

# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05/02 - 07/02/2024

## TIẾP TỤC DUY TRÌ XU HƯỚNG ĐI NGANG



# TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05.02 – 07.02.2024

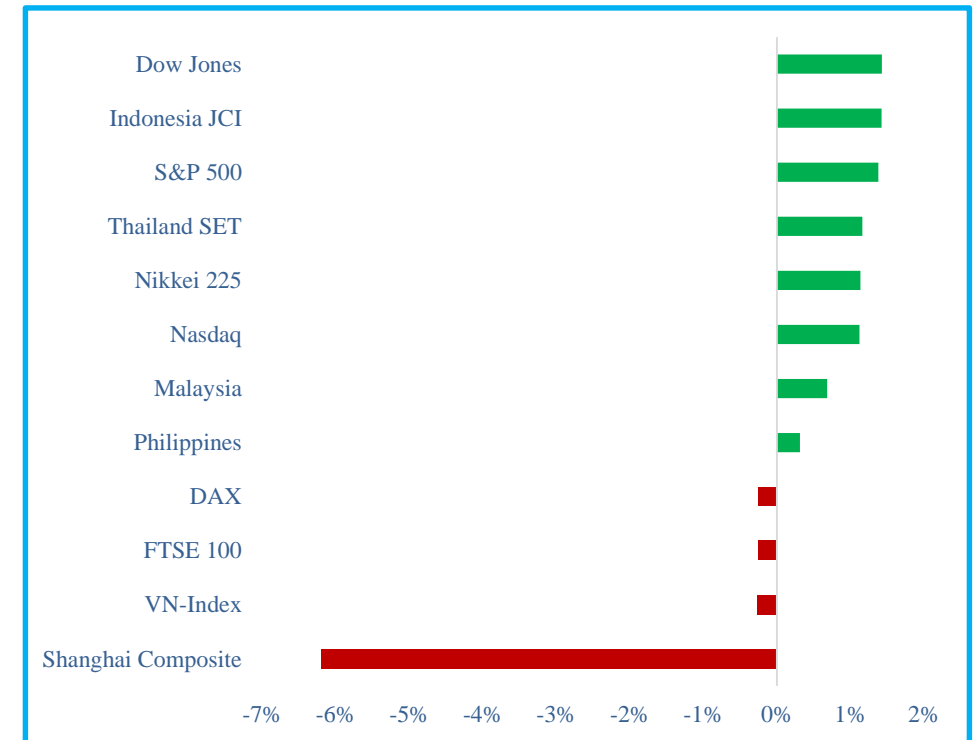
- Trong cuộc họp ngày 31/01, Fed đã quyết định giữ nguyên mức lãi suất lần thứ tư liên tiếp trong khoảng từ 5,25% - 5,5%. Tuyên bố sau cuộc họp, Fed cho biết họ chưa có kế hoạch cắt giảm lãi suất khi lạm phát vẫn vượt mục tiêu của ngân hàng trung ương là 2%. Tuyên bố của Fed sau cuộc họp hoàn toàn làm tiêu tan hy vọng của các nhà giao dịch muốn ngân hàng trung ương cắt giảm lãi suất sớm hơn trước khi xảy ra suy thoái. Các thị trường lớn trên thế giới đều phản ứng tiêu cực, tiêu biểu là chỉ số Dow Jones giảm 0.82%, Nasdaq giảm 2.23% và S&P 500 giảm 1.61%.
- Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tăng mạnh, đạt giá trị lần lượt là 730 triệu cổ phiếu và 17,730 tỷ đồng. Áp lực chốt lãi tiếp tục gia tăng vào giai đoạn đầu tuần trước khi hạ nhiệt sau đó khiến chỉ số Vn-Index kết tuần tại mốc 1,172 điểm tương ứng giảm 0.27% so với tuần trước. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm hóa chất (9.45%) và ô tô, phụ tùng (6.60%).
- Với việc kỳ nghỉ Tết Nguyên đán đang đến gần và tâm lý thị trường tỏ vẻ thận trọng hơn sau tuyên bố từ cuộc họp chính sách tháng 1 của Fed, chỉ số Vn-Index dự kiến sẽ tiếp tục dao động đi ngang trong biên độ hẹp 1,165 – 1,185 điểm trong tuần 05.02 – 07.02.2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **duy trì** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt ở mức **70/30** khi chỉ số tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang trong vùng 1,16x – 1,18x điểm.
- Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:
  - Đầu tư công:** HHV
  - Thép:** HSG
  - Năng lượng:** PC1
  - Chứng khoán:** HCM, SHS, VIX
  - Bất động sản khu công nghiệp:** IDC
  - Dệt may:** TNG
  - Bất động sản:** TCH, DIG
  - Bank:** ACB, SSB, VIB, TPB
  - Cảng biển:** HAH
  - Bán lẻ:** DGW, MWG
  - Khác:** PNJ, GEX, GVR, DBC

