

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tăng điểm dưới sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán với thanh khoản giảm

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

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

[Thông tin doanh nghiệp]

TNG, TCB

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị tránh mua đuổi và bán hạ tỷ trọng về ngưỡng an toàn trong các nhịp hồi sớm

06/11/2023

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,089.66 | +1.20 |
| VN30 | 1,103.52 | +1.60 |
| HĐTL VN30F1M | 1,106.00 | +1.75 |
| HNXIndex | 219.59 | +0.85 |
| HNX30 | 450.63 | +1.30 |
| UPCoM | 85.05 | +1.06 |
| USD/VND | 24,408 | -0.62 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.75 | -3 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 1.04 | +13 |
| Dầu (WTI, \$) | 81.44 | +1.16 |
| Vàng (LME, \$) | 1,985.85 | -0.34 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,089.66 (+1.20%)
KLGD (triệu CP) 571.4 (-11.9%)
GTGD (triệu US\$) 576.8 (-8.1%)

TTCK Việt Nam tăng điểm dưới sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu ngân hàng và chứng khoán với thanh khoản giảm. Khối ngoại mua ròng 350.7 tỷ đồng, tập trung tại STB (+3.33%), HPG (+2.59%) và HSG (+2.83%).

HNXIndex 219.59 (+0.85%)
KLGD (triệu CP) 76.2 (-18.5%)
GTGD (triệu US\$) 53.4 (-16.8%)

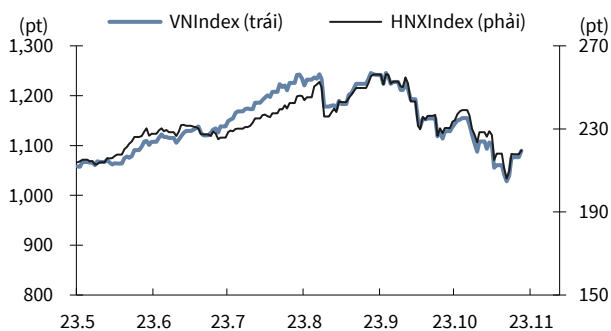
Cơ quan của Bộ Công Thương ước tính kim ngạch xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ trong năm 2023 chỉ đạt khoảng 13.6-14 tỷ USD, giảm 11-14% so với năm 2022 do kinh tế toàn cầu phục hồi chậm. Cổ phiếu ngành gỗ giảm giá ở GDT (-0.22%), BKG (-0.69%).

UPCoM 85.05 (+1.06%)
KLGD (triệu CP) 25.7 (-36.6%)
GTGD (triệu US\$) 16.2 (-12.6%)

Giá thép hôm nay giao tháng 1/2024 trên Sàn giao dịch Thương Hải tăng 26 nhân dân tệ lên mức 3,809 nhân dân tệ/tấn tại thời điểm khảo sát vào lúc 9h55 (giờ Việt Nam). Cổ phiếu ngành thép tăng giá ở HPG (+2.59%), HSG (+2.83%).

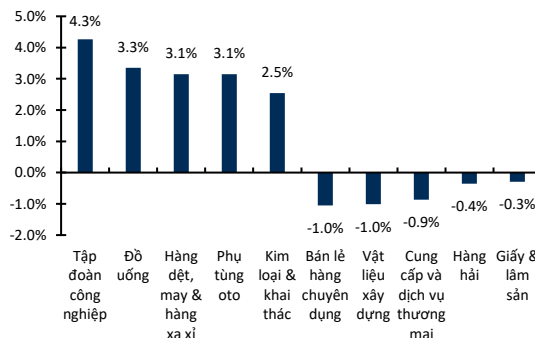
NĐTNN mua ròng (triệu US\$) +22.2

VNIndex & HNXIndex



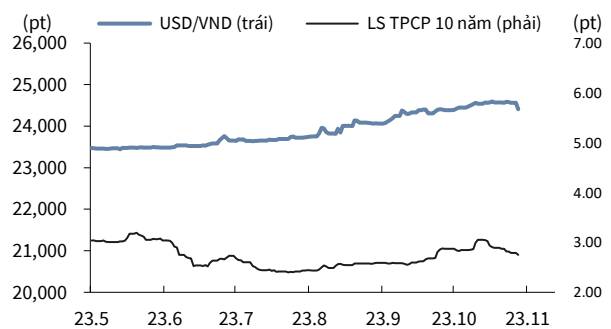
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

