

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

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

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

HĐTL giảm tăng tương đồng với diễn biến của chứng khoán cơ sở

[Thông tin doanh nghiệp]

MCH, HPG

[Quan điểm đầu tư]

NDT được khuyến nghị bán hạ tỷ trọng trading đã mở tại các nhịp hồi phục, chạm vùng cản gần của các mã nắm giữ

08/05/2023

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIIndex | 1,053.44 | +1.26 |
| VN30 | 1,049.72 | +1.08 |
| HĐTL VN30F1M | 1,041.80 | +0.80 |
| HNXIndex | 210.92 | +1.50 |
| HNX30 | 380.98 | +2.42 |
| UPCoM | 78.38 | +1.06 |
| USD/VND | 23,449 | -0.00 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 3.08 | -5 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 5.12 | +30 |
| Dầu (WTI, \$) | 72.45 | +1.56 |
| Vàng (LME, \$) | 2,021.35 | +0.23 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,053.44 (+1.26%)
KLGD (triệu CP) 591.2 (+36.7%)
GTGD (triệu US\$) 459.9 (+15.9%)

TTCK Việt Nam tăng điểm trước sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu chứng khoán và ngân hàng với thanh khoản tăng. Khối ngoại bán ròng, tập trung tại CTG (+0.2%), HAH (-3.4%), DPM (+0.8%).

HNXIndex 210.92 (+1.50%)
KLGD (triệu CP) 111.6 (+50.6%)
GTGD (triệu US\$) 59.6 (+43.6%)

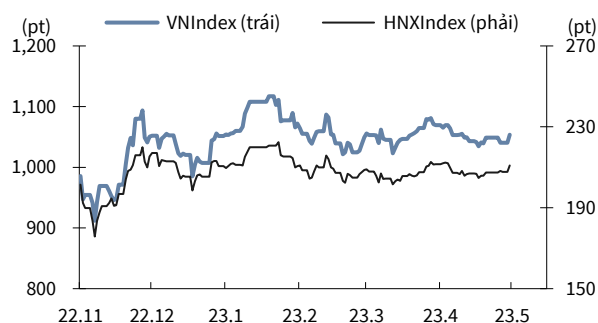
Theo thống kê sơ bộ của Tổng cục Hải quan, trong tháng 3/2023 cả nước xuất khẩu 961,608 tấn gạo, tương đương 508.97 triệu USD, giá trung bình 529.3 USD/tấn, tăng 79.9% về lượng và tăng 77.9% về kim ngạch nhưng giảm nhẹ 1.1% về giá so với tháng 2/2023. Cổ phiếu ngành gạo tăng giá ở TAR (+1.37%), PAN (+1.65%).

UPCoM 78.38 (+1.06%)
KLGD (triệu CP) 37.6 (-20.5%)
GTGD (triệu US\$) 18.9 (+15.8%)

Cục Xuất nhập khẩu (Bộ Công Thương) cho biết, trong quý I/2023, xuất khẩu thịt và các sản phẩm từ thịt của Việt Nam tăng 70.3% về lượng và tăng 81.2% về trị giá so với cùng kỳ năm 2022. Cổ phiếu ngành nông nghiệp tăng giá ở HAG (+4.26%), DBC (+2.03%).

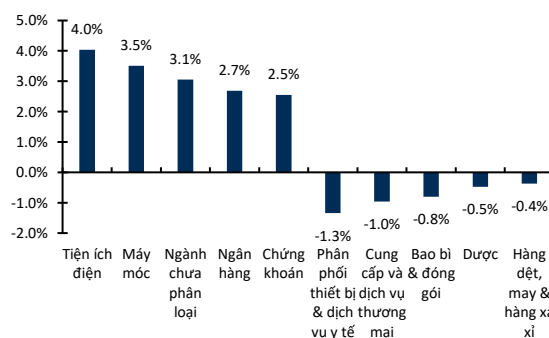
NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -0.6

