

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tiếp diễn đà tăng trước thông tin từ IHS Markit, PMI khu vực ASEAN tháng 3/2021 đã tăng lên mức 50.8 điểm, trong đó Việt Nam có mức tăng cao nhất đạt 53.6 điểm

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

HĐTL diễn biến giằng co theo thị trường cơ sở

[Thông tin doanh nghiệp]

HPG, MBB

[Quan điểm đầu tư]

Tiếp tục nắm giữ vị thế trung hạn và có thể kết hợp trading 1 phần theo chiều mua trước bán sau nếu xuất hiện các phiên điều chỉnh

06/04/2021

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,239.96 | +0.32 |
| VN30 | 1,255.36 | +0.44 |
| HĐTL VN30F1M | 1,252.10 | -0.39 |
| HNXIndex | 291.68 | +0.15 |
| HNX30 | 443.80 | +0.56 |
| UPCoM | 82.60 | -0.29 |
| USD/VND | 23,091 | +0.07 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.39 | -1 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 0.26 | +11 |
| Dầu (WTI, \$) | 59.92 | +2.17 |
| Vàng (LME, \$) | 1,733.10 | +0.28 |

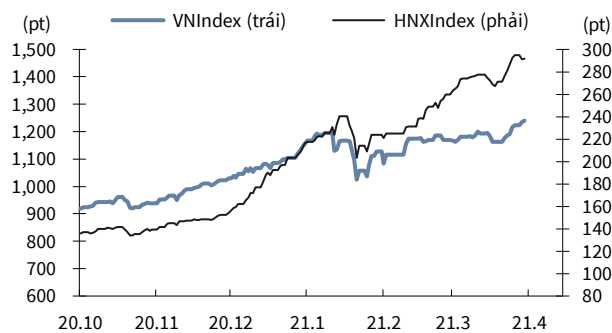


Điểm nhấn thị trường

| | |
|-----------------------------------|--------------------------|
| VNIndex | 1,239.96 (+0.32%) |
| KLGD (triệu CP) | 656.5 (+7.0%) |
| GTGD (triệu U\$) | 731.7 (+0.4%) |
| HNXIndex | 291.68 (+0.15%) |
| KLGD (triệu CP) | 189.6 (+26.4%) |
| GTGD (triệu U\$) | 151.0 (+45.2%) |
| UPCoM | 82.60 (-0.29%) |
| KLGD (triệu CP) | 81.9 (-11.6%) |
| GTGD (triệu U\$) | 48.4 (-5.4%) |
| NĐTNN mua ròng (triệu U\$) | +0.9 |

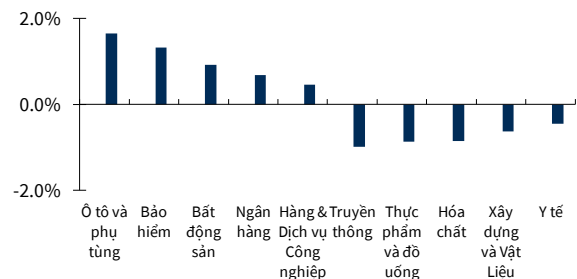
TTCK Việt Nam tiếp diễn đà tăng trước thông tin từ IHS Markit, PMI khu vực ASEAN tháng 3/2021 đã tăng lên mức 50.8 điểm, trong đó Việt Nam có mức tăng cao nhất đạt 53.6 điểm. Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh mới đây đã đồng thuận về việc tăng sản lượng hàng tháng từ tháng 5 đến tháng 7 tác động tiêu cực đến cổ phiếu ngành dầu khí ở PGC (-1.6%), PLX (-0.2%). Theo Global Times, Chính phủ Trung Quốc đã nới lỏng lệnh hạn chế đi lại với người dân trong nước, nhưng những biện pháp kiểm soát thủy sản nhập khẩu vẫn giữ nguyên khiến cổ phiếu thủy sản giảm giá ở VHC (-0.5%), MPC (-0.3%). Cổ phiếu MBBank MBB (+3.3%) tăng giá sau thông tin kết quả hoạt động quý 1 năm 2021 với lợi nhuận gấp hơn 2.1 lần so với cùng kỳ 2020 và lượng khách hàng mới đăng ký qua ngân hàng số trong tháng 3 đạt 1 triệu user, bằng gần 60% user mới của năm 2020. Khối ngoại bán ròng tại CTG (+2.4%), VNM (-1.1%), MSN (-1.2%).

