

THỬ THÁCH LẠI VÙNG KHÁNG CỰ 1.280 ĐIỂM

CHIẾN LƯỢC HÀNH ĐỘNG

MUA

Nhà đầu tư tiếp tục chọn lọc các mã vốn hóa vừa phải đang có tín hiệu bật tăng từ nền hỗ trợ cứng với sự tham gia chủ động của dòng tiền và giải ngân từng phần với mục tiêu đầu tư ngắn hạn.

BÁN

Nhà đầu tư có thể xem xét tận dụng các nhịp tăng điểm của thị trường để thực hiện bán chốt lời từng phần các vị thế ngắn hạn trong danh mục, vùng cản quan trọng 1.280-1.300 điểm.

ĐIỂM NHẤN ĐẦU TƯ

KBC

MUA

↑ 10,34%

VND32.000

NHẬN ĐỊNH XU HƯỚNG VN-INDEX TRONG NGÀY

- **Diễn biến TTCK thế giới:** Phố Wall kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu (14/2) trong trạng thái không đồng nhất của các chỉ số, nhưng hoàn tất một tuần tăng điểm.
- **Xu hướng VN-Index ngắn hạn:** thị trường chứng khoán trong nước tuần qua tiếp tục giao dịch tích cực, thị trường đã có tuần thứ 4 tăng điểm liên tiếp từ vùng giá 1.220 điểm. VN-Index chịu áp lực bán khá đột biến trong phiên đầu tuần này trước thông tin áp thuế thép của Mỹ, nhưng sau đó đã phục hồi tốt ở vùng hỗ trợ 1.260 điểm và tăng điểm trở lại. Bên cạnh đó, thanh khoản gia tăng, thể hiện dòng tiền đang cải thiện khá tốt. Về kỹ thuật, VN-Index sẽ tiếp tục thử thách lại vùng kháng cự 1.280 điểm trong tuần này.

Thị trường thế giới

Chỉ số	Điểm số	%Chg	YTD
Dow Jones	44.546,08	-0,37	4,71
S&P 500	6.114,63	-0,01	3,96
Nasdaq	20.026,77	0,41	3,71
VIX	14,77	-2,19	-14,87
DAX	22.513,42	-0,44	13,08
FTSE 100	8.732,46	-0,37	6,84
CAC40	8.178,54	0,18	10,81
Hang Seng	22.835,73	0,95	13,84

Nguồn: Bloomberg

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VN-INDEX



Chỉ báo kỹ thuật

	Ngày	Tuần	Tháng
Xu hướng VN-Index	BUY	NEUTRAL	BUY
Chỉ báo kỹ thuật	Giá trị	Hành động	
RSI (14)	59,98	BUY	
MACD (12,26)	5,18	BUY	
ADX (14)	15,91	NEUTRAL	
SMA5	1.269,01	BUY	
SMA20	1.256,71	BUY	
SMA50	1.258,82	BUY	
SMA100	1.260,00	BUY	
SMA200	1.260,68	BUY	

