



ANALYST MEETING

23/07/2020

AGENDA

01

TỔNG KẾT KQKD Q2 VÀ 1H.2020

02

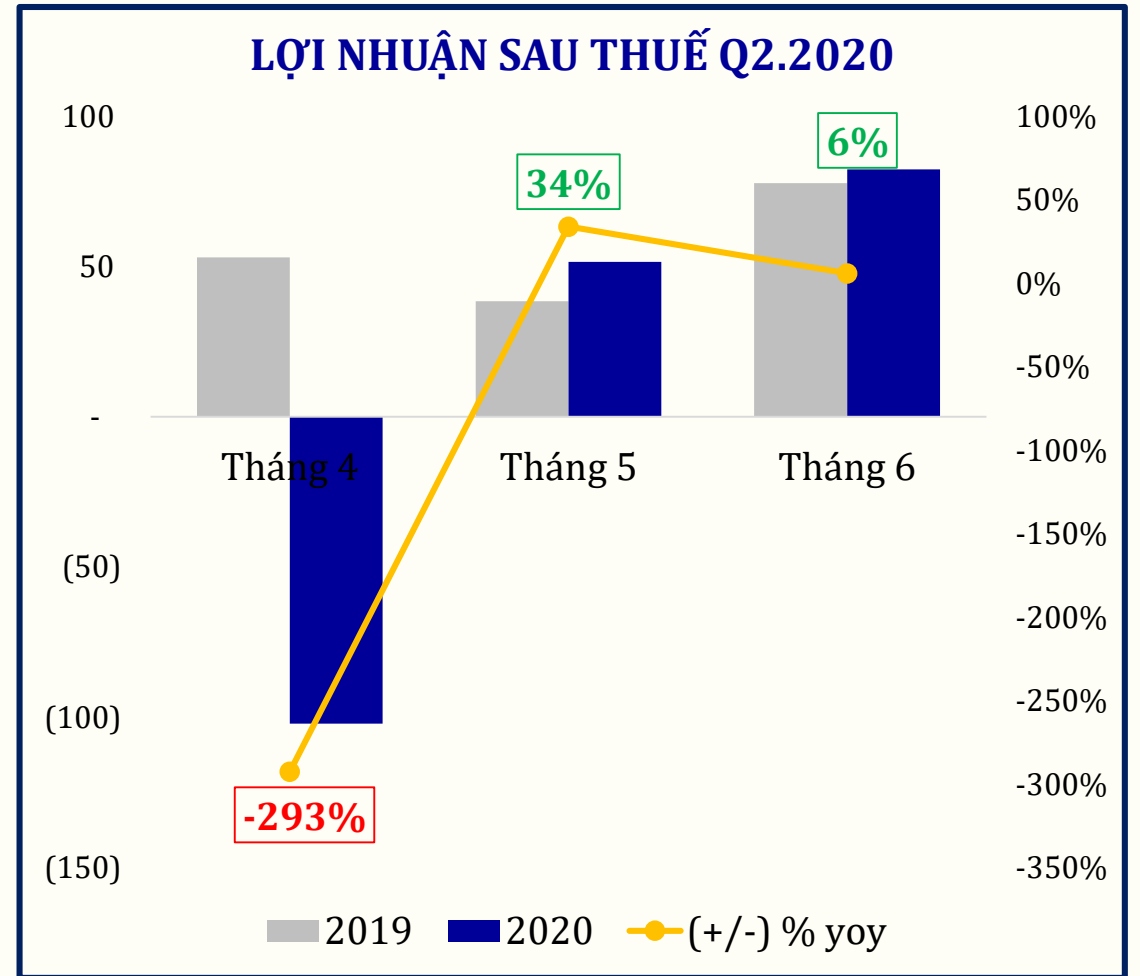
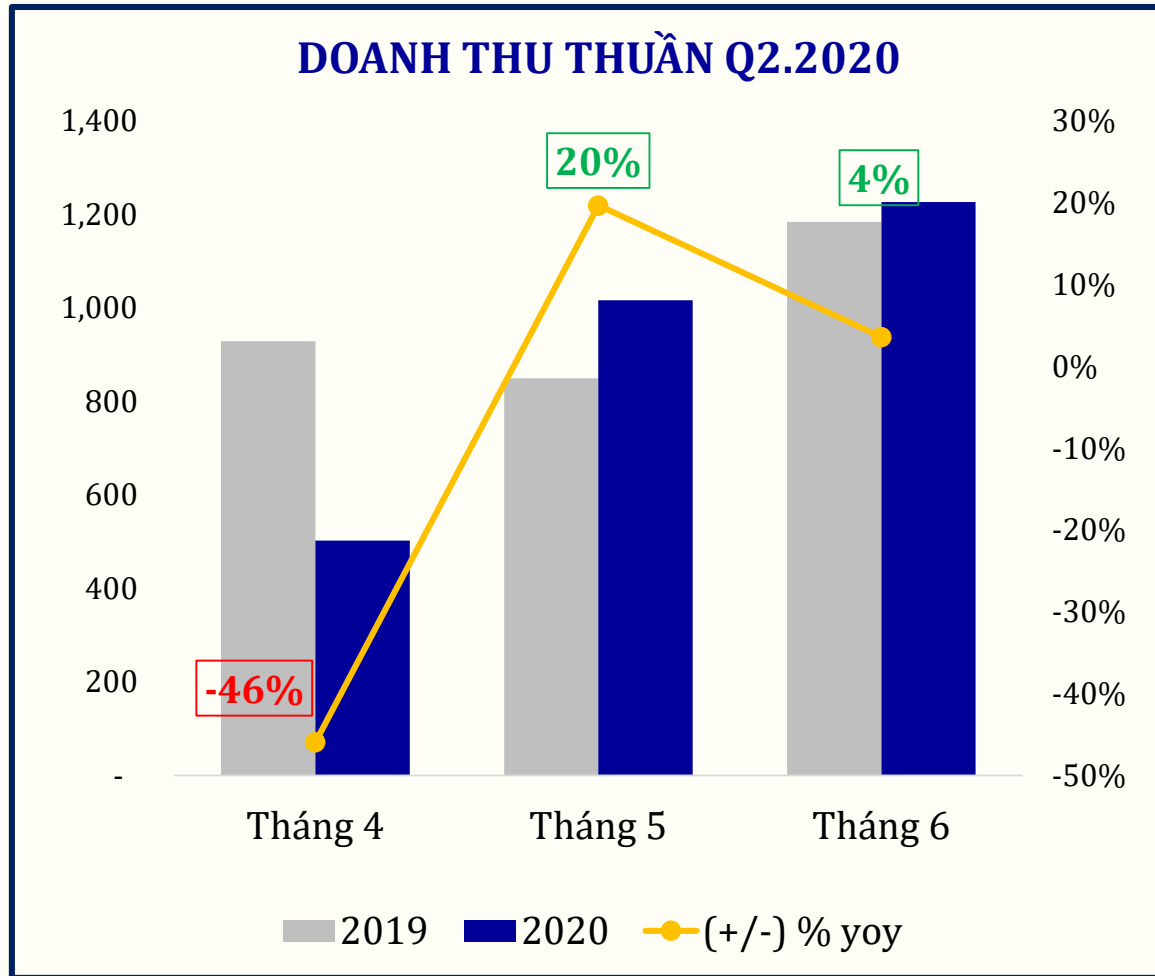
Q&A