# 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 29.01 – 02.02, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.7% – 1.5%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Shanghai Composite (-6.19%), FTSE 100 (-0.26%) và DAX (-0.25%).

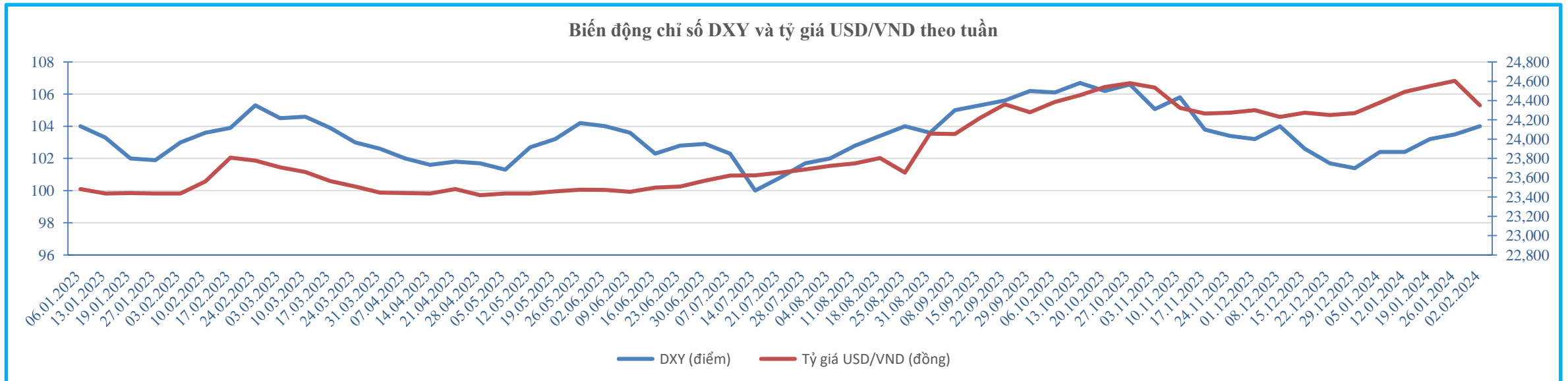
VN-Index ghi nhận giảm 0.27% trong tuần qua và đi ngược với xu hướng tăng điểm trong rõ các chỉ số theo dõi.

Chỉ số	Ngày 26/01/2024	Ngày 02/02/2024	Biến động
VN-Index	1,175.67	1,172.55	-0.27%
S&P 500	4,890.97	4,958.61	1.38%
Dow Jones	38,109.43	38,654.42	1.43%
Nasdaq	15,455.36	15,628.95	1.12%
DAX	16,961.39	16,918.21	-0.25%
FTSE 100	7,635.09	7,615.54	-0.26%
Nikkei 225	35,751.07	36,158.02	1.14%
Shanghai Composite	2,910.22	2,730.16	-6.19%
Thailand SET	1,368.15	1,384.08	1.16%
Malaysia	1,506.28	1,516.58	0.68%
Philippines	6,686.09	6,707.25	0.32%
Indonesia JCI	7,137.09	7,238.80	1.43%



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY diễn biến đi ngang trước khi bật tăng vào ngày 31/01 sau cuộc họp chính sách tháng 1 của Fed khi Chủ tịch Jerome Powell loại bỏ khả năng bắt đầu quá trình hạ lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 3. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận tăng 0.48% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 104 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 1.04% so với tuần trước; đạt 24,350 VNĐ. Tính đến ngày 02.02.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 23,960 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24,185 – 24,245 VNĐ và bán ra trong khoảng 24,555 – 24,605 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 24.805 – 24.865 VNĐ.