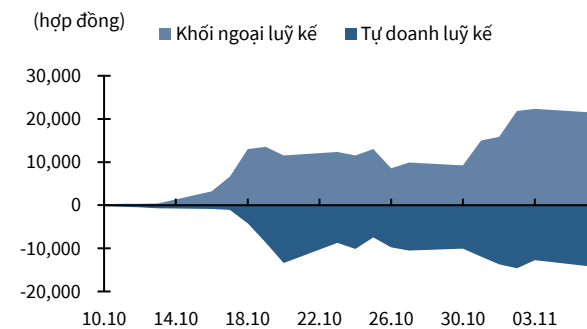
| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,103.52 (+1.60%) |
| VN30F1M | 1,106.0 (+1.75%) |
| Mở cửa | 1,095.9 |
| Cao nhất | 1,106.0 |
| Thấp nhất | 1,095.4 |

KLGD (HĐ) **246,524 (-13.6%)**

Các HĐTL tăng điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2311 và VN30 ghi nhận mức cao nhất tại 14.61 điểm trong đầu phiên sáng, sau đó biến động quanh mức 1.81 điểm toàn phiên, đóng cửa tại 2.48 điểm. Khối lượng giao dịch giảm.

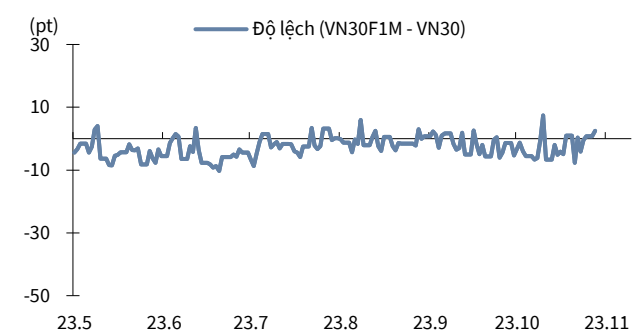
Khối ngoại bán ròng 760 HĐTL VN30F2311 nhưng vẫn đang duy trì vị thế mua lũy kế 21,567 hợp đồng. Khối tự doanh CTCK bán ròng 1,403 hợp đồng và duy trì vị thế bán lũy kế 14,138 hợp đồng.

KLGD HĐTL VN30F1M của tự doanh & NĐTNN



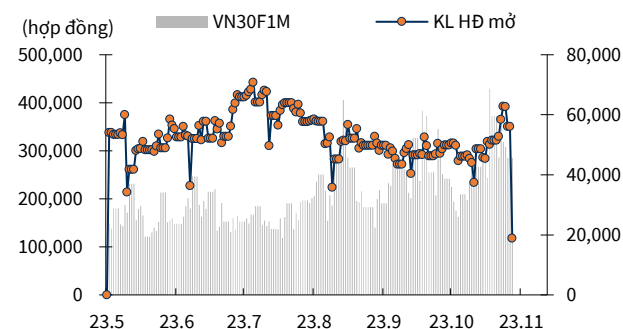
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



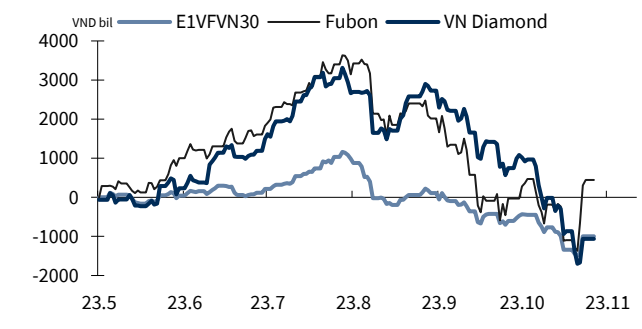
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

