

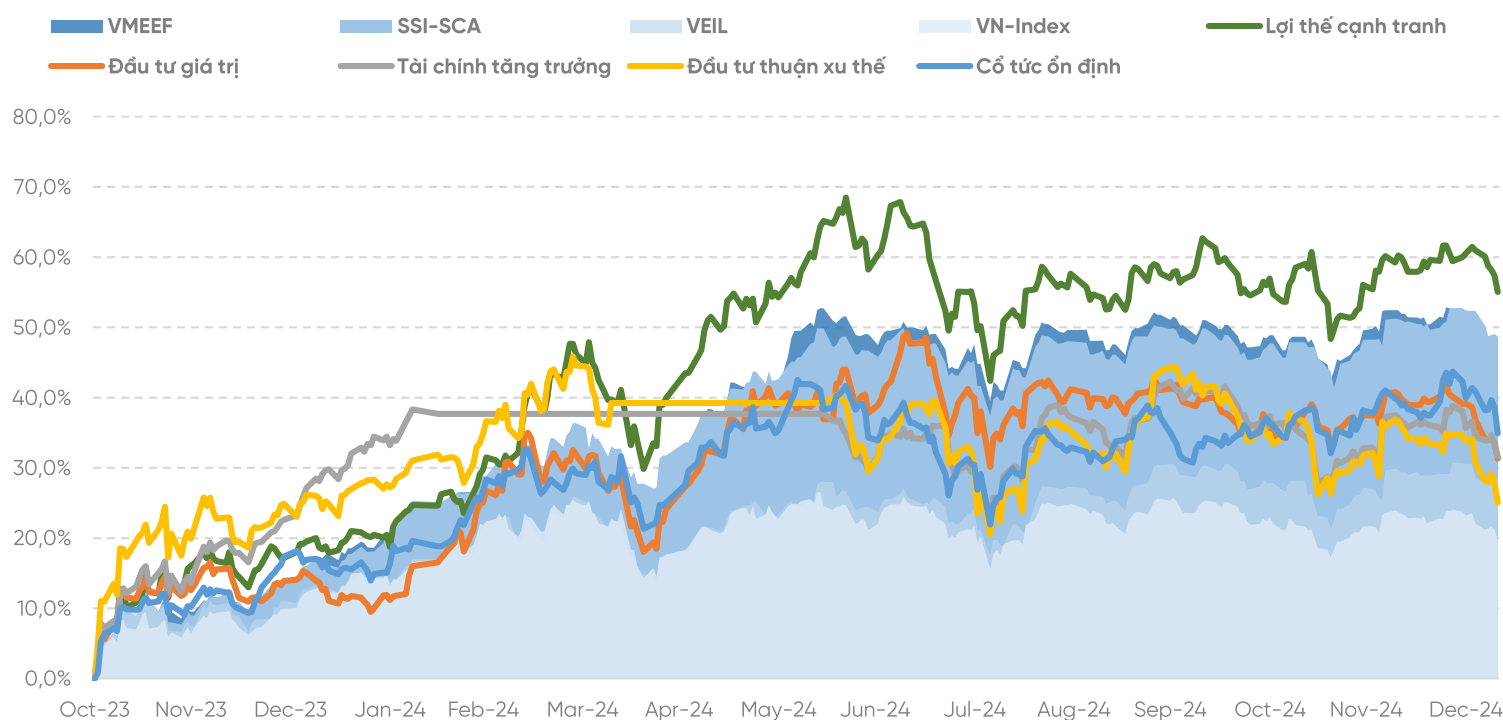
HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG DANH MỤC