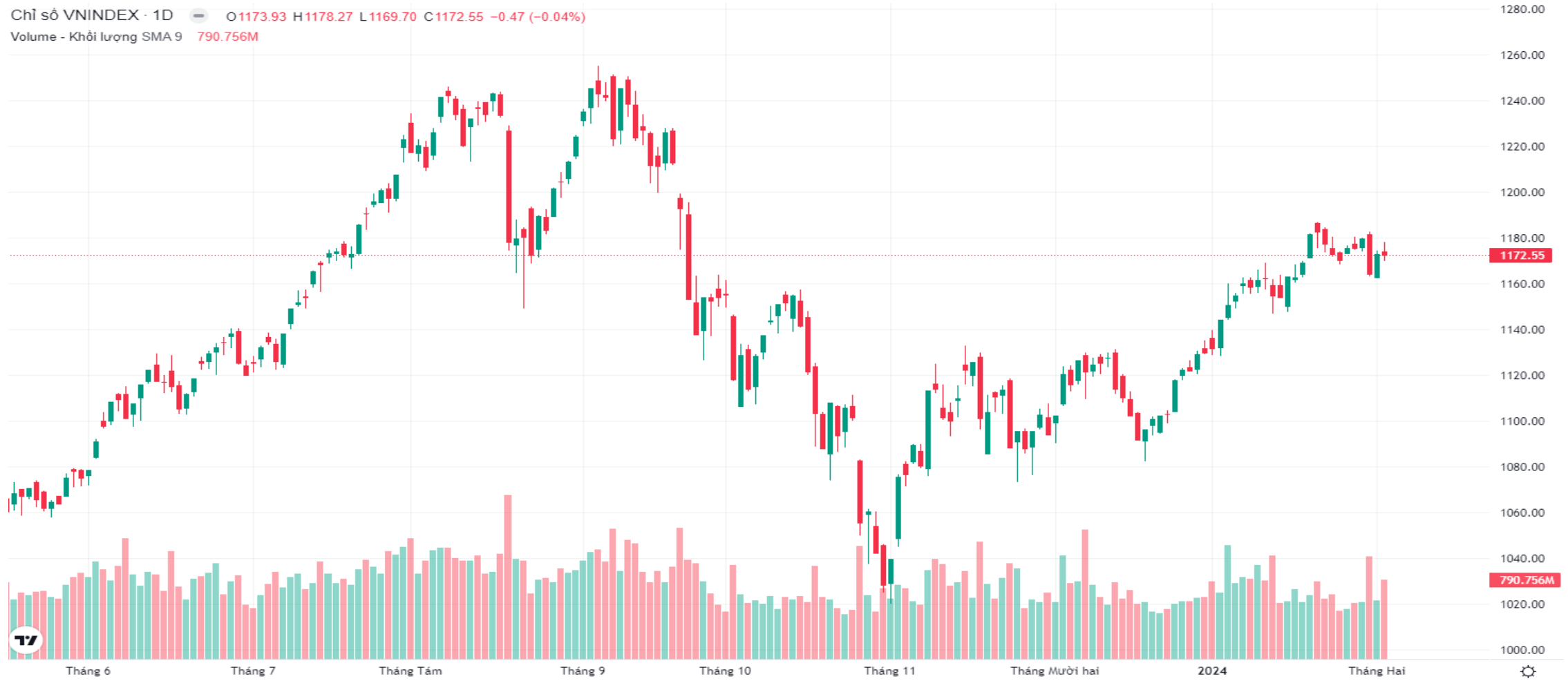


# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA



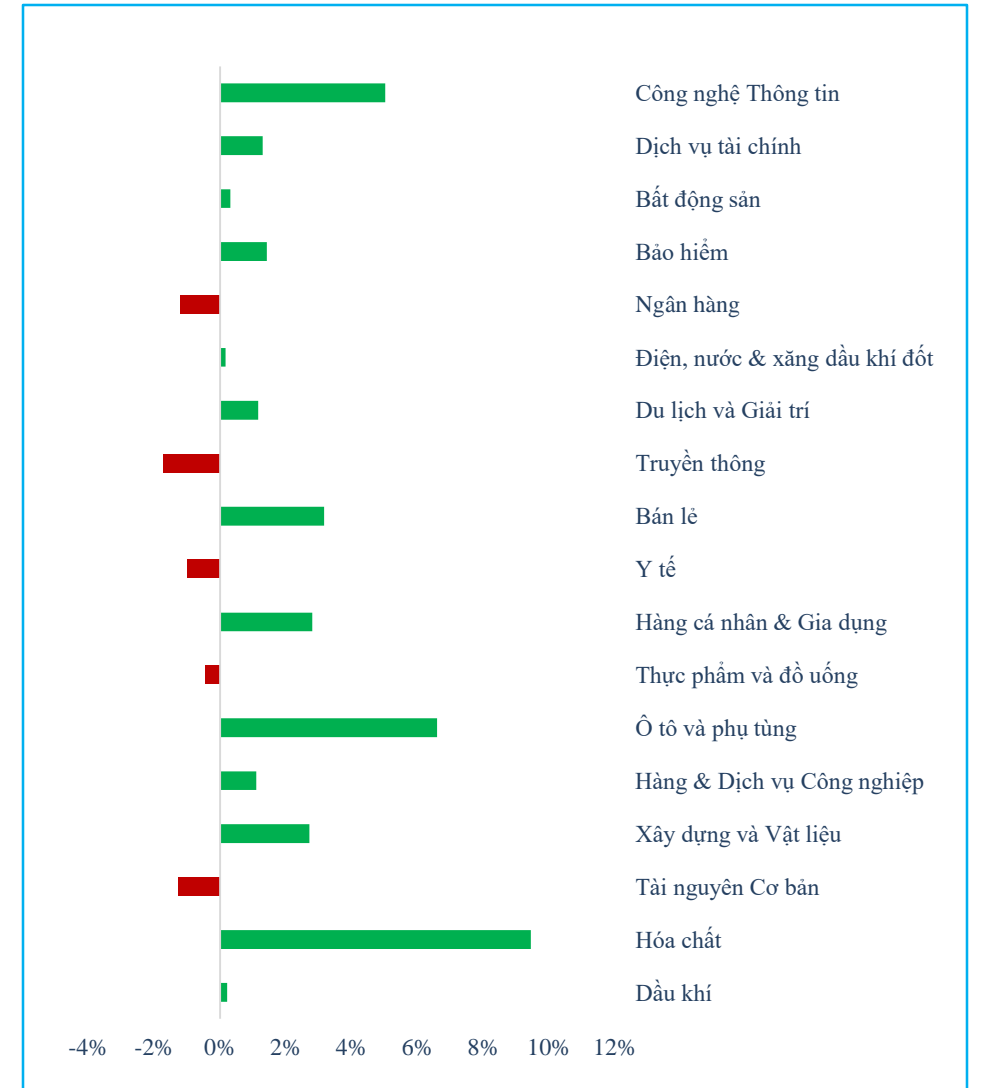
Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 0,47 điểm (~0,04%) tại 1.172,55 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì xu hướng đi ngang trong vùng từ 1.16x đến 1.18x. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức thấp trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền lớn vẫn chưa có xu hướng quay trở lại thị trường.