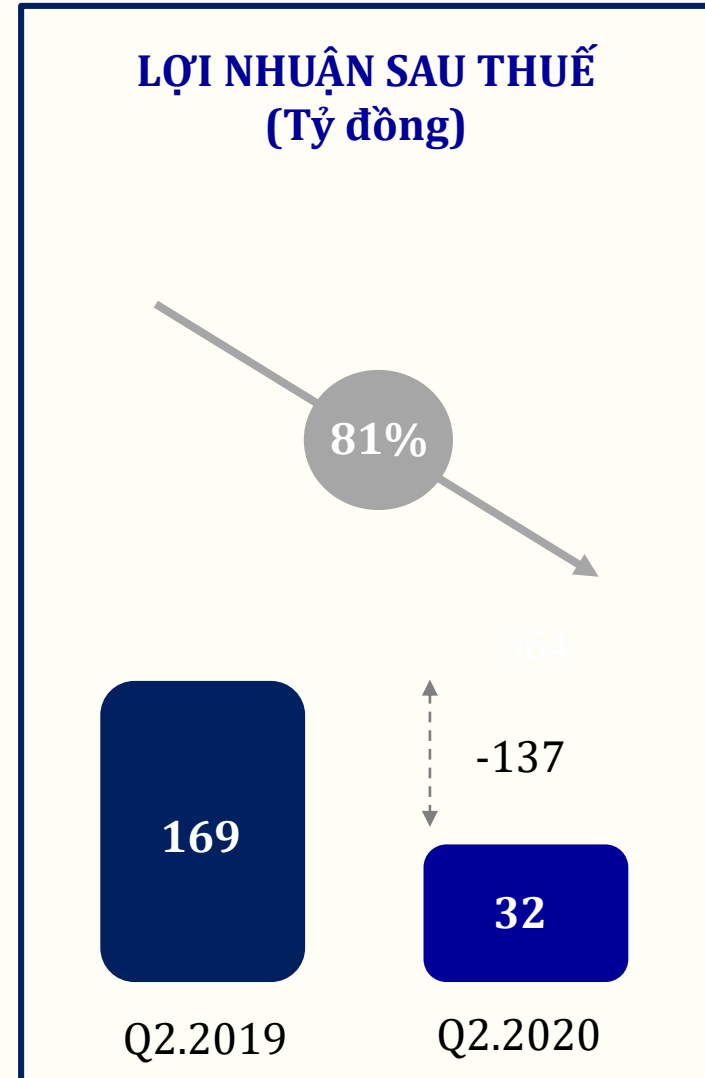
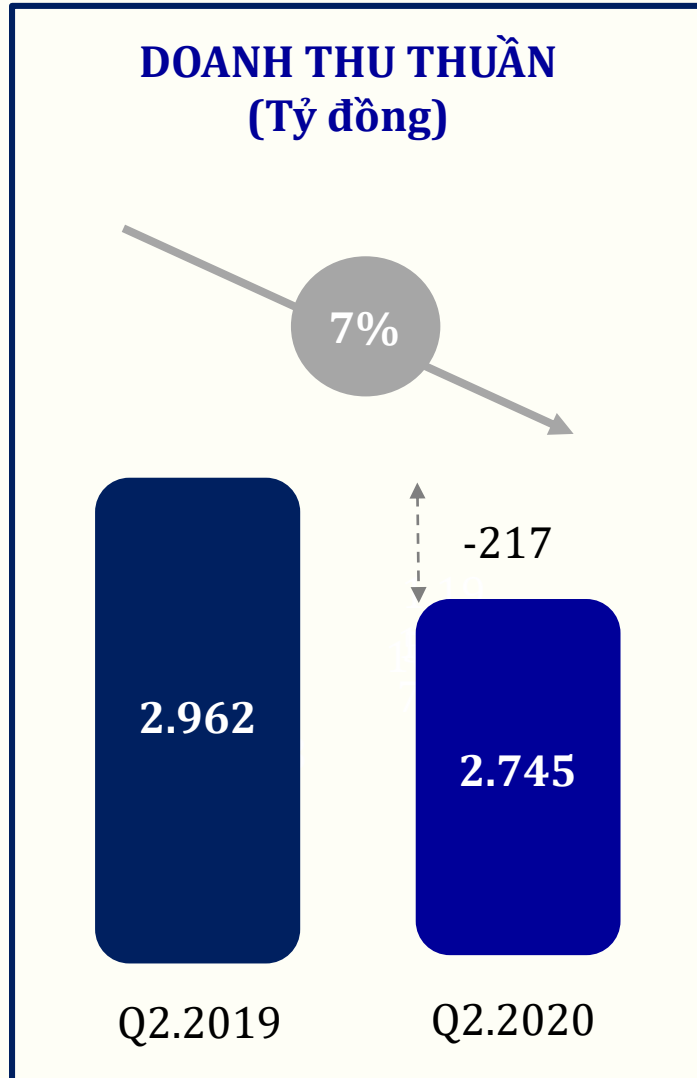


