

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIIndex (điểm, %)	1,275.20	0.3	3.6	1.8	0.7
GTGD (tỷ đồng)	14,665				
VN30 (điểm, %)	1,340.80	0.3	3.7	1.8	(0.3)

Các chỉ số

	07/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% dcb)	2.07	(0.0)	0.0	0.1	0.0
TPCP 3 năm (% dcb)	2.33	0.0	0.1	0.2	0.1
VND/USD (%)	25,308	0.0	0.2	0.0	0.7
VND/JPY (%)	16,695	0.1	(3.7)	(1.4)	(2.7)
VND/EUR (%)	26,105	0.1	(0.4)	3.4	1.7
VND/CNY (%)	3,470	(0.2)	(0.2)	2.1	0.6

	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% dcb)	4.49	(0.0)	(0.3)	0.2	(0.1)
WTI (USD/thùng, %)	71.17	0.2	(7.1)	1.1	(0.8)
Vàng (USD/oz, %)	74.82	0.2	(6.2)	1.3	0.2

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	75.5	FPT	(51.3)
STB	56.7	VNM	(37.0)
TCB	45.6	CTG	(32.6)
GEX	42.3	FCN	(20.3)
PNJ	36.8	GAS	(19.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
OCB	134.0	MSN	(956.3)
CTG	100.5	MWG	(96.0)
TCH	57.5	VCB	(88.6)
FPT	54.2	DGC	(40.8)
VIC	21.0	STB	(36.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	1.8	Truyền thông & giải trí	(1.7)
Ngân hàng	0.8	Hàng hóa cá nhân	(1.2)
Dịch vụ thương mại	0.7	Hàng không thiết yếu	(0.8)
Vận tải	0.2	Thiết bị & DV y tế	(0.6)
F&B	0.1	Năng lượng	(0.5)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Phiên tăng thứ 4

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Kiểm định đỉnh tháng 11

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2020	208,048	190,065	3.1	17.0	2.7	17.6	15.8
2021	304,752	254,730	34.9	15.7	2.7	13.8	17.3
2022	311,015	274,033	8.7	10.9	1.8	15.5	16.2
2023	355,937	279,612	15.1	11.8	1.7	14.6	14.5

Lưu ý: Dữ liệu tính toán của KIS bao gồm 35 công ty, chiếm 58% lợi nhuận của tổng số doanh nghiệp niêm yết (VN Index) dựa trên mức thu nhập trung bình 3 năm qua

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	2023
GDP (% n/n)	3.3	4.1	5.5	6.7	5.7	6.9	5.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	4.8	7.7	8.7	6.6	8.1	7.8	27.9
CPI (% n/n, TB)	0.7	(0.1)	2.4	0.4	3.8	4.4	3.3
Tín dụng (%)	10.5	9.3	10.0	13.5	11.6	13.5	13.5
VND/USD (tb)	23,570.723	23,484.623	23,925.224	23,379.124	24,786.025	24,458.0	24,269.0
GDP Mỹ (% n/n)	1.1	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.5	7.2	4.9	5.2	4.9	4.7	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Phiên tăng thứ 4

Thị trường ghi nhận phiên tăng trưởng thứ 4 liên tiếp sau kỳ nghỉ lễ. Theo đó, chỉ số VN-Index ghi nhận tuần tăng trưởng tích cực sau Tết khi tiếp cận vùng đỉnh tháng 12/2024.

Kết phiên, VN-Index tăng 0.29% lên mức 1,275 điểm, với số lượng mã tăng và giảm có sự cân bằng khi 237 mã tăng và 212 mã giảm. Trong khi đó, chỉ số VN30-Index tăng 0.31%, lên mức 1,340 điểm.

Dòng tiền có xu hướng chảy vào các cổ phiếu ngành Ngân hàng và Bảo hiểm, với tâm điểm là CTG (+3.29%), TCB (+2.18%), BID (+1.76%), và BVH (+1.76%).

Ở chiều ngược lại, một số cổ phiếu vốn hóa lớn đóng cửa trong sắc đỏ như BCM (-1.13%), SAB (-0.57%), HPG (-0.56%), và VPB (-0.52%).

Tâm lý nhà đầu tư trở nên tích cực trong tuần giao dịch đầu tiên sau Tết khi thị trường có chuỗi tăng liên tục. Khối lượng gia tăng cho thấy sự hỗ trợ từ dòng tiền, điều này hàm ý về xu hướng tăng trong ngắn hạn. Do vậy, nhà đầu tư có thể cân nhắc mở một phần vị thế mua trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Kiểm định đỉnh tháng 11

► Diễn biến thị trường

Thị trường duy trì đà tăng trong tuần đầu tiên sau Tết. Theo đó, chỉ số đang tiếp cận vùng đỉnh tháng 11/2024 và phản ánh tâm lý tích cực từ nhà đầu tư.

► Đề thị: Kiểm định đỉnh tháng 11

Trong trung và dài hạn, chỉ số vẫn dao động trong một mẫu hình chữ nhật với cận trên là ngưỡng 1,300 điểm và cận dưới là vùng 1,180-1,200 điểm. Chỉ số cần phải cho thấy tín hiệu phá vỡ để xác nhận xu hướng tiếp theo trong dài hạn.

Trong ngắn hạn, xu hướng tăng vẫn được xác nhận khi khối lượng gia tăng trong suốt tuần qua. Điều này cho thấy chỉ số có thể tiếp tục tiến lên trong tuần này. Ngưỡng 1,300 điểm sẽ là kháng cự mạnh ở giai đoạn hiện tại.

→ Tín hiệu tích cực xuất hiện, xác nhận xu hướng phục hồi kèm khối lượng gia tăng. Do đó, xu hướng tăng sẽ tiếp tục.

► Chiến lược đầu tư: Quan sát thị trường

Ngưỡng 1,300 điểm sẽ là kháng cự mạnh đối với xu hướng phục hồi của chỉ số trong trung và dài hạn. Vì thế, nhà đầu tư cần chờ đợi tín hiệu phá vỡ ngưỡng này để mở vị thế mới, do áp lực bán có thể xuất hiện lúc chỉ số tiếp cận vùng này.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
10/02/2025		HLD	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
10/02/2025		NAF	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
10/02/2025		PNJ	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
10/02/2025	10/03/2025	PNJ	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600

11/02/2025		MCH	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/02/2025	15/03/2025	HAX	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025	21/03/2025	BSC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025	14/03/2025	PMW	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025	02/07/2025	TDM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp)	14.00%	1,400
11/02/2025	28/03/2025	TDM	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025	09/04/2025	HEP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025		BWE	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/02/2025	24/06/2025	BWE	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1,300
11/02/2025	27/02/2025	CLC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
12/02/2025	19/03/2025	DSE		Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025	07/03/2025	LGM	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/02/2025		ILA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025	27/03/2025	PAT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025	29/03/2025	DGC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025		TNT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025		DTC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025		TB8	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
13/02/2025	29/03/2025	QNS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025	25/03/2025	CRV	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025		EVS	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025		VHL	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025	18/03/2025	VMT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025		VGR	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025	27/03/2025	VGL	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/02/2025	19/03/2025	TNS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		

- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới**
 - MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
 - Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
 - Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
 - CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.
- **Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới**
 - Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
 - Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- **Xác nhận của chuyên viên phân tích**

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2025 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.