VNIndex & HNXIndex



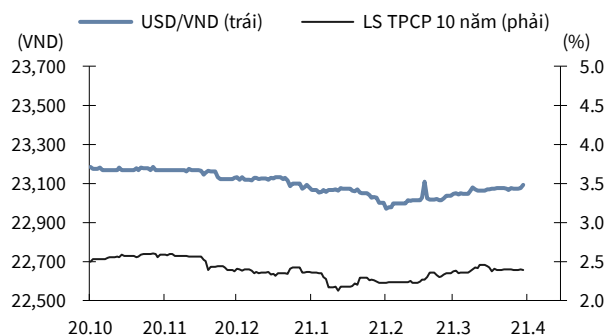
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



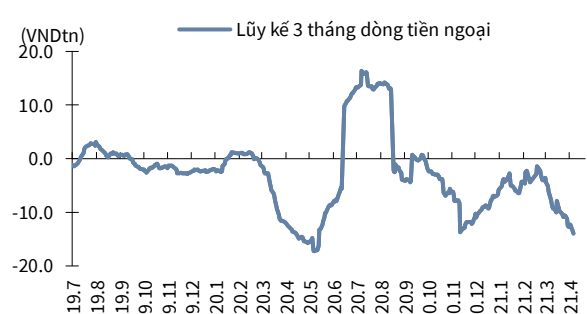
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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



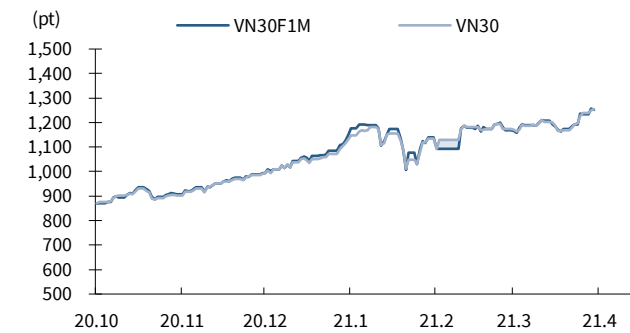
Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,255.36 (+0.44%) |
| VN30F1M | 1,252.1 (-0.39%) |
| Mở cửa | 1,256.8 |
| Cao nhất | 1,259.0 |
| Thấp nhất | 1,246.0 |
| KLGD (HĐ) | 160,162 (+13.4%) |

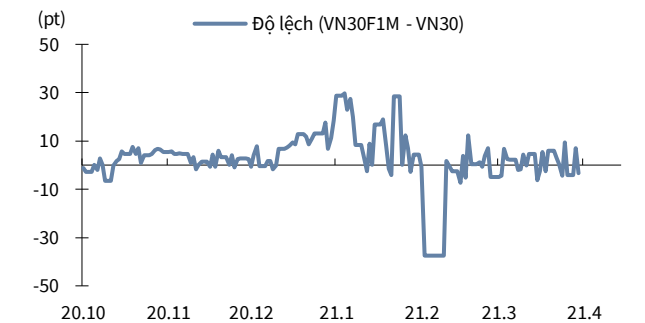
HĐTL diễn biến giằng co theo thị trường cơ sở. Chênh lệch F2104 và Vn30 mở cửa ở mức 5.10 và giao động trong biên độ -4.3 và 1.8, đóng cửa ở mức -3.26. NĐTNN mua bán cân bằng trong phiên hôm nay. Thanh khoản tăng nhẹ.

