

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 11/03 – 15/03

Cập nhật ngày 17/03/2024

	Điểm số	Thay đổi (%)
VN-INDEX	1,263.78	1.3%
KLGD (trCP)	4,619.16	11.4%
GTGD (tỷ VND)	126,168.17	6.6%
HNX-INDEX	239.54	1.4%
KLGD (trCP)	573.15	2.5%
GTGD (tỷ VND)	11,945.87	3.5%

VNINDEX có tuần giao dịch tích cực trở lại với 2/5 phiên tăng điểm hồi phục, thanh khoản thị trường tiếp tục duy trì ở mức cao với dòng tiền lan tỏa tích cực ở hầu hết các nhóm ngành. Nhóm vốn hoá vừa và nhỏ thu hút được dòng tiền so với nhóm VN30. Nhóm NĐT cá nhân và Tổ chức trong nước tiếp tục có tuần mua ròng mạnh giúp duy trì đà tăng của chỉ số. VNINDEX có tuần tăng +16.43 điểm (+1.32%), kết tuần tại 1,263.78 điểm, thanh khoản giao dịch tiếp tục duy trì ở mức cao so với trung bình 5 tuần gần nhất, tuy nhiên chỉ số giá đang cho thấy xu hướng chậm dần lại khi thử thách lại vùng đỉnh quanh 1,280 (+/- 5) điểm.

DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG TUẦN 11/03 – 15/03

Top KLGD lớn nhất HOSE

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VIX	202,918,200	11.6%	1,444	14.4	1.6
VND	173,490,801	13.0%	1,657	14.1	1.7
HPG	158,654,100	6.9%	1,175	25.8	1.7
DIG	153,109,100	2.2%	283	97.1	2.1
SSI	150,869,201	10.1%	1,531	24.7	2.4

Top KLGD lớn nhất HNX

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
SHS	169,703,903	5.7%	688	27.8	1.5
CEO	55,862,110	3.1%	408	53.9	1.8
PVS	43,485,023	6.6%	1,812	20.9	1.4
MBS	27,833,385	12.3%	1,334	22.3	2.6
HUT	21,410,338	0.6%	82	227.2	1.5

Top Đột biến giá HOSE

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
TCO	↑ 25.0%	2.3%	384	30.0	0.7
GIL	↑ 21.2%	1.1%	395	92.0	1.0
GVR	↑ 19.3%	4.8%	646	50.7	2.4
DPR	↑ 19.1%	6.8%	2,374	16.6	1.1
STK	↑ 16.2%	5.5%	928	35.7	1.9

Top Đột biến giá HNX

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
CET	↑ 56.9%	0.0%	4	1,720.5	0.7
VC6	↑ 37.4%	11.5%	1,793	9.3	1.0
TPH	↑ 32.1%	6.5%	791	18.7	1.2
SGD	↑ 27.7%	2.6%	406	33.2	0.9
MCO	↑ 26.2%	0.6%	80	396.3	2.4

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng HOSE

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
EIB	11,021,527	10.1%	1,244	14.4	1.4
KDH	3,354,507	5.2%	906	41.4	1.9
FTS	3,208,904	12.7%	2,074	29.7	3.6
SSI	2,889,348	10.1%	1,531	24.7	2.4
DIG	2,769,675	2.2%	283	97.1	2.1

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng HNX

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
DTD	782,750	19.5%	4,328	7.2	1.3
IDC	476,770	22.6%	4,221	14.3	3.2
TIG	391,270	8.3%	1,085	12.5	1.0
VGS	153,400	6.1%	1,090	24.2	1.4
MST	152,700	9.1%	1,004	6.9	0.6