Danh mục	1 tuần	1 tháng	3 tháng	YTD	1 năm	2 năm	Ngày bắt đầu	Upside	Khuyến nghị	Ngày kết thúc
Lợi thế cạnh tranh	-3,68%	-3,09%	-4,45%	31,32%	29,93%	55,01%	31/10/2023	18,82%	NẮM GIỮ	-
Đầu tư giá trị	-4,00%	-6,05%	-6,07%	15,11%	17,34%	31,30%	31/10/2023	27,67%	NẮM GIỮ	-
Tài chính tăng trưởng	-2,08%	-3,64%	-6,62%	6,79%	1,48%	31,58%	31/10/2023	23,33%	NẮM GIỮ	-
Đầu tư thuận xu thế	-4,37%	-7,99%	-11,63%	1,64%	-0,80%	25,00%	31/10/2023	19,87%	NẮM GIỮ	-
Cổ tức ổn định	-4,24%	-2,87%	0,45%	14,12%	16,76%	34,87%	31/10/2023	24,83%	NẮM GIỮ	-
Nâng lượng	-4,02%	-6,26%	-6,56%	-6,56%	-6,56%	-6,56%	12/10/2024	29,73%	NẮM GIỮ	-
Nâng hạng thị trường	-2,34%	-4,54%	-4,69%	1,85%	1,85%	1,85%	04/08/2024	-	NẮM GIỮ	-
Life portfolio	-2,19%	-4,04%	-3,81%	1,94%	1,94%	1,94%	24/05/2024	-	MUA	-
VN-Index	-1,92%	-3,02%	-4,49%	8,73%	5,79%	19,67%	31/10/2023			

(* Lưu ý: Dữ liệu tính đến ngày 10/01/2025. Tỷ suất sinh lời xác định dựa trên chênh lệch giá, không loại trừ thuế & các chi phí khác.

SO SÁNH HIỆU QUẢ HOẠT ĐỘNG TỪNG DANH MỤC VỚI VN-INDEX

- Các Danh mục hầu hết ghi nhận giảm trong tuần vừa qua với mức giảm bình quân 3,4%.
- Thị trường trong nước tiếp tục chịu áp lực bán khi chỉ số VNIndex để mất ngưỡng 1.250 điểm với thanh khoản giảm mạnh về vùng thấp trong lịch sử, qua đó kéo dài đà giảm sang tuần thứ 2 liên tiếp. Về kỹ thuật, VN-Index đã để mất đường hỗ trợ quan trọng MA50 ngày. Trong bối cảnh kỳ nghỉ lễ Tết Ất Tỵ đang đến gần, xu hướng giảm ngắn hạn có thể tiếp tục kéo dài. Nhà đầu tư nên hạn chế bắt đáy trong tuần tới khi mức biến động vẫn còn lớn.
- Chúng tôi khuyến nghị **NẮM GIỮ** đối với các danh mục đang triển khai (ngoại trừ Danh mục LIFE PORTFOLIO).
- Khuyến nghị **MUA** đối với Danh mục LIFE PORTFOLIO. Tiếp tục duy trì nguyên tắc giải ngân định kỳ hàng tháng đối với Danh mục này.



(Nguồn: VPBankS)

BIẾN ĐỘNG MÃ CỔ PHIẾU TRONG DANH MỤC

STT	Mã CP	Giá mục tiêu	Ngày bắt đầu	Giá ngày 10/01/2025	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi so với (1)	Upside còn lại	KLGD BQ 5 ngày	Thông tin cập nhật
		(VND)	(1)	(VND)	(%)	(%)	(%)	('000 CP)	
Lợi thế cạnh tranh									
	PVT	32.350	31/10/2023	25.850	-6,85	30,96	25,15	1.959	
	DGW	48.500	31/10/2023	37.400	-6,97	16,58	29,68	1.235	
	FPT	146.200	31/10/2023	147.300	-1,14	106,93	-0,75	3.008	
	VCB	103.600	31/10/2023	91.400	-0,65	5,30	13,35	1.218	
	CTR	148.500	31/10/2023	124.500	-3,86	82,69	19,28	1.183	
Đầu tư giá trị									
	REE	72.800	31/10/2023	64.300	-1,68	40,58	13,22	447	
	DGC	135.200	31/10/2023	110.000	-4,76	47,76	22,91	1.266	
	GAS	85.000	31/10/2023	66.700	-1,91	-4,31	27,44	534	
	VNM	76.800	31/10/2023	61.300	-2,70	-4,06	25,29	1.930	
	DCM	42.500	31/10/2023	32.900	-6,40	21,85	29,18	2.001	
Tài chính tăng trưởng - kỳ cơ cấu 6.2024									
	BID	48.500	14/06/2024	39.100	2,36	-0,39	24,04	5.022	KQKD 2024: LNTT riêng lẻ 2024 đạt 30.006 tỷ đồng, +12,4% n/n. Tăng trưởng tín dụng 15,3%.
	VCB	103.600	14/06/2024	91.400	-0,65	4,46	13,35	1.218	
	CTG	40.800	14/06/2024	37.500	0,81	14,33	8,80	5.507	Tín dụng tăng trưởng 16,88%. Doanh thu tăng trưởng tích cực, LN vượt kế hoạch.
	VCI	37.300	14/06/2024	31.500	-3,96	-15,69	18,41	3.889	
	SSI	31.200	14/06/2024	23.700	-6,51	-15,90	31,65	13.593	
Đầu tư thuận xu thế - kỳ cơ cấu 6.2024									
	MBB	26.800	14/06/2024	21.150	-1,53	1,68	26,71	9.625	
	HPG	28.200	14/06/2024	25.550	-3,95	-12,20	10,37	13.224	
	NKG	17.500	14/06/2024	13.600	-5,23	-32,07	28,68	2.473	
	HCM	32.100	14/06/2024	27.200	-4,73	-1,72	18,01	6.415	
	MBS	29.500	14/06/2024	26.000	-5,45	-8,06	13,46	2.058	
Cổ tức ổn định									
	BMP	135.200	31/10/2023	130.000	-2,48	95,69	4,00	208	
	DPM	39.200	31/10/2023	33.500	-5,77	17,96	17,01	1.783	
	VCS	78.500	31/10/2023	59.500	-4,80	25,58	31,93	147	
	SCS	94.500	31/10/2023	77.100	-3,02	28,56	22,57	221	
	GMD	73.800	16/02/2024	62.000	-5,78	7,10	19,03	672	

