






BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 20/01 - 24/01/2025

VN-INDEX HỒI PHỤC NHẸ TRONG MÙA CÔNG BỐ KQKD QUÝ IV



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 20.01 – 24.01.2025

-  Ngày 17.01, NHNN chính thức công bố lễ chuyển giao bắt buộc 2 ngân hàng GPBank và Đông Á Bank cho VPBank và HDBank. Việc nhận chuyển giao bắt buộc góp phần 9da3m bảo quyền lợi của người gửi tiền tại GPBank và Đông Á Bank. Đồng thời, VPBank và HDBank cũng được hưởng lợi từ việc có thêm room tăng trưởng tín dụng trong năm 2025.
-  Trong tuần giao dịch vừa qua, VN-Index ghi nhận tăng 1.51% lên mốc 1,249.11 điểm, với dòng tiền tiếp tục thận trọng trong bối cảnh kỳ nghỉ Tết nguyên đán đang đến gần, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đều giảm nhẹ so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 459 triệu cổ phiếu và 10,927 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm du lịch và giải trí (9.18%) và tài nguyên cơ bản (8.57%).
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tích lũy trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1,220 - 1,240 điểm. Dự báo trong tuần 20.01 – 24.01.2025, dự kiến chỉ số VN-Index vẫn sẽ tiếp tục tăng nhẹ và dao động trong biên độ 1,245 – 1,270 điểm khi mùa công bố KQKD quý IV dần bước vào giai đoạn cao điểm.
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 60%, đồng thời chỉ tập trung nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng trong năm 2025.
-  Một số nhóm cổ phiếu đáng quan tâm trong giai đoạn hiện nay bao gồm:

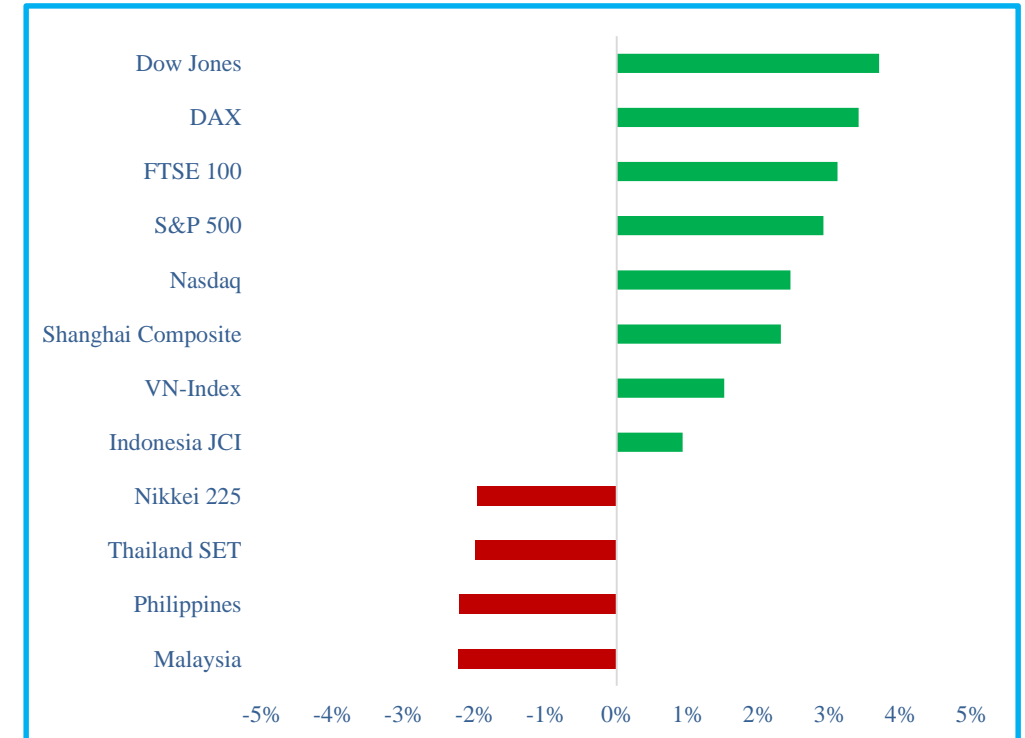
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: VIX (CHỜ MUA: 9 – BÁN: 10,4) - Nhóm bds: DXG (CHỜ MUA: 14 – BÁN: 16) - Nhóm bds khu công nghiệp: KBC (CHỜ MUA: 29.6 – BÁN: 32.5) - Khác: DPM (CHỜ MUA: 32,8 – BÁN : 37,5); PTB (CHỜ MUA: 58 – BÁN: 69) 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm dầu khí: BSR (CHỜ MUA: 21,5 – BÁN: 24,5) 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm ngân hàng: MBB (MUA: 21,5 – BÁN: 24), TCB (MUA: 23,5 – BÁN: 27) - Thép: : HPG (CHỜ MUA: 25,2 – BÁN: 30,5)

