

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tăng điểm trước sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu chứng khoán và được phẩm 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]

PDR, TLG

[Vĩ mô/Chiến lược]

Bản tin thị trường tiền tệ, trái phiếu Tháng 5/2023

[Quan điểm đầu tư]

Sau khi mở lại 1 phần vị thế trading, NĐT được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ, chờ điểm bán quay vòng khi giá cổ phiếu vượt đỉnh ngắn hạn và tiếp cận các vùng cản kế tiếp.

09/06/2023

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,107.53 | +0.56 |
| VN30 | 1,100.85 | +0.77 |
| HĐTL VN30F1M | 1,095.30 | +0.58 |
| HNXIndex | 227.60 | +0.36 |
| HNX30 | 420.86 | +0.58 |
| UPCoM | 84.19 | +0.20 |
| USD/VND | 23,486 | -0.00 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 3.04 | -4 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 2.61 | -26 |
| Dầu (WTI, \$) | 71.22 | -0.10 |
| Vàng (LME, \$) | 1,961.75 | -0.19 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,107.53 (+0.56%)
KLGD (triệu CP) 839.7 (-29.4%)
GTGD (triệu US\$) 703.7 (-30.2%)

TTCK Việt Nam tăng điểm trước sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu chứng khoán và dược phẩm với thanh khoản giảm. Khối ngoại mua ròng, tập trung tại VND (+4.7%), SSI (+3.9%) và STB (+1.8%).

HNXIndex 227.60(+0.36%)
KLGD (triệu CP) 117.9 (-22.9%)
GTGD (triệu US\$) 76.9 (-27.7%)

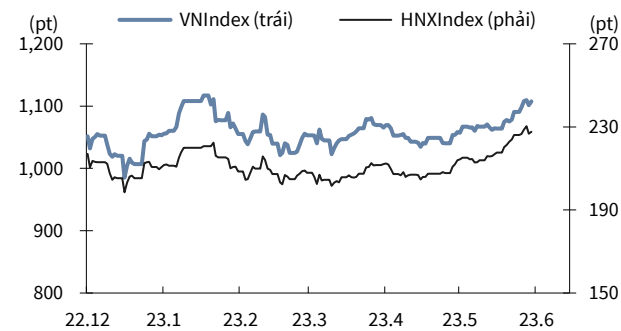
Phiên này, giá dầu Brent giao kỳ hạn giảm 26 xu Mỹ (hay 0.3%) xuống 75.70 USD/thùng vào lúc 14 giờ 36 phút. Giá dầu thô ngọt nhẹ Mỹ (WTI) cũng giảm 22 xu Mỹ (0.3%) xuống 70.94 USD/thùng. Cổ phiếu ngành dầu khí giảm giá ở BSR (-1.69%), OIL (-0.95%).

UPCoM 84.19 (+0.20%)
KLGD (triệu CP) 104.9 (+20.3%)
GTGD (triệu US\$) 32.3 (-19.1%)

Tình trạng cắt điện luân phiên đã gây rất nhiều khó khăn cho các cảng, tiềm ẩn rủi ro doanh nghiệp phải đền bù thiệt hại rất lớn cho số ngày tàu nằm chờ tại cảng, làm giảm sút nghiêm trọng chất lượng dịch vụ. Cổ phiếu ngành logistics giảm giá ở VTO (-1.25%), VNA (-1.14%).

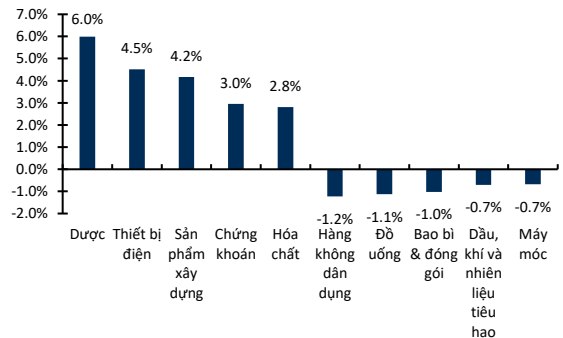
NĐTNN mua ròng (triệu US\$) +2.8

VNIndex & HNXIndex



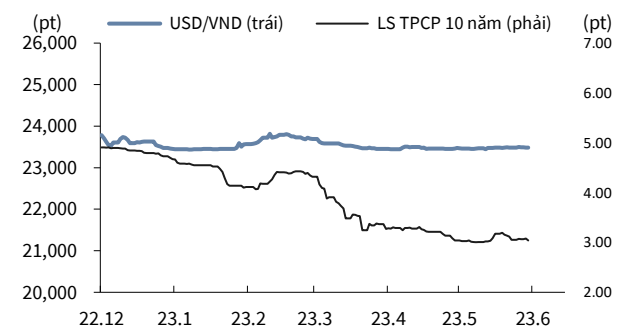
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