ĐIỂM TIN CHÍNH

- Tâm lý nhà đầu tư cổ phiếu ở Phố Wall trong tuần qua nhìn chung không đến mức quá tệ, dù ông Trump công bố kế hoạch áp thuế quan 25% lên toàn bộ thép và nhôm nhập khẩu, tiếp đến là kế hoạch áp thuế quan đối ứng lên tất cả các quốc gia có đánh thuế quan hàng Mỹ. Việc các thuế quan này mới được công bố chứ chưa được thực thi ngay - như thuế quan thép và nhôm có hiệu lực từ ngày 12/3 và kế hoạch thuế quan có đi có lại đến ngày 1/4 mới có kết quả điều tra - giúp nhà đầu tư cảm thấy lạc quan.
- Giá dầu thô giảm vì khả năng sắp có một thỏa thuận hòa bình giữa Nga và Ukraine, nhưng vẫn tăng trong tuần này do thuế quan mới của Tổng thống Mỹ Donald Trump chưa được triển khai ngay.
- Trong tuần từ 10/2-14/2, Ngân hàng Nhà nước đã cho các thành viên vay tổng cộng gần 85.634 tỷ đồng với lãi suất 4% trên kênh cho vay cầm cố giấy tờ có giá. Cùng thời gian trên, khối lượng đáo hạn lên tới gần 121.139 tỷ đồng. Như vậy, tổng hút ròng qua kênh này lên tới 35.505 tỷ đồng. Đáng chú ý, NHNN đã giảm lãi suất tín phiếu lần đầu tiên trong năm 2025. Theo ghi nhận từ Wicart, lãi suất tín phiếu đã giảm tổng cộng 0,1 điểm %, cụ thể nhà điều hành đã hạ lãi suất tín phiếu từ 4% về 3,97% tại ngày 13/2; tiếp tục giảm xuống 3,9% ở phiên 14/2.
- **MWG:** Năm 2025, Thế giới Di động đặt mục tiêu doanh thu thuần là 150.000 tỷ đồng và mục tiêu lợi nhuận sau thuế 4.850 tỷ đồng trong năm nay, lần lượt tăng 12% và tăng 30% so với năm 2024.
- **STK:** Sợi Thế Kỷ kỳ vọng doanh thu thuần dự kiến sẽ đạt 3.270 tỷ đồng, tăng hơn 170% so với năm 2024. Mục tiêu lợi nhuận sau thuế là 310 tỷ đồng, gấp 6,8 lần so với mức thực hiện được năm 2024. Nếu kế hoạch này thực sự thành hiện thực, STK sẽ thiết lập kỷ lục mới về doanh thu và lợi nhuận trong suốt 25 năm hoạt động.
- **KBC:** Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP dự kiến cho thuê đất khu công nghiệp năm 2025 có thể đạt hơn 200ha, đến từ KCN Nam Sơn Hạp Lĩnh, KCN Tân Phú Trung, cụm công nghiệp Hưng Yên, KCN Trảng Duệ 3. Do đó, Doanh nghiệp này lên kế hoạch lợi nhuận 2025 cao gấp 7 lần năm trước.
- **POW:** Tổng doanh thu bán điện trong tháng 1 của PV Power ước đạt 2.087 tỷ đồng, tăng gần 6% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, nhà máy điện Vũng Áng 1 đóng góp tỷ trọng lớn nhất với 851 tỷ, tiếp đó là nhà máy Cà Mau 1&2 với 744 tỷ. Tháng 2, PV Power lên kế hoạch sản lượng điện đạt 1,31 tỷ kWh và chỉ tiêu doanh thu là 2.428 tỷ đồng.

Nguồn: VPBankS Research

Thị trường hàng hóa

Chỉ số	Giá (USD)	%Chg	YTD
Vàng	2.892,98	0,36	10,23
Dầu WTI	70,60	-0,20	-1,56
Dầu Brent	74,67	-0,09	0,04
Than	102,75	-1,49	-17,96
Đồng	9.477,00	-0,08	8,09
Quặng sắt	105,99	-0,21	1,11
Thép	461,00	-0,11	-3,10

Thị trường ngoại tệ

Chỉ số	Giá	%Chg	YTD
DXY	106,658	-0,05	-1,69
USD/JPY	151,85	0,30	3,52
USD/CNY	7,2502	0,10	0,68
EUR/USD	1,0501	0,09	1,42
GBP/USD	1,2594	0,06	0,62

Lãi suất một số NHTW

NHTW	Lãi suất	Cuộc họp tiếp theo	Thay đổi gần nhất
FED	4,75%	19/03/2025	-0,25
ECB	2,90%	06/03/2025	-0,50
BOE	4,75%	06/02/2025	-0,25
BOJ	0,50%	19/03/2025	0,25
SBV	6,50%	-	-50bp

