

DANH SÁCH CỔ PHIẾU THEO DỠI

Mã	Giá hiện tại (1.000đ)	Vùng mua dự kiến (1.000 đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Thông số cơ bản			Điều kiện giải ngân
					P/E	T.trưởng Doanh thu	T.trưởng Lợi nhuận	
SAS	38.09	36-37.5	50-52	34	7.3	23.7%	170.7%	Theo dõi giao dịch
FRT	170.00	148-151	175-180	140	36.4	26.4%	55.2%	Theo dõi giao dịch
VTP	110.00	107-109	130-132	102	35.0	3.7%	17.3%	Theo dõi giao dịch
DPM	25.00	24-25.2	27.5-28	23	15.8	7.9%	1248.0%	Theo dõi giao dịch

BẢNG ĐỊNH LƯỢNG TƯƠNG QUAN CÁC NHÓM NGÀNH

Xu Hướng	Thông Số	Bất Động Sản	Cảng- Vận tải	Cao Su TN	Chứng Khoán	Công Nghệ-Viện Thông	Dầu Khí	Dệt May-Da Giày	Khu Công Nghiệp
Trung dài hạn		Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong
Ngắn trung hạn		Suy Giam	Tich Luy	Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong	Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong
Dòng tiền trung hạn		Tich Luy	Money_in	Duong_Tang	Am_Tang	Duong_Tang	Duong_Tang	Duong_Tang	Duong_Tang
Hệ số VIX (normal - 200 > +200)		275.5	-211.4	-376.4	221.1	-222.1	-305.6	-226.7	-284.7
Tương quan-VNINDEX		Không đối-Kém hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Kém hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Tốt hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn
Cổ phiếu TOP		PXL	DXP	GVR	ORS	FOX	OIL	MSH	GVR
		DLG	GMD	PHR	BMS	VGI	GAS	TNG	IDC
Xu Hướng	Thông Số	Bảo Hiểm	Bán Lẻ	Thép	Thủy Sản	Xây Dựng-VLXD	Ngân Hàng	Phân Bón-Hóa Chất	Hàng Không
Trung dài hạn		Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong	Suy Giam	Dieu Chinh
Ngắn trung hạn		Tang Truong	Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong	Tich Luy	Dieu Chinh	Tich Luy	Tich Luy
Dòng tiền trung hạn		Money_in	Tich Luy	Money_in	Duong_Tang	Am_Giam	Duong_Tang	Am_Tang	Am_Tang
Hệ số VIX (normal - 200 > +200)		-210.3	-340.5	-3.9	-276.8	167.6	170.7	-261.1	246.2
Tương quan-VNINDEX		Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Kém hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Không đối-Kém hơn	Yếu hơn-Kém hơn
Cổ phiếu TOP		BVH	PNJ	POM	ANV	PC1	BID	BFC	SAS
		MIG	DGW	HPG	MPC	PLC	STB	DPM	VJC
Xu Hướng	Thông Số	Điện	Nông Nghiệp	Dược	VNIndex	VN30	HNXIndex	UPCOM	% Ngành tăng
Trung dài hạn		Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tang Truong	Tich Luy	Tang Truong	78
Ngắn trung hạn		Suy Giam	Tang Truong	Tang Truong	Suy Giam	Tich Luy	Tang Truong	Tang Truong	48
Dòng tiền trung hạn		Am_Tang	Money_in	Duong_Tang	Tich Luy	Am_Tang	Am_Tang	Duong_Tang	43
Hệ số VIX (normal - 200 > +200)		249.1	-215.4	-316.1	225.1	235.3	-246.2	-312.8	61
Tương quan-VNINDEX		Không đối-Kém hơn	Yếu hơn-Kém hơn	Tốt hơn-Mạnh hơn	59	Yếu hơn-Kém hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	Yếu hơn-Mạnh hơn	
Cổ phiếu TOP		TV1	PAN	DCL					
		POW	ANV	MKV					

TIN NỔI BẬT

Chiều 4/2/2026, Thủ tướng Phạm Minh Chính chủ trì phiên họp Chính phủ thường kỳ tháng 1/2026, trực tuyến với các địa phương, thảo luận về tình hình kinh tế-xã hội tháng 1/2026 và những trọng tâm chỉ đạo thời gian tới.