Chỉ số VNINDEX - 1D - O 1173.93 H 1178.27 L 1169.70 C 1172.55 -0.47 (-0.04%)  
 Volume - Khối lượng SMA 9 790.756M



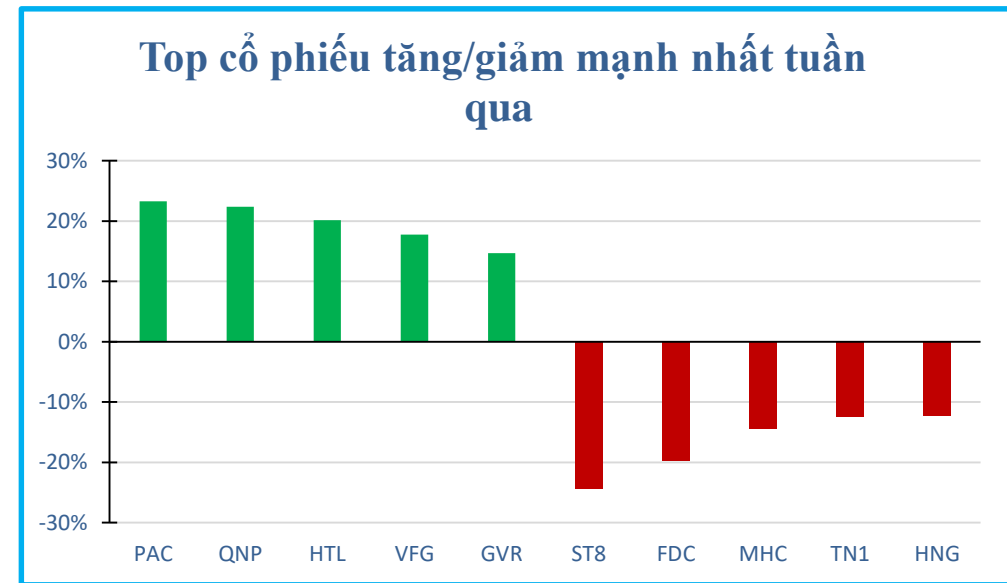
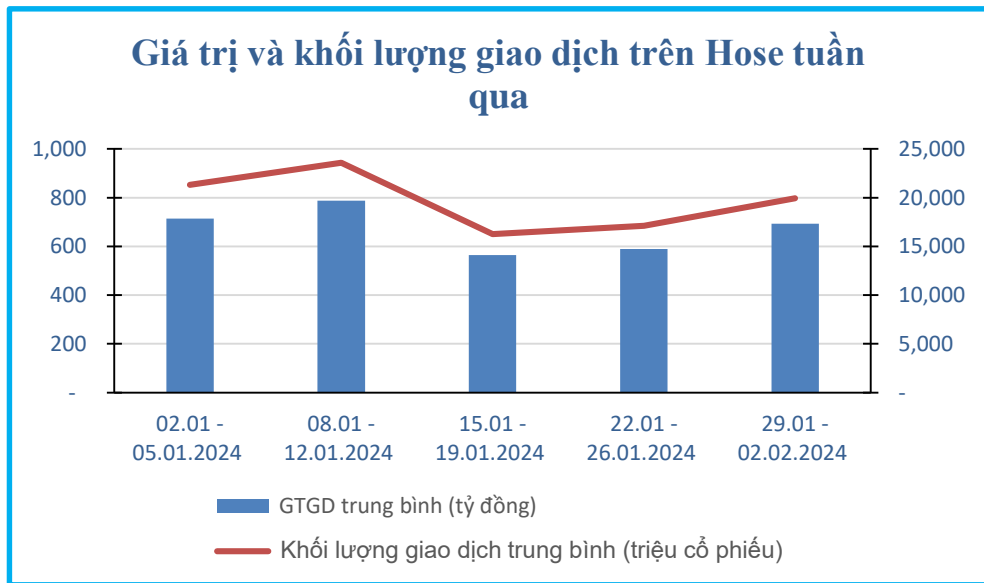
## DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	0,22%	568.473	100.403	19.914	3.515
Hóa chất	9,45%	3.763.346	632.862	155.108	26.498
Tài nguyên Cơ bản	-1,28%	7.671.393	1.325.762	346.433	59.724
Xây dựng và Vật liệu	2,72%	6.779.144	1.218.746	295.234	52.991
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1,10%	3.586.080	636.318	144.408	25.213
Ô tô và phụ tùng	6,60%	664.558	125.442	46.339	8.760
Thực phẩm và đồ uống	-0,45%	6.836.018	1.174.781	290.369	49.390
Hàng cá nhân & Gia dụng	2,80%	1.753.301	316.245	31.506	5.741
Y tế	-0,98%	111.763	20.481	7.397	1.390
Bán lẻ	3,16%	3.272.106	525.456	66.168	10.750
Truyền thông	-1,71%	228.825	34.713	22.690	3.437
Du lịch và Giải trí	1,16%	812.881	144.351	19.322	3.333
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	0,17%	948.780	168.709	52.117	9.431
Ngân hàng	-1,19%	22.500.359	3.888.433	1.087.135	188.720
Bảo hiểm	1,43%	110.689	19.679	3.739	657
Bất động sản	0,32%	16.803.486	2.986.430	744.194	131.081
Dịch vụ tài chính	1,30%	11.923.437	2.128.060	493.164	87.232
Công nghệ Thông tin	5,02%	2.347.171	423.657	62.108	11.234



