

VIX

CTCP Chứng Khoán VIX

Khuyến nghị

MUA

Giá hiện tại

11.450

Giá mục tiêu

13.000

Tiềm năng tăng giá

13%

Vùng giải ngân

11.400

Ngưỡng cắt lỗ

10.700

## Luận điểm đầu tư

- Kỳ vọng thị trường Việt Nam được quyết định nâng hạng vào tháng 9/2025:** Thông tư 68/2024/TT-BTC có hiệu lực từ ngày 2/11/2024 cho phép nhà đầu tư tổ chức nước ngoài thực hiện giao dịch mua cổ phiếu chưa cần có tiền tại thời điểm đặt lệnh. Thay đổi trên giúp Việt Nam đáp ứng 2 điều kiện còn lại bao gồm: chuyển giao đối ứng thanh toán và quy trình xử lý khi gặp giao dịch thất bại, thỏa mãn 9/9 điều kiện để được nâng hạng của FTSE Russell và dự kiến quyết định nâng hạng sẽ bắt đầu trong giai đoạn quý III/2025.
- Định giá hiện tại đang ở mức tương đối hấp dẫn trong trung – dài hạn:** Hiện tại, đa số các cổ phiếu trong ngành đang được giao dịch quanh mức P/B trung bình 5 năm. Với kỳ vọng thị trường chứng khoán sẽ có mức tăng tốt trong năm 2025 về cả giá và thanh khoản cùng tác động tích cực của việc nâng hạng thị trường, tạo điều kiện bứt phá mạnh mẽ cho VIX trong giai đoạn tới.

## Thông tin doanh nghiệp

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Ngành nghề           | Chứng khoán   |
| SL CPLH              | 1.458.513.173 |
| Thị giá vốn (Tỷ VND) | 16.700        |
| % NN sở hữu          | 5,28%         |
| P/E                  | 25,18         |
| EPS                  | 455           |
| ROE                  | 10,64%        |

## Phân tích kỹ thuật

- Hiện tại, VIX đã tạo được 1 cấu trúc tăng ngắn hạn và khả năng cao xu hướng giảm trung hạn của VIX đã kết thúc. VIX cũng đã có phiên vượt vùng cản 10,5x với khối lượng lớn xác nhận xu hướng tăng ngắn hạn sẽ tiếp diễn. RSI vẫn tiếp tục xu hướng tăng và MACD histogram vẫn mạnh mẽ.

|       |         |
|-------|---------|
| MA 10 | NEUTRAL |
| MA 20 | NEUTRAL |
| RSI   | NEUTRAL |
| MACD  | NEUTRAL |

### DANH MỤC CỔ PHIẾU KHUYẾN NGHỊ

| Mã CP | Thời điểm khuyến nghị | Thời gian nắm giữ | Giá mua vào | Giá mục tiêu | Vùng cắt lỗ | Thị giá | Lợi nhuận | Tình trạng |
|-------|-----------------------|-------------------|-------------|--------------|-------------|---------|-----------|------------|
| BAF   | 17/11/2024            | 1-3 tháng         | 23.300      | 25.500       | 21.500      | 31.350  | 35%       | Nắm giữ    |
| VGC   | 12/01/2025            | 1-3 tháng         | 47.500      | 52.000       | 44.000      | 52.800  | 11%       | Nắm giữ    |
| BAF   | 02/02/2025            | 1-3 tháng         | 27.500      | 30.000       | 26.000      | 31.350  | 14%       | Nắm giữ    |
| VLB   | 09/02/2025            | 1-3 tháng         | 43.500      | 47.000       | 41.000      | 44.700  | 3%        | Nắm giữ    |
| TIP   | 16/02/2025            | 1-3 tháng         | 21.700      | 24.000       | 21.000      | 22.350  | n/a       | Chờ mua    |

### Về "Lựa chọn của tuần"

- "Lựa chọn của tuần" là một báo cáo khuyến nghị đầu tư của Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest ("EVS") nhằm giới thiệu cho các nhà đầu tư tham khảo các cơ hội đầu tư xuất hiện dựa trên các đánh giá và phân tích của EVS. Chúng tôi áp dụng các phương pháp phân tích kỹ thuật kết hợp với phân tích cơ bản nhằm lựa chọn và khuyến nghị các điểm mua bán các cổ phiếu dành cho khách hàng của EVS. Xin Quý nhà đầu tư lưu ý ngày phát hành báo cáo và vui lòng đọc kỹ Khuyến cáo ở trang 2 báo cáo này.
- Hệ thống khuyến nghị: Hệ thống khuyến nghị của EVS dựa trên thị trường tại thời điểm đánh giá, cụ thể:

| Xếp hạng     | Biến động theo tỷ lệ phần trăm |
|--------------|--------------------------------|
| MUA          | >=10%                          |
| KHẢ QUAN     | Từ 5 tới 10%                   |
| THEO DÕI     | Từ -5% tới 5%                  |
| KÉM KHẢ QUAN | Từ -5% tới -10%                |
| BÁN          | <= -10%                        |

- Tuyên bố miễn trách nhiệm:** Bản quyền năm 2024 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Everest (EVS). Các thông tin, tuyên bố, dự đoán trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, là dựa trên các nguồn thông tin tin cậy, đánh giá với mức độ cẩn trọng tối đa có thể. Tuy nhiên, do các nguyên nhân chủ quan và khách quan, Phòng Phân tích CTCP Chứng khoán Everest (EVS) không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này. Các nhận định trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo. Các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. EVS và các công ty con; cũng như giám đốc, nhân viên của EVS và các công ty con có thể có lợi ích trong các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục cung cấp dịch vụ cho các công ty được đề cập tới trong báo cáo này. EVS sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hay sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay bất kỳ thông tin hoặc ý kiến nào của báo cáo này. EVS nghiêm cấm việc sử dụng, và mọi sự in ấn, sao chép hay xuất bản toàn bộ hay từng phần Bản Báo cáo này vì bất kỳ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của EVS.

### THÔNG TIN LIÊN HỆ

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Everest

Địa chỉ: Tầng 6, Số 2A Phố Đại Cồ Việt, Phường Lê Đại Hành, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội, Việt Nam

Số điện thoại: : 0243 936 6866

Fax: 0243 936 6586 /Email: [research@eves.com.vn](mailto:research@eves.com.vn)