VNIndex & HNXIndex



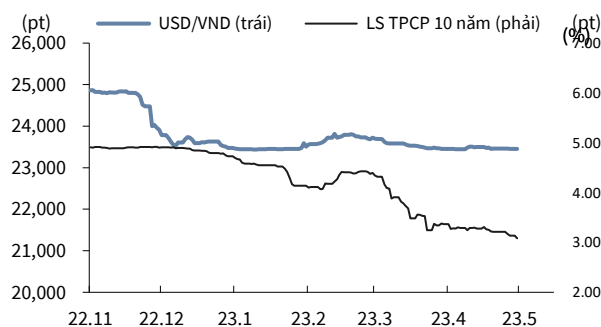
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



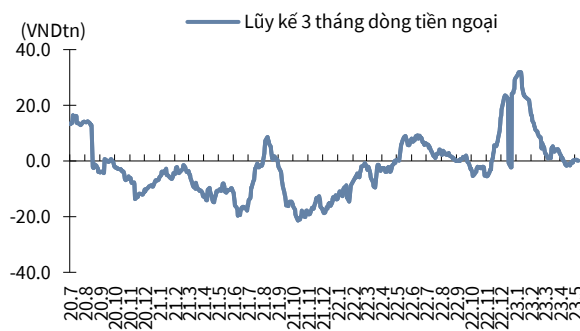
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

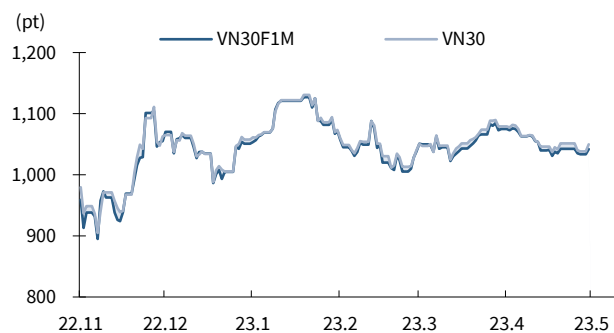
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,049.72 (+1.08%) |
| VN30F1M | 1,041.8 (+0.80%) |
| Mở cửa | 1,037.5 |
| Cao nhất | 1,042.5 |
| Thấp nhất | 1,036.3 |

HĐTL giảm tăng tương đồng với diễn biến của chứng khoán cơ sở. Chênh lệch F2305 và chỉ số VN30 ghi nhận mức cao nhất phiên tại -0.76 điểm, sau đó biến động trong biên độ âm quanh mức -6 điểm, đóng cửa tại -7.92 điểm. Khối lượng giao dịch giảm.

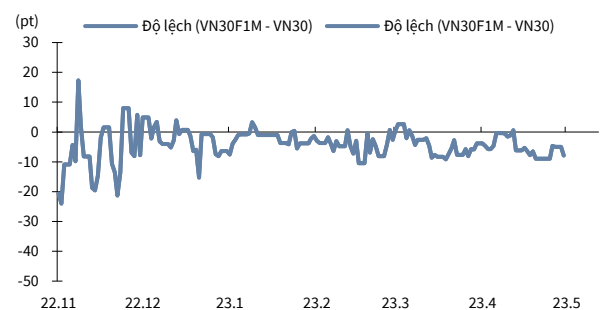
| | |
|------------------|-------------------------|
| KLGD (HĐ) | 139,739 (-17.1%) |
|------------------|-------------------------|

HĐTL VN30F1M & VN30



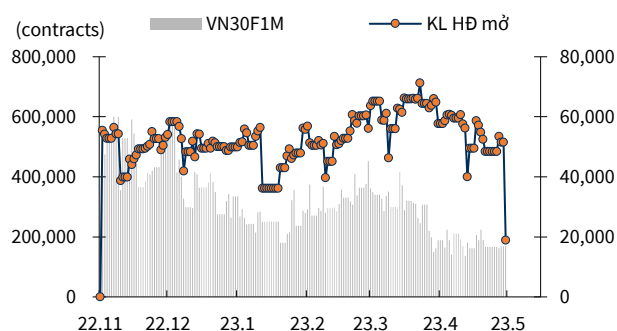
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