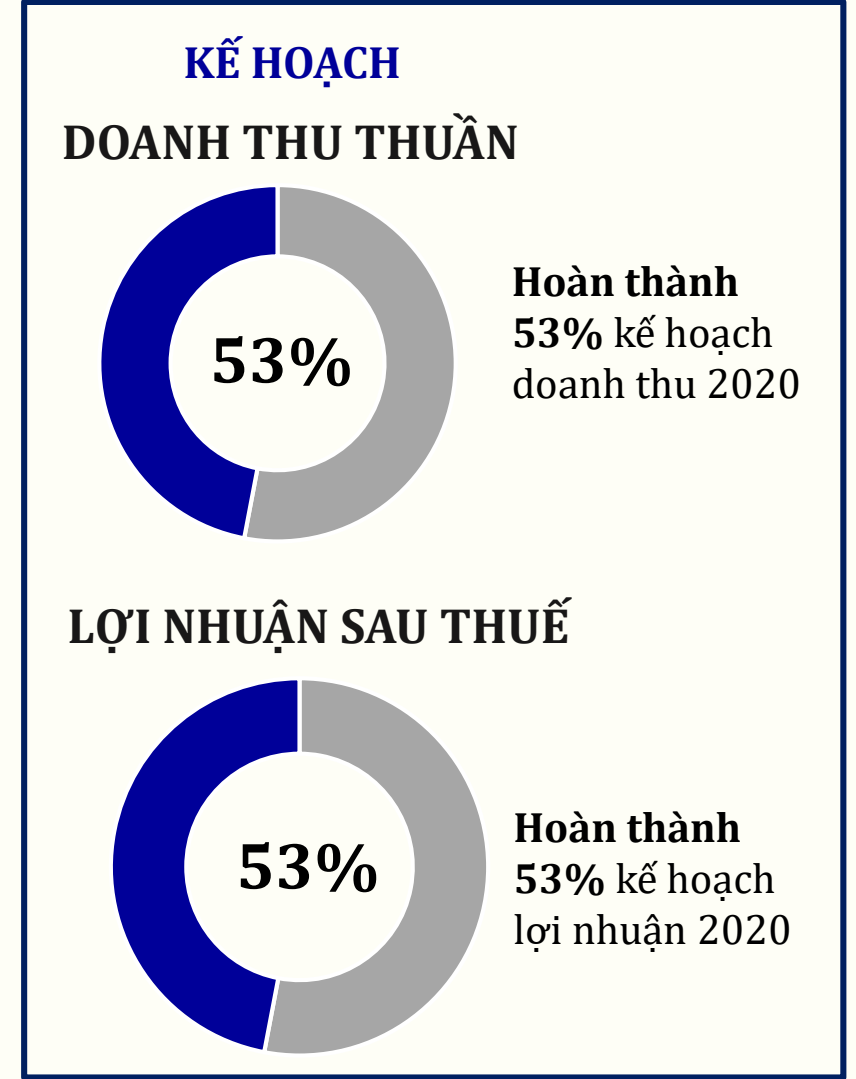
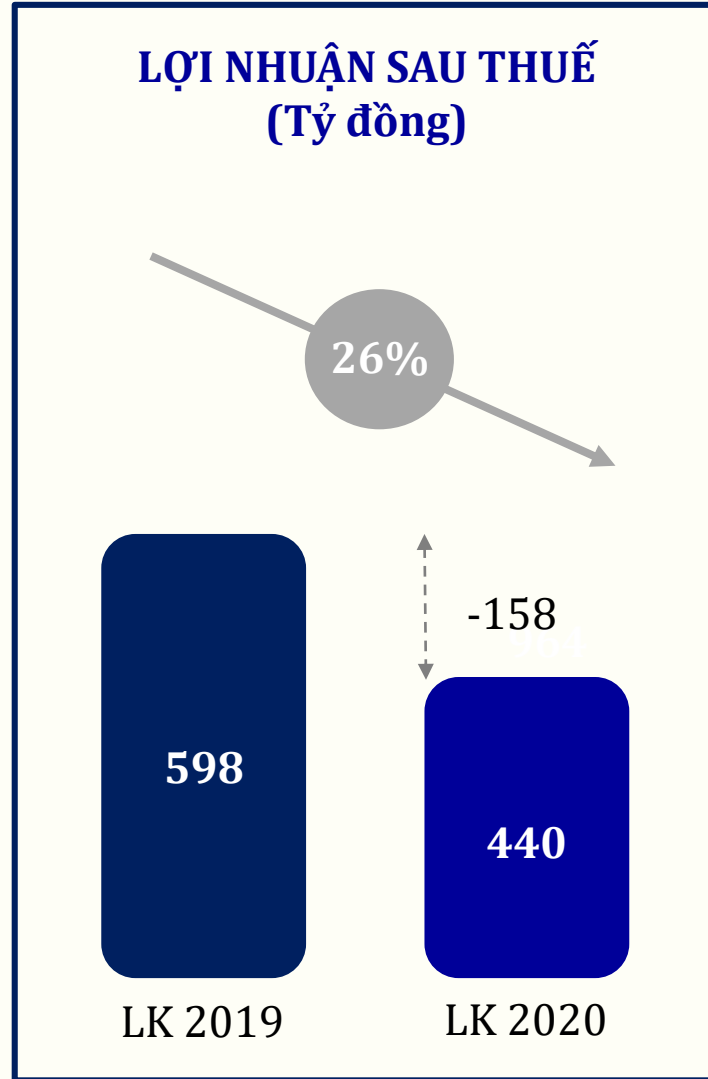
