

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tăng điểm trước thông tin từ Ngân hàng Nhà nước cho biết tăng trưởng tín dụng đến hết năm 2020 đạt 12.13%, cao hơn các dự báo trước đó

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

HĐTL diễn biến tăng điểm tương đồng với TTCK trong khu vực

[Thông tin doanh nghiệp]

CTG, VCB

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ vị thế trung hạn, kết hợp mua/bán trading quay vòng 1 phần nhỏ ngắn hạn (lưu ý vùng hỗ trợ gần quanh 1100)

07/01/2020

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,156.49 | +1.16 |
| VN30 | 1,130.59 | +1.51 |
| HĐTL VN30F1M | 1,148.90 | +2.12 |
| HNXIndex | 216.23 | +2.15 |
| HNX30 | 349.10 | +2.08 |
| UPCoM | 75.38 | +0.75 |
| USD/VND | 23,082 | -0.05 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.36 | +0 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 0.17 | +7 |
| Dầu (WTI, \$) | 50.94 | +0.61 |
| Vàng (LME, \$) | 1,920.44 | +0.10 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,156.49 (+1.16%)
KLGD (triệu CP) 763.7 (+11.7%)
GTGD (triệu US\$) 737.5 (-5.4%)

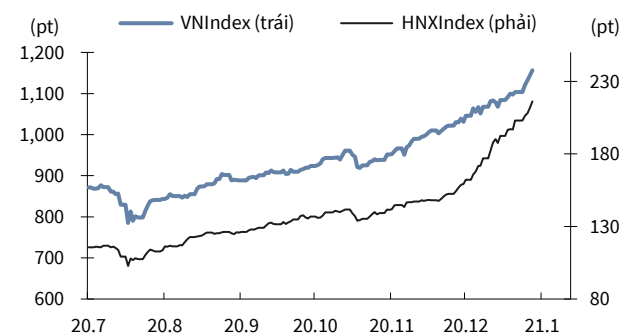
HNXIndex 216.23 (+2.15%)
KLGD (triệu CP) 146.7 (+17.4%)
GTGD (triệu US\$) 97.4 (+28.9%)

UPCoM 75.38 (+0.75%)
KLGD (triệu CP) 51.6 (-10.1%)
GTGD (triệu US\$) 33.2 (+9.6%)

NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -14.9

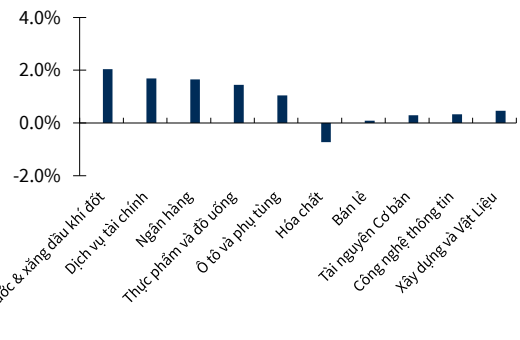
TTCK Việt Nam tăng điểm trước thông tin từ Ngân hàng Nhà nước cho biết tăng trưởng tín dụng đến hết năm 2020 đạt 12.13%, cao hơn các dự báo trước đó. Thông tin trên tác động tích cực đến cổ phiếu nhóm ngân hàng như TCB (+4.2%), MBB (+2.4%), VCB (+1.9%). Theo Hiệp hội Chế biến và xuất khẩu thủy sản Việt Nam (VASEP), ngành tôm Việt Nam đang có nhiều cơ hội và nền tảng để tiếp tục tăng trưởng trong năm 2021, cùng kỳ vọng giá trị xuất khẩu đạt 4.4 tỷ USD (+15% YoY) giúp cổ phiếu nhóm thủy sản tăng giá ở MPC (+4.6%), FMC (+2.8%). Bộ Thương mại Hoa Kỳ đã ban hành kết luận điều tra sơ bộ trong vụ việc điều tra chống bán phá giá đối với lốp xe ô tô nhập khẩu từ một số nước trong đó có Việt Nam, theo đó các doanh nghiệp được xác định không bán phá giá trong kết luận sơ bộ có kim ngạch xuất khẩu chiếm tới 95.55% tổng kim ngạch xuất khẩu lốp xe ô tô của Việt Nam sang Hoa Kỳ giúp cổ phiếu sản xuất lốp xe SRC (+2%) tăng giá. Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng ở HPG (0%), VCI (+0.66%), SSI (+1.18%).