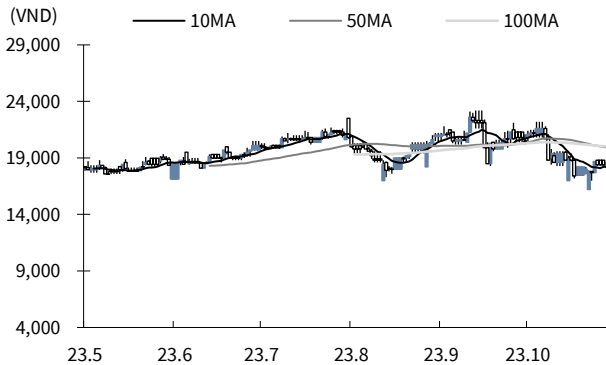
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

CTCP Đầu tư và Thương mại TNG (TNG)

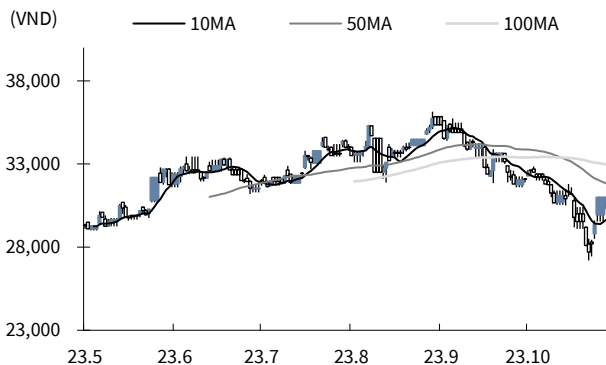


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- TNG tăng 0.54% lên 18,500 VND/cp

- CTCP Đầu tư và Thương mại TNG vừa công bố doanh thu tiêu thụ tháng 10 đạt 570 tỷ đồng, giảm 5% MoM, tăng nhẹ 1 tỷ đồng so với cùng kỳ. Lũy kế 10 tháng đầu năm, doanh thu tiêu thụ của công ty đạt 6,007 tỷ đồng tăng 3% YoY. Trong đó xuất khẩu chiếm 98% (5,887 tỷ đồng) chủ yếu sang các nước Mỹ (47%), Pháp (15%), Tây Ban Nha (17%), Nga (6%)... Năm 2023, TNG đặt mục tiêu doanh thu 6,800 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 299 tỷ đồng. Sau 10 tháng, doanh nghiệp đã thực hiện được 88% kế hoạch doanh thu.

Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam (TCB)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- TCB đóng cửa ở mức giá tham chiếu 31,000 VND/cp

- Trong tuần qua, Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam thông báo phát hành thành công 1,500 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 2 năm với lãi suất 5%/năm. Mức lãi suất trái phiếu của Techcombank thấp hơn nhiều so với các tổ chức phát hành khác cùng ngành khác thông báo trong vòng một tháng như LPBank (6.8%/năm), BIDV (6.2%/năm), MBB (7.05%/năm), ACB (6%).

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex tăng điểm giảm co trong phiên trước khi mở rộng đà tăng tích cực về cuối phiên.
- Việc chỉ số đóng cửa ở mức cao nhất phiên cho thấy phe mua tiếp tục chiếm ưu thế và để ngỏ cơ hội mở rộng nhịp hồi phục trong các phiên tiếp theo. Mặc dù vậy, với xu hướng giảm điểm vẫn đóng vai trò chủ đạo, VNIndex nhiều khả năng sẽ sớm phải đối mặt với áp lực điều chỉnh trở lại quanh ngưỡng kháng cự đáng lưu ý 1095 (+-10).
- NĐT được khuyến nghị tránh mua đuổi và bán hạ tỷ trọng về ngưỡng an toàn trong các nhịp hồi sớm.

