













BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 15/01 - 19/01/2024

RUNG LẮC TIẾP DIỄN QUANH MỐC 1,165 ĐIỂM, THỊ TRƯỜNG TIẾP TỤC PHÂN HÓA MẠNH



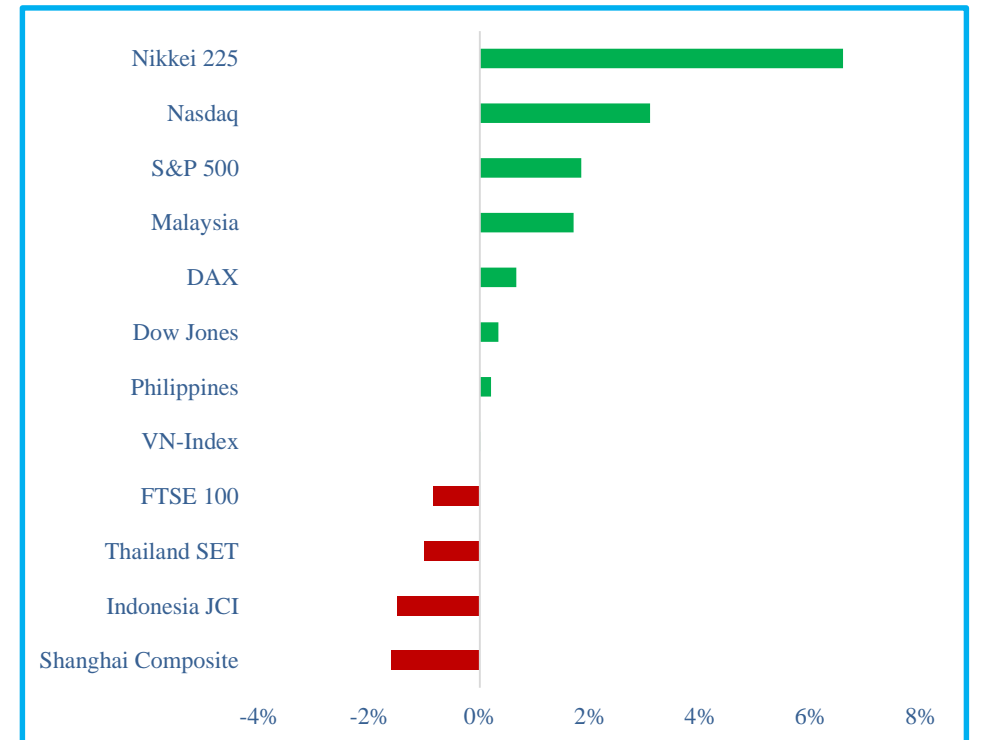
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 15.01 – 19.01.2024

-  Theo báo cáo của Bộ Lao động Mỹ, CPI Mỹ trong tháng 12 tăng 0.3% so với tháng trước, cao hơn dự báo 0.2% của các chuyên gia kinh tế. Loại trừ thực phẩm và năng lượng, CPI lõi tăng 0.3% so với tháng trước và tăng 3.9% so với cùng kỳ, trong khi các chuyên gia kinh tế dự báo ở mức 0.3% và 3.8%. Lạm phát Mỹ tăng tốc ngay khi các quan chức Fed dự báo áp lực giá cả đang hạ nhiệt. Nếu lạm phát leo thang trở lại, Fed sẽ chưa thể loại trừ khả năng tăng thêm lãi suất vào tháng 3 năm 2024.
-  Trong tuần qua, dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường chứng khoán bất chấp khối ngoại trở lại xu hướng bán ròng, giúp thanh khoản và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên tiếp tục tăng mạnh, đạt giá trị lần lượt là 943 triệu cổ phiếu và 19,694 tỷ đồng. Tuy vậy, áp lực chốt lãi có xu hướng gia tăng khiến chỉ số chỉ dao động đi ngang trong vùng 1,155 – 1,165 điểm. Về nhóm ngành, dòng tiền ghi nhận chảy mạnh vào nhóm bảo hiểm (4.32%) và ngân hàng (3.96%).
-  Với việc diễn biến tỷ giá USD/VND tiếp tục duy trì xu hướng tăng sau khi thông tin về chỉ số CPI tháng 12 của Mỹ được công bố và thị trường đã trải qua nhịp tăng kéo dài giúp nhiều cổ phiếu có mức sinh lãi khá tốt, chỉ số VN-Index dự kiến sẽ tiếp tục chứng kiến áp lực rung lắc quanh vùng 1,165 điểm và có sự phân hóa mạnh khi nhiều dự luật dự kiến được thông qua trong kỳ họp Quốc hội bất thường vào giữa tháng 1/2024. Nhà đầu tư được khuyến nghị **tăng** tỷ trọng cổ phiếu/tiền mặt lên mức **80/20**. Nếu dư địa tăng giá 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. Trong trường hợp lực bán ở vùng 1,165 điểm lớn và thị trường không duy trì được đà tăng, nhà đầu tư có thể tận dụng kịch bản thị trường điều chỉnh về mốc 1,130 điểm để gia tăng tỷ trọng cổ phiếu nắm giữ.
-  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

