

VIETNAM DAILY

[Điểm nhấn thị trường]

TTCK Việt Nam giảm điểm dưới tác động tiêu cực của các nhóm chứng khoán, ngân hàng với thanh khoản giảm

[Hợp đồng tương lai/Quỹ ETF]

Các HĐTL giảm điểm cùng chiều với diễn biến của thị trường cơ sở.

[Thông tin doanh nghiệp]

BCM, BVH

[Quan điểm đầu tư]

NĐT được khuyến nghị tránh mua lại quá sớm, chỉ giải ngân 1 phần tỷ trọng nhỏ trading quay vòng cho các vị thế đang nắm giữ tại khi chỉ số lui về vùng hỗ trợ đã đề cập

27/06/2024

| | Chỉ số | Thay đổi (%, bp) |
|--------------------------|----------|---------------------|
| VNIndex | 1,259.09 | -0.17 |
| VN30 | 1,289.03 | -0.18 |
| HĐTL VN30F1M | 1,289.00 | -0.08 |
| HNXIndex | 240.07 | +0.16 |
| HNX30 | 523.74 | +0.49 |
| UPCoM | 98.53 | -0.37 |
| USD/VND | 25,459 | -0.01 |
| Lợi suất TPCP 10 năm (%) | 2.78 | -1 |
| Lãi suất qua đêm (%) | 3.13 | +70 |
| Dầu (WTI, \$) | 81.30 | +0.49 |
| Vàng (LME, \$) | 2,306.46 | +0.36 |



Điểm nhấn thị trường

VNIndex 1,259.09 (-0.17%)
KLGD (triệu CP) 469.7 (-13.7%)
GTGD (triệu US\$) 596.0 (-27.1%)

TTCK Việt Nam giảm điểm dưới tác động tiêu cực của các nhóm chứng khoán, ngân hàng với thanh khoản giảm. Khối ngoại bán ròng 1,143.01 tỷ đồng, tập trung tại FUEVFNVD (+1.09%), MWG (+1.28%), FPT (0.76%).

HNXIndex 240.07 (+0.16%)
KLGD (triệu CP) 46.7 (-10.7%)
GTGD (triệu US\$) 37.5 (-3.6%)

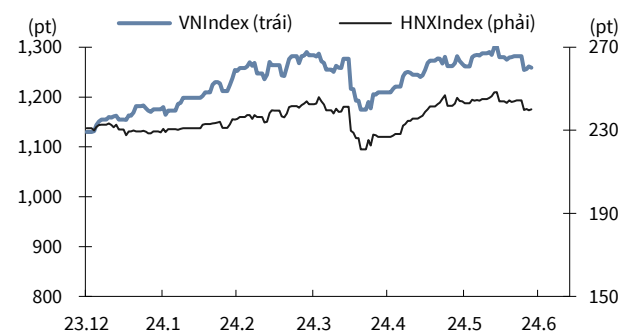
Giá gas hôm nay (27/6) giảm 0.26%, xuống mức 2.73 USD/mmBTU đối với hợp đồng khí gas tự nhiên giao tháng 8/2024 vào lúc 7h50 (giờ Việt Nam). Cổ phiếu ngành dầu khí giảm giá ở BSR (-1.31%), PVB (-2.48%).

UPCoM 98.53 (-0.37%)
KLGD (triệu CP) 43.5 (-32.9%)
GTGD (triệu US\$) 31.3 (-4.1%)

Tại Sở giao dịch hàng hóa Tokyo (TOCOM), giá cao su giao kỳ hạn tháng 7/2024 giảm 1.12% xuống mức 344,3 yen/kg tại thời điểm khảo sát vào lúc 6h00 (giờ Việt Nam). Cổ phiếu ngành cao su giảm giá ở DPR (-0.92%), DRC (-2.27%).

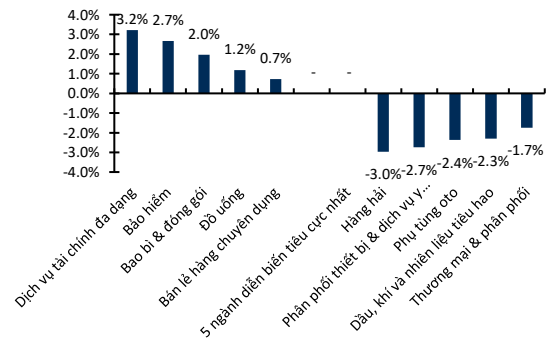
NETNN mua ròng (triệu US\$) -46.2

VNIndex & HNXIndex



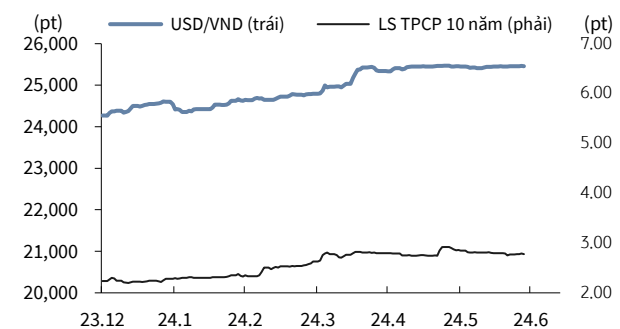
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Biến động nhóm ngành