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: 1119 - 1123

Kháng cự gần: 1110 - 1114

Hỗ trợ gần: 1093 - 1095

Hỗ trợ xa: 1081 - 1085

- F1 tăng điểm giảm co trong phiên trước khi mở rộng đà tăng tích cực về cuối phiên..
- Việc chỉ số đóng cửa ở mức cao nhất phiên cho thấy phe mua tiếp tục chiếm ưu thế và để ngỏ cơ hội mở rộng nhịp hồi phục trong các phiên tiếp theo. Mặc dù vậy, với xu hướng giảm điểm vẫn đóng vai trò chủ đạo, F1 nhiều khả năng sẽ sớm phải đối mặt với áp lực điều chỉnh trở lại quanh ngưỡng kháng cự đáng lưu ý 1110 (+10).
- 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: Linh hoạt trading 2 chiều, SHORT tại kháng cự, LONG tại hỗ trợ.

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

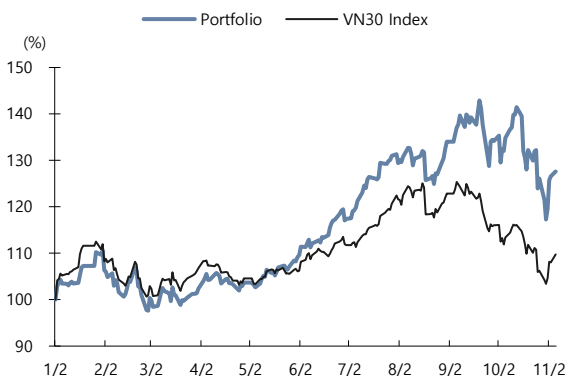
Khối phân tích KBSV

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%
- Danh mục giữ 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 | 1.60% | 0.82% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 9.78% | 27.63% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 06/11/2023 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|--------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---|
| Marinetime Bank (MSB) | 05/09/2023 | 13,300 | 0.0% | -10.7% | - NIM lũy kế 4 quý đạt 4,26%, ổn định ở mức cao nhờ lợi thế về CASA và lãi suất cho vay - Tổng tín dụng tăng trưởng 13.2% YTD, outperform so với mức tăng của ngành là 2.06% - Kỳ vọng tăng trưởng tín dụng trong 2023 đạt 17-20% |
| Coteccons (CTD) | 02/10/2023 | 58,700 | 2.1% | 22.8% | - Hạch toán doanh thu, lợi nhuận từ dự án LEGO vào cuối Quý 4/2023 - Lượng tiền mặt lớn so với các đối thủ khác - Nguồn backlog đảm bảo doanh thu |
| Kinh Bắc (KBC) | 02/10/2023 | 28,600 | 0.5% | -11.5% | - Kỳ vọng ghi nhận doanh số cho hơn 160ha đất KCN trong năm nay - Tràn Duệ 3 dự kiến hoàn thành pháp lý trong năm nay và ghi nhận doanh thu cho thuê bắt đầu từ 2024 |
| PV Drilling (PVD) | 01/08/2023 | 25,850 | 0.4% | 1.4% | - Nhu cầu thuê giàn tăng mạnh trong khi nguồn cung thắt chặt - Kỳ vọng cải thiện giá cước giàn JU - Kỳ vọng thị trường E&P nội địa sôi động hơn từ 2024 |
| Dabaco (DBC) | 05/09/2023 | 19,600 | 0.5% | -21.1% | - Giá thịt heo tiếp tục hồi phục về quanh 65-68,000 đồng/kg trong nửa cuối năm - Giá nguyên liệu đầu vào thường có xu hướng giảm trong El Nino giúp biên LNG cải thiện - Kỳ vọng ghi nhận khoản lợi nhuận 150 tỷ đồng từ dự án Parkview |
| TNG Inv. & Trading (TNG) | 05/09/2023 | 18,500 | 0.5% | -8.4% | - Đạt KQKD tích cực 7 tháng đầu năm, kỳ vọng tăng trưởng 18% - 20% trong năm 2023 - Hướng lợi từ tăng trưởng mảng công nghệ ở các thị trường chủ lực (Mỹ, Nhật) - Mảng giáo dục đầu tư duy trì tốc độ tăng trưởng cao và ổn Định |
| Hai An Transport (HAH) | 05/09/2023 | 31,300 | 1.3% | -12.4% | - Đã giảm giá cước vận tải kì vọng sẽ chậm lại và doanh thu từ đội tàu tiếp tục duy trì - Dự thảo đề xuất điều chỉnh giá sàn dịch vụ bốc dỡ tại cảng tăng 10% - HAH đang đầu tư đóng mới 3 tàu với tổng vốn đầu tư dự kiến lên đến 2,000 tỷ VND |
| Vinhomes (VHM) | 02/10/2023 | 41,000 | 1.2% | -10.4% | - Tiếp tục mở rộng quỹ đất tại các dự án ở Hải Phòng, Long An, Khánh Hòa - Kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh mẽ - Tiến độ mở bán các dự án quy mô nhỏ tiến triển tốt |
| PV Power (POW) | 02/10/2023 | 11,250 | 1.4% | -4.3% | - Các nhà máy của POW hoàn thành sửa chữa và đại tu trong 2023 - Giá cổ phiếu chiết khấu sâu so với mức định giá |
| Petro Technical (PVS) | 02/10/2023 | 35,000 | 0.3% | -7.7% | - Kỳ vọng mảng M&C dầu khí nội địa sôi động hơn từ 2024 - Lợi thế cạnh tranh trong mảng M&C năng lượng tái tạo |