HĐTL VN30F1M & VN30



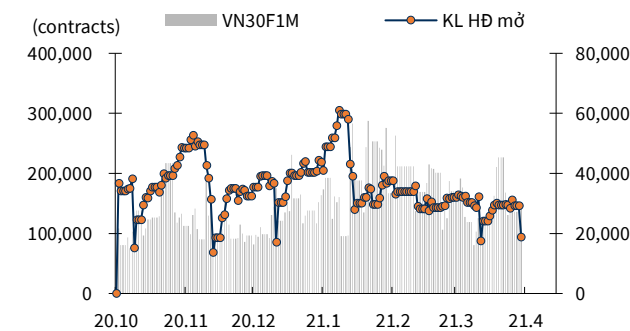
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



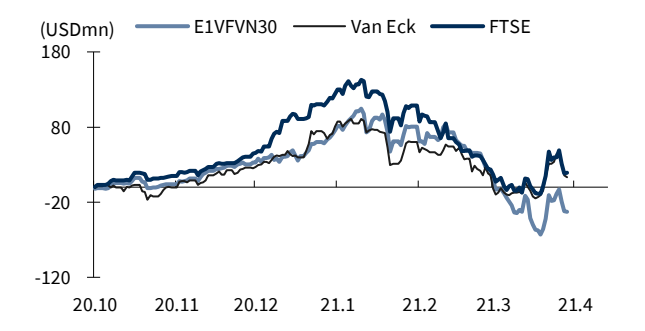
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

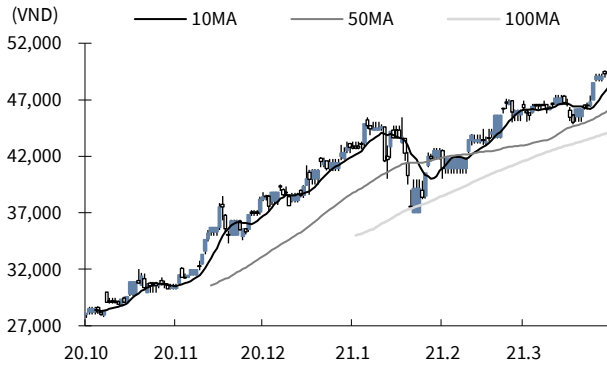
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

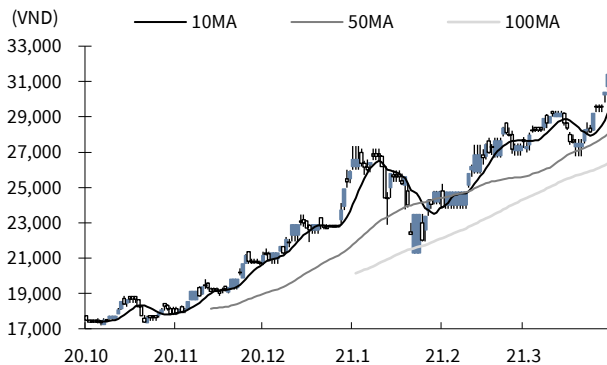
Tập đoàn Hòa Phát (HPG)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- HPG đóng cửa tăng 0.2%, ở 49,400 VND/cp.
- HPG công bố sản lượng bán hàng trong tháng 3 đạt kỷ lục trên 1 triệu tấn sản phẩm. Trong đó, thép xây dựng thành phẩm xác lập cột mốc mới gần 480,000 tấn (+36% YoY), xuất khẩu phiêu thép đạt 178.000 tấn (+32% YoY) và HRC đạt 238,000 tấn, tăng 36% so với tháng 2/2021.
- Lũy kế quý I, Hòa Phát đạt sản lượng bán hàng hơn 2.16 triệu tấn thép các loại.

Ngân hàng Quân Đội (MBB)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- MBB đóng cửa tăng 3.3%, lên mức 31,400 VND/cp.
- Ngân hàng TMCP Quân đội công bố kết quả hoạt động quý 1 năm 2021 với lợi nhuận ước đạt trên 4,570 tỷ đồng, gấp hơn 2.1 lần so với cùng kỳ 2020. Chỉ trong 3 tháng, lượng khách hàng mới đăng ký qua ngân hàng số đạt 1 triệu user, bằng xấp xỉ 60% user mới của năm 2020.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex diễn biến giằng co với mức tăng điểm nhẹ cuối phiên.
- Chỉ số vẫn đang chịu ảnh hưởng của vùng kháng cự quanh 1250 với sự xuất hiện của các nhịp rung lắc điều chỉnh nhẹ. Tuy nhiên, với độ dốc và độ rộng tăng điểm của nhịp đi lên từ đáy ngắn hạn về tổng thể vẫn đang khá tích cực, chúng tôi cho rằng nhịp điều chỉnh nếu xảy ra cũng khó xuống sâu với vùng hỗ trợ đáng lưu ý nằm ngay tại 1200-1210.
- NĐT được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ vị thế trung hạn và có thể kết hợp trading 1 phần theo chiều mua trước bán sau nếu xuất hiện các phiên điều chỉnh.