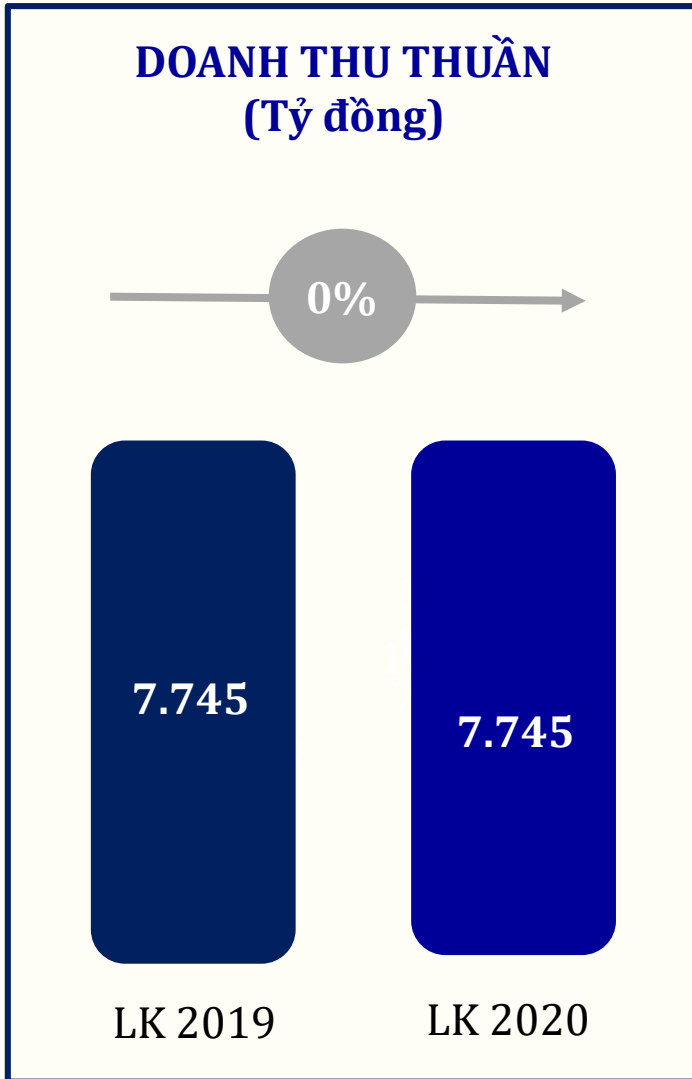
PHẦN 1

