

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam giảm điểm dưới tác động tiêu cực của nhóm cổ phiếu bất động sản, chứng khoán

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL giảm điểm tương đồng với diễn biến của thị trường cơ sở

[Thông tin doanh nghiệp]

TNG, VIB

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị trải lệnh mua từng phần khi chỉ số hoặc các mã mục tiêu quay xuống các vùng hỗ trợ, đặc biệt là các điểm đỡ tương ứng với vùng quanh 1170 của VNIndex.

23/02/2024

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,212.00 | -1.25 |
| VN30 | 1,223.09 | -1.36 |
| HĐTL VN30F1M | 1,225.10 | -1.04 |
| HNXIndex | 231.08 | -1.25 |
| HNX30 | 488.28 | -2.01 |
| UPCoM | 90.16 | -0.45 |
| USD/VND | 24,603 | +0.15 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.35 | +2 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 3.61 | -14 |
| Dầu (WTI, \$) | 78.18 | -0.55 |
| Vàng (LME, \$) | 2,021.27 | -0.15 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,212.00 (-1.25%)
KLGD (triệu CP) 1,245.7 (+68.9%)
GTGD (triệu US\$) 1,300.0 (+77.9%)

TTCK Việt Nam giảm điểm dưới tác động tiêu cực của các nhóm bất động sản, chứng khoán với thanh khoản tăng. Khối ngoại bán ròng 767.22 tỷ đồng, tập trung tại VPB (-1.02%), MWG (-2.87%), VIX (-3.05%).

HNXIndex 231.08 (-1.25%)
KLGD (triệu CP) 121.1 (+38.5%)
GTGD (triệu US\$) 87.1 (+51.1%)

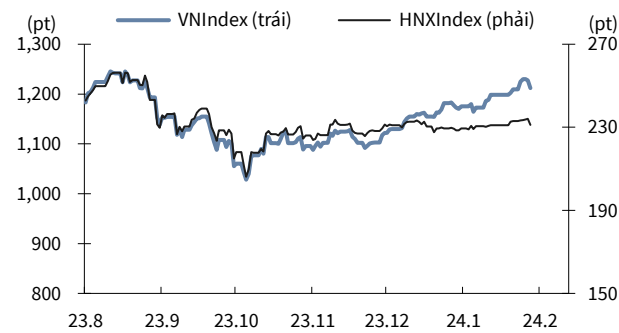
Từ sau Tết đến nay, ngay cả khi Việt Nam đã trúng thầu 300,000 tấn gạo xuất khẩu sang thị trường Indonesia, giá lúa gạo lại đang có xu hướng giảm khá mạnh. Cổ phiếu nhóm Nông nghiệp giảm giá ở LTG (+0.74%), ABS (-1.63%).

UPCoM 90.16 (-0.45%)
KLGD (triệu CP) 74.8 (+35.1%)
GTGD (triệu US\$) 33.7 (+19.9%)

Theo thông tin mới nhất từ Ngân hàng Nhà nước, tính đến cuối tháng 1, tăng trưởng tín dụng giảm 0.6% so với đầu năm 2023. Cổ phiếu nhóm Ngân hàng giảm giá ở STB (-1.29%), LPB (-3.39%).

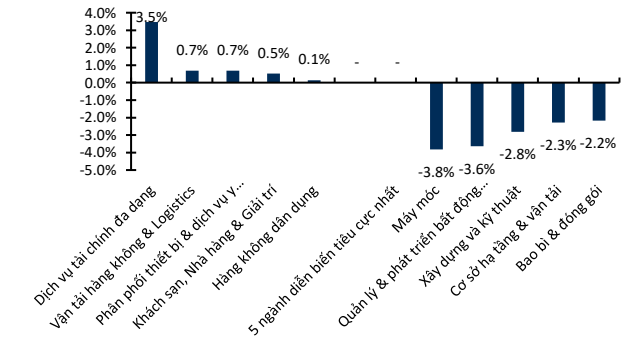
NĐTNN mua ròng (triệu US\$) -32.1

VNIndex & HNXIndex



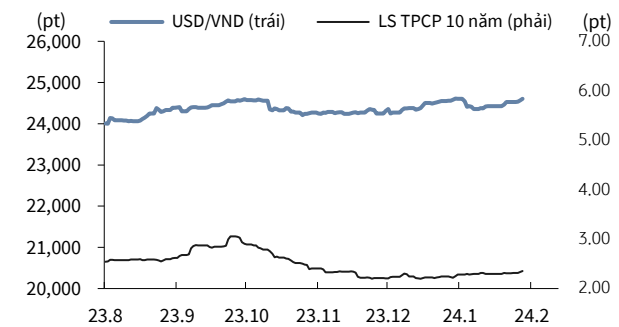
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



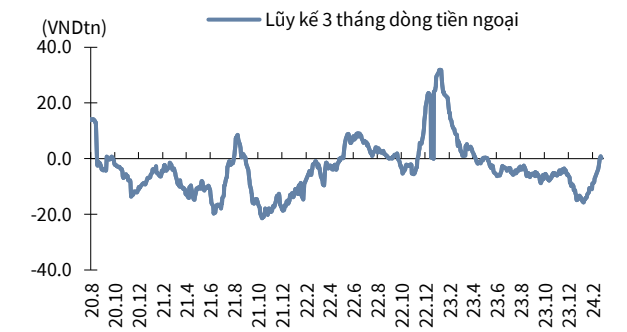
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