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: 1266 - 1271

Kháng cự gần: 1260 - 1265

Hỗ trợ gần: 1245 - 1248

Hỗ trợ xa: 1238 - 1243

— F1 diễn biến rung lắc và giảm nhẹ trong phiên hôm nay.

— Chỉ số vẫn đang chịu ảnh hưởng của vùng kháng cự quanh 1260 với sự xuất hiện của các nhịp rung lắc điều chỉnh nhẹ. Tuy nhiên, với độ dốc và độ rộng tăng điểm của nhịp đi lên từ đáy ngắn hạn về tổng thể vẫn đang khá tích cực, chúng tôi cho rằng nhịp điều chỉnh nếu xảy ra cũng khó xuống sâu với vùng hỗ trợ đáng lưu ý nằm ngay tại 121x.

— Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên mở vị thế LONG tại những vùng hỗ trợ trong phiên.

— Chiến lược giao dịch qua đêm: Tiếp tục nắm giữ vị thế LONG đã mở.

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

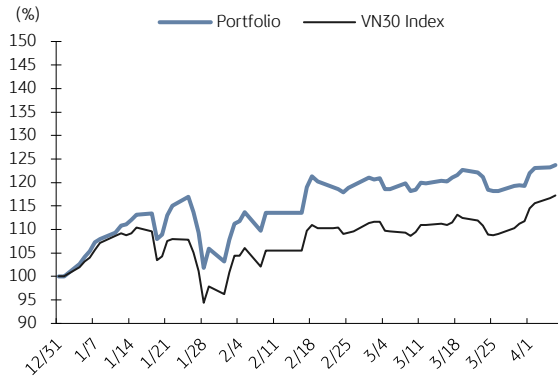
Khối phân tích KBSV

Phương pháp tiếp cận:

- Danh mục tập hợp các cổ phiếu tiềm năng nhất được KBSV nghiên cứu và khuyến nghị nắm giữ trong 3 tháng tới với mục đích mang lại hiệu suất vượt trội so với chỉ số VN30.
- Ngưỡng cắt lỗ tại -15%
- Luôn duy trì 100% danh mục là cổ phiếu (có thể bao gồm CCQ ETF) với trọng số được phân bổ đều (tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục được điều chỉnh hàng tháng).