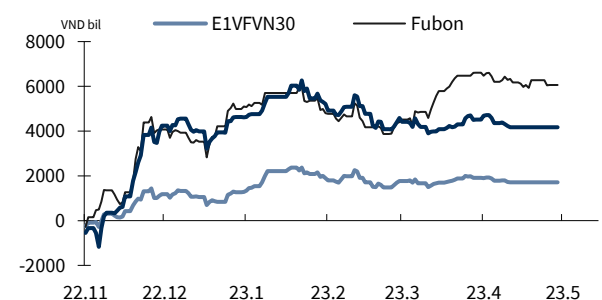
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

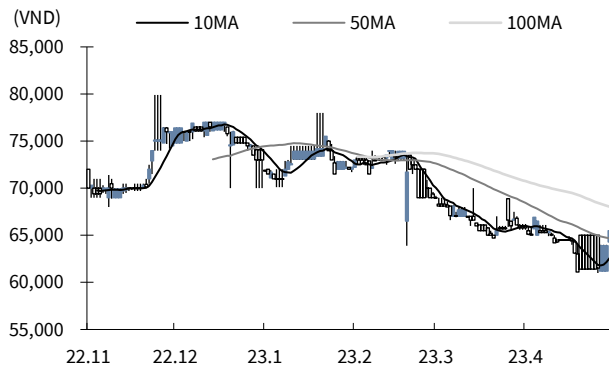
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

CTCP Hàng tiêu dùng Masan (MCH)

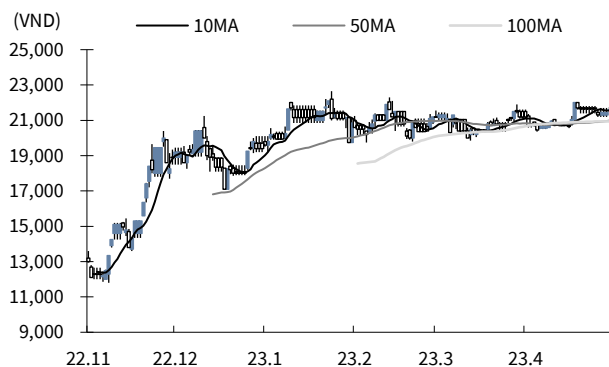


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- MCH tăng 4.3% lên 65,500VND/cp

- CTCP Hàng tiêu dùng Masan đã công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý I, ghi nhận 1,377 tỷ đồng lãi ròng (+18% YoY) và doanh thu thuần đạt 6,037 tỷ đồng (-2% YoY). Như vậy, sau quý đầu năm, MCH đã thực hiện được khoảng 25% chỉ tiêu lợi nhuận và 21% mục tiêu doanh thu.

CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HPG)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- HPG tăng 0.7% lên 21,600VND/cp

- Tháng 4, Tập đoàn Hòa Phát đã sản xuất 525,000 tấn thép thô, giảm 29% YoY nhưng tăng hơn 19% MoM. Bán hàng các sản phẩm thép đạt 457,000 tấn, giảm 23% YoY và giảm gần 9% MoM. Trong đó, tiêu thụ thép cuộn cán nóng (HRC) đóng góp 239,000 tấn, cao nhất kể từ đầu năm.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

