

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tiếp tục có phiên tăng điểm nhờ động lực đến từ diễn biến bất phá ở nhóm cổ phiếu dầu khí trước diễn biến tích cực của giá dầu

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

HĐTL tăng nhẹ trong phiên hôm nay nhờ diễn biến tích cực của thị trường cơ sở

[Thông tin doanh nghiệp]

VCS, CTG

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị tiếp tục ưu tiên tập trung cho các vị thế ngắn hạn, trải chốt lời một phần đối với các mã tăng vượt đỉnh đạt kỳ vọng và chỉ mua trading trở lại khi điều chỉnh về lại hỗ trợ nhưng cần khống chế tỷ trọng ở mức vừa phải

04/06/2021

	Chỉ số	Thay đổi (%, bp)
VNIndex	1,374.05	+0.72
VN30	1,508.35	+0.26
HĐTL VN30F1M	1,505.90	+0.13
HNXIndex	329.76	-0.06
HNX30	515.27	+0.59
UPCoM	90.59	-0.09
USD/VND	23,050	+0.07
Lợi suất TPCP 10 năm (%)	2.24	+1
Lãi suất qua đêm (%)	1.33	+37
Dầu (WTI, \$)	69.23	+0.61
Vàng (LME, \$)	1,870.29	-0.03



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,374.05 (+0.72%)
KLGD (triệu CP) 888.3 (+5.6%)
GTGD (triệu US\$) 1,358.3 (+6.8%)

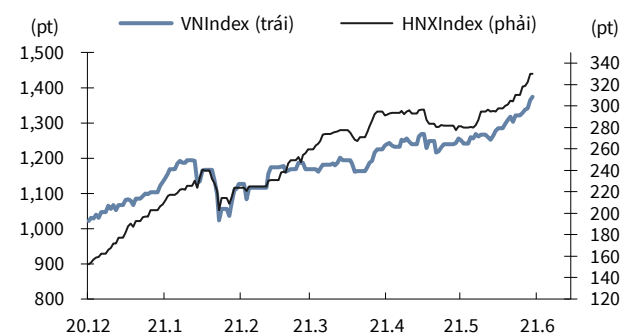
HNXIndex 329.76 (-0.06%)
KLGD (triệu CP) 203.5 (-11.2%)
GTGD (triệu US\$) 201.5 (-12.7%)

UPCoM 90.59 (-0.09%)
KLGD (triệu CP) 167.2 (+39.7%)
GTGD (triệu US\$) 99.7 (+19.8%)

NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -137.4

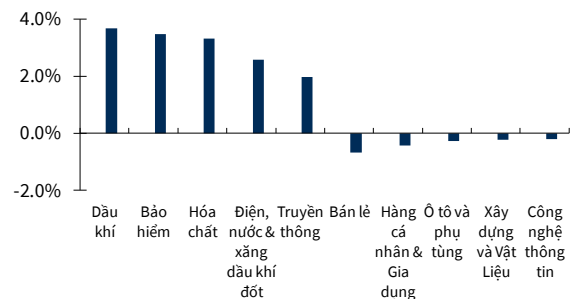
TTCK Việt Nam tiếp tục có phiên tăng điểm nhờ động lực đến từ diễn biến bất phá ở nhóm cổ phiếu dầu khí trước diễn biến tích cực của giá dầu phiến. Cụ thể, giá dầu đã tăng vượt mức 69 USD/ thùng và đại diện IHS Markit cho biết giá dầu có thể cán mốc 80 USD/thùng khi nhu cầu dầu mỏ tăng lên nhanh chóng trong quý II, lên tới 7 triệu thùng/ngày. Theo Cục Xuất nhập khẩu - Bộ Công Thương, xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ trong tháng 5/2021 ước đạt 1.4 tỷ USD, tăng 80.3% so với tháng 5/2020, trong đó xuất khẩu sản phẩm gỗ ước đạt 1.08 tỷ USD, tăng 95.8% YoY giúp cổ phiếu ngành gỗ tăng giá ở SAV (+7%), GDT (+1.2%). Đại diện bất động sản công nghiệp Savills Việt Nam nhận định BĐS khu công nghiệp Việt Nam sẽ tiếp tục đà tăng tích cực, hưởng lợi tích cực từ các thương vụ M&A và nguồn cung mới giúp cổ phiếu bất động sản khu công nghiệp tăng giá ở CEO (+3.8%), SIP (+1.4%). Khối ngoại tiếp tục bán ròng ở MBB (+1.0%), HPG (+0.4%), VSC (+0.8%).