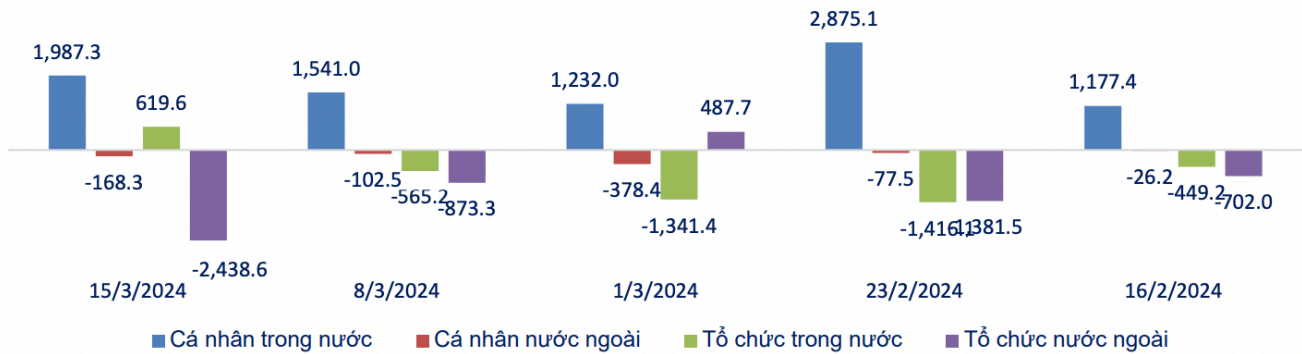
Top Vốn hóa HOSE

Mã	Vốn hóa	ROE	EPS	P/E	P/B
VCB	530,964	21.7%	5,910	16.1	3.2
BID	294,713	19.0%	3,781	13.7	2.4
VHM	186,802	20.2%	7,664	5.6	1.0
GAS	186,036	18.4%	5,053	16.0	2.8
CTG	184,996	17.0%	3,723	9.3	1.5

Top Vốn hóa HNX

Mã	Vốn hóa	ROE	EPS	P/E	P/B
IDC	19,899	22.6%	4,221	14.3	3.2
PVS	18,115	6.6%	1,812	20.9	1.4
HUT	16,601	0.6%	82	227.2	1.5
SHS	15,531	5.7%	688	27.8	1.5
THD	13,436	3.0%	470	74.3	2.2

Giá trị ròng theo loại hình NĐT 5 tuần gần nhất (tỷ đồng)



Top Mua ròng Cá nhân trong nước

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
VHM	445.96	20.2%	7,664	5.6	1.0
VNM	432.06	26.2%	4,248	16.6	4.2
MWG	285.20	0.7%	115	412.3	3.0
HSG	277.02	7.5%	1,321	16.8	1.3
VPB	273.07	8.3%	1,445	13.0	1.1

Top Bán ròng Cá nhân trong nước

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
EIB	-202.70	10.1%	1,244	14.4	1.4
FTS	-193.34	12.7%	2,074	29.7	3.6
SSI	-118.88	10.1%	1,531	24.7	2.4
GAS	-107.26	18.4%	5,053	16.0	2.8
VIX	-106.11	11.6%	1,444	14.4	1.6

Top Mua ròng Cá nhân nước ngoài

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
SAB	18.11	16.4%	3,210	18.3	3.0
VPB	12.97	8.3%	1,445	13.0	1.1
VNM	9.80	26.2%	4,248	16.6	4.2
VND	8.05	13.0%	1,657	14.1	1.7
TPB	7.95	13.7%	2,019	9.3	1.3

Top Bán ròng Cá nhân nước ngoài

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
FPT	-62.61	23.4%	5,101	22.9	5.0
PTB	-28.07	10.5%	4,309	14.9	1.5
MSN	-22.59	1.1%	293	268.9	3.0
HPG	-16.85	6.9%	1,175	25.8	1.7
VTP	-16.05	25.6%	3,123	28.7	6.9

Top Mua ròng Tổ chức trong nước

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
VIX	173.31	11.6%	1,444	14.4	1.6
GAS	122.99	18.4%	5,053	16.0	2.8
NVL	110.93	1.8%	413	39.9	0.7
PC1	103.86	1.9%	439	66.3	1.2
MSN	103.79	1.1%	293	268.9	3.0

Top Bán ròng Tổ chức trong nước

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
HSG	-113.51	7.5%	1,321	16.8	1.3
VTP	-107.32	25.6%	3,123	28.7	6.9
MSB	-104.55	16.0%	2,322	6.3	0.9
NLG	-85.88	3.6%	1,259	35.4	1.3
VPB	-85.08	8.3%	1,445	13.0	1.1