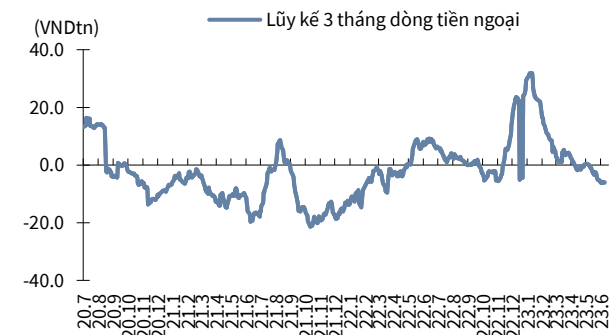
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

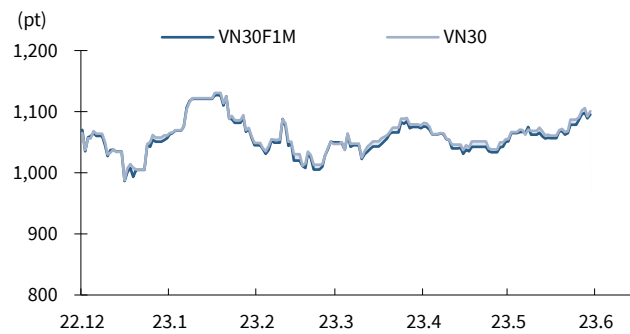
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,100.85 (+0.77%) |
| VN30F1M | 1,095.3 (+0.58%) |
| Mở cửa | 1,090.0 |
| Cao nhất | 1,095.3 |
| Thấp nhất | 1,086.0 |

Các HĐTL tăng điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2306 và VN30 mở cửa tại -3.1 điểm, sau đó biến động trong biên độ âm quanh mức -4.2 điểm và đóng cửa tại -5.5 điểm. Khối lượng giao dịch tăng.

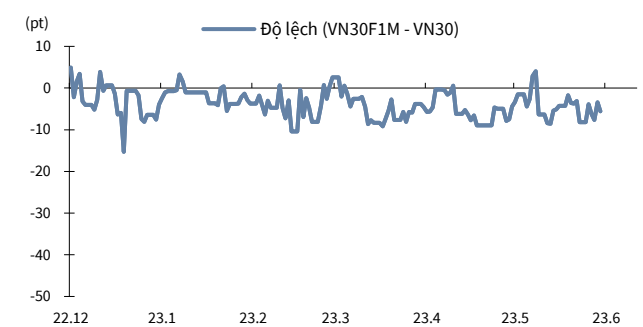
| | |
|------------------|------------------------|
| KLGD (HĐ) | 148,054 (+0.2%) |
|------------------|------------------------|

HĐTL VN30F1M & VN30



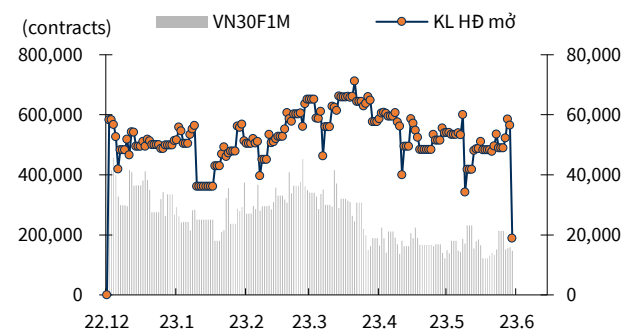
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



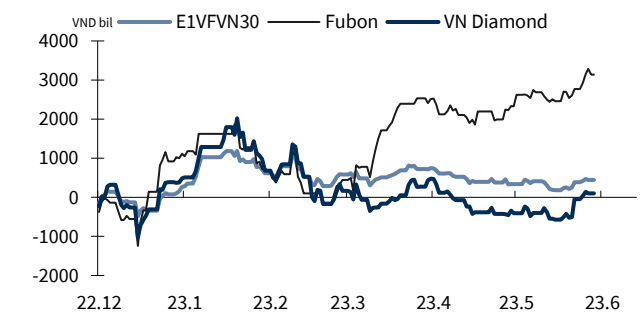
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

