

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tăng điểm dưới sự dẫn dắt của các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn với thanh khoản tăng

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL tăng điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở

[Thông tin doanh nghiệp]

VTP, IDI

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị trải lệnh bán hạ tỷ trọng danh mục khi chỉ số tiến lên vùng cản đã đề cập.

03/05/2024

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,221.03 | +0.38 |
| VN30 | 1,255.62 | +0.67 |
| HĐTL VN30F1M | 1,249.60 | +0.58 |
| HNXIndex | 228.22 | +0.32 |
| HNX30 | 490.71 | +0.51 |
| UPCoM | 89.78 | +0.09 |
| USD/VND | 25,414 | +0.13 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.79 | -0 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 4.33 | +1 |
| Dầu (WTI, \$) | 78.87 | -0.10 |
| Vàng (LME, \$) | 2,300.14 | -0.16 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,221.03 (+0.38%)
KLGD (triệu CP) 567.3 (+21.8%)
GTGD (triệu US\$) 670.0 (+18.1%)

TTCK Việt Nam tăng điểm dưới sự dẫn dắt của các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn với thanh khoản tăng. Khối ngoại mua ròng 552.25 tỷ đồng, tập trung tại MWG (+0.18%), PDR (+2.67%), VRE (+2.86%).

HNXIndex 228.22 (+0.32%)
KLGD (triệu CP) 55.5 (+13.3%)
GTGD (triệu US\$) 43.8 (+14.2%)

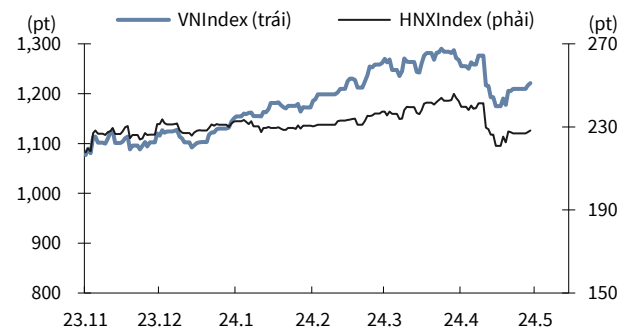
Theo GSO, trong tháng 4/2024, số lượng khách quốc tế đến nước ta đạt gần 1.6 triệu lượt người, tăng 58.2% so với cùng kỳ năm trước. Cổ phiếu nhóm Du lịch tăng giá ở ACV (+6.91%), VJC (+2.02%).

UPCoM 89.78 (+0.09%)
KLGD (triệu CP) 33.3 (+24.2%)
GTGD (triệu US\$) 13.0 (+10.5%)

Theo GSO, sản lượng thủy sản tháng 4/2024 ước đạt 772.4 nghìn tấn, tăng 3.3% so với cùng kỳ năm trước. Cổ phiếu nhóm Thủy sản tăng giá ở CMX (+0.38%), FMC (+1.44%).

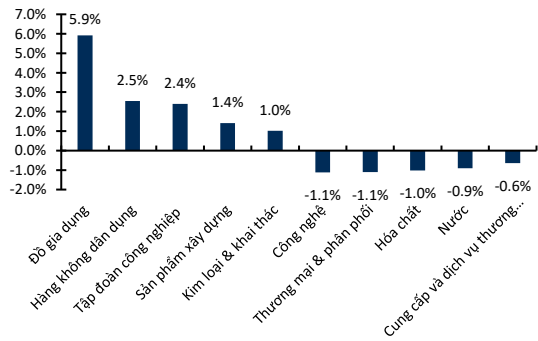
NĐTNN mua ròng (triệu US\$) +20.8

VNIndex & HNXIndex



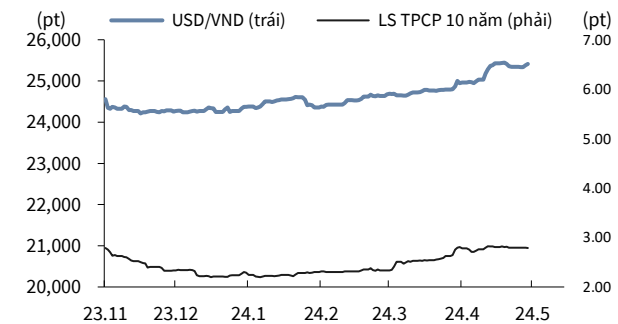
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



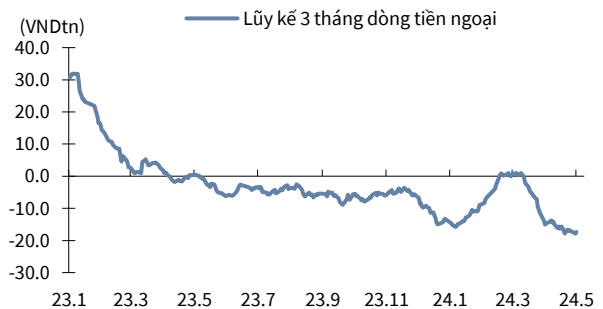
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

