






BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 10/02 - 14/02/2025

DÒNG TIỀN QUAY LẠI THỊ TRƯỜNG, VN-INDEX ÁP SÁT KHÁNG CỰ 1,300 ĐIỂM



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 10.02 – 14.02.2025

-  Ngày 05.02, WTO cho biết Trung Quốc đã chính thức nộp đơn kiện Mỹ sau khi bị áp thuế 10% với tất cả các hàng hóa. Chỉ số DXY đã hạ nhiệt về mức 108 điểm sau thông tin trên. Đồng thời, hành động trên của Trung Quốc cũng nằm trong dự báo của nhiều tổ chức quốc tế.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận tăng 0.8% lên mức 1,275.20 điểm, với dòng tiền chảy mạnh vào thị trường trường vào đầu tuần khi chỉ số có thời điểm điều chỉnh về hỗ trợ 1,250 điểm sau thông tin Mỹ tiến hành áp thuế với Mỹ, Canada và Mexico, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đều tăng nhẹ so với tuần trước, đạt giá trị lần lượt là 596 triệu cổ phiếu và 14,059 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm hàng và dịch vụ công nghiệp (3.72%) và bảo hiểm (3.07%).
-  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 mức tâm lý 1,240 - 1,250 điểm. Dự báo trong tuần 10.02 – 14.02.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ tiếp tục duy trì xu hướng tăng điểm và dao động trong biên độ 1,270 – 1,300 điểm nhờ dòng tiền có dấu hiệu quay lại thị trường và mức định giá đang ở mức hấp dẫn sau mùa công bố KQKD quý IV.
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục ở ngưỡng 70%, 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:

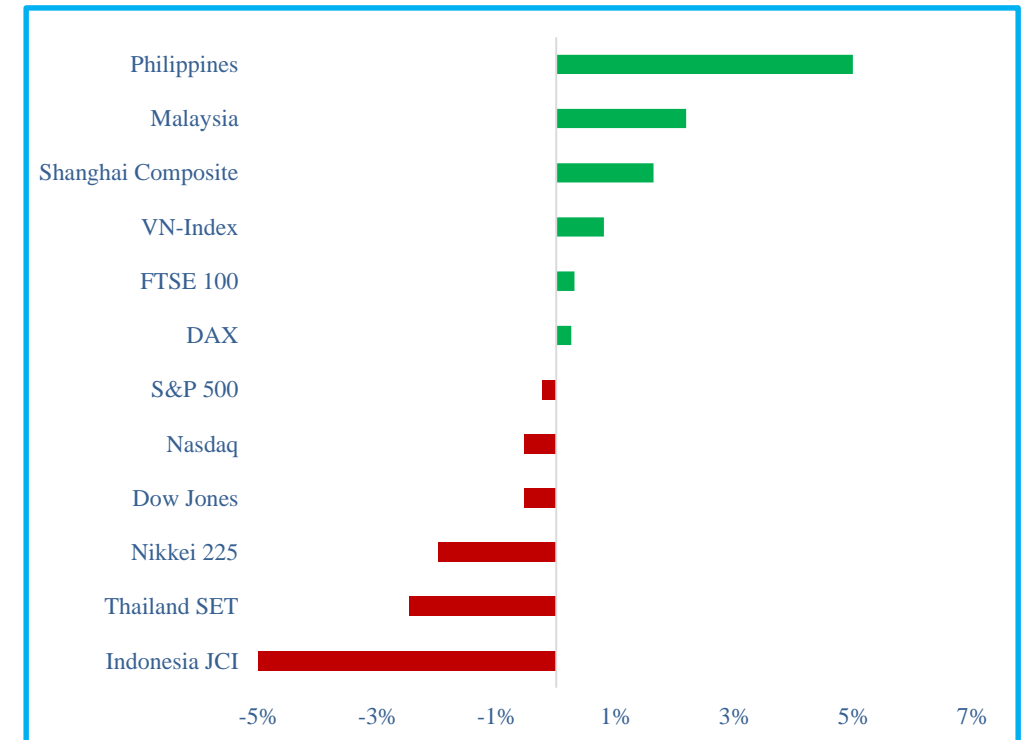
Nhóm trading ngắn hạn	Nhóm nắm giữ trung hạn	Nhóm nắm giữ dài hạn
<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm chứng khoán: VIX (CHỜ MUA: 9 – BÁN: 10,4) - Nhóm bds: DXG (CHỜ MUA: 14 – BÁN: 16) - Nhóm bds khu công nghiệp: KBC (CHỜ MUA: 29.6 – BÁN: 32.5) - Khác: DPM (CHỜ MUA: 32,8 – BÁN : 37,5); PTB (CHỜ MUA: 58 – BÁN: 69) 	<ul style="list-style-type: none"> - Nhóm dầu khí: PVD (CHỜ MUA: 22,8 – BÁN: 25,5); PLX (CHỜ MUA: 38,8 – BÁN: 42) 	<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 03.02.2025 – 07.02.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,3% – 2,5%, xuất phát chủ yếu từ diễn biến hạ nhiệt của chỉ số DXY khi Trung Quốc và Mỹ tập trung và việc đàm phán vấn đề áp thuế thương mại tại WTO. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý có sự xuất hiện của các chỉ số Dow Jones (-0,54%), Nikkei 225 (-1,99%), Nasdaq (-0,53%) và S&P 500 (-0,24%).

