

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK đảo chiều giảm điểm vào cuối phiên trước áp lực chốt lời gia tăng.

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL giảm điểm mạnh vào cuối phiên, tương đồng với diễn biến thị trường cơ sở

[Cập nhật công ty]

VNM, GMD

[Quan điểm đầu tư]

Nhà đầu tư được khuyến nghị chỉ nắm giữ lại các vị thế trung hạn, tương ứng với kỳ vọng vượt đỉnh; tiếp tục đóng dần các vị thế ngắn hạn còn lại trong danh mục tại các nhịp hồi phục trong phiên.

11/08/2021

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIIndex | 1,357.79 | -0.34 |
| VN30 | 1,487.91 | -0.43 |
| HĐTL VN30F1M | 1,486.00 | -0.54 |
| HNXIndex | 334.44 | -0.19 |
| HNX30 | 551.44 | +0.29 |
| UPCoM | 92.01 | +1.63 |
| USD/VND | 22,885 | -0.09 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.12 | +0 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 0.81 | +8 |
| Dầu (WTI, \$) | 68.38 | +0.13 |
| Vàng (LME, \$) | 1,732.55 | +0.21 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,357.79 (-0.34%)
KLGD (triệu CP) 806.8 (+21.5%)
GTGD (triệu US\$) 1,151.4 (+14.7%)

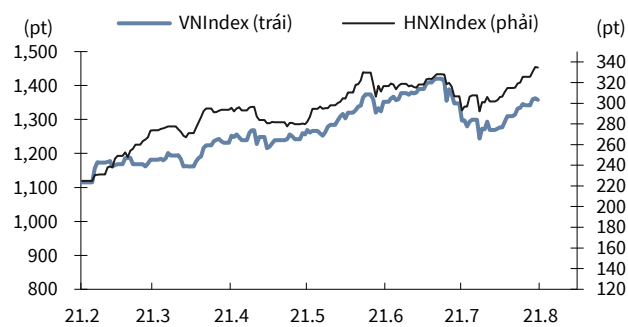
HNXIndex 334.44 (-0.19%)
KLGD (triệu CP) 148.9 (-9.7%)
GTGD (triệu US\$) 148.9 (-12.7%)

UPCoM 92.01 (+1.63%)
KLGD (triệu CP) 106.5 (+1.7%)
GTGD (triệu US\$) 71.4 (-8.4%)

NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -32.6

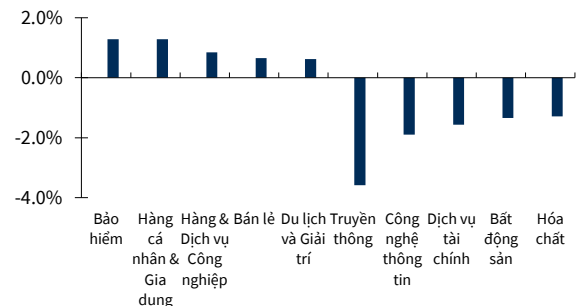
TTCK đảo chiều giảm điểm vào cuối phiên trước áp lực chốt lời gia tăng. Bộ Tài chính cho biết đang chuẩn bị trình Chính phủ xem xét giảm một số mức thuế suất thuế nhập khẩu thép xây dựng để bình ổn giá thép trong nước khiến cổ phiếu thép giảm giá ở HSG (-1.3%), HPG (-0.9%). Theo Bộ Công Thương, 7 tháng năm 2021, ngành xi măng đã xuất khẩu 24.35 triệu tấn sản phẩm xi măng, clinker, với trị giá 945 triệu USD, tăng lần lượt 23.7% và 28.7% so với cùng kỳ năm trước tác động tích cực đến cổ phiếu ngành xi măng ở BCC (+10%), HT1 (+1.4%). Cổ phiếu khu công nghiệp giảm giá ở IDC (-2.2%), PHR (-0.4%) trước thông tin từ Cục Thống kê Bình Dương. 7 tháng năm nay, số dự án FDI tại Bình Dương được cấp mới giảm hơn 53% so với cùng kỳ năm ngoái, và số dự án điều chỉnh tăng vốn giảm hơn 70% YoY. Khối ngoại bán ròng ở SSI (-2.9%), FUEVFVND (-0.7%), VCI (-3.3%).