# 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 17,330 tỷ đồng, tăng khoảng 17.7% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 17% xuống 730 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là PAC (23.29%), QNP (22.37%) và HTL (20.16%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là ST8 (-24.32%), FDC (-19.70%) và MHC (-14.51%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Trong cuộc họp ngày 31/01, Fed đã quyết định giữ nguyên mức lãi suất lần thứ tư liên tiếp trong khoảng từ 5,25% - 5,5%. Tuyên bố sau cuộc họp, Fed cho biết họ chưa có kế hoạch cắt giảm lãi suất khi lạm phát vẫn vượt mục tiêu của ngân hàng trung ương là 2%.	Tiêu cực	Tuyên bố của Fed sau cuộc họp hoàn toàn làm tiêu tan hy vọng của các nhà giao dịch muốn ngân hàng trung ương cắt giảm lãi suất sớm hơn trước khi xảy ra suy thoái. Các thị trường lớn trên thế giới đều phản ứng tiêu cực, tiêu biểu là chỉ số Dow Jones giảm 0.82%, Nasdaq giảm 2.23% và S&P 500 giảm 1.61%.
Lạm phát tại Eurozone trong tháng 01/2024 đã giảm nhẹ xuống 2,8%, vẫn cao hơn mức mục tiêu 2% của ECB nhưng thấp hơn nhiều so với mức đỉnh 10,6% trong tháng 10/2022.	Trung lập	Với tỷ lệ lạm phát 01/2024, ECB yên tâm với chính sách thận trọng về lãi suất, theo đó chưa vội cắt giảm lãi suất, sau thời gian tạm ngừng chuỗi tăng lãi suất chưa từng có tiền lệ nhằm "ghìm cương" lạm phát. Mặc dù vậy, giới đầu tư vẫn hy vọng ECB có thể sẽ tiếp tục cắt giảm lãi suất vào trước mùa Hè này.
Theo báo cáo của Tổng cục Thống kê, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 01/2024 tăng 0,31% so với tháng trước. So với cùng kỳ năm 2023, CPI tháng 01 tăng 3,37%; lạm phát cơ bản tháng 01/2024 tăng 2,72%.	Trung lập	Lạm phát cơ bản tăng 2,72% so với cùng kỳ năm trước, thấp hơn mức CPI bình quân chung (tăng 3,37%) chủ yếu do giá dịch vụ y tế và giá dịch vụ giáo dục là yếu tố tác động tăng CPI nhưng thuộc nhóm hàng được loại trừ trong danh mục tính toán lạm phát cơ bản.
Tổng vốn FDI đăng ký trong tháng 1 đạt hơn 2.36 tỷ Usd, tăng mạnh 40.2% so với cùng kỳ	Tích cực	Đây là tín hiệu cho thấy nước ta đang tranh thủ được cơ hội từ những thành tựu đối ngoại, ngoại giao trong năm 2023 và tháng đầu năm 2024. Việc làn sóng FDI tiếp tục chảy mạnh vào Việt Nam tiếp tục tạo nhiều dư địa cho ngành bất động sản khu công nghiệp.



## LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	VFG	HOSE	06/02/2024	07/02/2024	08/03/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
2	BNW	UPCoM	06/02/2024	07/02/2024	06/03/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP

*Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities*

## 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!*