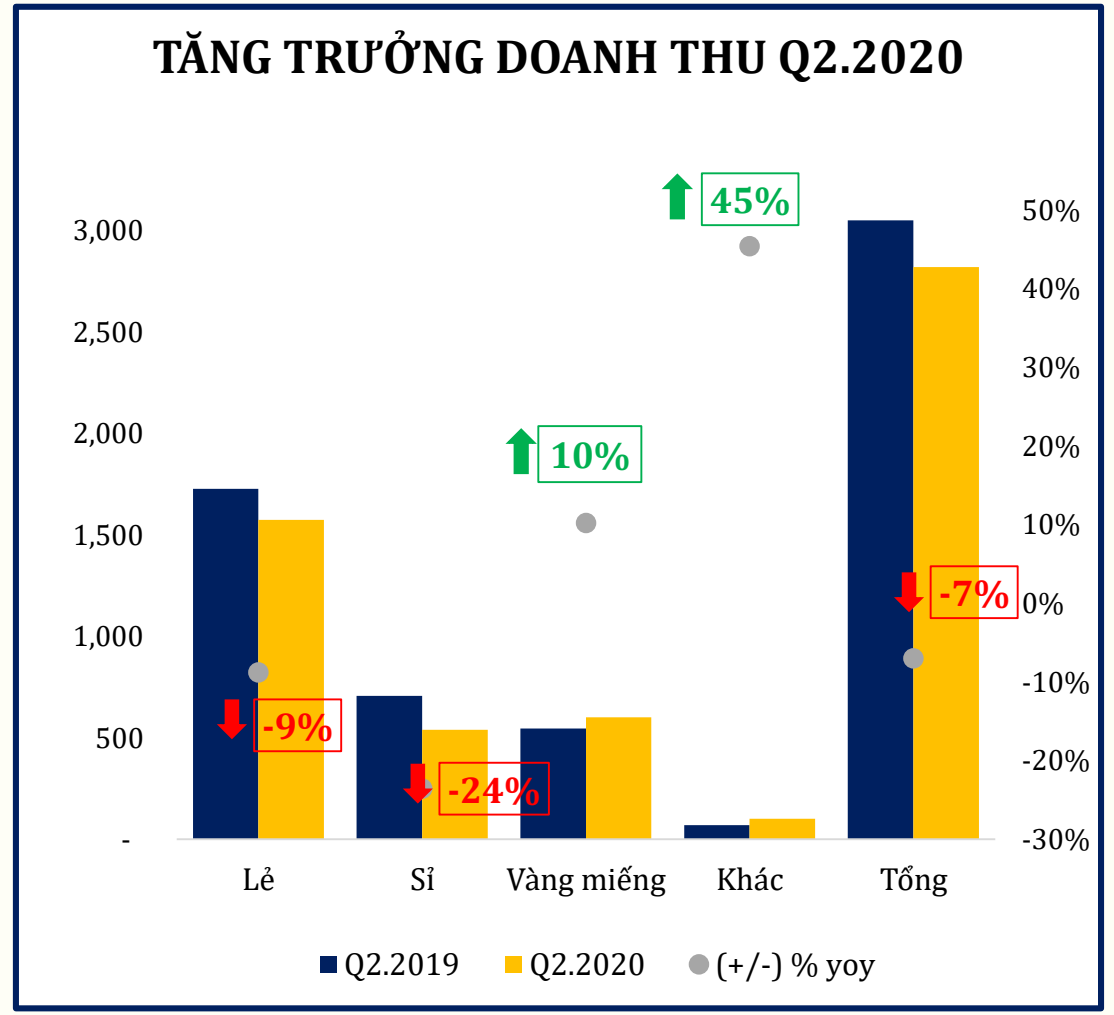
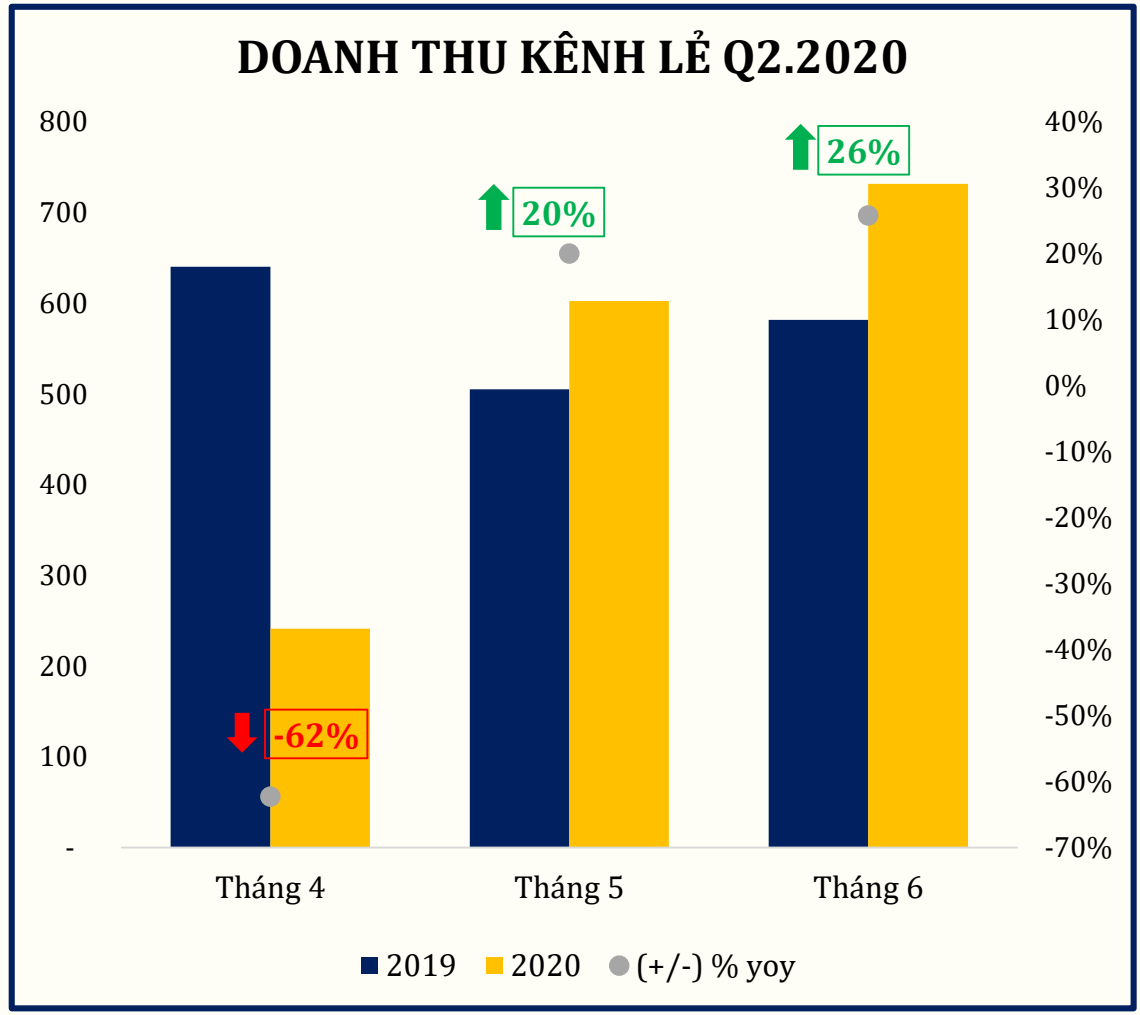
TỔNG KẾT KQKD Q2 VÀ 1H.2020