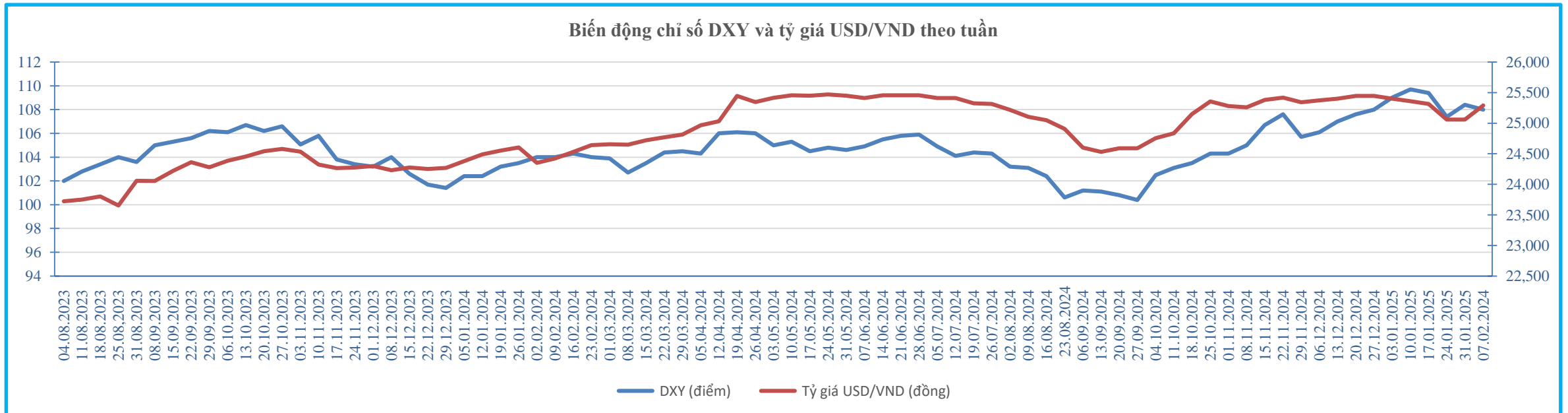
Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 0,8% trong tuần qua và nằm trong top 4 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Indonesia JCI	-5.16%	7,109.20	6,742.58
Thailand SET	-2.47%	1,314.50	1,282.09
Nikkei 225	-1.99%	39,607.00	38,819.00
Dow Jones	-0.54%	44,544.66	44,303.40
Nasdaq	-0.53%	19,627.44	19,523.40
S&P 500	-0.24%	6,040.53	6,025.99
DAX	0.25%	21,732.05	21,787.00
FTSE 100	0.31%	8,673.96	8,700.53
VN-Index	0.80%	1,265.05	1,275.20
Shanghai Composite	1.63%	3,250.60	3,303.67
Malaysia	2.18%	1,556.92	1,590.91
Philippines	4.99%	5,862.59	6,154.99



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm nhẹ vào giai đoạn đầu tuần trước khi dần ổn định sau đó sau thông tin Trung Quốc chính thức nộp đơn kiện về việc Mỹ áp thuế quan lên WTO – hành động vốn đã nằm trong dự báo của các tổ chức quốc tế. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,37% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 108 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,92% so với hai tuần trước, đạt 25,290 VND. Tại ngày 07.02.2025, NHNN công bố tỷ giá trung tâm ở mức 24,462 USD/VND. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 24,940 – 25,060 và bán ra quanh vùng 25,420 – 25,520. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 25,571 – 25,671.



