

NGÀY 01/03/2024

TĂNG 1 MẠCH HƠN 46 ĐIỂM, VN-INDEX VƯỢT QUA MỨC ĐỈNH CŨ NĂM 2023 TRONG TUẦN GIAO DỊCH 26/2-1/3

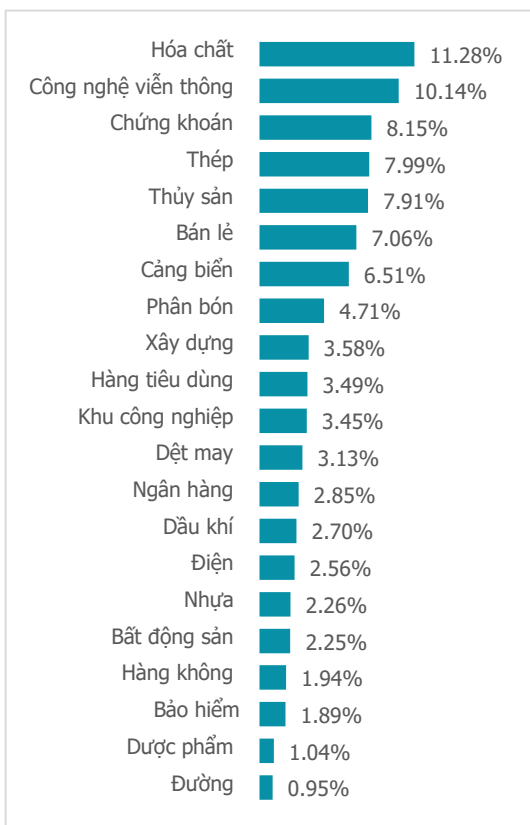
Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,258.28	0.44%
KLGD (triệu CP)	893.10	-11.81%
Giá trị (tỷ)	23,664.72	-9.24%
HNXIndex	236.43	0.41%
KLGD (triệu CP)	106.82	-2.36%
Giá trị (tỷ)	2,141.48	-0.86%

Khoi ngoại	HSX	HNX
Mua (tỷ)	2,480.63	79.50
Bán (tỷ)	2,291.51	83.82
GT ròng (tỷ)	189.12	-4.32

Điểm nhấn giao dịch

- Vượt ngoài tưởng tượng của phần lớn nhà đầu tư sau phiên điều chỉnh mạnh cùng thanh khoản kỷ lục, thị trường chứng khoán Việt Nam bắt ngờ ghi nhận tuần tăng mạnh nhất kể từ đầu năm 2024. Chỉ số VN-Index bứt tốc hơn 40 điểm ngay trong 3 phiên giao dịch đầu tuần trước khi cân bằng lại trong 2 phiên cuối tuần. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn thay phiên nhau bứt phá đẩy thị trường tăng điểm trước khi giằng co và nhường sân chơi lại cho nhóm Midcap trong 2 phiên cuối tuần. Nhìn chung sắc xanh vẫn luôn áp đảo trong xuyên suốt tuần giao dịch, đóng cửa tuần giao dịch từ 26/2-1/3, chỉ số VN-Index tăng thêm 46.28 điểm, đóng cửa ở mức 1,258.28 điểm, vượt qua mức đỉnh cũ đã thiết lập năm 2023.
- Thanh khoản giao dịch có tuần sụt giảm nhẹ (-5.97%), tuy nhiên mức thanh khoản trên vẫn vượt +33.5% so với trung bình 20 tuần giao dịch. Lũy kế tuần giao dịch cả tuần giao dịch, thanh khoản bình quân trên sàn HSX đạt 901 triệu cổ phiếu (-5.97%) , tương đương 23,251 tỷ đồng (-1.57%) về giá trị giao dịch.
- Độ mở thị trường chứng kiến tuần tăng điểm áp đảo, lấn áp hoàn toàn với 21/21 nhóm ngành tăng điểm. Trong đó mức tăng mạnh nhất gồm các nhóm ngành như: Hóa chất (+11.28%), Công nghệ viễn thông (+10.14%), Chứng khoán (+8.15%),... Các nhóm ngành xếp cuối danh sách tăng điểm gồm có: Bảo hiểm (+1.89%), Dược phẩm (+1.04%).
- Sau 4 tuần liên tiếp bán ròng, khối ngoại có tuần mua ròng trở lại +99 tỷ đồng trên sàn HSX. Tính từ đầu năm 2024, khối ngoại đã mua ròng trong 3/9 tuần giao dịch. Tâm điểm mua ròng trong tuần giao dịch thuộc về: HPG (+622 tỷ đồng), SSI (+522 tỷ đồng), DGC (+329 tỷ đồng). Ngược lại đã bán ròng có xu hướng tập trung mạnh các cổ phiếu: FUEVFNVD (-352 tỷ đồng), VNM (-302 tỷ đồng), VHM (-285 tỷ đồng),...

