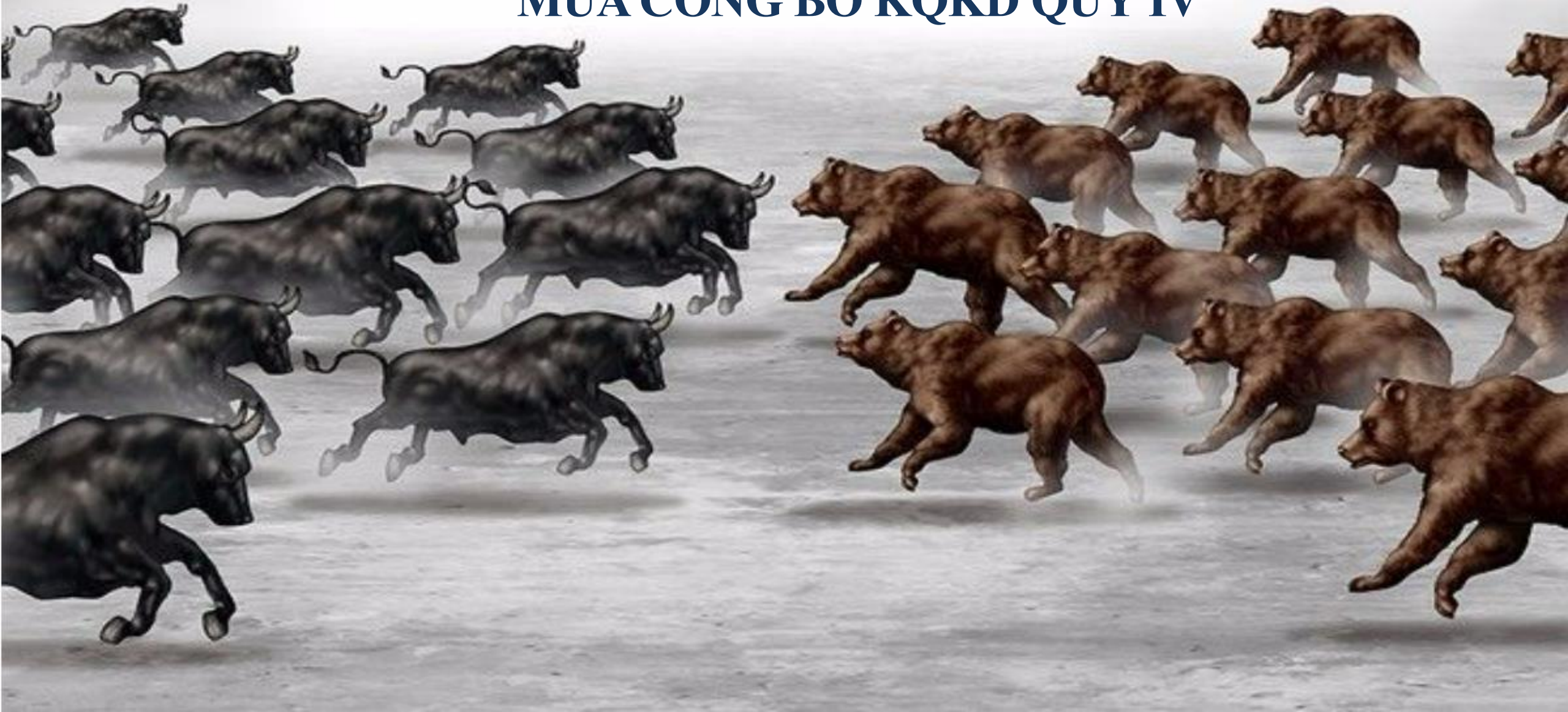














BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 22/01 - 26/01/2024

DÒNG TIỀN CHẢY MẠNH VÀO THỊ TRƯỜNG TRONG MÙA CÔNG BỐ KQKD QUÝ IV



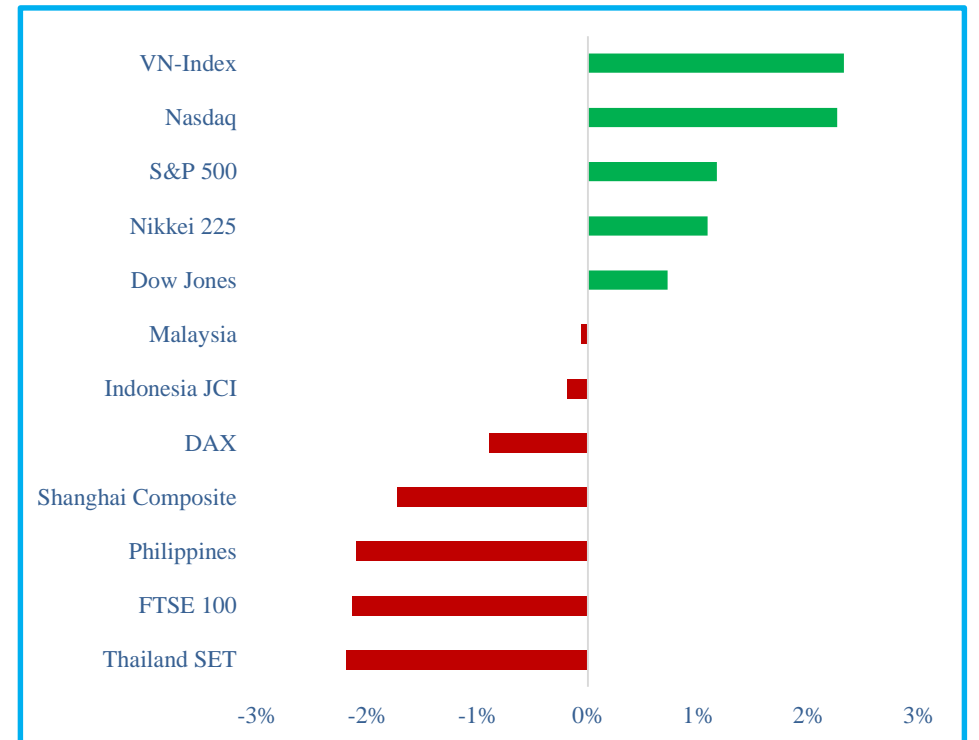
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 22.01 – 26.01.2024

-  Theo báo cáo được Bộ Thương mại Mỹ, doanh số bán lẻ của nước này đã tăng 0,6% trong tháng 12/2023, sau khi tăng 0,3% tháng 11, cao hơn mức dự báo tăng 0,4% được các nhà kinh tế. So với cùng kỳ năm ngoái, doanh số bán lẻ đã tăng 5,6% trong tháng 12/2023. Tín hiệu lạc quan từ doanh số bán lẻ đã khiến các nhà kinh tế nâng cao ước tính tăng trưởng kinh tế quý IV của Mỹ lên mức 2,4%, từ mức dự báo 2,2% trước đó.
-  Trong tuần qua, dòng tiền tỏ ra khá thận trọng khi thị trường rung lắc mạnh quanh kháng cự 1.165 điểm, khiến thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên đồng loạt sụt giảm mạnh so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 651 triệu cổ phiếu và 14,101 tỷ đồng. Tuy vậy, áp lực bán suy yếu vào phiên 19/01 giúp chỉ số VN – Index kết tuần tại mốc 1,181.5 điểm tương ứng tăng 2.32% so với tuần trước. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm bán lẻ (5.73%); hàng cá nhân và gia dụng (1.75%) và ngân hàng (1.48%).
-  Với việc áp lực chốt lãi có dấu hiệu suy yếu và mùa công bố KQKD quý IV/2023 đang bước vào cao điểm với nhiều kỳ vọng tăng trưởng nhờ mức nền so sánh thấp của năm 2022, dòng tiền được dự báo sẽ chảy mạnh vào thị trường, giúp chỉ số VN-Index chinh phục thành công kháng cự 1,200 điểm trong tuần 22.01 – 26.01.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức **80/20**, với kịch bản dự kiến là dư địa tăng giá tiếp tục được duy trì cùng với tâm lý tích cực, thị trường có thể hướng về ngưỡng kháng cự tiếp theo tại mốc 1,200 điểm.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:
 -  **Đầu tư công:** HHV
 -  **Chứng khoán:** HCM, SHS, VIX
 -  **Bất động sản:** TCH, DIG
 -  **Bán lẻ:** DGW
 -  **Thép:** HSG
 -  **Cảng biển:** HAH
 -  **Bank:** ACB, SSB, VIB
 -  **Khác:** PNJ, GEX, GVR