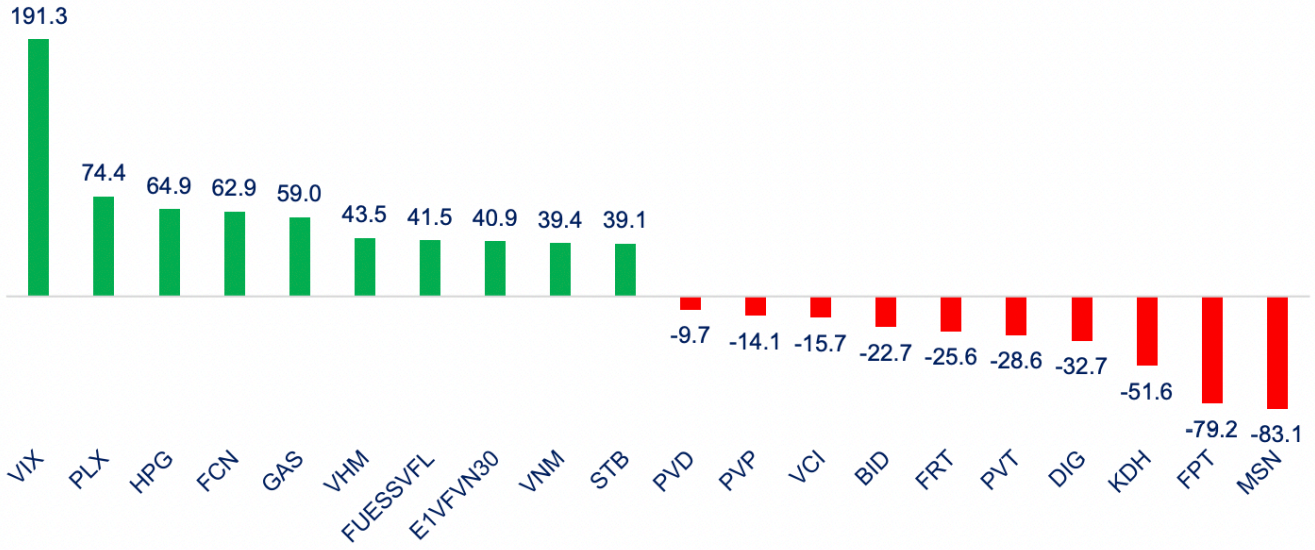
Top Mua ròng Tổ chức nước ngoài

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
FTS	201.42	12.7%	2,074	29.7	3.6
EIB	200.92	10.1%	1,244	14.4	1.4
KDH	123.80	5.2%	906	41.4	1.9
SSI	115.28	10.1%	1,531	24.7	2.4
NLG	82.77	3.6%	1,259	35.4	1.3

