

# NVL

CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va

## Khuyến nghị

Giá hiện tại

## Giá mục tiêu

Tiềm năng tăng giá

Vùng giải ngân

Ngưỡng cắt lỗ

**MUA**

18.300

**22.000**

23%

18.000

**16.500**

## Luận điểm đầu tư

- Kết quả kinh doanh dần có điểm sáng:** NVL ghi nhận lợi nhuận hợp nhất sau thuế trong báo cáo kiểm toán năm 2023 đạt gần 486 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế của Novaland năm 2023 giảm 78% so với năm 2022. Chênh lệch chủ yếu là do khoản lỗ đến từ việc trích lập dự phòng giảm giá trị hàng tồn kho. Tổng tài sản đạt hơn 241.486 tỷ đồng, giảm 6,3%, hàng tồn kho ghi nhận 138.935 tỷ đồng, trong đó, giá trị quỹ đất và dự án đang xây dựng chiếm 93,3%, phần còn lại là BĐS đã xây dựng hoàn thành và hàng hóa BĐS, BĐS đã hoàn thiện chờ bàn giao cho khách hàng.
- Thông tin tích cực về trái phiếu:** Ngày 3-4, NVL công bố thông tin 25 trái chủ nắm gần 300 triệu USD trái phiếu Novaland đã đồng ý với đề xuất sẽ chuyển thành cổ phiếu NVL đang niêm yết trên sàn. Đây là gói trái phiếu với lãi suất 5,25%, sẽ đáo hạn năm 2026.

## Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Bất động sản
SL CPLH	1.950.104.538
Thị giá vốn (Tỷ VND)	35.686,9
% NN sở hữu	3,54%
P/E	44,33
EPS	413
ROE	1,78%

## Phân tích kỹ thuật

- NVL đang phản ứng tích cực với đường trendline đã xuất hiện kể từ khi tạo đáy dài hạn ở tháng 2/2023. Trên khung tuần, NVL liên tục kiểm định trendline thành công và nâng đáy trong quá trình tiếp diễn sideways up của mình. Hiện tại so với thị trường chung NVL đang có dòng tiền lớn tham gia, tuy chưa thể trần tím trong phiên thứ 6 do những diễn biến khách quan nhưng một khi thị trường cân bằng trong ngắn hạn, NVL sẽ tiếp tục đà tăng của mình

MA 10	ABOVE
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	BUY



### DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Target	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
DPG	17/03/2024	1-3 tháng	41,5	46	39	49,3	16%	Chốt lời 1 phần
NKG	24/03/2024	1-3 tháng	25	29,5	23	24,25	-1%	Hạ tỷ trọng
VPB	31/03/2024	1-3 tháng	19,5	22	17,5	19,45	0%	Hạ tỷ trọng
NVL	07/04/2024	1-3 tháng	18	22	16,5	18,3	n/a	Chờ mua

### Về "Lựa chọn của tuần"

- "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 dựa 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 2024 thuộc về Công ty Cổ phần 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 Phân tích 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 Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: [research@eves.com.vn](mailto:research@eves.com.vn)