

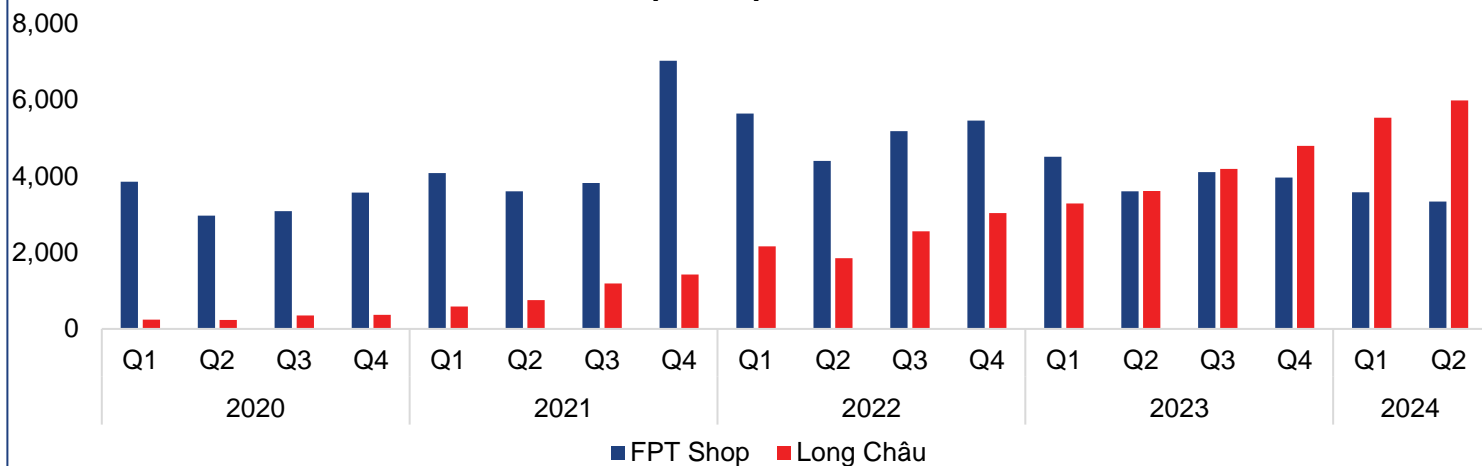
BÁO CÁO CẬP NHẬT KẾT QUẢ KINH DOANH QUÝ II.2024

CTCP BÁN LẺ KỸ THUẬT SỐ FPT (HSX: FRT)

Phạm Tiến Thắng
Chuyên viên phân tích

TPHCM, NGÀY 31 THÁNG 07 NĂM 2024

LONG CHÂU LÀ ĐỘNG LỰC TĂNG TRƯỞNG CHÍNH



❖ Chuỗi FPT Shop

Q2/2024, doanh thu hợp nhất của FRT đạt **9,240** tỉ đồng, tăng **28.9%** so với cùng kỳ.

Q2/2024 FRT đóng đi **101** cửa hàng FPT Shop để tối ưu hóa chi phí hoạt động. Doanh thu FPT Shop Q2/2024 giảm **7.4%** YoY.

Mặc dù doanh thu giảm **7.4%** YoY, FPT Shop đã có mức lỗ thấp hơn Q2/2023 nhờ dịch chuyển cơ cấu sản phẩm và thị trường bớt cạnh tranh về giá, giúp biên lợi nhuận gộp tăng **5.6%** so với cùng kỳ.

Với việc sức mua chưa hồi phục tốt, đặc biệt là các mặt hàng ICT thì Q2/2024 mảng ICT của FRT lỗ **62** tỉ đồng.

❖ Chuỗi nhà thuốc Long Châu

Doanh thu Long Châu Q2/2024 đạt **5,987** tỉ tăng **66%** so với cùng kỳ, tiếp tục là động lực tăng trưởng chính của FRT.

Q2/2024, Long Châu sở hữu **1,706** nhà thuốc trên cả nước, mở mới **209** nhà thuốc so với đầu năm. Kế hoạch 2024 sẽ mở hơn 400 cửa hàng (hoàn thành **52%** kế hoạch).

Q2/2024, chuỗi nhà thuốc Long Châu lãi khoảng **110** tỉ đồng. Năm 2023 chuỗi nhà thuốc này lãi **146** tỷ đồng.

Chuỗi Tiêm chủng Long Châu mở mới **77** trung tâm trong 1H/2024 đạt **87** trung tâm. Mục tiêu đạt 100 trung tâm trong 2024.

❖ Định giá

Tại mức giá **169,300đ/cp**, FRT đang được định giá ở mức PB **13.9** lần với vốn hóa đạt **23,066** tỷ đồng

KQKD	2022	2023	Q1/23	Q2/23	Q3/23	Q4/23	Q1/24	Q2/24
FPT Shop	20,689	16,185	4,513	3,605	4,104	3,963	3,583	3,340
Long Châu	9,596	15,882	3,284	3,615	4,189	4,794	5,534	5,987
Doanh thu thuần	30,166	31,850	7,753	7,170	8,236	8,690	9,042	9,240
Tăng trưởng	34.1%	5.6%	-0.4%	15.4%	6.8%	3%	16.6%	28.9%
Lợi nhuận gộp	4,703	5,162	1,186	1,084	1,371	1,523	1,807	1,811
Biên lợi nhuận gộp	15.6%	16.2%	15.3%	15.1%	16.7%	17.5%	20.0%	19.6%
LNST	390	(346)	(5)	(219)	(21)	(101)	39	27

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kỳ ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

PHẠM HOÀNG ÂN

Phó phòng phân tích

(028) 38 27 05 27, ext 8700

An.ph@tcsc.vn

PHẠM TIẾN THẮNG

Chuyên viên phân tích

Bán lẻ, F&B, Logistics & CNTT

(028) 38 27 05 27, ext 8702

Thang.pt@tcsc.vn

ĐINH KIẾN VƯƠNG

Chuyên viên phân tích

Ngân hàng & Kinh tế vĩ mô

(028) 38 27 05 27, ext 8705

Vuong.dk@tcsc.vn

NGUYỄN PHƯƠNG TIẾN PHÁT

Chuyên viên phân tích

Đệt may, Hóa chất, Gỗ & Thủy sản

(028) 38 27 05 27, ext 8701

Phat.npt@tcsc.vn

TRẦN MINH QUÂN

Nhân viên phân tích

Dầu khí

(028) 38 27 05 27, ext 8704

Quan.tm@tcsc.vn

TRẦN ANH KHOA

Nhân viên phân tích

Bán lẻ

(028) 38 27 05 27, ext 8706

Khoa.ta@tcsc.vn

TRẦN LỰC

Nhân viên phân tích

Vận tải, cảng biển & mía đường

(028) 38 27 05 27, ext 8703

Luc.t@tcsc.vn