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

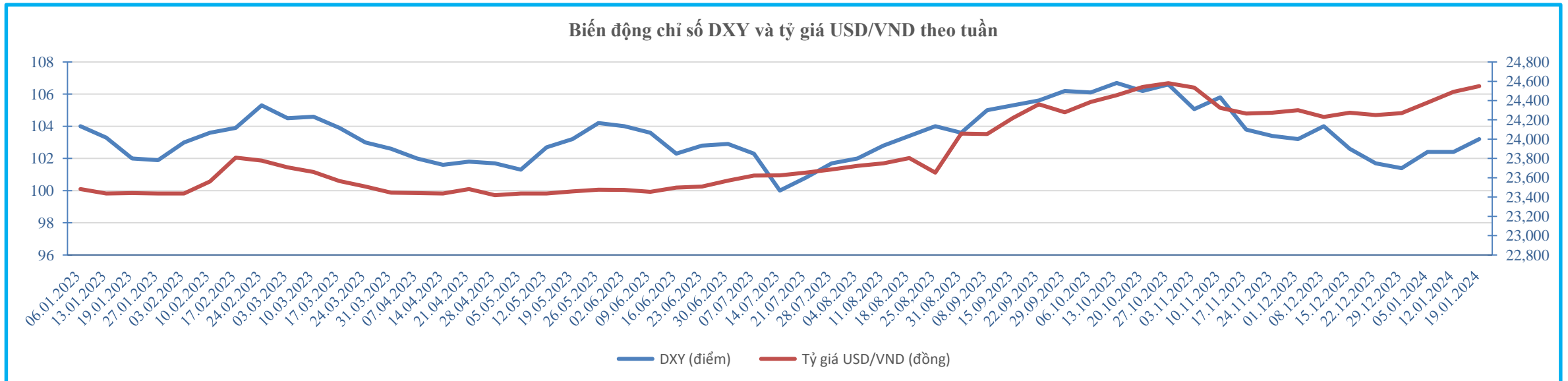
- Thị trường chứng khoán thế giới hầu hết ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 15.01 – 19.01, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.8 – 1.2%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của các chỉ số FTSE 100 (-2.14%); Shanghai Composite (-1.72%) và DAX (-0.89%).
- VN-Index ghi nhận tăng 2,32% trong tuần qua và là chỉ số tăng mạnh nhất trong nhóm các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 12/01/2024	Ngày 19/01/2024	Biến động
VN-Index	1,154.70	1,181.50	2.32%
S&P 500	4,783.83	4,839.81	1.17%
Dow Jones	37,592.98	37,863.80	0.72%
Nasdaq	14,972.76	15,310.97	2.26%
DAX	16,704.56	16,555.13	-0.89%
FTSE 100	7,624.93	7,461.93	-2.14%
Nikkei 225	35,577.11	35,963.27	1.09%
Shanghai Composite	2,881.98	2,832.28	-1.72%
Thailand SET	1,413.51	1,382.51	-2.19%
Malaysia	1,487.30	1,486.37	-0.06%
Philippines	6,643.18	6,503.54	-2.10%
Indonesia JCI	7,141.10	7,227.40	-0.19%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trước khi bật tăng vào ngày 17/01 sau dữ liệu công bố của Bộ Lao động Mỹ cho biết doanh thu bán lẻ tháng 12 tăng 0.6% so với tháng trước, cao hơn dự báo 0.4% từ giới phân tích. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.78% so với tuần trước và đóng cửa tại mức 103.2 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,24% so với tuần trước; đạt 24.550 VNĐ. Tính đến ngày 19.01.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24.041 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24.350 – 24.410 VNĐ và bán ra trong khoảng 24.710 – 24.770 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 24.987 – 25.042 VNĐ.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

