

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tiếp tục có phiên tăng điểm trước thông tin từ Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) cho biết số lượng tài khoản chứng khoán mở mới trong tháng 9 tiếp tục tăng mạnh so với cùng kỳ

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

HĐTL tăng nhẹ trong bối cảnh TTCK toàn cầu tiếp tiếp tục diễn biến tích cực, kì vọng vào gói kích thích tài khóa lớn của chính phủ Mỹ

[Tâm điểm cổ phiếu trong ngày]

BMP

[Quan điểm đầu tư]

Chốt lời từng phần vị thế ngắn hạn khi chỉ số dần tiếp cận và thử thách vùng cản trên

09/10/2020

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 924.00 | +0.56 |
| VN30 | 874.53 | +0.54 |
| HĐTL VN30F1M | 871.60 | +0.33 |
| HNXIndex | 136.91 | +0.96 |
| HNX30 | 257.20 | +1.09 |
| UPCoM | 64.01 | +0.76 |
| USD/VND | 23,189 | +0.03 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.53 | +3 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 0.14 | +4 |
| Dầu (WTI, \$) | 40.83 | -0.87 |
| Vàng (LME, \$) | 1,914.34 | +1.08 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 924.00 (+0.56%)
KLGD (triệu CP) 343.8 (-19.9%)
GTGD (triệu US\$) 286.5 (-16.4%)

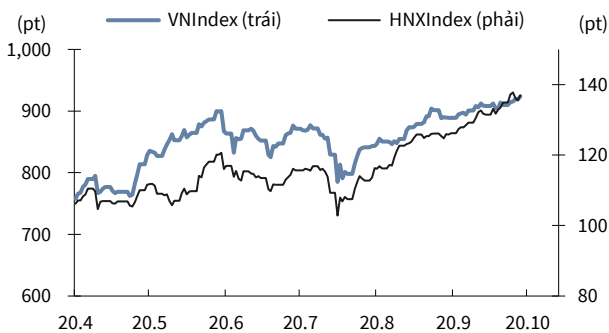
HNXIndex 136.91 (+0.96%)
KLGD (triệu CP) 65.0 (-1.3%)
GTGD (triệu US\$) 29.7 (-19.0%)

UPCoM 64.01 (+0.76%)
KLGD (triệu CP) 40.6 (+37.7%)
GTGD (triệu US\$) 14.4 (-16.8%)

NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -1.8

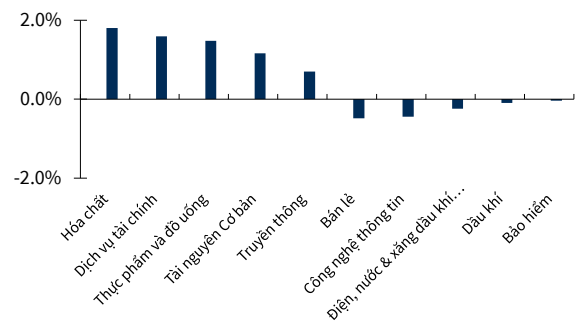
TTCK Việt Nam tiếp tục có phiên tăng điểm trước thông tin từ Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) cho biết số lượng tài khoản chứng khoán mở mới trong tháng 9 tiếp tục tăng mạnh so với cùng kỳ. Cổ phiếu ngành chứng khoán đồng loạt tăng giá trước thông tin trên ở SSI (+0.8%), HCM (+2.3%). Thông tin Hội đồng thẩm định Nhà nước kiến nghị Thủ tướng quyết định đầu tư dự án sân bay quốc tế Long Thành, sau khi đơn vị này đã hoàn thành thẩm định báo cáo nghiên cứu khả thi của dự án, giúp cổ phiếu ACV (+1.3%) và nhóm cổ phiếu ngành nguyên vật liệu như HPG (+1.4%), HT1 (+3.3%) tăng giá. Tin từ Bloomberg cho biết phần lớn các doanh nghiệp Hàn Quốc rời khỏi Trung Quốc đã lựa chọn Việt Nam là điểm đến giúp cổ phiếu khu công nghiệp tăng giá ở ITA (+0.2%), NTC (+0.3%). Trong khi đó, việc Chính phủ Nhật Bản dỡ lệnh cấm đi lại với 12 quốc gia, trong đó có Việt Nam, giúp cổ phiếu hàng không giao dịch tích cực ở HVN (+0.2%), VJC (+0.4%). Nhà đầu tư nước ngoài có phiên bán ròng ở CTG (+1.8%), VNM (-0.2%), NBB (+2.1%).

