

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam có phiên tăng điểm nhẹ nhờ diễn biến tích cực ở nhóm cổ phiếu dầu khí

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL diễn biến kém nổi trội hơn so với thị trường cơ sở

[Cổ phiếu tác động đến thị trường]

VJC

[Quan điểm đầu tư]

Tạm thời giảm thiểu vị thế ngắn hạn còn lại trong tài khoản nếu thị trường tiếp tục tăng điểm

06/08/2020

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 840.04 | +0.27 |
| VN30 | 781.60 | +0.11 |
| HĐTL VN30F1M | 776.00 | -0.19 |
| HNXIndex | 113.35 | -0.59 |
| HNX30 | 210.36 | -0.48 |
| UPCoM | 56.12 | +0.11 |
| USD/VND | 23,175 | +0.04 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.85 | +2 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 0.28 | +15 |
| Dầu (WTI, \$) | 41.89 | -0.71 |
| Vàng (LME, \$) | 2,050.89 | +0.63 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 840.04 (+0.27%)
KLGD (triệu CP) 233.7 (-8.3%)
GTGD (triệu US\$) 179.2 (-22.7%)

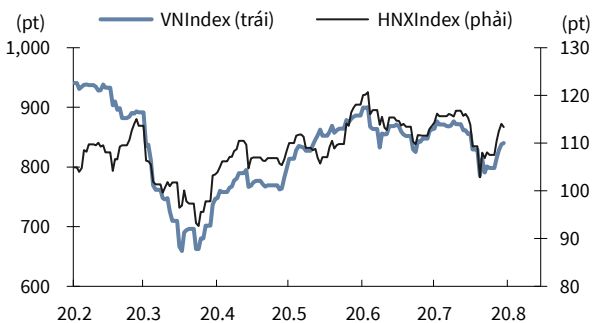
HNXIndex 113.35 (-0.59%)
KLGD (triệu CP) 40.7 (-0.1%)
GTGD (triệu US\$) 16.9 (-14.5%)

UPCoM 56.12 (+0.11%)
KLGD (triệu CP) 16.5 (-12.3%)
GTGD (triệu US\$) 8.9 (-6.0%)

NĐTNN mua ròng (triệu US\$) +0.2

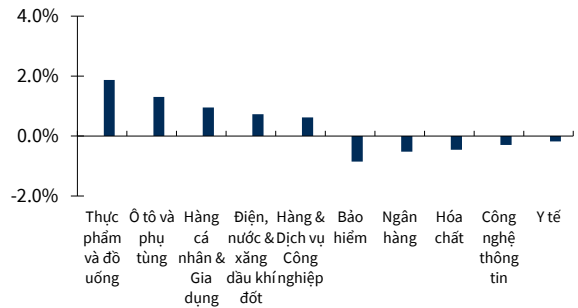
TTCK Việt Nam có phiên tăng điểm nhẹ trong phiên hôm nay nhờ diễn biến tích cực ở nhóm cổ phiếu dầu khí, bất chấp thông tin tiêu cực liên quan đến việc xuất hiện ca nhiễm mới tại Hà Nội. Cụ thể, với việc giá dầu phiên ngày hôm qua tăng lên mức cao nhất trong 5 tháng trước thông tin tồn kho dầu ở Mỹ giảm mạnh, cổ phiếu dầu khí đồng loạt tăng điểm ở GAS (+1.3%), PVD (+4.1%). Trong khi đó, phản ứng trước thông tin xuất hiện ca nhiễm Covid-19 mới ở Hà Nội với lịch sử đi lại phức tạp, cổ phiếu ngân hàng như CTG (-1.1%), MBB (-1.2%), và cổ phiếu hàng không như HVN (-1%), ACV (-0.4%) điều chỉnh. Dự báo của Tập đoàn Dệt may Việt Nam (Vinatex) về xuất khẩu dệt may của Việt Nam 6 tháng cuối năm giảm khoảng từ 14-18% so với cùng kỳ khiến nhóm cổ phiếu dệt may điều chỉnh ở TNG (-0.9%), STK (-0.7%). Nhà đầu tư nước ngoài có phiên mua ròng nhẹ, tập trung ở VNM (+2.4%), CTD (-0.1%), MSN (-2%).