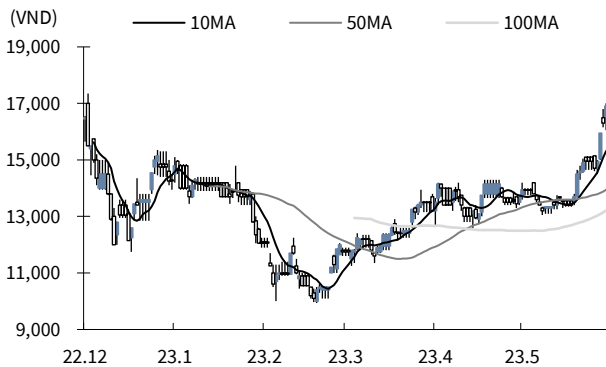
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (PDR)

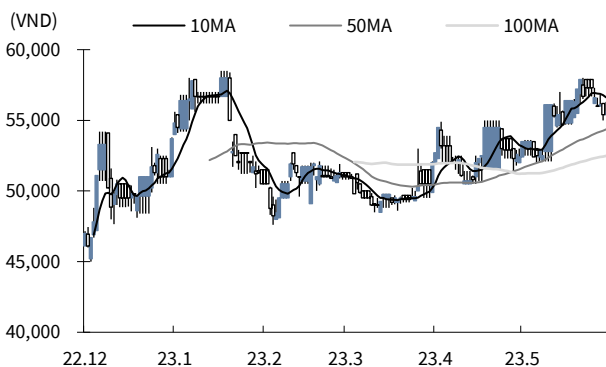


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- PDR tăng 3.7% lên 16,900 VND/cp

- CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt vừa có báo cáo kết quả mua lại trái phiếu trước hạn gửi Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Cụ thể, Phát Đạt đã mua lại trước hạn 19,4 tỷ đồng trái phiếu của mã PDRH21 23003, hạn số lượng trái phiếu đang lưu hành xuống còn 45,6 tỷ đồng. PDRH2123003 được phát hành với tổng giá trị theo mệnh giá 130 tỷ đồng và sẽ đáo hạn vào tháng 7/2023.

CTCP Tập đoàn Thiên Long (TLG)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- TLG tăng 0.4% lên 55,600 VND/cp

- CTCP Tập đoàn Thiên Long vừa thông báo ngày 26/6 là ngày chốt danh sách cổ đông để trả cổ tức còn lại năm 2022 và tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2023. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 23/6. Ngày thanh toán dự kiến là 5/7. Cụ thể, công ty sẽ trả cổ tức còn lại năm 2022 bằng tiền, tỷ lệ 5%. Đối với cổ tức năm 2023, công ty sẽ tạm ứng cổ tức đợt 1 bằng tiền, tỷ lệ 15%.

Thị trường tiền tệ tháng 05 năm 2023

Thanh khoản hệ thống dồi dào

Trạng thái thanh khoản tiền Đồng dồi dào

- Lãi suất liên ngân hàng giảm ở tất cả các kỳ hạn
- NHNN tiếp tục bơm ròng trên thị trường mở
- Tỷ lệ trúng thầu TPCP và giá trị TPCP trúng thầu trên thị trường sơ cấp giảm. Lợi suất TPCP thị trường thứ cấp tiếp tục giảm ở tất cả các kỳ hạn.
- Khối ngoại bán ròng lớn trên thị trường thứ cấp trong khi đường cong lợi suất phẳng hơn

KBSV dự báo mặt bằng lãi suất liên ngân hàng sẽ có thể tiếp tục giảm khi thanh khoản vẫn dồi dào. Lợi suất TPCP có thể giảm nhẹ do thanh khoản các NHTM tốt và cung TPCP sơ cấp dự báo giảm.

Thị trường Trái phiếu doanh nghiệp âm ậm trở lại

- Chỉ có một doanh nghiệp phát hành trong tháng 5 với giá trị hơn 2 nghìn tỷ
- Áp lực đáo hạn TPDN trong năm 2023 tập trung từ tháng 6 đến tháng 9

Tỷ giá liên ngân hàng và tỷ giá chợ đen tăng nhẹ

- DXY tăng 2.2% trong tháng 5
- Lạm phát tăng nhẹ trở lại trong tháng 5
- FED nhiều khả năng sẽ không tăng lãi suất trong kỳ họp tháng 6

KBSV dự báo tỷ giá sẽ có thể ổn định và tăng nhẹ trong bối cảnh nguồn cung dồi dào và FED có thể tăng lãi suất trong Quý 3 2023.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