VNIndex & HNXIndex



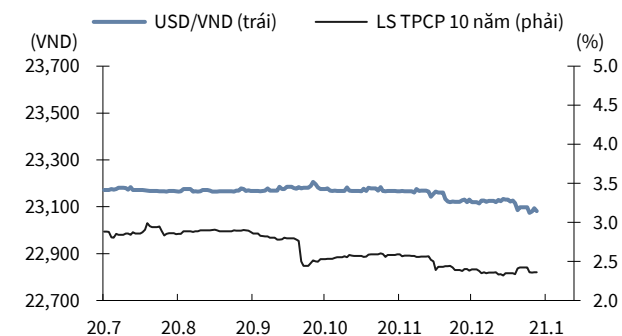
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



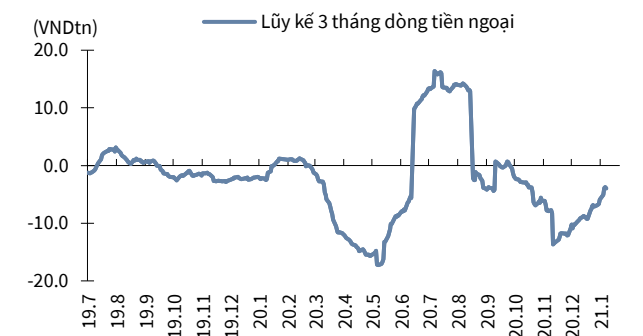
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

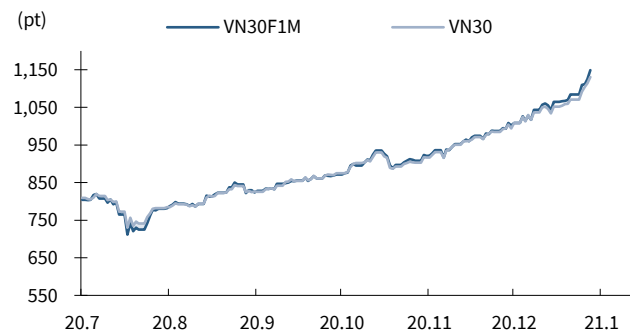
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,130.59 (+1.51%) |
| VN30F1M | 1,148.9 (+2.12%) |
| Mở cửa | 1,134.8 |
| Cao nhất | 1,148.9 |
| Thấp nhất | 1,124.2 |

HĐTL diễn biến tăng điểm tương đồng với TTCK trong khu vực. Chênh lệch F2101 và VN30 mở cửa ở mức 19.48 và giao động trong ngưỡng 3.8 và 9.7 trước khi đóng cửa tăng lên mức 18.3 khi bên SHORT cover trạng thái. NĐTNN mua ròng mạnh trong phiên hôm nay trong khi thanh khoản tiếp tục tăng nhẹ.

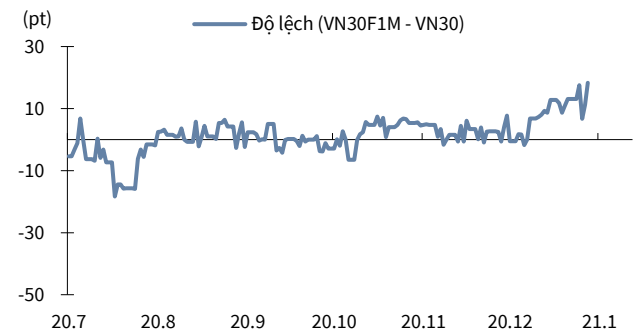
KLGD (HĐ) **173,280 (+5.7%)**

HĐTL VN30F1M & VN30



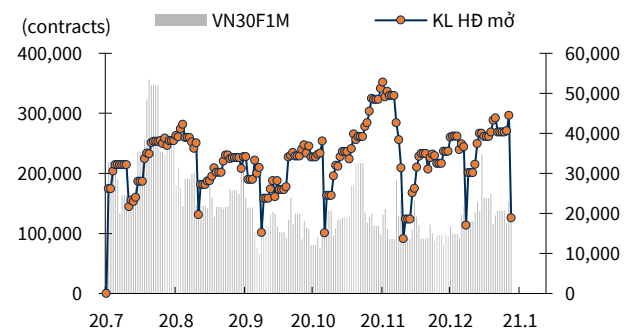
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