VNIndex & HNXIndex



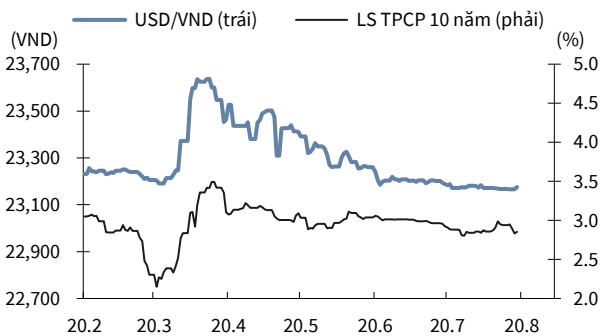
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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



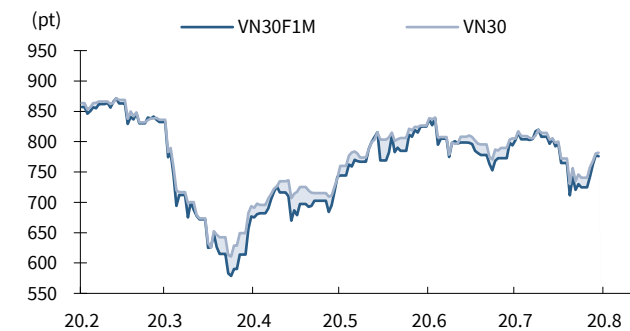
Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|-------------------------|
| VN30 | 781.60 (+0.11%) |
| VN30F1M | 776.0 (-0.19%) |
| Mở cửa | 777.6 |
| Cao nhất | 786.8 |
| Thấp nhất | 768.4 |
| KLGD (HĐ) | 264,457 (+14.0%) |

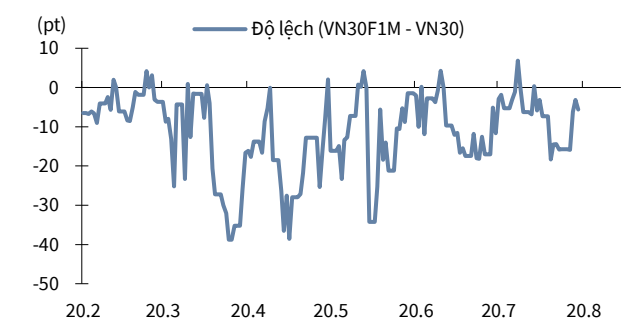
Các HĐTL diễn biến kém nổi trội hơn so với thị trường cơ sở sau thông tin Hà Nội xuất hiện ca nhiễm Covid-19 mới với lịch sử đi lại phức tạp. Chênh lệch F2008 và VN30 mở cửa ở mức -2.71 trước khi suy yếu dần về mức thấp nhất ở -9.83 khi thị trường cơ sở diễn biến rung lắc trong phiên sáng. Đến phiên chiều, sự khởi sắc của TTCK thế giới khiến NĐT gia tăng vị thế long và đẩy chênh lệch lên vùng 0.46. Chênh lệch giảm dần về cuối phiên và đóng cửa ở mức -5.6 khi nhà đầu tư cover vị thế long trong phiên. NĐTNN mua ròng nhẹ trong phiên hôm nay. Thanh khoản thị trường được cải thiện.

HĐTL VN30F1M & VN30



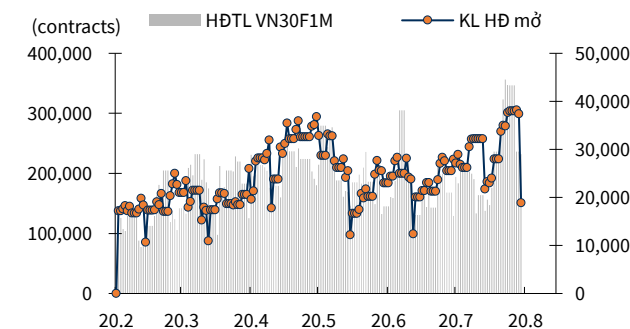
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