VNIndex & HNXIndex



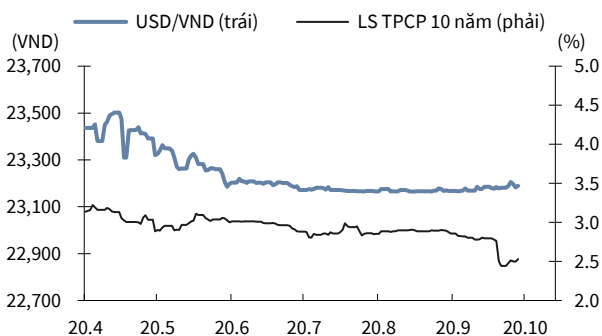
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



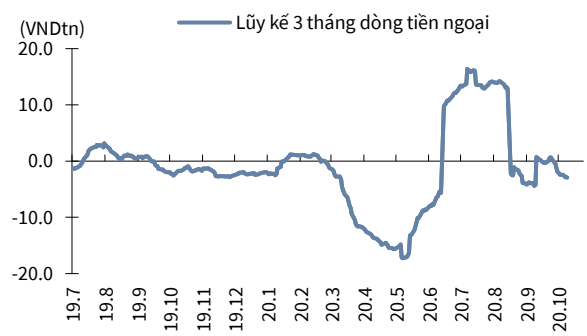
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

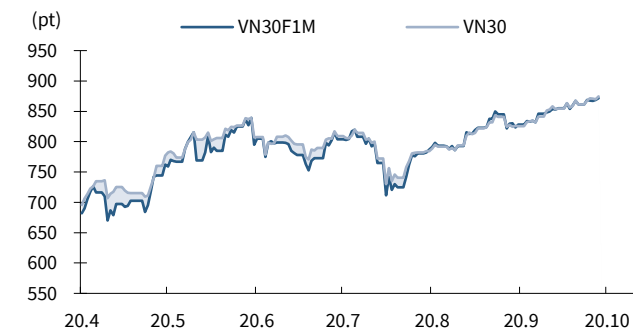
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|------------------------|
| VN30 | 874.53 (+0.54%) |
| VN30F1M | 871.6 (+0.33%) |
| Mở cửa | 869.3 |
| Cao nhất | 871.7 |
| Thấp nhất | 868.1 |

HĐTL tăng nhẹ trong bối cảnh TTCK toàn cầu tiếp tục diễn biến tích cực, kì vọng vào gói kích thích tài khóa lớn của chính phủ Mỹ. Chênh lệch F2010 và VN30 mở cửa ở -0.42 trước khi mở rộng đà giảm dần trong phiên và đóng cửa ở mức -2.93. NĐTNN mua ròng nhẹ trong phiên hôm nay trong khi thanh khoản suy giảm xuống mức thấp.

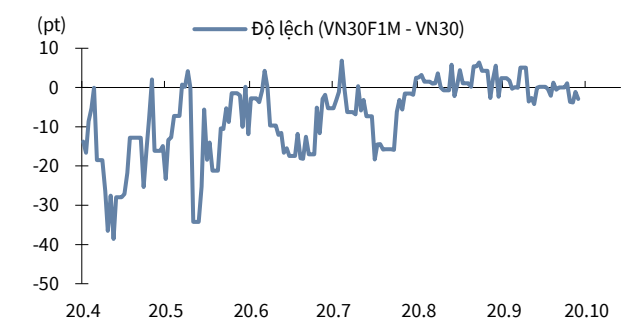
KLGD (HĐ) **80,514 (-25.7%)**

HĐTL VN30F1M & VN30



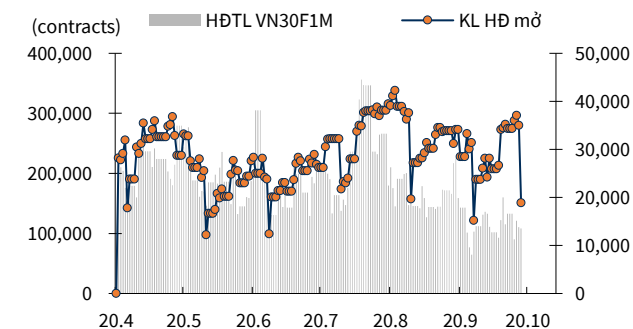
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



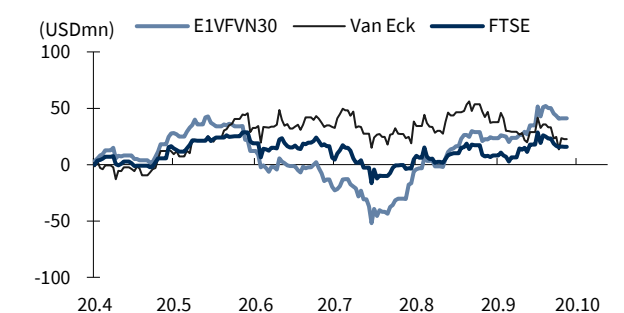
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