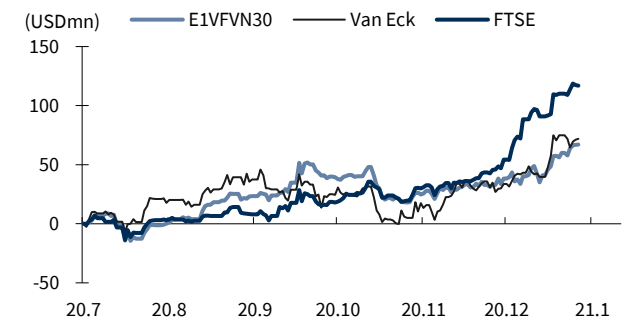
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

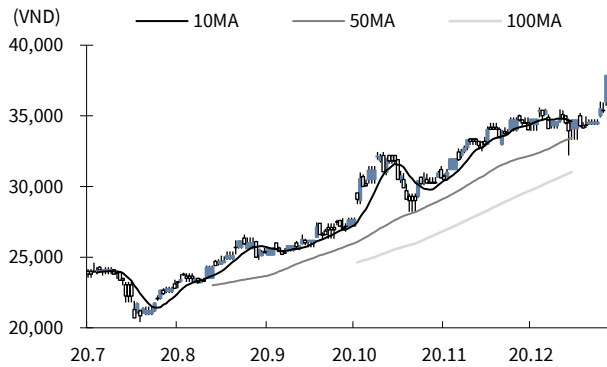
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

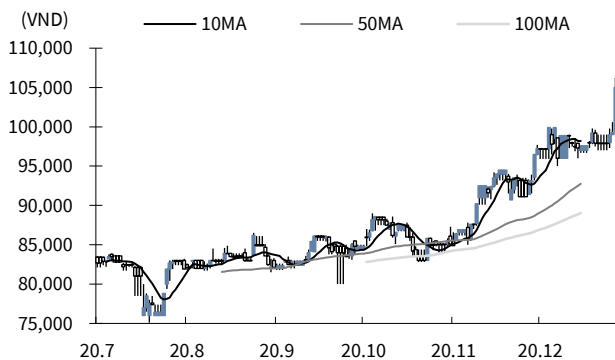
VietinBank (CTG)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- CTG tăng 2.6% lên 38,850 VNĐ/cp.
- CTG công bố kết quả kinh doanh dự kiến năm 2020 với lợi nhuận riêng lẻ trước thuế đạt 16,450 tỷ đồng (+43%YoY), tăng trưởng tín dụng 7.7%, tiền gửi không kỳ hạn (CASA) tiếp tục cải thiện 15,5% so với năm 2019, tỷ lệ nợ xấu dưới 1%, tỷ lệ dự phòng bao phủ nợ xấu cho vay và trái phiếu nội bảng ở mức khoảng 130%. Năm 2021, Vietinbank đặt mục tiêu lợi nhuận riêng lẻ và hợp nhất trước thuế tăng 10 - 20%, tổng tài sản tăng khoảng 3-6%, tín dụng tăng 8 - 11%, tỷ lệ nợ xấu đặt mục tiêu kiểm soát dưới 2%.

Vietcombank (VCB)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VCB tăng 1.9% lên 107,000 VNĐ/cp.
- Lãnh đạo VCB cho biết lãi trước thuế hợp nhất 2020 của ngân hàng ước đạt hơn 23,000 tỷ đồng (xấp xỉ tương đương 2019), tăng trưởng tín dụng 13.95%, tỷ lệ nợ xấu 0.6% - thấp kỷ lục, giảm từ mức 0.78% của 2019 và tỷ lệ bao phủ nợ xấu là 380%. Bên cạnh đó, trong năm 2020, Vietcombank đã giảm lãi suất vay 3,700 tỷ đồng, tỷ trọng dư nợ bán lẻ đã vượt bán buôn, chiếm gần 54% tổng tín dụng.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