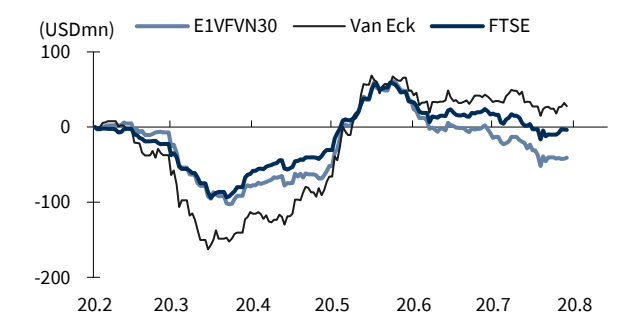
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

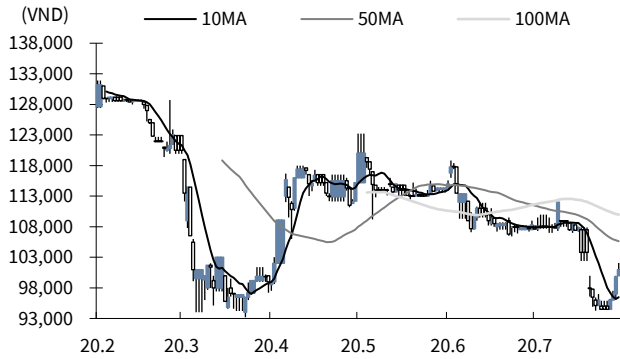
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Tâm điểm cổ phiếu trong ngày

Vietjet (VJC)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VJC tăng 1.2% lên 101,000 VNĐ/cp.
- VJC thông báo Nghị quyết HĐQT thông qua việc đăng ký bán tối đa 17.77 triệu cổ phiếu quỹ, tương đương 3.28% vốn. Doanh nghiệp sẽ bán cổ phiếu theo phương thức thỏa thuận.
- HĐQT cho biết đã có nhà đầu tư chiến lược quan tâm toàn bộ cổ phiếu này trong khi tình hình hoạt động của công ty cần gia tăng lượng tiền mặt nắm giữ. Cổ phiếu Vietjet đang được