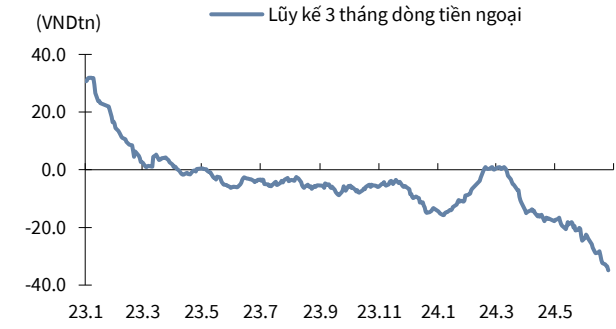
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

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

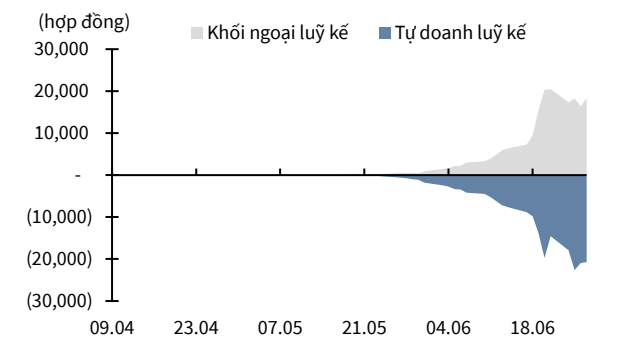
| | |
|------------------|--------------------------|
| VN30 | 1,289.03 (-0.18%) |
| VN30F1M | 1,289.0 (-0.08%) |
| Mở cửa | 1,285.0 |
| Cao nhất | 1,292.0 |
| Thấp nhất | 1,280.6 |

Các HĐTL giảm điểm cùng chiều với diễn biến của thị trường cơ sở. Chênh lệch giữa F2407 và VN30 mở cửa tại -5.9 điểm, sau đó biến động quanh mức -0.88 điểm toàn phiên, đóng cửa tại -0.03 điểm. Khối lượng giao dịch giảm.

| | |
|------------------|-------------------------|
| KLGD (HĐ) | 210,685 (-15.2%) |
|------------------|-------------------------|

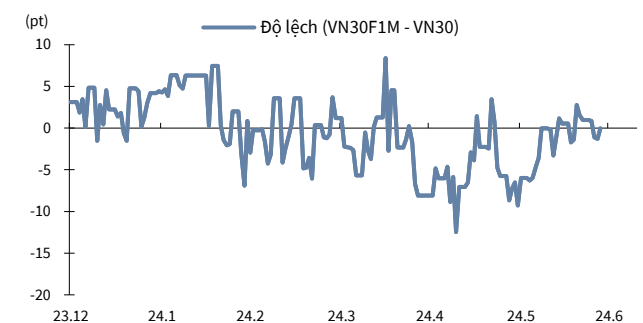
Khối ngoại mua ròng 1,980 HĐTL VN30F2407 và đang duy trì vị thế mua lũy kế 18,357 hợp đồng. Khối tự doanh CTCK mua ròng 235 hợp đồng và đang duy trì vị thế bán lũy kế 20,737 hợp đồng.

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



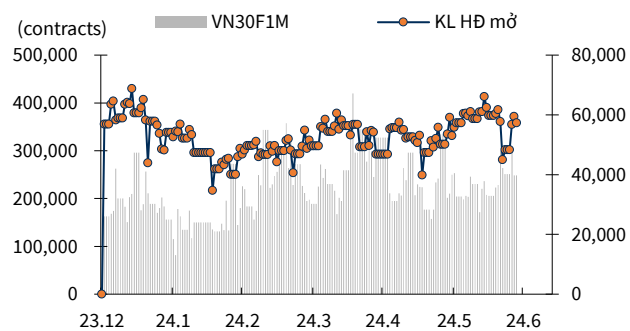
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

Độ lệch HĐTL VN30F1M so với VN30



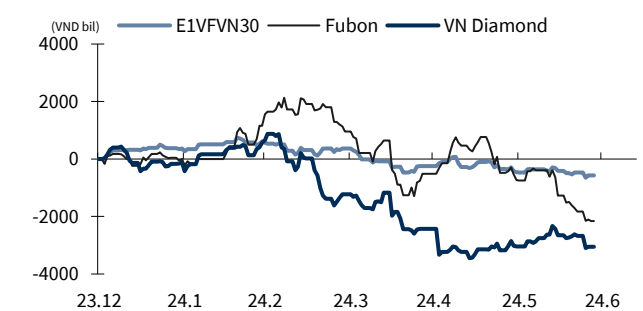
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