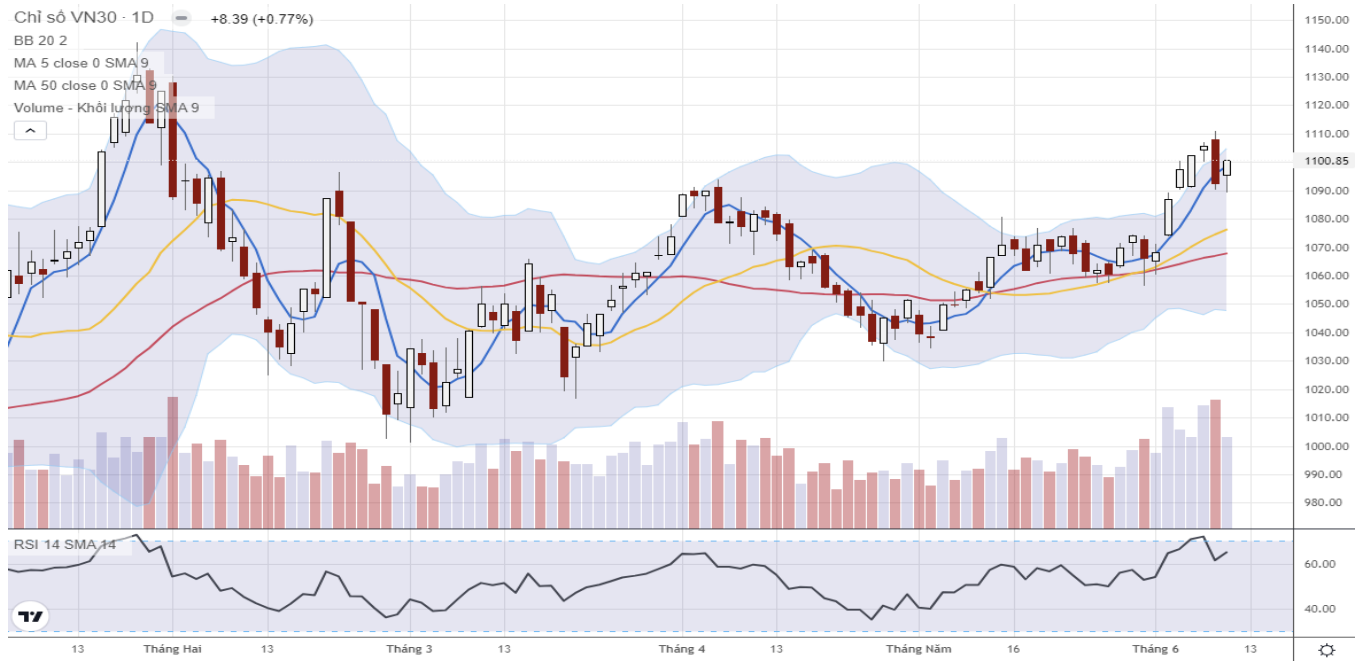
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNINDEX



