

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam tăng điểm trước thông tin nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới ở mức cao với 109,998 tài khoản giao dịch chứng khoán trong tháng 4

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL đồng loạt tăng giá, tương đồng với diễn biến tích cực của thị trường cơ sở sau số liệu công bố cho thấy lượng nhà đầu tư mở mới tài khoản trong tháng 4 tiếp tục đạt mức cao

[Thông tin doanh nghiệp]

VIC, PLX

[Quan điểm đầu tư]

NDT được khuyến nghị ưu tiên tập trung cho các vị thế ngắn hạn, nắm giữ 1 phần nhỏ và trading quay vòng phần còn lại - bán theo kỳ vọng khi vượt đỉnh và mua khi điều chỉnh về lại hỗ trợ

10/05/2021

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,259.58 | +1.43 |
| VN30 | 1,370.66 | +2.23 |
| HĐTL VN30F1M | 1,375.00 | +3.87 |
| HNXIndex | 280.27 | +0.15 |
| HNX30 | 418.48 | +0.36 |
| UPCoM | 80.84 | -0.01 |
| USD/VND | 23,060 | -0.02 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.37 | -0 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 1.01 | +19 |
| Dầu (WTI, \$) | 65.20 | +0.46 |
| Vàng (LME, \$) | 1,837.30 | +0.33 |

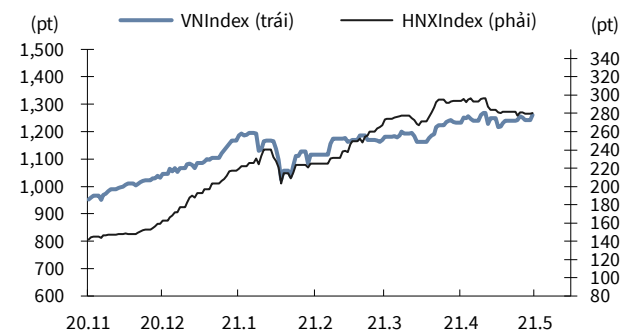


Điểm nhấn thị trường

| | |
|------------------------------------|--------------------------|
| VNIndex | 1,259.58 (+1.43%) |
| KLGD (triệu CP) | 773.1 (+8.2%) |
| GTGD (triệu US\$) | 1,003.2 (+3.2%) |
| HNXIndex | 280.27 (+0.15%) |
| KLGD (triệu CP) | 115.9 (-5.4%) |
| GTGD (triệu US\$) | 94.8 (+0.9%) |
| UPCoM | 80.84 (-0.01%) |
| KLGD (triệu CP) | 56.2 (-56.9%) |
| GTGD (triệu US\$) | 37.7 (-3.5%) |
| NĐTNN mua ròng (triệu US\$) | +5.1 |

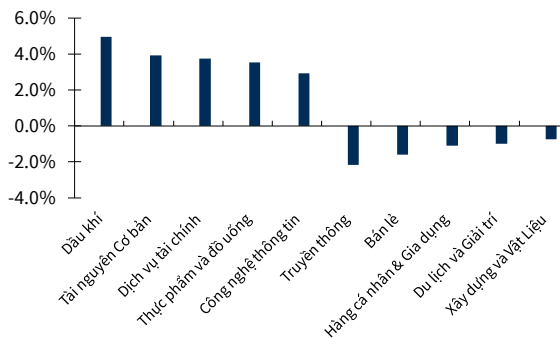
TTCK Việt Nam tăng điểm trước thông tin nhà đầu tư cá nhân trong nước mở mới ở mức cao với 109,998 đơn vị tài khoản giao dịch chứng khoán trong tháng 4. Cổ phiếu nhóm chứng khoán phản ứng tích cực trước thông tin trên HCM (+6.8%), SSI (+6.1%), VND (+5.1%). Cổ phiếu nhóm dầu khí tăng giá PVD (+3.6%). GAS (+2.4%) trước dự báo giá xăng dầu tăng sau khi Colonial Pipeline - nhà vận hành đường ống dẫn nhiên liệu hàng đầu tại Mỹ - tạm thời đóng cửa toàn bộ hệ thống sau vụ tấn công mạng cuối tuần qua. Thông tin giá các sản phẩm tôn, thép được các doanh nghiệp trong nước đồng loạt điều chỉnh tăng mạnh hỗ trợ biến động giá cổ phiếu ngành thép ở NKG (+7%), HPG (+3.6%). Hiệp hội Đại lý và Môi giới hàng hải VN (VISABA) vừa có công văn kiến nghị điều chỉnh khung giá dịch vụ bốc dỡ container khu vực các cảng biển nước sâu Lạch Huyện và Cái Mép - Thị Vải tăng mạnh so với mức quy định trước đó, hỗ trợ cổ phiếu cảng biển ở GMD (+4.5%), SGP (+2.9%). Khối ngoại mua ròng ở VHM (+2.1%), MSB (+1.8%), HPG (+3.6%).