KLGD HĐTL VN30F1M & KL hợp đồng mở



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

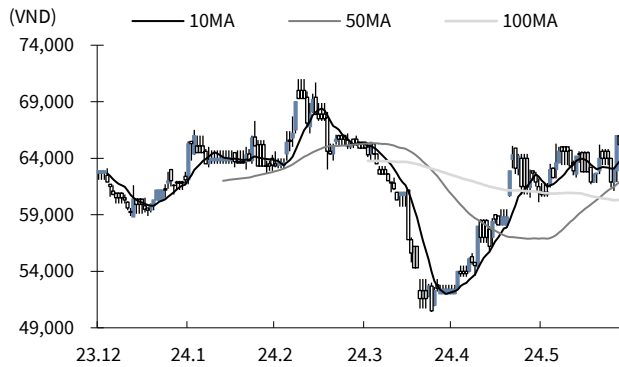
Biến động tổng tài sản các quỹ ETFs lớn



Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Thông tin doanh nghiệp

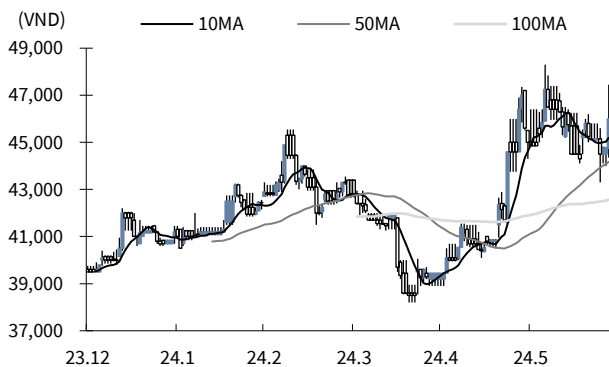
Tổng Công ty Đầu tư và phát triển Công nghiệp (BCM)



Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- BCM giảm 1.21% về 65,200 VND/cp
- Sáng 27/6, Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp (BCM) tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2024. Đại hội đã thông qua phương án phát hành 300 triệu cổ phiếu ra công chúng theo hình thức đấu giá công khai tại HOSE. Giá bán khởi điểm sẽ không thấp hơn 50,000 đồng/cp (giá thị trường hiện nay là trên 65,000 đồng/cp). Cổ phiếu chào bán thành công cho nhà đầu tư thông qua đấu giá công khai sẽ không bị hạn chế giao dịch. Tuy nhiên, số cổ phiếu không chào bán hết khi chào bán tiếp sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán. Thời gian thực hiện trong năm 2024 - 2025, sau khi được ĐHĐCĐ thông qua và UBCKNN chấp thuận.

Tập đoàn Bảo Việt (BVH)



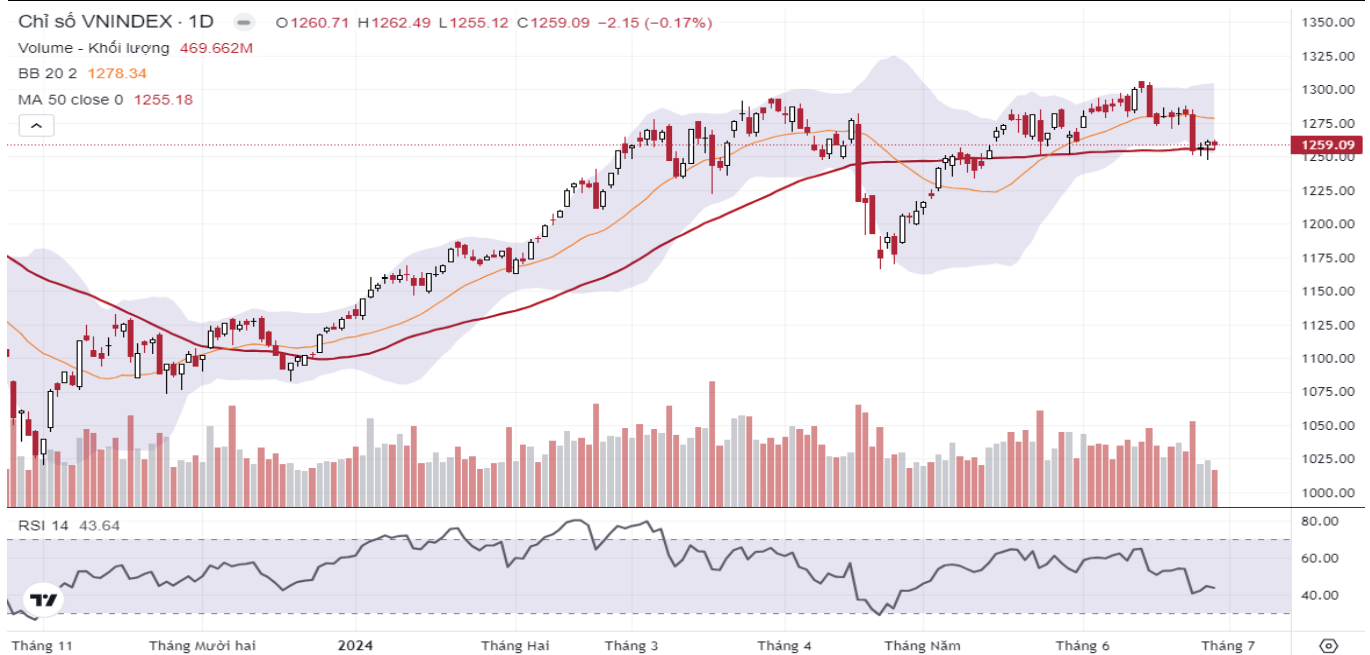
Nguồn: Bloomberg, KB Securities Vietnam

- BVH tăng 2.79% lên 46,000 VND/cp
- Ngày 27/6, Tập đoàn Bảo Việt (BVH) cho biết dành hơn 745 tỷ đồng chi trả cổ tức bằng tiền, tương đương tỷ lệ 10,037% trên mệnh giá cổ phiếu. Với tiềm lực tài chính mạnh, quy mô vốn và tài sản hàng đầu trong các doanh nghiệp bảo hiểm, Bảo Việt luôn thực hiện các cam kết với cổ đông, gia tăng giá trị cho nhà đầu tư. Quý I năm 2024, Công ty Mẹ và các đơn vị thành viên ghi nhận mức tăng trưởng khả quan với Lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 617 tỷ đồng, tăng trưởng 13%; Tổng doanh thu hợp nhất đạt 14,066 tỷ đồng, tương đương cùng kỳ năm 2023. Thời gian tới, Bảo Việt tập trung nguồn lực tối ưu hóa lợi thế mạng lưới, tính đa dạng trong các lĩnh vực kinh doanh và tính chuyên nghiệp của từng đơn vị thành viên trong toàn Tập đoàn với mục tiêu kiến tạo tương lai.