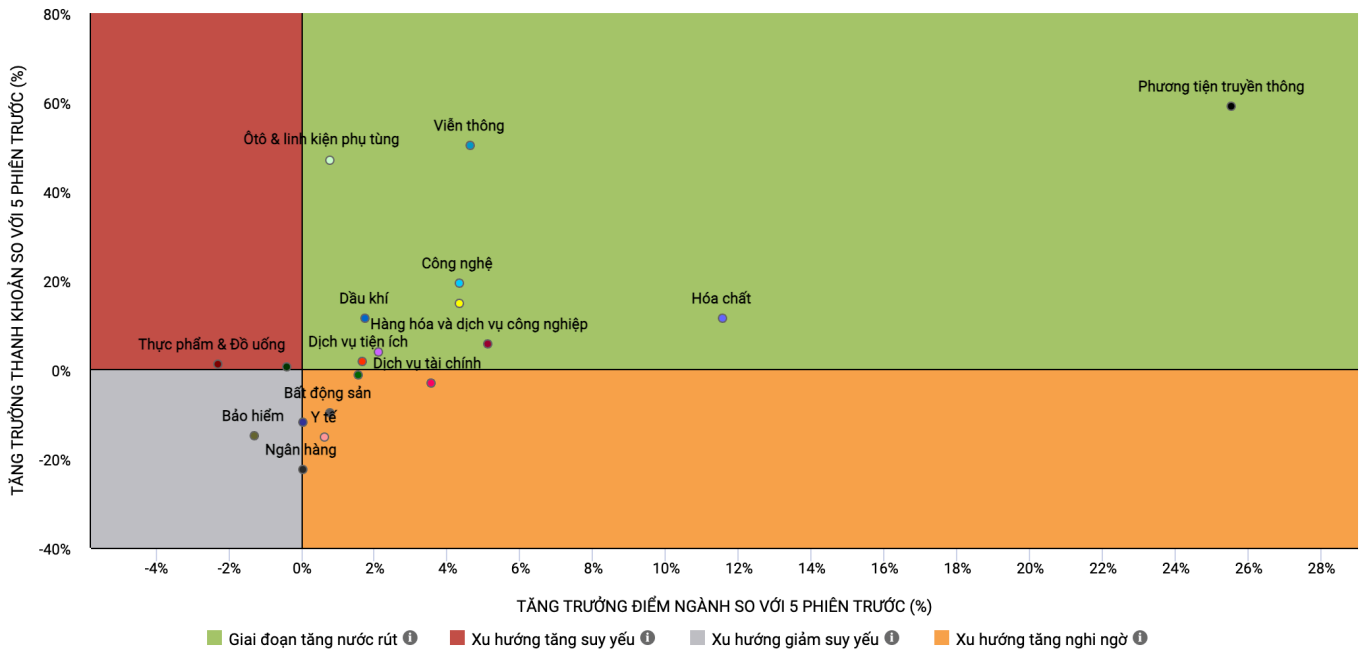
Top Bán ròng Tổ chức nước ngoài

Mã	GT (tỷ)	ROE	EPS	P/E	P/B
VNM	-541.59	26.2%	4,248	16.6	4.2
VHM	-380.83	20.2%	7,664	5.6	1.0
MWG	-293.41	0.7%	115	412.3	3.0
MSN	-244.90	1.1%	293	268.9	3.0
SBT	-241.05	5.3%	741	16.7	0.8

Top cổ phiếu mua/bán ròng của tự doanh trên HOSE (tỷ đồng)



Biểu đồ diễn biến dòng tiền



Nguồn: Dstock, SHS, AFB tổng hợp

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG TUẦN 18/03 – 22/03



GÓC NHÌN KỸ THUẬT:

VNINDEX có tuần hồi phục trở lại tiếp tục chuỗi tăng điểm với thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức cao, xác lập vùng giá cao mới kể từ tháng 09/2023, thanh khoản giao dịch tăng mạnh so với mức trung bình 5 tuần, độ rộng thị trường nghiêng về bên mua chủ động ở hầu hết các nhóm ngành, dòng tiền có xu hướng gia tăng hơn ở nhóm vốn hoá vừa và nhỏ, nhóm vốn hoá lớn có xu hướng điều chỉnh tích lũy ngắn hạn. Trên đồ thị tuần, **VNINDEX** kết phiên với cây nến xanh tăng điểm, khối lượng giao dịch duy trì ở mức cao, giá tiếp tục xu hướng tăng vượt đỉnh, các chỉ báo MACD, RSI tiếp tục duy trì tín hiệu cho xu hướng tăng ngắn hạn.

Chúng tôi cho rằng với thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức cao, VNINDEX nhiều khả năng sẽ tiếp tục xu hướng tích cực hướng tới thử thách các vùng giá cao hơn 1,280 – 1,300 điểm khi chỉ số xác nhận vượt đỉnh ngắn hạn quanh 1,250 điểm trong 1-2 tuần tới, trong kịch bản kém tích cực nếu thanh khoản không duy trì được ở mức cao >20,000 tỷ, áp lực điều chỉnh ngắn hạn có thể diễn ra cao hơn để kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 1,220 – 1,230 điểm trong thời gian tới, dòng tiền sẽ có xu hướng phân hoá ở các nhóm ngành có vốn hoá vừa và nhỏ và chưa có nhiều sự tăng giá trong thời gian vừa qua.

Xu hướng Ngắn hạn: Tích cực.

Xu hướng Trung – Dài hạn: Tích cực.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ:

Với đánh giá **VNINDEX** giao dịch với xu hướng tích cực hướng tới vùng 1,280 – 1,300 điểm trong ngắn hạn khi thanh khoản vẫn duy trì ở mức cao, tuy nhiên việc tăng giá nhanh và ở vùng định giá cao khiến rủi ro điều chỉnh ngắn hạn tăng lên. Vì vậy, **ALFABULL** duy trì khuyến nghị **“chốt lời”** hạ tỷ trọng danh mục về mức an toàn ở các nhịp tăng điểm và chờ đợi các nhịp điều chỉnh để xem xét gia tăng vị thế trở lại quanh 1,230 điểm với danh mục cổ phiếu trung và dài hạn có nhiều câu chuyện tăng trưởng trong năm 2024.