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 13.01.2025 – 17.01.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 1% – 3%, xuất phát chủ yếu từ tâm lý tích cực sau sự kiện Israel – Hamas đạt được thỏa thuận ngừng bắn và đà tăng của đồng USD bắt đầu có dấu hiệu hạ nhiệt. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của chỉ số Nikkei 225 (-1,97%).

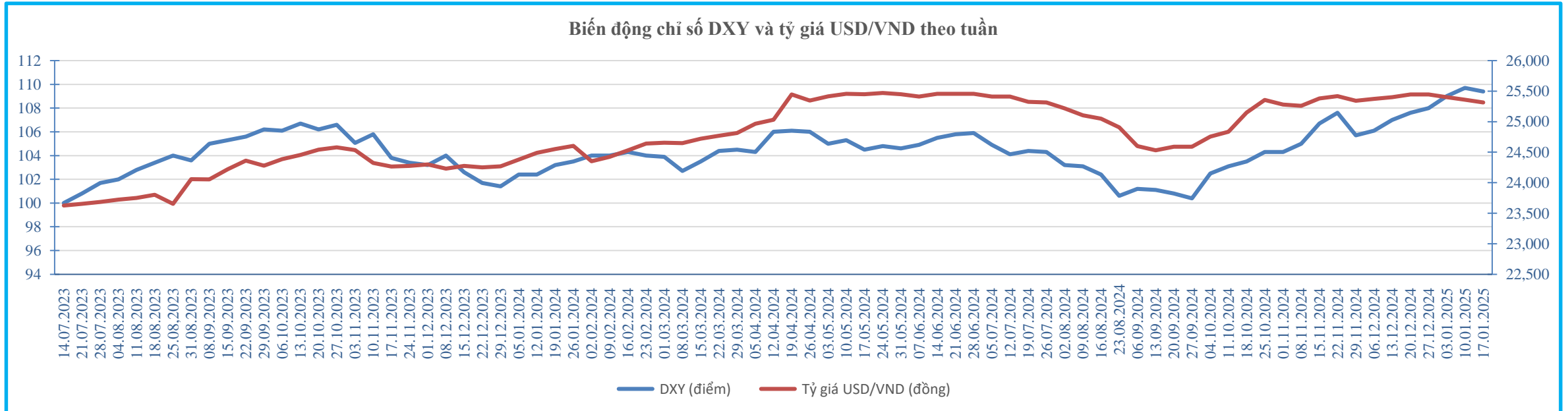
Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 1.51% trong tuần qua lên mốc 1,249.11 điểm và nằm trong top 7 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Malaysia	-2.23%	1,602.41	1,566.72
Philippines	-2.22%	6,496.32	6,352.12
Thailand SET	-2.00%	1,367.99	1,340.63
Nikkei 225	-1.97%	39,208.50	38,438.00
Indonesia JCI	0.93%	7,088.87	7,154.66
VN-Index	1.51%	1,230.48	1,249.11
Shanghai Composite	2.31%	3,168.52	3,241.82
Nasdaq	2.45%	19,161.63	19,630.20
S&P 500	2.91%	5,827.00	5,996.66
FTSE 100	3.11%	8,248.49	8,505.22
DAX	3.41%	20,214.79	20,903.39
Dow Jones	3.69%	41,938.45	43,487.83



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm nhẹ vào giai đoạn đầu tuần khi Bộ Lao động Mỹ ngày 15.01 công bố chỉ số CPI tháng 12 với mức tăng 2.9%, khớp với dự báo của giới phân tích. Tuy vậy, chỉ số DXY bật tăng trở lại vào giai đoạn cuối tuần khi thời điểm Tổng thống Donald Trump chính thức nhậm chức đang đến gần Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,27% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 109.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,18% so với tuần trước, đạt 25,315 VND. Tại ngày 17.01.2025, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,333 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,159 – 25,190 và bán ra quanh ngưỡng 25,549. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,534 – 25,644.