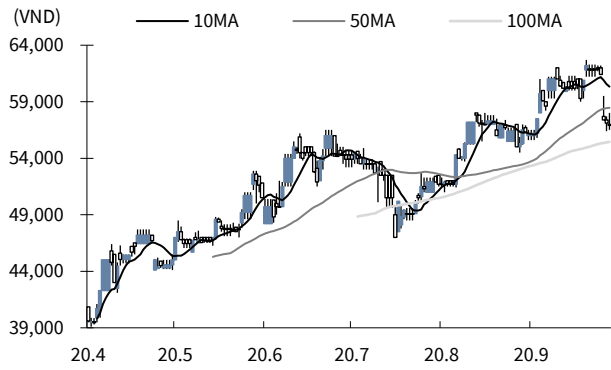
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Tâm điểm cổ phiếu trong ngày

Nhựa Bình Minh (BMP)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- BMP giảm -0.4% xuống 56,900 VND/cp.
- Lãnh đạo BMP cho biết ước tính KQKD 9 tháng với lợi nhuận sau thuế 412 tỷ (+25% YoY) và doanh thu 3,400 tỷ (+7% YoY), tương đương 88% và 73% kế hoạch năm. Sản lượng sản xuất của doanh nghiệp đạt 80,000 tấn (+5% YoY). Kết quả kinh doanh khả quan của BMP có sự đóng góp chính nhờ diễn biến giảm của giá nguyên liệu đầu vào hạt nhựa.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

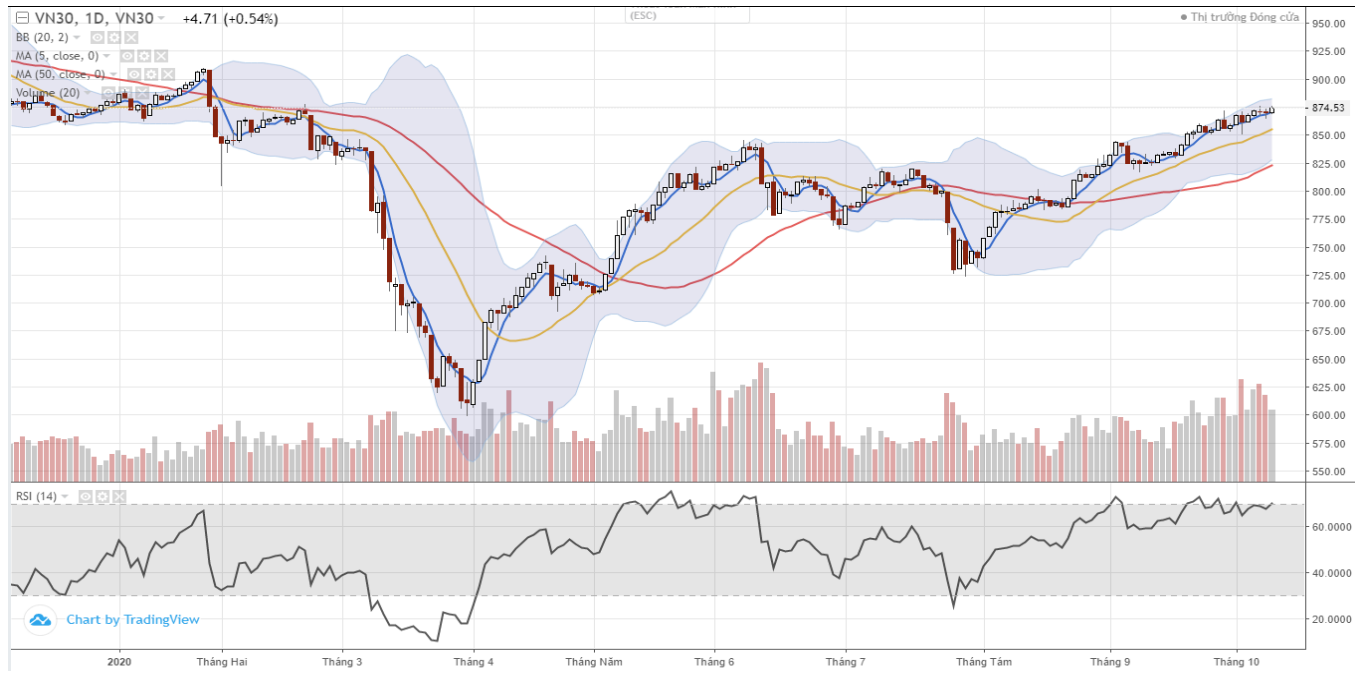
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex quay lại nhịp tăng điểm với lực cầu bắt đáy vào cuối phiên.
- Xu hướng tăng vẫn đang được duy trì nhưng chúng tôi tiếp tục lưu ý về vùng cản 83x, sẽ tạo lực cản ngắn hạn, khiến rủi ro điều chỉnh tăng dần khi chỉ số tiếp cận, đặc biệt trong bối cảnh chỉ số động lượng RSI không thực sự thuận lợi khi bắt đầu tiến lên vùng quá mua.
- NĐT tiếp tục được khuyến nghị chốt lời từng phần vị thế ngắn hạn khi chỉ số dần tiếp cận và thử thách vùng cản trên.

