

Công ty cổ phần Tập đoàn Hòa Phát (HOSE: HPG)

Hoàng Gia Phổ
Chuyên viên phân tích
 Email: PhoHG@fpts.com.vn
 Điện thoại: 1900 6446 – Ext: 4388

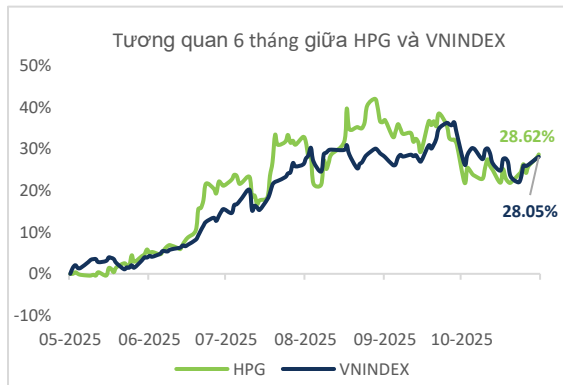
Giá khuyến nghị **27.500**
 Giá bán mục tiêu **32.500**
 Giá bán dừng lỗ **26.000**
 Loại KN **Trend Trade**

Khuyến nghị
MUA

Người phê duyệt báo cáo:

Nguyễn Ngọc Tuấn

Trưởng nhóm phân tích kỹ thuật



Thông tin giao dịch

Giá hiện tại	25.000
EPS cơ bản (VND)	1.750
P/E (lần)	15,6
Nhóm ngành	Thép
Nhóm vốn hóa	Large - Cap
Giá cao nhất 52 tuần	30.350
Giá thấp nhất 52 tuần	25.400
SLCP lưu hành	7.675.465.855
KLGD BQ 20 ngày	30.581.516
% sở hữu nước ngoài	18.97%

Chỉ báo kỹ thuật

MA 20	Trung lập
MA 200	Tích cực
MACD	Tích cực
RSI	Tích cực
OBV	Tích cực
Bollinger band	Mở rộng

Ngưỡng hỗ trợ/ kháng cự (S. Pivot)

Pivot point	26.700
Pivot S1	26.300
Pivot S2	25.700
Pivot S3	25.300
Pivot R1	27.300
Pivot R2	27.700
Pivot R3	28.300

*Tính theo dữ liệu tuần

Lực cầu hồi phục hiện diện, HPG được kỳ vọng tiếp diễn xu hướng tăng dài hạn.

Trên góc nhìn dài hạn, HPG tiếp tục duy trì mức hiệu suất vượt trội so với thị trường. Điểm đáng chú ý là cổ phiếu thể hiện khả năng chống chịu tốt trước các nhịp điều chỉnh chung, khi HPG đã hình thành đáy bằng và hồi phục sớm hơn thị trường. Diễn biến này đi kèm sự tích lũy của lực cầu, phản ánh sự quan tâm trở lại của dòng tiền. Bên cạnh đó, khối ngoại và tự doanh đã quay trở lại mua ròng sau giai đoạn bán ròng kéo dài từ đầu tháng 7, phản ánh tín hiệu tích cực từ dòng tiền tổ chức và củng cố thêm triển vọng của HPG trong trung hạn – dài hạn.

Nhà đầu tư được khuyến nghị **MUA** sớm cổ phiếu cho kịch bản bứt phá và tiếp diễn xu hướng tăng giá. Trong đó:

- Mức sinh lời kỳ vọng ước tính khoảng: **18,18%**
- Rủi ro thua lỗ tối đa: **5,45%**

Điểm nhấn kỹ thuật

- Trên đồ thị tuần, HPG ghi nhận trạng thái hồi phục sau pha hiệu chỉnh trên đường hồi quy dài hạn.
- Phiên tăng ngày 18/11/2025 đã giúp giá tạo mức cao mới sau 20 phiên và đưa giá bứt phá khỏi vùng tích lũy 26.000 – 27.300 đồng. Qua đó, để ngỏ khả năng mở ra nhịp tăng mới.
- RSI cất lên ngưỡng trung tính 50 qua đó xác nhận tín hiệu phân kỳ dương, ủng hộ cho kịch bản breakout của HPG.
- Trên cơ sở duy trì xu hướng tăng dài hạn, HPG được kỳ vọng mở ra nhịp tăng mới với mục tiêu gần tại 32.500 đồng — tương ứng với mức Fibonacci Extension 61,8%, vốn là vùng mở rộng thường xuất hiện trong các nhịp tăng của cổ phiếu này.

Rủi ro xu hướng

- Trên đồ thị tuần, giá đang tiệm cận đường kháng cự động MA20, tương ứng vùng 27.400 đồng. Nhà đầu tư có thể tận dụng nhịp rung lắc khi giá điều chỉnh về quanh 27.000 đồng để mở vị thế mua.
- Ngưỡng stoploss được khuyến nghị đặt dưới vùng 26.000 đồng, tương ứng với kịch bản giá tạo mức thấp mới, từ đó phát tín hiệu rủi ro về khả năng nhịp giảm thứ cấp tiếp diễn.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Đồ thị tuần



Trên khung tuần, HPG đang vận động trong kênh hồi quy tăng dài hạn được thiết lập từ năm 2023.

Trong đó, nhịp điều chỉnh thứ cấp từ tháng 9 đã suy yếu đáng kể khi cấu trúc giảm chuyển sang trạng thái hồi phục, đồng thời thanh khoản liên tục thu hẹp tại nhịp giảm. Điểm đáng chú ý là giá vẫn duy trì ở nửa trên của kênh hồi quy, qua đó nhấn mạnh xu hướng tăng vẫn đang giữ ưu thế.