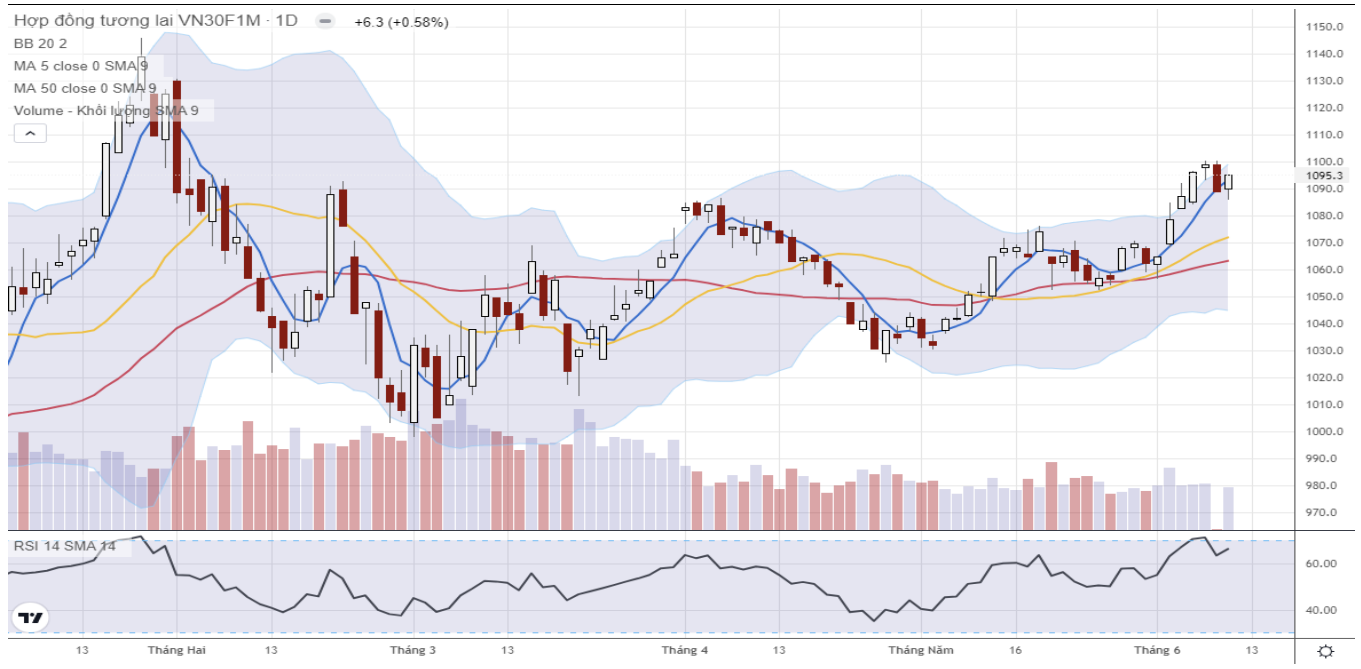
Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNINDEX trải qua diễn biến trời sập khá mạnh trong phiên trước khi hồi phục về cuối phiên.
- Việc chỉ số cho phản ứng hồi phục tích cực tại vùng hỗ trợ gần quanh 1100 điểm với sự hình thành của mẫu nến "hammer" đang cho thấy cơ hội quay trở lại với nhịp tăng điểm. Diễn biến rung lắc có thể còn xảy ra, tuy nhiên chỉ số được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì xu hướng tăng, hướng lên vùng đỉnh đầu năm tại quanh 1125 điểm trước khi có thể xuất hiện thêm các nhịp điều chỉnh rõ nét hơn.
- Sau khi mở lại 1 phần vị thế trading, NĐT được khuyến nghị tiếp tục nắm giữ, chờ điểm bán quay vòng khi giá cổ phiếu vượt đỉnh ngắn hạn và tiếp cận các vùng cản kế tiếp.

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: 1104 – 1109

Kháng cự gần: 1097 – 1099

Hỗ trợ gần: 1090 – 1092

Hỗ trợ xa: 1082 – 1086

- F1 trải qua diễn biến trời sập khá mạnh trong phiên trước khi hồi phục về cuối phiên.
- Việc chỉ số cho phản ứng hồi phục tích cực tại vùng hỗ trợ gần với sự hình thành của mẫu nến "hammer" đang cho thấy cơ hội quay trở lại với nhịp tăng điểm. Diễn biến rung lắc có thể còn xảy ra, tuy nhiên chỉ số được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì xu hướng tăng, hướng lên vùng đỉnh đầu năm trước khi có thể xuất hiện thêm các nhịp điều chỉnh rõ nét hơn.
- Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên mở vị thế LONG tại các vùng hỗ trợ.
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Ưu tiên mở vị thế LONG tại vùng hỗ trợ sâu.