VNIndex & HNXIndex



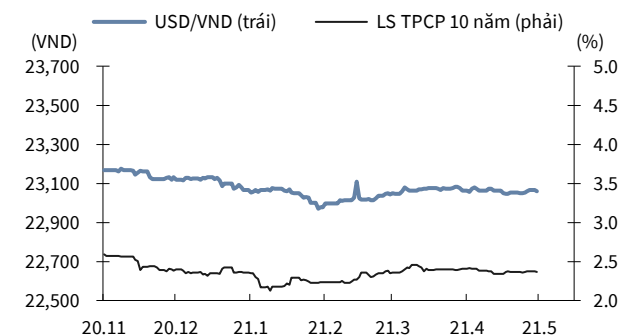
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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



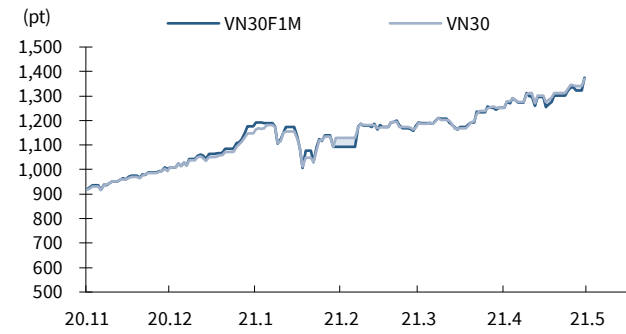
Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,370.66 (+2.23%) |
| VN30F1M | 1,375.0 (+3.87%) |
| Mở cửa | 1,323.2 |
| Cao nhất | 1,375.0 |
| Thấp nhất | 1,322.8 |
| | |
| KLGD (HĐ) | 190,606 (-9.3%) |

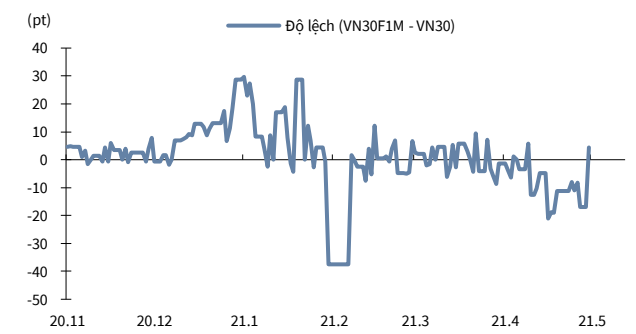
Các HĐTL đồng loạt tăng giá, tương đồng với diễn biến tích cực của thị trường cơ sở sau số liệu công bố cho thấy lượng nhà đầu tư mở mới tài khoản trong tháng 4 tiếp tục đạt mức cao. Chênh lệch mở cửa ở mức -16.9 điểm, tăng dần trong phiên và đóng cửa ở mức cao nhất trong ngày 4.34 điểm. Thanh khoản thị trường ở mức trung bình. Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng ở F2105.

HĐTL VN30F1M & VN30



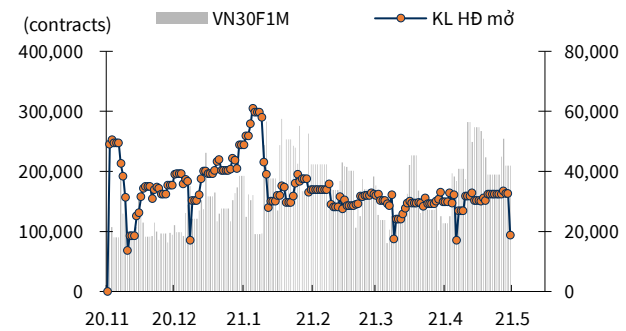
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



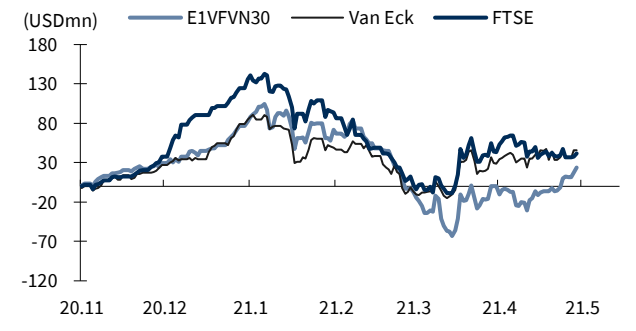
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