| | VN30 Index | Master Portfolio |
|-------------------|------------|------------------|
| Tăng trong phiên | 0.44% | 0.34% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 17.24% | 23.70% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 06/04/2021 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 133,300 | -0.6% | 15.0% | - MWG đã tối ưu hóa doanh thu cho chuỗi cửa ĐMX và TGDD - BHX dự kiến sớm đạt điểm hòa vốn tại cửa hàng và trung tâm phân phối - Về dài hạn, BHX đặt mục tiêu năm 10-15% thị trường bán lẻ thực phẩm |
| Nam Long Invest (NLG) | 03/06/2019 | 35,000 | -0.8% | 43.1% | - NLG dẫn đầu trong phát triển nhà ở phân khúc trung cấp và vừa túi tiền - Tình tài chính lành mạnh với tỷ lệ nợ vay thấp |
| Phu Nhuận Jewelry (PNJ) | 22/03/2019 | 89,000 | 0.2% | 16.1% | - Tăng trưởng doanh số bán lẻ trang sức vẫn duy trì ở mức cao - PNJ hội tụ đủ điều kiện để thành công trên thị trường đồng hồ đeo tay - Hoạt động kinh doanh cốt lõi tăng trưởng trở lại sau sự cố "ERP" |
| Military Bank (MBB) | 18/12/2018 | 31,400 | 3.3% | 84.8% | - NFI tăng trưởng mạnh mẽ từ dịch vụ bảo hiểm (thông qua MIC) - Tỷ lệ CASA cao và việc gia tăng cho vay bán lẻ cải thiện NIM - Mcredit vẫn đang được đặt nhiều kỳ vọng với lợi thế huy động vốn |
| Refrig Elec Eng (REE) | 11/10/2018 | 53,300 | -0.6% | 56.8% | - Mạng cho thuê vẫn phòng đem lại dòng tiền ổn định cho REE - Đầu tư chiến lược vào ngành tiện ích đem về dòng cổ tức ổn định dài hạn |
| FPT Corp (FPT) | 06/09/2018 | 79,400 | -0.3% | 137.2% | - Hoạt động xuất khẩu phần mềm đang tăng trưởng mạnh - Mạng viễn thông dự kiến duy trì ổn định tăng trưởng 15% - Dự kiến FPT có thể duy trì tốc độ tăng trưởng lợi nhuận trên 20% hết 2020 |
| Vietin Bank (CTG) | 31/01/2020 | 43,000 | 2.4% | 76.2% | - Kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh trong năm 2019 - Kỳ vọng vào việc tăng vốn sẽ diễn ra mạnh mẽ trong năm 2020 - Chất lượng tài sản được cải thiện mạnh |
| PV Gas (GAS) | 11/12/2020 | 89,700 | 0.3% | 22.2% | - Hưởng lợi từ nhu cầu LNG tăng cao trước tình trạng thiếu hụt của ngành điện - Thông tin về vaccine, OPEC+ trì hoãn nâng sản lượng hỗ trợ giá dầu - Kỳ vọng việc xây dựng cảng LNG Thị Vải được đẩy mạnh |
| Hoa Phát Group (HPG) | 04/12/2019 | 49,400 | 0.2% | 152.8% | - Sản lượng tiêu thụ thép bắt đầu hồi phục trở lại - Giá thép xây dựng có tín hiệu bắt đầu xu hướng hồi phục - Công suất tăng thêm từ dự án Dung Quất giúp HPG mở rộng thị phần. |
| Kinhbaco City Development (KBC) | 09/03/2020 | 38,800 | -0.8% | 183.2% | - Giá bán khu đô thị Trảng Duệ cao hơn kỳ vọng - Hưởng lợi từ các Hiệp định thương mại tự do, đặc biệt là EVFTA - Covid-19 đẩy nhanh quá trình chuyển dịch nhà máy khỏi Trung Quốc |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VIC | 2.2% | 14.4% | 140.4 |
| VRE | 1.5% | 30.5% | 79.0 |
| HPG | 0.2% | 30.1% | 74.4 |
| VHM | 0.0% | 22.2% | 53.1 |
| VCI | 0.9% | 25.6% | 31.0 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| CTG | 2.4% | 27.1% | -297.8 |
| VNM | -1.1% | 56.0% | -50.8 |
| MSN | -1.2% | 32.2% | -34.7 |
| VPB | 0.0% | 23.5% | -31.7 |
| SAB | -0.8% | 63.0% | -20.1 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