giao dịch trên thị trường tại mức giá 99,800 đồng/cp (chốt phiên 5/8). Tạm tính theo mức giá này, Vietjet dự kiến nhận về khoảng 1,773 tỷ đồng.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

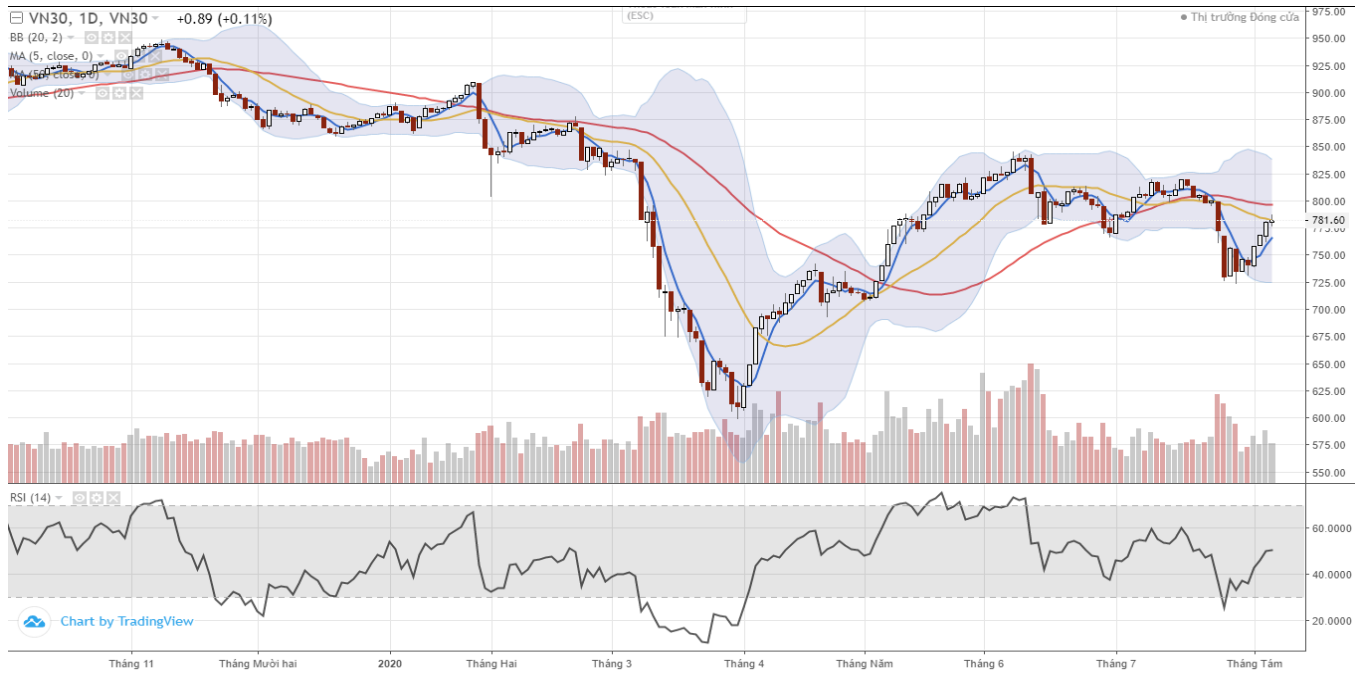
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- Sau các phiên tăng điểm tích cực, VNIndex đã diễn biến giằng co mạnh trong phiên hôm nay.
- Dù bỏ ngỏ cơ hội thử thách vùng kháng cự 85x nhưng với sự xuất hiện sớm của mẫu nến spinning top, chúng tôi cho rằng khả năng tạo đỉnh ngắn hạn cũng cần được lưu ý.
- NĐT được khuyến nghị tạm thời giảm thiểu vị thế ngắn hạn còn lại trong tài khoản nếu thị trường tiếp tục tăng điểm.