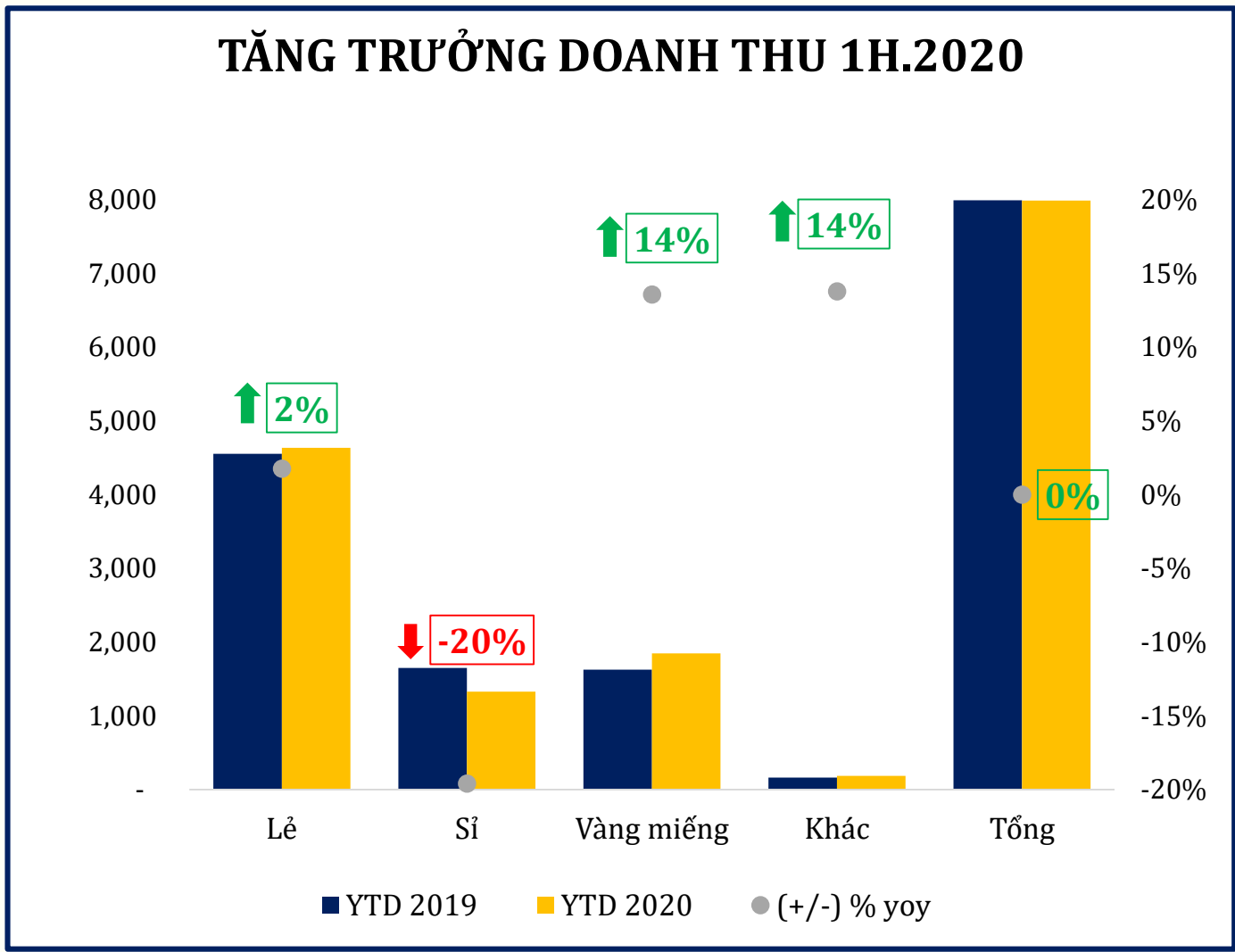




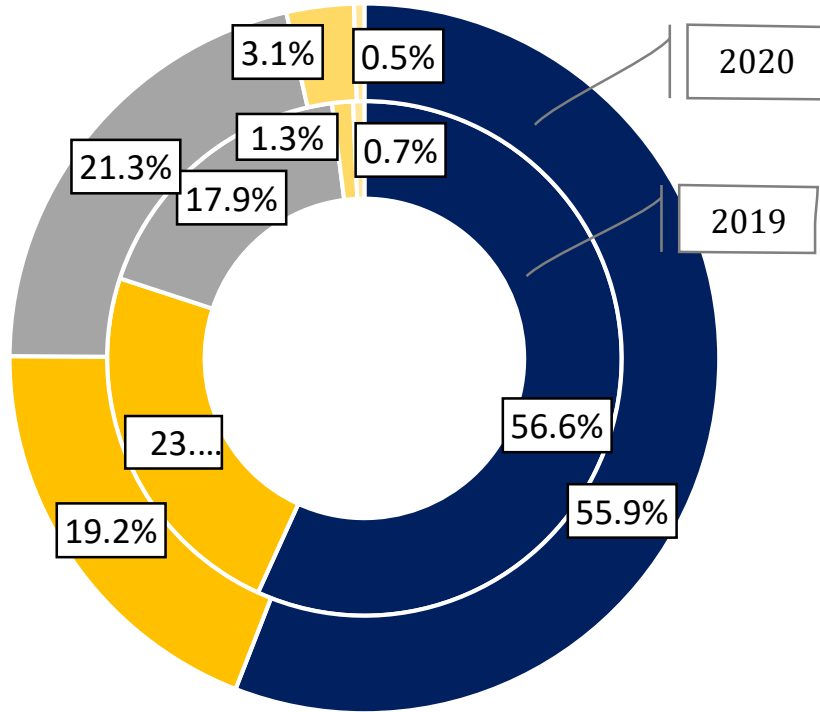






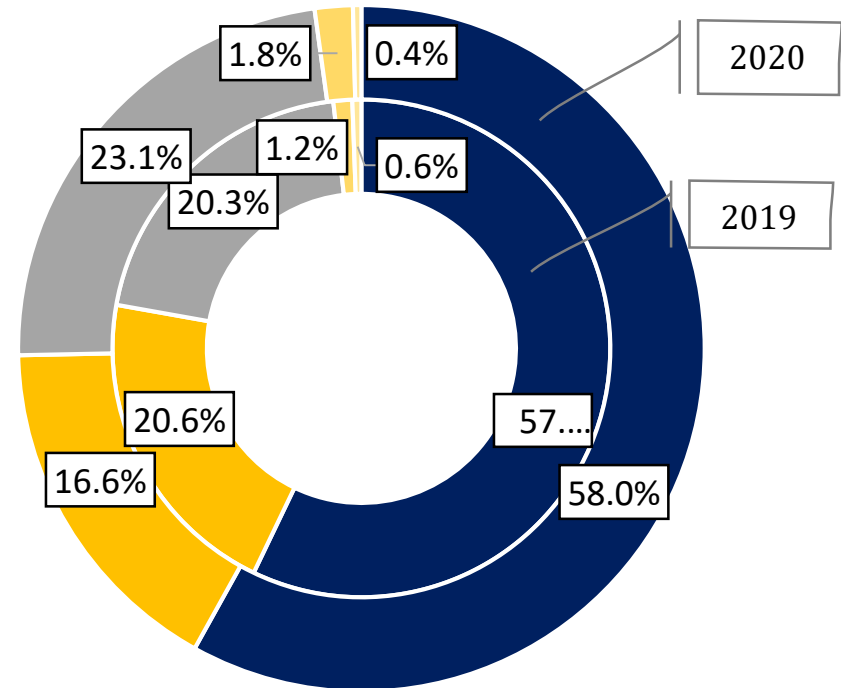


TỶ TRỌNG DOANH THU Q2



■ Lẻ ■ Sỉ ■ Vàng miếng ■ B2B ■ Xuất khẩu

TỶ TRỌNG DOANH THU 1H



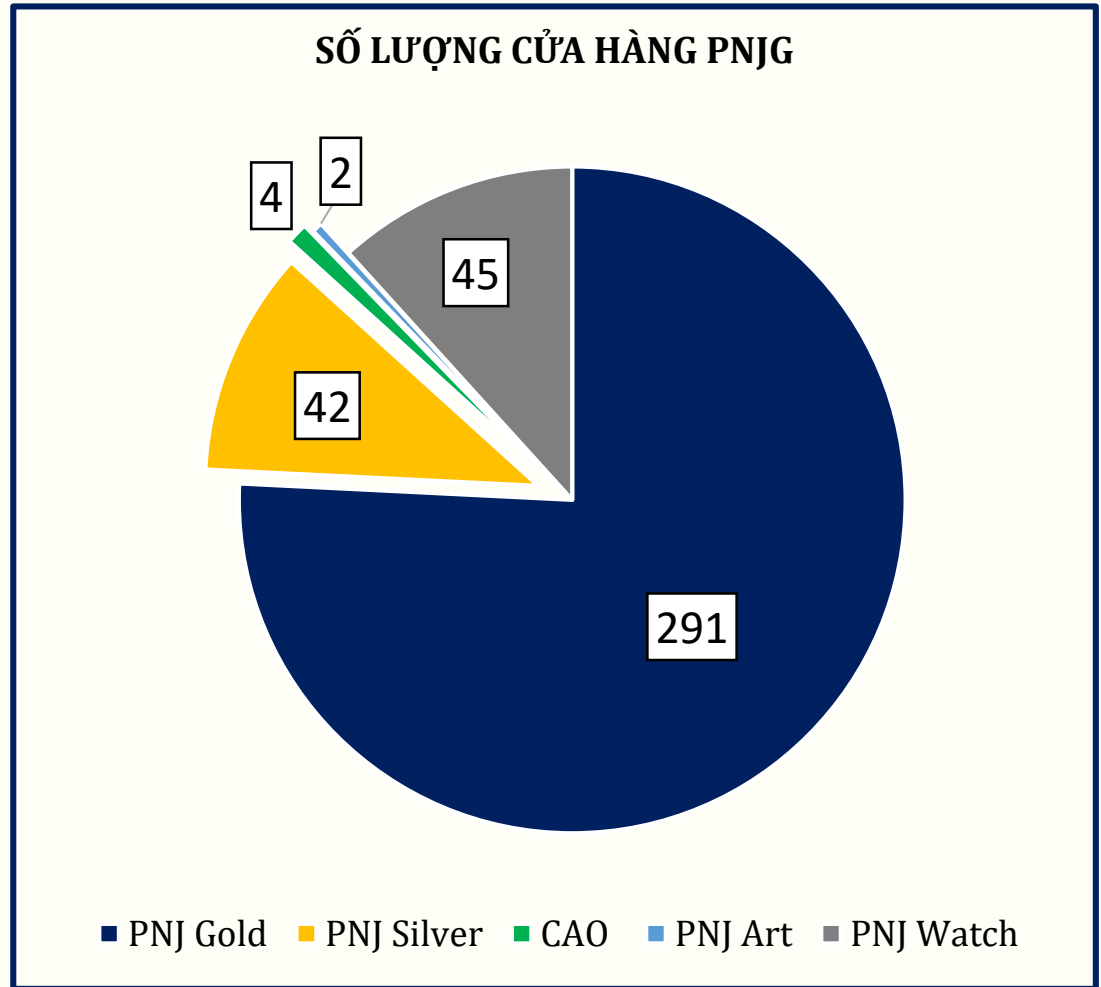
■ Lẻ ■ Sỉ ■ Vàng miếng ■ B2B ■ Xuất khẩu

339 Cửa hàng tại thời điểm cuối Tháng 6/2020



Lũy kế 6 tháng đầu năm, PNJ đã:

- ❑ Mở mới **14** và nâng cấp **2** cửa hàng Gold.
- ❑ Đóng **22** cửa hàng (9 cửa hàng Silver, 13 cửa hàng Gold).
- ❑ Mở mới **20** cửa hàng đồng hồ.