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

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Mua ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| PLC | -0.4% | 2.4% | 0.9 |
| VC3 | 9.9% | 0.0% | 0.7 |
| DXP | 0.0% | 12.1% | 0.6 |
| SCI | 2.0% | 0.1% | 0.5 |
| ACM | 7.7% | 1.0% | 0.4 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| NRC | -0.4% | 23.0% | -17.7 |
| VND | 0.3% | 20.7% | -15.5 |
| MCF | -5.4% | 12.0% | -10.5 |
| SHB | 2.1% | 3.9% | -2.4 |
| API | 5.7% | 37.2% | -1.8 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Hàng cá nhân & Gia dụng | 10.6% | TCM, PNJ |
| Ô tô và phụ tùng | 8.4% | TCH, HHS |
| Bất động sản | 8.1% | VIC, FLC |
| Ngân hàng | 7.6% | CTG, VPB |
| Tài nguyên Cơ bản | 6.4% | HPG, HAP |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -6.9% | YEG, ADG |
| Dầu khí | -4.3% | PLX, PVD |
| Hóa chất | -1.7% | GVR, PHR |
| Thực phẩm và đồ uống | -1.3% | VNM, SAB |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 0.2% | REE, LGC |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ngân hàng | 10.7% | VCB, CTG |
| Bất động sản | 9.7% | VIC, VHM |
| Ô tô và phụ tùng | 8.6% | TCH, HHS |
| Hàng cá nhân & Gia dụng | 8.0% | TCM, PNJ |
| Tài nguyên Cơ bản | 6.9% | HPG, DHC |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -7.3% | YEG, ADG |
| Điện, nước & xăng dầu khí đốt | -2.6% | GAS, POW |
| Dầu khí | -2.0% | PLX, PVD |
| Hóa chất | -0.7% | GVR, PHR |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 1.0% | REE, LGC |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDm) | GTGD (VNDtriệu, USDm) | 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 | 110,000 | 372,067 (16,170) | 227,091 (9.8) | 22.5 | 58.9 | 50.5 | 14.7 | 8.1 | 10.4 | 4.6 | 4.2 | 2.2 | 8.5 | 19.5 | 17.4 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 103,200 | 339,478 (14,753) | 207,705 (9.0) | 26.6 | 10.9 | 9.1 | 35.9 | 31.0 | 28.2 | 2.9 | 2.2 | 0.0 | 5.6 | 3.4 | 13.6 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 170,424 (7.4) | 17.8 | 28.0 | 21.9 | -7.6 | 9.3 | 11.0 | 2.5 | 2.3 | 1.4 | 7.4 | 1.3 | 11.5 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 81,500 | 86,712 (3,768) | 191,616 (8.3) | 31.3 | 21.9 | 18.8 | 6.7 | 11.4 | 11.4 | 2.8 | 2.4 | 1.5 | 7.6 | 8.6 | 33.0 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 34,300 | 19,167 (833) | 50,719 (2.2) | 11.6 | 14.2 | 10.7 | 18.0 | 15.2 | 17.6 | 2.0 | 1.7 | 0.8 | 1.8 | -1.6 | 5.6 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 24,300 | 12,594 (547) | 167,581 (7.3) | 13.9 | 10.1 | 9.0 | - | 10.2 | 18.4 | 1.7 | 1.4 | -0.8 | 0.6 | 8.8 | 51.7 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 102,000 | 378,305 (16,441) | 149,490 (6.5) | 6.3 | 17.8 | 14.5 | 11.7 | 20.4 | 21.3 | 3.2 | 2.7 | -0.1 | 7.5 | 5.7 | 4.1 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 43,400 | 174,556 (7,586) | 136,734 (5.9) | 12.7 | 18.6 | 13.1 | -5.3 | 12.0 | 15.4 | 2.0 | 1.7 | 0.4 | 6.8 | 7.9 | -4.5 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 440,202 (19.1) | 0.0 | 10.0 | 8.7 | 14.3 | 18.2 | 17.6 | 1.7 | 1.4 | 1.7 | 5.4 | 7.7 | 34.0 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 36,800 | 137,021 (5,955) | 528,461 (22.9) | 1.4 | 9.7 | 9.0 | 61.1 | 17.9 | 17.1 | 1.6 | 1.5 | 2.4 | 6.4 | 13.2 | 24.5 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 41,300 | 101,381 (4,406) | 189,158 (8.2) | 0.0 | 9.5 | 7.9 | 18.8 | 19.9 | 19.9 | 1.8 | 1.4 | 0.0 | 3.3 | 11.1 | 42.9 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 26,200 | 73,327 (3,187) | 477,571 (20.7) | 0.0 | 8.5 | 7.1 | 14.6 | 19.8 | 20.1 | 1.6 | 1.3 | 3.3 | 11.0 | 14.8 | 37.8 |