Chỉ số VN30



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

Hợp đồng tương lai - VN30F1M



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VN30 và F1 cũng ghi nhận phiên giao dịch rung lắc với áp lực bán gia tăng vào cuối phiên.
- Dù bỏ bỏ cơ hội thử thách vùng kháng cự quanh 800 (+5) nhưng với sự xuất hiện sớm của mẫu nến spinning top, chúng tôi cho rằng khả năng tạo đỉnh ngắn hạn cũng cần được lưu ý.
- NĐT được khuyến nghị tiếp tục linh hoạt trading 2 chiều trong phiên nhưng đồng thời ưu tiên mở từng phần vị thế SHORT qua đêm nếu chỉ số tiếp tục hồi phục.

KBSV danh mục đầu tư mẫu

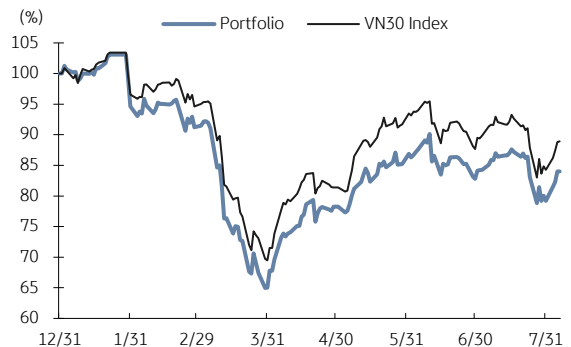
Khởi phân tích KBSV

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 chốt lời tại +30% và 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 | 0.11% | 0.00% |
| Tăng lũy kế (YTD) | -11.09% | -15.98% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 06/08/2020 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|--|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 79,300 | 0.1% | -31.6% | - 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 | 25,650 | 0.2% | -4.3% | - 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 | 55,600 | 1.3% | -27.5% | - 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 | 16,350 | -1.2% | -17.1% | - 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 hệ thống vốn |
| Refrig Elec Eng (REE) | 11/10/2018 | 34,150 | 0.1% | 0.4% | - Mảng 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 | 46,800 | -0.4% | 39.8% | - Hoạt động xuất khẩu phần mềm đang tăng trưởng mạnh - Mảng 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 | 22,400 | -1.1% | -8.2% | - 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 |
| Vietjet (VJC) | 05/02/2019 | 101,000 | 1.2% | -21.8% | - Giá cổ phiếu sụt giảm mạnh do tác động ngắn hạn của dịch Corona - Hưởng lợi từ diễn biến sụt giảm sâu của giá dầu - Triển vọng dài hạn khả quan, kỳ vọng việc dự án Long Thành được đẩy nhanh |
| Hoa Phat Group (HPG) | 04/12/2019 | 24,050 | -0.2% | 23.1% | - 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 | 13,200 | 0.0% | -3.6% | - 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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VNM | 2.4% | 58.7% | 43.0 |
| CTD | -0.1% | 45.9% | 18.3 |
| MSN | -2.0% | 38.7% | 11.7 |
| VCB | 0.1% | 23.7% | 9.2 |
| HDB | 2.0% | 20.5% | 8.1 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VCS | -0.5% | 2.9% | 1.3 |
| NHA | 0.8% | 0.2% | 0.2 |
| NDN | 0.0% | 15.0% | 0.1 |
| IDV | -0.7% | 26.3% | 0.1 |
| BAX | 2.6% | 10.8% | 0.0 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| NVL | 0.2% | 6.2% | -50.7 |
| AGG | 0.4% | 27.0% | -34.7 |
| VRE | 0.0% | 30.9% | -17.2 |
| VJC | 1.2% | 18.0% | -8.7 |
| CII | 198.0% | 36.4% | -7.8 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| PVS | 1.7% | 11.4% | -1.1 |
| SHS | -1.9% | 6.0% | -0.9 |
| TTZ | 7.7% | 26.6% | -0.8 |
| HUT | -4.6% | 3.9% | -0.3 |
| SHB | -0.8% | 6.6% | -0.2 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Bảo hiểm | 10.5% | BVH, BIC |
| Tài nguyên Cơ bản | 8.3% | HPG, HSG |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 7.0% | APH, LGC |
| Hàng cá nhân & Gia dụng | 6.5% | PNJ, TCM |
| Dầu khí | 6.1% | PLX, PVD |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | 1.1% | PNC, YEG |
| Bất động sản | 3.1% | HPX, LEC |
| Y tế | 3.4% | OPC, VDP |
| Công nghệ thông tin | 3.6% | SGT, ST8 |
| Điện, nước & xăng dầu khí đốt | 4.7% | SHP, SBA |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tài nguyên Cơ bản | 2.9% | HPG, DHC |
| Y tế | 0.9% | DHG, TRA |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | -0.4% | REE, GEX |
| Ô tô và phụ tùng | -1.2% | SVC, CSM |
| Công nghệ thông tin | -1.9% | SAM, CMG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -12.4% | YEG, PNC |
| Du lịch và Giải trí | -8.2% | HVN, VJC |
| Hóa chất | -7.1% | GVR, DCM |
| Dịch vụ tài chính | -5.4% | HCM, SSI |
| Bán lẻ | -5.2% | PSH, BTT |