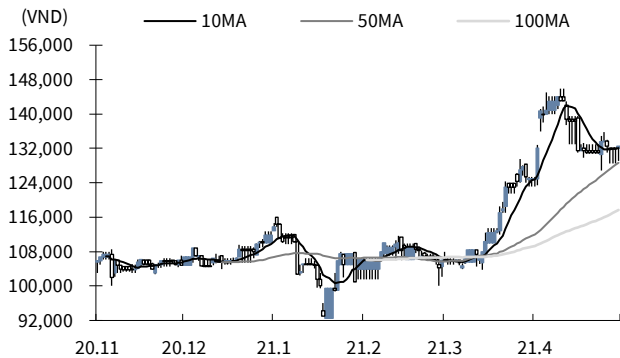
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

Vingroup (VIC)

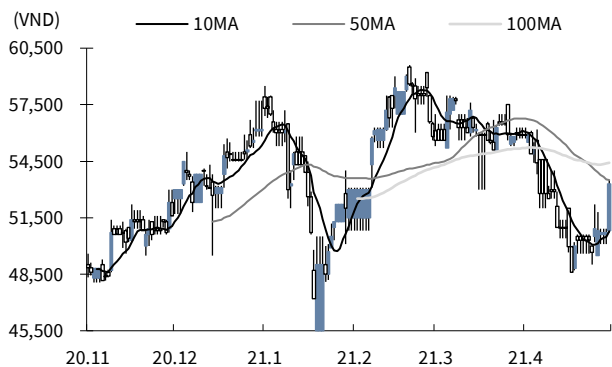


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VIC tăng 0.4% lên 132,500 VNĐ/cp.

- VIC vừa công bố VinSmart sẽ dừng việc nghiên cứu, sản xuất tivi và điện thoại di động để tập trung nguồn lực phát triển các sản phẩm điện tử và các tính năng về “Infotainment” cho ô tô VinFast. VinSmart sẽ tiếp tục sản xuất các điện thoại và tivi hiện có cho đến hết vòng đời và đảm bảo chế độ bảo hành.

Tập đoàn xăng dầu Việt Nam (PLX)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- PLX tăng 5.1% lên 53,300 VNĐ/cp.

- PLX đăng ký bán 25 triệu cổ phiếu quỹ theo hình thức giao dịch khớp lệnh trên hệ thống giao dịch cổ phiếu của Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM. Nếu giao dịch thành công, PLX sẽ giảm lượng cổ phiếu quỹ xuống 25 triệu cổ phiếu.

- Trước đó, PLX vừa bán xong 25 triệu cổ phiếu quỹ cho ENEOS Corporation thu về 1,426 tỷ đồng.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

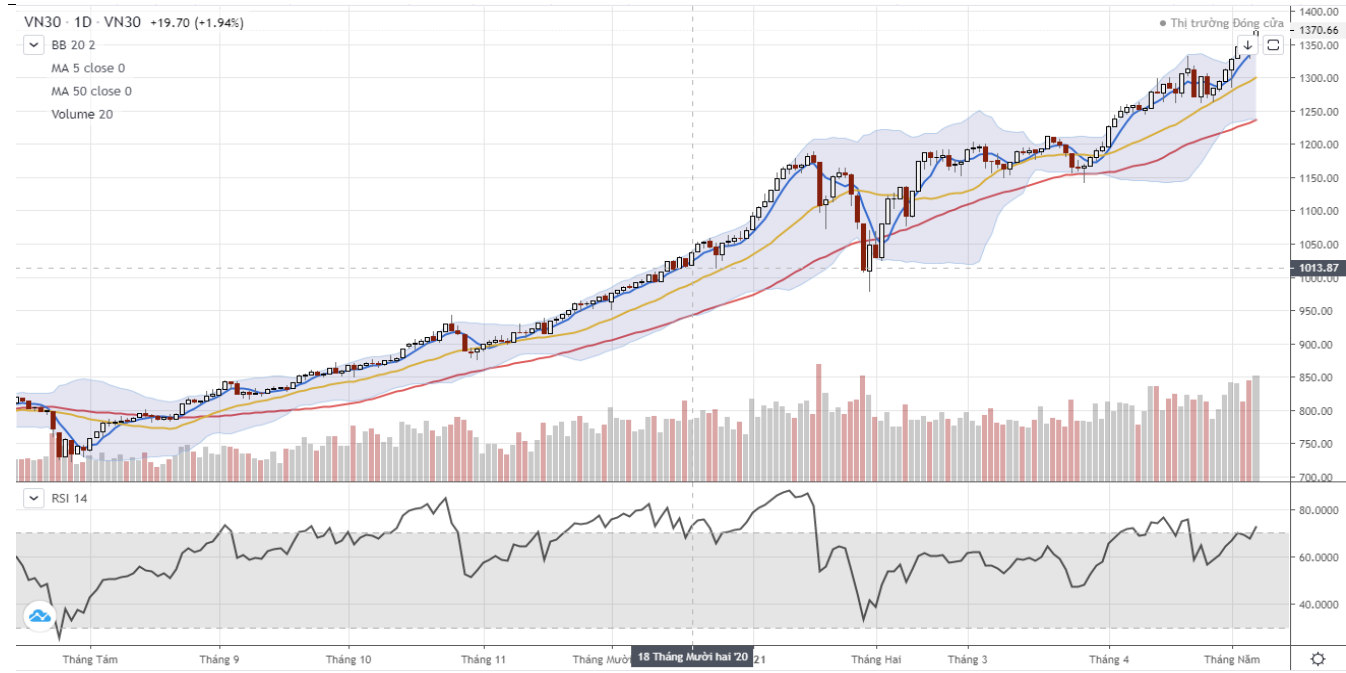
Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