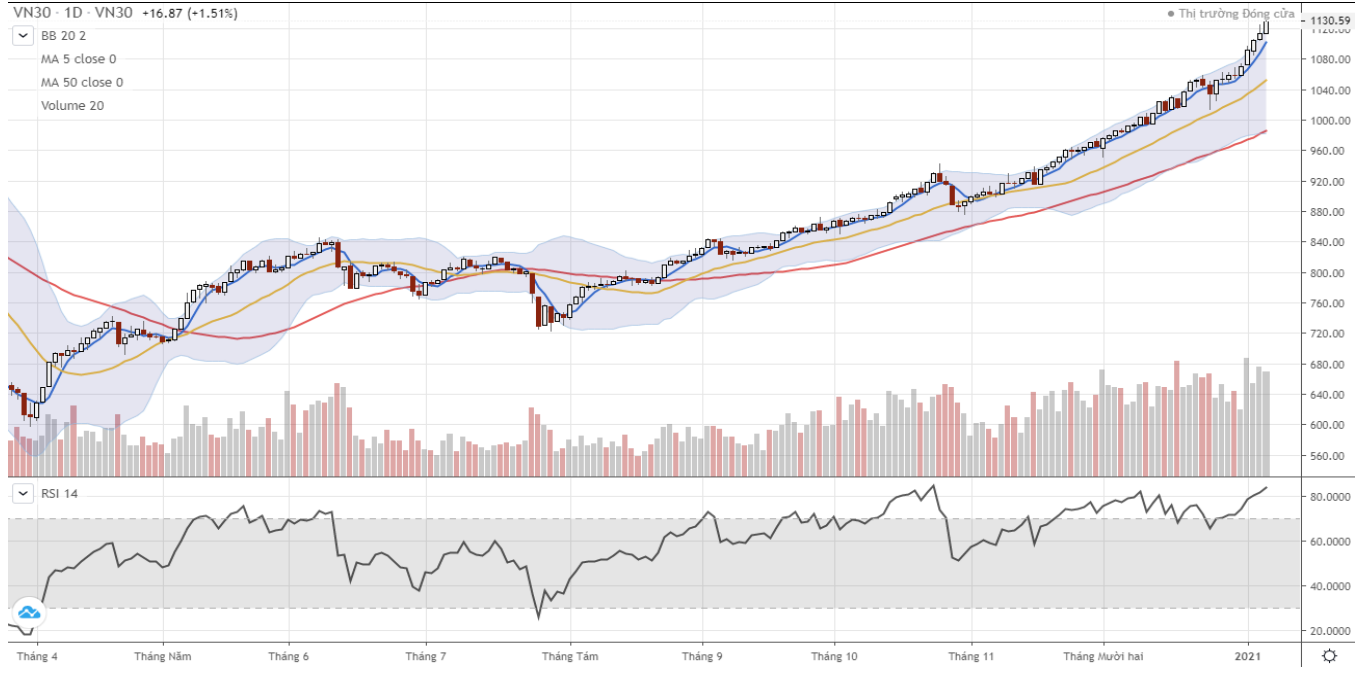
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex diễn biến giằng co trong phiên sáng trước khi bật tăng mạnh vào cuối phiên.
- Như vậy, đã không có tín hiệu xác nhận cho mẫu nến đảo chiều của phiên trước đó và chỉ số vẫn đang tiếp nối xu hướng tăng điểm khá hưng phấn và đóng vai trò chủ đạo.
- NĐT được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ vị thế trung hạn, kết hợp mua/bán trading quay vòng 1 phần nhỏ ngắn hạn (lưu ý vùng hỗ trợ gần quanh 1100).

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: 1156 - 1160

Kháng cự gần: 1150 - 1152

Hỗ trợ gần: 1140 - 1142

Hỗ trợ xa: 1133 - 1136

- F1 diễn biến giằng co trong phiên sáng trước khi bật tăng mạnh vào cuối phiên.
- Như vậy, đã không có tín hiệu xác nhận cho mẫu nến đảo chiều của phiên trước đó và chỉ số vẫn đang tiếp nối xu hướng tăng điểm khá hưng phấn và đóng vai trò chủ đạo.
- Chiến lược giao dịch trong phiên: Tiếp tục chiến lược giao dịch linh hoạt 2 chiều trong phiên.
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Chờ nhịp điều chỉnh rõ nét trước khi mở lại vị thế LONG qua đêm.