VNIndex & HNXIndex



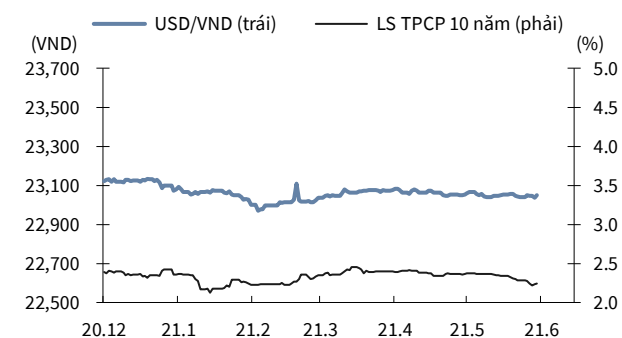
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

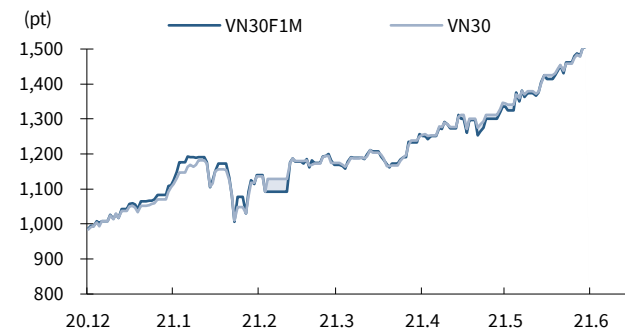
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

VN30	1,508.35 (+0.26%)
VN30F1M	1,505.9 (+0.13%)
Mở cửa	1,504.6
Cao nhất	1,510.9
Thấp nhất	1,495.5

HĐTL tăng nhẹ trong phiên hôm nay nhờ diễn biến tích cực của thị trường cơ sở. Chênh lệch F2106 và VN30 mở cửa ở mức 1.13 và giao động trong biên độ -3.1 và 4.7, đóng cửa ở mức -2.45. NĐTNN mua bán cân bằng trong phiên hôm nay. Thanh khoản thị trường không nhiều thay đổi.

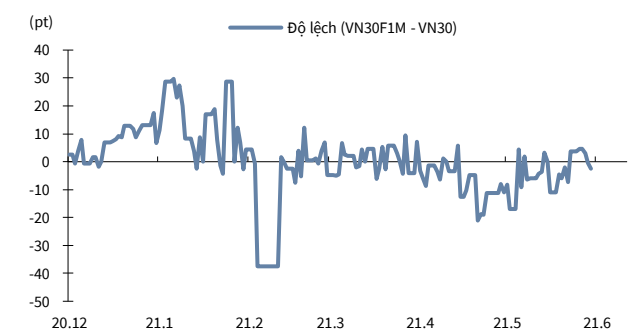
KLGD (HĐ)	186,259 (+2.4%)
------------------	------------------------

HĐTL VN30F1M & VN30



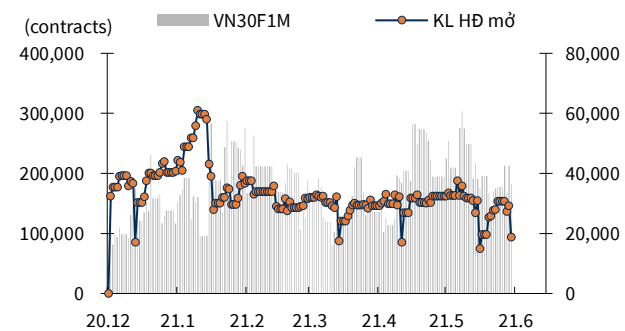
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



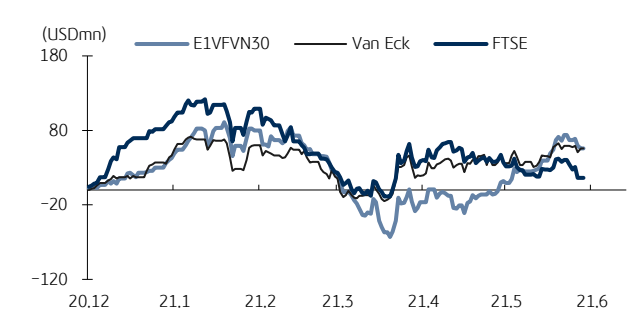
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