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) | PER (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|------|---------------|------|------|-------|-------|
| | | | | | | | 19E | 20E | | 19E | 20E | 19E | 20E | 1D | 1W | 1M | YTD | |
| Bất Động Sản | VIC | VINGROUP JSC | 87,500 | 295,963 (12,771) | 31,888 (1.4) | 22.8 | 47.0 | 30.2 | 19.3 | 8.7 | 8.9 | 3.3 | 3.0 | 0.6 | 2.8 | -4.3 | -23.9 | |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,600 | 261,845 (11,299) | 124,386 (5.4) | 28.8 | 9.9 | 9.0 | 33.6 | 37.9 | 28.9 | 3.1 | 2.4 | 0.0 | 3.9 | -1.5 | -6.1 | |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 26,350 | 59,876 (2,584) | 63,693 (2.7) | 18.1 | 23.1 | 17.3 | 3.9 | 9.9 | 11.9 | 2.1 | 2.0 | 0.0 | 1.5 | -2.8 | -22.5 | |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 64,900 | 62,923 (2,715) | 74,520 (3.2) | 32.1 | 18.2 | 18.5 | 0.4 | 13.4 | 12.2 | 2.5 | 2.1 | 0.2 | 1.2 | 1.1 | 9.1 | |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 24,750 | 12,983 (560) | 12,945 (0.6) | 5.4 | 12.8 | 10.7 | 11.8 | 14.0 | 15.5 | 1.6 | 1.5 | 0.0 | 3.3 | 2.5 | -8.0 | |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 9,450 | 4,903 (212) | 38,148 (1.6) | 10.7 | 4.8 | 4.2 | -14.0 | 12.3 | 14.3 | 0.6 | 0.6 | -1.6 | 6.4 | - | 19.2 | -34.8 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 82,800 | 307,095 (13,251) | 68,390 (3.0) | 6.3 | 18.5 | 15.2 | 11.9 | 19.8 | 19.5 | 3.1 | 2.6 | 0.1 | 7.0 | -0.1 | -8.2 | |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 38,250 | 153,842 (6,638) | 35,186 (1.5) | 12.3 | 33.3 | 18.9 | -11.3 | 9.1 | 12.3 | 2.1 | 1.9 | -1.3 | 2.8 | -4.6 | -17.1 | |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 19,200 | 67,203 (2,900) | 32,464 (1.4) | 0.0 | 6.6 | 5.6 | 3.8 | 15.8 | 15.5 | 0.9 | 0.8 | -1.3 | 3.2 | -5.2 | -18.5 | |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 22,400 | 83,404 (3,599) | 97,369 (4.2) | 0.0 | 12.4 | 9.3 | 16.4 | 10.1 | 12.0 | 1.0 | 1.0 | -1.1 | 4.9 | -2.8 | 7.2 | |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 21,350 | 52,046 (2,246) | 69,748 (3.0) | 0.0 | 6.9 | 5.7 | -1.3 | 16.5 | 16.7 | 1.0 | 0.9 | -0.7 | 5.2 | -3.0 | 6.8 | |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 16,350 | 39,427 (1,701) | 63,384 (2.7) | 0.0 | 5.4 | 4.5 | 7.8 | 18.4 | 18.0 | 0.9 | 0.7 | -1.2 | 3.2 | -3.8 | -21.4 | |
| | HDB | HDBANK | 26,000 | 25,114 (1,084) | 22,801 (1.0) | 9.5 | 6.6 | 5.2 | 16.8 | 20.4 | 21.9 | 1.1 | 1.0 | 2.0 | 7.9 | 0.0 | -5.6 | |