Quan điểm kỹ thuật

Xu hướng & Hành động

Chỉ số VNIndex



Nguồn: Trading View, KB Securities Vietnam

| Chi báo | Nhận định xu hướng | Hành động |
|-----------|-----------------------------|---------------|
| Xanh đậm | Khả năng tăng điểm cao | Mua mạnh |
| Xanh nhạt | Khả năng tăng điểm vừa phải | Mua từng phần |
| Vàng | Xu hướng trung tính | Quan sát |
| Cam | Khả năng giảm điểm vừa phải | Bán từng phần |
| Đỏ | Khả năng giảm điểm cao | Bán mạnh |

Ngưỡng kỹ thuật

Kháng cự xa: 1320

Kháng cự gần: 1280 (+5)

Hỗ trợ gần: 124x

Hỗ trợ xa: 1200 (+20)

Sau các nhịp kiểm định cung - cầu intraday thất bại khi không thể kích hoạt được phản ứng bán tháo mạnh, hay tăng điểm quyết liệt, trạng thái thị trường đang dần có xu hướng đi ngang với thanh khoản nhỏ giọt, cho thấy hoạt động giao dịch đang có phần bị động. Mặc dù vậy, rủi ro giảm điểm vẫn đang có phần lấn át hơn khi nhiều cổ phiếu trụ vẫn đang cho thấy quán tính điều chỉnh chưa kết thúc.

NDT được khuyến nghị tránh mua lại quá sớm, chỉ giải ngân 1 phần tỷ trọng nhỏ trading quay vòng cho các vị thế đang nắm giữ tại khi chỉ số lui về vùng hỗ trợ đã đề cập

KBSV danh mục đầu tư mẫu

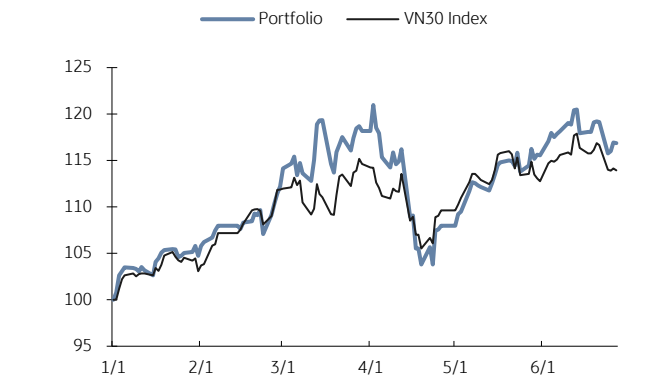
Khởi phân tích KBSV

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 | -0.18% | -0.07% |
| Tăng lũy kế (YTD) | 13.93% | 16.85% |

So sánh hiệu suất với VN30 Index



Danh mục đầu tư mẫu cho NĐT trong nước

| Mã CP | Ngày khuyến nghị | Giá đóng cửa 27/06/2024 | Daily return (%) | Tăng/giảm lũy kế (%) | Điểm nhấn đầu tư |
|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|----------------------|---|
| FPT (FPT) | 02/05/2024 | 132,800 | 0.8% | 23.4% | - 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 |
| PC1 Group (PC1) | 01/04/2024 | 29,400 | -0.5% | 3.3% | - Quy hoạch điện VIII thúc đẩy mảng xây lắp điện và sản xuất công nghiệp - Doanh thu bán điện hồi phục khi chuyển pha Lanina trong 2H2024 - Triển vọng dài hạn ở mảng Khu công nghiệp |
| Vietcombank (VCB) | 01/03/2024 | 85,200 | 0.0% | -13.2% | - Tín dụng tăng trưởng bền vững trong năm 2024 - NIM kỳ vọng được duy trì ổn định nhờ chi phí vốn cải thiện - Bộ đệm dự phòng vững chắc |
| Phu Nhuận Jewelry (PNJ) | 03/06/2024 | 95,500 | -0.6% | 1.6% | - Thị phần mảng bán lẻ duy trì tăng trưởng nhờ xu hướng hợp nhất ngành - Nhu cầu kỳ vọng cải thiện khi kinh tế phục hồi - Mảng vàng miếng tăng trưởng tốt nhờ giá vàng tăng |
| Hoa Phat (HPG) | 03/06/2024 | 28,850 | -0.2% | 0.2% | - KQKD chậm đậy trong 2023 và hồi phục từ 2024 - Lợi nhuận có tín hiệu hồi phục, ngành thép chuẩn bị bước vào chu kỳ tăng giá mới - Dung Quất 2 tạo động lực tăng trưởng cho HPG trong dài hạn |
| Sacombank (STB) | 03/06/2024 | 29,200 | -1.0% | 3.9% | - STB đã bán thành công khoản nợ liên quan đến khu công nghiệp Phong Phú - Lãi suất huy động của STB vẫn duy trì ở mức thấp - NIM kỳ vọng tiếp tục hồi phục, NPL đi ngang so với cùng kỳ, chất lượng tài sản được kiểm soát tốt |
| DPM (DPM) | 03/06/2024 | 37,000 | 0.5% | 1.6% | - Nhu cầu trồng trọt toàn cầu tăng trưởng sẽ hỗ trợ triển vọng tiêu thụ phân bón trong 2024 - Kỳ vọng chi phí đầu vào thuận lợi hơn khi El Nino có dấu hiệu suy yếu đi |
| Nam Kim (NKG) | 03/06/2024 | 24,650 | -1.0% | -0.4% | - Tiêu thụ được thúc đẩy nhờ động lực chính từ kênh xuất khẩu và nội địa dần hồi phục - Nhà máy Nam Kim Phú Mỹ bắt đầu cho ra sản phẩm từ 1Q2026 |
| PetroVietnam Gas (GAS) | 03/06/2024 | 76,500 | 0.0% | -5.4% | - Giá dầu thô Brent và dầu FO dự báo đi ngang so với năm 2023, đóng góp vào KQKD 2024 - Dự án LNG tăng khả năng có lợi nhuận trong 2025 nhờ điều chỉnh giá điện |
| Mobile World Corp (MWG) | 02/05/2024 | 63,400 | 1.3% | 13.2% | - Chuỗi TGĐĐ và ĐMX trên đã hồi phục, kỳ vọng quay trở lại làm trụ cột lợi nhuận chính - Bách Hoá Xanh tăng trưởng ấn tượng, đạt mục tiêu hoà vốn, tiếp tục tối ưu trước khi mở rộng |