Thủ tướng: Nỗ lực ngay từ ngày đầu, tháng đầu, quý đầu để tăng trưởng 2 con số

Thủ tướng nêu rõ, phiên họp được tổ chức với tinh thần tiếp tục triển khai công việc ngay từ ngày đầu, tuần đầu, tháng đầu của năm 2026 và nhiệm kỳ 2026-2030; kế thừa và phát huy kết quả, nền tảng đã đạt được của năm 2025 và nhiệm kỳ vừa qua; với tinh thần hành động của Đại hội XIV, đường lối đúng phải triển khai nhanh, làm đến cùng, lấy hiệu quả và sự hài lòng của người dân làm thước đo. Cùng với đó là các nhiệm vụ, giải pháp nhằm tiếp tục giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát, bảo đảm các cân đối lớn của nền kinh tế, trong đó có cân đối lương thực-thực phẩm, năng lượng và hoàn thành mục tiêu tăng trưởng 2 con số với tinh thần nỗ lực ngay từ ngày đầu, tháng đầu, quý đầu; công tác bảo đảm an sinh xã hội, trật tự an toàn xã hội, bảo đảm an ninh, an toàn, an dân, chuẩn bị, chăm lo cho nhân dân vui Xuân, đón Tết Bính Ngọ

Elon Musk vừa trở thành người đầu tiên trong lịch sử có giá trị tài sản ròng đạt từ 800 tỷ USD trở lên, sau khi công ty tên lửa SpaceX của ông mua lại công ty trí tuệ nhân tạo và mạng xã hội xAI.

Người đầu tiên sở hữu hơn 800 tỷ USD tài sản

Trước thương vụ, ông Musk sở hữu khoảng 42% cổ phần tại SpaceX, trị giá khoảng 336 tỷ USD, dựa trên đợt chào mua cổ phần vào tháng 12, khi công ty này được định giá 800 tỷ USD. Ông cũng nắm khoảng 49% cổ phần tại xAI, trị giá 122 tỷ USD, dựa trên vòng gọi vốn tư nhân đầu tháng này, định giá xAI ở mức 250 tỷ USD. Sau khi sáp nhập - với SpaceX được định giá 1 nghìn tỷ USD và xAI 250 tỷ USD - Forbes ước tính Musk hiện sở hữu 43% cổ phần tại công ty hợp nhất, tương đương giá trị 542 tỷ USD

Bộ Tài chính đang dự thảo Thông tư quy định về chính sách thuế đối với giao dịch, chuyển nhượng, kinh doanh tài sản mã hóa.

Bộ Tài chính đề xuất chính sách thuế đối với giao dịch, kinh doanh tài sản mã hóa

Bộ Tài chính cho biết, ngày 09/9/2025, Chính phủ đã ban hành Nghị quyết số 05/2025/NQ-CP về việc triển khai thí điểm thị trường tài sản mã hóa tại Việt Nam, trong đó tại khoản 9 Điều 4 của Nghị quyết quy định: "Chính sách thuế đối với giao dịch, chuyển nhượng, kinh doanh tài sản mã hóa được áp dụng như các quy định về thuế đối với chứng khoán cho đến khi có chính sách thuế đối với thị trường tài sản mã hóa tại Việt Nam". Đồng thời quy định: Bộ Tài chính chủ trì hướng dẫn thực hiện chính sách thuế đối với thị trường tài sản mã hóa tại Nghị quyết này.

Lạm phát tại Eurozone hạ nhiệt nhờ đà giảm nhanh của chi phí năng lượng

Dữ liệu vừa chính thức công bố cho thấy lạm phát tại Khu vực đồng euro (Eurozone) đã hạ nhiệt xuống mức 1,7% trong tháng 1/2026, từ mức 2% trong tháng 12/2025, nhờ đà giảm nhanh của chi phí năng lượng.