Chỉ số VN30



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

Hợp đồng tương lai - VN30F1M



Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VN30 và F1 cùng tăng điểm trong phiên hôm nay với lực cầu bắt đáy gia tăng vào cuối phiên.
- Chúng tôi cho rằng áp lực rung lắc sẽ mạnh mẽ hơn khi chỉ số dần tiếp cận và thử thách vùng cản 88x. Đây được xem là vùng kháng cự mạnh nên khả năng vượt cản chưa được đánh giá cao ngay nhịp này.
- NĐT được khuyến nghị linh hoạt giao dịch trong ngày 2 chiều và ưu tiên mở vị thế SHORT khi chỉ số tiếp cận vùng kháng cự trên.

KBSV danh mục đầu tư mẫu

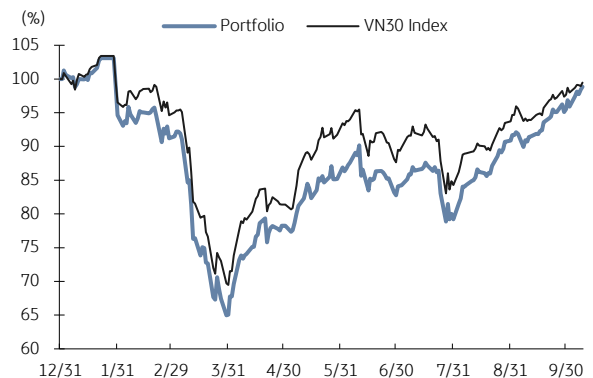
Khối phân tích KBSV

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 chốt lời tại +30% và cắt lỗ tại -15%
- Luôn duy trì 100% danh mục là cổ phiếu (có thể bao gồm CCQ ETF) với trọng số được phân bổ đều (tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục được điều chỉnh hàng tháng).

| | VN30 Index | Master Portfolio |
|-------------------|------------|------------------|
| Tăng trong phiên | 0.54% | 0.42% |
| Tăng lũy kế (YTD) | -0.52% | -1.15% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 09/10/2020 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|--|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 109,000 | -0.5% | -6.0% | - 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 | 26,650 | 0.6% | 9.0% | - 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 | 63,200 | 0.6% | -17.5% | - 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 | 17,550 | -0.6% | 2.3% | - NFI tăng trưởng mạnh mẽ từ dịch vụ bảo hiểm (thông qua MIC) - Tỷ lệ CASA cao và việc gia tăng cho vay bán lẻ cải thiện NIM - Mcredit vẫn đang được đặt nhiều kỳ vọng với lợi thế hệ thống vốn |
| Refrig Elec Eng (REE) | 11/10/2018 | 42,000 | 1.3% | 23.5% | - Mảng cho thuê văn 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 | 50,800 | -0.6% | 51.7% | - 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) | 31/01/2020 | 27,650 | 1.8% | 13.3% | - 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 |
| Vietjet (VJC) | 05/02/2019 | 104,400 | 0.4% | -19.2% | - Giá cổ phiếu sụt giảm mạnh do tác động ngắn hạn của dịch Corona - Hưởng lợi từ diễn biến sụt giảm sâu của giá dầu - Triển vọng dài hạn khả quan, kỳ vọng việc dự án Long Thành được đẩy nhanh |
| Hoa Phat Group (HPG) | 04/12/2019 | 28,500 | 1.4% | 45.8% | - Sản lượng tiêu thụ thép bắt đầu hồi phục trở lại - Giá thép xây dựng có tín hiệu bắt đầu xu hướng hồi phục - Công suất tăng thêm từ dự án Dung Quất giúp HPG mở rộng thị phần. |
| Kinhbaco City Development (KBC) | 09/03/2020 | 14,600 | -0.3% | 6.6% | - Giá bán khu đô thị Trảng Duệ cao hơn kỳ vọng - Hưởng lợi từ các Hiệp định thương mại tự do, đặc biệt là EVFTA - Covid-19 đẩy nhanh quá trình chuyển dịch nhà máy khỏi Trung Quốc |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Thống kê thị trường

