

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	14/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,276.08	0.5	2.2	4.7	0.7
GTGD (tỷ đồng)	14,833				
VN30 (điểm, %)	1,340.52	0.2	2.1	5.5	(0.3)

Các chỉ số

	14/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.09	(0.0)	0.0	0.1	0.0
TPCP 3 năm (% đcb)	2.33	0.0	0.1	0.2	0.1
VND/USD (%)	25,400	(0.0)	(0.3)	(0.0)	0.3
VND/JPY (%)	16,677	0.0	(2.7)	(1.7)	(2.6)
VND/EUR (%)	26,646	0.0	(2.2)	0.5	(0.4)
VND/CNY (%)	3,500	(0.2)	(1.0)	0.1	(0.2)
	Phiên trước	1 ngày	1 tuần	1T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.48	0.0	(0.2)	0.0	(0.1)
WTI (USD/thùng, %)	70.38	(0.5)	(9.6)	5.0	(1.9)
Vàng (USD/oz, %)	74.46	(0.4)	(7.8)	4.8	(0.2)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	78.6	PVD	(38.1)
STB	55.1	VHM	(22.4)
SHB	53.0	HDB	(18.8)
VPB	51.2	SBT	(17.8)
ACB	45.0	CTR	(11.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	121.0	VNM	(284.6)
HPG	72.1	MWG	(168.5)
BID	50.4	CTG	(59.9)
VPB	47.1	STB	(49.0)
SSI	45.6	VCB	(34.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Vận tải	2.0	Hàng hóa cá nhân	(0.8)
Năng lượng	1.3	Dịch vụ thương mại	(0.6)
Tài chính khác	1.3	Bảo hiểm	(0.3)
Vật liệu	1.2	Hàng hóa vốn	(0.2)
Phần mềm & dịch vụ	1.2	Dịch vụ viễn thông	0.0

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sắc xanh trên diện rộng

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Tín hiệu bứt phá?

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
Cân 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

Sắc xanh trên diện rộng

Thị trường ghi nhận tín hiệu tích cực khi sắc xanh lan tỏa ở nhiều nhóm cổ phiếu. Đáng chú ý, Chứng khoán và Dầu khí là hai ngành thu hút được lực cầu nhiều nhất.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.45% và đóng cửa ở ngưỡng 1,276 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.20%, đóng cửa tại 1,340 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 610 triệu cổ phiếu/14,833 tỷ đồng, tăng lần lượt 8%/5% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 179 tỷ đồng, ở các mã VNM, MWG và CTG với giá trị lần lượt là 284 tỷ đồng, 168 tỷ đồng và 59 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua ròng vào các mã FPT, HPG và BID với giá trị lần lượt là 121 tỷ đồng, 72 tỷ đồng và 50 tỷ đồng.

Ngân hàng có tỷ suất sinh lời tốt, nhờ SSB (+2.36%), BID (+1.63%), HDB (+0.66%), VPB (+0.53%), SHB (+0.47%), ACB (+0.19%) và TCB (+0.19%).

Cổ phiếu Chứng khoán và Dầu khí đóng cửa trong sắc xanh, bao gồm DSE (+6.85%), PVD (+3.19%), VCI (+1.29%), PVS (+1.18%), HCM (+1.03%), VIX (+1.00%), PLX (+0.83%), VND (+0.79%), FTS (+0.73%), SSI (+0.40%) và MBS (+0.36%).

Bất động sản ghi nhận tăng điểm, ở KBC (+2.60%), VPI (+1.05%), VGC (+0.99%), SSH (+0.44%), KDH (+0.15%) và VHM (+0.13%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn, như GVR (+3.06%), GAS (+1.50%), FPT (+1.26%), HPG (+0.77%), MWG (+0.73%) và VJC (+0.52%).

Thị trường khởi sắc với đà tăng mạnh được hỗ trợ bởi dòng tiền cải thiện. Mặc dù đà tăng dần thu hẹp về cuối phiên, song chỉ số vẫn duy trì nhịp tích cực, qua đó phủ nhận rủi ro giảm điểm của phiên 10/2/2025. Do vậy, nhà đầu tư có thể cân nhắc mở một phần tỷ trọng trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Đề thị trong ngày

Tín hiệu bứt phá?

► Diễn biến thị trường

Thị trường tiếp tục tăng trưởng với tuần tăng thứ 4 liên tiếp, qua đó cho thấy nhiều tín hiệu tích cực với khối lượng giao dịch liên tục được cải thiện.

► Đề thị: Tín hiệu bứt phá?

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 đang gặp thử thách khi tiếp cận vùng đỉnh cũ tháng 12/2025. Chỉ số đã đóng cửa trên vùng đỉnh này nhưng áp lực bán vẫn xuất hiện, nên cần thêm một vài phiên để xác nhận xu hướng tăng sẽ tiếp tục.

Nếu tín hiệu này được xác nhận, mục tiêu sắp tới của chỉ số là vùng 1,300 điểm – cận trên của mẫu hình chữ nhật được hình thành trong trung hạn.

→ Chỉ số VN-Index đã vượt đỉnh cũ tháng 12/2025, nhưng vẫn cần thêm các tín hiệu xác nhận trong một vài phiên tiếp theo. Do đó, nhà đầu tư vẫn cần quan sát kỹ diễn biến thị trường trong các phiên tới.

► 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 tín hiệu phá vỡ ngưỡng này trước khi mở vị thế mới, do áp lực bán có thể xuất hiện khi chỉ số tiến gần 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
17/02/2025		CTP	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/02/2025		FIR	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2025	18/03/2025	VMC	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2025	21/03/2025	BAX	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2025		TLT	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
17/02/2025		CTR	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2025	28/02/2025	PMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5400/cp)	54.00%	5,400
18/02/2025		VSM	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2025	27/05/2025	EPH	UPCOM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
18/02/2025	26/03/2025	EPH	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2025	20/03/2025	FBC	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2025	21/03/2025	GTA	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
18/02/2025		VIB	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/02/2025	20/03/2025	HGM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3,000
19/02/2025		LM7	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/02/2025		VFS	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/02/2025		VUA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
19/02/2025	21/03/2025	VSH	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
20/02/2025		VTQ	UPCOM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
20/02/2025	26/03/2025	SGP	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
20/02/2025	20/03/2025	TBC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025		PCE	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025		HVA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025	27/03/2025	PCF	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025	27/03/2025	VAV	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025	28/03/2025	NAB	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025	21/03/2025	PNG	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025		TVA	UPCOM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/02/2025		SVI	HOSE	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.