Top 5 CP có GTGD lớn nhất

Mã CP	GTGD	Giá	%Chg
FPT	470,24	144.900	1,26
HPG	485,23	26.100	0,77
TCB	266,40	26.000	0,19
STB	309,57	38.250	-1,42
MWG	609,05	55.200	0,73

Top 5 CP vốn hóa lớn nhất

Mã CP	Vốn hóa	Giá	%Chg
VCB	511.960,76	91.600	0,00
BID	280.384,00	40.650	1,63
CTG	217.753,17	40.550	-0,73
FPT	213.157,92	144.900	1,26
TCB	183.686,15	26.000	0,19

Nguồn: Investing, Bloomberg, VPBankS Research

KBC

Khuyến nghị	MUA
Giá hiện tại	29.550
Giá mục tiêu	32.000
Tiềm năng tăng giá	10,34%
Vùng giải ngân	28.500–29.000
Ngưỡng cắt lỗ	<27.600

THÔNG TIN CẬP NHẬT DOANH NGHIỆP

- Theo tài liệu gửi cổ đông đợt này, KBC tiếp tục trình kế hoạch 2025 tham vọng với tổng doanh thu hợp nhất dự kiến 10.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 3.200 tỷ đồng, lần lượt gấp 3 lần và 7 lần so với thực hiện năm 2024.
- Các KCN đều đón nhận tín hiệu tích cực về pháp lý của các dự án và thu hút đầu tư ngay từ đầu năm 2025, trong đó KCN Nam Sơn Hạp Lĩnh, cụm công nghiệp Hưng Yên đã ký kết được các biên bản ghi nhớ, thỏa thuận đặt cọc với diện tích cho thuê lớn.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CỔ PHIẾU

- Phiên tăng giá ngày 14/02 kèm thanh khoản lớn giúp cổ phiếu vượt lên các đường MA ngắn hạn. Tuy nhiên, để vượt qua vùng cản mạnh quanh 30.000 thì cổ phiếu sẽ cần tích lũy vài phiên. Nhà đầu tư có thể canh các nhịp điều chỉnh để giải ngân thăm dò đối với cổ phiếu KBC, vùng mua dự kiến quanh ngưỡng 28.500–29.000 đồng.

Thông tin tài chính

	FY2023	FY2024	Q42024
DTT (tỷ đ)	5.618	2.776	781
LNTT (tỷ đ)	2.891	764	164
LNST (tỷ đ)	2.245	460	63
Nợ/VCSH (%)	18	49	49
ROE (%)	11,86	2,32	2,32
ROA (%)	5,94	1,09	1,09
EPS (VNĐ)	2.646	555	555,04
P/E (lần)	12,0	49,0	53,24
P/B (lần)	1,34	1,12	1,22

Nguồn: VPBankS Research

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT CỔ PHIẾU



Chỉ báo kỹ thuật

	Ngày	Tuần	Tháng
Xu hướng	BUY	BUY	BUY

Chỉ báo kỹ thuật	Giá trị	Hành động
RSI (14)	57,72	BUY
MACD (12,26)	0,20	BUY
ADX (14)	13,98	BUY
SMA5	28.940	BUY
SMA20	29.240	BUY
SMA50	28.460	BUY
SMA100	27.980	BUY
SMA200	28.200	BUY

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+/-
Danh mục theo dõi										
Danh mục cổ phiếu chạm điểm mua										
1	VCI	Mua	33,6-34,6	4/2/2025	34,35	37,45	32			2,91%
2	BID	Nắm giữ	38,6-39,6	6/2/2025	39,6	43,2	37,3			2,65%
3	POW	Nắm giữ	11,4-11,8	12/2/2025	11,8	13	11,2			2,97%

Lưu ý: Các mã khuyến nghị đầu tư dựa trên yếu tố dòng tiền đầu cơ và có xu hướng tích lũy/tăng trong ngắn hạn theo phương pháp phân tích kỹ thuật.

