

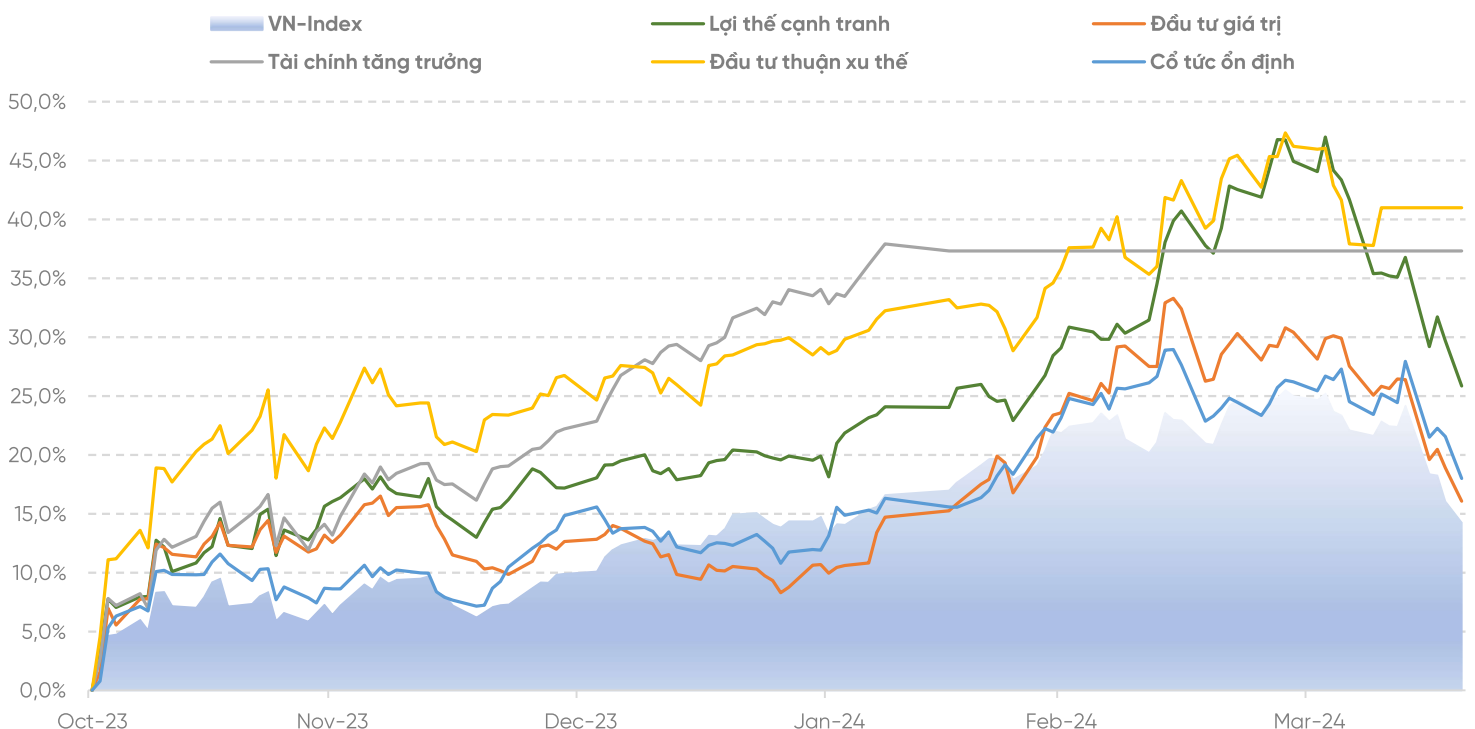
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG DANH MỤC