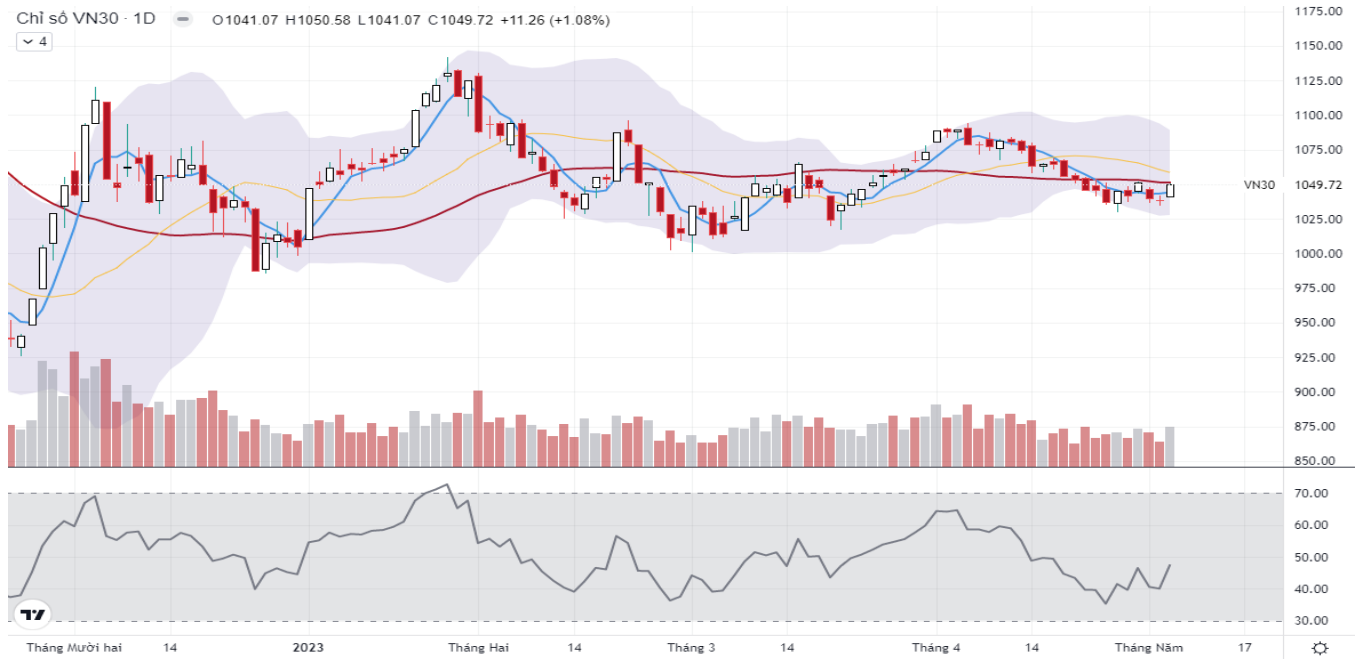
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex trải qua một nhịp tăng điểm với biên độ mở rộng về cuối phiên.
- Việc hình thành mẫu nến marubozu tích cực cùng thanh khoản cải thiện trong phiên hôm nay đã giúp cho chỉ số có cơ hội hình thành mẫu hình hai đáy. Mặc dù vậy, VNIndex sẽ sớm gặp áp lực rung lắc trở lại quanh ngưỡng cản đáng lưu ý 1055 và chỉ số cần chinh phục hoàn toàn ngưỡng cản này để xác nhận quay trở lại xu hướng tăng điểm.
- NĐT được khuyến nghị bán hạ tỷ trọng trading đã mở tại các nhịp hồi phục, chạm vùng cản gần của các mã nắm giữ.

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: 1054 - 1056

Kháng cự gần: 1045 - 1047

Hỗ trợ gần: 1031 - 1036

Hỗ trợ xa: 1020 - 1025

— F1 trải qua một nhịp tăng điểm với biên độ mở rộng về cuối phiên.

— Lực mua chủ động gia tăng áp đảo bên bán đã giúp cho chỉ số tăng điểm tích cực trong phiên hôm nay và để ngỏ cơ hội hình thành mẫu hình hai đáy. Mặc dù vậy, F1 sẽ sớm gặp áp lực rung lắc trở lại quanh ngưỡng cản đáng lưu ý 1045 và chỉ số cần chinh phục hoàn toàn ngưỡng cản này để xác nhận quay trở lại xu hướng tăng điểm.

— Chiến lược giao dịch trong phiên: Linh hoạt trading hai chiều, SHORT tại kháng cự, LONG tại hỗ trợ.

— Chiến lược giao dịch qua đêm: Ưu tiên mở SHORT tại các vùng kháng cự.

Lưu ý: Mức dừng lỗ áp dụng cho các vị thế trong phiên là 2 điểm và qua đêm là 5 điểm. Tùy vào khẩu vị rủi ro và diễn biến thực tế, NĐT có thể cần điều chỉnh tăng giảm nhẹ các mức này.