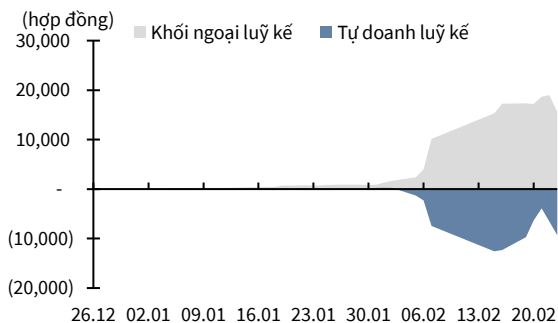
Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF

| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,223.09 (-1.36%) |
| VN30F1M | 1,225.1 (-1.04%) |
| Mở cửa | 1,240.5 |
| Cao nhất | 1,254.0 |
| Thấp nhất | 1,225.0 |
| KLGD (HĐ) | 272,677 (+104.8%) |

Các HĐTL giảm điểm cùng chiều với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2403 và VN30 mở cửa tại -1.9 điểm, sau đó biến động quanh mức -1.7 điểm toàn phiên, đóng cửa tại 2.01 điểm. Khối lượng giao dịch tăng.

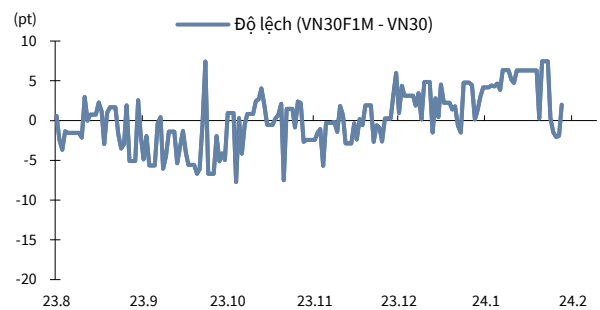
Khối ngoại bán ròng 3,388 HĐTL VN30F2403 nhưng đang duy trì vị thế mua lũy kế 15,586 hợp đồng. Khối tự doanh CTCK bán ròng 2,819 hợp đồng và đang duy trì vị thế bán lũy kế 9,355 hợp đồng.

Mua/bán lũy kế HĐTL VN30F1M của tự doanh & NĐTNN



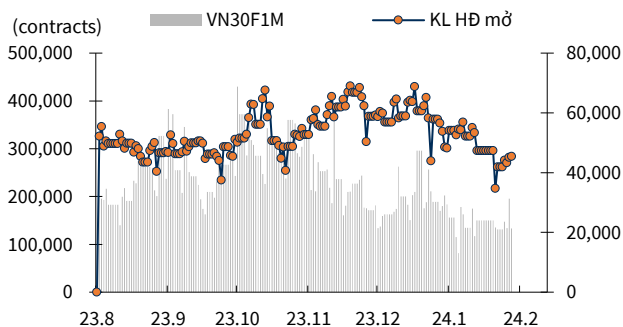
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



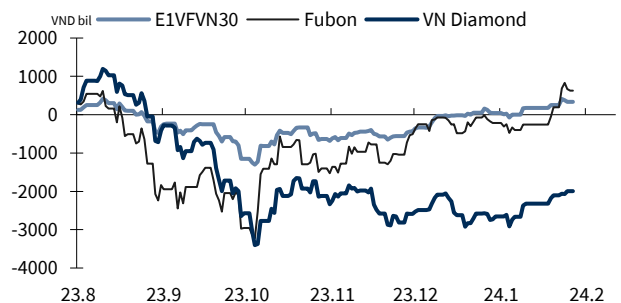
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

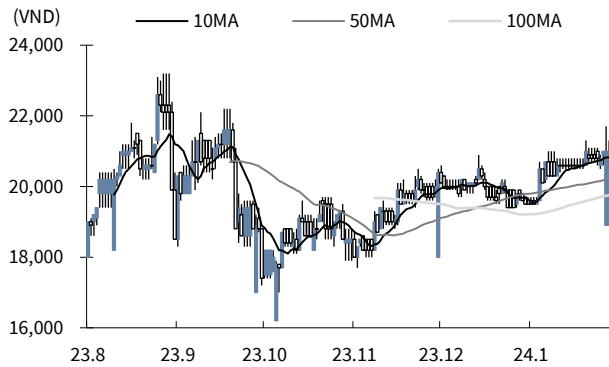
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

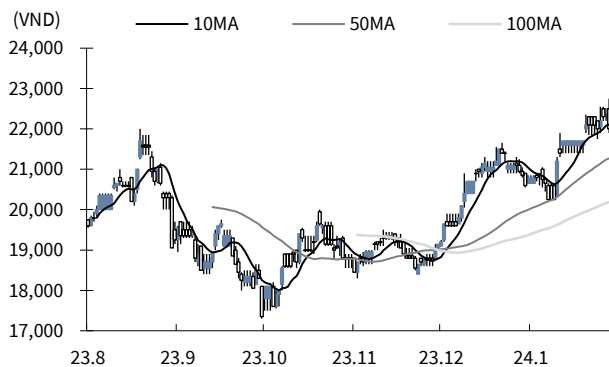
CTCP Đầu tư và Thương mại TNG (TNG)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- TNG giảm 1.9% xuống 20,600 VND/cp
- Theo BCTC riêng tháng 1/2024, doanh thu thuần TNG đạt 524 tỷ đồng, tăng 32% so với cùng kỳ và là doanh thu tháng 1 cao nhất trong 5 năm qua của doanh nghiệp. Tháng 1, doanh thu tài chính tăng 27% lên hơn 7 tỷ đồng, song không đủ bù đắp khoản chi phí tài chính đạt 18 tỷ đồng. Cộng thêm đó, chi phí bán hàng và chi phí quản lý lần lượt là 7 tỷ đồng và 29 tỷ đồng, tăng 39% và 9% so với cùng kỳ. Do giá vốn tăng nhanh hơn doanh thu khiến biên lãi gộp giảm nhẹ 0,4 điểm phần trăm xuống 12,6%. Sau khấu trừ chi phí, TNG lãi sau thuế 15 tỷ đồng, tăng 168% so với cùng kỳ.

Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB)



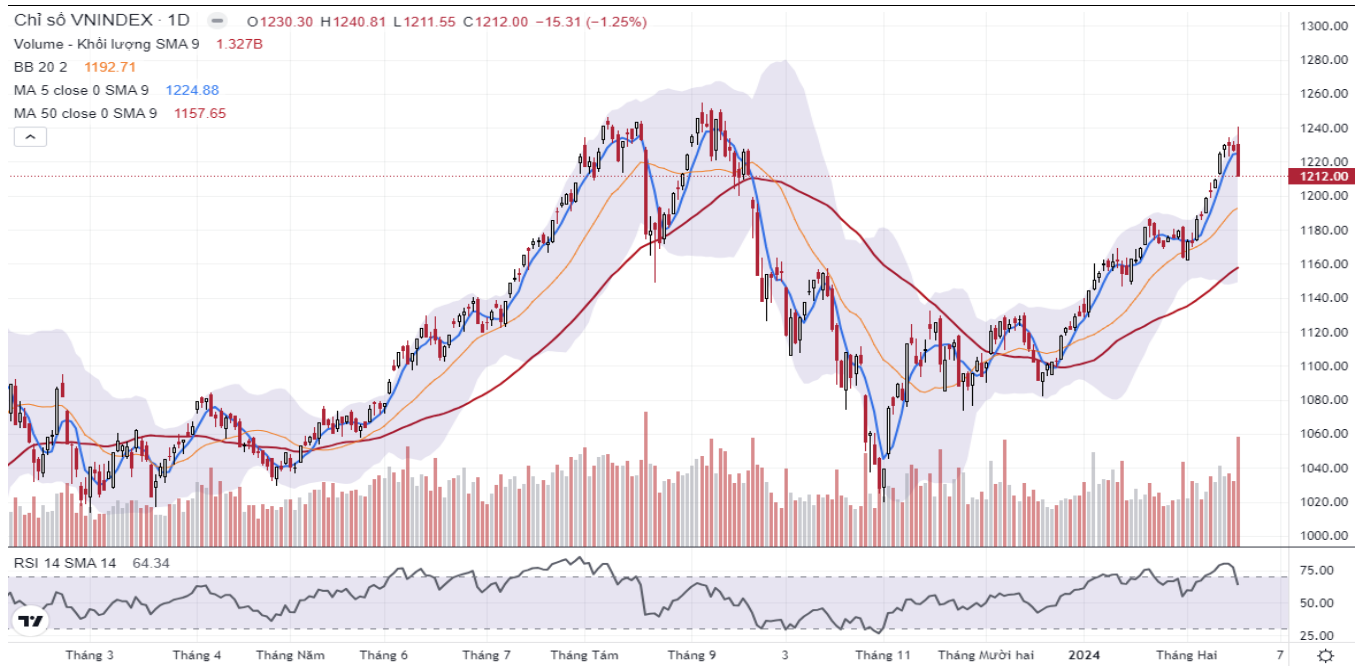
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- VIB giảm 2.22% xuống 22,000 VND/cp
- Ngân hàng Quốc Tế (VIB) cùng đối tác là Tập đoàn Temenos vừa chính thức thông báo triển khai Dự án hiện đại hóa hệ thống ngân hàng lõi (Core banking) của VIB trên nền tảng điện toán đám mây của Amazon Web Services (AWS). Theo đó, VIB cho biết sẽ triển khai Core banking phiên bản mới nhất của Temenos là R23 trên nền tảng điện toán đám mây (Cloud) của AWS và điện toán đám mây riêng của VIB (VIB Private cloud). Dự án có sự phối hợp của Công ty giải pháp công nghệ và dịch vụ ITSS (Thụy Sĩ).

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Thị trường cơ sở – Chỉ số VNIndex