VNIndex & HNXIndex



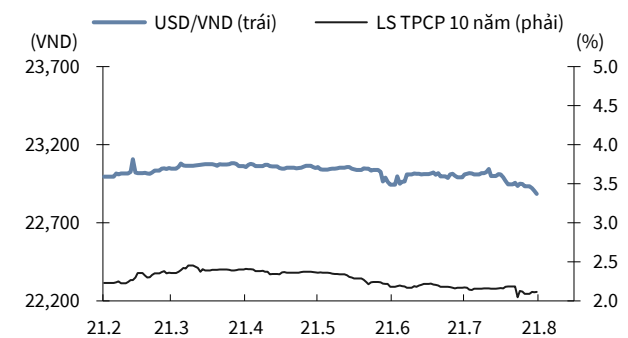
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

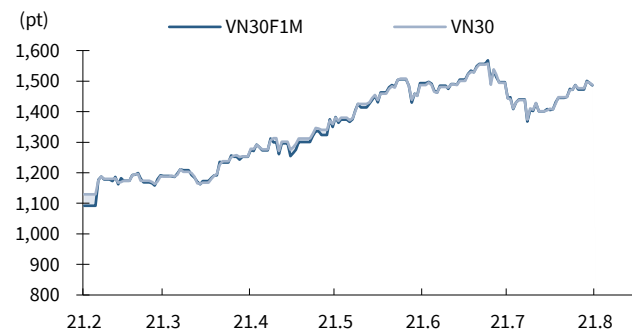
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,487.91 (-0.43%) |
| VN30F1M | 1,486.0 (-0.54%) |
| Mở cửa | 1,496.0 |
| Cao nhất | 1,505.5 |
| Thấp nhất | 1,486.0 |

Các HĐTL giảm điểm mạnh vào cuối phiên, tương đồng với diễn biến thị trường cơ sở. Chênh lệch F2108 và VN30 mở cửa ở mức -0.3, sau đó giằng co liên tục trong phiên trước tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. NĐTNN bán ròng trong phiên với thanh khoản tiếp tục giảm.

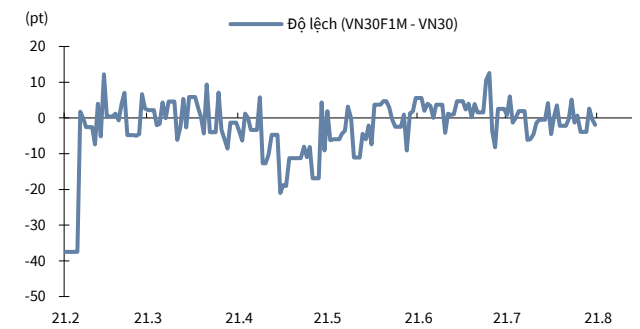
| | |
|------------------|-------------------------|
| KLGD (HĐ) | 245,330 (-11.2%) |
|------------------|-------------------------|

HĐTL VN30F1M & VN30



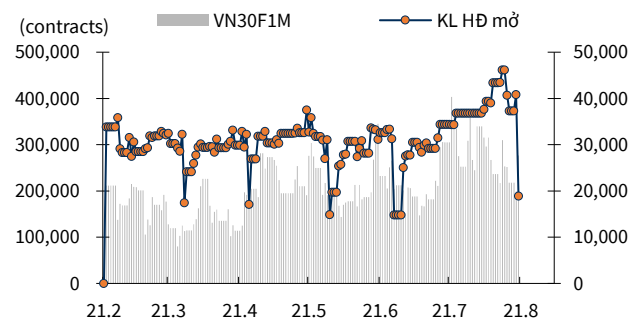
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



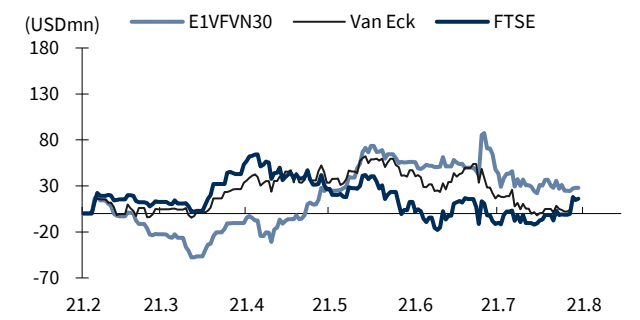
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

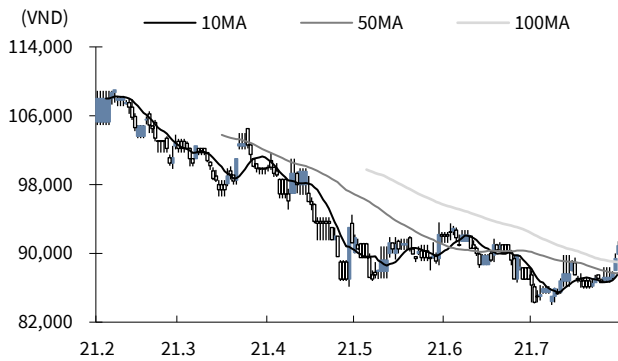
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