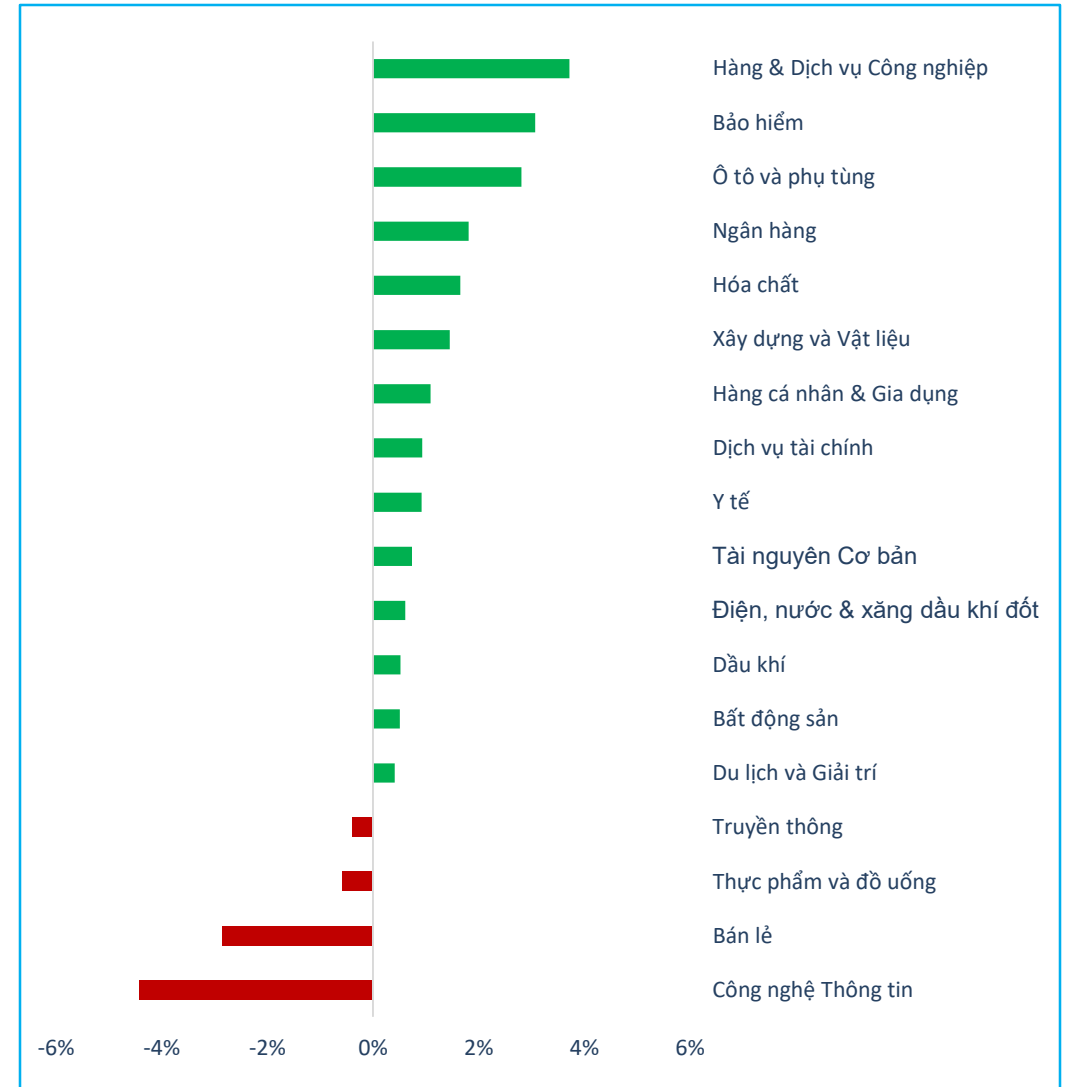
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, chỉ số VN-Index đối diện với áp lực bán gia tăng trong phiên đầu tuần khi nhà đầu tư có xu hướng chốt lãi ngắn hạn và thông tin tiêu cực về việc Mỹ tiến hành áp thuế quan lên Canada, Mexico và Trung Quốc khiến chỉ số có thời điểm giảm về hỗ trợ ngắn hạn tại 1,250 điểm. Tuy vậy, việc dòng tiền bắt đáy tham gia mạnh trở lại và việc Mỹ hoãn áp thuế với Canada và Mexico thêm 1 tháng giúp chỉ số VN-Index bật tăng mạnh trở lại. Tính chung cả tuần, chỉ số Vn-Index ghi nhận tăng 0.8% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,275.20 điểm.