Như vậy, lạm phát của Eurozone trong tháng 1/2026 thấp hơn mục tiêu 2% mà Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) đặt ra. Số liệu tháng 1/2026 sát với các dự báo mà Bloomberg và FactSet thu thập từ giới phân tích. Lạm phát lõi - chỉ số không bao gồm các nhóm mặt hàng biến động mạnh như giá năng lượng, thực phẩm, đồ uống có cồn và thuốc lá, giảm còn 2,2% trong tháng 1/2026, thấp hơn mức 2,3% của tháng 12/2025

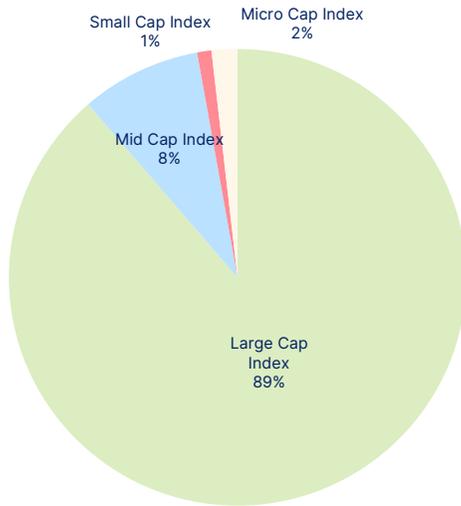
Đồng USD đang bước vào chu kỳ hạ nhiệt, tạo ra dư địa lớn cho Ngân hàng Nhà nước trong việc điều hành chính sách tiền tệ, qua đó duy trì mặt bằng lãi suất hợp lý để thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

Việt Nam đón cơ hội duy trì lãi suất thấp khi đồng USD hạ nhiệt?

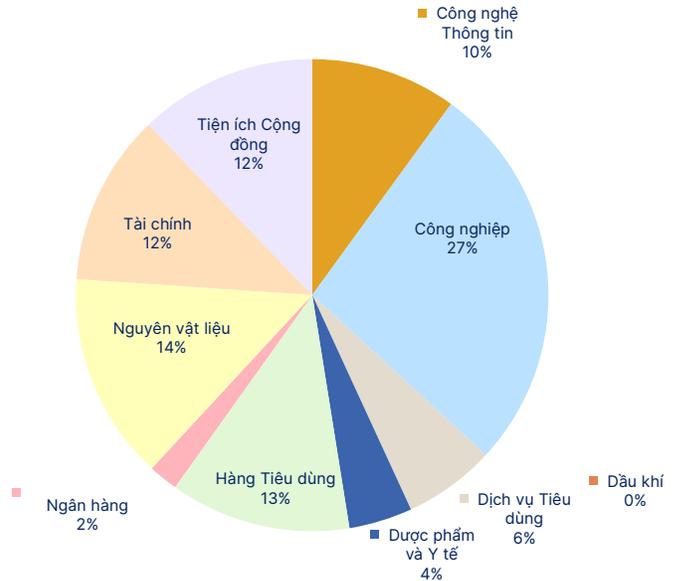
Thế giới đang chứng kiến một hiện tượng hy hữu khi chỉ số USD Index (DXY) lao dốc xuống mức thấp nhất kể từ đầu năm 2022. Đồng USD yếu lại giống như con dao hai lưỡi đối với thương mại Việt Nam. Các nghiên cứu định lượng cho thấy, khi tỉ giá tăng 1%, cán cân thương mại có thể cải thiện khoảng 0,9% trong dài hạn. Ngược lại, tiền đồng mạnh lên do USD yếu có thể khiến kim ngạch xuất khẩu giảm khoảng 1,5% so với mức tăng trưởng tiềm năng. Trong bối cảnh đồng USD suy yếu hiện nay, Việt Nam cần duy trì chính sách tỉ giá linh hoạt và thận trọng. Các biện pháp như bán ngoại tệ từ dự trữ để ổn định tiền đồng, kiểm soát dòng vốn, và hỗ trợ xuất khẩu sẽ giúp cân bằng giữa ổn định vĩ mô và tăng trưởng kinh tế

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH HOSE

Giá trị giao dịch theo nhóm vốn hóa



Giá trị giao dịch theo nhóm ngành



Top vốn hóa

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VIC	937,053	8.8%	1,739	69.9	6.2
VCB	591,582	16.6%	4,210	16.8	2.6
VHM	375,007	17.5%	10,008	9.1	1.5
BID	372,132	18.8%	4,278	12.4	2.1
CTG	307,571	21.1%	4,454	8.9	1.7