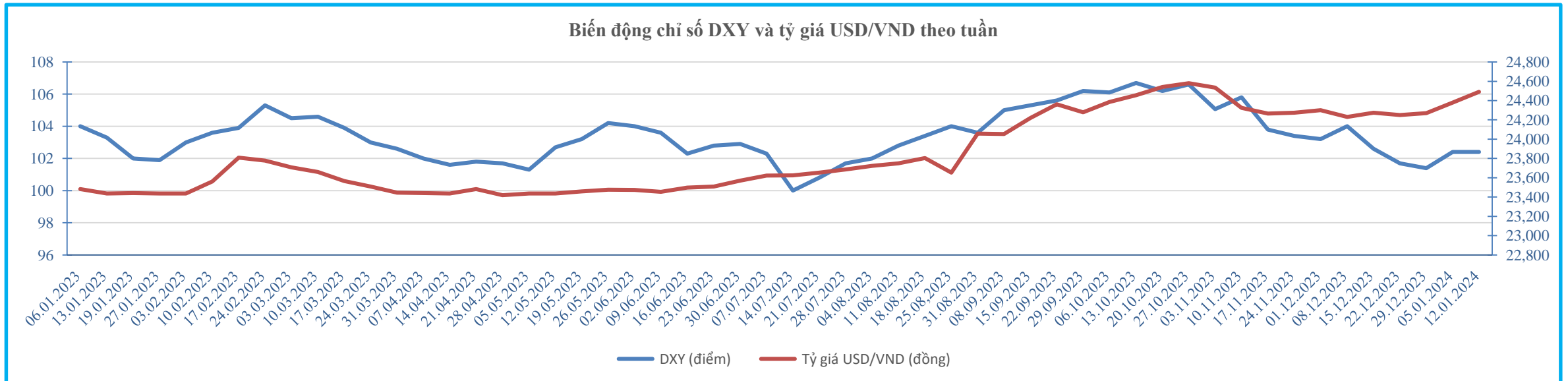
- Thị trường chứng khoán thế giới hầu hết ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 08.01 – 12.01, với mức tăng phổ biến trong khoảng 0.5 - 3%. Trong nhóm các chỉ số đi ngược xu hướng chung, đáng chú ý là sự có mặt của chỉ số Shanghai Composite (-1,61%).
- VN-Index ghi nhận diễn biến đi ngang trong tuần qua và nằm ngoài xu hướng tăng điểm của thị trường chứng khoán thế giới.

Chỉ số	Ngày 05/01/2024	Ngày 12/01/2024	Biến động
VN-Index	1,154.68	1,154.70	0,00%
S&P 500	4,697.24	4,783.83	1,84%
Dow Jones	37,466.11	37,592.98	0,34%
Nasdaq	14,524.07	14,972.76	3,09%
DAX	16,594.21	16,704.56	0,66%
FTSE 100	7,689.61	7,624.93	-0,84%
Nikkei 225	33,377.42	35,577.11	6,09%
Shanghai Composite	2,929.18	2,881.98	-1,61%
Thailand SET	1,427.96	1,413.51	-1,01%
Malaysia	1,462.37	1,487.30	1,70%
Philippines	6,629.64	6,643.18	0,20%
Indonesia JCI	7,350.60	7,141.10	-1,49%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