CTCP Gemadept (GMD)

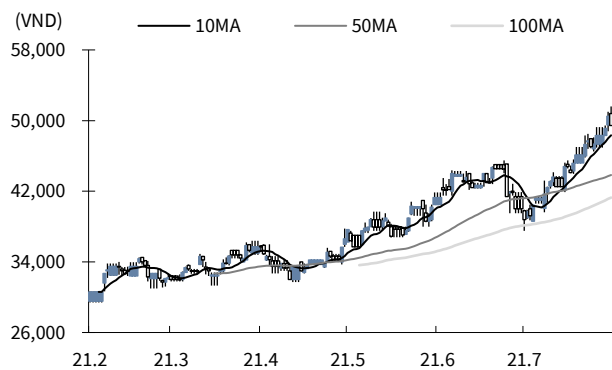


Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VNM tăng 1.7% lên 90,900 VNĐ/cp

- Vinamilk thông báo chốt danh sách cổ đông để thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1/2021 bằng tiền theo tỷ lệ 15% (1 cổ phiếu được nhận 1,500 đồng), ngày đăng ký cuối cùng là 8/9 và thanh toán vào ngày 30/9.
- Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh nghiệp ghi nhận doanh thu lợi nhuận 5,411 tỷ đồng (-7.3% YoY) và doanh thu 28,906 tỷ đồng (-2.5% YoY).

CTCP Gemadept (GMD)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

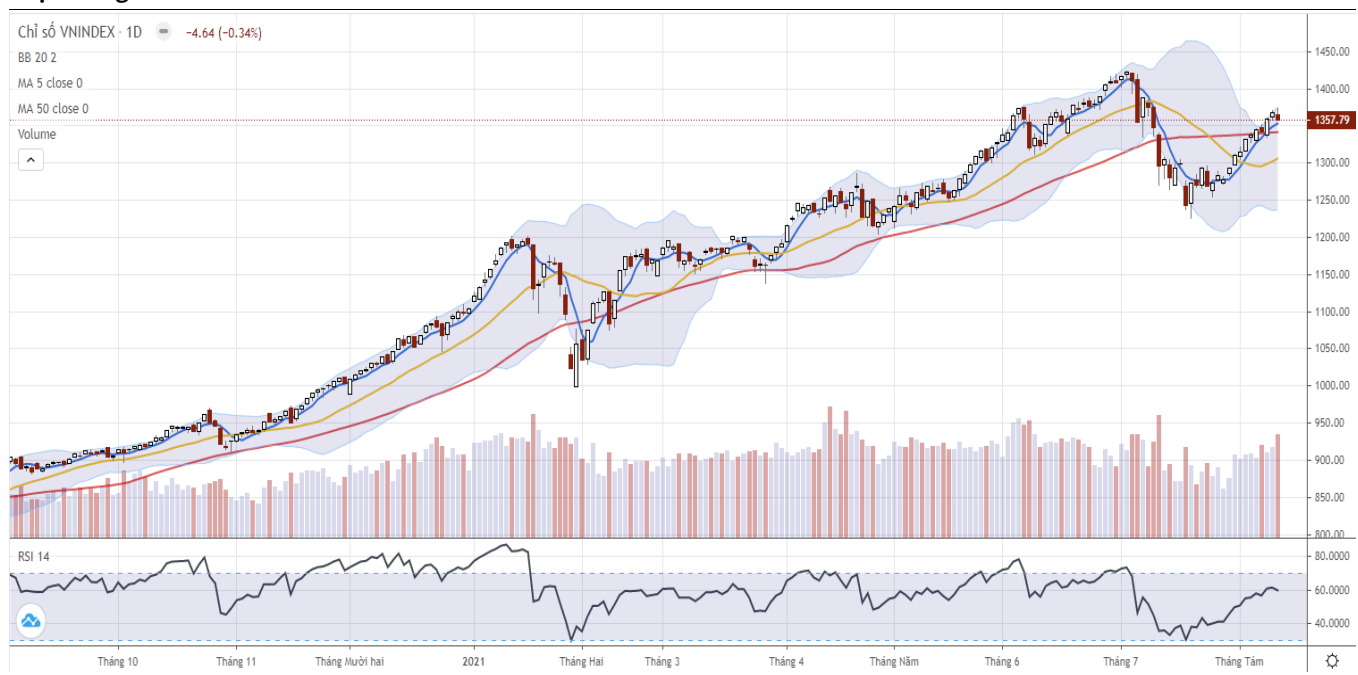
- GMD giảm 2.1% xuống 49,450 VNĐ/cp

- Gemadept thông báo trả cổ tức năm 2020 bằng tiền theo tỷ lệ 12%, ngày giao dịch không hưởng quyền vào 13/6 và sẽ được thanh toán vào ngày 16/9.
- Mới đây, Gemadept công bố KQKD tháng 7 với lợi nhuận 42 tỷ đồng (-1% YoY) và doanh thu tăng 16% lên 239 tỷ đồng.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