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) |
|----------|--------------|-----------------------|-------------------|
| STB | 3.3% | 23.5% | 158.6 |
| HPG | 2.6% | 24.8% | 119.7 |
| HSG | 2.8% | 20.9% | 39.6 |
| GMD | 1.5% | 48.1% | 34.4 |
| FUESSVFL | 0.7% | 96.0% | 28.7 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| MWG | -2.3% | 47.1% | -45.6 |
| VIX | 1.5% | 8.3% | -33.6 |
| VRE | -1.6% | 33.3% | -29.8 |
| FRT | 1.0% | 35.5% | -21.8 |
| OCB | -1.8% | 14.2% | -18.9 |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| SHS | 4.6% | 12.0% | 110.7 |
| PVS | 0.3% | 21.5% | 20.2 |
| IDC | 1.1% | 1.5% | 4.4 |
| PVI | -0.2% | 59.5% | 0.8 |
| MBS | 1.6% | 0.7% | 0.6 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| HUT | -0.5% | 1.7% | -0.8 |
| BVS | 1.3% | 9.1% | -0.1 |
| DHT | 1.4% | 27.2% | -0.1 |
| PMC | 0.0% | 3.6% | -0.1 |
| APS | 1.5% | 1.0% | -0.1 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Kim loại & khai thác | 12.0% | HPG, HSG, NKG, KSB |
| Hàng không dân dụng | 9.1% | VJC, HVN |
| Đồ uống | 8.3% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Cơ sở hạ tầng & vận tải | 7.4% | GMD, LGC, CII, HAH |
| Xây dựng và kỹ thuật | 7.3% | DIG, HDG, VCG, PC1 |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Bao bì & đóng gói | -2.3% | TDP, SVI, MCP, TPC |
| Khách sạn, Nhà hàng & Giải trí | -1.7% | AST, VNG, DSN, DAH |
| Cung cấp và dịch vụ thương mại | -1.2% | TLG, ILB, APC, ST8 |
| Vật liệu xây dựng | -1.2% | HT1, PTB, GAB, ACC |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -0.3% | TNH, JVC, VMD |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Hàng không dân dụng | 8.9% | VJC, HVN |
| Kim loại & khai thác | 3.6% | HPG, HSG, NKG, KSB |
| Sản phẩm xây dựng | 3.2% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Ngân hàng | 2.3% | VCB, BID, VPB, TCB |
| Máy móc | 1.3% | TCH, HHS, SRF, SHA |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Hàng hải | -12.6% | VSC, VOS, SKG, VTO |
| Bán lẻ hàng chuyên dụng | -12.5% | MWG, FRT, CTF, HAX |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -11.7% | TNH, JVC, VMD |
| Tập đoàn công nghiệp | -10.7% | REE, BCG, PET, EVG |
| Tiện ích điện | -9.5% | PGV, NT2, PPC, TTA |