BIẾN ĐỘNG MÃ CỔ PHIẾU TRONG DANH MỤC

STT	Mã CP	Giá mục tiêu	Ngày bắt đầu	Giá ngày 10/01/2025	Thay đổi 1 tuần	Thay đổi so với (1)	Upside còn lại	KLGD BQ 5 ngày	Thông tin cập nhật
		(VND)	(1)	(VND)	(%)	(%)	(%)	('000 CP)	
Năng lượng									
	GAS	83.500	12/10/2024	66.700	-1,91	-3,33	25,19	534	
	PVS	48.000	12/10/2024	32.000	-5,88	-6,71	50,00	2.061	
	REE	73.400	12/10/2024	64.300	-1,68	-4,60	14,15	447	
	HDG	32.500	12/10/2024	26.950	-5,93	-12,07	20,59	2.611	
	PC1	29.600	12/10/2024	21.600	-4,85	-5,47	37,04	1.130	
Năng hạng thị trường									
	FPT	-	04/08/2024	147.300	-1,14	50,44	-	3.008	
	VCB	-	04/08/2024	91.400	-0,65	-3,69	-	1.218	
	HPG	-	04/08/2024	25.550	-3,95	-5,05	-	13.224	
	VNM	-	04/08/2024	61.300	-2,70	-4,58	-	1.930	
	VIC	-	04/08/2024	40.500	0,00	-15,09	-	1.362	
	MSN	-	04/08/2024	65.500	-6,03	-8,90	-	3.699	
Life portfolio									
	GAS	-	27/05/2024	66.700	-1,91	-4,31	-	534	
	VPB	-	27/05/2024	18.500	-1,33	2,78	-	5.799	
	FPT	-	27/05/2024	147.300	-1,14	29,31	-	3.008	
	VCB	-	27/05/2024	91.400	-0,65	1,33	-	1.218	
	PNJ	-	27/05/2024	93.800	-2,90	-1,16	-	378	
	REE	-	27/05/2024	64.300	-1,68	5,76	-	447	
	HPG	-	27/05/2024	25.550	-3,95	-11,59	-	13.224	
	SSI	-	27/05/2024	23.700	-6,51	-32,48	-	13.593	
	MWG	-	27/05/2024	57.500	-1,88	-4,17	-	3.869	

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của VPBankS được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá

Xếp hạng	Tỷ lệ (Giá mục tiêu - Giá hiện tại) / Giá hiện tại
MUA	>= 20% (DM trung/dài hạn), >= 10% (DM ngắn hạn)
TĂNG TỶ TRỌNG	10% - < 20%
THEO DÕI	< 10%

Email:

Chienluocthtruong@vpbanks.com.vn

Theo dõi chúng tôi tại:



Mở tài khoản VPBankS tại:



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.