PHẦN 2

Q&A

01

KẾT QUẢ KINH DOANH

02

CHIẾN LƯỢC HOẠT ĐỘNG

03

CAPEX

Chủ đề	Câu hỏi
Nhu cầu	<p>Tình hình sức mua hồi phục trong tháng 5,6 vừa qua đang nằm ở kịch bản nào của công ty (tốt hơn/thấp hơn hay như kỳ vọng). Đánh giá của công ty về sức mua của thị trường trong giai đoạn sau dịch Covid.</p>
Hàng mua lại	<p>Sau dịch Covid – 19, lượng khách hàng đến bán lại trang sức so với cùng kỳ tăng/giảm như thế nào so với trước dịch?</p>
KQKD sơ bộ T7	<p>Xin cập nhật thêm tình hình kinh doanh từ đầu tháng 7 đến nay ? Nhu cầu trang sức có suy yếu như dự báo của công ty hay không?</p>
SSSG, Ticket size	<ul style="list-style-type: none"> • Xin được hỏi SSSG của các cửa hàng vàng trong 1H.2020, PNJ cho rằng SSSG sẽ có thể duy trì bao nhiêu % trong các năm tới? • Ticket size trang sức vàng đang có xu hướng thay đổi như thế nào?
Biên lợi nhuận gộp	<ul style="list-style-type: none"> • Xin công ty cho biết ảnh hưởng của các chương trình khuyến mãi lên biên LNG của mảng bán lẻ trang sức? • Tỷ trọng các nhóm sản phẩm có giá trị tài sản cao tăng lên có ảnh hưởng đến biên LNG của mảng bán lẻ không? • Cải thiện biên LNG có phải là một trong những ưu tiên chính của PNJ trong tương lai hay không? Nếu có thì kế hoạch để đạt được mục tiêu đó là gì? • Xin công ty chia sẻ định hướng về biên LNG trong năm tiếp theo dựa trên cơ cấu sản phẩm hiện tại.
PNJ watch	<ul style="list-style-type: none"> • Xin cập nhật về doanh số và tốc độ tăng trưởng của mảng đồng hồ trong Q2 và 1H? • PNJ Watch gần đây đã có những chuyển biến đáng chú ý nào về mặt mô hình hay chiến lược kinh doanh hay không? • Xin công ty chia sẻ những chiến lược chính trong kế hoạch phát triển mảng đồng hồ.

Mở cửa hàng

- Trong 6T đầu năm công ty đã mở mới bao nhiêu cửa hàng tại Tier 2-3?
- Xin công ty chia sẻ về Kế hoạch mở mới CH 6T cuối năm, các CHMM sẽ tập trung chủ yếu tại khu vực nào? Liệu công ty có khả năng hoàn thành kế hoạch mở mới cửa hàng như dự kiến trong năm 2020 hay không?
- Kế hoạch mở mới cửa hàng trong năm 2021? Sau dịch, công ty có tiết giảm được nhiều chi phí thuê mặt bằng hay ko?

Đóng cửa hàng

- Xin Quý công ty giải thích việc đóng cửa các cửa hàng đang tăng tốc trong những quý/tháng gần đây?
- Liệu trong 6 tháng cuối năm, tốc độ đóng cửa hàng còn duy trì cao như nửa đầu năm không?

Chiến lược sản phẩm và khách hàng	<ul style="list-style-type: none"> Xin công ty cho biết cơ cấu trang sức của mảng kinh doanh lẻ có thay đổi gì trước và sau dịch hay không? Công ty có chiến lược gì trong việc thay đổi phân khúc khách hàng, ra sản phẩm mới hoặc thay đổi cơ cấu doanh thu của các sản phẩm để cải thiện doanh số trong 2H và năm 2021 không? Đánh giá của công ty về sức mua trang sức trong năm 2021.
Mảng sỉ	Đối với mảng bán sỉ, công ty có chiến lược gì để mở rộng thị phần? Xin công ty giải thích cụ thể hơn về các dòng sản phẩm trang sức mới ở mảng bán sỉ?
Kế hoạch 2021	Kế hoạch tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận của công ty năm 2021
Chuyển đổi số	Xin Ban lãnh đạo cập nhật về những thành tựu mới trong chiến lược chuyển đổi số
Đối thủ cạnh tranh	Cập nhật môi trường cạnh tranh giai đoạn hiện nay. Ban lãnh đạo đánh giá như thế nào về case Doji mua lại TKGC vừa qua.
Chiến lược 5 năm	<ul style="list-style-type: none"> Chiến lược phát triển của PNJ trong 5 năm tới, triển vọng vàng miếng, vàng trang sức ở Việt Nam. Liệu rằng PNJ sẽ cơ cấu trở thành doanh nghiệp sản xuất hay doanh nghiệp bán lẻ trong tương lai?
Online	Công ty đã đầu tư thêm bao nhiêu tiền cho hệ thống Online và kênh Online hiện đóng góp bao nhiêu % vào tổng doanh thu Q2?
Cầm đồ	PNJ vừa thành công triển khai mô hình cầm cố tài sản là trang sức vàng, mong PNJ có thể cung cấp thêm thông tin của mảng kinh doanh mới này, cụ thể là: mức đóng góp vào lợi nhuận, doanh thu? Tiền cho vay cầm cố đến từ đâu? PNJ sẽ cạnh tranh thế nào với các chuỗi cầm đồ khác khá có tiếng hiện nay như F88, FE Credit và các tiệm cầm đồ tư nhân?
Đăng ký Ngành nghề mới	Xin công ty chia sẻ lý do bổ sung những ngành nghề mới.

Kế hoạch Capex	Kế hoạch đầu tư Capex trong năm 2020 và 2021
Nhà máy số 2	Xin công ty chia sẻ về kế hoạch xây dựng nhà máy số 2 tại Long An, về tiến độ, vốn, công suất...dự kiến khi nào nhà máy sẽ đi vào hoạt động?
Tăng công suất	Với chiến lược phát triển 5 năm tới, PNJ có dự định gia tăng công suất sản xuất hay không?
Capex CHMM	Capex của các cửa hàng PNJ Gold, PNJ Silver?



PNJ

THANK YOU