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) |
|-----|--------------|-----------------------|-------------------|
| MWG | 1.3% | 47.5% | 105.2 |
| PC1 | -0.5% | 9.3% | 52.3 |
| KDH | 1.4% | 39.1% | 42.4 |
| DGC | -1.0% | 18.8% | 28.5 |
| HPG | -0.2% | 24.6% | 26.9 |

| Mã | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|----------|--------------|-----------------------|-------------------|
| FUEVFVND | 1.1% | 95.1% | -791.7 |
| FPT | 0.8% | 40.8% | -101.5 |
| TCB | -2.3% | 11.0% | -74.8 |
| POW | -3.6% | 4.2% | -58.7 |
| VPB | 0.0% | 26.8% | -54.5 |

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) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| LAS | 2.6% | 3.3% | 2.2 |
| CEO | 1.2% | 4.7% | 2.0 |
| MBS | -2.2% | 2.8% | 1.7 |
| VCS | 0.0% | 2.2% | 0.8 |
| TNG | 2.7% | 20.2% | 0.7 |

| Ticker | Thay đổi (%) | Sở hữu nước ngoài (%) | Bán ròng (Tỷ VND) |
|--------|--------------|-----------------------|-------------------|
| PVI | 0.7% | 59.6% | -11.7 |
| DTD | 1.4% | 5.1% | -4.8 |
| PVS | -1.2% | 20.8% | -4.6 |
| GLT | 1.4% | 0.0% | -1.3 |
| SHS | 0.0% | 9.4% | -0.5 |

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 |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Bảo hiểm | 2.0% | BVH, MIG, BIC, BMI |
| Bán lẻ hàng chuyên dụng | 1.1% | MWG, FRT, CTF, HAX |
| Thiết bị điện | 0.9% | GEX, SAM, CAV, RAL |
| Khách sạn, Nhà hàng & Giải trí | 0.3% | AST, VNG, DSN, DAH |
| Tiện ích điện | 0.0% | PGV, NT2, PPC, TTA |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|---------------------------------|--------------|--------------------|
| Máy móc | -8.2% | TCH, HHS, SRF, SHA |
| Chứng khoán | -5.7% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Giấy & lâm sản | -5.5% | DHC, HAP, HHP, VID |
| Dịch vụ tài chính đa dạng | -4.8% | EVF, OGC |
| Xây dựng và kỹ thuật | -4.7% | DIG, HDG, VCG, PC1 |

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 |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Phân phối thiết bị & dịch vụ y tế | 19.6% | TNH, JVC, VMD |
| Tiện ích điện | 15.6% | PGV, NT2, PPC, TTA |
| Công nghệ | 15.4% | FPT, CMG, ELC |
| Giấy & lâm sản | 10.0% | DHC, HAP, HHP, VID |
| Hàng hải | 8.9% | VSC, VOS, SKG, VTO |

| 5 ngành diễn biến tiêu cực nhất | Thay đổi (%) | Mã tiêu biểu |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|
| Dịch vụ tài chính đa dạng | -8.7% | EVF, OGC |
| Chứng khoán | -4.9% | SSI, VND, HCM, VCI |
| Ngân hàng | -4.4% | VCB, BID, VPB, TCB |
| Sản phẩm xây dựng | -4.0% | VGC, BMP, SHI, DAG |
| Quản lý & phát triển bất động sản | -3.2% | VHM, VIC, NVL, BCM |