Top KLGD lớn nhất

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
SHB	51,252,891	19.1%	2,614	6.0	1.1
HPG	33,024,450	12.6%	2,013	14.1	1.7
MBB	25,757,469	20.7%	3,325	8.4	1.6
BSR	24,560,491	8.9%	1,036	23.2	2.0
VIX	20,843,914	24.1%	2,766	8.2	1.7

Top 5 cổ phiếu tăng giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
VIC	↑ 7.0%	8.8%	1,739	69.9	6.2
TN1	↑ 6.9%	26.0%	4,480	3.9	0.9
VHM	↑ 6.9%	17.5%	10,008	9.1	1.5
BFC	↑ 6.9%	19.3%	5,421	9.1	1.7
SVI	↑ 6.8%	3.1%	2,127	16.7	0.5

Top 5 cổ phiếu giảm giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
PET	↓ -6.9%	10.3%	2,409	15.3	1.5
VHC	↓ -6.9%	16.4%	6,944	9.8	1.5
TNC	↓ -6.9%	14.4%	2,579	12.4	1.8
PHR	↓ -5.8%	12.6%	3,776	17.7	2.1
SGN	↓ -5.8%	16.2%	6,212	9.7	1.5

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
MBB	2,961,433	20.7%	3,325	8.4	1.6
HPG	2,104,401	12.6%	2,013	14.1	1.7
PVD	2,085,502	6.3%	1,862	18.0	1.1
MWG	1,985,400	23.0%	4,777	19.2	4.1
BSR	1,899,951	8.9%	1,036	23.2	2.0

Top KLGD NĐT nước ngoài bán ròng

Mã	KL bán	ROE	EPS	P/E	P/B
FPT	(8,237,151)	23.6%	5,511	18.5	4.0
ACB	(4,401,400)	17.6%	3,042	7.8	1.3
VCB	(2,750,581)	16.6%	4,210	16.8	2.6
CTG	(2,334,149)	21.1%	4,454	8.9	1.7
CII	(2,250,300)	1.3%	219	84.0	1.0

Website: www.shs.com.vn

Chịu trách nhiệm nội dung:

Trưởng BP Chiến lược Thị trường

Phan Tân Nhật

Nhat.pt@shs.com.vn

Vĩ Mô

Chuyên viên: Vũ Tuấn Duy

Duy.vt@shs.com.vn

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo nghiên cứu này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo. Các quan điểm, nhận định và đánh giá trong báo cáo này là quan điểm cá nhân của các chuyên viên phân tích mà không đại diện cho quan điểm của SHS.

Báo cáo này chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo nghiên cứu này như là một nguồn thông tin tham khảo.

SHS có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo này. Người đọc cần lưu ý rằng SHS có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo nghiên cứu phân tích này.

Dữ liệu tài chính được cung cấp bởi FiinGroup và Fialda

Mọi thông tin xin vui lòng liên hệ:

Trung Tâm Phân tích - Công ty Cổ Phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Trụ sở chính tại Hà Nội

Số 43 Lý Thường Kiệt, Phường Cửa Nam, Tp. Hà Nội
Tel: (84-24)-3818 1888
Fax: (84-24)-3818 1688.
Email: contact@shs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 1-5 Tòa nhà Unimex Hà Nội, số 41 Ngô Quyền, Phường Cửa Nam, Tp. Hà Nội
Tel: (84-24)-3818 1888
Fax: (84-24)-3818 1688.
Email: contact-hcm@shs.com.vn

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 6, Cao ốc văn phòng HDTC, số 36 Bùi Thị Xuân, P. Bến Thành, TP.HCM
Tel: (84-8)-3915 1368
Fax: (84-8)-3915 1369
Email: contact-hcm@shs.com.vn

Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 8, Tòa nhà Thành Lợi 2 Số 03 Lê Đình Lý, Phường Thanh Khê, Tp. Đà Nẵng
Tel: (84-511)-352 5777
Fax: (84-511)-352 5779
Email: contact-dn@shs.com.vn