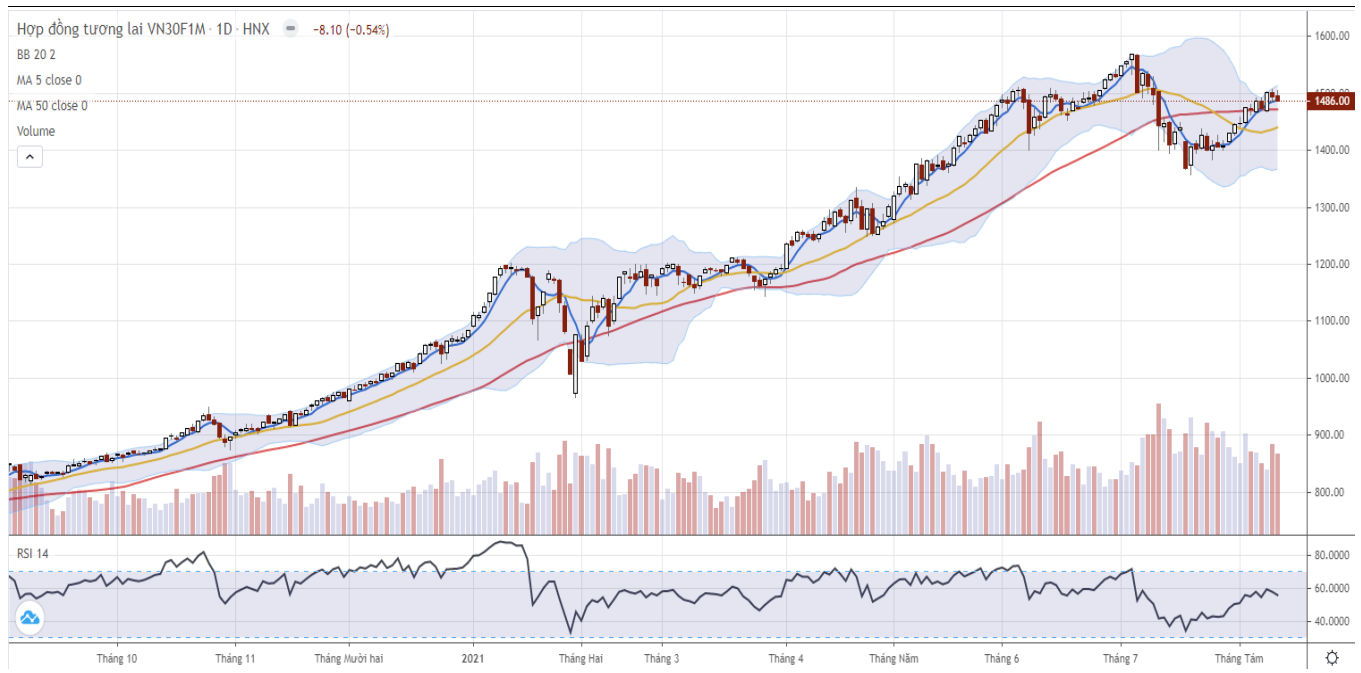
Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- Sau nỗ lực tăng điểm đầu phiên bất thành, VNIndex đảo chiều giảm điểm với đà rơi mở rộng dần về cuối phiên.
- Với tín hiệu bulltrap đầu phiên sau đó giảm mạnh cùng khối lượng giao dịch tăng cao tiếp tục cho thấy dấu hiệu của một phiên phân phối điển hình. Mặc dù xu hướng hồi phục từ đáy ngắn hạn vẫn đang được bảo lưu với vùng hỗ trợ gần quanh 1340 (+5) nhưng tín hiệu đảo chiều xuất hiện khi chỉ số áp sát vùng kháng cự mạnh 138x khiến rủi ro giảm điểm đang có phần lấn át.
- Nhà đầu tư được khuyến nghị chỉ nắm giữ lại các vị thế trung hạn, tương ứng với kỳ vọng vượt đỉnh; tiếp tục đóng dần các vị thế ngắn hạn còn lại trong danh mục tại các nhịp hồi phục trong phiên.