DANH MỤC CỔ PHIẾU THEO DÕI

MCK	Ngành	Giá hiện tại	Giá theo dõi	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Trạng thái
HDG	Đa ngành	29.80	27.0 – 27.5	32.0 – 33.0	27.0	Nâng tỷ trọng
PC1	Đa ngành	28.75	27.5 – 28.0	35.0 – 36.0	27.0	Nâng tỷ trọng
KSB	VLXD	26.45	25.5 – 26.0	30.50 – 31.0	25.0	Danh mục ngắn hạn
PVD	Dầu khí	32.80	31.8 – 32.4	40.0 – 41.0	29.0	Danh mục trung hạn

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ ĐANG MỞ

MCK	Ngày mở vị thế	Giá hiện tại	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá dừng lãi/lỗ	Lãi/lỗ (%)	Trạng thái
VHC	10/11/2023	77.10	55.50	79.0 – 80.0	74.50	38.92	Chốt lãi 50%
PC1	22/01/2024	28.75	26.85	35.0 – 36.0	26.00	7.07	Nắm giữ và gia tăng vị thế
HDG	26/01/2024	29.80	25.75	32.0 – 33.0	24.40	15.73	Nắm giữ
VGC	23/02/2024	59.90	52.50	59.0 – 60.0	50.5	14.10	Chốt lãi ngắn hạn2

Chúng tôi cho rằng với các nhịp điều chỉnh, có thể quan sát với một số nhóm ngành như nhóm *Ngân hàng, Chứng khoán, Năng lượng (Dầu, điện), Thủy sản và Đầu tư công*, ... Đây là những nhóm ngành **ALFABULL** cho rằng có sự tích cực hơn về những thông tin, dòng tiền thanh khoản trên thị trường.

NOTE: Với danh mục cổ phiếu theo dõi ngắn hạn, dựa trên bộ tiêu chí lọc của **ALFABULL**, chúng tôi sẽ cập nhật danh mục 1 tháng/lần, nếu có những thay đổi chúng tôi sẽ cập nhật theo diễn biến thị trường hàng ngày. Nhà đầu tư cần chi tiết hơn lộ trình giải ngân vui lòng liên hệ AFB. Trong trường hợp có thay đổi về các vùng giá, AFB sẽ nhanh nhất có thể cập nhật thông tin tới Quý Nhà đầu tư.

DANH MỤC TRUNG - DÀI HẠN

Chúng tôi đánh giá VNINDEX đang có nhiều tín hiệu tích cực trong việc tích lũy tạo đáy trung – dài hạn. Với danh mục trung – dài hạn, Quý NĐT vui lòng liên hệ với AFB để có thông tin về Doanh nghiệp và vùng giá hợp lý để thực hiện giải ngân.