KBSV danh mục đầu tư mẫu

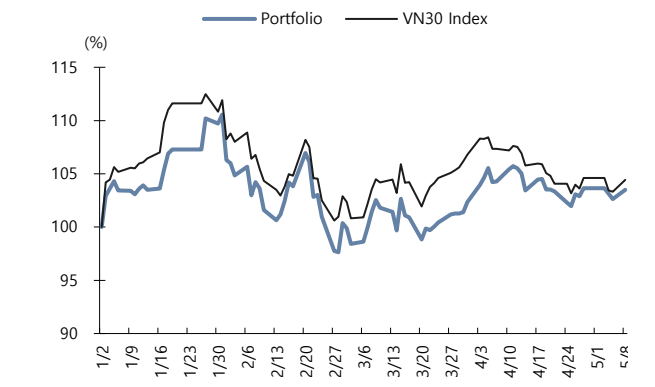
Khởi phân tích KBSV

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 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 | 1.08% | 0.84% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 4.43% | 3.50% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Company | Date | Market Cap | Weight | YTD Return | Key Points |
|---------------------------------|------------|------------|--------|------------|---|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 37,850 | 0.1% | -2.2% | - 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 |
| SSI Securities (SSI) | 30/01/2023 | 22,300 | 4.0% | 2.4% | - Tiếp tục giữ vị trí dư nợ cho vay ký quỹ lớn nhất trong ngành - Kỳ vọng hưởng lợi khi xu hướng lãi suất hạ nhiệt từ mức nền cao cuối 2022 |
| Phu Nhuận Jewelry (PNJ) | 22/03/2019 | 75,900 | -0.4% | 32.6% | - 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" |
| Tien Phong Bank (TPB) | 11/11/2021 | 23,250 | -0.4% | -4.7% | - NIM duy trì ổn định nhờ nguồn vốn huy động giá rẻ - Ngân hàng tiên phong trong lĩnh vực chuyển đổi số - Rủi ro đối với vấn đề TPDN kỳ vọng hạ nhiệt trong năm 2023 |
| Dabaco Group (DBC) | 30/01/2023 | 15,100 | 2.0% | -13.5% | - Giá lợn hơi và thịt gà được kỳ vọng sẽ tiếp tục xu hướng hồi phục trong 2023 - Giá TACN giảm, tương đồng với giá nông sản thế giới, sẽ giúp biên LNG cải thiện |
| FPT Corp (FPT) | 06/09/2018 | 78,500 | 0.1% | 223.2% | - 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 | 27,900 | 0.2% | 47.3% | - 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 | 93,100 | 1.3% | 25.2% | - 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 Phat Group (HPG) | 04/12/2019 | 21,600 | 0.7% | 92.6% | - 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. |
| Kinhbacs City Development (KBC) | 09/03/2020 | 26,100 | 0.8% | 152.1% | - 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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| SSI | 4.0% | 21.8% | 4.2 |
| HPG | 0.7% | 36.5% | 3.5 |
| HDB | 0.8% | 17.6% | 0.9 |
| TTF | 6.9% | 29.4% | 0.9 |
| HQC | 2.7% | 6.6% | 0.4 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| CTG | 0.2% | 55.5% | -23.4 |
| HNG | 0.3% | 28.1% | -11.5 |
| DIG | -1.1% | 25.8% | -8.9 |
| SHB | 2.3% | 47.8% | -10.2 |
| HAH | -3.4% | 30.3% | -1.0 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| CEO | 1.6% | 20.9% | 0.0 |
| SHS | 5.9% | 1.1% | 10.4 |
| DDG | -9.6% | 0.8% | 0.7 |
| PLC | 1.6% | 2.0% | 0.0 |
| PSI | 7.1% | 0.5% | 0.0 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| APS | 0.7% | 0.7% | 0.0 |
| DTD | 9.7% | 6.2% | 10.4 |
| TNG | 1.1% | 0.9% | 0.7 |
| IDC | 0.3% | 1.4% | 0.0 |
| IDJ | 2.1% | 7.5% | 0.0 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