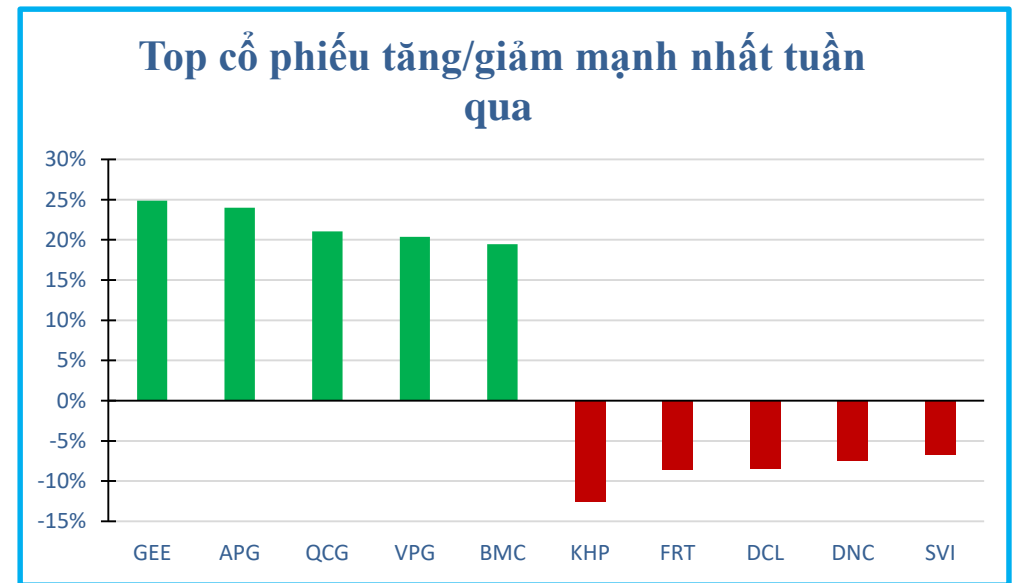
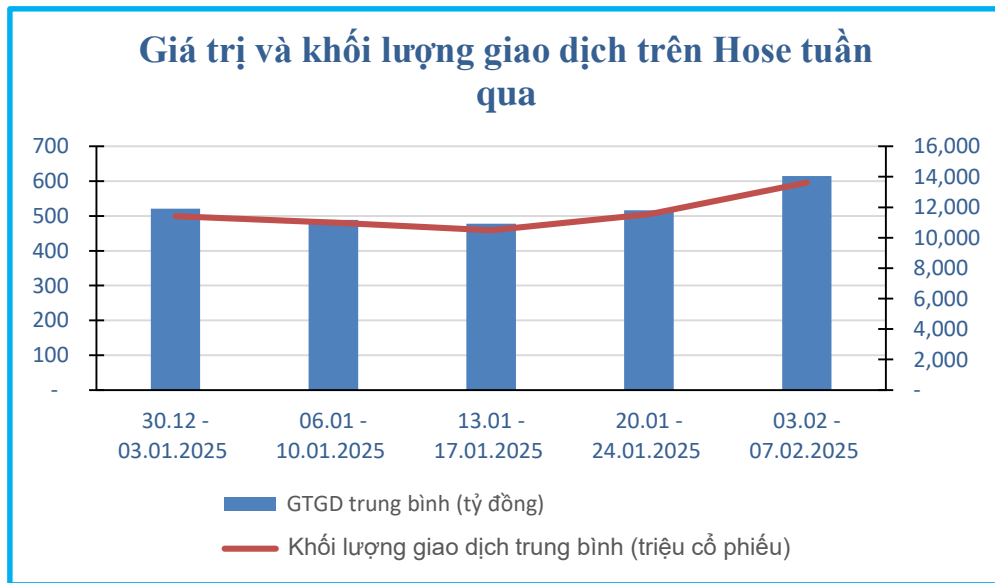
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