Nguồn: FiinPro, KB Securities Vietnam

Việt Nam – Cổ phiếu tiêu biểu

| Ngành | Mã | Tên công ty | Giá bán | Vốn hóa thị trường (VND tỷ, USDmn) | GTGD (VNDtriệu, USDmn) | Room còn lại (%,-1d) | P/E (X) | | EPS CAGR (%) | | ROE (%) | | P/B (X) | | Biến động (%) | | | |
|--------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------------------------|------------------------|----------------------|---------|------|--------------|------|---------|-----|---------|------|---------------|------|-------|--|
| | | | | | | | 23E | 24E | 23E | 24E | 23E | 24E | 1D | 1W | 1M | YTD | | |
| Bất Động Sản | VIC | VINGROUP JSC | 97,778 | 372,067 (16,170) | 93,939 (3.7) | 22.5 | 46.4 | - | 14.7 | 2.9 | -2.5 | - | - | -0.5 | -1.1 | -9.0 | -8.1 | |
| | VHM | VINHOMES JSC | 79,385 | 339,478 (14,753) | 281,824 (11.1) | 26.6 | 5.4 | 4.6 | 35.9 | 16.0 | 15.8 | 0.8 | 0.7 | 0.3 | -1.1 | -5.5 | -13.0 | |
| | VRE | VINCOM RETAIL JS | 34,850 | 79,190 (3,442) | 191,725 (7.5) | 17.8 | 11.4 | 9.9 | -7.6 | 10.7 | 10.6 | 1.1 | 1.0 | -1.9 | 0.7 | -8.5 | -12.4 | |
| | NVL | NOVALAND INVESTM | 45,853 | 86,712 (3,768) | 168,923 (6.6) | 31.3 | - | - | 6.7 | - | - | 0.7 | 0.8 | 1.9 | -0.4 | -6.6 | -20.5 | |
| | KDH | KHANG DIEN HOUSE | 25,770 | 19,167 (833) | 124,050 (4.9) | 11.6 | 35.0 | 31.4 | 13.7 | 6.5 | 7.4 | 1.9 | 1.9 | 1.4 | -0.1 | 4.7 | 19.4 | |
| | DXG | DAT XANH GROUP | 20,008 | 12,594 (547) | 97,504 (3.8) | 13.9 | 69.3 | 41.1 | - | 2.1 | 2.5 | 1.1 | 1.1 | 1.3 | 0.0 | -3.3 | -17.3 | |
| Ngân hàng | VCB | BANK FOR FOREIGN | 67,686 | 378,305 (16,441) | 174,901 (6.9) | 6.3 | 14.1 | 12.1 | 11.7 | 19.2 | 18.2 | 2.3 | 1.9 | 0.0 | -0.9 | -5.5 | 6.1 | |
| | BID | BANK FOR INVESTM | 30,621 | 174,556 (7,586) | 93,139 (3.7) | 12.7 | 11.5 | 9.9 | -5.3 | 18.8 | 19.6 | 1.8 | 1.5 | -0.9 | -3.1 | -9.8 | 1.6 | |
| | TCB | VIETNAM TECHNOLO | 19,450 | 136,341 (5,925) | 462,709 (18.2) | 0.0 | 6.8 | 5.6 | 14.3 | 16.3 | 17.7 | 1.1 | 1.0 | -2.3 | -5.4 | 0.9 | 47.5 | |
| | CTG | VIETNAM JS COMM | 25,516 | 137,021 (5,955) | 297,399 (11.7) | 1.4 | 8.1 | 6.1 | 50.3 | 16.6 | 18.7 | 1.2 | 1.0 | 0.0 | -2.8 | -3.4 | 15.5 | |
| | VPB | VIETNAM PROSPERI | 15,296 | 101,381 (4,406) | 518,772 (20.4) | 0.0 | 10.3 | 7.9 | 18.8 | 11.2 | 12.9 | 1.1 | 1.0 | 0.0 | -3.6 | 5.6 | -1.0 | |
| | MBB | MILITARY COMMERC | 14,063 | 73,327 (3,187) | 367,435 (14.4) | 0.0 | 5.6 | 4.8 | 14.6 | 22.1 | 22.2 | 1.1 | 1.0 | 0.0 | -3.2 | 0.2 | 20.6 | |
| | HDB | HDBANK | 14,191 | 40,641 (1,766) | 166,383 (6.5) | 4.2 | 5.7 | 5.0 | 23.3 | 24.8 | 20.3 | 1.2 | 0.9 | 1.1 | -2.8 | -3.6 | 13.1 | |
| | STB | SACOMBANK | 18,600 | 33,548 (1,458) | 459,699 (18.1) | 14.0 | 6.2 | 4.5 | 26.5 | 18.8 | 21.5 | 1.0 | 0.8 | -1.0 | -5.0 | 1.7 | 4.5 | |
| | TPB | TIEN PHONG COMME | 14,821 | 28,732 (1,249) | 155,688 (6.1) | 0.0 | 4.2 | 3.4 | 37.4 | 16.3 | 17.4 | 1.0 | 0.9 | -0.6 | -4.4 | -1.4 | 0.3 | |
