

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	04/02	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,791.43	(1.2)	0.4	8.4	0.4
GTGD (tỷ đồng)	33,971				
VN30 (điểm, %)	1,988.19	(0.5)	(2.1)	4.8	(2.1)

Các chỉ số

	04/02	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	2.07	0.82	(0.36)	0.92	0.54
TPCP 3 năm (% , đcb)	2.30	0.40	0.43	0.84	1.63
USD/VND (%)	25,984.00	0.07	1.09	1.29	1.20
JPY/VND (%)	165.75	0.01	1.19	3.35	1.27
EUR/VND (%)	30,774.00	0.00	(0.26)	(1.79)	0.27
CNY/VND (%)	3,742.84	(0.00)	0.47	(1.34)	0.53
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.28	0.23	2.02	4.66	2.60
WTI (USD/thùng, %)	63.52	0.49	10.82	4.89	10.62
Vàng (USD/oz, %)	5,052.23	0.07	13.88	27.43	17.31

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	297.5	HPG	(433.0)
VIC	203.3	STB	(121.6)
VHM	188.0	VIX	(98.0)
ACB	137.5	CTG	(88.6)
VPB	106.9	DBC	(86.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	939.6	FPT	(584.7)
STB	160.5	VIC	(567.7)
MBB	72.5	VHM	(329.7)
DBC	64.6	ACB	(193.7)
FRT	60.3	VPB	(125.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.84	Phần mềm & dịch vụ	(1.79)
Dịch vụ thương mại	4.17	Hàng hóa cá nhân	(1.32)
Khác	1.99	Vận tải	(0.68)
Truyền thông & giải trí	1.88	Tiện ích	(0.49)
Dược & sinh học	1.02	Ngân hàng	(0.41)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán hiện hữu

Lịch sự kiện

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

	LNHĐ	LN ròng	Tăng EPS	PE	PB	EV/EBITDA	ROE
	(Tỷ đồng)	(Tỷ đồng)	(% n/n)	(x)	(x)	(x)	(%)
2022	2,063	277	116.6	9.8	1.6	1.4	18.4
2023	2,334	277	102.0	11.7	1.6	1.3	14.3
2024	1,295	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	1,288	384	135.9	14.9	2.4	2.2	16.3

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25
GDP (% n/n)	5.7	6.9	7.4	7.6	7.1	8.0	8.2
Cán cân thương mại (tỷ USD)	8.1	4.2	8.9	4.0	3.2	4.4	8.9
CPI (% n/n, TB)	3.8	4.4	3.5	2.9	3.2	3.3	3.3
Tín dụng (%)	12.5	15.3	16.1	13.8	16.3	17.5	13.4
USD/VND (tb)	24,786	25,458	24,093	25,386	25,565	26,121	26,424
GDP Mỹ (% n/n)	1.6	1.9	2.8	2.5	(0.3)	2.2	3.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.9	4.7	4.6	4.8	5.4	5.2	4.8

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Áp lực bán hiện hữu

Thị trường ghi nhận diễn biến tiêu cực khi quay đầu giảm điểm sau nhịp hồi phục trước đó. Mặc dù vậy, nhóm Chứng khoán vẫn đi ngược xu hướng chung với nhiều mã kết phiên tăng tích cực.

Kết phiên, VNIndex giảm 1.21%, đóng cửa ở ngưỡng 1,791 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.48%, đóng cửa tại 1,988 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,055 triệu cổ phiếu/33,970 tỷ đồng, tăng lần lượt 14%/10% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 964 tỷ đồng, ở các mã FPT, VIC và VHM với giá trị lần lượt là 584 tỷ đồng, 567 tỷ đồng và 329 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã HPG, STB và MBB với giá trị lần lượt là 939 tỷ đồng, 160 tỷ đồng và 72 tỷ đồng.

Ngân hàng đóng cửa trong sắc đỏ, ở BID (-2.03%), VCB (-1.39%), TCB (-0.43%), ACB (-0.42%), VIB (-0.29%) và CTG (-0.25%).

Bất động sản ghi nhận giảm điểm, do VIC (-6.96%), VHM (-6.17%), BCM (-2.84%), KBC (-1.98%) và VRE (-0.53%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (-2.57%), FPT (-1.92%), VJC (-1.79%), VPL (-1.38%), MSN (-1.31%), GAS (-1.03%) và SAB (-0.77%).

Ở hướng ngược lại, Chứng khoán có tỷ suất sinh lời tốt, bao gồm SSI (+2.10%), VPX (+1.63%), VCI (+1.24%), SHS (+1.07%) và VND (+0.27%).

Thị trường tiếp tục dao động trong vùng biên độ hẹp, cho thấy trạng thái giằng co và thận trọng của bên mua lẫn bên bán. Ngoài ra, mặc dù rủi ro điều chỉnh vẫn hiện hữu, song việc chỉ số duy trì đóng cửa trên đường trung bình động 50 kỳ – ngưỡng hỗ trợ quan trọng hiện tại, đã góp phần giúp thị trường tránh được các nhịp giảm sâu. Do đó, nhà đầu tư nên chờ đợi thêm các tín hiệu xác nhận tiếp theo từ thị trường.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
05/02/2026	10/03/2026	HCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
05/02/2026	06/03/2026	KDC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
05/02/2026	06/03/2026	PAI	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
05/02/2026	06/03/2026	CLC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
06/02/2026		MSR	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

■ 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.
- 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 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 chép, 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 tuyển 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 © 2026 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, 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.