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

| 5 ngành diễn biến tích cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Tiện ích điện | 8.4% | PGV, NT2, PPC, TTA |
| Dược | 6.5% | DHG, IMP, TRA, DBD |
| Sản phẩm xây dựng | 5.3% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Thiết bị điện | 3.4% | GEX, SAM, CAV, RAL |
| Ngành chưa phân loại | 3.4% | CKG, PSH, NHH, ABS |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Cung cấp và dịch vụ thương mại | -3.8% | TLG, ILB, APC, ST8 |
| Đồ uống | -3.1% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Bán lẻ hàng chuyên dụng | -2.9% | MWG, FRT, CTF, HAX |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -2.2% | TNH, JVC, VMD |
| Đồ gia dụng | -2.0% | TTF, GDT, EVE, SAV |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Dược | 17.8% | DHG, IMP, TRA, DBD |
| Sản phẩm xây dựng | 12.9% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Tiện ích điện | 12.0% | PGV, NT2, PPC, TTA |
| Thiết bị điện | 6.9% | GEX, SAM, CAV, RAL |
| Xây dựng và kỹ thuật | 5.7% | DIG, HDG, VCG, PC1 |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Tiện ích khí | -8.5% | GAS, PGD, PMG |
| Hàng không dân dụng | -6.4% | VJC, HVN |
| Đồ uống | -5.6% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Bảo hiểm | -5.3% | BVH, MIG, BIC, BMI |
| Quản lý & phát triển bất động sản | -5.3% | VHM, VIC, NVL, BCM |