HSX – Top 5 cổ phiếu mua/bán ròng khối ngoại

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Mua ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| HPG | 1.4% | 33.9% | 34.4 |
| MSN | 6.6% | 38.1% | 20.9 |
| VCB | 0.0% | 23.6% | 14.1 |
| STB | 0.0% | 9.2% | 9.7 |
| VHM | 0.5% | 22.0% | 8.8 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| CTG | 1.8% | 29.9% | -32.5 |
| VNM | -0.2% | 58.1% | -27.9 |
| NBB | 2.1% | 2.9% | -20.5 |
| VCI | 4.6% | 28.1% | -15.9 |
| GEX | 0.9% | 13.9% | -11.7 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| PVS | 0.0% | 9.9% | 0.7 |
| TDN | 1.3% | 0.5% | 0.4 |
| DXP | 0.0% | 18.0% | 0.3 |
| BVS | -0.8% | 23.9% | 0.1 |
| CAP | -0.6% | 1.9% | 0.1 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| VGS | 0.0% | 1.3% | -0.4 |
| VCS | 0.0% | 2.9% | -0.3 |
| SHB | 1.3% | 6.5% | -0.3 |
| NTP | -0.9% | 18.9% | -0.3 |
| SMT | 2.8% | 27.3% | -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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Hóa chất | 6.9% | GVR, DCM |
| Tài nguyên Cơ bản | 5.8% | HPG, TTF |
| Bán lẻ | 4.4% | MWG, PET |
| Dịch vụ tài chính | 4.1% | OGC, VCI |
| Thực phẩm và đồ uống | 4.1% | MSN, SAB |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Dầu khí | -1.2% | PLX, PVD |
| Du lịch và Giải trí | -0.5% | VJC, HVN |
| Xây dựng và Vật Liệu | -0.2% | CTD, BMP |
| Truyền thông | 0.0% | YEG, AAA |
| Ngân hàng | 0.1% | TCB, BID |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Nhóm ngành – Top 5 tăng/giảm trong tháng