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

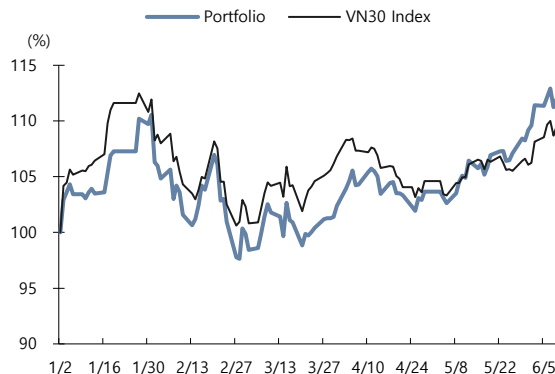
Khởi phân tích KBSV

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 | 0.77% | 0.65% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 9.52% | 11.96% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 09/06/2023 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|-------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|--|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 109,200 | na | na | - 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 | 27,500 | na | na | - 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 | 81,000 | na | na | - 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 | 21,550 | na | na | - 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 đẩy nhiều kỳ vọng với lợi thế huy động vốn |
| Refrig Elec Eng (REE) | 11/10/2018 | 35,700 | na | na | - Màng 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 | 54,500 | na | na | - Hoạt động xuất khẩu phần mềm đang tăng trưởng mạnh - Màng 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 |
| Gemadep Corp (GMD) | 22/08/2018 | 23,350 | na | na | - Hoạt động kinh doanh chính kỳ vọng tăng trưởng trở lại - Dự án Nam Đình Vũ giai đoạn 1 thúc đẩy tăng trưởng doanh thu - Màng logistic sẽ tăng trưởng với sự hỗ trợ từ đối tác CJ Logistic |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VND | 4.7% | 21.6% | 127.1 |
| SSI | 3.9% | 43.4% | 72.3 |
| STB | 1.8% | 25.3% | 44.9 |
| HDG | 4.2% | 22.0% | 37.6 |
| VHM | 0.2% | 24.4% | 28.1 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| CTG | -0.7% | 27.4% | -141.9 |
| GEX | 6.7% | 12.1% | -64.3 |
| VNM | 0.5% | 54.8% | -46.2 |
| TPB | 1.4% | 30.0% | -28.7 |
| VPB | 0.0% | 17.4% | -24.9 |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| IDC | -0.2% | 1.1% | 15.8 |
| PVS | 0.0% | 20.9% | 14.4 |
| TNG | 1.0% | 15.8% | 5.1 |
| CTC | 7.1% | 0.7% | 0.9 |
| NBC | 0.0% | 4.0% | 0.3 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| NVB | 3.3% | 8.6% | -1.6 |
| IDJ | -1.4% | 0.7% | -1.1 |
| BVS | 0.9% | 6.5% | -1.1 |
| IVS | 9.2% | 71.8% | -0.9 |
| CEO | -0.8% | 4.7% | -0.9 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Dược | 10.0% | DHG, IMP, TRA, DBD |
| Sản phẩm xây dựng | 9.7% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Kim loại & khai thác | 5.9% | HPG, HSG, NKG, KSB |
| Thiết bị điện | 5.4% | GEX, SAM, CAV, RAL |
| Thương mại & phân phối | 4.3% | VPG, TSC, BTT, TNA |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Cung cấp và dịch vụ thương mại | -2.9% | TLG, ILB, APC, ST8 |
| Bao bì & đóng gói | -2.0% | TDP, SVI, MCP, TPC |
| Phụ tùng oto | -1.6% | DRC, CSM, PAC, TNC |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -1.0% | TNH, JVC, VMD |
| Hàng dệt, may & hàng xa xỉ | -0.7% | PNJ, TCM, MSH, GIL |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Thương mại & phân phối | 20.4% | VPG, TSC, BTT, TNA |
| Sản phẩm xây dựng | 16.6% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Thiết bị điện | 14.5% | GEX, SAM, CAV, RAL |
| Chứng khoán | 13.5% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Hóa chất | 12.8% | GVR, DGC, DPM, DCM |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Phụ tùng oto | -6.1% | DRC, CSM, PAC, TNC |
| Đồ uống | -5.0% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Bảo hiểm | -3.6% | BVH, MIG, BIC, BMI |
| Hàng dệt, may & hàng xa xỉ | -3.4% | PNJ, TCM, MSH, GIL |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -2.5% | TNH, JVC, VMD |