Nguồn: FiinPro, 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 tỷ, 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) | 102,805 (4.4) | 22.5 | 33.3 | 33.5 | 14.7 | 5.1 | 4.7 | 1.7 | 1.7 | 0.4 | -1.9 | -6.4 | -5.4 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 71,531 (3.0) | 26.6 | 6.7 | 6.3 | 35.9 | 20.2 | 17.9 | 1.2 | 1.0 | 0.8 | 2.9 | -2.6 | 2.9 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 65,036 (2.8) | 17.8 | 15.8 | 14.1 | -7.6 | 10.4 | 11.6 | 1.7 | 1.6 | 1.1 | -0.2 | -6.0 | 4.4 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 45,853 | 86,712 (3,768) | 393,079 (16.8) | 31.3 | 5.5 | 3.9 | 6.7 | 6.5 | -3.4 | 0.7 | 0.7 | -4.4 | -7.2 | -3.4 | -7.5 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 28,347 | 19,167 (833) | 44,884 (1.9) | 11.6 | 22.4 | 16.9 | 13.7 | 8.5 | 11.3 | 1.7 | 1.6 | -0.8 | 5.8 | 6.8 | 13.0 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 21,130 | 12,594 (547) | 223,537 (9.5) | 13.9 | 17.3 | 22.9 | - | 5.3 | 3.8 | 0.9 | 1.0 | 1.1 | 6.0 | -1.8 | 4.7 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 79,937 | 378,305 (16,441) | 50,955 (2.2) | 6.3 | 13.1 | 11.6 | 11.7 | 22.3 | 21.0 | 2.6 | 2.2 | 3.6 | 4.0 | 3.3 | 16.3 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 34,507 | 174,556 (7,586) | 28,169 (1.2) | 12.7 | 11.9 | 10.0 | -5.3 | 19.1 | 20.4 | 1.8 | 1.6 | 2.9 | 1.4 | -2.1 | 15.8 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 102,460 (4.4) | 0.0 | 5.2 | 4.4 | 14.3 | 16.5 | 17.1 | 0.8 | 0.7 | 2.4 | -2.0 | -0.5 | 13.7 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 28,512 | 137,021 (5,955) | 58,434 (2.5) | 1.4 | 7.1 | 6.1 | 50.3 | 16.5 | 17.7 | 1.1 | 1.0 | 0.2 | -1.8 | -5.4 | 2.4 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 192,830 (8.2) | 0.0 | 8.8 | 7.0 | 18.8 | 13.2 | 13.5 | 1.1 | 0.9 | 0.0 | 0.5 | -6.9 | 8.7 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 16,173 | 73,327 (3,187) | 103,371 (4.4) | 0.0 | 4.6 | 3.9 | 14.6 | 22.6 | 20.9 | 0.9 | 0.7 | 0.8 | -0.5 | -1.9 | 6.7 |
| | HDB | HDBANK | 16,320 | 40,641 (1,766) | 34,200 (1.5) | 4.2 | 4.4 | 4.3 | 23.3 | 24.5 | 20.1 | 1.0 | 0.8 | 0.8 | 1.6 | -1.3 | 20.4 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 300,485 (12.8) | 14.0 | 6.0 | 4.1 | 26.5 | 20.9 | 25.5 | 1.0 | 0.8 | 2.8 | 1.0 | -1.3 | 14.0 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 20,630 | 28,732 (1,249) | 77,170 (3.3) | 0.0 | 4.3 | 3.7 | 37.4 | 19.0 | 20.5 | 1.0 | 0.8 | -0.4 | 1.1 | 0.6 | 10.5 |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 15,417 | 22,745 (988) | 57,881 (2.5) | 0.2 | - | - | 27.3 | - | - | - | - | 0.5 | 0.3 | -0.8 | -18.6 | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 13,582 (0.6) | 21.0 | 14.7 | 13.3 | 15.8 | 10.6 | 11.2 | 1.6 | 1.5 | 0.2 | 0.3 | -5.2 | -1.3 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 22,250 | 2,439 (106) | 3,716 (0.2) | 14.2 | 10.3 | 9.2 | 9.1 | 13.7 | 14.1 | 1.0 | 0.9 | -2.8 | -0.4 | -7.8 | 4.7 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 391,778 (16.7) | 55.4 | 21.3 | 17.5 | -3.2 | 7.3 | 8.9 | 1.5 | - | 4.0 | 4.4 | -0.9 | 26.0 |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 151,662 (6.5) | 71.9 | - | - | -4.0 | - | - | - | - | 2.7 | 5.3 | -0.6 | 40.9 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 22,265 | 8,907 (387) | 124,968 (5.3) | 52.4 | - | - | -19.0 | - | - | - | - | 2.2 | 2.4 | -2.7 | 27.5 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,983 | 5,734 (249) | 256,515 (10.9) | 27.2 | - | - | 36.3 | - | - | - | - | 2.7 | 3.4 | -4.1 | 12.2 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 80,610 (3.4) | 42.1 | 16.8 | 15.1 | 4.0 | 29.8 | 32.2 | 4.7 | 4.4 | 2.3 | -0.8 | -5.8 | -7.5 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 192,500 | 123,447 (5,365) | 31,254 (1.3) | 36.9 | 19.7 | 18.0 | 7.3 | 21.9 | 21.5 | 4.0 | 3.6 | 0.6 | -2.6 | -5.9 | -0.2 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 76,493 (3.3) | 16.5 | 29.9 | 16.8 | -51.9 | 10.9 | 16.0 | 3.9 | 3.0 | 1.5 | 3.8 | -4.5 | -20.3 |
| HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 20,042 (0.9) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | 0.3 | 16.5 | 19.7 | -14.9 | |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 16,332 (0.7) | 11.0 | 26.5 | 17.2 | -88.5 | 16.4 | 27.8 | - | - | 0.3 | 1.2 | -6.5 | -12.1 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 40,403 (1.7) | 10.8 | 12.2 | 16.0 | -57.0 | 22.5 | 12.0 | 1.8 | 1.7 | 1.0 | -4.7 | -3.8 | 11.2 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 70,579 (3.0) | 38.4 | 21.7 | 9.0 | 65.7 | 3.0 | 7.3 | - | - | 2.1 | 3.2 | -4.9 | 13.2 |
| 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) | 119,712 (5.1) | 37.7 | - | - | -14.4 | - | - | - | - | 0.7 | 8.6 | 6.1 | 12.1 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 73,200 | 5,438 (236) | 35,755 (1.5) | 3.6 | 21.1 | 33.7 | -52.4 | -0.1 | 1.5 | 0.5 | 0.6 | -1.0 | 0.9 | 24.5 | 79.3 |
| | REE | REE | 51,826 | 18,419 (800) | 19,604 (0.8) | 0.0 | 9.5 | 8.7 | -4.5 | 14.7 | 14.9 | 1.3 | 1.2 | 0.9 | 4.2 | -3.7 | -6.6 |

