Lựa chọn của tuần

EVS Research

PNJ

CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận

Khuyến nghị	**MUA**
Giá hiện tại	96.600
Giá mục tiêu	**106.000**
Tiềm năng tăng giá	10%
Vùng giải ngân	96.000
Ngưỡng cắt lỗ	**93.000**

Luận điểm đầu tư

- **PNJ bước đầu thử nghiệm các bộ sản phẩm mới giành cho Nam:** Với nhiều sản phẩm đa dạng từ bộ sưu tập giành cho người trụ cột, việc thử nghiệm các sản phẩm giá trị trung bình – cao giành cho Nam của PNJ dần lấp đầy các phân khúc thị trường và tạo ra các dòng sản phẩm đa dạng đáp ứng nhu cầu của nhiều khách hàng.
- **Tăng trưởng lợi nhuận nhờ mở rộng hệ thống và tối ưu mô hình cửa hàng:** PNJ duy trì chiến lược mở rộng tại các thành phố Tier 2 với mô hình cửa hàng nhỏ và thử nghiệm flagship (PNJ Next) để tăng nhận diện thương hiệu. Doanh thu cửa hàng cũ (SSSG) dự kiến tăng trưởng 10%-11% trong 2024F/2025F khi doanh thu phục hồi về mức đỉnh 2022.

Thông tin doanh nghiệp

Ngành nghề	Bán lẻ
SL CPLH	337.905.217
Thị giá vốn (Tỷ VND)	31.652
% NN sở hữu	49%
P/E	`17,41
EPS	3.860
ROE	8,6%

Phân tích kỹ thuật

- Trên khung tuần, sau 1 nhịp tăng giá từ vùng 70x lên 100x, PNJ đã có 1 nhịp điều chỉnh về lại vùng hỗ trợ khung tuần 90x. Hiện tại,PNJ đã tạo 1 cấu trúc tăng ngắn hạn lên 97x với đỉnh đáy nâng dần và vượt trendline giảm ngắn hạn. RSI đã vượt kênh sideway bên dưới, MACD không có dấu hiệu tiêu cực.

MA 10	NEUTRAL
MA 20	NEUTRAL
RSI	NEUTRAL
MACD	NEUTRAL

evs SECURITIES

Lựa chọn của tuần

EVS Research

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
NAB	20/10/2024	1-3 tháng	16.000	**17.700**	**15.000**	16.050	**0%**	**Nắm giữ**
BAF	17/11/2024	1-3 tháng	23.300	**25.500**	**21.500**	28.450	**22%**	**Nắm giữ**
REE	01/12/2024	1-3 tháng	67.000	**72.000**	**62.000**	68.000	**2%**	**Nắm giữ**
VIP	22/12/2024	1-3 tháng	14.600	**16.000**	**13.500**	14.250	**-2%**	**Nắm giữ**
TV2	29/12/2024	1-3 tháng	34.350	**37.000**	**32.000**	34.350	**0%**	**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

evs SECURITIES