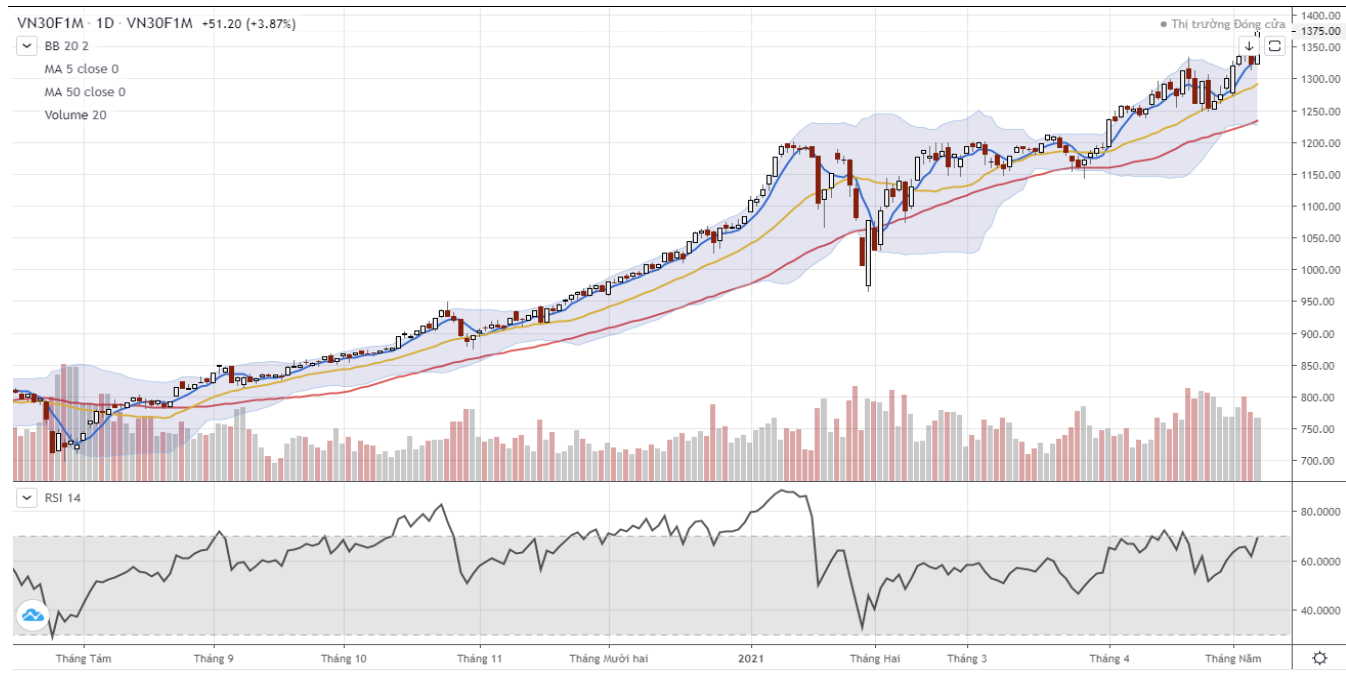
Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- VNIndex phục hồi mạnh mẽ với các nhịp tăng gổ đầu và mở rộng về cuối phiên.
- Với xung lực phục hồi tích cực, chúng tôi cho rằng chỉ số nhiều khả năng sẽ sớm thử thách vùng đỉnh cũ tại quanh 1280 kèm theo diễn biến rung lắc ở vùng này. Khi xu hướng tăng đang được bảo lưu, cơ hội vượt đỉnh của chỉ số vẫn đang để ngỏ.
- NĐT được khuyến nghị ưu tiên tập trung cho các vị thế ngắn hạn, nắm giữ 1 phần nhỏ và trading quay vòng phần còn lại - bán theo kỳ vọng khi vượt đỉnh và mua khi điều chỉnh về lại hỗ trợ.