USD/VND & lợi suất trái phiếu chính phủ 10 năm



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Giá trị mua ròng khối ngoại lũy kế 3 tháng



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

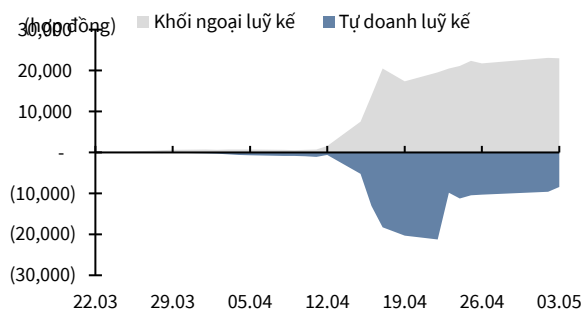
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,255.62 (+0.67%) |
| VN30F1M | 1,249.6 (+0.58%) |
| Mở cửa | 1,250.0 |
| Cao nhất | 1,254.9 |
| Thấp nhất | 1,246.5 |
| KLGD (HĐ) | 195,181 (-7.6%) |

Các HĐTL tăng điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2405 và VN30 mở cửa tại 3.19 điểm, sau đó lên mức cao nhất tại 4.59 điểm và đóng cửa tại -4.1 điểm. Khối lượng giao dịch giảm.

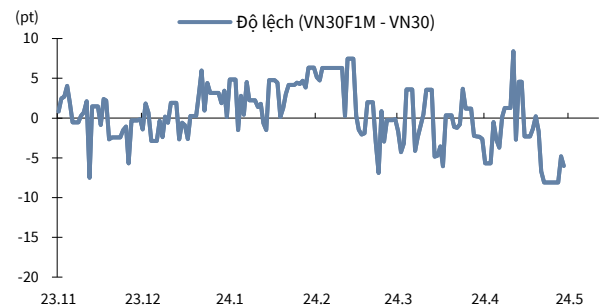
Khối ngoại bán ròng 131 HĐTL VN30F2405 và đang duy trì vị thế mua lũy kế 22,970 hợp đồng. Khối tự doanh CTCK mua ròng 1,143 hợp đồng nhưng đang duy trì vị thế bán lũy kế 8,431 hợp đồng.

Mua/bán lũy kế HĐTL VN30F1M của tự doanh & NĐTNN



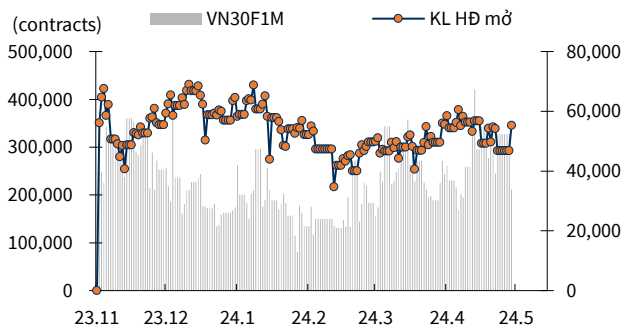
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



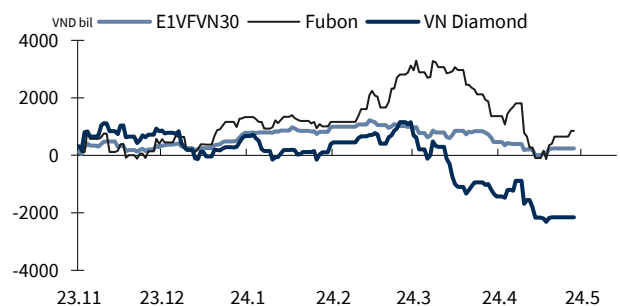
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

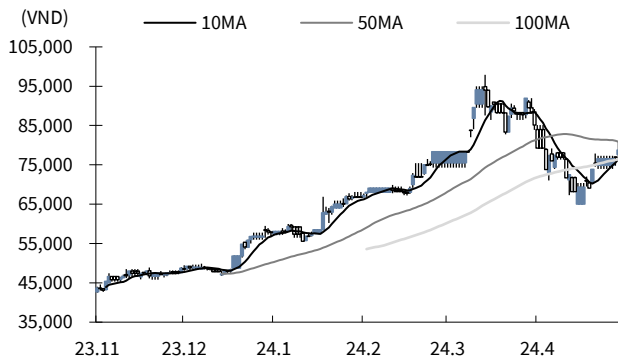
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

Tổng CTCP Bưu chính Viettel (VTP)