| 5 ngành diễn biến tích cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tài nguyên Cơ bản | 15.7% | HPG, HSG |
| Bán lẻ | 14.1% | MWG, PET |
| Dịch vụ tài chính | 12.2% | SSI, VCI |
| Hóa chất | 8.4% | GVR, DCM |
| Thực phẩm và đồ uống | 7.2% | MSN, VNM |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -2.0% | YEG, AAA |
| Du lịch và Giải trí | 0.0% | VJC, SCS |
| Dầu khí | 0.9% | PLX, PVD |
| Bất động sản | 1.0% | BCM, VHM |
| Y tế | 1.5% | DHG, OPC |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDmn) | GTGD (VNDtriệu, USDmn) | Room còn lại (%,-1d) | 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 | 93,600 | 316,596 (13,653) | 42,720 (1.8) | 22.9 | 51.1 | 37.5 | 21.9 | 6.6 | 8.7 | 3.6 | 3.3 | 1.4 | -0.4 | 3.4 | -18.6 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 77,000 | 253,293 (10,923) | 148,721 (6.4) | 27.0 | 9.4 | 8.2 | 35.0 | 38.5 | 30.8 | 2.9 | 2.2 | 0.5 | 1.4 | -2.0 | -9.2 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 27,650 | 62,830 (2,709) | 70,081 (3.0) | 18.3 | 24.8 | 18.3 | 2.8 | 9.1 | 11.7 | 2.2 | 2.1 | 0.0 | 1.3 | -2.6 | -18.7 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 62,600 | 61,696 (2,661) | 83,861 (3.6) | 32.6 | 16.7 | 17.3 | 1.9 | 14.1 | 11.9 | 2.4 | - | -0.6 | -1.4 | -0.3 | 5.2 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 24,250 | 13,551 (584) | 13,537 (0.6) | 7.4 | 12.5 | 10.4 | 14.7 | 14.1 | 15.8 | 1.6 | 1.4 | 0.0 | 0.0 | 0.2 | -5.3 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 11,200 | 5,805 (250) | 47,534 (2.1) | 14.4 | 8.2 | 5.5 | -29.0 | 7.4 | 14.0 | 0.7 | 0.6 | 0.4 | 8.7 | 14.2 | -22.8 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 84,800 | 314,513 (13,563) | 83,486 (3.6) | 6.4 | 18.8 | 15.8 | 11.6 | 19.7 | 19.1 | 3.2 | 2.7 | 0.0 | 1.0 | 3.2 | -6.0 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 40,350 | 162,288 (6,999) | 52,082 (2.2) | 12.6 | 34.5 | 20.0 | -10.3 | 9.1 | 12.3 | 2.2 | 2.0 | -0.1 | -0.7 | -1.1 | -12.6 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 21,350 | 74,728 (3,223) | 100,968 (4.4) | 0.0 | 7.3 | 6.2 | 3.9 | 15.6 | 15.5 | 1.0 | 0.9 | 0.0 | -5.3 | 0.7 | -9.3 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 27,650 | 102,952 (4,440) | 146,442 (6.3) | 0.1 | 14.9 | 12.1 | 18.7 | 10.2 | 11.4 | 1.3 | 1.2 | 1.8 | 2.6 | 9.3 | 32.3 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 23,400 | 57,043 (2,460) | 119,521 (5.2) | 0.0 | 7.0 | 6.1 | 5.4 | 17.7 | 16.6 | 1.1 | 1.0 | -0.2 | -1.1 | 2.4 | 17.0 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 17,550 | 48,669 (2,099) | 129,088 (5.6) | 0.0 | 6.8 | 5.7 | 7.0 | 18.0 | 17.6 | 1.1 | 0.9 | -0.6 | 1.7 | 13.7 | -3.0 |
| | HDB | HDBANK | 24,500 | 30,765 (1,327) | 42,347 (1.8) | 9.7 | 7.6 | 6.7 | 20.1 | 20.2 | 20.1 | 1.3 | 1.2 | 0.0 | -0.8 | 9.5 | 15.6 |
| | STB | SACOMBANK | 13,550 | 24,440 (1,054) | 239,619 (10.3) | 14.5 | 15.0 | 9.5 | 1.6 | 6.8 | 9.0 | 0.9 | 0.8 | 0.0 | 0.7 | 19.9 | 34.8 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 24,900 | 20,333 (877) | 50,260 (2.2) | 0.0 | 6.8 | 5.5 | 29.4 | 22.4 | 20.3 | 1.2 | 1.0 | 1.2 | 0.2 | 8.3 | 18.3 |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 17,150 | 21,085 (909) | 5,575 (0.2) | 0.1 | 36.9 | 35.4 | -6.9 | 3.6 | 3.6 | 1.3 | 1.3 | 0.0 | 0.9 | 2.1 | -3.7 | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 49,800 | 36,968 (1,594) | 36,315 (1.6) | 20.7 | 30.2 | 25.6 | 2.6 | 6.3 | 7.7 | 1.9 | 1.8 | -0.1 | 2.7 | 1.0 | -27.4 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 28,950 | 2,645 (114) | 11,432 (0.5) | 14.6 | - | - | - | 8.2 | 9.1 | 1.1 | 1.1 | 0.2 | 1.6 | 17.0 | 16.7 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 18,000 | 10,817 (466) | 103,730 (4.5) | 50.0 | 12.4 | 10.0 | -16.8 | 9.0 | 10.6 | 1.0 | 1.0 | 0.8 | 1.4 | 13.6 | 15.7 |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 34,000 | 5,630 (243) | 25,621 (1.1) | 71.9 | 12.1 | 9.4 | -24.9 | 11.1 | 13.0 | 1.3 | 1.2 | 4.6 | 7.9 | 21.2 | 15.3 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 22,550 | 6,879 (297) | 66,810 (2.9) | 51.1 | 15.4 | 9.6 | -22.5 | 11.0 | 17.1 | 1.6 | 1.4 | 2.3 | 3.4 | 14.5 | 5.6 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 15,950 | 3,326 (143) | 22,373 (1.0) | 16.3 | 14.3 | 9.0 | -19.1 | 7.4 | 11.2 | 1.0 | 0.9 | 3.9 | 11.9 | 29.1 | 10.8 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 106,700 | 222,966 (9,615) | 186,553 (8.0) | 41.9 | 21.5 | 19.9 | 6.6 | 37.9 | 38.6 | 7.5 | 6.8 | -0.2 | -1.2 | 3.4 | 9.9 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 193,000 | 123,767 (5,337) | 13,955 (0.6) | 36.9 | 29.8 | 25.5 | 0.6 | 21.6 | 23.8 | 6.1 | 5.4 | 2.7 | 4.6 | 1.6 | -15.4 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 68,100 | 79,996 (3,450) | 103,319 (4.5) | 10.9 | 90.9 | 35.5 | -57.2 | 2.3 | 6.8 | 2.2 | 2.3 | 6.6 | 25.9 | 23.8 | 20.5 