Danh mục	1 tuần	1 tháng	3 tháng	YTD	1 năm	2 năm	Ngày bắt đầu	Upside	Khuyến nghị	Ngày kết thúc
Lợi thế cạnh tranh	-8,00%	-9,63%	4,50%	6,60%	25,83%	25,83%	31/10/2023	27,75%	THEO DÕI	-
Đầu tư giá trị	-8,18%	-9,71%	5,01%	2,87%	16,05%	16,05%	31/10/2023	28,34%	THEO DÕI	-
Tài chính tăng trưởng						37,30%	31/10/2023	21,52%	DỪNG ĐẦU TƯ	15/02/2024
Đầu tư thuận xu thế						40,99%	31/10/2023	25,26%	DỪNG ĐẦU TƯ	09/04/2024
Cổ tức ổn định	-7,77%	-4,82%	5,06%	2,09%	17,99%	17,99%	31/10/2023	19,10%	THEO DÕI	-
Nâng hạng thị trường	-6,66%	-5,98%	-5,98%	-5,98%	-5,98%	-5,98%	08/04/2024	-	THEO DÕI	-
VN-Index	-7,97%	-6,76%	-0,56%	3,81%	14,26%	14,26%	31/10/2023			

(*) Dữ liệu tính đến ngày 19/04/2024. Tỷ suất sinh lời xác định dựa trên chênh lệch giá, không loại trừ thuế & các chi phí khác.

SO SÁNH HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG TỪNG DANH MỤC VỚI VN-INDEX

- Các Danh mục đang triển khai chứng kiến hiệu suất sinh lời âm trong tuần vừa qua với mức bình quân **-7,7%**. Một số cổ phiếu thành phần thuộc các DM đang hoạt động chứng kiến giảm mạnh có thể kể đến như: DGW, CTR, BMP và DPM, bên cạnh các cổ phiếu thuộc nhóm ngành tài chính (CTG, HCM, SSI, VCI, STB) & thép (NKG, HPG).
- Thị trường trong nước chứng kiến tuần giảm mạnh nhất kể từ năm 2022, trong đó nhiều cổ phiếu đã quay trở lại mức giá từ đầu năm 2024. Nhiều nhóm cổ phiếu dẫn dắt như ngân hàng, chứng khoán, thép,... đều gây sức ép lên thị trường. **Trong bối cảnh thị trường trong nước và thế giới còn nhiều biến động, nhà đầu tư có thể cân nhắc hạn chế đầu tư trong giai đoạn này.**
- Chúng tôi khuyến nghị tiếp tục **THEO DÕI** đối với các Danh mục đang triển khai.



(Nguồn: VPBanks)

BIẾN ĐỘNG MÃ CỔ PHIẾU TRONG DANH MỤC

STT	Mã CP	Giá mục tiêu	Ngày bắt đầu	Giá ngày 19/04/2024	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi so với (1)	Upside còn lại	KLGD BQ 5 ngày	Thông tin cập nhật
		(VND)	(1)	(VND)	(%)	(%)	(%)	('000 CP)	
Lợi thế cạnh tranh									
	PVT	32.350	31/10/2023	24.200	-6,20	10,25	33,68	4.002	Đặt kế hoạch 2024 với 760 tỷ đồng LNST, tăng 41,3% so với kế hoạch 2023.
	DGW	76.800	31/10/2023	53.500	-15,88	27,23	43,55	2.674	
	FPT	123.500	31/10/2023	109.000	-5,63	31,33	13,30	4.924	
	VCB	103.600	31/10/2023	90.500	-4,33	4,26	14,48	1.741	
	CTR	135.500	31/10/2023	112.200	-10,45	57,81	20,77	526	
Đầu tư giá trị									
	REE	72.800	31/10/2023	58.000	-7,64	10,27	25,52	1.187	
	DGC	135.200	31/10/2023	108.000	-9,40	36,71	25,19	3.063	
	GAS	91.500	31/10/2023	75.000	-5,90	-2,09	22,00	947	
	VNM	76.800	31/10/2023	64.200	-3,75	-5,59	19,63	5.689	
	DCM	36.800	31/10/2023	30.500	-9,09	12,96	20,66	2.872	
Tài chính tăng trưởng									
	BID	54.100	31/10/2023	48.350	-9,46	35,54	11,89	2.262	
	BVH	45.200	31/10/2023	38.500	-8,11	-1,03	17,40	603	
	CTG	40.600	31/10/2023	31.600	-11,98	27,47	28,48	19.310	
	HCM	31.800	31/10/2023	24.850	-15,76	46,61	27,97	10.069	
	SSI	38.500	31/10/2023	33.200	-11,58	28,93	15,96	26.627	BCTC riêng Q1/2024 với tổng doanh thu tăng 33% và LNNT tăng 53% n/n lên 900 tỷ đồng.
Đầu tư thuận xu thế									
	STB	34.300	31/10/2023	26.800	-7,90	-0,74	27,99	20.761	
	HPG	33.300	31/10/2023	27.800	-7,18	20,87	19,78	26.856	
	NKG	26.200	31/10/2023	21.950	-15,09	25,43	19,36	12.623	
	SSI	38.500	31/10/2023	33.200	-11,58	28,93	15,96	26.627	BCTC riêng Q1/2024 với tổng doanh thu tăng 33% và LNNT tăng 53% n/n lên 900 tỷ đồng.
	VCI	58.800	31/10/2023	45.000	-13,63	38,04	30,67	8.882	
Cổ tức ổn định									
	BMP	118.500	31/10/2023	105.300	-12,47	34,14	12,54	425	Thêm vào danh mục VN-Diamond Index kỳ tháng 4/2024
	DPM	39.200	31/10/2023	31.200	-10,09	9,86	25,64	2.663	
	VCS	71.800	31/10/2023	61.900	-7,75	23,06	15,99	206	
	SCS	78.900	31/10/2023	77.500	-3,97	21,47	1,81	180	
	GMD	82.600	16/02/2024	80.000	-2,08	14,61	3,25	2.321	Đã hoàn tất thoái toàn bộ cổ phần tại Cảng Nam Hải cho đối tác là CTCP Nhật Việt (Vietsun).