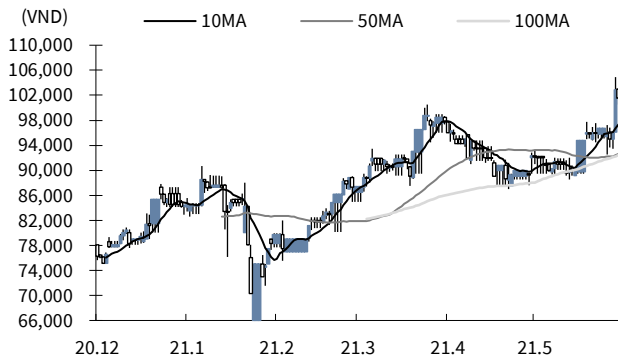
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

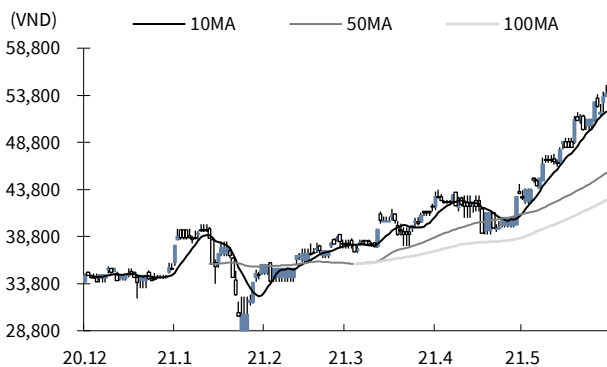
Vicostone (VCS)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VCS giảm -1.4% xuống 101,500 VNĐ/cp.
- HĐQT VCS vừa thông qua việc tạm ứng cổ tức bằng tiền năm 2021 với tỷ lệ 20%, ngày đăng ký cuối cùng vào 15/6 và thời gian thanh toán dự kiến 23/6. Theo đó, với 160 triệu cổ phiếu đang lưu hành, số tiền dự chi đợt này là 320 tỷ đồng.
- 1Q2021, VCS ghi nhận lợi nhuận trước thuế 433 tỷ đồng (+22% YoY) và doanh thu tăng 13% so với cùng kỳ đạt 1,541 tỷ đồng.

Vietinbank (CTG)



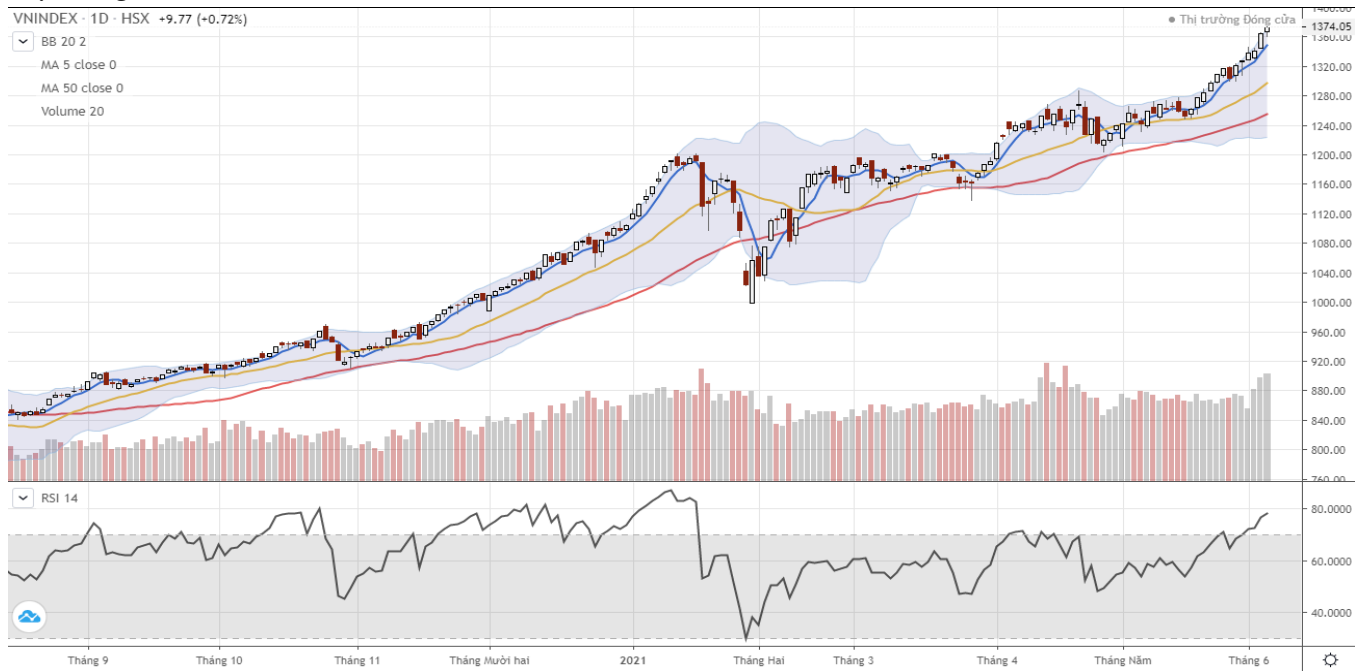
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- CTG tăng 0.7% lên 54,000 VNĐ/cp.
- CTG công bố phát hành 10,000 tỷ đồng trái phiếu ra công chúng năm 2021 để tăng quy mô vốn hoạt động, thực hiện cho vay nền kinh tế, tăng vốn cấp 2 và đảm bảo các tỷ lệ an toàn vốn. Ngân hàng sẽ phát hành 100 triệu trái phiếu với mệnh giá 100,000 đồng/trái phiếu, chia ra làm 2 đợt.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