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: 1395 - 1400

Kháng cự gần: 1380 - 1385

Hỗ trợ gần: 1365 - 1368

Hỗ trợ xa: 1354 - 1357

- F1 hình thành các nhịp tăng gổ đầu, mở rộng đà tăng và bứt phá vượt đỉnh trong phiên hôm nay.
- Sau phiên vượt đỉnh, chỉ số có thể sẽ xuất hiện các nhịp rung lắc nhẹ trước khi tiếp tục mở rộng đà tăng điểm.
- Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên mở vị thế LONG ở vùng hỗ trợ.
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Tiếp tục nắm giữ vị thế qua đêm đã mở.

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

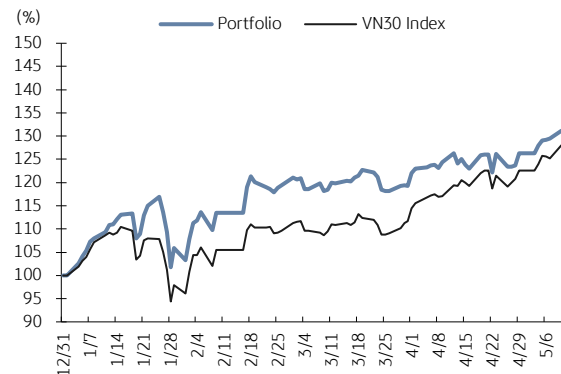
Khối phân tích KBSV

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 | 2.23% | 1.29% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 28.01% | 31.14% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 10/05/2021 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 138,100 | -1.5% | 19.2% | - MWG đã tối ưu hóa doanh thu cho chuỗi cửa ĐMX và TGDD - BHX dự kiến sớm đạt điểm hòa vốn tại cửa hàng và trung tâm phân phối - Về dài hạn, BHX đặt mục tiêu năm 10-15% thị trường bán lẻ thực phẩm |
| Nam Long Invest (NLG) | 03/06/2019 | 38,900 | 0.3% | 59.1% | - 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 | 93,600 | -2.0% | 22.1% | - 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 | 33,200 | 5.1% | 95.4% | - 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 động vốn |
| Refrig Elec Eng (REE) | 11/10/2018 | 56,700 | 1.1% | 66.8% | - Mảng cho thuê vẫn phòng đem lại dòng tiền ổn định cho REE - Đầu tư chiến lược vào ngành tiện ích đem về dòng cổ tức ổn định dài hạn |
| FPT Corp (FPT) | 06/09/2018 | 85,800 | 3.4% | 156.3% | - 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 | 44,800 | 2.3% | 83.6% | - 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 | 86,000 | 2.4% | 17.2% | - 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 | 63,000 | 3.6% | 222.4% | - 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 | 35,800 | -1.6% | 161.3% | - Giá bán khu đô thị Trảng Dục 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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VHM | 2.1% | 22.5% | 133.4 |
| MSB | 1.8% | 29.9% | 109.8 |
| HPG | 3.6% | 30.0% | 70.0 |
| VRE | 2.4% | 30.0% | 64.0 |
| MBB | 5.1% | 22.9% | 56.2 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|---------|--------------|-----------------------|-------------------|
| CTG | 2.3% | 26.0% | -314.1 |
| KBC | -1.7% | 21.2% | -59.5 |
| VCB | 1.1% | 23.4% | -42.7 |
| KDH | 0.4% | 31.7% | -33.8 |
| E1VFN30 | 2.6% | 97.7% | -33.0 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| NTP | 2.8% | 19.2% | 0.7 |
| BSI | 8.6% | 0.7% | 0.6 |
| SHS | 5.8% | 9.0% | 0.4 |
| BII | 9.9% | 2.8% | 0.5 |
| BNA | 2.1% | 1.5% | 0.4 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| PAN | -0.8% | 37.0% | -2.4 |
| APS | 3.0% | 7.6% | -1.1 |
| VGS | 8.4% | 0.4% | -1.0 |
| TIG | 5.5% | 13.8% | -0.8 |
| NVB | -1.2% | 8.9% | -0.7 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

