi tình hình dịch bệnh được kiểm soát, song BLĐ cho rằng nhu cầu đối với mặt hàng này sẽ vẫn duy trì tích cực khi thói quen học tập/làm việc sau dịch bệnh cũng sẽ thay đổi, xu hướng trực tuyến nhiều hơn. Ngoài ra, FRT sẽ đẩy mạnh doanh số bán hàng Apple, đặc biệt đối với iPhones khi BLĐ khẳng định sẽ đẩy mạnh hoạt động của chuỗi F.Studio hơn trước.

Lấn sân sang lĩnh vực mạng di động ảo MVNO

- BLĐ cho biết phía công ty đang trong quá trình lấy giấy phép hoạt động trong lĩnh vực mạng di động ảo (MVNO). MVNO là một mạng di động hoạt động mà không cần sở hữu cơ sở hạ tầng, các MVNOs sẽ hợp tác với các nhà mạng truyền thống MNOs nhằm sử dụng cơ sở hạ tầng của họ. BLĐ FRT nhận định rằng chiến lược này sẽ giúp cho FRT tận dụng lợi thế vốn đã tốt với các nhà mạng lớn như Mobifone, Viettel, Vinafone,...qua đó tăng mức độ tương tác với các khách hàng của FRT thông qua hình thức trên.

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình
Giám đốc Khối Phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp

Dương Đức Hiếu
Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp
hieudd@kbsec.com.vn

Nguyễn Anh Tùng
Chuyên viên cao cấp – Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Hoàng Bảo Nga
Chuyên viên cao cấp – Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng
ngaphb@kbsec.com.vn

Lương Ngọc Tuấn Dũng
Chuyên viên phân tích – Bán lẻ & Hàng tiêu dùng
dunglnt@kbsec.com.vn

Tiêu Phan Thanh Quang
Chuyên viên phân tích – Dầu khí & Tiện ích
quangtpt@kbsec.com.vn

Nguyễn Đức Huy
Chuyên viên phân tích – Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán
huynd1@kbsec.com.vn

Khối Phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh
Giám đốc Vĩ mô & Chiến lược Đầu tư
anhtd@kbsec.com.vn

Lê Hạnh Quyên
Chuyên viên phân tích – Vĩ mô & Ngân hàng
quyenlh@kbsec.com.vn

Thái Hữu Công
Chuyên viên phân tích – Chiến lược, Hóa chất
congth@kbsec.com.vn

Trần Thị Phương Anh
Chuyên viên phân tích – Chiến lược, Thủy sản & Dệt may
anhhttp@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ
Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương
Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng M, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Mua:	Năm giữ:	Bán:
+15% hoặc cao hơn	trong khoảng +15% và -15%	-15% hoặc thấp hơn

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

Khả quan:	Trung lập:	Kém khả quan:
Vượt trội hơn thị trường	Phù hợp thị trường	Kém hơn thị trường

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.