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+/-
1	MWG	Chốt lời	39,6-40,8	5/6/2023	40,8	54,8	37,8	31/7/2023	54	32,35%
2	NLG	Chốt lời	31,3-32,45	9/6/2023	32	38,3	30,2	18/7/2023	38,3	19,69%
3	MWG	Hạ tỷ trọng	39,6-40,8	5/6/2023	40,8	47,8	37,8	11/7/2023	48,8	19,61%
4	DGW	Chốt lời	54,5-56	16/2/2024	56	63,2	53,9	13/3/2024	64,3	16,07%
5	HCM	Chốt lời	21,1-22	20/12/2023	21,9	24,3	20,4	2/1/2024	25,4	15,98%
6	SSI	Chốt lời	27,8-28,8	26/10/2023	27,2	32,8	26,9	10/11/2023	31,5	15,81%
7	DBC	Chốt lời	20,3-20,6	20/6/2023	20,6	23,6	19,2	6/7/2023	23,85	15,78%
8	DGW	Chốt lời	32,4-33	16/5/2023	33	37,2	30,7	6/6/2023	37,8	14,55%
9	VPB	Chốt lời	18,6-19,2	26/4/2023	19,2	22,6	17,9	1/8/2023	21,95	14,32%
10	ANV	Chốt lời	34,8-36,3	11/9/2023	36,3	41,2	33,8	22/9/2023	41,2	13,50%
11	DGW	Chốt lời	49-51,5	21/11/2023	50	57,8	48	8/1/2023	56,7	13,40%
12	HCM	Chốt lời	25,9-26,3	12/6/2023	26,3	29,5	24,5	5/7/2023	29,8	13,31%
13	SSI	Chốt lời	28,0-28,6	1/8/2023	28,6	33,5	27,4	25/8/2023	32,3	12,94%
14	PVS	Chốt lời	30,4-31,2	22/8/2023	31,2	35,2	29,3	30/8/2023	35,2	12,82%
15	HPG	Chốt lời	24,8-25,8	22/8/2023	25,8	29,1	24	7/9/2023	29,1	12,79%
16	NKG	Chốt lời	17,3-17,7	5/7/2023	17,5	20,4	16,3	21/7/2023	19,7	12,57%
17	KSB	Chốt lời	26,6-27,1	8/6/2023	27,1	30,5	25,2	27/6/2023	30,5	12,55%
18	NKG	Chốt lời	20,3-20,8	24/11/2023	20,8	23,9	19,6	30/11/2023	23,35	12,26%
19	HAH	Chốt lời	34-35,5	23/11/2023	35	40,7	32,9	26/12/2023	39,2	12,00%
20	GVR	Chốt lời	18,9-19,3	28/6/2023	19,3	22,3	18	11/7/2023	21,6	11,92%
21	VCG	Chốt lời	25,5-26,2	18/8/2023	26,2	29,3	24,5	5/9/2023	29,3	11,83%