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

| 5 ngành diễn biến tích cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tài nguyên Cơ bản | 9.5% | HPG, HSG |
| Dầu khí | 5.9% | PLX, PVD |
| Dịch vụ tài chính | 5.5% | SSI, VND |
| Công nghệ thông tin | 5.1% | FPT, ITD |
| Ngân hàng | 4.8% | TCB, CTG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -9.7% | ADG, YEG |
| Du lịch và Giải trí | -5.7% | HVN, VJC |
| Xây dựng và Vật Liệu | -3.6% | VGC, CTD |
| Hàng cá nhân & Gia dụng | -3.1% | PNJ, TCM |
| Bán lẻ | -2.9% | ABS, MWG |

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 | 22.0% | HPG, HSG |
| Ngân hàng | 4.7% | VPB, TCB |
| Công nghệ thông tin | 2.3% | FPT, ITD |
| Bất động sản | 1.2% | NVL, PDR |
| Bán lẻ | 1.1% | MWG, PSH |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Truyền thông | -14.6% | YEG, ADG |
| Du lịch và Giải trí | -12.8% | HVN, VJC |
| Hóa chất | -9.6% | GVR, DCM |
| Xây dựng và Vật Liệu | -9.4% | CII, HBC |
| Bảo hiểm | -8.7% | BVH, BIC |