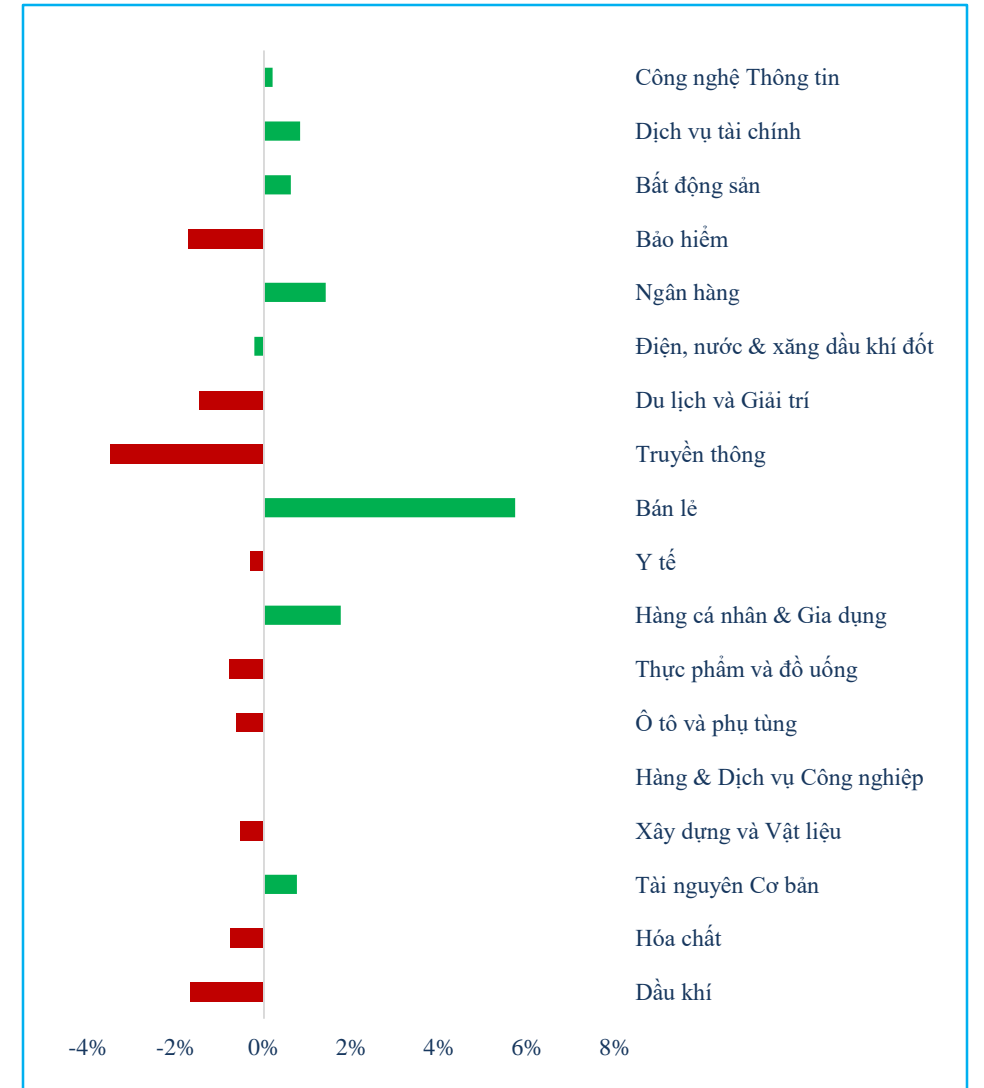
Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức tăng 12,44 điểm (~0,65%) tại 1.181,50 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì xu hướng tăng giá với mức tăng 26,8 điểm so với mốc 1.154,70 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường đã được cải thiện trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền bắt đầu có xu hướng quay trở lại thị trường.

Chỉ số VNINDEX - 1D + O1171.50 H1181.90 L1171.47 C1181.50 +12.44 (+1.06%)
EMA 20 close 0 EMA 50