| | STB | SACOMBANK | 10,500 | 18,938 (817) | 105,983 (4.6) | 14.5 | 10.5 | 6.8 | 10.6 | 8.3 | 10.0 | - | - | -1.4 | 2.9 | -9.1 | 4.5 | |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 21,000 | 17,148 (740) | 1,620 (0.1) | 0.0 | 6.0 | 5.0 | 34.4 | 22.4 | 18.4 | 1.1 | 0.9 | 0.0 | 2.4 | 0.5 | -0.2 | |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 16,950 | 20,839 (899) | 3,464 (0.1) | 0.0 | 36.5 | 34.9 | -6.9 | 3.6 | 3.6 | 1.3 | 1.2 | -0.3 | -0.9 | -4.8 | -4.8 | | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 45,350 | 33,664 (1,453) | 26,431 (1.1) | 20.8 | 32.4 | 24.4 | -5.4 | 5.9 | 7.5 | 1.7 | 1.7 | -1.4 | 11.7 | -3.5 | -33.9 | |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 22,000 | 2,010 (087) | 2,938 (0.1) | 13.9 | - | - | - | 7.6 | 8.6 | 0.9 | 0.9 | 5.8 | 7.3 | 0.9 | -11.3 | |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 14,350 | 8,623 (372) | 83,489 (3.6) | 50.9 | 10.1 | 7.9 | -17.7 | 8.2 | 10.7 | 0.8 | 0.8 | -1.0 | 4.4 | -8.0 | -7.8 | |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 21,350 | 3,507 (151) | 15,747 (0.7) | 70.9 | 7.6 | 5.9 | -24.9 | 11.1 | 13.0 | 0.8 | 0.7 | -0.9 | 4.4 | -6.6 | -27.6 | |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 17,250 | 5,263 (227) | 35,840 (1.5) | 48.9 | 11.8 | 7.3 | -22.5 | 11.0 | 17.1 | 1.2 | 1.1 | -0.9 | 3.9 | - | 11.5 | |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 11,450 | 2,388 (103) | 6,453 (0.3) | 13.0 | 10.3 | 6.5 | -19.1 | 7.4 | 11.2 | 0.7 | 0.7 | -1.3 | 0.0 | - | 13.3 | -20.5 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 114,800 | 199,910 (8,626) | 124,838 (5.4) | 41.3 | 19.4 | 18.1 | 6.2 | 37.7 | 38.1 | 6.7 | 5.9 | 2.4 | 5.3 | -1.5 | -1.5 | |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 182,500 | 117,034 (5,050) | 37,940 (1.6) | 36.7 | 29.4 | 25.4 | -2.2 | 20.5 | 23.0 | 5.8 | 5.2 | 3.7 | 7.3 | 1.1 | -20.0 | |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 53,900 | 63,006 (2,719) | 65,959 (2.8) | 10.3 | 55.8 | 26.5 | -50.7 | 3.0 | 7.2 | 1.4 | 1.4 | -2.0 | 8.2 | -6.4 | -4.6 | |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,200 | 13,524 (584) | 10,497 (0.5) | 48.7 | - | - | - | - | - | - | - | 1.2 | 1.7 | - | 21.0 | -12.2 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 101,000 | 52,908 (2,283) | 32,309 (1.4) | 12.0 | 185.0 | 12.4 | -76.5 | 11.6 | 24.2 | 3.3 | 3.5 | 1.2 | 5.2 | -6.2 | -30.9 | |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 20,450 | 6,072 (262) | 5,531 (0.2) | 0.0 | 15.7 | 13.9 | -54.8 | 6.9 | 7.7 | 1.0 | 1.0 | 0.5 | 11.1 | 6.8 | -12.2 | |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 17,350 | 4,144 (179) | 22,914 (1.0) | 33.6 | 12.2 | 12.9 | 105.5 | 7.7 | 7.0 | 0.8 | 0.9 | -2.0 | -0.9 | -6.2 | -22.9 | |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 2,180 | 1,237 (053) | 25,201 (1.1) | 46.8 | - | - | - | - | - | - | - | -1.8 | -0.9 | - | 28.3 | -87.4 |
| | GEX | VIETNAM ELECTRIC | 20,150 | 9,470 (409) | 68,893 (3.0) | 33.2 | 13.0 | 10.1 | -16.2 | 11.7 | 13.9 | - | - | -1.7 | 7.2 | 16.5 | 4.1 | |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 76,500 | 5,836 (252) | 60,783 (2.6) | 3.1 | 10.1 | 10.0 | -37.9 | 6.7 | 7.0 | 0.7 | 0.7 | -0.1 | 12.2 | -2.2 | 49.1 | |
| | REE | REE | 34,150 | 10,588 (457) | 14,823 (0.6) | 0.0 | 6.9 | 6.2 | -10.3 | 12.9 | 14.0 | 0.9 | 0.9 | 0.1 | 5.2 | 6.9 | -5.9 | |