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,100 | 13,414 (578) | 24,838 (1.1) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -0.4 | 1.7 | -3.6 | -12.9 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 104,400 | 54,689 (2,358) | 42,957 (1.9) | 12.5 | - | 15.9 | - | 8.9 | 21.4 | 3.4 | 3.1 | 0.4 | -0.5 | -1.5 | -28.6 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 24,200 | 7,186 (310) | 15,905 (0.7) | 0.0 | 18.2 | 15.9 | -54.0 | 6.8 | 7.5 | 1.2 | 1.2 | -0.2 | 0.0 | 7.3 | 3.9 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 19,000 | 4,538 (196) | 33,675 (1.5) | 35.5 | 9.6 | 8.9 | 142.2 | 9.6 | 9.4 | 0.9 | 0.8 | 0.0 | 0.5 | 6.7 | -15.6 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 2,290 | 1,300 (056) | 17,022 (0.7) | 47.0 | - | - | - | - | - | - | - | -4.6 | 6.0 | 5.5 | -86.8 |
| | GEX | VIETNAM ELECTRIC | 22,800 | 10,715 (462) | 160,934 (6.9) | 35.1 | 27.9 | 12.0 | -20.9 | 10.5 | 13.6 | - | - | 0.9 | -3.8 | 12.5 | 17.8 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 61,400 | 4,684 (202) | 67,415 (2.9) | 2.1 | 7.4 | 8.1 | -33.3 | 7.5 | 7.0 | 0.5 | 0.5 | 0.5 | 10.6 | 16.2 | 19.7 |
| | REE | REE | 42,000 | 13,022 (562) | 18,939 (0.8) | 0.0 | 8.6 | 7.6 | -9.9 | 13.4 | 14.0 | 1.2 | 1.0 | 1.3 | 4.6 | 13.1 | 15.7 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDmn) | GTGD (VNDtriệu, USDmn) | Room còn lại (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|---------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|-----|---------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Tiền ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 74,300 | 142,206 (6,132) | 48,622 (2.1) | 45.9 | 19.0 | 14.9 | -18.6 | 15.5 | 19.2 | 2.9 | 2.7 | -0.4 | 3.3 | 3.6 | -20.7 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 23,600 | 6,794 (293) | 5,568 (0.2) | 30.0 | 9.7 | 9.6 | -2.8 | 16.8 | 17.4 | 1.6 | 1.6 | 0.0 | 1.7 | 3.1 | 9.0 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 24,000 | 7,695 (332) | 5,641 (0.2) | 33.2 | 8.8 | 8.0 | -11.7 | 15.2 | 15.8 | 1.2 | 1.2 | 0.0 | 1.7 | -1.6 | -10.8 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 28,500 | 94,429 (4,072) | 374,142 (16.1) | 15.1 | 9.8 | 8.2 | 5.5 | 18.2 | 19.1 | 1.7 | 1.4 | 1.4 | 6.7 | 16.3 | 45.5 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (294) | 57,783 (2.5) | 37.1 | 11.3 | 12.2 | -0.7 | 8.9 | 7.9 | 0.8 | 0.8 | -1.1 | 0.9 | 2.7 | 34.4 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 12,100 | 6,406 (276) | 38,891 (1.7) | 46.7 | - | - | - | - | - | - | - | 0.0 | 3.4 | 28.9 | 86.2 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 15,700 | 6,976 (301) | 205,582 (8.9) | 38.9 | 8.4 | 8.5 | 45.8 | 14.4 | 12.5 | 1.1 | 0.9 | -0.3 | 1.6 | 30.3 | 111.1 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,250 | 2,587 (112) | 28,650 (1.2) | 97.8 | 5.8 | 6.6 | 45.6 | 13.3 | 10.5 | 0.6 | 0.6 | 0.4 | 0.8 | -3.5 | -3.5 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 49,750 | 60,636 (2,615) | 27,072 (1.2) | 3.9 | 48.3 | 17.8 | -40.0 | 5.8 | 15.1 | 2.5 | 2.1 | -0.1 | -1.7 | -2.3 | -11.2 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 12,100 | 5,096 (220) | 77,041 (3.3) | 38.2 | 53.2 | 28.6 | -20.4 | 0.8 | 0.7 | 0.4 | 0.4 | 0.0 | 4.8 | 11.0 | -19.6 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 13,950 | 3,926 (169) | 32,004 (1.4) | 29.2 | 9.2 | 8.0 | -18.0 | 9.2 | 9.9 | 0.7 | 0.7 | -0.4 | -1.1 | 21.3 | -17.0 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 109,000 | 49,342 (2,128) | 90,289 (3.9) | 0.0 | 13.5 | 10.4 | 9.9 | 26.5 | 27.3 | 3.2 | 2.6 | -0.5 | 4.8 | 16.7 | -4.4 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 63,200 | 14,228 (614) | 40,185 (1.7) | 0.0 | 16.1 | 13.6 | -1.8 | 21.0 | 22.7 | 2.8 | 2.6 | 0.6 | 3.6 | 6.2 | -26.5 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 47,600 | 1,404 (061) | 414 (0.0) | 69.3 | 20.0 | 14.6 | -28.1 | 6.7 | 8.5 | 1.3 | 1.2 | 0.4 | -0.4 | -4.8 | 28.6 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 24,450 | 1,931 (083) | 18,139 (0.8) | 13.1 | 16.3 | 11.1 | -41.1 | 9.1 | 12.6 | 1.4 | 1.2 | -0.6 | 1.5 | 4.0 | 16.2 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 57,800 | 7,832 (338) | 49,089 (2.1) | 36.2 | 8.0 | 7.6 | 24.7 | 35.8 | 30.2 | 2.6 | 2.3 | -0.5 | 0.0 | -0.9 | 51.3 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 104,800 | 13,702 (591) | 732 (0.0) | 45.2 | 20.6 | 19.0 | 8.0 | 20.3 | 19.8 | 3.8 | 3.6 | -0.2 | -1.0 | 2.3 | 14.5 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 70,100 | 5,258 (227) | 359 (0.0) | 37.9 | 14.9 | - | 7.3 | 16.4 | - | 2.4 | - | -0.6 | 2.0 | 0.1 | 29.1 |
| IT | FPT | FPT CORP | 50,800 | 39,822 (1,717) | 80,218 (3.5) | 0.0 | 11.5 | 9.8 | 19.9 | 23.4 | 24.5 | 2.4 | 2.2 | -0.6 | 1.0 | 3.3 | 0.2 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHOẢNG PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOẢN KB VIỆT NAM