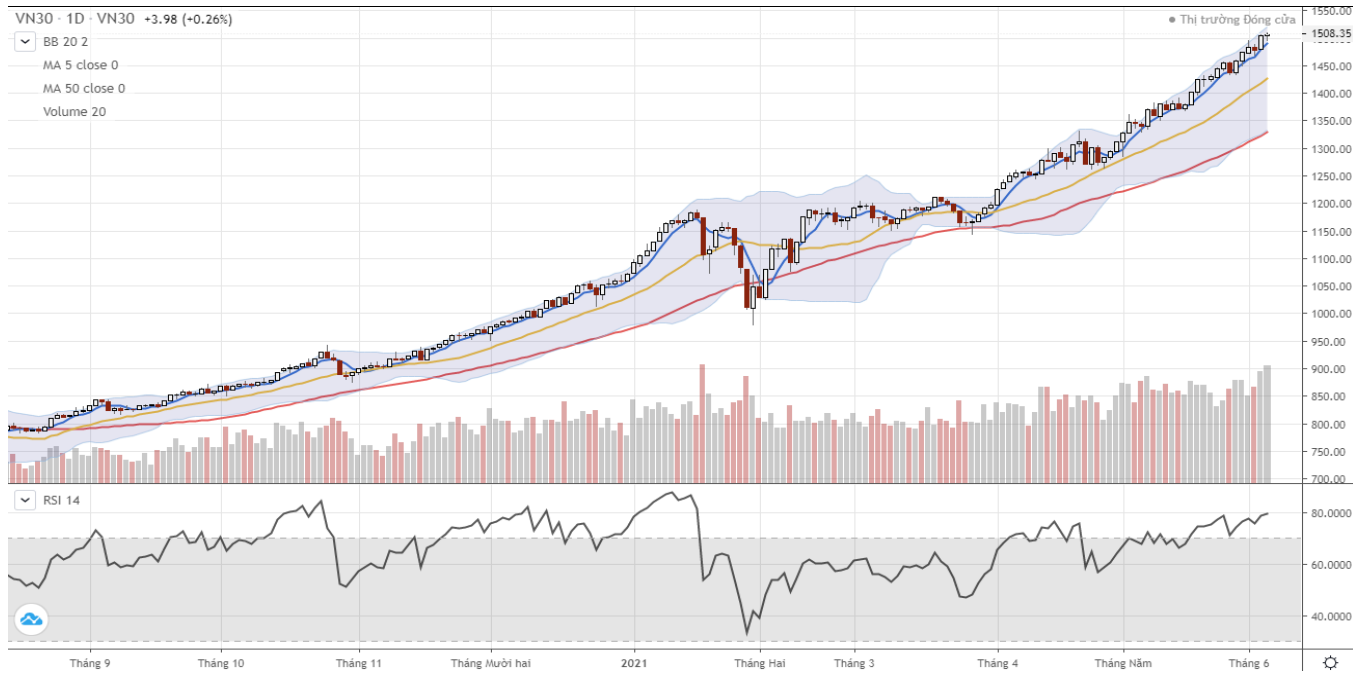
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