| EIB | VIETNAM EXPORT-I | 13,065 | 22,745 (988) | 187,325 (7.4) | 0.2 | - | - | 27.3 | - | - | - | - | 0.5 | -1.1 | -2.4 | 0.0 | | |
| Bảo hiểm | BVH | BAO VIET HOLDING | 61,900 | 45,950 (1,997) | 46,465 (1.8) | 21.0 | 20.0 | 16.6 | 15.8 | 7.8 | 9.0 | - | - | 2.8 | 1.7 | -0.9 | 16.5 | |
| | BMI | BAOMINH INSURANC | 20,227 | 2,439 (106) | 13,982 (0.5) | 14.2 | - | - | 9.1 | - | - | - | - | 1.2 | -2.6 | -4.8 | 20.8 | |
| Chứng khoán | SSI | SSI SECURITIES C | 20,676 | 19,947 (867) | 475,804 (18.7) | 55.4 | 19.5 | 16.6 | -3.2 | 11.9 | 13.6 | 2.2 | 2.2 | -0.3 | -4.5 | -2.3 | 4.6 | |
| | VCI | VIETCAP | 21,154 | 9,108 (396) | 238,550 (9.4) | 71.9 | 25.3 | 24.2 | -4.0 | 12.7 | 10.5 | 2.1 | 2.4 | -0.8 | -5.6 | -3.4 | 7.5 | |
| | HCM | HO CHI MINH CITY | 15,467 | 8,907 (387) | 225,318 (8.9) | 52.4 | - | - | -19.0 | 10.2 | - | - | - | 0.0 | -5.2 | -8.3 | 12.2 | |
| | VND | VNDIRECT SECURIT | 6,134 | 5,734 (249) | 243,146 (9.6) | 27.2 | 12.1 | 11.9 | 36.3 | 11.7 | 10.8 | 1.4 | 1.2 | -1.8 | -1.8 | -7.8 | -16.1 | |
| Hàng tiêu dùng thiết yếu | VNM | VIET NAM DAIRY P | 109,000 | 227,905 (9,900) | 281,688 (11.1) | 42.1 | 16.0 | 14.9 | 4.0 | 28.3 | 29.5 | 4.3 | 4.2 | 0.2 | -1.1 | -1.2 | -3.4 | |
| | SAB | SAIGON BEER ALCO | 96,250 | 123,447 (5,365) | 108,875 (4.3) | 36.9 | 18.2 | 17.3 | 7.3 | 17.9 | 18.7 | 3.2 | 3.2 | 1.0 | -2.4 | 3.6 | -3.8 | |
| | MSN | MASAN GROUP CORP | 79,250 | 111,712 (4,855) | 455,748 (17.9) | 16.5 | 60.9 | 29.0 | -51.9 | 7.3 | 12.2 | 3.5 | 3.2 | 0.7 | -1.7 | 1.4 | 11.2 | |
| | HNG | HOANG ANH GIA LA | 12,450 | 13,801 (600) | 22,767 (0.9) | 48.8 | - | - | - | - | - | - | - | -2.4 | 1.8 | 16.6 | 6.0 | |
| Công nghiệp (vận tải) | VJC | VIETJET AVIATION | 131,800 | 69,042 (3,001) | 98,964 (3.9) | 11.0 | 30.8 | 22.3 | -88.5 | 10.5 | 14.2 | 3.2 | 2.8 | 0.4 | -1.7 | -6.4 | -5.6 | |
| | GMD | GEMADEPT CORP | 33,100 | 9,976 (434) | 141,911 (5.6) | 10.8 | 19.0 | 19.8 | -57.0 | 14.7 | 13.4 | 2.5 | 2.3 | -0.7 | 0.2 | 0.6 | 18.3 | |
| | CII | HO CHI MINH CITY | 22,600 | 5,398 (235) | 84,242 (3.3) | 38.4 | - | - | 65.7 | - | - | - | - | -0.6 | -1.8 | -5.6 | -7.2 | |
| Công nghiệp (Tư bản) | CTR | VIETTEL CONSTRUC | 55,596 | 6,360 (276) | 84,216 (3.3) | 48.0 | 34.8 | 28.4 | 26.2 | 28.3 | 30.5 | 8.0 | 6.7 | -0.9 | -6.5 | 14.9 | 61.4 | |
| | GEX | GELEX GROUP JSC | 15,802 | 10,411 (452) | 347,793 (13.7) | 37.7 | 20.6 | 18.9 | -14.4 | 7.7 | 5.2 | 1.4 | - | 0.4 | -4.1 | -6.7 | -5.3 | |
| | CTD | COTECCONS CONSTR | 54,900 | 5,438 (236) | 118,982 (4.7) | 3.6 | 21.6 | 13.8 | -52.4 | 3.4 | 5.1 | 0.9 | 0.8 | -0.5 | -5.0 | 2.0 | 5.7 | |
| | REE | REE | 39,188 | 18,419 (800) | 54,657 (2.1) | 0.0 | 10.6 | 9.3 | -4.5 | 10.6 | 10.5 | 1.3 | 1.4 | 0.0 | -2.6 | 2.9 | 29.6 | |