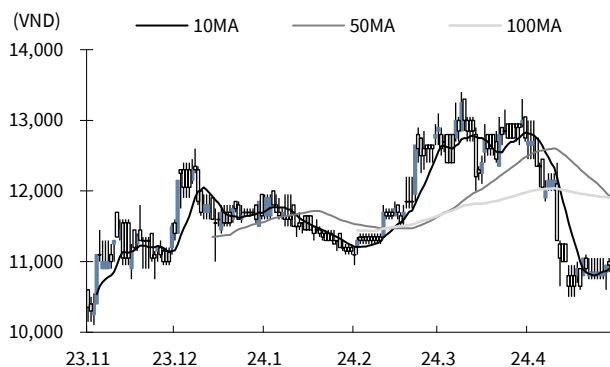


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VTP tăng 2.34% lên 78,800 VND/cp

- Ngày 27/4, Tổng công ty Bưu chính Viettel đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024 thông qua kế hoạch kinh doanh với mục tiêu doanh thu hợp nhất là 13,189 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 370 tỷ đồng. Năm 2024, Viettel Post tiếp tục định hướng thu hẹp mảng bán hàng (sim thẻ điện thoại) để tập trung vào các mảng chuyển phát và logistics có biên lợi nhuận tốt hơn. Tổng công ty cho biết việc thu hẹp này có ảnh hưởng không đáng kể tới lợi nhuận theo số tuyệt đối và sẽ giúp cải thiện tỷ lệ biên lợi nhuận chung. Năm nay, Viettel Post đặt mục tiêu doanh thu lĩnh vực chuyển phát và logistics đạt 9,147 tỷ đồng, tăng 33.3% so với 2023.

CTCP Đầu tư và Phát triển Đa quốc gia I.D.I (IDI)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