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

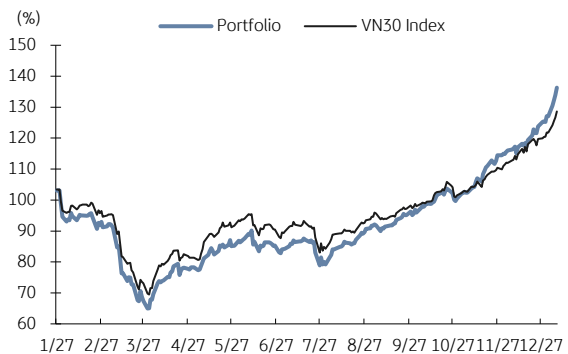
Khối phân tích KBSV

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 | 1.51% | 1.77% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 28.61% | 36.30% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 07/01/2021 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 120,800 | -0.4% | 4.2% | - 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 | 33,400 | 4.9% | 36.6% | - 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 | 81,600 | 0.5% | 6.5% | - 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 | 25,900 | 2.4% | 51.0% | - 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 | 51,000 | 2.0% | 50.0% | - 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 | 62,500 | 0.2% | 86.7% | - 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) | 01/31/2020 | 38,850 | 2.6% | 59.2% | - 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 | 92,700 | 2.5% | 26.3% | - 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 Phat Group (HPG) | 04/12/2019 | 42,800 | 0.0% | 119.0% | - 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. |
| Kinhbac City Development (KBC) | 09/03/2020 | 27,000 | 3.1% | 97.1% | - Giá bán khu đô thị Tràng 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) |
|----------|--------------|-----------------------|-------------------|
| VRE | 2.1% | 30.7% | 82.5 |
| MBB | 2.4% | 23.0% | 69.1 |
| HDB | 4.5% | 16.8% | 67.4 |
| NVL | 6.9% | 5.5% | 44.9 |
| FUEVFVND | 1.1% | 99.9% | 37.7 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| HPG | 0.0% | 32.9% | -253.2 |
| VCI | 0.7% | 28.7% | -88.5 |
| SSI | 1.2% | 46.3% | -64.1 |
| VND | 0.2% | 31.5% | -55.4 |
| VHM | 0.0% | 22.1% | -44.5 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| SHS | 1.5% | 7.4% | -1.8 |
| LHC | 2.1% | 22.8% | 0.7 |
| EID | 6.1% | 23.9% | 0.6 |
| SZB | -1.2% | 4.6% | 0.5 |
| TNG | 2.4% | 3.9% | 0.4 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| BVS | 2.5% | 17.5% | -10.3 |
| VCS | -0.1% | 3.5% | -10.2 |
| APS | 10.0% | 23.9% | -1.6 |
| PVS | 5.2% | 10.8% | -1.3 |
| PPS | 6.1% | 36.6% | -0.7 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ngân hàng | 8.2% | VCB, CTG |
| Dịch vụ tài chính | 6.5% | SSI, FIT |
| Công nghệ thông tin | 5.7% | FPT, SAM |
| Điện, nước & xăng dầu khí đốt | 5.3% | GAS, POW |
| Bất động sản | 4.7% | VHM, VIC |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Hóa chất | -3.0% | GVR, CSV |
| Du lịch và Giải trí | 0.1% | VJC, HOT |
| Truyền thông | 1.4% | PNC, YEG |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 1.4% | APH, CAV |
| Bảo hiểm | 1.5% | PGI, BIC |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Dịch vụ tài chính | 31.5% | SSI, VCI |
| Hóa chất | 30.5% | GVR, DCM |
| Bảo hiểm | 16.8% | BVH, BIC |
| Ngân hàng | 16.2% | VCB, TCB |