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: 1506 - 1510

Kháng cự gần: 1494 - 1499

Hỗ trợ gần: 1476 - 1481

Hỗ trợ xa: 1467 - 1472

- Sau nỗ lực tăng điểm đầu phiên bất thành, F1 đảo chiều giảm điểm với đà rơi mở rộng dần về cuối phiên.
- Mặc dù xu hướng hồi phục từ đáy ngắn hạn vẫn đang được bảo lưu với vùng hỗ trợ gần quanh 1475 (+5) nhưng tín hiệu đảo chiều xuất hiện khi chỉ số áp sát vùng kháng cự mạnh 151x khiến rủi ro giảm điểm đang có phần lấn át.
- Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên mở vị thế SHORT tại các vùng kháng cự trong phiên nhưng đặt ngưỡng dừng lỗ chặt.
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Tiếp tục thực hiện mở thăm dò 1 phần vị thế SHORT ở các vùng kháng cự trong phiên nhưng đặt ngưỡng dừng lỗ chặt.

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

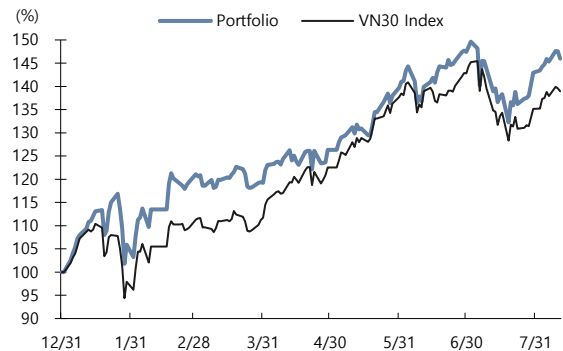
Khối phân tích KBSV

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 | -0.43% | -1.10% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 38.96% | 45.94% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 11/08/2021 | Tăng/giảm trong phiên (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|---|
| Mobile World (MWG) | 09/08/2019 | 175,000 | 0.6% | 50.0% | - 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 nắm 10-15% thị trường bán lẻ thực phẩm |
| Nam Long Invest (NLG) | 03/06/2019 | 42,550 | -4.2% | 81.6% | - 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 | 95,400 | -0.4% | 25.0% | - 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 | 29,700 | 0.2% | 135.6% | - 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 | 56,400 | 0.9% | 64.4% | - 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 | 96,100 | -1.7% | 235.9% | - 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) | 01/31/2020 | 34,300 | -1.0% | 83.3% | - 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 | 95,500 | -0.5% | 30.8% | - 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 | 48,950 | -0.9% | 241.3% | - 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 | 34,400 | -3.9% | 161.3% | - 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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VHM | -0.9% | 23.6% | 202.4 |
| STB | -0.7% | 15.7% | 103.9 |
| PLX | -0.7% | 17.4% | 97.0 |
| VNM | 1.7% | 55.1% | 42.0 |
| NLG | -4.2% | 46.0% | 30.1 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|----------|--------------|-----------------------|-------------------|
| SSI | -2.9% | 50.7% | -326.8 |
| FUEVFNVD | -0.7% | 97.9% | -263.2 |
| VCI | -3.3% | 20.6% | -87.2 |
| VIC | -1.8% | 15.1% | -72.6 |
| MBB | 0.2% | 29.9% | -56.3 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| DXS | -2.7% | 18.7% | 12.4 |
| VCS | -1.7% | 3.8% | 6.5 |
| PAN | -1.7% | 34.2% | 4.3 |
| IDJ | -2.9% | 2.5% | 2.7 |
| NTP | 0.4% | 19.1% | 2.4 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| VND | -2.5% | 37.3% | -31.4 |
| PVS | -1.8% | 7.8% | -10.9 |
| BSI | -3.4% | 2.5% | -5.3 |
| CDN | 9.9% | 21.6% | -3.4 |
| NBP | 2.0% | 3.2% | -0.6 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 6.9% | GEX, REE |
| Xây dựng và Vật Liệu | 5.9% | VGC, VCG |
| Ô tô và phụ tùng | 4.6% | TCH, DRC |
| Hóa chất | 4.2% | DPM, GVR |
| Tài nguyên Cơ bản | 3.2% | HPG, NKG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Y tế | 0.5% | DHG, TRA |
| Công nghệ thông tin | 0.6% | CMG, ST8 |
| Bất động sản | 0.8% | VIC, NVL |