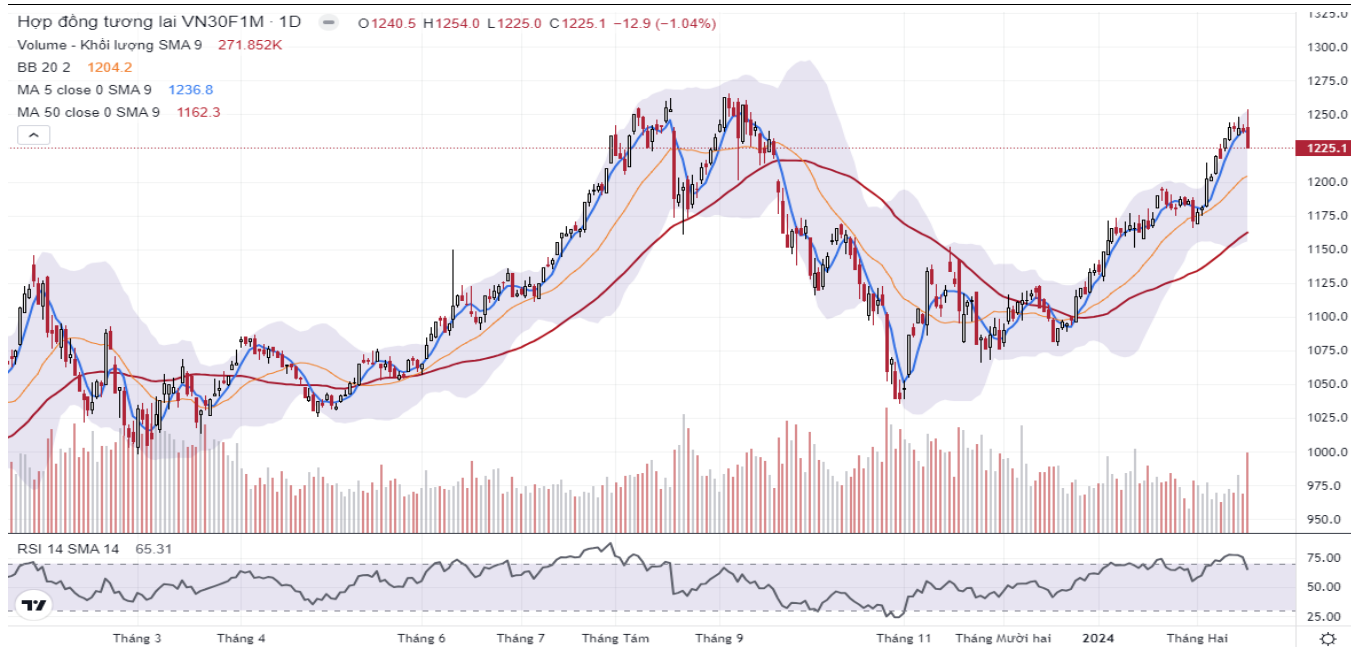
Nguồn : Trading View, KB Securities Vietnam

- Sau nhịp hồi phục trong phiên sáng, VNIndex cho tín hiệu đảo chiều trước khi lao dốc mạnh về cuối phiên.
- Diễn biến tăng điểm của chỉ số trong phiên sáng nhưng chủ yếu dựa vào lực đỡ của nhóm cổ phiếu ngân hàng và một số ít các mã bluechips khác cho thấy độ rộng tăng điểm khá hẹp. Thêm vào đó, tín hiệu đảo chiều về cuối phiên đã hình thành 1 bẫy tăng giá điển hình, báo hiệu khả năng bước vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn của thị trường. Mặc dù vậy, xu hướng tăng vẫn đang được xác nhận cho VNIndex với cơ hội hồi phục trở lại tại các vùng hỗ trợ đáng lưu ý, gần là quanh 1200 (+5) và xa hơn là quanh 1170 (+10).
- NĐT được khuyến nghị trải lệnh mua từng phần khi chỉ số hoặc các mã mục tiêu quay xuống các vùng hỗ trợ, đặc biệt là các điểm đỡ tương ứng với vùng quanh 1170 của VNIndex.

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: 1237 - 1242

Kháng cự gần: 1229 - 1232

Hỗ trợ gần: 1213 - 1216

Hỗ trợ xa: 1203 - 1208

- Sau nhịp hồi phục trong phiên sáng, F1 cho tín hiệu đảo chiều trước khi lao dốc mạnh về cuối phiên.
- Tín hiệu tăng điểm đầu phiên nhưng đảo chiều giảm mạnh về cuối phiên đã hình thành 1 bẫy tăng giá điển hình, báo hiệu khả năng bước vào nhịp điều chỉnh ngắn hạn của chỉ số. F1 nhiều khả năng sẽ phải trải qua thêm một vài phiên điều chỉnh trước khi có cơ hội hồi phục trở lại tại các vùng hỗ trợ đáng lưu ý, gần là quanh 1210 (+5) và xa hơn là quanh 1180 (+10).
- Chiến lược giao dịch trong phiên: Ưu tiên Short tại các vùng kháng cự.
- Chiến lược giao dịch qua đêm: Ưu tiên Short tại kháng cự xa nhưng đảo sang Long thăm dò một phần tại các vùng hỗ trợ.

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

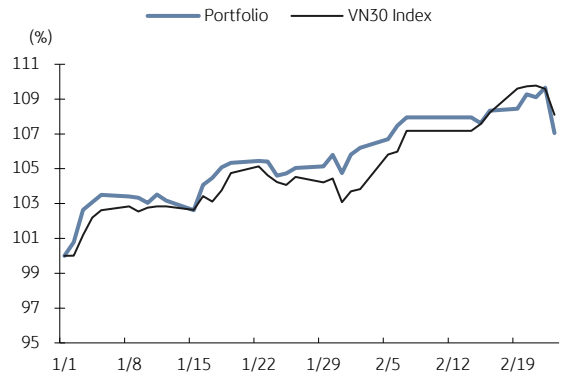
Khối phân tích KBSV

Phương pháp tiếp cận:

- Danh mục tập hợp các cổ phiếu tiềm năng nhất được KBSV nghiên cứu và khuyến nghị nắm giữ với mục đích mang lại hiệu suất vượt trội so với chỉ số VN30.
- Khoảng thời gian nắm giữ tiêu chuẩn là 3 tháng. Tuy nhiên danh mục được tái cơ cấu định kỳ vào tuần đầu mỗi tháng.
- Ngưỡng cắt lỗ tại -15%
- Danh mục giả định luôn duy trì tỷ trọng 100% cổ phiếu (bao gồm CCQ ETF) với trọng số được phân bổ đều giữa các mã. NĐT cần kết hợp với xu hướng thị trường và mức độ hấp dẫn của từng mã để điều chỉnh tỷ trọng tương ứng.

| | VN30 Index | Master Portfolio |
|-------------------|------------|------------------|
| Tăng trong phiên | -1.36% | -2.38% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 8.10% | 7.04% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa của 23/02/2024 | Daily return (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|--|
| SSI (SSI) | 01/11/2023 | 34,150 | -1.4% | 32.6% | - Hưởng lợi từ xu hướng giảm của mặt bằng lãi suất, giúp thanh khoản thị trường cải thiện - Kỳ vọng triển khai hệ thống giao dịch KRX, giúp thị trường giao dịch sôi động |
| VN Rubber Group (GVR) | 02/01/2024 | 27,550 | -1.4% | 22.7% | - Giá và sản lượng cao su GVR trong 2024 dự kiến giữ đà tăng trưởng - Nam Tân Uyên 3 là động lực tăng trưởng KCN của GVR trong ngắn và trung hạn - GVR liên tục phát triển thêm các dự án mới, mở rộng quỹ đất KCN |
| FPT (FPT) | 01/02/2024 | 103,900 | -0.7% | 7.2% | - Các mảng kinh doanh như CNTT nước ngoài, giáo dục còn nhiều tiềm năng tăng trưởng - Kỳ vọng động lực tăng trưởng dài hạn khi xâm nhập vào mảng chip bán dẫn |
| PV Trans (PVT) | 02/01/2024 | 26,100 | -2.1% | 0.8% | - Bất ổn tại những nút giao thương hàng hóa trọng yếu có thể gây áp lực giá cước vận tải - Ghi nhận doanh thu cả năm cho các tàu mua từ 2023 - Kỳ vọng mở rộng thêm đội tàu trong 2024 |
| PV Drilling (PVD) | 02/01/2024 | 28,350 | -3.2% | 2.5% | - Nguồn cung giàn khoan vẫn sẽ thắt chặt trong dài hạn - Kỳ vọng nhu cầu thuê giàn tăng mạnh trong 2 năm tới - Thị trường E&P nội địa dự kiến sôi động hơn từ 2024 |
| TNG (TNG) | 02/01/2024 | 20,600 | -1.9% | 2.0% | - Hàng tồn kho của các hãng thời trang là đối tác của TNG có dấu hiệu giảm rõ nét - BLNG được kỳ vọng cải thiện trong 1Q2024 - Suy giảm xuất khẩu thu hẹp |
| PC1 Group (PC1) | 02/01/2024 | 27,700 | -5.3% | -7.7% | - Xây lắp điện được dự báo hồi phục với động lực chính từ các dự án thuộc EVN - Sản lượng màng NLTT kỳ vọng ổn định hơn từ 3Q2024 trở đi giúp cải thiện lợi nhuận |
| Viettelpost (VTP) | 02/01/2024 | 72,000 | -0.4% | 8.3% | - VTP kỳ vọng cải thiện biên lợi nhuận gộp mảng dịch vụ dù áp lực giảm giá cước vẫn cao - Thị trường chuyển phát nhanh Việt Nam dự báo tăng trưởng CAGR 24%/năm - Sản lượng chuyển phát kỳ vọng tiếp tục đà tăng trưởng, nâng thị phần lên 21% |
| Coteccons (CTD) | 01/02/2024 | 65,800 | -4.5% | -4.4% | - Mảng công nghiệp làm động lực tăng trưởng trong tương lai - Kỳ vọng giá trị hợp đồng ký mới trong FY2024 tăng 30% |
| Mobile World (MWG) | 01/02/2024 | 44,000 | -2.9% | 2.1% | - Tiếp tục cuộc chiến giá ở mảng ICT&CE, đánh đổi lợi nhuận để chiếm thêm thị phần - Bách Hoá Xanh có nhiều tín hiệu tích cực, kỳ vọng là động lực tăng trưởng |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| DGC | -1.2% | 18.0% | 119.0 |
| EVF | 4.0% | 0.4% | 95.0 |
| VRE | -3.6% | 30.1% | 49.5 |
| VNM | -0.8% | 53.2% | 36.5 |
| PAN | 1.8% | 15.6% | 32.5 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| VPB | -1.0% | 28.3% | -195.5 |
| MWG | -2.9% | 45.3% | -183.1 |
| VIX | -3.1% | 7.6% | -140.9 |
| TPB | -2.3% | 29.1% | -77.9 |
| MSN | -2.1% | 27.8% | -76.2 |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