| Tài nguyên Cơ bản | 14.4% | HPG, HSG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Thực phẩm và đồ uống | 3.7% | SAB, VHC |
| Y tế | 4.0% | PME, VDP |
| Truyền thông | 4.0% | PNC, YEG |
| Du lịch và Giải trí | 5.3% | HOT, AAM |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 6.8% | APH, CAV |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNĐtỷ, USDm) | GTGD (VNĐtrệu, 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 | 110,100 | 372,406 (16,134) | 95,932 (4.2) | 22.8 | 66.0 | 45.2 | 14.2 | 6.4 | 8.5 | 3.9 | 3.5 | -0.1 | 1.5 | 4.1 | 1.8 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 94,800 | 311,846 (13,510) | 234,180 (10.1) | 26.9 | 11.7 | 9.9 | 34.2 | 36.8 | 30.9 | 3.6 | 2.8 | 0.0 | 5.1 | 11.9 | 5.9 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 33,900 | 77,032 (3,337) | 273,855 (11.8) | 18.3 | 34.0 | 24.6 | -11.8 | 8.2 | 10.8 | 2.7 | 2.5 | 2.1 | 8.1 | 19.8 | 8.0 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 71,300 | 70,322 (3,047) | 268,211 (11.6) | 32.8 | 18.3 | 17.5 | 3.1 | 14.7 | 13.5 | 2.6 | 2.3 | 6.9 | 6.7 | 17.9 | 8.0 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 30,300 | 16,932 (734) | 50,939 (2.2) | 10.8 | 15.6 | 13.6 | 13.9 | 14.0 | 15.1 | 2.1 | 1.9 | 1.0 | 4.5 | 11.4 | 3.4 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 17,350 | 8,992 (390) | 125,483 (5.4) | 13.3 | 16.0 | 8.7 | -54.0 | 4.3 | 13.6 | 1.2 | 1.1 | 1.8 | 8.8 | 16.8 | 8.8 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 107,000 | 396,850 (17,193) | 92,400 (4.0) | 6.3 | 24.8 | 20.5 | 10.4 | 19.2 | 19.2 | 4.2 | 3.5 | 1.9 | 9.3 | 14.9 | 9.3 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 48,900 | 196,677 (8,521) | 127,782 (5.5) | 12.6 | 35.2 | 22.1 | -7.2 | 9.3 | 12.2 | 2.5 | 2.2 | 0.2 | 1.8 | 13.7 | 2.1 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 34,600 | 121,270 (5,254) | 528,205 (22.9) | 0.0 | 10.8 | 9.4 | 9.3 | 16.8 | 16.4 | 1.7 | 1.4 | 4.2 | 15.7 | 38.1 | 9.8 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 38,850 | 144,654 (6,267) | 306,786 (13.3) | 1.1 | 15.4 | 11.5 | 31.2 | 12.6 | 14.8 | 1.7 | 1.5 | 2.6 | 13.1 | 12.0 | 12.4 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 34,900 | 85,671 (3,712) | 194,906 (8.4) | 0.0 | 9.4 | 8.1 | 10.5 | 19.0 | 18.5 | 1.7 | 1.4 | 1.5 | 9.7 | 24.2 | 7.4 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 25,900 | 72,488 (3,140) | 416,338 (18.0) | 0.0 | 9.1 | 8.0 | 12.5 | 18.8 | 17.9 | 1.5 | 1.3 | 2.4 | 14.1 | 25.1 | 13.6 |
| | HDB | HDBANK | 26,800 | 42,713 (1,850) | 131,719 (5.7) | 4.7 | 9.4 | 8.0 | 24.7 | 19.2 | 19.0 | 1.7 | 1.4 | 4.5 | 13.6 | 22.7 | 12.8 |
| | STB | SACOMBANK | 18,450 | 33,277 (1,442) | 419,771 (18.2) | 14.2 | 19.0 | 14.9 | 11.5 | 7.1 | 8.4 | 1.2 | 1.1 | 2.5 | 9.8 | 18.6 | 9.2 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 28,350 | 29,247 (1,267) | 70,251 (3.0) | 0.0 | 8.7 | 8.0 | 34.8 | 22.3 | 19.9 | 1.8 | 1.5 | 1.3 | 6.8 | 28.9 | 5.8 |