Nguồn: FiinPro, 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 |
| Bất Động Sản | VIC | VINGROUP JSC | 97,778 | 372,067 (16,170) | 96,439 (4.1) | 22.5 | 70.5 | 64.5 | 14.7 | 2.5 | 2.7 | 1.8 | 1.7 | -0.2 | 0.6 | 3.4 | -2.8 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 84,591 (3.6) | 26.6 | 7.9 | 7.3 | 35.9 | 19.4 | 17.9 | 1.4 | 1.2 | 0.2 | 3.9 | 12.6 | 15.6 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 90,109 (3.8) | 17.8 | 15.3 | 13.8 | -7.6 | 11.0 | 11.9 | 1.7 | 1.6 | -0.7 | -1.5 | -2.6 | 1.5 |
| | NVL | NOVALAND INVESTM | 45,853 | 86,712 (3,768) | 286,002 (12.2) | 31.3 | - | - | 6.7 | - | - | - | - | 2.8 | 5.4 | 12.3 | 4.3 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 28,347 | 19,167 (833) | 62,118 (2.6) | 11.6 | 23.1 | 16.4 | 13.7 | 8.1 | 11.3 | 1.7 | 1.6 | 0.2 | 3.6 | 3.2 | 14.9 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 21,130 | 12,594 (547) | 288,520 (12.3) | 13.9 | 35.4 | 26.7 | - | 2.8 | 3.6 | - | - | 0.0 | -4.3 | 8.2 | 13.7 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 79,937 | 378,305 (16,441) | 64,944 (2.8) | 6.3 | 14.0 | 12.2 | 11.7 | 23.0 | 21.0 | 2.8 | 2.3 | 0.5 | 5.9 | 8.9 | 25.6 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 34,507 | 174,556 (7,586) | 33,693 (1.4) | 12.7 | 11.3 | 9.4 | -5.3 | 20.3 | 20.4 | 1.9 | 1.6 | -0.6 | -2.8 | -3.7 | 12.6 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 140,880 (6.0) | 0.0 | 5.5 | 4.8 | 14.3 | 16.8 | 16.2 | 0.9 | 0.7 | 2.0 | 0.6 | 10.6 | 25.3 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 28,512 | 137,021 (5,955) | 119,451 (5.1) | 1.4 | 8.3 | 6.9 | 50.3 | 16.4 | 17.2 | 1.1 | 1.0 | -0.7 | -1.0 | 1.3 | 4.0 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 205,931 (8.8) | 0.0 | 8.8 | 6.7 | 18.8 | 12.6 | 12.5 | 1.1 | 0.9 | 0.0 | -1.8 | 0.3 | 8.9 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 16,173 | 73,327 (3,187) | 197,919 (8.4) | 0.0 | 4.9 | 4.2 | 14.6 | 22.2 | 20.7 | 1.0 | 0.8 | 1.3 | 2.8 | 10.7 | 18.4 |
| | HDB | HDBANK | 16,320 | 40,641 (1,766) | 40,235 (1.7) | 4.2 | 4.6 | 4.4 | 23.3 | 24.2 | 20.7 | 1.0 | 0.9 | -1.1 | -2.9 | -2.9 | 16.0 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 464,313 (19.8) | 14.0 | 7.5 | 4.4 | 26.5 | 19.4 | 25.1 | 1.1 | 0.9 | 1.8 | -0.7 | 9.1 | 24.9 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 14,821 | 28,732 (1,249) | 137,022 (5.8) | 0.0 | 6.4 | 5.6 | 37.4 | 20.0 | 19.6 | 1.1 | 0.9 | 1.4 | -1.3 | 10.2 | 23.3 |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 15,417 | 22,745 (988) | 100,166 (4.3) | 0.2 | - | - | 27.3 | - | - | - | - | -0.5 | -2.4 | 8.4 | -11.1 | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 29,388 (1.3) | 21.0 | 15.7 | 14.1 | 15.8 | 10.1 | 10.6 | 1.5 | 1.4 | -0.7 | -0.7 | -4.8 | -6.0 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 22,250 | 2,439 (106) | 7,902 (0.3) | 14.2 | - | - | 9.1 | 13.7 | - | - | - | -1.4 | -3.6 | 3.9 | 10.7 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 489,407 (20.8) | 55.4 | 20.9 | 16.9 | -3.2 | 8.3 | 10.2 | - | - | 3.9 | 4.8 | 13.5 | 42.7 |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 166,942 (7.1) | 71.9 | - | - | -4.0 | - | - | - | - | 2.4 | -0.6 | 6.4 | 49.7 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 22,265 | 8,907 (387) | 161,540 (6.9) | 52.4 | - | - | -19.0 | - | - | - | - | 1.9 | -2.9 | 4.3 | 33.0 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,983 | 5,734 (249) | 579,402 (24.7) | 27.2 | - | - | 36.3 | - | - | - | - | 4.7 | 3.6 | 25.9 | 40.4 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 135,475 (5.8) | 42.1 | 15.7 | 14.5 | 4.0 | 29.0 | 30.7 | 3.9 | 3.8 | 0.5 | -0.2 | -6.9 | -13.5 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 192,500 | 123,447 (5,365) | 19,181 (0.8) | 36.9 | 22.1 | 20.1 | 7.3 | 21.2 | 21.5 | 3.8 | 4.2 | -0.2 | 0.0 | -4.3 | -5.3 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 74,391 (3.2) | 16.5 | 41.5 | 19.4 | -51.9 | 8.0 | 12.9 | 3.8 | 3.9 | 2.8 | 5.8 | 3.9 | -17.7 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 19,097 (0.8) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -1.7 | 0.5 | 13.8 | -4.6 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 69,795 (3.0) | 11.0 | 83.0 | 45.0 | -88.5 | 5.9 | 11.2 | - | - | -1.2 | -0.8 | 0.6 | -12.3 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 39,986 (1.7) | 10.8 | 12.6 | 16.5 | -57.0 | 22.4 | 11.9 | 1.8 | 1.7 | 2.8 | 0.0 | 1.4 | 13.2 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 146,465 (6.2) | 38.4 | 14.1 | 11.5 | 65.7 | 2.4 | 3.8 | 0.8 | 0.9 | 0.3 | -3.3 | 20.1 | 36.4 |