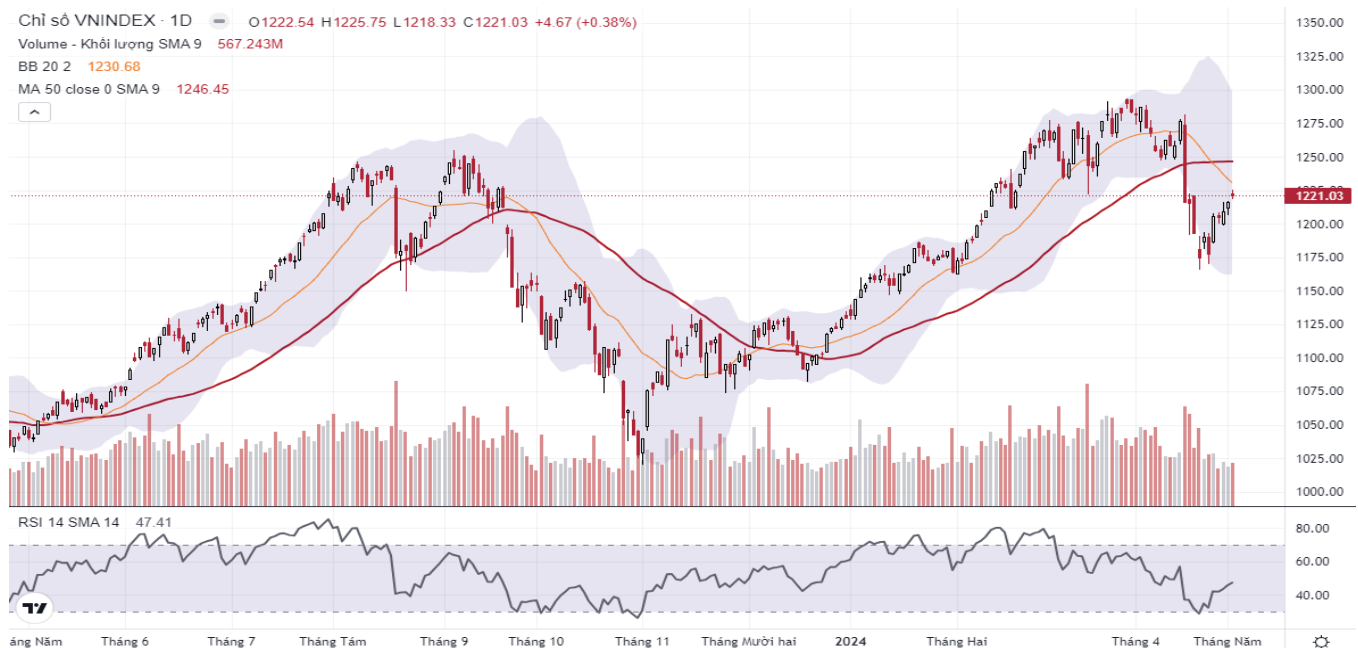
- IDI đóng cửa ở mức tham chiếu

- Công ty Cổ phần Đầu tư và Phát triển Đa Quốc Gia IDI vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2024 với doanh thu thuần hợp nhất đạt 1,630 tỷ đồng (-7% YoY). Xét về cơ cấu, doanh thu từ bán bột cá, mỡ cá chiếm tới 43% tổng doanh thu thuần, đạt 697 tỷ đồng (+5% YoY). Trong khi đó, doanh thu từ bán thành phẩm cá tra, chiếm 39% tổng doanh thu, đạt 643 tỷ đồng, (-21% YoY). Năm nay, công ty đặt mục tiêu doanh thu thuần đạt 8,499 tỷ đồng, tăng 18% so với mức thực hiện của năm 2023. Lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt 276 tỷ đồng, cao gấp 3.7 lần so với mức 73.3 tỷ đồng đạt được trong năm 2023.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- Sau nhịp mở gap tăng điểm đầu phiên, VNIndex diễn biến rung lắc giảm co mạnh dần về cuối phiên, sau đó bật này trở lại trong phiên ATC.
- Chỉ số hình thành mẫu nến “Spinning” và tạo gap tăng điểm, cho thấy trạng thái giằng co tương đối quyết liệt giữa 2 phe, nhưng phần nào lực cầu vẫn thể hiện thế chủ động hơn. Mặc dù cơ hội mở rộng đà hồi phục, tiếp cận cận trên của vùng cản đang đề ngò cho VNINDEX nhưng rủi ro đảo chiều tại quanh 1220 (+5) này vẫn cần được lưu ý.
- NĐT được khuyến nghị trải lệnh bán hạ tỷ trọng danh mục khi chỉ số tiến lên vùng cản đã đề cập.

Chỉ số VN30



Thị trường phái sinh - Hợp đồng tương lai VN30F1M (F1)



Nguồn: Trading View, KB Securities Vietnam

Ngưỡng trong phiên

Kháng cự xa: 1262 - 1266

Kháng cự gần: 1254 - 1256

Hỗ trợ gần: 1240 - 1244

Hỗ trợ xa: 1230 - 1234

- Sau nhịp mở gap tăng điểm đầu phiên, F1 diễn biến rung lắc giằng co trong hầu hết phần còn lại của phiên giao dịch
 - Chỉ số hình thành mẫu nến “Spinning” và tạo gap tăng điểm, cho thấy trạng thái giằng co tương đối quyết liệt giữa 2 phe, nhưng phần nào phe Long vẫn thể hiện thế chủ động hơn khi F1 đóng cửa trên ngưỡng MA20 ngày. Mặc dù cơ hội mở rộng đà hồi phục, tiếp cận cận trên của vùng cản đang để ngỏ cho VNINDEX nhưng rủi ro đảo chiều tại quanh 1245 (+5) này vẫn cần được lưu ý.
 - Chiến lược giao dịch trong phiên: Linh hoạt trading 2 chiều, Short tại kháng cự, Long tại hỗ trợ.
 - Chiến lược giao dịch qua đêm: Ưu tiên mở Short quanh các vùng kháng cự.
- Lưu ý: Mức dừng lỗ áp dụng cho các vị thế trong phiên là 2 điểm và qua đêm là 5 điểm. Tùy vào khẩu vị rủi ro và diễn biến thực tế, NĐT có thể cần điều chỉnh tăng giảm nhẹ các mức này.

KBSV danh mục đầu tư mẫu

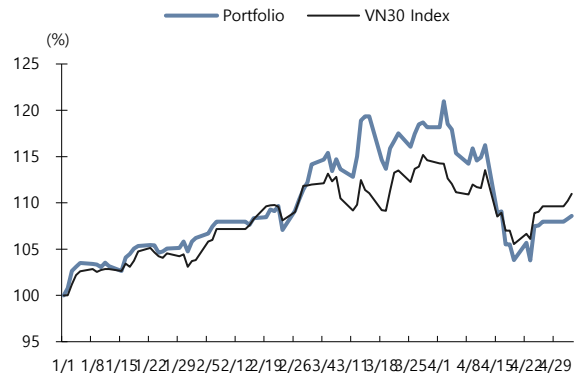
Khối phân tích KBSV

Phương pháp tiếp cận:

- Danh mục tập hợp các cổ phiếu tiềm năng nhất được KBSV nghiên cứu và khuyến nghị nắm giữ với mục đích mang lại hiệu suất vượt trội so với chỉ số VN30.
- Khoảng thời gian nắm giữ tiêu chuẩn là 3 tháng. Tuy nhiên danh mục được tái cơ cấu định kỳ vào tuần đầu mỗi tháng.
- Ngưỡng cắt lỗ tại -15%
- Danh mục giả định luôn duy trì tỷ trọng 100% cổ phiếu (bao gồm CCQ ETF) với trọng số được phân bổ đều giữa các mã. NĐT cần kết hợp với xu hướng thị trường và mức độ hấp dẫn của từng mã để điều chỉnh tỷ trọng tương ứng.