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 (VNDtỷ, 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) | 267,820 (10.9) | 22.5 | 29.7 | 90.4 | 14.7 | 4.2 | 0.9 | 1.4 | 1.4 | 1.2 | 1.4 | -8.4 | -21.7 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 235,113 (9.6) | 26.6 | 5.2 | 5.4 | 35.9 | 21.2 | 18.0 | 1.0 | 0.8 | 1.2 | 4.6 | -11.0 | -14.6 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 107,933 (4.4) | 17.8 | 13.3 | 12.4 | -7.6 | 11.9 | 11.4 | 1.4 | 1.4 | -1.6 | 3.9 | -12.6 | -8.7 |
| | NVL | NOVALAND INVESTM | 45,853 | 86,712 (3,768) | 251,084 (10.2) | 31.3 | - | - | 6.7 | -3.8 | -0.7 | 0.8 | 0.8 | 1.7 | 11.3 | 6.5 | 5.7 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 25,770 | 19,167 (833) | 40,257 (1.6) | 11.6 | 23.7 | 22.7 | 13.7 | 8.2 | 8.2 | 1.7 | 1.7 | 1.9 | 4.0 | 0.8 | 23.5 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 21,130 | 12,594 (547) | 273,166 (11.1) | 13.9 | 67.1 | 35.8 | - | 3.7 | 3.4 | 1.2 | 1.1 | 1.1 | 9.6 | 9.3 | 43.1 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 67,686 | 378,305 (16,441) | 78,558 (3.2) | 6.3 | 15.4 | 13.0 | 11.7 | 22.2 | 20.9 | 3.0 | 2.4 | 0.7 | 4.2 | 4.8 | 32.1 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 34,507 | 174,556 (7,586) | 36,837 (1.5) | 12.7 | 10.5 | 8.7 | -5.3 | 19.2 | 19.4 | 1.8 | 1.5 | 0.7 | 2.0 | -0.9 | 8.3 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 111,451 (4.5) | 0.0 | 6.1 | 4.7 | 14.3 | 14.9 | 16.2 | 0.8 | 0.7 | 0.0 | 10.3 | -3.3 | 19.9 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 28,512 | 137,021 (5,955) | 70,567 (2.9) | 1.4 | 7.5 | 6.5 | 50.3 | 16.6 | 17.2 | 1.1 | 0.9 | 2.0 | 3.3 | -0.5 | 4.8 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 271,663 (11.1) | 0.0 | 10.9 | 8.1 | 18.8 | 10.8 | 12.0 | 1.2 | 1.1 | 5.1 | 4.5 | -0.7 | 16.2 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 14,063 | 73,327 (3,187) | 122,092 (5.0) | 0.0 | 4.7 | 4.1 | 14.6 | 23.0 | 22.4 | 1.0 | 0.8 | 3.2 | 5.6 | -1.1 | 20.7 |
| | HDB | HDBANK | 14,191 | 40,641 (1,766) | 146,711 (6.0) | 4.2 | 5.9 | 4.4 | 23.3 | 21.4 | 24.3 | 1.2 | 1.0 | -0.5 | 6.1 | 6.7 | 31.6 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 495,931 (20.2) | 14.0 | 7.8 | 4.9 | 26.5 | 18.0 | 23.2 | 1.2 | 1.0 | 3.3 | 9.1 | -4.8 | 30.9 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 14,821 | 28,732 (1,249) | 74,136 (3.0) | 0.0 | 4.8 | 4.0 | 37.4 | 19.1 | 19.3 | 1.0 | 0.9 | 3.4 | 3.8 | -1.2 | 9.8 |