| | HDB | HDBANK | 25,500 | 40,641 (1,766) | 117,571 (5.1) | 4.2 | 8.0 | 6.7 | 23.3 | 18.9 | 18.7 | 1.7 | 1.4 | -0.2 | 5.3 | 6.8 | 16.2 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 676,345 (29.3) | 14.0 | 15.7 | 9.4 | 26.5 | 9.5 | 13.5 | 1.4 | 1.2 | -1.7 | 11.0 | 21.7 | 34.6 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 27,850 | 28,732 (1,249) | 120,280 (5.2) | 0.0 | 7.4 | 5.4 | 37.5 | 23.3 | 24.1 | 1.4 | 1.1 | -0.9 | 1.3 | -1.2 | 5.0 |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 18,500 | 22,745 (988) | 16,235 (0.7) | 0.2 | 47.6 | 46.0 | 27.3 | 3.6 | 3.6 | 1.7 | 1.6 | 6.0 | 18.5 | 24.9 | 20.0 | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 53,356 (2.3) | 21.0 | 28.1 | 22.5 | 15.2 | 8.2 | 9.5 | 2.2 | 2.0 | 1.5 | 2.7 | 4.4 | -6.7 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 26,700 | 2,439 (106) | 9,071 (0.4) | 14.2 | 12.7 | 11.0 | 8.4 | 9.3 | 10.2 | 1.0 | 1.0 | -1.2 | 0.4 | -1.2 | -16.0 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 33,300 | 19,947 (867) | 360,074 (15.6) | 55.4 | 15.6 | 14.6 | -3.2 | 12.7 | 12.8 | - | - | 0.0 | 10.1 | 4.6 | 5.7 |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 55,000 | 9,108 (396) | 95,511 (4.1) | 71.9 | 14.5 | - | -4.0 | 15.5 | - | - | - | 0.9 | 4.0 | 27.2 | 15.8 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 29,200 | 8,907 (387) | 123,919 (5.4) | 52.4 | 19.0 | - | -19.0 | 14.6 | - | - | - | -0.9 | 6.1 | 6.5 | 5.1 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 27,500 | 5,734 (249) | 185,204 (8.0) | 27.2 | - | - | 36.3 | 11.2 | - | - | - | 0.3 | 10.3 | 21.1 | 11.0 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 332,962 (14.4) | 42.1 | 19.8 | 18.1 | 4.0 | 34.5 | 35.1 | 6.2 | 5.6 | -1.1 | 2.3 | -1.5 | -6.7 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 192,500 | 123,447 (5,365) | 21,953 (1.0) | 36.9 | 21.5 | 18.9 | 7.3 | 25.5 | 26.2 | 4.9 | 4.5 | -0.8 | 1.7 | 0.8 | -8.7 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 95,100 | 111,712 (4,855) | 116,619 (5.1) | 16.5 | 43.0 | 23.8 | -51.9 | 12.9 | 20.7 | 5.3 | 4.3 | -1.2 | 3.8 | 3.0 | 3.4 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 138,534 (6.0) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -2.1 | 2.6 | 4.9 | -18.6 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 70,072 (3.0) | 11.0 | 64.4 | 22.8 | -88.3 | 5.2 | 18.8 | 4.2 | 3.4 | 0.5 | 1.1 | -2.8 | 6.4 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 80,886 (3.5) | 10.8 | 21.1 | 16.6 | -57.0 | 7.8 | 10.5 | 1.6 | 1.6 | -0.1 | 1.6 | 5.2 | 5.5 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 85,317 (3.7) | 38.4 | 18.0 | 6.4 | 65.7 | 7.3 | 16.8 | - | - | -1.6 | -2.3 | 8.2 | 16.8 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 3,670 | 2,083 (091) | 118,797 (5.1) | 46.4 | - | - | -92.4 | - | - | - | - | 1.0 | 4.0 | 42.7 | 95.7 |
| | GEX | VIETNAM ELECTRIC | 21,600 | 10,411 (452) | 163,997 (7.1) | 37.7 | 22.4 | 11.8 | -12.7 | 9.9 | 14.7 | - | - | 4.9 | 6.3 | 11.1 | 13.3 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 73,200 | 5,438 (236) | 67,460 (2.9) | 3.6 | 10.4 | 9.9 | -52.4 | 6.1 | 6.7 | 0.7 | 0.7 | -0.4 | -2.3 | 0.1 | -7.3 |
| | REE | REE | 59,600 | 18,419 (800) | 39,671 (1.7) | 0.0 | 9.3 | 7.9 | -4.5 | 13.2 | 13.0 | 1.5 | 1.5 | -0.6 | 0.2 | -3.8 | 8.9 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USD mn) | GTGD (VND triệu, USD mn) | 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 | 90,100 | 172,447 (7,494) | 60,783 (2.6) | 46.1 | 16.5 | 16.1 | -17.5 | 19.7 | 19.3 | 3.2 | 3.1 | 0.3 | 0.1 | -3.0 | 3.6 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 18,563 (0.8) | 31.4 | 14.5 | 11.4 | -10.5 | 12.4 | 15.9 | 1.5 | 1.5 | -0.7 | 0.4 | -1.1 | -9.1 