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 (%) | | | |
|--------------------------------|-----|------------------|---------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------|------|--------------|---------|------|---------|------|---------------|------|------|-------|
| | | | | | | | 23E | 24E | | 23E | 24E | 23E | 24E | 1D | 1W | 1M | YTD |
| Tiện ích | GAS | PETROVIETNAM GAS | 75,083 | 172,447 (7,494) | 122,414 (4.8) | 46.1 | 15.8 | 15.0 | -17.5 | 16.6 | 16.4 | 2.6 | 2.4 | 0.0 | -1.9 | -5.6 | 1.3 |
| | NT2 | PETROVIETNAM NHO | 22,850 | 6,578 (286) | 22,000 (0.9) | 31.4 | - | 24.6 | -10.5 | 2.0 | 5.1 | 1.6 | 1.6 | 0.0 | -1.8 | -5.2 | -10.2 |
| | PPC | PHA LAI THERMAL | 26,200 | 8,400 (365) | 16,882 (0.7) | 34.1 | 9.3 | 8.8 | -5.1 | 13.3 | 13.5 | 1.0 | 1.0 | 0.6 | 8.0 | 7.3 | 14.9 |
| Nguyên vật liệu | HPG | HOA PHAT GRP JSC | 22,714 | 145,287 (6,314) | 654,759 (25.7) | 18.0 | 15.1 | 10.3 | 21.9 | 10.1 | 13.7 | 1.6 | 1.4 | -0.2 | -1.7 | -0.2 | 13.5 |
| | DPM | PETROVIETNAM FER | 17,400 | 6,809 (296) | 172,770 (6.8) | 36.5 | 19.0 | 13.9 | -0.5 | 6.4 | 8.8 | 1.3 | 1.2 | 0.5 | -0.8 | 2.2 | 11.1 |
| | DCM | PETRO CA MAU FER | 13,650 | 7,226 (314) | 221,847 (8.7) | 46.5 | 11.4 | 11.2 | -4.5 | 14.4 | 17.0 | 1.9 | 1.8 | 1.6 | -4.8 | -2.6 | 15.4 |
| | HSG | HOA SEN GROUP | 18,314 | 11,063 (481) | 382,172 (15.0) | 38.9 | 17.9 | 12.7 | 67.9 | 8.1 | 10.1 | 1.5 | 1.4 | -0.8 | -1.4 | 13.0 | 9.0 |
| | AAA | AN PHAT BIOPLAST | 12,864 | 3,138 (136) | 79,209 (3.1) | 97.2 | - | - | 17.2 | - | - | - | - | -0.9 | 1.3 | 1.8 | 20.6 |
| Năng lượng | PLX | VIETNAM NATIONAL | 56,100 | 68,375 (2,972) | 91,380 (3.6) | 4.6 | 15.8 | 14.7 | -51.0 | 12.0 | 12.2 | 1.9 | 1.8 | -2.6 | 0.0 | 0.0 | 19.7 |
| | PVD | PETROVIETNAM DRI | 17,727 | 9,854 (428) | 133,620 (5.3) | 39.9 | 17.4 | 11.1 | -11.9 | 6.1 | 11.3 | 1.1 | 1.0 | 0.0 | -5.1 | -6.9 | 5.1 |
| | PVT | PETROVIET TRANSP | 16,273 | 5,793 (252) | 151,243 (5.9) | 35.9 | 9.4 | 8.1 | 2.2 | 13.2 | 13.5 | 1.3 | 1.2 | -1.0 | -1.5 | -4.4 | 21.3 |
| Hàng tiêu dùng không thiết yếu | MWG | MOBILE WORLD INV | 46,500 | 65,024 (2,826) | 503,506 (19.8) | 0.0 | 28.3 | 19.8 | 14.4 | 14.5 | 16.8 | 3.6 | 3.1 | 1.3 | -0.2 | 5.7 | 48.1 |
| | PNJ | PHU NHUAN JEWELR | 65,625 | 19,895 (865) | 106,890 (4.2) | 0.0 | 15.0 | 12.7 | 2.4 | 21.1 | 21.2 | 2.9 | 2.5 | -0.6 | -2.4 | 1.4 | 11.0 |
| | YEG | YEAH1 GROUP CORP | 23,403 | 1,261 (055) | 14,555 (0.6) | 70.6 | - | - | - | - | - | - | - | -1.6 | 1.4 | 4.2 | -22.2 |
| | FRT | FPT DIGITAL RETA | 16,348 | 2,227 (097) | 121,234 (4.8) | 30.3 | 126.2 | 47.0 | -75.2 | 9.6 | 23.4 | 14.1 | 11.5 | 0.0 | 2.8 | 11.9 | 68.2 |
| | PHR | PHUOC HOA RUBBER | 61,900 | 8,387 (365) | 24,558 (1.0) | 34.6 | 15.5 | 11.5 | 41.2 | 15.4 | 21.4 | 2.4 | 2.3 | 0.2 | 0.0 | -1.8 | 22.1 |
| Chăm sóc sức khỏe | DHG | DHG PHARMACEUTIC | 100,300 | 13,114 (570) | 4,313 (0.2) | 45.4 | - | - | 10.7 | 19.2 | 21.0 | 3.1 | 3.1 | 0.3 | -2.3 | -3.5 | 8.9 |
| | PME | PYMEPHARCO JSC | 80,200 | 6,016 (261) | #N/A (#N/A) | 11.7 | - | - | 1.6 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| IT | FPT | FPT CORP | 42,848 | 61,301 (2,664) | 967,574 (38.0) | 0.0 | 25.7 | 21.0 | 15.5 | 28.4 | 29.0 | 5.7 | 4.8 | 0.8 | -0.4 | 15.0 | 58.9 |

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

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 – Trưởng nhóm
ngaphb@kbsec.com.vn

Nguyễn Dương Nguyên – Chuyên viên phân tích
nguyennd1@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

Dầu khí & Hóa Chất

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

Khối phân tích
research@kbsec.com.vn

Vĩ mô & Chiến lược đầu tư

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

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

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

Nguyễn Đình Thuận – Chuyên viên phân tích
thuannd@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: | Trung lập: | 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.