| | EIB | VIETNAM EXPORT-I | 13,065 | 22,745 (988) | 85,799 (3.5) | 0.2 | 16.2 | 9.8 | 27.3 | 10.4 | 15.7 | 1.4 | 1.3 | 1.1 | 4.0 | 5.6 | -8.8 |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 11,268 (0.5) | 21.0 | 16.7 | 16.5 | 15.8 | 8.6 | 8.4 | 1.5 | 1.4 | 0.7 | 4.0 | -2.9 | -12.7 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 20,227 | 2,439 (106) | 2,855 (0.1) | 14.2 | - | - | 9.1 | 13.4 | - | - | - | 2.1 | 7.4 | -7.6 | 11.8 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 750,265 (30.6) | 55.4 | 23.1 | 19.7 | -3.2 | 8.0 | 8.4 | 2.0 | 1.9 | 0.3 | 5.5 | -12.0 | 63.8 |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 247,249 (10.1) | 71.9 | 24.5 | 18.2 | -4.0 | 10.5 | 13.6 | 2.5 | 2.4 | 3.2 | 10.4 | -0.8 | 66.5 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 22,265 | 8,907 (387) | 141,393 (5.8) | 52.4 | - | - | -19.0 | - | - | - | - | 1.5 | 5.4 | -8.2 | 37.0 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,983 | 5,734 (249) | 450,544 (18.4) | 27.2 | 19.5 | 14.6 | 36.3 | 7.9 | 10.2 | 1.5 | 1.4 | 1.1 | 8.1 | -10.5 | 38.5 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 144,381 (5.9) | 42.1 | 18.9 | 16.1 | 4.0 | 28.8 | 31.7 | 5.3 | 5.5 | 1.4 | 5.0 | -4.3 | -6.7 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 96,250 | 123,447 (5,365) | 33,683 (1.4) | 36.9 | 18.4 | 16.5 | 7.3 | 18.3 | 19.7 | 3.3 | 3.0 | 3.6 | 8.9 | -4.9 | -20.7 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 114,021 (4.6) | 16.5 | 56.2 | 28.6 | -51.9 | 3.9 | 11.7 | 3.4 | 3.0 | 0.2 | 10.3 | -12.0 | -31.2 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 6,664 (0.3) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -0.3 | 0.3 | -7.6 | -14.9 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 95,008 (3.9) | 11.0 | 132.6 | 36.9 | -88.5 | 3.6 | 7.5 | 3.8 | 3.4 | 0.8 | 9.5 | 10.6 | -2.0 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 87,905 (3.6) | 10.8 | 11.1 | 18.5 | -57.0 | 29.3 | 12.2 | 2.3 | 2.1 | 1.5 | 9.1 | 1.5 | 45.4 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 137,600 (5.6) | 38.4 | 32.5 | 20.8 | 65.7 | 2.4 | 3.8 | 0.8 | 0.8 | 0.9 | 15.1 | -8.7 | 26.7 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 3,670 | 2,083 (091) | #N/A (#N/A) | 46.4 | - | - | -92.4 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | GEX | GELEX GROUP JSC | 15,802 | 10,411 (452) | 315,511 (12.9) | 37.7 | 23.4 | 15.6 | -14.4 | 3.5 | 6.7 | - | - | 4.5 | 7.0 | -2.5 | 60.1 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 54,900 | 5,438 (236) | 68,794 (2.8) | 3.6 | 18.1 | 16.3 | -52.4 | 3.9 | 4.0 | 0.6 | 0.6 | 2.1 | 12.7 | 14.0 | 137.9 |
| | REE | REE | 45,066 | 18,419 (800) | 23,977 (1.0) | 0.0 | 8.9 | 7.4 | -4.5 | 14.7 | 15.2 | 1.2 | 1.1 | 4.5 | 1.5 | -10.9 | -10.9 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USDmn) | GTGD (VND triệu, 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 |