| Ngân hàng | 1.0% | EIB, STB |
| Bảo hiểm | 1.3% | PGI, BMI |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Hóa chất | 19.6% | GVR, DPM |
| Hàng & Dịch vụ Công nghiệp | 15.1% | GMD, GEX |
| Dịch vụ tài chính | 14.1% | SSI, VND |
| Xây dựng và Vật Liệu | 12.3% | VGC, HT1 |
| Công nghệ thông tin | 11.6% | FPT, CMG |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Ngân hàng | -1.3% | VCB, VIB |
| Bán lẻ | 1.3% | MWG, PSH |
| Hàng cá nhân & Gia dụng | 3.4% | PNJ, TCM |
| Du lịch và Giải trí | 3.7% | VJC, TCT |
| Truyền thông | 3.8% | ADG, PNC |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Sector | Code | Company name | Price | Mkt cap (VNDbn, USDmn) | Trading value (VNDbn, USDmn) | For avail (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Performance (%) | | | |
|-----------------------------|------|------------------|---------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------|------|--------------------|---------|------|---------|-----|-----------------|------|-------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Real estate | VIC | VINGROUP JSC | 110,000 | 372,067 (16,170) | 272,887 (11.9) | 22.5 | 60.3 | 60.5 | 14.7 | 9.3 | 8.2 | 4.2 | 3.9 | -0.1 | -1.3 | 4.1 | 4.4 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 103,200 | 339,478 (14,753) | 559,008 (24.3) | 26.6 | 12.6 | 11.1 | 35.9 | 31.9 | 27.6 | 3.3 | 2.6 | -0.3 | 5.5 | 4.0 | 30.7 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 133,096 (5.8) | 17.8 | 25.9 | 19.2 | -7.6 | 7.9 | 10.2 | 2.1 | 1.9 | -0.9 | 0.2 | 1.3 | -9.7 |
| | NVL | NO VA LAND INVES | 60,068 | 86,712 (3,768) | 291,067 (12.7) | 31.3 | 28.3 | 30.8 | 6.7 | 16.2 | 13.0 | 4.5 | 4.4 | -1.3 | -0.9 | 1.1 | 117.5 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 31,182 | 19,167 (833) | 188,189 (8.2) | 11.6 | 20.7 | 15.8 | 18.0 | 14.0 | 16.7 | 2.7 | 2.4 | -1.1 | 2.3 | 14.5 | 57.3 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 24,300 | 12,594 (547) | 122,173 (5.3) | 13.9 | 13.7 | 8.2 | - | 14.0 | 18.2 | 1.5 | 1.3 | -1.3 | 5.2 | 0.7 | 45.1 |
| Banks | VCB | BANK FOR FOREIGN | 102,000 | 378,305 (16,441) | 165,288 (7.2) | 6.3 | 16.2 | 13.9 | 11.7 | 21.7 | 21.4 | 3.2 | 2.6 | 0.7 | 0.2 | -9.8 | 1.1 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 43,400 | 174,556 (7,586) | 89,636 (3.9) | 12.7 | 18.4 | 13.4 | -5.3 | 12.0 | 14.6 | 1.9 | 1.7 | 0.3 | -0.1 | -3.6 | -9.6 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 1,025,563 (44.5) | 0.0 | 11.1 | 9.5 | 14.3 | 20.0 | 19.3 | 2.0 | 1.7 | -0.4 | 1.0 | -7.6 | 66.0 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 28,512 | 137,021 (5,955) | 548,377 (23.9) | 1.4 | 9.0 | 7.6 | 61.1 | 19.6 | 20.0 | 2.0 | 1.7 | 0.3 | 1.6 | -7.8 | 29.4 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 41,300 | 101,381 (4,406) | 726,727 (31.6) | 0.0 | 9.1 | 10.2 | 18.8 | 25.1 | 17.8 | 1.8 | 1.5 | -0.8 | -0.5 | -12.1 | 86.2 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 19,407 | 73,327 (3,187) | 446,609 (19.4) | 0.0 | 10.0 | 8.6 | 14.6 | 21.7 | 21.0 | 1.8 | 1.5 | -0.8 | 1.2 | -4.4 | 75.6 |
| | HDB | HDBANK | 25,500 | 40,641 (1,766) | 104,364 (4.5) | 4.2 | 10.3 | 8.6 | 23.3 | 21.2 | 20.1 | 1.9 | 1.6 | 0.1 | 1.9 | 1.6 | 49.7 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 827,829 (36.0) | 14.0 | 23.5 | 15.8 | 26.5 | 8.9 | 11.8 | 1.8 | 1.6 | -0.3 | 2.7 | 5.2 | 81.1 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 27,850 | 28,732 (1,249) | 191,200 (8.3) | 0.0 | 8.6 | 7.2 | 37.5 | 21.8 | 21.0 | 1.8 | 1.4 | 0.3 | 4.2 | -2.7 | 34.3 |