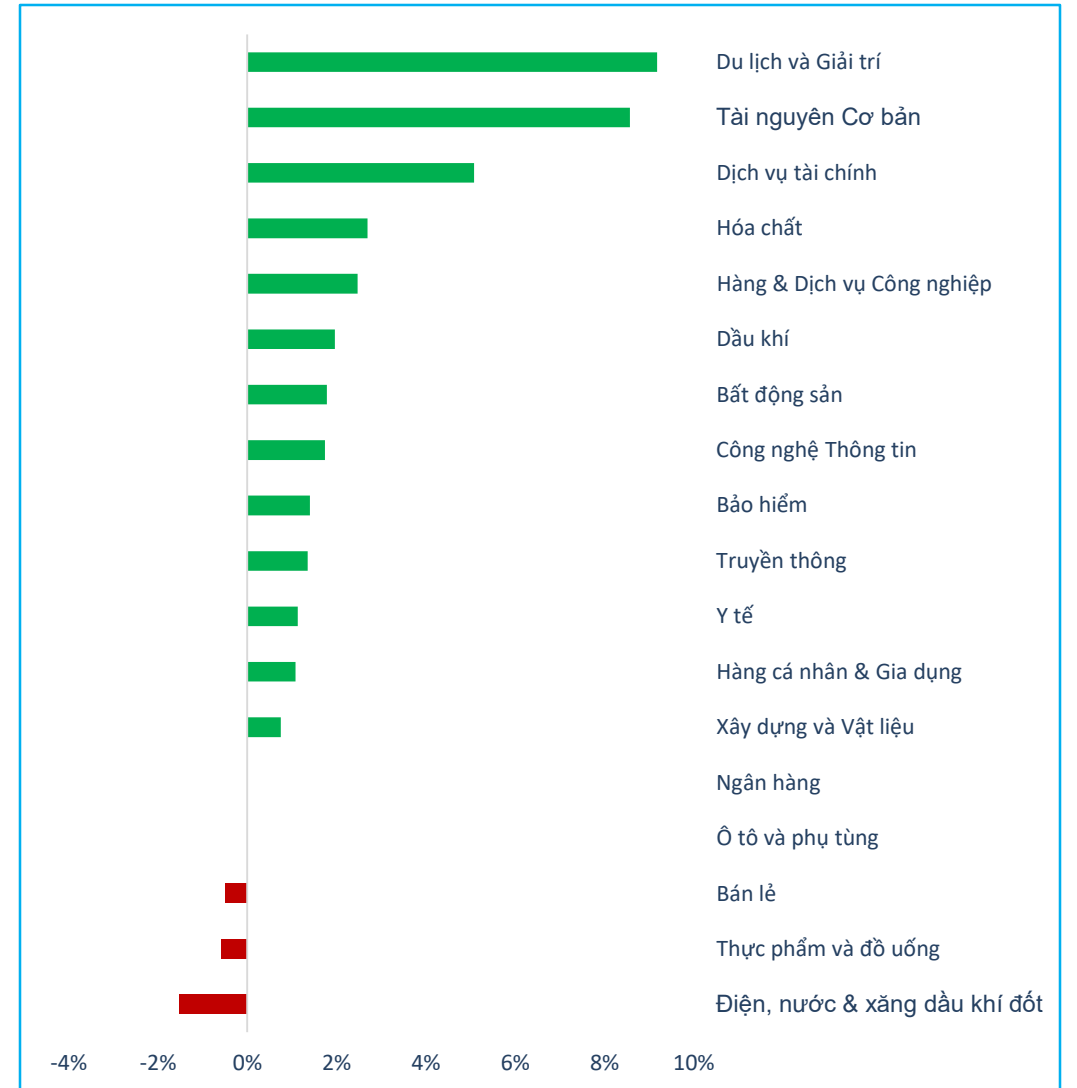
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index duy trì diễn biến đi ngang trong vùng 1,220 – 1,235 trong giai đoạn đầu tuần trước khi bật tăng vào giai đoạn cuối tuần khi một số cổ phiếu vốn hóa lớn trong rổ Vn30 thu hút được sự tham gia mạnh của dòng tiền. Tính chung cả tuần, chỉ số Vn-Index ghi nhận tăng 1.51% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,249.11 điểm.