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 | 110,000 | 372,067 (16,170) | 362,386 (15.7) | 22.5 | 78.4 | 52.6 | 14.7 | 8.1 | 10.4 | 4.8 | 4.4 | 0.4 | 1.1 | 6.1 | 22.5 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 103,200 | 339,478 (14,753) | 644,884 (28.0) | 26.6 | 10.7 | 8.8 | 35.9 | 31.2 | 28.3 | 2.8 | 2.2 | 2.1 | -0.2 | 0.2 | 10.7 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 253,632 (11.0) | 17.8 | 25.3 | 20.3 | -7.6 | 9.3 | 10.5 | 2.3 | 2.1 | 2.4 | -0.8 | -9.3 | 1.1 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 81,500 | 86,712 (3,768) | 315,563 (13.7) | 31.3 | 31.6 | 24.9 | 6.7 | 13.5 | 15.4 | 4.2 | 3.5 | -5.4 | -2.2 | 42.8 | 96.9 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 34,300 | 19,167 (833) | 173,367 (7.5) | 11.6 | 16.9 | 12.5 | 18.0 | 15.0 | 17.6 | 2.3 | 2.0 | 0.4 | 3.7 | 14.4 | 24.4 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 24,300 | 12,594 (547) | 187,754 (8.1) | 13.9 | 16.9 | 8.3 | - | 10.7 | 18.5 | 1.6 | 1.3 | 0.2 | -0.2 | -6.4 | 46.7 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 102,000 | 378,305 (16,441) | 213,684 (9.3) | 6.3 | 17.0 | 13.8 | 11.7 | 20.6 | 21.6 | 3.1 | 2.6 | 1.1 | -1.9 | 0.6 | 0.2 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 43,400 | 174,556 (7,586) | 128,535 (5.6) | 12.7 | 16.8 | 11.9 | -5.3 | 12.0 | 15.2 | 1.8 | 1.5 | 1.8 | 1.0 | -6.5 | -13.6 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 676,732 (29.3) | 0.0 | 10.8 | 9.3 | 14.3 | 19.0 | 18.4 | 1.9 | 1.6 | 2.2 | 17.3 | 15.6 | 52.7 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 36,800 | 137,021 (5,955) | 743,842 (32.3) | 1.4 | 9.5 | 8.6 | 61.1 | 19.5 | 19.0 | 1.6 | 1.5 | 2.3 | 9.8 | 5.4 | 29.7 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 41,300 | 101,381 (4,406) | 1,046,539 (45.4) | 0.0 | 10.2 | 10.6 | 18.8 | 24.2 | 18.7 | 2.3 | 1.9 | 1.3 | 6.5 | 32.0 | 91.7 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 26,200 | 73,327 (3,187) | 582,898 (25.3) | 0.0 | 8.9 | 7.4 | 14.6 | 20.0 | 20.4 | 1.6 | 1.3 | 5.1 | 9.4 | 5.9 | 45.7 |
| | HDB | HDBANK | 25,500 | 40,641 (1,766) | 172,381 (7.5) | 4.2 | 9.0 | 7.6 | 23.3 | 20.4 | 20.5 | 1.9 | 1.6 | 2.7 | 13.0 | 10.0 | 29.7 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 1,006,814 (43.7) | 14.0 | 23.4 | 10.1 | 26.5 | 9.7 | 13.5 | 1.5 | 1.3 | 1.3 | 1.7 | 7.0 | 43.8 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 27,850 | 28,732 (1,249) | 174,935 (7.6) | 0.0 | 7.8 | 6.0 | 37.5 | 23.3 | 23.4 | 1.5 | 1.2 | 6.9 | 13.5 | 8.0 | 16.0 |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 18,500 | 22,745 (988) | 37,533 (1.6) | 0.2 | - | - | 27.3 | - | - | - | - | - | -3.1 | -9.3 | 10.9 | 29.4 |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 58,323 (2.5) | 21.0 | 24.1 | 20.8 | 15.2 | 8.3 | 9.3 | 2.0 | 1.9 | 3.5 | -2.1 | 10.1 | -15.0 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 26,700 | 2,439 (106) | 19,321 (0.8) | 14.2 | 14.0 | 12.2 | 9.1 | 9.3 | 10.2 | 1.1 | 1.1 | 1.4 | 2.3 | 10.3 | -6.9 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 33,300 | 19,947 (867) | 457,507 (19.8) | 55.4 | 15.5 | 14.5 | -3.2 | 12.7 | 12.8 | - | - | 6.1 | 6.4 | -1.6 | 4.8 |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 55,000 | 9,108 (396) | 108,264 (4.7) | 71.9 | 14.6 | - | -4.0 | 15.5 | - | - | - | 6.9 | 9.8 | -0.3 | 17.2 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 29,200 | 8,907 (387) | 137,517 (6.0) | 52.4 | 17.7 | - | -19.0 | 15.4 | - | 2.2 | - | 6.8 | 10.4 | 0.6 | 8.0 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 27,500 | 5,734 (249) | 244,724 (10.6) | 27.2 | - | - | 36.3 | 11.2 | - | - | - | 5.1 | 14.6 | 16.2 | 38.3 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 468,155 (20.3) | 42.1 | 18.2 | 16.7 | 4.0 | 34.5 | 34.9 | 5.7 | 5.2 | 6.9 | -0.5 | -6.8 | -14.5 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 192,500 | 123,447 (5,365) | 31,285 (1.4) | 36.9 | 18.6 | 16.0 | 7.3 | 25.4 | 26.0 | 4.1 | 3.8 | -1.6 | -9.9 | 13.5 | -22.8 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 95,100 | 111,712 (4,855) | 331,957 (14.4) | 16.5 | 44.4 | 25.9 | -51.9 | 13.8 | 20.5 | 6.3 | 5.0 | 6.9 | 3.7 | 10.3 | 14.3 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 160,573 (7.0) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -0.5 | -7.4 | 13.1 | -26.8 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 71,327 (3.1) | 11.0 | 57.7 | 20.4 | -88.5 | 5.2 | 18.8 | 3.8 | 3.0 | -0.3 | -4.6 | -9.6 | -4.6 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 78,283 (3.4) | 10.8 | 21.7 | 16.3 | -57.0 | 7.9 | 10.8 | 1.7 | 1.7 | 4.5 | 4.2 | -0.1 | 9.4 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 51,459 (2.2) | 38.4 | 12.0 | 8.4 | 65.7 | 8.8 | 10.6 | 1.0 | 1.0 | 1.0 | -1.2 | 18.8 | -6.3 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 3,670 | 2,083 (091) | 297,267 (12.9) | 46.4 | - | - | -92.4 | - | - | - | - | -0.8 | -4.5 | 8.7 | 143.1 |