| | EIB | VIETNAM EXPORT-I | 18,500 | 22,745 (988) | 13,493 (0.6) | 0.2 | 38.6 | 20.9 | 27.3 | 5.8 | 10.0 | 1.9 | 1.8 | -1.5 | -1.1 | -7.6 | 38.7 |
| Insurance | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 44,928 (2.0) | 21.0 | 23.5 | 20.5 | 15.2 | 8.4 | 9.0 | 1.9 | 1.8 | -0.9 | 1.3 | 0.6 | -19.1 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 26,700 | 2,439 (106) | 29,714 (1.3) | 14.2 | 14.8 | 15.1 | 9.1 | 11.4 | 11.7 | 1.6 | 1.5 | 0.1 | -3.3 | 3.7 | 33.2 |
| Securities | SSI | SSI SECURITIES C | 33,300 | 19,947 (867) | 744,155 (32.4) | 55.4 | 29.6 | 23.4 | -3.2 | 14.1 | 14.5 | 4.4 | 4.0 | 0.2 | 5.1 | 12.9 | 79.5 |
| | VCI | VIET CAPITAL SEC | 27,500 | 9,108 (396) | 233,977 (10.2) | 71.9 | 18.0 | 13.2 | -4.0 | 22.5 | 25.3 | 3.7 | 3.2 | 0.0 | 10.7 | 3.6 | 95.9 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 29,200 | 8,907 (387) | 270,249 (11.8) | 52.4 | 20.5 | 15.7 | -25.5 | 19.1 | 21.4 | 3.4 | 3.1 | -0.2 | 4.4 | 7.5 | 64.6 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 17,211 | 5,734 (249) | 408,346 (17.8) | 27.2 | 19.5 | 18.3 | 36.3 | 21.3 | 17.0 | 3.2 | 2.9 | -1.3 | 2.8 | 22.7 | 173.2 |
| Consumer staples | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 273,571 (11.9) | 42.1 | 18.4 | 17.5 | 4.0 | 32.6 | 33.6 | 5.7 | 5.5 | 1.9 | 2.6 | 2.8 | -17.8 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 192,500 | 123,447 (5,365) | 23,426 (1.0) | 36.9 | 19.8 | 17.1 | 7.3 | 24.2 | 24.4 | 4.3 | 3.8 | -0.6 | -0.8 | -3.7 | -21.0 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 95,100 | 111,712 (4,855) | 181,249 (7.9) | 16.5 | 52.9 | 33.7 | -51.9 | 13.6 | 19.0 | 8.1 | 6.4 | -1.8 | 0.5 | 18.5 | 55.8 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 73,049 (3.2) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.6 | 9.6 | -16.1 |
| Industrials (transport) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 70,044 (3.0) | 11.0 | 158.3 | 24.2 | -88.5 | 3.8 | 16.6 | 3.5 | 2.9 | -0.7 | 2.3 | -0.2 | -5.0 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 161,133 (7.0) | 10.8 | 29.3 | 20.6 | -57.0 | 8.3 | 11.5 | 2.4 | 2.2 | 2.9 | 5.9 | 26.3 | 54.9 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 30,654 (1.3) | 38.4 | 13.4 | 8.1 | 65.7 | 11.1 | 9.9 | 1.0 | 0.9 | -1.4 | 3.9 | 0.0 | -19.6 |
| Industrials (capital goods) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 3,670 | 2,083 (091) | 59,135 (2.6) | 46.4 | - | - | -92.4 | - | - | - | - | 0.6 | 3.5 | 3.7 | 112.6 |
| | GEX | GELEX GROUP JSC | 17,224 | 10,411 (452) | 110,295 (4.8) | 37.7 | 17.5 | 12.2 | -12.7 | 12.7 | 13.8 | - | - | 4.7 | 9.3 | 8.4 | 37.1 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 73,200 | 5,438 (236) | 18,472 (0.8) | 3.6 | 17.6 | 12.5 | -52.4 | 3.5 | 4.7 | 0.6 | 0.5 | -1.5 | 0.6 | 1.7 | -16.5 |
| | REE | REE | 59,600 | 18,419 (800) | 30,523 (1.3) | 0.0 | 10.5 | 9.3 | -4.5 | 13.6 | 14.0 | 1.3 | 1.4 | 0.0 | 2.9 | 5.7 | 14.2 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Sector | Code | Company name | Price | Mkt cap (VNDbn, USDmn) | Trading value (VNDbn, USDmn) | For avail (%, -1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | ROE (%) | | P/B (X) | | Performance (%) | | | |