| Tiện ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 75,083 | 172,447 (7,494) | 45,529 (1.9) | 46.1 | 14.6 | 14.2 | -17.5 | 19.4 | 17.4 | 2.8 | 2.6 | -0.1 | 3.1 | -6.2 | -6.6 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 10,970 (0.4) | 31.4 | 12.1 | 9.7 | -10.5 | 12.2 | 15.2 | 1.5 | 1.4 | 1.5 | 3.5 | -1.7 | -17.5 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 1,272 (0.1) | 34.1 | 13.1 | 7.1 | -5.1 | 6.7 | 11.7 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 3.2 | -6.2 | 2.4 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,986 | 145,287 (6,314) | 453,689 (18.5) | 18.0 | 21.9 | 11.7 | 21.9 | 6.8 | 11.7 | 1.5 | 1.3 | 2.6 | 12.0 | 3.2 | 43.1 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 128,849 (5.3) | 36.5 | 9.8 | 6.9 | -0.5 | 9.4 | 14.0 | 1.0 | 0.9 | 0.6 | 4.3 | -16.4 | -26.0 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 173,703 (7.1) | 46.5 | 11.7 | 7.4 | -4.5 | 12.0 | 17.6 | 1.3 | 1.2 | -0.2 | 8.3 | -16.9 | 10.4 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,314 | 11,063 (481) | 165,019 (6.7) | 38.9 | 21.2 | 14.6 | 67.9 | 5.8 | 11.6 | 1.1 | 1.0 | 2.8 | 16.3 | 6.7 | 78.4 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 20,668 (0.8) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | 2.3 | 8.0 | -2.2 | 30.3 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 30,724 (1.3) | 4.6 | 13.7 | 12.3 | -51.0 | 12.0 | 12.4 | 1.6 | 1.5 | 0.5 | 1.2 | -5.0 | 4.9 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 205,047 (8.4) | 39.9 | 21.5 | 13.7 | -11.9 | 4.6 | 7.5 | 0.9 | 1.0 | 0.4 | 5.5 | 0.2 | 44.8 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 131,475 (5.4) | 35.9 | 8.4 | 8.0 | 2.2 | 15.2 | 14.1 | 1.1 | 1.1 | 0.6 | 1.7 | -13.2 | 8.9 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 416,236 (17.0) | 0.0 | 39.5 | 13.1 | 14.4 | 3.2 | 14.9 | 2.3 | 2.0 | -2.3 | -6.0 | -21.2 | -11.3 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 36,494 (1.5) | 0.0 | 14.7 | 12.6 | 2.4 | 19.1 | 19.8 | 2.7 | 2.4 | 3.8 | 5.1 | -1.8 | -14.8 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 7,203 (0.3) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | 0.6 | -7.6 | 11.8 | 91.9 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 16,348 | 2,227 (097) | 58,184 (2.4) | 30.3 | - | 27.9 | -75.2 | -12.4 | 23.8 | 6.4 | 5.3 | 1.0 | 12.3 | -0.5 | 61.7 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 18,595 (0.8) | 34.6 | 12.3 | 15.3 | 41.2 | 15.2 | 12.2 | 1.8 | 1.8 | -0.2 | 1.6 | -7.9 | 13.5 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 4,069 (0.2) | 45.4 | 12.1 | 11.3 | 10.7 | 25.4 | 23.8 | 2.8 | 2.4 | 1.2 | 3.3 | -10.8 | 23.4 |
| | 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) | 268,905 (11.0) | 0.0 | 17.9 | 14.6 | 15.5 | 26.9 | 28.1 | 4.6 | 4.6 | 1.7 | 4.1 | -4.5 | 32.3 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc phân tích
binhnx@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

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anhhd@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

Thái Hữu Công – Chuyên viên phân tích
congth@kbsec.com.vn

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.