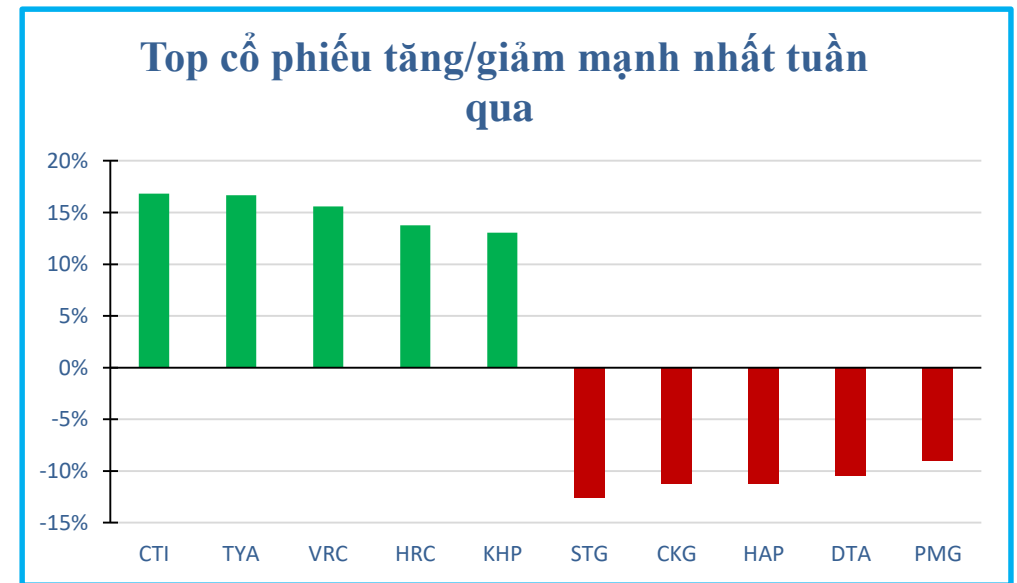
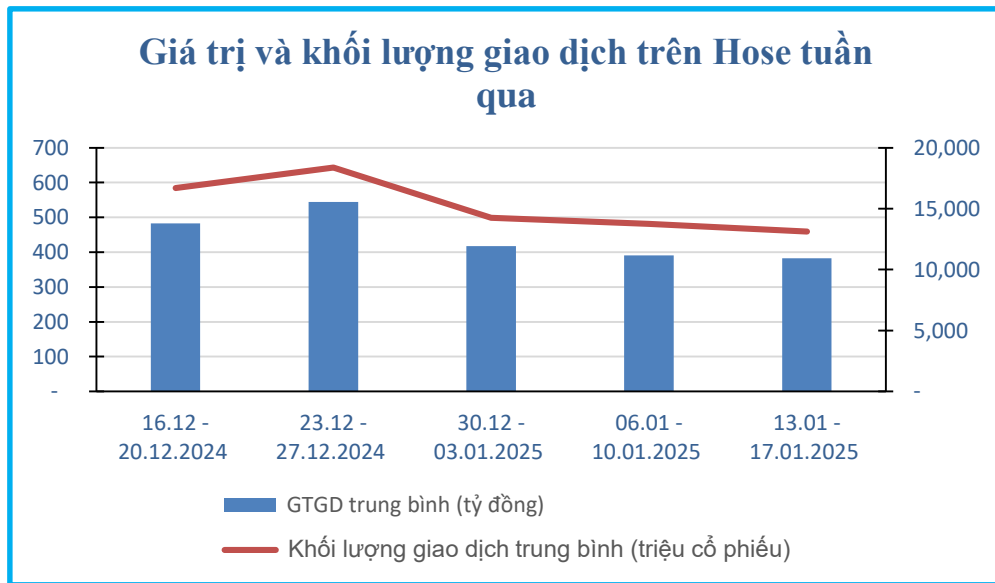
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		1.96%	378,750.01	10.48%	75,750.00	-10.88%	13,305.23	5.59%	2,661.05
▶ Hóa chất L2		2.69%	271,989.15	7.52%	54,397.83	-15.14%	13,064.75	5.49%	2,612.95
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		8.57%	122,772.40	3.40%	24,554.48	-30.23%	5,793.41	2.43%	1,158.68
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		0.75%	371,631.40	10.28%	74,326.28	-23.12%	38,022.90	15.98%	7,604.58
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		2.47%	69,211.45	1.91%	13,842.29	-21.45%	7,786.46	3.27%	1,557.29
▶ Ô tô và phụ tùng L2		0.01%	248,717.43	6.88%	49,743.49	81.63%	15,688.30	6.59%	3,137.66
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-0.58%	37,095.92	1.03%	7,419.18	-76.45%	1,455.68	0.61%	291.14
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		1.08%	105,305.36	2.91%	21,061.07	-54.72%	4,700.49	1.98%	940.10
▶ Y tế L2		1.13%	10,131.82	0.28%	2,026.36	-38.73%	1,886.25	0.79%	377.25
▶ Bán lẻ L2		-0.48%	27,374.64	0.76%	5,474.93	-77.75%	1,011.53	0.43%	202.31
▶ Truyền thông L2		1.35%	16,586.80	0.46%	3,317.36	99.52%	2,898.81	1.22%	579.76
▶ Du lịch và Giải trí L2		9.18%	300.20	0.01%	60.04	-61.25%	26.25	0.01%	5.25
▶ Viễn thông L2		10.27%	22.64	0.00%	4.53	72.17%	0.80	0.00%	0.16
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-1.53%	77,912.26	2.16%	15,582.45	293.58%	6,035.56	2.54%	1,207.11
▶ Bảo hiểm L2		1.40%	54,282.02	1.50%	10,856.40	2.02%	967.85	0.41%	193.57
▶ Bất động sản L2		1.78%	766,846.02	21.21%	153,369.20	-5.35%	50,656.49	21.29%	10,131.30
▶ Dịch vụ tài chính L2		5.08%	1,019,938.88	28.21%	203,987.78	26.16%	71,418.89	30.01%	14,283.78
▶ Ngân hàng L2		0.01%	35,466.10	0.98%	7,093.22	1.26%	3,054.96	1.28%	610.99
▶ Công nghệ Thông tin L2		1.74%	1,066.22	0.03%	213.24	-4.28%	208.38	0.09%	41.68