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN GẦN ĐÂY

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+/-
1	HAH	Chốt lời	41-42,5	4/11/2024	42,5	46,3	40	8/11/2024	46,3	8,94%
2	HCM	Chốt lời	26-27	19/11/2024	27	29,8	25,7	6/12/2024	29,8	10,37%
3	ANV	Chốt lời	17,8-18,1	27/11/2024	18	19,5	17,3	6/12/2024	20,5	13,89%
4	STB	Chốt lời	30,5-31,5	20/11/2024	31,5	34,5	30	18/12/2024	34,2	9,52%
5	VCI	Cơ cấu	32-33,5	26/11/2024	33,5	36,2	31,4	7/1/2025	32,5	-2,99%
6	SSI	Cơ cấu	25,5-26	19/12/2024	25,8	28,6	24,8	7/1/2025	25,35	-1,74%
7	PVD	Cắt lỗ	23,3-23,6	13/12/2024	23,3	26	22,4	7/1/2025	22,4	-3,86%
8	DPM	Cắt lỗ	34-35,5	25/11/2024	35,2	38	33	10/1/2025	33,5	-4,83%
9	HPG	Cắt lỗ	26-26,5	5/12/2024	26,5	29	25,2	10/1/2025	25,55	-3,58%
10	VPB	Cắt lỗ	18,8-19	17/12/2024	19	20,5	17,9	10/1/2025	18,5	-2,63%
11	TCB	Cắt lỗ	23,5-23,9	19/12/2024	23,8	26,3	22,7	10/1/2025	23,4	-1,68%
12	SZC	Cắt lỗ	41-42	19/12/2024	42	45,8	40	10/1/2025	41	-2,38%
13	HHV	Chốt lời	10,8-11,4	10/1/2024	11,4	12,8	10,5	17/1/2025	12,8	12,28%
14	VCG	Chốt lời	17,7-18,1	14/01/2025	18,1	19,8	17,2	3/2/2025	20	10,50%
15	HPG	Cắt lỗ	26-26,8	5/2/2025	26,8	28,9	25,5	10/2/2025	25,50	-4,8%

Email: Chienluocthitruong@vpbanks.com.vn

Theo dõi chúng tôi tại:



Mở tài khoản VPBankS



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.

1

2

3

TƯ VẤN ĐẦU TƯ

Khuyến nghị:

- ACE NĐT vẫn tiếp tục tận dụng những phiên tăng điểm chốt lời ngắn hạn và tái cấu trúc mua lại khi TT điều chỉnh giảm điểm.
- Vùng hỗ trợ chỉ số VNI : 1150-1165.

Khuyến nghị: 30/1/2024

NĐT CP	NVL	Tỷ lệ
Mua	16-16.5	
Cắt lỗ	Dưới 14	~(-12%)
Chốt lời 1:(50%)	18-19	~12%-18%
Chốt lời 2:(50%)	21-22	~18-37%
MĐ CP	MSN	Tỷ lệ
Mua	65-66	
	(Có thể DCA và 61-62)	
Cắt lỗ	Dưới 59	~(-5%)
Chốt lời 1:(50%)	72-75	~12%-14%
Chốt lời 2:(50%)	Năm giờ	
MĐ CP	GEX	Tỷ lệ
Mua	21-21.5	
Cắt lỗ	19.8	~(-4%)
Chốt lời 1:(50%)	23-24	~7%-12%
Chốt lời 2:(50%)	25.5-26	~13%-24%

by Thanh Bình

@ginlabs.vn

Ngoài những cp theo nhóm ngành đặc thù đã khuyến nghị, ACE tham khảo thêm CP khác theo khuyến nghị.

CHỐT LÃI HÀNG NGÀY

Mô chứng khoán	MWG
Tổng khối lượng CK	180,000
Giá vốn trung bình	43.34
Gốc đầu tư	99,800 đ
Giá trị thị trường	8,280,000,000 đ
Lãi/lỗ (lợi/khian)	+479,500,200 đ (4.15%)

Một số mã cổ phiếu đáng chú ý:

- BMP: Lợi nhuận sau thuế đạt 257 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ.
- ANV: Doanh thu đạt 4.439 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế chỉ còn 42 tỷ đồng, giảm lần lượt 9% và 94% so với năm 2022.
- MCM: Doanh thu gần như đi ngang nhưng lợi nhuận sau thuế tăng 8% so với năm 2022.
- MSB: Lợi nhuận trước thuế năm 2023 đạt 5.830 tỷ đồng, tăng nhẹ so với năm 2022.

🎉 Chúc mừng ACE đã mua HPG dưới 27.2 như khuyến nghị ngày 10/1, PVD giá 27.x theo khuyến nghị 22/1.

THAM GIA NHÓM ZALO



Quét mã hoặc truy cập
ginlabs.vn/room