CẬP NHẬT TIN TỨC

Tín dụng cho chủ đầu tư bất động sản đạt hơn 1,1 triệu tỷ đồng	Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tính đến cuối tháng 1/2024, tín dụng lĩnh vực bất động sản đạt khoảng 2,89 triệu tỷ đồng, tăng 0,23% so với cuối năm 2023, chiếm 21,46% tổng dư nợ nền kinh tế, tỷ lệ nợ xấu là 2,73%. Trong đó, dư nợ kinh doanh bất động sản đạt khoảng 1,11 triệu tỷ đồng, tăng 1,52%, chiếm 38,37% tổng dư nợ tín dụng bất động sản; dư nợ bất động sản tự sử dụng/tiêu dùng (cho vay người mua nhà, nhà đầu tư) đạt khoảng 1,78 triệu tỷ đồng, giảm 0,56%, chiếm 61,63% dư nợ tín dụng bất động sản.
Trái phiếu doanh nghiệp tăng mạnh phát hành trong 2 tháng đầu năm 2024	Cụ thể, có 11 doanh nghiệp phát hành với khối lượng 7,25 nghìn tỷ đồng, gấp 8,2 lần so với cùng kỳ năm 2023. Trong đó, doanh nghiệp bất động sản chiếm 52% (3,75 nghìn tỷ đồng) và xây dựng chiếm 24% (1,7 nghìn tỷ đồng) trái phiếu phát hành.
Giá USD ngân hàng lập đỉnh mới, USD tự do tăng mạnh	Giá USD tại các ngân hàng thương mại tăng cao, giá bán lên 24.900 đồng/USD, vượt đỉnh 24.888 đồng/USD ghi nhận hôm 25/10/2022. Còn giá USD trên thị trường tự do cũng bật tăng mạnh sau vài phiên giảm sâu. Tỷ giá trung tâm được Ngân hàng Nhà nước công bố ngày 15/3 ở mức 23.979 đồng/USD, tăng 12 đồng so với phiên hôm qua.
Vinamilk (VNM) chốt quyền tạm ứng cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 9%	CTCP Sữa Việt Nam (Vinamilk, mã VNM – sàn HOSE) cho biết, ngày 18/3 sẽ chốt danh sách cổ đông tổ chức ĐHCĐ thường niên năm 2024 và tạm ứng cổ tức đợt 3/2023.
Đạm Cà Mau thu về hơn 1.400 tỷ đồng trong hai tháng đầu năm	Chiều 6/3, tại buổi họp với Tập đoàn Dầu khí Việt Nam, Tổng Giám đốc CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau - Mã: DCM) cho biết trong 2 tháng đầu năm Nhà máy Đạm Cà Mau vận hành an toàn liên tục, ổn định. Sản lượng urê quy đổi đạt 165.220 tấn, vượt 8% kế hoạch tháng và tăng 4% so với cùng kỳ năm 2023. Tổng doanh thu 2 tháng đầu năm ước đạt 1.405 tỷ đồng, đạt 115% kế hoạch tháng.
Giải ngân vốn đầu tư công 02 tháng kế hoạch năm 2024 ước đạt 8,7%	Theo Bộ Tài chính, tỷ lệ ước giải ngân vốn đầu tư công 02 tháng kế hoạch năm 2024 đạt 8,7% tổng kế hoạch. Nếu so với kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao, thì tỷ lệ giải ngân đạt 9,13%, tăng so với cùng kỳ năm 2023.
Các ngân hàng lớn lùi kỳ vọng về thời điểm Fed bắt đầu hạ lãi suất	Dựa trên tín hiệu mới nhất từ Fed, các nhà băng đã từ bỏ những dự báo cuối cùng cho rằng Fed sẽ bắt đầu hạ lãi suất vào tháng 3, và thay vào đó đặt kỳ vọng vào tháng 5 hoặc muộn hơn thế...
Kinh Bắc lên mục tiêu 4.000 tỷ lợi nhuận, xin hủy phương án trả cổ tức tiền mặt năm 2022	HDQT Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (Mã: KBC) đã công bố nghị quyết thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 và nội dung tờ trình trong buổi họp bất thường ngày 28/3. Năm nay, doanh nghiệp đặt mục tiêu tổng doanh thu 9.000 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 4.000 tỷ; tăng lần lượt 53% và 80% so với năm 2023 (căn cứ vào số liệu chưa kiểm toán).

ALFABULL là đơn vị tư vấn đầu tư độc lập, minh bạch với mục tiêu xây dựng và phát triển một cộng đồng đầu tư giá trị. *ALFABULL* hiện tại là đối tác cùng những tổ chức tài chính cũng như các doanh nghiệp lớn, hy vọng mang lại nhiều sản phẩm đầu tư giá trị dành cho Nhà đầu tư và có thể đồng hành cùng Nhà đầu tư trên Thị trường chứng khoán nói riêng và Đầu tư tài chính nói chung.

KHUYẾN CÁO

Báo cáo được viết và phát hành bởi đội ngũ phân tích của ALFABULL dựa trên các nguồn thông tin công khai trên phương tiện đại chúng. Thông tin này được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố.

Quan điểm, dự báo và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện ý kiến của tác giả tại thời điểm phát hành.

Các nhà đầu tư nên có nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo này, xem xét các mục tiêu, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình trước khi ra quyết định đầu tư. Nhóm thực hiện không chịu bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này dưới mọi hình thức.

Trân trọng!

Thông tin liên hệ:

Hotline: 0987.753.767 (Mr. Dat), 0968.402.286 (Ms.Dung), 0963.340.576 (Ms. Tan).

Email: thanhdat.afb@gmail.com

Website: Alfabull.vn

Link đăng ký trở thành thành viên của AFB: <https://forms.gle/DCySwd21bov3gT8K9>

Link zalo cập nhật tin tức thị trường của AFB: <https://zalo.me/g/vpbefs736>.