| | VN30 Index | Master Portfolio |
|-------------------|------------|------------------|
| Tăng trong phiên | 0.67% | 0.26% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 10.97% | 8.57% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 03/05/2024 | Daily return (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|----------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------------|--|
| FPT (FPT) | 02/05/2024 | 125,900 | -1.1% | 1.7% | - Các mảng kinh doanh như CNTT nước ngoài, giáo dục còn nhiều tiềm năng tăng trưởng - Kỳ vọng động lực tăng trưởng dài hạn khi xâm nhập vào mảng chip bán dẫn |
| PC1 Group (PC1) | 01/04/2024 | 26,250 | 0.0% | -7.7% | - Quy hoạch điện VIII thúc đẩy mảng xây lắp điện và sản xuất công nghiệp - Doanh thu bán điện hồi phục khi chuyển pha Lanina trong 2H2024 - Triển vọng dài hạn ở mảng Khu công nghiệp |
| Vietcombank (VCB) | 01/03/2024 | 92,500 | 0.7% | -5.8% | - Tín dụng tăng trưởng bền vững trong năm 2024 - NIM kỳ vọng được duy trì ổn định nhờ chi phí vốn cải thiện - Bộ đệm dự phòng vững chắc |
| Vietnam Rubber Group (GVR) | 01/04/2024 | 29,400 | -2.0% | -11.3% | - Mảng cao su của GVR dự kiến ghi nhận mức tăng trưởng từ sự phục hồi đến từ cả giá và lượng - Nam Tân Uyên 3 và Hiệp Thạnh 1 dự kiến bắt đầu cho thuê |
| Techcombank (TCB) | 02/05/2024 | 48,200 | 2.9% | 3.0% | - Kỳ vọng tăng trưởng tín dụng tích cực hơn khi BĐS có dấu hiệu hồi phục - Ví mô cải thiện giảm bớt áp lực lên chất lượng tài sản - NIM dự kiến hồi phục nhẹ trong 2024 |
| FPT Digital Retail (FRT) | 02/05/2024 | 164,000 | 0.0% | 1.9% | - Long Châu tiếp tục là động lực tăng trưởng trong dài hạn - Ngành hàng ICT có dấu hiệu tạo đáy |
| Vinamilk (VNM) | 01/04/2024 | 65,600 | 0.3% | -3.0% | - Thị phần nội địa dự báo tiếp tục duy trì sau khi thay đổi bộ nhận diện - Biên lợi nhuận tiếp tục duy trì ổn định trong năm 2024 - Thị trường nước ngoài diễn biến tích cực, tiếp đà tăng trưởng trong năm 2024 |
| Kinh Bắc Corp (KBC) | 01/04/2024 | 29,500 | 1.7% | -15.4% | - Quỹ đất dồi dào liên tục đảm bảo tiềm năng tăng trưởng trong dài hạn cho KBC - KBC dự kiến sẽ cho thuê được 107 ha đất KCN trong 2024 |
| Dat Xanh Group (DXG) | 01/04/2024 | 16,400 | 0.0% | -16.8% | - Dự kiến mở bán hai dự án Gem Sky World và Gem Riverside trong Quý 2,3/2024 - Bàn giao tại dự án Opal Skyline và Gem Skyworld hỗ trợ lợi nhuận 2024 |
| Mobile World Corp (MWG) | 02/05/2024 | 55,700 | 0.2% | -0.5% | - Chuỗi TGDD và ĐMX trên đà hồi phục, kỳ vọng quay trở lại làm trụ cột lợi nhuận chính - Bách Hoá Xanh tăng trưởng ấn tượng, đạt mục tiêu hoà vốn, tiếp tục tối ưu trước khi mở rộng |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Thống kê thị trường

HSX – Top 5 cổ phiếu mua/bán ròng khối ngoại

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Mua ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| MWG | 0.2% | 46.1% | 9.8 |
| PDR | 2.7% | 8.3% | 3.1 |
| VRE | 2.9% | 29.1% | 2.6 |
| HPG | 1.1% | 25.0% | 1.5 |
| HSG | 1.0% | 20.2% | 1.3 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|----------|--------------|-----------------------|-------------------|
| FUESSVFL | 0.0% | 89.3% | -6.4 |
| VHM | -0.1% | 19.7% | -1.4 |
| VPB | 0.6% | 27.8% | -1.2 |
| SHB | -0.9% | 3.6% | -1.0 |
| HDB | 3.4% | 19.3% | -1.0 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

HNX – Top 5 cổ phiếu mua/bán ròng khối ngoại

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Mua ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| IDC | 0.3% | 21.6% | 0.4 |
| CEO | 1.7% | 5.4% | 0.3 |
| VGS | 4.0% | 0.9% | 0.2 |
| HUT | 0.6% | 1.7% | 0.1 |
| DDG | 2.9% | 3.7% | 0.1 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| MBS | -0.4% | 0.7% | -0.2 |
| SHS | 0.0% | 9.9% | -0.1 |
| TVC | -1.1% | 0.3% | -0.0 |
| TAR | -8.8% | 0.0% | -0.0 |
| LAS | 0.0% | 2.2% | -0.0 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Nhóm ngành – Top 5 nhóm ngành tăng/giảm trong tuần

