

PNJ

CTCP Vàng bạc đá quý Phú Nhuận

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

99.000

Giá mục tiêu

106.000

Tiềm năng tăng giá

10%

Vùng giải ngân

96.000

Ngưỡng cắt lỗ

90.000

Luận điểm đầu tư

Tập trung vào mảng bán lẻ: doanh thu mảng bán lẻ là động lực tăng trưởng chính của PNJ, doanh thu bán lẻ vàng trang sức chiếm khoảng 90% tổng doanh thu của PNJ, trong 6 tháng 2024 doanh thu mảng bán lẻ tăng 14%, mảng bán sỉ tăng 20% đặc biệt doanh thu vàng 24K tăng đến hơn 80% nhờ thị trường vàng sôi động. Mảng sản phẩm đá quý, kim cương và các sản phẩm liên quan chiếm tỷ trọng 30-40% tổng doanh thu bán lẻ của PNJ.

Thị trường trang sức Việt nam còn nhiều tiềm năng và dư địa phát triển:

Theo báo cáo của World Gold Council 2023 trung bình 1 người dân Việt Nam mua 0,15gram vàng trang sức một năm, thấp hơn nhiều so với UAE 4,2 gram, Singapore 1,2 gram, Trung Quốc 0,47 gram, Ấn độ 0,39 gram, Malaysia 0,33 gram.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Bán lẻ
SL CPLH	334,559,621
Thị giá vốn (Tỷ VND)	33,121.4
% NN sở hữu	49%
P/E	16.1
EPS	6.133
ROE	20,6%

Phân tích kỹ thuật

- PNJ đang đi trên một cấu trúc tăng bền vững với các đáy nâng dần và đang cho thấy sức mạnh khi so sánh với thị trường chung, lực cầu mạnh mẽ khiến cổ phiếu không bị chiết khấu sâu. Vì vậy khi VNI quay trở lại PNJ sẽ tiếp tục mẫu hình tăng giá với kỳ vọng vượt đỉnh thời đại.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL



DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

Mã CP	Thời điểm khuyến nghị	Thời gian nắm giữ	Giá mua vào	Giá mục tiêu	Vùng cắt lỗ	Thị giá	Lợi nhuận	Tình trạng
MSH	29/06/2024	1-3 tháng	46.000	53.000	41.000	45.000	-2%	Nắm giữ
TCM	06/07/2024	1-3 tháng	53.000	60.000	48.000	48.850	-8%	Nắm giữ
GMD	21/07/2024	1-3 tháng	78.200	87.000	72.000	81.000	4%	Nắm giữ
PNJ	04/08/2024	1-3 tháng	96.000	106.000	90.000	99.000	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	>=10%
KHẢ QUAN	Từ 5 tới 10%
THEO DÕI	Từ -5% tới 5%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -5% tới -10%
BÁN	<= -10%

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2024 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 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