Thay đổi giá trong tuần

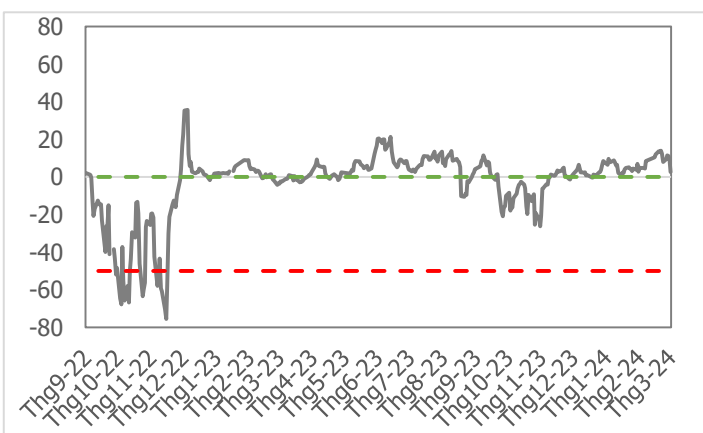


Quan điểm thị trường

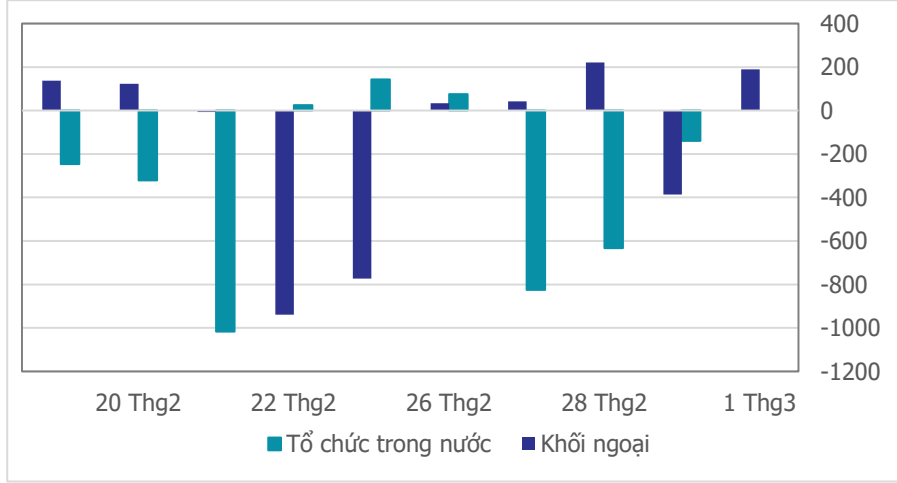
- Dòng tiền vẫn rất khỏe, áp lực chốt lời có tín hiệu tăng giá trong tuần trước, nhưng lực cầu nhanh chóng hấp thụ hết giúp VN-Index có tuần tăng điểm rất ấn tượng. Tất cả các nhóm ngành đều tăng trong tuần vừa qua, trong đó sự trở lại của nhóm nhạy nhất với thị trường là Chứng khoán (+8.15%) vô cùng ấn tượng, các nhóm tăng mạnh khác có: Hóa chất (+11.28%), Công nghệ viễn thông (+10.14%), Thép (+7.99%), Cảng biển (+6.51%)...
- Khối lượng khớp lệnh cũng là điểm nhấn trong tuần, dù có sụt giảm nhẹ so với tuần trước (-5.97%) nhưng vẫn cao hơn (+33.5%) so mức trung bình 20 tuần cho thấy dòng tiền gia nhập thị trường vẫn rất khỏe. Điều đáng chú ý là đóng cửa tuần, VN-Index đã chính thức vượt mức đỉnh cao nhất của năm 2023, qua đó phủ định hoàn toàn thân nền đảo chiều "Gravestone Doji" của tuần trước. Chúng tôi kỳ vọng xu hướng tích cực sẽ tiếp diễn và hướng tới mốc kháng cự mạnh quanh vùng 1,300 điểm trong các tuần sau. Tuy vậy ở thời điểm hiện tại, áp lực chốt lời cũng đang hiện diện khi VN-Index đã có 4 tháng tăng điểm liên tiếp nên chúng ta hạn chế việc mua đuổi. Thay vào đó, chúng tôi ưu tiên vị thế mua thăm dò ở những cổ phiếu đã bứt phá từ nền tích lũy khi thị trường chung có nhịp chỉnh và tăng dần tỷ trọng khi vị thế thăm dò đã có lợi nhuận.
- Một số cổ phiếu tăng điểm đáng chú ý trong phiên giao dịch cuối tuần hôm nay: DGW, HDG, KSB, PNJ, CTD...