Giám đốc Khối Phân Tích – Nguyễn Xuân Bình

binhnx@kbsec.com.vn

Phân tích Vĩ mô & Chiến lược Thị trường

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

anhdt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Vĩ mô – Thái Thị Việt Trinh

trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng

tungla@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu

hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng

tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga

ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Lê Thành Công

congtl@kbsec.com.vn

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

huyenntt@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hồ Chí Minh) – Harrison Kim

harrison.kim@kbf.com

Chuyên viên Phân tích Hàng tiêu dùng & Bán lẻ – Đào Phúc Phương Dung

dungdpp@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Thủy sản & Dược phẩm – Nguyễn Thanh Danh

danhnt@kbsec.com.vn

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

vinhn@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng G, tầng 2 và 7, Tòa nhà Sky City số 88 Láng Hạ, Đống Đa, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

Địa chỉ: Tầng 1, Tòa nhà VP, số 5 Điện Biên Phủ, Quận Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7305 3335 - Fax: (+84) 24 3822 3131

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

Địa chỉ: Tầng 2, TNR Tower Nguyễn Công Trứ, 180-192 Nguyễn Trứ, Q1, TP Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7303 5333 - Fax: (+84) 28 3914 1969

Chi nhánh Sài Gòn:

Địa chỉ: Tầng 1, Saigon Trade Center, 37 Tôn Đức Thắng, Phường Bến Nghé, Q1, Hồ Chí Minh
Điện thoại: (+84) 28 7306 3338 - Fax: (+84) 28 3910 1611

LIÊN HỆ

Trung Tâm Khách hàng Tổ chức: (+84) 28 7303 5333 – Ext: 2656

Trung Tâm Khách hàng Cá nhân: (+84) 24 7303 5333 – Ext: 2276

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

| Mua: | Nắm giữ: | Bán: |
|-------------------|---------------------------|--------------------|
| +15% hoặc cao hơn | trong khoảng +15% và -15% | -15% hoặc thấp hơn |

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

(dựa trên kỳ vọng tăng giá tuyệt đối trong 6 tháng tới)

| Khả quan: | Trung lập: | Kém khả quan: |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Vượt trội hơn thị trường | Phù hợp thị trường | Kém hơn thị trường |

Ý kiến trong báo cáo này phản ánh đánh giá chuyên môn của (các) chuyên viên phân tích kể từ ngày phát hành và dựa trên thông tin, dữ liệu thu được từ các nguồn mà KBSV cho là đáng tin cậy. KBSV không tuyên bố rằng những thông tin, dữ liệu này là chính xác hoặc đầy đủ. Các quan điểm được trình bày trong báo cáo có thể được thay đổi mà không cần thông báo trước. Khách hàng nên đọc lập xem xét các điều kiện, mục tiêu cụ thể của riêng mình và tự chịu trách nhiệm về các quyết định đầu tư. Chúng tôi sẽ không có trách nhiệm đối với các khoản đầu tư hoặc kết quả của chúng. Những tài liệu này là bản quyền của KBSV và không được sao chép, phân phối lại hoặc sửa đổi mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của KBSV. Nhận xét và quan điểm trong báo cáo này có tính chất đưa thông tin chung, chỉ nhằm mục đích tham khảo và không được phép sử dụng cho bất kỳ mục đích nào khác.