Về mặt chỉ báo, RSI(14) đã kiểm định thành công ngưỡng trung tính 50 và tiếp tục hồi phục, phản ánh xung lực mua đang cải thiện qua đó ủng hộ cho kịch bản giá tăng của HPG.

Từ các tín hiệu trên, HPG được kỳ vọng tiếp tục duy trì xu hướng tăng dài hạn và hướng đến mục tiêu Fibonacci Extension 61.8%, tương ứng vùng giá 32.500 đồng.

Đồ thị EOD



Trên khung ngày, thấy rõ hơn xu hướng thứ cấp giảm đã suy yếu khi thanh khoản giảm dần, trong khi giá chuyển sang đi ngang trong vùng 26.000 – 27.300 đồng.

Phiên 18/11 xuất hiện nến bullish giúp giá bứt phá khỏi vùng tích lũy 26.000 – 27.300 đồng với thanh khoản vượt mức trung bình 20 phiên. Phát đi tín hiệu sớm về khả năng đảo chiều xu hướng giảm đối với HPG.

Về chỉ báo kỹ thuật, RSI(14) đã hình thành phân kỳ dương, góp phần củng cố khả năng đảo chiều của nhịp giảm thứ cấp. Đồng thời, đường OBV cắt lên trên MA15, cho thấy dòng tiền đang nghiêng về chiều tăng giá.

HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ GIAO DỊCH THEO PHÂN TÍCH KỸ THUẬT CỦA FPTTS:

Khuyến nghị giao dịch theo phân tích kỹ thuật của FPTTS được xây dựng dựa trên 02 loại chiến lược giao dịch chính bao gồm: **Giao dịch theo xu hướng (Trend Trade)** và **Giao dịch theo dao động (Swing Trade)**.

Giao dịch theo xu hướng (Trend Trade):

- Là phương pháp giao dịch nhằm tìm kiếm lợi nhuận thông qua việc phân tích xu hướng giá của một loại chứng khoán theo một hướng cụ thể. Mục tiêu của hoạt động phân tích nhằm xác định thời điểm xu hướng hình thành, mở vị thế tham gia và nắm giữ vị thế cho đến khi xu hướng kết thúc.
- Điểm vào lệnh với chiến lược này là tín hiệu xác nhận hình thành xu hướng hoặc sau những đợt hiệu chỉnh trên xu hướng chính. Trong khi đó, điểm thoát lệnh thường đặt tại các mức giá báo hiệu một xu hướng mới.
- Phương pháp giao dịch theo xu hướng sẽ chịu rủi ro bởi các dao động ngược chiều xu hướng chính, các tin tức ảnh hưởng từ vĩ mô và thông tin cơ bản của chứng khoán.
- Giao dịch theo xu hướng có thể được áp dụng cho các khung thời gian ngắn và trung hạn. **Khoảng thời gian kỳ vọng duy trì xu hướng chính của chứng khoán trong khuyến nghị của FPTTS là 03 tháng.**

Giao dịch theo dao động (Swing Trade):

- Là phương pháp giao dịch nhằm tìm kiếm lợi nhuận thông qua việc phân tích các khả năng xảy ra sự thay đổi của giá chứng khoán. Mục tiêu của hoạt động phân tích nhằm xác định chiều hướng giá sẽ biến động kế tiếp và thu được một phần lợi nhuận nếu động thái đó xảy ra.
- Điểm vào lệnh với chiến lược này thường nằm gần mức hỗ trợ (support) hoặc mức kháng cự (resistance) và kèm theo những tín hiệu dự báo hành động giá tiềm năng. Điểm thoát lệnh thường đặt tại mức giá mục tiêu hoặc mức giá báo hiệu biến động kỳ vọng không xảy ra.
- Phương pháp giao dịch theo xu hướng sẽ chịu rủi ro từ các tin tức ảnh hưởng đến tâm lý giao dịch, biến động ngắn hạn của thị trường chung.
- Giao dịch theo dao động thường hoạt động tốt hơn tại các khung thời gian ngắn hạn. **Khoảng thời gian kỳ vọng tận dụng sự biến động giá ngắn hạn của chứng khoán trong khuyến nghị của FPTTS là 01 tháng.**

Tuyên bố miễn trách nhiệm

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi FPTTS dựa vào các nguồn thông tin mà FPTTS coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích FPTTS. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

FPTTS có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kì ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Tại thời điểm thực hiện báo cáo phân tích, chuyên viên phân tích, người phê duyệt báo cáo hiện không nắm giữ cổ phiếu của các doanh nghiệp này.

Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến thị trường có thể được tham khảo tại <https://ezsearch.fpts.com.vn> hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.

Bản quyền © 2017 Công ty chứng khoán FPT

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT
Trụ sở chính

Số 52 đường Lạc Long Quân, phường Tây Hồ, TP. Hà Nội, Việt Nam

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.24) 3773 9058

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT
Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh

Tầng 3, Tòa nhà 136-138 Lê Thị Hồng Gấm, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh, Việt Nam

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.28) 6291 0607

Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT
Chi nhánh Tp. Đà Nẵng

100 Quang Trung, Phường Hải Châu, TP. Đà Nẵng, Việt Nam

ĐT: 1900 6446
Fax: (84.236) 3553 888