| 5 ngành diễn biến tích cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Tập đoàn công nghiệp | 6.5% | REE, BCG, PET, EVG |
| Đồ gia dụng | 6.4% | TTF, GDT, EVE, SAV |
| Đồ uống | 4.0% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Sản phẩm xây dựng | 3.6% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Khách sạn, Nhà hàng & Giải trí | 2.6% | AST, VNG, DSN, DAH |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Vật liệu xây dựng | -1.5% | HT1, PTB, GAB, ACC |
| Cung cấp và dịch vụ thương mại | -1.3% | TLG, ILB, APC, ST8 |
| Chứng khoán | -1.0% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Nước | -0.9% | BWE, TDM, SII, CLW |
| Thương mại & phân phối | -0.4% | VPG, TSC, BTT, TNA |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Nhóm ngành – Top 5 tăng/giảm trong tháng

| 5 ngành diễn biến tích cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Công nghệ | 7.6% | FPT, CMG, ELC |
| Bán lẻ hàng chuyên dụng | 7.5% | MWG, FRT, CTF, HAX |
| Hàng không dân dụng | 5.1% | VJC, HVN |
| Đồ gia dụng | 4.7% | TTF, GDT, EVE, SAV |
| Tập đoàn công nghiệp | 1.7% | REE, BCG, PET, EVG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Chứng khoán | -13.3% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Tiện ích khí | -10.0% | GAS, PGD, PMG |
| Xây dựng và kỹ thuật | -9.3% | DIG, HDG, VCG, PC1 |
| Quản lý & phát triển bất động sản | -8.4% | VHM, VIC, NVL, BCM |
| Hóa chất | -8.4% | GVR, DGC, DPM, DCM |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDmn) | GTGD (VNDtriệu, USDmn) | Room còn lại (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|------|---------------|------|------|-------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD | |
| Bất Động Sản | VIC | VINGROUP JSC | 97,778 | 372,067 (16,170) | 148,846 (5.9) | 22.5 | 36.1 | - | 14.7 | 2.7 | -2.6 | 1.6 | 1.7 | 0.1 | 8.4 | -6.9 | -0.3 | |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 491,127 (19.5) | 26.6 | 5.3 | 4.7 | 35.9 | 17.2 | 17.1 | 0.9 | 0.8 | -0.1 | 2.2 | -4.6 | -4.9 | |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 176,903 (7.0) | 17.8 | 12.7 | 11.4 | -7.6 | 10.9 | 10.8 | 1.3 | 1.2 | 2.9 | 6.8 | -8.2 | 0.4 | |
| | NVL | NOVALAND INVESTM | 45,853 | 86,712 (3,768) | 611,125 (24.3) | 31.3 | - | - | 6.7 | -3.7 | -6.4 | 0.8 | 0.8 | -2.3 | 0.7 | 15.1 | - | -14.4 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 25,770 | 19,167 (833) | 117,279 (4.7) | 11.6 | 31.1 | 25.0 | 13.7 | 6.5 | 8.3 | 1.9 | 1.8 | 2.6 | 7.3 | -4.9 | 14.3 | |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 20,008 | 12,594 (547) | 270,342 (10.7) | 13.9 | 36.8 | 24.2 | - | 2.7 | 3.7 | 1.1 | 1.1 | 0.0 | 5.8 | - | 18.0 | -15.2 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 67,686 | 378,305 (16,441) | 118,878 (4.7) | 6.3 | 14.7 | 12.5 | 11.7 | 19.6 | 19.3 | 2.6 | 2.1 | 0.7 | 2.7 | -1.4 | 15.2 | |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 30,621 | 174,556 (7,586) | 82,583 (3.3) | 12.7 | 13.0 | 10.7 | -5.3 | 19.1 | 18.8 | 2.0 | 1.7 | 0.0 | -0.4 | -3.5 | 13.4 | |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 462,125 (18.3) | 0.0 | 7.7 | 6.2 | 14.3 | 15.8 | 16.8 | 1.2 | 1.0 | 2.9 | 4.3 | 3.0 | 51.6 | |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 25,516 | 137,021 (5,955) | 364,814 (14.5) | 1.4 | 8.4 | 6.5 | 50.3 | 17.2 | 18.6 | 1.2 | 1.0 | 0.2 | 2.9 | -4.8 | 19.6 | |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 267,427 (10.6) | 0.0 | 10.5 | 7.9 | 18.8 | 9.9 | 11.8 | 1.0 | 0.9 | 0.5 | 0.0 | -4.9 | -4.2 | |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 14,063 | 73,327 (3,187) | 517,278 (20.5) | 0.0 | 5.2 | 4.3 | 14.6 | 21.8 | 21.3 | 1.1 | 0.9 | 0.0 | 1.8 | -7.4 | 20.1 | |
| | HDB | HDBANK | 14,191 | 40,641 (1,766) | 183,517 (7.3) | 4.2 | 5.5 | 5.0 | 23.3 | 22.9 | 21.9 | 1.3 | 1.0 | 3.4 | 10.1 | 4.5 | 20.4 | |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 508,739 (20.2) | 14.0 | 5.5 | 3.7 | 26.5 | 20.0 | 23.5 | 0.9 | 0.8 | -0.2 | -0.9 | -8.5 | -1.4 | |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 14,821 | 28,732 (1,249) | 150,286 (6.0) | 0.0 | 6.3 | 5.2 | 37.4 | 16.9 | 17.7 | 1.0 | 0.9 | -0.8 | 1.4 | -5.4 | 0.6 | |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 13,065 | 22,745 (988) | 144,934 (5.8) | 0.2 | - | - | 27.3 | - | - | - | - | -0.8 | 1.4 | -2.5 | -4.1 | | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 13,387 (0.5) | 21.0 | 17.0 | 14.6 | 15.8 | 8.1 | 8.9 | 1.3 | 1.2 | -0.2 | 1.9 | -5.4 | 1.3 | |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 20,227 | 2,439 (106) | 2,070 (0.1) | 14.2 | 9.4 | 8.5 | 9.1 | 12.5 | 12.6 | 1.0 | 0.9 | 0.0 | 0.0 | -5.7 | 7.7 | |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 676,095 (26.8) | 55.4 | 19.0 | 15.8 | -3.2 | 11.4 | 12.5 | 1.9 | 1.8 | -0.1 | 0.4 | -8.9 | 5.6 | |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 303,818 (12.1) | 71.9 | 28.8 | 21.3 | -4.0 | 13.4 | 14.2 | 3.1 | 3.0 | 0.8 | 2.5 | 10.4 | 9.2 | |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 15,467 | 8,907 (387) | 200,856 (8.0) | 52.4 | - | - | -19.0 | 10.2 | - | - | - | 0.4 | 0.4 | -9.6 | 11.3 | |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,983 | 5,734 (249) | 347,477 (13.8) | 27.2 | 17.5 | 13.1 | 36.3 | 10.7 | 11.8 | 1.6 | 1.5 | 0.0 | 3.0 | 11.0 | -8.8 | |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 239,203 (9.5) | 42.1 | 16.9 | 14.2 | 4.0 | 28.4 | 29.7 | 4.7 | 4.8 | 0.3 | 3.3 | -1.6 | -3.0 | |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 96,250 | 123,447 (5,365) | 47,593 (1.9) | 36.9 | 17.2 | 15.9 | 7.3 | 17.5 | 18.2 | 3.0 | 2.8 | 0.2 | 7.0 | 1.3 | -10.0 | |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 338,507 (13.4) | 16.5 | 57.6 | 27.7 | -51.9 | 7.2 | 10.9 | 3.5 | 3.7 | 2.6 | 7.9 | -4.9 | 4.2 | |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 8,534 (0.3) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -0.2 | 1.5 | -3.4 | -14.9 | |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 98,246 (3.9) | 11.0 | 33.5 | 19.5 | -88.5 | 12.5 | 17.6 | - | - | 2.0 | 3.1 | 3.7 | -1.9 | |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 157,720 (6.2) | 10.8 | 26.7 | 20.9 | -57.0 | 13.2 | 14.6 | 2.8 | 2.6 | 1.5 | 8.2 | 6.2 | 21.3 | |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 111,838 (4.4) | 38.4 | - | - | 65.7 | - | - | - | - | 0.0 | 6.7 | 12.6 | -3.5 | |
| Công nghiệp (Tư bản) | CTR | VIETTEL CONSTRUC | 55,596 | 6,360 (276) | 58,461 (2.3) | 48.0 | 27.2 | 22.1 | 26.2 | 28.0 | 28.9 | 6.3 | 5.3 | 2.0 | 10.2 | -3.7 | 41.6 | |
| | GEX | GELEX GROUP JSC | 15,802 | 10,411 (452) | 375,815 (14.9) | 37.7 | 33.0 | 16.3 | -14.4 | 5.9 | 7.3 | 1.4 | 1.4 | -1.4 | 6.2 | 15.9 | -12.5 | |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 54,900 | 5,438 (236) | 76,386 (3.0) | 3.6 | 21.5 | 14.5 | -52.4 | 3.1 | 4.6 | 0.7 | 0.6 | -0.8 | 4.9 | -6.6 | -4.1 | |
| | REE | REE | 45,066 | 18,419 (800) | 70,352 (2.8) | 0.0 | 11.2 | 9.6 | -4.5 | 12.4 | 13.6 | 1.3 | 1.3 | 2.6 | 12.8 | 3.5 | 16.0 | |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDmn) | GTGD (VNDtriệu, USDmn) | Room còn lại (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|---------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|-----|---------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Tiền ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 75,083 | 172,447 (7,494) | 63,453 (2.5) | 46.1 | 15.2 | 14.2 | -17.5 | 16.7 | 16.7 | 2.5 | 2.3 | 0.4 | 0.0 | -9.3 | -1.7 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 21,849 (0.9) | 31.4 | - | 23.1 | -10.5 | 1.2 | 8.8 | 1.8 | 1.7 | 0.0 | 5.7 | -8.6 | -8.6 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 3,518 (0.1) | 34.1 | 6.7 | 6.1 | -5.1 | 16.4 | 17.5 | - | - | 2.1 | 8.5 | 6.9 | -0.7 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,986 | 145,287 (6,314) | 542,861 (21.6) | 18.0 | 12.6 | 9.3 | 21.9 | 12.1 | 15.2 | 1.4 | 1.3 | 1.1 | 3.8 | -4.3 | 2.5 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 83,662 (3.3) | 36.5 | 16.9 | 14.9 | -0.5 | 7.3 | 8.3 | 1.1 | 1.1 | -0.6 | 3.4 | - | -2.9 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 88,076 (3.5) | 46.5 | 11.6 | 12.6 | -4.5 | 15.0 | 14.7 | 1.6 | 1.6 | -0.2 | 6.3 | -9.9 | -1.2 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,314 | 11,063 (481) | 181,238 (7.2) | 38.9 | 15.2 | 10.8 | 67.9 | 9.3 | 16.3 | 1.1 | 1.0 | 1.0 | 2.6 | - | -12.3 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 34,989 (1.4) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | -0.5 | 6.0 | - | 6.3 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 23,329 (0.9) | 4.6 | 14.6 | 13.8 | -51.0 | 11.1 | 10.6 | 1.6 | 1.5 | 0.6 | 2.9 | -4.3 | 4.3 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 187,487 (7.5) | 39.9 | 16.3 | 11.3 | -11.9 | 6.3 | 7.4 | 1.0 | 1.0 | 0.8 | 2.4 | - | 5.3 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 16,273 | 5,793 (252) | 76,767 (3.1) | 35.9 | 7.9 | 6.9 | 2.2 | 15.4 | 15.1 | 1.1 | 0.9 | -0.8 | 4.1 | -3.8 | 5.8 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 693,989 (27.5) | 0.0 | 30.9 | 16.4 | 14.4 | 11.6 | 14.8 | 3.3 | 3.0 | 0.2 | 11.8 | 11.0 | 30.1 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 152,230 (6.0) | 0.0 | 15.0 | 12.9 | 2.4 | 21.2 | 21.2 | 2.9 | 2.5 | 0.4 | 4.3 | -0.5 | 12.2 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 23,403 | 1,261 (055) | 7,765 (0.3) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -1.1 | 1.1 | - | -24.5 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 16,348 | 2,227 (097) | 123,894 (4.9) | 30.3 | 109.4 | 39.9 | -75.2 | 19.2 | 24.6 | 11.8 | 9.3 | 0.0 | 13.1 | 10.5 | 53.3 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 29,555 (1.2) | 34.6 | 18.3 | 13.9 | 41.2 | 13.8 | 18.0 | 2.3 | 2.1 | -0.3 | 8.2 | -9.4 | 16.3 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 1,385 (0.1) | 45.4 | 14.9 | 14.5 | 10.7 | 20.3 | 20.5 | - | - | -0.3 | 1.5 | -1.7 | 9.1 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | #N/A (#N/A) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IT | FPT | FPT CORP | 49,275 | 61,301 (2,664) | 385,609 (15.3) | 0.0 | 20.4 | 16.6 | 15.5 | 28.1 | 29.0 | 4.9 | 4.1 | -1.1 | 12.1 | 9.4 | 31.0 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích doanh nghiệp