| | GEX | VIETNAM ELECTRIC | 21,600 | 10,411 (452) | 148,608 (6.4) | 37.7 | 22.6 | 11.9 | -12.7 | 9.9 | 14.7 | - | - | -1.0 | -3.2 | -6.7 | 14.4 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 73,200 | 5,438 (236) | 40,165 (1.7) | 3.6 | 8.2 | 7.9 | -52.4 | 6.1 | 6.7 | 0.5 | 0.5 | -2.2 | 10.7 | 20.1 | -26.3 |
| | REE | REE | 59,600 | 18,419 (800) | 35,546 (1.5) | 0.0 | 9.8 | 8.4 | -4.5 | 14.6 | 13.0 | 1.3 | 1.6 | 1.1 | 5.8 | 6.0 | 15.8 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USD mn) | GTGD (VND triệu, USD mn) | Room còn lại (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|---------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|-----|---------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Tiền ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 90,100 | 172,447 (7,494) | 83,075 (3.6) | 46.1 | 16.3 | 15.6 | -17.5 | 19.3 | 19.7 | 3.1 | 2.9 | 2.4 | 3.0 | -3.2 | -0.7 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 10,744 (0.5) | 31.4 | 12.6 | 10.3 | -10.5 | 12.6 | 15.8 | 1.4 | 1.4 | -0.5 | -4.2 | -8.6 | -17.5 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 13,005 (0.6) | 34.1 | 11.4 | 11.4 | -5.1 | 11.9 | 12.8 | 1.4 | 1.4 | 0.0 | -0.2 | -3.0 | 11.0 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 43,850 | 145,287 (6,314) | 1,575,549 (68.3) | 18.0 | 10.1 | 8.9 | 21.9 | 29.2 | 26.0 | 2.6 | 2.4 | 3.6 | 8.4 | 27.1 | 52.0 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 25,294 (1.1) | 36.5 | 10.5 | 12.6 | -0.5 | 9.1 | 7.5 | 0.9 | 0.9 | 0.0 | -4.2 | - | -2.9 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 46,102 (2.0) | 46.5 | 16.0 | 16.1 | -4.5 | 9.5 | 9.0 | 1.3 | 1.3 | 2.6 | -0.3 | - | 13.9 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 24,900 | 11,063 (481) | 417,690 (18.1) | 38.9 | 7.0 | 8.3 | 67.9 | 26.4 | 22.9 | 2.1 | 1.8 | 6.8 | 23.5 | 30.0 | 77.0 |
| | AAA | AN PHÁT BIOPLAST | 14,150 | 3,138 (136) | 88,748 (3.8) | 97.2 | 10.2 | 9.3 | 17.2 | 10.3 | 11.0 | 0.9 | 0.9 | 2.3 | -4.6 | - | 9.0 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 80,775 (3.5) | 4.6 | 19.9 | 16.1 | -51.0 | 16.6 | 17.4 | 2.9 | 2.7 | 5.1 | 6.0 | -4.7 | -2.4 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 23,400 | 9,854 (428) | 115,444 (5.0) | 39.9 | 31.5 | 15.2 | -11.9 | 1.6 | 3.1 | 0.6 | 0.6 | 3.6 | 5.5 | - | 24.7 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 50,624 (2.2) | 35.9 | 8.0 | 7.4 | 1.2 | 13.7 | 13.9 | 1.1 | 1.0 | 0.9 | 1.5 | -8.6 | 17.5 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 139,500 | 65,024 (2,826) | 168,872 (7.3) | 0.0 | 13.2 | 10.5 | 13.7 | 27.6 | 27.8 | 3.2 | 2.8 | -1.5 | -2.0 | 3.6 | 16.1 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 87,500 | 19,895 (865) | 65,486 (2.8) | 0.0 | 17.1 | 13.4 | 2.4 | 22.7 | 23.9 | 3.6 | 3.0 | -2.0 | -4.5 | 3.7 | 15.6 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 7,468 (0.3) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -3.1 | -9.2 | 30.9 | -52.7 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 28,200 | 2,227 (097) | 36,784 (1.6) | 30.3 | 17.0 | 12.6 | -75.2 | 10.5 | 13.3 | 1.7 | 1.6 | -1.7 | -1.3 | - | -16.7 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 38,227 (1.7) | 34.6 | 8.7 | 9.4 | 41.2 | 23.0 | 19.3 | 2.0 | 2.0 | 3.6 | -2.8 | - | -17.8 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 1,803 (0.1) | 45.4 | 17.1 | 16.2 | 10.7 | 21.1 | 20.6 | 3.3 | 3.0 | 1.3 | -1.0 | -0.5 | -5.0 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | 259 (0.0) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | 0.0 | 2.5 | 1.3 | 3.3 |
| IT | FPT | FPT CORP | 78,200 | 61,301 (2,664) | 203,286 (8.8) | 0.0 | 17.0 | 14.4 | 15.6 | 24.4 | 25.8 | 3.7 | 3.2 | 3.4 | 6.1 | 4.5 | 45.2 |

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 Ví mô & Chiến lược Thị trường

Giám đốc Kinh tế Ví mô & Chiến lược thị trường – Trần Đức Anh
anhtd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Ví mô – Thái Thị Việt Trinh
trinhhtt@kbsec.com.vn

Chuyên viên Chiến lược Thị trường – Lê Anh Tùng
tungla@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Doanh nghiệp – Trần Thị Phương Anh
anhhttp@kbsec.com.vn

Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội)

Giám đốc Phân tích Doanh nghiệp (Hà Nội) – Dương Đức Hiếu
hieudd@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Công nghệ & Logistics – Nguyễn Anh Tùng
tungna@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Bất động sản – Phạm Hoàng Bảo Nga
ngaphb@kbsec.com.vn

Chuyên viên Phân tích Năng lượng & Vật liệu xây dựng – Nguyễn Ngọc Hiếu
hieunn@kbsec.com.vn

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.