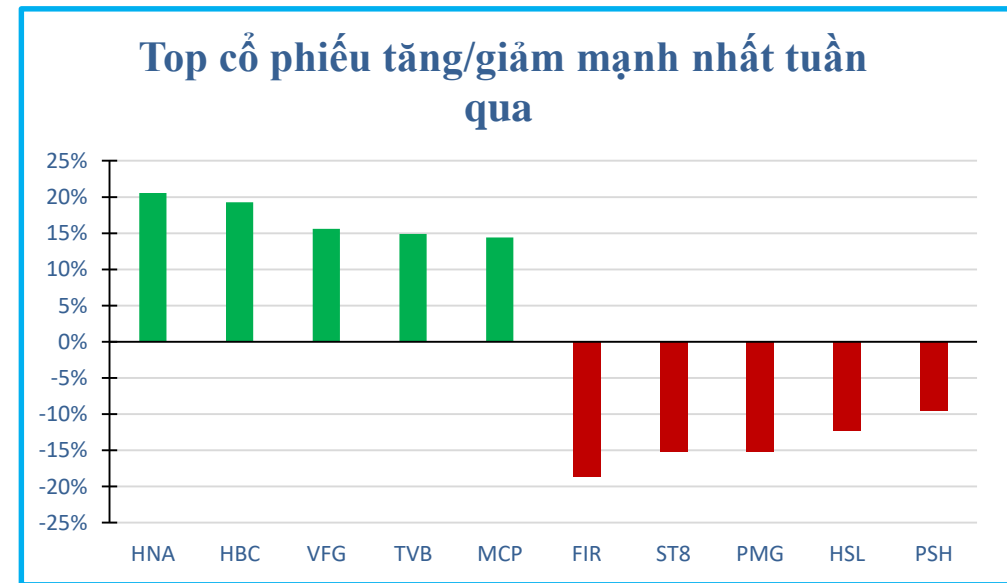
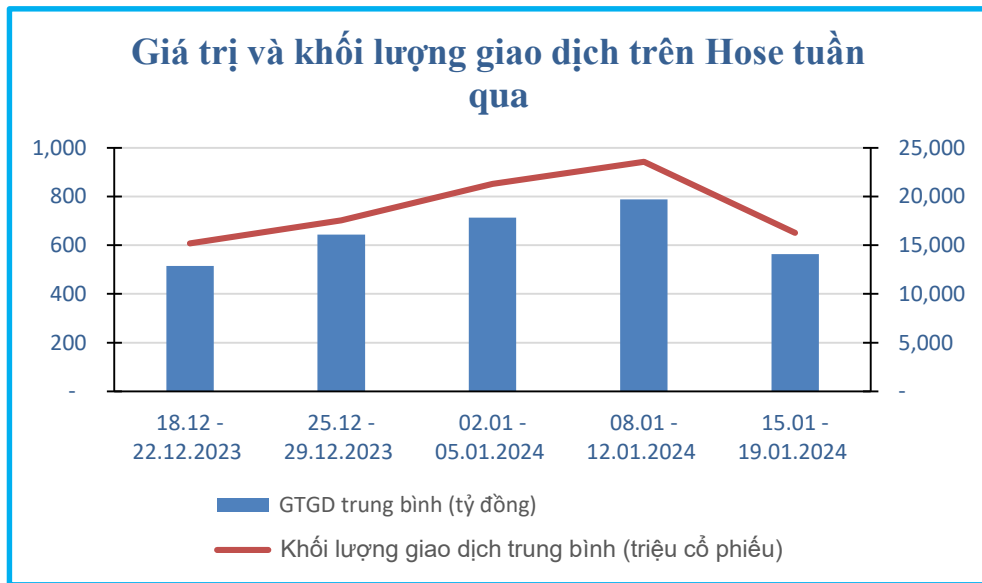
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-1,67%	861.486	138.931	30.420	4.950
Hóa chất	-0,75%	2.405.793	397.184	90.300	15.074
Tài nguyên Cơ bản	0,75%	7.197.232	1.255.148	321.477	55.598
Xây dựng và Vật liệu	-0,53%	5.419.146	894.434	272.775	44.818
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0,00%	4.334.681	688.537	167.648	27.020
Ô tô và phụ tùng	-0,63%	302.451	53.848	20.425	3.559
Thực phẩm và đồ uống	-0,78%	6.832.038	1.058.186	330.186	46.583
Hàng cá nhân & Gia dụng	1,75%	1.191.189	202.053	24.465	4.166
Y tế	-0,30%	138.416	23.762	5.740	997
Bán lẻ	5,73%	3.861.850	696.573	85.576	15.384
Truyền thông	-3,50%	79.864	12.323	7.400	1.148
Du lịch và Giải trí	-1,48%	618.982	104.392	17.545	2.881
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,21%	1.184.963	173.087	68.566	10.278
Ngân hàng	1,41%	28.318.037	4.550.537	1.342.968	215.276
Bảo hiểm	-1,72%	224.630	30.060	6.929	922
Bất động sản	0,61%	16.092.286	2.702.028	733.480	122.223
Dịch vụ tài chính	0,83%	14.791.946	2.380.474	641.985	103.708
Công nghệ Thông tin	0,20%	1.711.395	295.897	48.259	8.628



THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG VÀ TOP CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH NHẤT TUẦN QUA

- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 14.101 tỷ đồng, giảm khoảng 28.4% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 31% xuống 651 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là HNA (20.54%), HBC (19.28%) và VFG (15.59%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là FIR (-18.68%), ST8 (-15.22%) và PMG (-15.20%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG MỘT SỐ THÔNG TIN KINH TẾ TUẦN QUA

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Theo báo cáo được Bộ Thương mại Mỹ, doanh số bán lẻ của nước này đã tăng 0,6% trong tháng 12/2023, sau khi tăng 0,3% tháng 11, cao hơn mức dự báo tăng 0,4% được các nhà kinh tế. So với cùng kỳ năm ngoái, doanh số bán lẻ đã tăng 5,6% trong tháng 12/2023.	Tích cực	Tín hiệu lạc quan từ doanh số bán lẻ đã khiến các nhà kinh tế nâng cao ước tính tăng trưởng kinh tế quý IV của Mỹ lên mức 2,4%, từ mức dự báo 2,2% trước đó.
Trong quý 4/2023, GDP Trung Quốc tăng trưởng 5.2%, thấp hơn kỳ vọng tăng 5.3% từ các chuyên gia kinh tế. Như vậy, cả năm 2023, kinh tế của đất nước tỷ dân tăng trưởng 5.2%, cao hơn mục tiêu tăng trưởng “khoảng 5%” mà Chính phủ nước này đề ra.	Trung lập	Mức tăng trưởng 5,2% một phần nhờ hiệu ứng cơ sở so sánh thấp của năm 2022. Mức tăng này cũng không nằm ngoài dự báo của giới phân tích. Tuy nhiên, tình trạng dai dẳng của cuộc khủng hoảng bất động sản, lĩnh vực từng là một đầu tàu tăng trưởng của kinh tế Trung Quốc, tiếp tục là một rào cản đối với sự phục hồi kinh tế nước này.
Ngày 18/01/2024, Luật Đất đai (sửa đổi) đã được Quốc hội thông qua trong kỳ họp Đại biểu Quốc hội bất thường. Khi Luật chính thức được thông qua sẽ góp phần hỗ trợ sự hồi phục của thị trường bất động sản, với hơn 70% khó khăn đến từ các thủ tục pháp lý – theo báo cáo của Hiệp hội Bất động sản Thành phố Hồ Chí Minh (HOREA).	Tích cực	Luật Đất đai (sửa đổi) đã được sẽ hỗ trợ tích cực cho thị trường bất động sản nói riêng và thị trường chứng khoán nói chung.
Theo số liệu từ Tổng cục Thống kê (Bộ Kế hoạch & Đầu tư), tính đến ngày 20/12/2023, tổng vốn đăng ký cấp mới, điều chỉnh và góp vốn mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt trên 36,6 tỷ USD, tăng 32,1% so với cùng kỳ năm 2022.	Tích cực	Đây là tín hiệu tích cực cho nền kinh tế nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	APF	UPCoM	24/01/2024	25/01/2024	23/02/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	BDT	UPCoM	24/01/2024	25/01/2024	06/02/2024	Trả cổ tức đợt 1/2022 bằng tiền, 648 đồng/CP
3	SBM	UPCoM	24/01/2024	25/01/2024	05/02/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
4	ASG	HOSE	24/01/2024	25/01/2024	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:20, giá 10,000 đồng/CP
5	SAF	HNX	23/01/2024	24/01/2024	01/02/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 3,000 đồng/CP

THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

- Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.
- Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).
- Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

Xin vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn các thông tin trong báo cáo này!