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

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Mua ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| IDC | -2.3% | 1.9% | 46.4 |
| MBS | -1.1% | 0.5% | 9.4 |
| NBC | 0.8% | 3.7% | 2.8 |
| TIG | -1.6% | 10.9% | 1.3 |
| LAS | -1.1% | 1.2% | 1.0 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| PVS | -2.7% | 19.4% | -42.9 |
| SHS | -2.3% | 10.1% | -18.7 |
| CEO | -1.4% | 5.6% | -12.1 |
| HUT | -2.1% | 1.6% | -5.7 |
| EID | -3.6% | 19.0% | -1.6 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Dịch vụ tài chính đa dạng | 15.3% | EVF, OGC |
| Sản phẩm xây dựng | 4.7% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Vận tải hàng không & Logistics | 4.7% | TMS, SCS, STG, ASG |
| Hóa chất | 2.9% | GVR, DGC, DPM, DCM |
| Phụ tùng oto | 2.4% | DRC, CSM, PAC, TNC |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Máy móc | -5.2% | TCH, HHS, SRF, SHA |
| Hàng dệt, may & hàng xa xỉ | -2.5% | PNJ, TCM, MSH, GIL |
| Thương mại & phân phối | -2.4% | VPG, TSC, BTT, TNA |
| Chứng khoán | -2.4% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Đồ gia dụng | -2.3% | TTF, GDT, EVE, SAV |