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 | 90,100 | 172,447 (7,494) | 28,023 (1.2) | 46.1 | 16.5 | 16.1 | -17.5 | 18.2 | 16.4 | 2.8 | 2.7 | 1.3 | -0.3 | -8.0 | -8.3 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 17,507 (0.7) | 31.4 | 13.9 | 10.6 | -10.5 | 15.6 | 17.1 | 2.0 | 1.8 | -0.8 | 2.1 | 6.0 | 7.1 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 3,798 (0.2) | 34.1 | 14.9 | 6.4 | -5.1 | 6.7 | 14.5 | - | - | 2.3 | 5.0 | 10.9 | 24.5 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,986 | 145,287 (6,314) | 299,326 (12.8) | 18.0 | 13.1 | 9.3 | 21.9 | 10.1 | 13.5 | 1.2 | 1.1 | 0.7 | -1.8 | 1.9 | 20.0 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 53,739 (2.3) | 36.5 | 5.2 | 8.2 | -0.5 | 18.4 | 11.3 | 0.9 | 0.9 | 0.8 | 1.4 | -8.2 | -23.3 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 55,317 (2.4) | 46.5 | 10.2 | 8.3 | -4.5 | 13.1 | 14.4 | 1.1 | 1.1 | 1.7 | 1.9 | -5.2 | -11.1 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,864 | 11,063 (481) | 145,501 (6.2) | 38.9 | 13.9 | 8.8 | 67.9 | 3.5 | 8.9 | 0.8 | 0.8 | 0.3 | -0.6 | -3.7 | 35.1 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 38,951 (1.7) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | -3.7 | 2.0 | 9.5 | 51.5 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 22,924 (1.0) | 4.6 | 17.3 | 14.4 | -51.0 | 11.1 | 11.7 | 1.9 | 1.8 | 0.0 | 2.4 | 0.3 | 19.2 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 67,419 (2.9) | 39.9 | 19.3 | 10.4 | -11.9 | 3.9 | 7.2 | 0.8 | 0.8 | 3.2 | 2.4 | 1.9 | 18.8 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 43,083 (1.8) | 35.9 | 7.8 | 6.7 | 2.2 | 13.9 | 14.6 | 1.0 | 0.9 | 1.5 | -0.5 | -6.6 | -6.8 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 102,217 (4.4) | 0.0 | 13.4 | 9.8 | 14.4 | 15.8 | 19.5 | 2.1 | 1.7 | 0.1 | -1.4 | -2.9 | -11.8 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 36,973 (1.6) | 0.0 | 13.5 | 11.0 | 2.4 | 21.8 | 22.8 | 2.5 | 2.2 | -0.4 | 0.4 | -0.8 | -15.6 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 395 (0.0) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -1.4 | 0.2 | -5.1 | 11.8 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 18,800 | 2,227 (097) | 57,602 (2.5) | 30.3 | 26.6 | 15.2 | -75.2 | 12.9 | 19.9 | 3.3 | 2.8 | -0.8 | -0.9 | 0.2 | -8.0 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 15,481 (0.7) | 34.6 | 9.8 | 9.2 | 41.2 | 18.6 | 19.0 | 1.1 | 1.0 | 2.2 | 3.0 | 0.6 | 6.1 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 4,593 (0.2) | 45.4 | 12.7 | 11.9 | 10.7 | 24.5 | 23.5 | 3.1 | 2.7 | -0.9 | 8.9 | 25.7 | 35.5 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | #N/A (#N/A) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IT | FPT | FPT CORP | 56,667 | 61,301 (2,664) | 40,171 (1.7) | 0.0 | 14.2 | 11.7 | 15.5 | 27.3 | 28.6 | 3.2 | 2.8 | 0.1 | 0.3 | -2.5 | 2.1 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

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

Phân tích Doanh nghiệp

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Chuyên viên phân tích cao cấp
tungna@kbsec.com.vn

Nguyễn Đức Huy – Chuyên viên phân tích
huynd1@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
nguyennd1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

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

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

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

Dầu khí & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannnd@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

Chiến lược đầu tư, Hóa chất

Thái Hữu Công – Chuyên viên phân tích
congth@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.