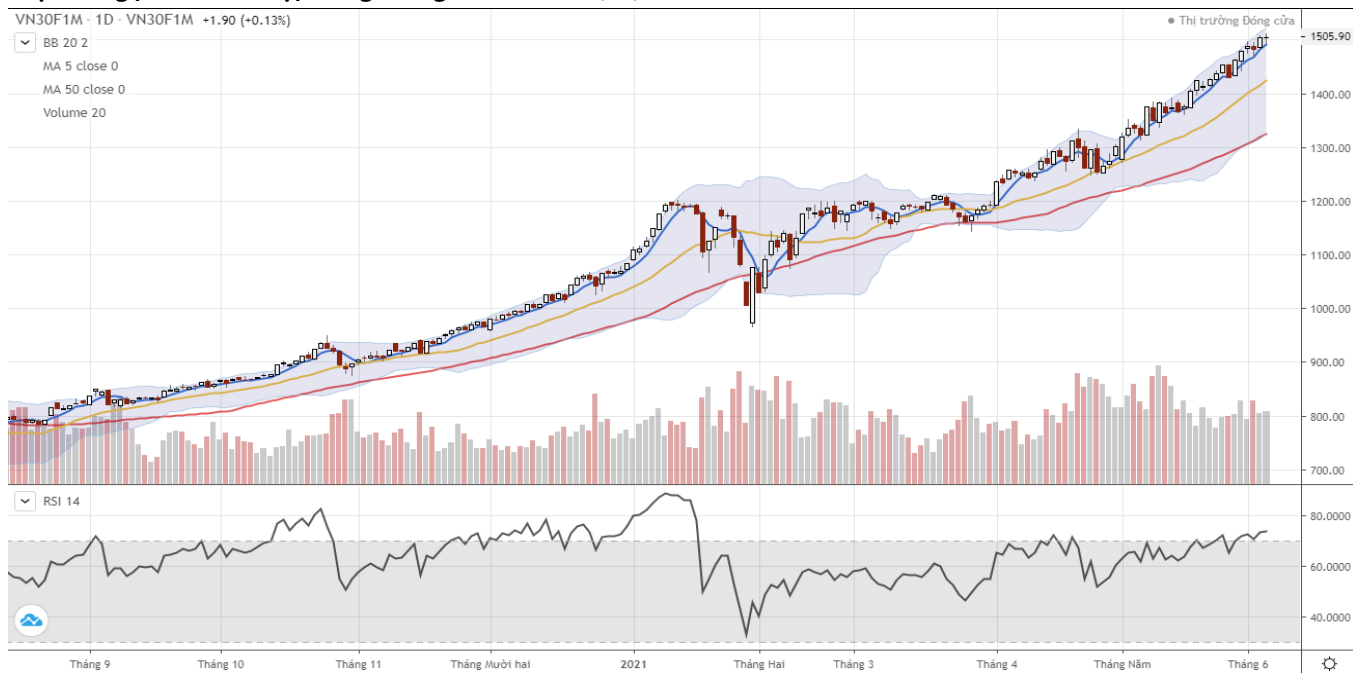
Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex diễn biến giằng co trước khi mở rộng đà tăng về cuối phiên.
- Với xung lực tăng điểm được duy trì tốt, chỉ số tiếp tục có cơ hội mở rộng thêm đà tăng trong những phiên tới. Mặc dù khó tránh khỏi áp lực rung lắc ở vùng giá cao, nhưng rủi ro điều chỉnh mạnh chỉ trở nên hiện hữu nếu xuất hiện các phiên phân phối lớn hoặc tăng điểm nhưng đi kèm sự sụt giảm của KLGĐ.
- NĐT được khuyến nghị tiếp tục ưu tiên tập trung cho các vị thế ngắn hạn, trải chốt lời một phần đối với các mã tăng vượt đỉnh đạt kỳ vọng và chỉ mua trading trở lại khi điều chỉnh về lại hỗ trợ nhưng cần không chế tỷ trọng ở mức vừa phải.

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: 1515-1520

Kháng cự gần: 1509-1511

Hỗ trợ gần: 1495-1497

Hỗ trợ xa: 1483-1488

— F1 diễn biến giằng co và tạo mẫu nến spinning trong phiên hôm nay.

— Chỉ số đang vấp phải những nhịp rung lắc nhưng cơ hội mở rộng thêm đà tăng vẫn được bảo lưu. Rủi ro điều chỉnh mạnh chỉ trở nên hiện hữu nếu xuất hiện các phiên phân phối lớn hoặc momen tăng điểm suy giảm.

— Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên mở các vị thế LONG tại hỗ trợ nhưng cần chốt ngắn linh hoạt.

— Chiến lược giao dịch qua đêm: Tiếp tục nắm giữ vị thế còn lại.

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

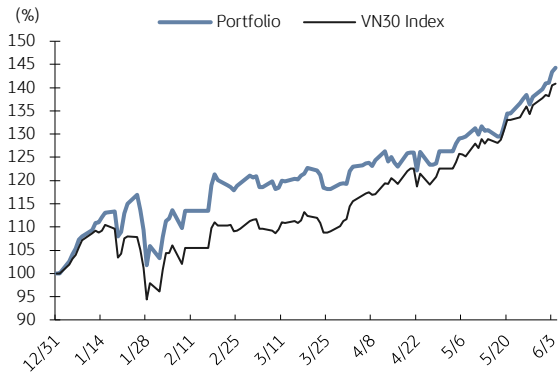
Khối phân tích KBSV

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	0.26%	0.64%
Tăng lũy kế (YTD)	40.87%	44.29%

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

Mã CP	Ngày khuyến nghị	Giá đóng cửa 04/06/2021	Tăng/giảm trong phiên (%)	Tăng/giảm lũy kế (%)	Điểm nhấn đầu tư
Mobile World (MWG)	09/08/2019	137,500	-1.1%	18.6%	- 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	40,200	-2.0%	64.4%	- 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	100,600	-0.6%	31.2%	- 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	41,550	1.0%	144.5%	- 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	57,400	-0.7%	68.8%	- 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	84,700	-0.6%	153.0%	- 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	54,000	0.7%	121.3%	- 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	91,400	3.5%	24.5%	- 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	54,500	0.4%	178.9%	- 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	35,500	5.7%	159.1%	- 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	5.6%	29.8%	127.8
FUESSVFL	3.4%	98.0%	77.6
PLX	3.3%	16.3%	70.0
OCB	4.9%	20.8%	66.9
VIX	-4.0%	1.4%	33.4

Mã	Thay đổi (%)	Sở hữu nước ngoài (%)	Bán ròng (Tỷ VND)
MBB	1.0%	22.7%	-509.8
HPG	0.4%	28.6%	-427.7
VSC	0.8%	18.9%	-362.5
VIC	2.1%	14.3%	-217.8
VNM	-0.8%	54.9%	-172.0

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)
PVI	3.1%	54.4%	4.3
SHB	0.3%	4.4%	4.2
THD	0.2%	0.7%	3.4
VGS	3.6%	0.3%	1.1
VCS	-1.4%	4.1%	1.1

Ticker	Thay đổi (%)	Sở hữu nước ngoài (%)	Bán ròng (Tỷ VND)
PVS	10.0%	8.9%	-34.3
VND	-1.3%	21.1%	-12.9
PAN	-0.7%	36.0%	-3.5
SHS	0.0%	9.1%	-2.4
APS	0.6%	4.3%	-1.9

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
Dịch vụ tài chính	12.1%	SSI, VCI
Tài nguyên Cơ bản	9.8%	HPG, HSG
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	9.4%	GAS, POW
Ngân hàng	6.8%	VCB, ACB
Dầu khí	5.9%	PLX, PVD

5 ngành diễn biến tiêu cực nhất	Thay đổi (%)	Mã tiêu biểu
Bán lẻ	-2.4%	MWG, DGW
Truyền thông	-2.1%	YEG, ADG
Thực phẩm và đồ uống	-2.1%	MSN, SAB
Du lịch và Giải trí	-2.0%	VJC, SCS
Ô tô và phụ tùng	-0.5%	SVC, TCH

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	30.5%	SSI, VCI
Ngân hàng	20.5%	CTG, BID
Tài nguyên Cơ bản	20.4%	HPG, HSG
Công nghệ thông tin	17.2%	FPT, SAM
Hóa chất	16.7%	GVR, DCM

5 ngành diễn biến tiêu cực nhất	Thay đổi (%)	Mã tiêu biểu
Truyền thông	-10.5%	ADG, YEG
Du lịch và Giải trí	-6.4%	VJC, HVN
Bán lẻ	0.0%	MWG, ABS
Bất động sản	0.8%	VIC, BCM
Xây dựng và Vật Liệu	0.8%	VCG, BMP

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

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 Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh
anhdt@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

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.