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 15,370 (0.7) | 34.1 | 12.6 | 12.2 | -5.1 | 11.0 | 12.2 | 1.5 | 1.5 | 5.8 | 18.8 | 3.2 | 19.0 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 43,850 | 145,287 (6,314) | 758,312 (32.9) | 18.0 | 9.2 | 8.4 | 21.9 | 26.0 | 23.6 | 2.1 | 1.7 | 0.2 | 6.4 | 7.4 | 19.2 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 50,830 (2.2) | 36.5 | 11.8 | 14.2 | -0.5 | 8.9 | 7.7 | 1.0 | 1.0 | 1.0 | 5.4 | 6.3 | 8.5 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 65,502 (2.8) | 46.5 | 17.2 | 18.3 | -4.5 | 9.0 | 8.3 | 1.5 | 1.5 | 0.3 | 4.3 | 7.1 | 28.6 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 24,900 | 11,063 (481) | 207,384 (9.0) | 38.9 | 8.8 | 8.0 | 67.9 | 20.2 | 19.9 | 1.7 | 1.5 | -1.2 | 2.3 | 2.0 | 28.7 |
| | AAA | AN PHÁT BIOPLAST | 14,150 | 3,138 (136) | 61,370 (2.7) | 97.2 | 10.7 | 9.7 | 21.9 | 10.3 | 11.0 | 0.9 | 0.9 | -0.9 | -0.3 | 12.3 | 13.9 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 136,399 (5.9) | 4.6 | 21.0 | 17.0 | -51.0 | 16.5 | 17.2 | 3.0 | 2.9 | -0.2 | 0.5 | -3.8 | 2.2 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 23,400 | 9,854 (428) | 181,106 (7.9) | 39.9 | 33.2 | 20.5 | -11.9 | 1.7 | 3.1 | 0.6 | 0.6 | 0.4 | 2.0 | -8.9 | 42.0 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 63,143 (2.7) | 35.9 | 8.5 | 7.8 | 1.2 | 13.7 | 13.9 | 1.1 | 1.0 | -0.9 | 1.2 | -5.9 | 24.3 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 139,500 | 65,024 (2,826) | 87,482 (3.8) | 0.0 | 12.6 | 10.1 | 13.7 | 27.7 | 27.9 | 3.1 | 2.6 | -0.6 | 3.0 | 0.8 | 12.1 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 87,500 | 19,895 (865) | 34,149 (1.5) | 0.0 | 16.3 | 12.8 | 2.4 | 22.6 | 24.1 | 3.5 | 2.9 | 0.2 | 5.3 | 6.2 | 9.9 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 1,225 (0.1) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -4.3 | -6.4 | -8.2 | -21.1 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 28,200 | 2,227 (097) | 66,073 (2.9) | 30.3 | 16.8 | 14.1 | -75.2 | 10.2 | 14.1 | - | - | 1.5 | 3.6 | 13.2 | -2.0 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 39,392 (1.7) | 34.6 | 9.7 | 9.7 | 41.2 | 26.4 | 23.4 | 2.4 | 2.4 | -0.8 | 0.2 | -5.9 | -6.2 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 881 (0.0) | 45.4 | 17.2 | 16.3 | 10.7 | 21.1 | 20.6 | 3.3 | 3.1 | -0.2 | -0.2 | 0.6 | -4.2 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | 075 (0.0) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | -3.2 | -7.4 | -1.9 | -1.3 |
| IT | FPT | FPT CORP | 78,200 | 61,301 (2,664) | 165,178 (7.2) | 0.0 | 15.8 | 13.4 | 15.6 | 24.4 | 25.8 | 3.4 | 3.0 | -0.3 | 3.0 | 4.6 | 34.3 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ví mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Doanh nghiệp – Trần Thị Phương Anh

anhhttp@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Nguyễn Ngọc Hiếu

hieunn@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Khách hàng Quốc tế (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbf.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Thủy sản – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng M, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, 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, dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng những thông tin, dữ liệu này là chính xác hoặc đầy đủ. Các quan điểm được trình bày trong báo cáo có thể được thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên đọc lập xem xét các điều kiện, mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư. 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 đưa thông tin chung, chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.