|---------------------------|------|------------------|---------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------|------|--------------------|---------|------|---------|-----|-----------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 20E | 21E | | 20E | 21E | 20E | 21E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Utilities | GAS | PETROVIETNAM GAS | 90,100 | 172,447 (7,494) | 73,438 (3.2) | 46.1 | 19.0 | 16.4 | -17.5 | 19.2 | 20.4 | 3.5 | 3.2 | 3.2 | 3.2 | 4.7 | 10.9 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 7,851 (0.3) | 31.4 | 14.9 | 9.7 | -10.5 | 9.1 | 14.1 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 4.3 | -0.5 | -21.5 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 4,309 (0.2) | 34.1 | 13.6 | 10.7 | -5.1 | 9.9 | 13.3 | 1.4 | 1.5 | 3.4 | 6.4 | -3.0 | -1.8 |
| Materials | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 32,481 | 145,287 (6,314) | 1,335,139 (58.1) | 18.0 | 7.5 | 7.4 | 21.9 | 38.3 | 28.5 | 2.4 | 1.8 | -0.6 | 4.6 | 4.4 | 60.9 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 101,793 (4.4) | 36.5 | 16.6 | 19.9 | -0.5 | 11.5 | 7.9 | 1.6 | 1.5 | 5.2 | 20.1 | 59.8 | 73.4 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 101,060 (4.4) | 46.5 | 20.3 | 20.9 | -4.5 | 10.1 | 9.1 | 2.0 | 1.9 | 0.9 | 9.6 | 34.0 | 63.2 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 22,636 | 11,063 (481) | 447,449 (19.5) | 38.9 | 4.9 | 6.9 | 67.9 | 37.6 | 24.5 | 1.8 | 1.4 | -0.1 | 4.7 | 9.3 | 92.4 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 14,150 | 3,138 (136) | 96,126 (4.2) | 97.2 | 10.4 | 10.6 | 17.2 | 10.3 | 9.9 | 1.0 | 1.0 | 0.6 | 6.8 | 7.8 | 20.5 |
| Energy | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 76,147 (3.3) | 4.6 | 19.3 | 16.4 | -51.0 | 16.2 | 16.6 | 2.7 | 2.7 | 1.7 | 5.1 | 5.9 | -1.5 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 23,400 | 9,854 (428) | 110,132 (4.8) | 39.9 | 51.0 | 18.0 | -11.9 | 1.1 | 3.3 | 0.6 | 0.6 | 6.5 | 7.4 | 5.9 | 21.0 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 64,607 (2.8) | 35.9 | 9.5 | 9.0 | 1.2 | 13.6 | 13.4 | 1.3 | 1.2 | 2.7 | 7.3 | 17.0 | 47.1 |
| Consumer discretionary | MWG | MOBILE WORLD INV | 139,500 | 65,024 (2,826) | 188,624 (8.2) | 0.0 | 16.7 | 13.7 | 13.7 | 26.1 | 26.4 | 4.1 | 3.5 | 0.1 | 2.4 | -1.5 | 46.3 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 87,500 | 19,895 (865) | 61,265 (2.7) | 0.0 | 17.1 | 13.6 | 2.4 | 23.4 | 24.0 | 3.5 | 3.0 | -0.7 | -0.7 | -9.2 | 18.3 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 40,300 | 1,261 (055) | 4,427 (0.2) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | 0.8 | 23.4 | 4.5 | -59.4 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 28,200 | 2,227 (097) | 125,144 (5.4) | 30.3 | 33.2 | 21.8 | -75.2 | 8.1 | 11.8 | 2.6 | 2.4 | 3.8 | 7.7 | 40.2 | 27.5 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 29,616 (1.3) | 34.6 | 9.3 | 13.0 | 41.2 | 22.2 | 21.9 | 2.1 | 2.2 | 0.0 | 4.7 | 4.7 | -15.6 |
| Healthcare | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 1,105 (0.0) | 45.4 | 16.8 | 15.7 | 10.7 | 20.3 | 20.2 | 3.2 | 2.9 | 0.5 | 1.1 | 1.6 | -8.8 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | 014 (0.0) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | 0.0 | 0.0 | 0.6 | 10.5 |
| IT | FPT | FPT CORP | 68,000 | 61,301 (2,664) | 343,550 (15.0) | 0.0 | 21.1 | 17.5 | 15.6 | 25.0 | 25.9 | 4.8 | 4.1 | 0.3 | 2.1 | 9.0 | 90.3 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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.