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 10,927 tỷ đồng, giảm 2.1% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 4.6% so với tuần trước, đạt giá trị gần 459 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là CTI (16,84%), TYA (16,67%) và VRC (15,60%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là STG (-12,65%), CKG (-11,26%) và HAP (-11,20%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Ngày 15.01, Bộ Lao động Mỹ công bố chỉ số CPI tháng 12 với mức tăng 2.9%, khớp với dự báo của giới phân tích	Trung tính	Thông tin trên khiến chỉ số DXY có thời điểm giảm về sát mốc 109 điểm. Tuy vậy, giới đầu tư vẫn giữ nguyên kỳ vọng về việc Fed sẽ hạ lãi suất hai lần trong năm 2025.
Ngày 17.01, Trung Quốc công bố tăng trưởng GDP năm 2024 ở mức 5%	Trung tính	Con số trên khớp với dự báo của các tổ chức uy tín quốc tế và diễn ra trong bối cảnh từ cuối tháng 9, Trung Quốc đã thúc giục ngân hàng hạ lãi suất của thị trường bất động sản, cắt giảm lãi suất và công bố gói hỗ trợ tài chính 5 năm trị giá 10 nghìn tỷ nhân dân tệ (1,4 nghìn tỷ USD) để giải quyết cuộc khủng hoảng tài chính của chính quyền địa phương.
Bộ Tài Chính cho biết thu NSNN năm 2024 đạt mức trên 2 triệu tỷ đồng, cao kỷ lục	Trung tính	Kết quả trên diễn ra trong bối cảnh Bộ Tài chính đã khẩn trương xây dựng kế hoạch hành động và tổ chức triển khai quyết liệt ngay từ những ngày đầu, tháng đầu của năm
Ngày 17.01, NHNN chính thức công bố lễ chuyển giao bắt buộc 2 ngân hàng GPBank và Đông Á Bank cho VPBank và HDBank	Tích cực	Việc nhận chuyển giao bắt buộc góp phần 9da3m bảo quyền lợi của người gửi tiền tại GPBank và Đông Á Bank. Đồng thời, VPBank và HDBank cũng được hưởng lợi từ việc có thêm room tăng trưởng tín dụng trong năm 2025.

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!