| | EIB | VIETNAM EXPORT-I | 20,100 | 24,712 (1,071) | 9,333 (0.4) | 0.0 | 29.0 | 33.1 | 13.6 | 5.3 | 4.4 | 1.5 | 1.4 | -2.0 | 0.0 | 16.9 | 4.4 |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 67,000 | 49,736 (2,155) | 85,996 (3.7) | 20.6 | 39.6 | 31.8 | 4.0 | 6.6 | 8.2 | 2.5 | 2.4 | 0.8 | 3.1 | 19.6 | 1.5 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 32,650 | 2,983 (129) | 21,880 (0.9) | 14.8 | 17.8 | 15.7 | 9.7 | 8.5 | 9.4 | 1.3 | 1.3 | 2.0 | 6.7 | 10.7 | 6.7 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 34,400 | 20,606 (893) | 349,672 (15.1) | 53.7 | 17.9 | 16.8 | -4.1 | 10.3 | 11.7 | - | - | 1.2 | 9.2 | 67.4 | 3.9 |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 61,400 | 10,168 (441) | 80,108 (3.5) | 71.3 | - | - | - | 11.1 | 13.0 | - | - | 0.7 | 10.0 | 40.2 | 5.5 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 32,300 | 9,853 (427) | 167,786 (7.3) | 52.5 | - | - | - | 11.0 | 17.1 | - | - | 2.2 | 5.0 | 30.2 | 2.9 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 30,000 | 6,256 (271) | 99,940 (4.3) | 17.6 | - | - | - | 7.4 | 11.2 | - | - | 0.2 | 2.0 | 56.3 | 0.0 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 110,400 | 230,697 (9,995) | 283,557 (12.3) | 42.1 | 22.5 | 20.5 | 6.2 | 38.9 | 39.1 | 7.8 | 7.1 | 0.5 | 1.5 | 0.4 | 1.5 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 197,800 | 126,845 (5,495) | 19,899 (0.9) | 36.8 | 29.9 | 24.3 | 3.5 | 22.4 | 24.9 | 6.2 | 5.5 | -0.4 | -1.1 | -4.4 | 1.4 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 92,000 | 108,071 (4,682) | 110,779 (4.8) | 15.4 | 99.5 | 40.8 | -52.5 | 3.5 | 8.8 | 3.4 | 3.2 | 4.2 | 10.2 | 7.0 | 3.5 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 17,200 | 19,067 (826) | 96,967 (4.2) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | 6.8 | 18.2 | 19.0 | 18.2 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 124,600 | 65,270 (2,828) | 81,436 (3.5) | 11.3 | - | 29.9 | - | -4.3 | 14.1 | 4.5 | 4.0 | 0.7 | 0.1 | 5.6 | -0.3 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 34,000 | 10,247 (444) | 166,251 (7.2) | 10.2 | 24.9 | 22.9 | -53.1 | 7.1 | 7.5 | 1.7 | 1.7 | 1.8 | 5.6 | 16.6 | 4.3 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,200 | 5,302 (230) | 62,044 (2.7) | 41.5 | 11.7 | 11.0 | 136.8 | 9.1 | 8.9 | 1.0 | 0.9 | -0.4 | 1.8 | 22.0 | 3.7 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 2,510 | 1,425 (062) | 25,005 (1.1) | 46.5 | - | - | - | - | - | - | - | 2.9 | 0.4 | 13.1 | -0.8 |
| | GEX | VIETNAM ELECTRIC | 23,350 | 10,974 (475) | 211,166 (9.1) | 37.0 | 32.0 | 13.5 | -17.7 | 11.3 | 12.4 | - | - | 0.4 | 3.5 | 12.0 | 3.8 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 75,800 | 5,783 (251) | 104,931 (4.5) | 2.6 | 11.6 | 10.5 | -40.4 | 6.3 | 6.5 | 0.7 | 0.7 | -0.5 | -4.4 | 21.1 | -2.4 |
| | REE | REE | 51,000 | 15,762 (683) | 25,068 (1.1) | 0.0 | 10.6 | 9.4 | -8.7 | 13.4 | 13.6 | 1.4 | 1.2 | 2.0 | 5.6 | 8.7 | 4.2 |