| 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) | 313,285 (13.3) | 37.7 | - | - | -14.4 | - | - | - | - | 6.7 | 11.7 | 37.4 | 54.0 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 73,200 | 5,438 (236) | 38,004 (1.6) | 3.6 | 24.4 | 20.6 | -52.4 | 2.5 | 2.8 | - | - | 1.5 | 4.6 | 14.9 | 102.1 |
| | REE | REE | 45,066 | 18,419 (800) | 40,005 (1.7) | 0.0 | 10.9 | 10.4 | -4.5 | 15.9 | 15.3 | 1.5 | 1.4 | -0.2 | 0.8 | 7.0 | -0.4 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USDm) | GTGD (VND triệu, 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 |
| Tiện ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 90,100 | 172,447 (7,494) | 44,674 (1.9) | 46.1 | 15.5 | 15.4 | -17.5 | 19.0 | 18.2 | 2.9 | 2.7 | 0.1 | 1.8 | -0.4 | -7.7 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 21,655 (0.9) | 31.4 | 12.0 | 11.7 | -10.5 | 15.1 | 17.1 | 2.0 | 2.0 | -0.9 | -2.3 | 3.4 | 11.4 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 4,010 (0.2) | 34.1 | - | - | -5.1 | - | - | - | - | 3.1 | 7.0 | 7.4 | 32.4 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,986 | 145,287 (6,314) | 438,701 (18.7) | 18.0 | 14.6 | 10.6 | 21.9 | 9.2 | 11.6 | 1.3 | 1.2 | 0.4 | 6.0 | 5.0 | 27.2 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 77,430 (3.3) | 36.5 | 8.8 | 10.1 | -0.5 | 12.3 | 11.0 | 1.0 | 1.0 | 1.2 | 3.3 | 0.9 | -22.5 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 76,574 (3.3) | 46.5 | 11.5 | 8.5 | -4.5 | 10.8 | 15.5 | 1.3 | 1.3 | 2.2 | 3.0 | 7.4 | -4.0 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,864 | 11,063 (481) | 258,216 (11.0) | 38.9 | - | 13.7 | 67.9 | -0.7 | 6.7 | 0.9 | 0.8 | 1.2 | 6.8 | 3.8 | 43.3 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 68,558 (2.9) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | 0.0 | -2.1 | 5.0 | 67.6 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 27,071 (1.2) | 4.6 | 15.9 | 13.9 | -51.0 | 12.0 | 12.5 | 1.9 | 1.8 | -0.8 | -0.7 | 0.0 | 19.9 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 134,044 (5.7) | 39.9 | 19.0 | 12.6 | -11.9 | 5.1 | 7.7 | 0.9 | 0.8 | -0.2 | -2.9 | 7.8 | 32.2 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 65,669 (2.8) | 35.9 | 7.4 | 6.4 | 2.2 | 14.8 | 15.0 | 1.0 | 0.9 | -1.4 | -2.4 | 0.7 | -5.9 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 111,745 (4.8) | 0.0 | 21.1 | 11.5 | 14.4 | 11.1 | 18.3 | 2.3 | 2.1 | 1.8 | 1.5 | 9.1 | -3.5 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 31,060 (1.3) | 0.0 | 13.5 | 10.9 | 2.4 | 20.5 | 22.0 | 2.4 | 2.1 | 0.6 | -1.4 | -4.8 | -19.9 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 1,750 (0.1) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | 1.5 | 14.0 | 29.6 | 54.9 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 16,348 | 2,227 (097) | 42,017 (1.8) | 30.3 | 45.1 | 18.7 | -75.2 | - | 14.1 | 3.4 | 2.8 | 1.6 | 1.2 | 5.2 | -3.2 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 32,552 (1.4) | 34.6 | 10.7 | 10.6 | 41.2 | 17.6 | 15.8 | 1.8 | 1.5 | 0.2 | -1.4 | 10.3 | 17.3 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 6,468 (0.3) | 45.4 | 13.3 | 12.3 | 10.7 | 25.6 | 24.6 | 3.4 | 2.8 | 6.9 | 12.7 | 10.8 | 48.6 |
| | 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) | 74,076 (3.2) | 0.0 | 15.6 | 12.9 | 15.5 | 27.5 | 27.9 | 3.8 | 3.3 | 1.2 | 1.0 | 7.2 | 10.0 |

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

Khoảng 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.