BIẾN ĐỘNG MÃ CỔ PHIẾU TRONG DANH MỤC

STT	Mã CP	Giá mục tiêu (VND)	Ngày bắt đầu (1)	Giá ngày 19/04/2024 (VND)	Thay đổi 1 tuần (%)	Thay đổi so với (1) (%)	Upside còn lại (%)	KLGD BQ 5 ngày ('000 CP)
Nâng hạng thị trường								
	FPT	-	08/04/2024	109.000	-5,63	-3,20	-	4.924
	VCB	-	08/04/2024	90.500	-4,33	-4,64	-	1.741
	HPG	-	08/04/2024	27.800	-7,18	-6,08	-	26.856
	VNM	-	08/04/2024	64.200	-3,75	-4,18	-	5.689
	VIC	-	08/04/2024	42.600	-12,07	-10,69	-	5.079
	MSN	-	08/04/2024	66.500	-7,51	-7,51	-	8.051

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của VPBankS 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	Tỷ lệ (Giá mục tiêu - Giá hiện tại) / Giá hiện tại
MUA	>= 20% (DM trung/dài hạn), >= 10% (DM ngắn hạn)
TĂNG TỶ TRỌNG	10% - < 20%
THEO DÕI	< 10%

Email: Chienluocthitruong@vpbanks.com.vn

Theo dõi chúng tôi tại:



Mở tài khoản VPBankS tại:



Miễn trừ trách nhiệm:

Các thông tin, số liệu thống kê và khuyến nghị trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, được dựa trên các nguồn thông tin công bố đại chúng theo quy định của pháp luật, hoặc các nguồn thông tin mà chúng tôi cho rằng đáng tin cậy tính đến thời điểm phát hành báo cáo. Phòng Chiến lược thị trường chỉ sử dụng mà không thực hiện xác minh lại các thông tin này, do đó Phòng Chiến lược thị trường không đảm bảo về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Báo cáo được lập với mục đích dự báo, cảnh báo những rủi ro tiềm ẩn có thể xảy ra, được sử dụng như thông tin tham khảo trong nội bộ VPBankS và VPBank. Chúng tôi không chịu trách nhiệm với các lan truyền thông nằm ngoài phạm vi này.

Bản quyền báo cáo thuộc về VPBankS, mọi hành vi sao chép, sửa đổi từng phần hoặc toàn bộ báo cáo là vi phạm bản quyền.