Tâm lý thị trường

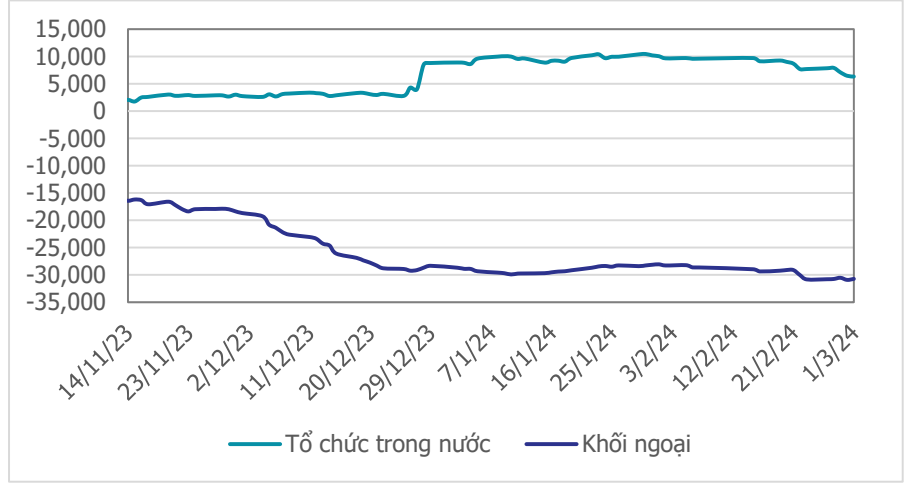
Bí quan Hưng phấn



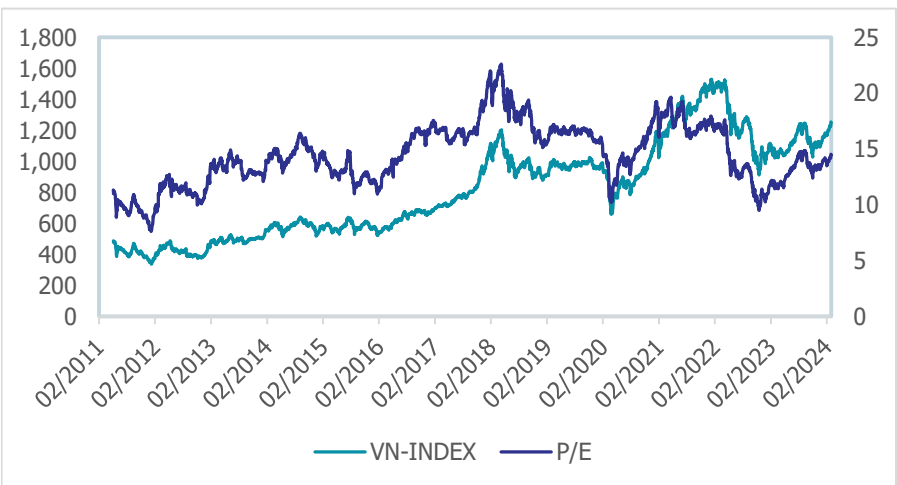
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỷ)



Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ)