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 |
| Tiện ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 92,700 | 177,423 (7,687) | 93,668 (4.1) | 45.9 | 21.8 | 18.1 | -14.9 | 17.0 | 19.3 | 3.6 | 3.6 | 2.5 | 6.7 | 7.4 | 7.0 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 24,850 | 7,154 (310) | 16,729 (0.7) | 30.3 | 11.3 | 10.5 | -8.4 | 13.7 | 16.9 | 1.8 | 1.7 | 0.8 | 1.6 | 3.5 | 1.0 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 24,700 | 7,919 (343) | 8,327 (0.4) | 33.7 | 10.4 | 9.5 | -17.4 | 13.1 | 14.4 | 1.3 | 1.3 | 1.0 | 1.6 | 4.2 | 1.0 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 42,800 | 141,808 (6,144) | 794,326 (34.4) | 16.1 | 12.4 | 9.8 | 15.3 | 21.1 | 21.6 | 2.6 | 2.2 | 0.0 | 4.6 | 12.0 | 3.3 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 19,100 | 7,474 (324) | 74,141 (3.2) | 36.2 | 10.6 | 11.6 | 8.0 | 9.7 | 8.9 | 0.9 | 0.9 | 1.3 | 2.1 | 10.1 | 1.6 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 14,050 | 7,438 (322) | 61,745 (2.7) | 46.1 | 13.2 | 17.3 | -2.1 | 10.1 | 7.8 | 1.2 | 1.2 | 0.0 | 0.4 | 14.2 | 0.4 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 24,100 | 10,708 (464) | 202,096 (8.7) | 37.1 | 9.3 | 8.4 | 67.9 | 15.9 | 15.5 | 1.4 | 1.2 | 1.7 | 10.8 | 22.6 | 8.8 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 15,200 | 3,371 (146) | 51,652 (2.2) | 97.0 | 8.3 | 8.9 | 38.5 | 11.7 | 10.1 | 0.9 | 0.9 | 4.5 | 5.2 | 17.4 | 5.6 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 55,600 | 67,766 (2,936) | 50,440 (2.2) | 4.2 | 60.1 | 20.2 | -43.1 | 5.1 | 14.9 | 2.8 | 2.7 | 0.5 | 1.3 | 8.4 | 1.8 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 18,750 | 7,896 (342) | 151,799 (6.6) | 39.4 | 59.7 | 58.9 | -6.2 | 0.9 | 0.9 | 0.6 | 0.6 | 6.8 | 17.9 | 38.4 | 15.7 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 14,800 | 4,790 (208) | 54,605 (2.4) | 34.7 | 9.3 | 9.0 | -8.6 | 11.1 | 10.4 | 0.9 | 0.8 | 2.4 | 7.2 | 15.2 | 5.7 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 120,800 | 54,675 (2,369) | 127,566 (5.5) | 0.0 | 14.2 | 10.9 | 12.9 | 28.1 | 28.7 | 3.5 | 2.9 | -0.4 | 3.0 | 5.7 | 1.6 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 81,600 | 18,559 (804) | 59,999 (2.6) | 0.0 | 19.0 | 15.5 | 3.4 | 21.5 | 22.5 | 3.7 | 3.2 | 0.5 | 1.5 | 3.9 | 0.7 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 46,700 | 1,461 (063) | 1,460 (0.1) | 70.4 | 19.6 | 14.3 | -28.1 | 6.7 | 8.5 | 1.2 | 1.2 | 0.6 | 1.5 | 1.5 | 1.3 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 34,300 | 2,709 (117) | 84,699 (3.7) | 31.1 | 81.8 | 24.4 | -48.9 | 2.8 | 9.3 | 2.2 | 2.2 | 5.5 | 7.2 | 31.9 | 7.2 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 64,400 | 8,726 (378) | 61,091 (2.6) | 35.1 | 9.9 | 9.1 | 29.5 | 35.5 | 32.6 | - | - | -0.8 | 0.8 | -1.5 | 2.2 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 108,300 | 14,160 (613) | 931 (0.0) | 45.3 | 18.9 | 18.6 | 13.6 | 21.4 | 20.3 | 3.7 | 3.5 | 1.9 | 4.5 | 1.8 | 4.1 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 76,000 | 5,701 (247) | 1,512 (0.1) | 11.7 | - | - | - | - | - | - | - | 0.0 | 1.1 | 1.3 | -0.7 |
| IT | FPT | FPT CORP | 62,500 | 48,994 (2,123) | 123,455 (5.3) | 0.0 | 14.5 | 12.3 | 19.4 | 23.5 | 25.1 | 3.0 | 2.7 | 0.2 | 7.6 | 12.2 | 5.8 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN 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

anhtd@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.