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 | 15.6% | GVR, DGC, DPM, DCM |
| Phụ tùng oto | 11.7% | DRC, CSM, PAC, TNC |
| Bán lẻ hàng chuyên dụng | 8.1% | MWG, FRT, CTF, HAX |
| Vận tải hàng không & Logistics | 7.7% | TMS, SCS, STG, ASG |
| Công nghệ | 7.6% | FPT, CMG, ELC |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Đồ uống | -5.9% | SAB, BHN, SMB, SCD |
| Đồ gia dụng | -4.3% | TTF, GDT, EVE, SAV |
| Cung cấp và dịch vụ thương mại | -2.9% | TLG, ILB, APC, ST8 |
| Hàng không dân dụng | -1.6% | VJC, HVN |
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | -1.3% | TNH, JVC, VMD |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VNDtỷ, USDmn) | GTGD (VNDtỷ, 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 | 97,778 | 372,067 (16,170) | 186,149 (7.6) | 22.5 | 97.6 | 30.9 | 14.7 | 0.6 | 2.6 | 1.5 | 1.4 | -5.0 | 2.8 | 4.9 | 1.3 |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 285,155 (11.6) | 26.6 | 5.2 | 4.4 | 35.9 | 17.8 | 18.0 | 0.9 | 0.8 | -3.3 | 1.4 | 2.2 | 0.2 |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 275,638 (11.2) | 17.8 | 13.5 | 12.0 | -7.6 | 11.3 | 11.6 | 1.4 | 1.3 | -3.6 | 13.1 | 7.2 | 9.2 |
| | NVL | NOVALAND INVESTM | 45,853 | 86,712 (3,768) | 426,663 (17.4) | 31.3 | - | 33.6 | 6.7 | -0.7 | 2.9 | 0.9 | 0.9 | -0.6 | -4.0 | 0.0 | -0.3 |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 25,770 | 19,167 (833) | 57,800 (2.4) | 11.6 | 26.0 | 25.6 | 13.7 | 8.2 | 7.4 | 1.7 | 1.8 | -2.0 | 1.1 | 2.3 | 1.1 |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 20,008 | 12,594 (547) | 153,877 (6.3) | 13.9 | 47.4 | 31.5 | - | 2.7 | 3.7 | 1.2 | 1.2 | -2.4 | -4.7 | -5.0 | -6.7 |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 67,686 | 378,305 (16,441) | 97,238 (4.0) | 6.3 | 13.6 | 11.8 | 11.7 | 19.4 | 18.3 | 2.4 | 2.1 | -0.7 | -0.8 | -2.8 | 10.7 |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 30,621 | 174,556 (7,586) | 96,405 (3.9) | 12.7 | 12.8 | 10.0 | -5.3 | 18.9 | 19.0 | 2.1 | 1.8 | 4.5 | 7.1 | 5.3 | 19.8 |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 38,900 | 136,341 (5,925) | 274,950 (11.2) | 0.0 | 6.4 | 5.2 | 14.3 | 16.0 | 16.8 | 0.9 | 0.8 | -0.5 | 4.2 | 13.1 | 26.1 |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 25,516 | 137,021 (5,955) | 315,668 (12.9) | 1.4 | 8.8 | 7.0 | 50.3 | 16.9 | 18.4 | 1.3 | 1.1 | -1.4 | -0.1 | 9.3 | 29.9 |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 246,554 (10.1) | 0.0 | 9.5 | 6.9 | 18.8 | 11.3 | 13.8 | 1.0 | 0.9 | -1.0 | -1.8 | -1.0 | 1.6 |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 14,063 | 73,327 (3,187) | 464,302 (19.0) | 0.0 | 5.4 | 4.6 | 14.6 | 23.1 | 22.9 | 1.1 | 0.9 | -0.2 | -0.4 | 8.9 | 28.2 |
| | HDB | HDBANK | 14,191 | 40,641 (1,766) | 151,229 (6.2) | 4.2 | 5.5 | 5.7 | 23.3 | 23.1 | 18.9 | 1.2 | 1.0 | -1.7 | -3.4 | 7.1 | 10.8 |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 585,873 (23.9) | 14.0 | 5.6 | 4.3 | 26.5 | 20.8 | 22.3 | 1.1 | 0.9 | -1.3 | -0.5 | 0.5 | 9.7 |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 14,821 | 28,732 (1,249) | 255,441 (10.4) | 0.0 | 6.8 | 5.3 | 37.4 | 17.3 | 19.0 | 1.1 | 1.0 | -2.3 | 1.1 | 2.7 | 9.8 |
| | EIB | VIETNAM EXPORT-I | 13,065 | 22,745 (988) | 248,910 (10.2) | 0.2 | - | - | 27.3 | 11.4 | 12.4 | - | - | -1.9 | -2.7 | -6.6 | 0.0 |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 16,362 (0.7) | 21.0 | 17.8 | 15.6 | 15.8 | 8.0 | 8.8 | 1.4 | 1.3 | -0.5 | -1.3 | 2.8 | 6.2 |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 20,227 | 2,439 (106) | 6,412 (0.3) | 14.2 | 9.5 | 8.2 | 9.1 | 12.5 | 13.5 | 1.0 | 0.9 | -1.5 | -0.4 | 3.0 | 5.6 |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 666,485 (27.2) | 55.4 | 21.8 | 18.2 | -3.2 | 10.0 | 11.5 | 2.2 | 2.2 | -1.4 | -2.4 | 1.0 | 4.1 |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 265,348 (10.8) | 71.9 | 26.8 | 19.9 | -4.0 | 13.4 | 14.2 | 2.9 | 2.8 | -1.6 | -3.2 | 2.6 | 1.9 |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 15,467 | 8,907 (387) | 201,235 (8.2) | 52.4 | - | - | -19.0 | 10.2 | - | - | - | -0.4 | -1.9 | 5.4 | 11.3 |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,983 | 5,734 (249) | 514,273 (21.0) | 27.2 | 19.0 | 14.3 | 36.3 | 10.7 | 11.8 | 1.7 | 1.6 | -2.0 | -5.0 | 0.7 | -0.9 |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,805 (9,900) | 262,549 (10.7) | 42.1 | 15.6 | 15.0 | 4.0 | 29.6 | 30.9 | 4.3 | 4.6 | -0.8 | 1.4 | 4.9 | 5.0 |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 96,250 | 123,447 (5,365) | 57,936 (2.4) | 36.9 | 17.3 | 16.4 | 7.3 | 19.6 | 19.4 | 3.3 | 3.1 | -1.7 | -1.7 | -5.5 | -9.5 |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 174,089 (7.1) | 16.5 | 42.3 | 23.6 | -51.9 | 7.8 | 15.5 | 3.4 | 2.9 | -2.1 | 0.8 | -1.2 | -0.4 |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 29,601 (1.2) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -1.8 | 5.5 | -14.3 | -9.6 |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 67,021 (2.7) | 11.0 | 24.5 | 15.0 | -88.5 | 13.7 | 17.9 | 3.1 | 2.5 | 0.2 | -1.4 | -1.1 | -3.9 |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 66,890 (2.7) | 10.8 | 18.8 | 16.5 | -57.0 | 12.8 | 14.2 | 2.3 | 2.1 | -2.1 | 0.0 | -0.4 | -1.0 |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 208,018 (8.5) | 38.4 | 23.3 | - | 65.7 | 3.8 | - | - | - | -4.4 | -3.9 | 0.0 | 6.4 |
| Công nghiệp (Tư bản) | ROS | FLC FAROS CONSTR | 3,670 | 2,083 (091) | #N/A (#N/A) | 46.4 | - | - | -92.4 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | GEX | GELEX GROUP JSC | 15,802 | 10,411 (452) | 268,951 (11.0) | 37.7 | 26.0 | 21.5 | -14.4 | 8.9 | 7.2 | 1.4 | 1.4 | -2.0 | -2.2 | 1.4 | -7.4 |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 54,900 | 5,438 (236) | 130,695 (5.3) | 3.6 | 27.8 | 28.5 | -52.4 | 2.7 | 2.7 | 0.8 | 0.8 | -4.5 | -0.8 | -3.2 | -4.4 |
| | REE | REE | 45,066 | 18,419 (800) | 39,184 (1.6) | 0.0 | 9.7 | 8.6 | -4.5 | 12.2 | 13.9 | 1.2 | 1.1 | -1.8 | -0.3 | 2.8 | 3.0 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USDmn) | GTGD (VND triệu, 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 |
| Tiện ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 75,083 | 172,447 (7,494) | 68,063 (2.8) | 46.1 | 15.9 | 14.0 | -17.5 | 17.2 | 16.4 | 2.4 | 2.2 | -1.9 | -0.3 | 0.4 | 1.2 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 24,063 (1.0) | 31.4 | - | 15.4 | -10.5 | -6.0 | 12.7 | - | - | -1.9 | -0.8 | -1.0 | 4.5 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 2,061 (0.1) | 34.1 | - | - | -5.1 | - | - | - | - | -0.4 | -0.4 | -0.4 | -6.4 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 24,986 | 145,287 (6,314) | 597,114 (24.4) | 18.0 | 12.6 | 9.5 | 21.9 | 12.4 | 14.3 | 1.4 | 1.3 | -0.5 | -0.7 | 0.2 | 1.6 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 70,889 (2.9) | 36.5 | 15.6 | 15.0 | -0.5 | 7.8 | 7.5 | 1.1 | 1.1 | -2.9 | -1.5 | 2.8 | 0.9 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 151,213 (6.2) | 46.5 | 10.3 | 10.7 | -4.5 | 16.6 | 15.2 | 1.4 | 1.6 | -4.1 | -2.7 | 6.3 | 1.9 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,314 | 11,063 (481) | 257,381 (10.5) | 38.9 | 16.7 | 9.4 | 67.9 | 7.5 | 13.6 | 1.2 | 1.1 | -1.8 | -5.1 | -3.1 | -2.9 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 55,041 (2.2) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | -2.7 | -0.9 | 12.4 | 14.3 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 24,170 (1.0) | 4.6 | 13.6 | 12.7 | -51.0 | 12.2 | 12.2 | 1.6 | 1.5 | -2.1 | -0.6 | 0.7 | 1.7 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 121,237 (5.0) | 39.9 | 14.0 | 9.9 | -11.9 | 7.4 | 10.0 | 1.0 | 0.9 | -3.2 | -0.5 | 1.6 | 0.2 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 17,900 | 5,793 (252) | 81,373 (3.3) | 35.9 | 7.6 | 6.9 | 2.2 | 14.7 | 15.8 | 1.1 | 1.0 | -2.1 | -5.1 | -1.7 | -1.1 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 376,332 (15.4) | 0.0 | 25.1 | 15.6 | 14.4 | 9.2 | 14.0 | 2.6 | 2.3 | -2.9 | -5.0 | -3.1 | 2.8 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 95,570 (3.9) | 0.0 | 14.3 | 12.6 | 2.4 | 20.7 | 20.7 | 2.6 | 2.3 | -2.0 | -3.0 | -2.2 | 2.1 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 23,403 | 1,261 (055) | 12,381 (0.5) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -4.9 | 1.4 | -1.9 | -12.0 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 16,348 | 2,227 (097) | 77,145 (3.1) | 30.3 | 47.4 | 23.9 | -75.2 | 22.8 | 30.7 | 9.2 | 7.6 | 3.5 | 5.1 | 30.8 | 22.3 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 27,268 (1.1) | 34.6 | 18.6 | - | 41.2 | 11.7 | - | - | - | -2.3 | -0.4 | 13.6 | 10.9 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 1,473 (0.1) | 45.4 | 15.2 | - | 10.7 | 19.5 | - | - | - | -0.8 | 1.9 | 0.9 | 4.3 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | #N/A (#N/A) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IT | FPT | FPT CORP | 49,275 | 61,301 (2,664) | 233,983 (9.6) | 0.0 | 17.5 | 14.2 | 15.5 | 26.1 | 26.5 | 4.5 | 3.9 | -0.7 | -1.1 | 8.7 | 8.1 |

Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KHỐI PHÂN TÍCH CÔNG TY CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM

Nguyễn Xuân Bình – Giám đốc phân tích
binhnx@kbsec.com.vn

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Phân tích doanh nghiệp

Ngân hàng, Bảo hiểm & Chứng khoán

Nguyễn Anh Tùng – Trưởng nhóm
tungna@kbsec.com.vn

Phạm Phương Linh – Chuyên viên phân tích
linhpp@kbsec.com.vn

Bất động sản, Xây dựng & Vật liệu xây dựng

Phạm Hoàng Bảo Nga – Chuyên viên phân tích cao cấp
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyenn1@kbsec.com.vn

Bán lẻ & Hàng tiêu dùng

Nguyễn Trường Giang – Chuyên viên phân tích
giangnt1@kbsec.com.vn

Bất động sản khu công nghiệp & Logistics

Nguyễn Thị Ngọc Anh – Chuyên viên phân tích
anhntn@kbsec.com.vn

Công nghệ thông tin & Tiện ích

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuann1@kbsec.com.vn

Dầu khí & Hóa Chất

Phạm Minh Hiếu – Chuyên viên phân tích
hieupm@kbsec.com.vn

Phân tích vĩ mô & Chiến lược đầu tư

Trần Đức Anh – Giám đốc vĩ mô & Chiến lược đầu tư
anh1d@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Ngân hàng

Hồ Đức Thành – Chuyên viên phân tích
thanhhd@kbsec.com.vn

Vũ Thu Uyên – Chuyên viên phân tích
uyenvt@kbsec.com.vn

Chiến lược đầu tư

Nghiêm Sỹ Tiến – Chuyên viên phân tích
tienss@kbsec.com.vn

Bộ phận Hỗ trợ

Nguyễn Cẩm Thơ – Chuyên viên hỗ trợ
thonc@kbsec.com.vn

Nguyễn Thị Hương – Chuyên viên hỗ trợ
huongnt3@kbsec.com.vn

CTCP CHỨNG KHOÁN KB VIỆT NAM (KBSV)

Trụ sở chính:

Địa chỉ: Tầng 16&17, Tháp 2, Tòa nhà Capital Place, số 29 Liễu Giai, Ba Đình, Hà Nội
Điện thoại: (+84) 24 7303 5333 - Fax: (+84) 24 3776 5928

Chi nhánh Hà Nội:

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

Chi nhánh Hồ Chí Minh:

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

Chi nhánh Sài Gòn:

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

LIÊN HỆ

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

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

Email: ccc@kbsec.com.vn

Website: www.kbsec.com.vn

Hệ thống khuyến nghị

Hệ thống khuyến nghị đầu tư cổ phiếu

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

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

Hệ thống khuyến nghị đầu tư ngành

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

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

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