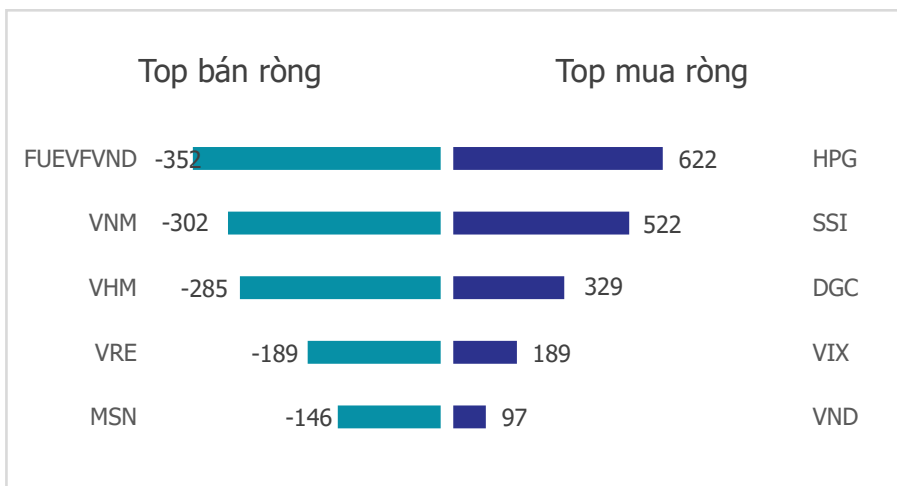
VN Index - PE lịch sử



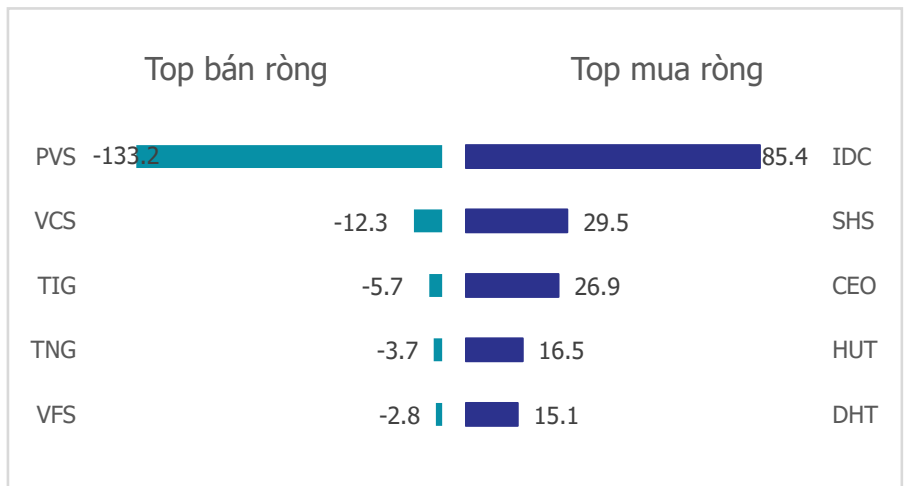
HNX Index - PE lịch sử



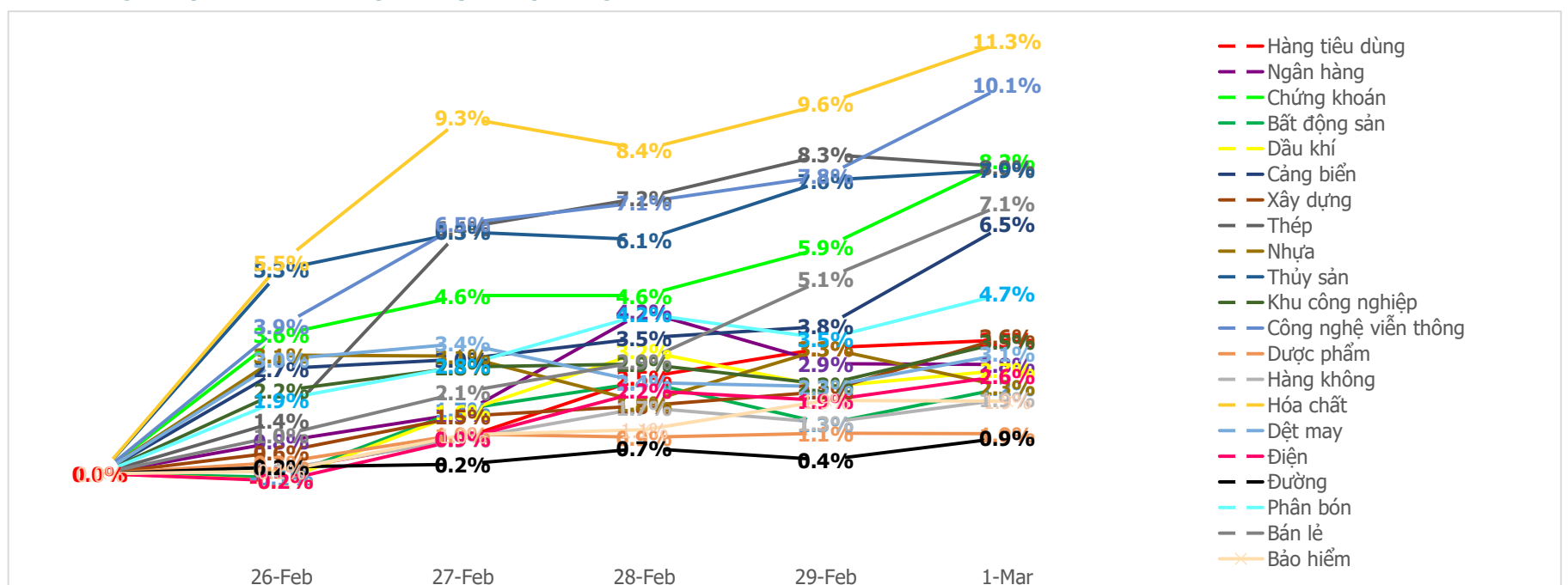
Mua bán ròng khối ngoại HSX 5 phiên gần nhất (tỷ)