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		0.52%	735,756.10	1.05%	147,151.22	--	30,161.70	1.09%	6,032.34
▶ Hóa chất L2		1.65%	2,554,636.74	3.64%	510,927.35	--	62,744.19	2.27%	12,548.84
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		0.74%	3,558,101.81	5.07%	711,620.36	--	182,520.18	6.61%	36,504.04
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		1.45%	4,559,474.32	6.50%	911,894.86	--	213,157.60	7.72%	42,631.52
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		3.72%	5,185,447.21	7.40%	1,037,089.44	--	167,763.81	6.08%	33,552.76
▶ Ô tô và phụ tùng L2		2.81%	349,491.71	0.50%	69,898.34	--	21,787.86	0.79%	4,357.57
▶ Thực phẩm và đồ uống...		-0.58%	6,397,323.28	9.12%	1,279,464.66	--	177,599.87	6.43%	35,519.97
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		1.09%	1,013,093.51	1.44%	202,618.70	--	21,680.85	0.79%	4,336.17
▶ Y tế L2		0.92%	304,754.03	0.43%	60,950.81	--	15,487.67	0.56%	3,097.53
▶ Bán lẻ L2		-2.84%	2,789,499.77	3.98%	557,899.95	--	41,768.33	1.51%	8,353.67
▶ Truyền thông L2		-0.39%	156,602.35	0.22%	31,320.47	--	10,564.74	0.38%	2,112.95
▶ Du lịch và Giải trí L2		0.41%	832,152.91	1.19%	166,430.58	--	15,881.10	0.58%	3,176.22
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		0.61%	999,353.12	1.43%	199,870.62	--	55,568.59	2.01%	11,113.72
▶ Bảo hiểm L2		3.07%	200,420.98	0.29%	40,084.20	--	5,502.19	0.20%	1,100.44
▶ Bất động sản L2		0.51%	8,710,726.56	12.42%	1,742,145.31	--	458,598.21	16.61%	91,719.64
▶ Dịch vụ tài chính L2		0.93%	7,377,205.26	10.52%	1,475,441.05	--	416,258.55	15.08%	83,251.71
▶ Ngân hàng L2		1.81%	19,014,269.60	27.12%	3,802,853.92	--	814,155.99	29.50%	162,831.20
▶ Công nghệ Thông tin L2		-4.42%	5,372,704.91	7.66%	1,074,540.98	--	49,036.30	1.78%	9,807.26



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 14,059 tỷ đồng, tăng 19.1% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 18.0% so với tuần trước, đạt giá trị gần 596 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là GEE (24,86%), APG (24,00%) và QCG (21,05%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là KHP (-12,6%), FRT (-8,54%) và DCL (-8,45%).



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 05.02, WTO cho biết Trung Quốc đã chính thức nộp đơn kiện Mỹ sau khi bị áp thuế 10% với tất cả các hàng hóa	Trung tính	Chỉ số DXY đã hạ nhiệt về mốc 108 điểm sau thông tin trên. Đồng thời, hành động trên của Trung Quốc cũng nằm trong dự báo của nhiều tổ chức quốc tế.
Tổng thống Mỹ Donald Trump chính thức hoãn áp thuế Canada và Mexico thêm 1 tháng	Tích cực	Hành động tên của Mỹ giúp tháo gỡ mối lo ngại của giới đầu tư, cho thấy Mỹ sẵn sàng tiến hành đàm phán với các quốc gia tiến hành áp thuế thương mại, từ đó giảm áp lực lên hoạt động thương mại toàn cầu.
Bộ Tài chính đề xuất phương án giảm 30% tiền thuế đối với các giao dịch bất động sản trong năm 2025	Trung tính	Việc giảm thuế 30% sẽ góp phần gia tăng thanh khoản, còn mức độ hưởng lợi của các khu vực sẽ phụ thuộc vào sự dịch chuyển của dòng tiền trên thị trường BĐS.
Bộ Tài Chính công bố kịch bản CPI năm 2025, với kịch bản cơ sở CPI tăng 3,8%	Trung tính	Quyết định trên diễn ra trong bối cảnh NHNN dự kiến đẩy mạnh cung tiền ra nền kinh tế trong năm 2025 (mục tiêu tăng trưởng 16%), từ đó tạo áp lực tăng mạnh hơn cho chỉ số CPI.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	PGI	HOSE	13/02/25	14/02/25	04/03/25	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
2	TDM	HOSE	11/02/25	12/02/25	02/07/35	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,400 đồng/CP
3	CLC	HOSE	11/02/25	12/02/25	27/02/25	Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
4	PNJ	HOSE	10/02/25	11/02/25	10/03/25	Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 600 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!