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) | PER (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|---------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|-----|---------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 19E | 20E | | 19E | 20E | 19E | 20E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Tiền ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 69,500 | 133,020 (5,740) | 43,186 (1.9) | 45.8 | 17.8 | 13.9 | -18.6 | 15.5 | 19.2 | 2.7 | 2.5 | 1.3 | 6.1 | -4.0 | -25.8 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 21,750 | 6,261 (270) | 7,639 (0.3) | 30.7 | 8.9 | 8.6 | -2.4 | 16.7 | 17.9 | 1.5 | 1.4 | 0.5 | 6.1 | -2.9 | 0.5 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 23,500 | 7,534 (325) | 2,904 (0.1) | 32.5 | 8.1 | 8.6 | -8.9 | 15.5 | 14.5 | 1.2 | 1.2 | 0.0 | 1.7 | -2.7 | -12.6 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,050 | 79,685 (3,438) | 353,442 (15.3) | 13.3 | 8.8 | 7.1 | 2.5 | 18.2 | 19.5 | 1.4 | 1.2 | -0.2 | 8.8 | 4.6 | 22.8 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 13,600 | 5,322 (230) | 32,921 (1.4) | 38.3 | 8.9 | 9.1 | -0.7 | 8.8 | 8.1 | 0.7 | 0.6 | -1.4 | -0.7 | -6.5 | 5.0 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 8,190 | 4,336 (187) | 13,172 (0.6) | 47.2 | - | - | - | - | - | - | - | -1.6 | 2.1 | -6.6 | 26.0 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 10,700 | 4,754 (205) | 105,000 (4.5) | 38.7 | 6.3 | 6.4 | 38.6 | 13.9 | 11.4 | 0.7 | 0.6 | 0.5 | 7.8 | - | 43.9 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 11,500 | 2,429 (105) | 18,364 (0.8) | 97.5 | 5.4 | 6.2 | 45.9 | 13.4 | 10.4 | 0.6 | 0.5 | -0.4 | 3.6 | -7.3 | -9.4 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 44,600 | 53,779 (2,321) | 25,450 (1.1) | 5.4 | 37.7 | 15.6 | -35.7 | 7.1 | 15.3 | 2.2 | 1.9 | 0.3 | 5.7 | -3.9 | -20.4 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 10,200 | 4,296 (185) | 33,234 (1.4) | 37.2 | 40.0 | 19.3 | -15.6 | 0.9 | 0.9 | 0.3 | 0.3 | 4.1 | 12.2 | 0.0 | -32.2 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 10,200 | 2,871 (124) | 11,287 (0.5) | 26.3 | 6.8 | 5.8 | -19.1 | 8.9 | 9.9 | 0.5 | 0.5 | 0.0 | 8.5 | -2.9 | -39.3 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 79,300 | 35,908 (1,549) | 60,898 (2.6) | 0.0 | 10.2 | 7.9 | 9.8 | 26.2 | 27.5 | 2.3 | 1.9 | 0.1 | 6.7 | -5.0 | -30.4 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 55,600 | 12,517 (540) | 27,533 (1.2) | 0.0 | 14.6 | 11.9 | -2.7 | 20.9 | 23.1 | 2.4 | 2.2 | 1.3 | 8.0 | -6.6 | -35.3 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 47,600 | 1,404 (061) | 1,113 (0.0) | 69.3 | 20.0 | 14.6 | -28.1 | 6.7 | 8.5 | 1.3 | 1.2 | 0.2 | 1.3 | - | 28.6 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 21,500 | 1,698 (073) | 15,799 (0.7) | 13.5 | 10.7 | 8.5 | -31.9 | 11.8 | 13.7 | 1.2 | 1.1 | -1.6 | 1.2 | - | 2.1 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 52,700 | 7,141 (308) | 72,624 (3.1) | 38.0 | 6.9 | 7.3 | 27.8 | 36.8 | 29.8 | 2.4 | 2.1 | -0.6 | 4.4 | 0.0 | 38.0 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 96,900 | 12,669 (547) | 1,215 (0.1) | 45.4 | 19.6 | 18.2 | 4.6 | 19.5 | 19.4 | 3.6 | 3.3 | -0.1 | 4.5 | 4.5 | 5.9 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 63,000 | 4,726 (204) | 636 (0.0) | 37.9 | - | - | - | - | - | - | - | 0.0 | 3.3 | -1.4 | 16.0 |
| IT | FPT | FPT CORP | 46,800 | 36,687 (1,583) | 75,636 (3.3) | 0.0 | 10.5 | 8.9 | 19.5 | 24.3 | 25.9 | 2.3 | 2.1 | -0.4 | 3.7 | 0.0 | -7.7 |

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 Vĩ mô & Chiến lược Thị trường

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

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Vĩ mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@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 – Lê Thành Công

congt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ngân hàng Tài chính – Nguyễn Thị Thu Huyền

huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (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 Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Dầu Khí & Hóa chất – Nguyễn Vinh

vinhn@kbsec.com.vn

Bộ phận Marketing Research

Chuyên viên Marketing Hàn Quốc – Seon Yeong Shin

shin.sy@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, 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.