Mua bán ròng khối ngoại HNX 5 phiên gần nhất (tỷ)



Diễn biến giao dịch theo nhóm ngành lũy kế 5 phiên gần nhất



Khuyến nghị theo phân tích kỹ thuật



HDG - Công ty Cổ phần Tập đoàn Hà Đô

Ngay từ đầu năm 2024, Công ty cổ phần Tập đoàn Hà Đô đề xuất tỉnh Ninh Thuận thực hiện đầu tư hai cụm công nghiệp Phước Nam 1 và Phước Nam 2, gần khu công nghiệp Cà Ná. Mỗi cụm đều có quy mô 50 ha, tập trung vào các ngành ít gây ảnh hưởng đến môi trường, có công nghệ cao. Bên cạnh lĩnh vực BĐS KCN, năm nay, Hà Đô còn lên kế hoạch thực hiện nhiều thương vụ M&A, tích lũy quỹ đất triển khai các dự án khu đô thị tại nhiều tỉnh miền Bắc như Hưng Yên, Thái Bình, Nam Định, Quảng Ninh. Trên biểu đồ kỹ thuật, giá cổ phiếu HDG bật tăng hết biên độ từ nền hỗ trợ sau hơn 1 tháng tích lũy. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 28,400
- Giá mục tiêu: 32,000
- Giá cắt lỗ: 26,000

DGW - Công ty Cổ phần Thế giới số

Triển vọng tích cực trong năm 2024 khả quan nhờ mảng ICT hồi phục: Chúng tôi kỳ vọng mảng ICT sẽ là động lực cho sự hồi phục về KQKD của DGW. Máy tính xách tay và máy tính bảng ước tính tăng trưởng 30% so với cùng kỳ khi nhu cầu mua máy tính xách tay bùng nổ gần nhất rơi vào Q4/2021 và chu kỳ thay thế thường là 3 năm. Điện thoại di động cũng kỳ vọng đạt mức tăng trưởng 25%, động lực đến từ tiêu thụ điện thoại thông minh khi 2G tắt sóng và xu hướng các dòng điện thoại thông minh cao cấp. Chúng tôi khuyến nghị NĐT giải ngân tại:

- Vùng mua: 59,000
- Giá mục tiêu: 68,000
- Giá cắt lỗ: 54,000

LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI:

Email: csi.research@vncsi.com

Tel: (+84) 24 3926 0099 (109)

Người thực hiện: Lương Văn Sơn

Chuyên viên Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: sonlv@vncsi.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI) được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá.

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	>=20%
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	<= -20%

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI), những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và CSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Các nhận định trong báo cáo này dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo, các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. CSI sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ thông tin hoặc ý kiến của báo cáo này. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của CSI.

TRỤ SỞ CSI

Tầng 11, Tòa nhà TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng Thượng, Quận Đống Đa, Hà Nội

ĐT: + 84 24 3926 0099 Website: <https://www.vncsi.com.vn>