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Trưởng nhóm
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Chuyên viên phân tích cao cấp
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyenn1@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Nguyễn Trường Giang – Chuyên viên phân tích
giangnt1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Công nghệ thông tin & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuann1@kbsec.com.vn

Dầu khí & Hóa Chất

Phạm Minh Hiếu – Chuyên viên phân tích
hieupm@kbsec.com.vn

Phân tích vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhdt@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Ngân hàng

Hồ Đức Thành – Chuyên viên phân tích
thanhhd@kbsec.com.vn

Vũ Thu Uyên – Chuyên viên phân tích
uyenvt@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư

Nghiêm Sỹ Tiến – Chuyên viên phân tích
tienss@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 16&17, Tháp 2, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

| Mua: | Nắm giữ: | Bán: |
|-------------------|---------------------------|--------------------|
| +15% hoặc cao hơn | trong khoảng +15% và -15% | -15% hoặc thấp hơn |

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

| Khả quan: | Trung lập: | Kém khả quan: |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Vượt trội hơn thị trường | Phù hợp thị trường | Kém hơn thị trường |

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin và dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng thông tin và dữ liệu là chính xác hoặc đầy đủ và các quan điểm được trình bày trong báo cáo này có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên độc lập xem xét các trường hợp và mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư của mình và chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất chung và chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.