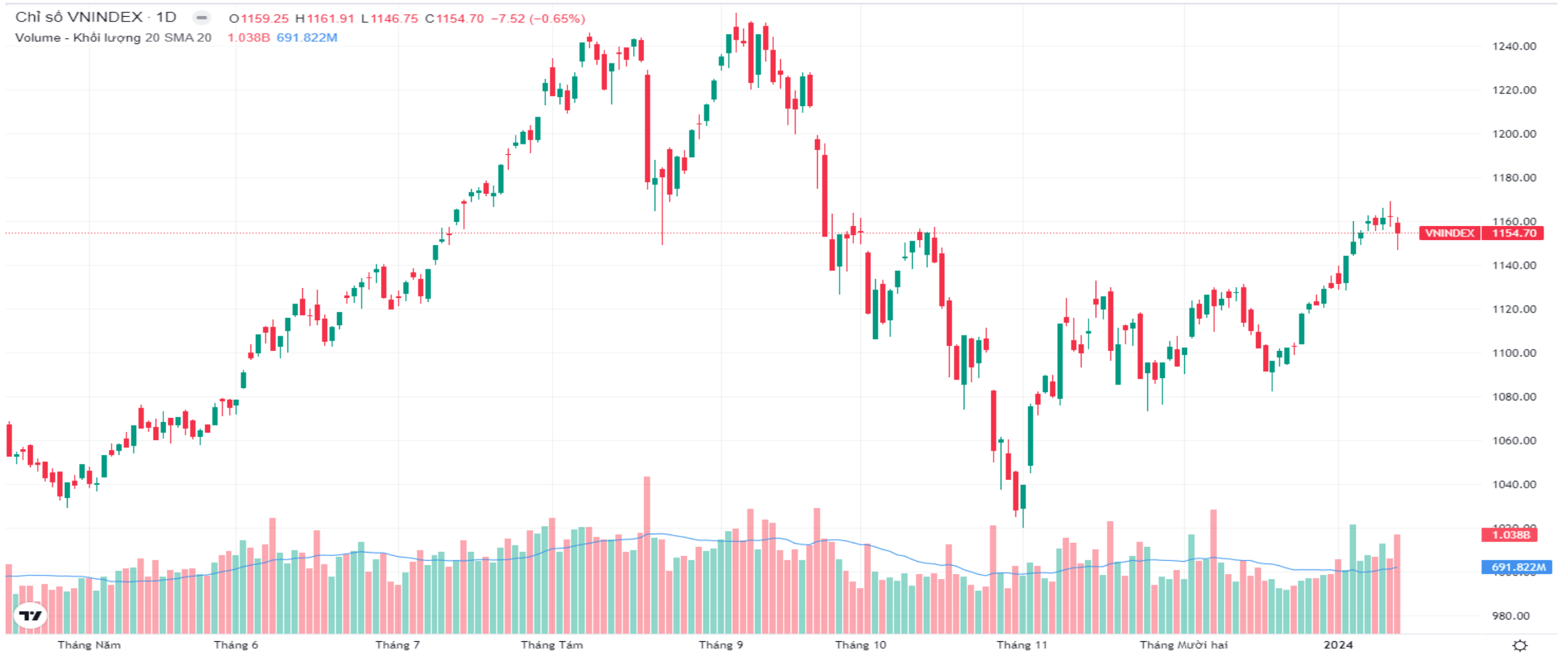
- Chỉ số DXY bật tăng vào ngày 11/01 sau khi Bộ Lao động Mỹ công bố dữ liệu CPI tháng 12 tăng 0,3% so với tháng trước – cao hơn dự báo của giới phân tích. Tuy vậy, mức tăng bị thu hẹp đáng kể sau đó trước thông tin chỉ số PPI tháng 12 giảm 0.1% do giá nhiên liệu và thực phẩm giảm trong khi giá dịch vụ không thay đổi - đánh dấu tháng giảm thứ ba liên tiếp. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY ghi nhận đi ngang so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 102.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,45% so với tuần trước; đạt 24.490 VNĐ. Tính đến ngày 12.01.2024, NHNN đã công bố tỷ giá trung tâm ở mức 23.948 VNĐ. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD được mua vào trong khoảng 24.265 – 24.320 VNĐ và bán ra trong khoảng 24.620 – 24.695 VNĐ. Trong khi đó, trên thị trường tự do, đồng USD giao dịch (mua - bán) ở quanh mức 24.765 – 24.805 VNĐ.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

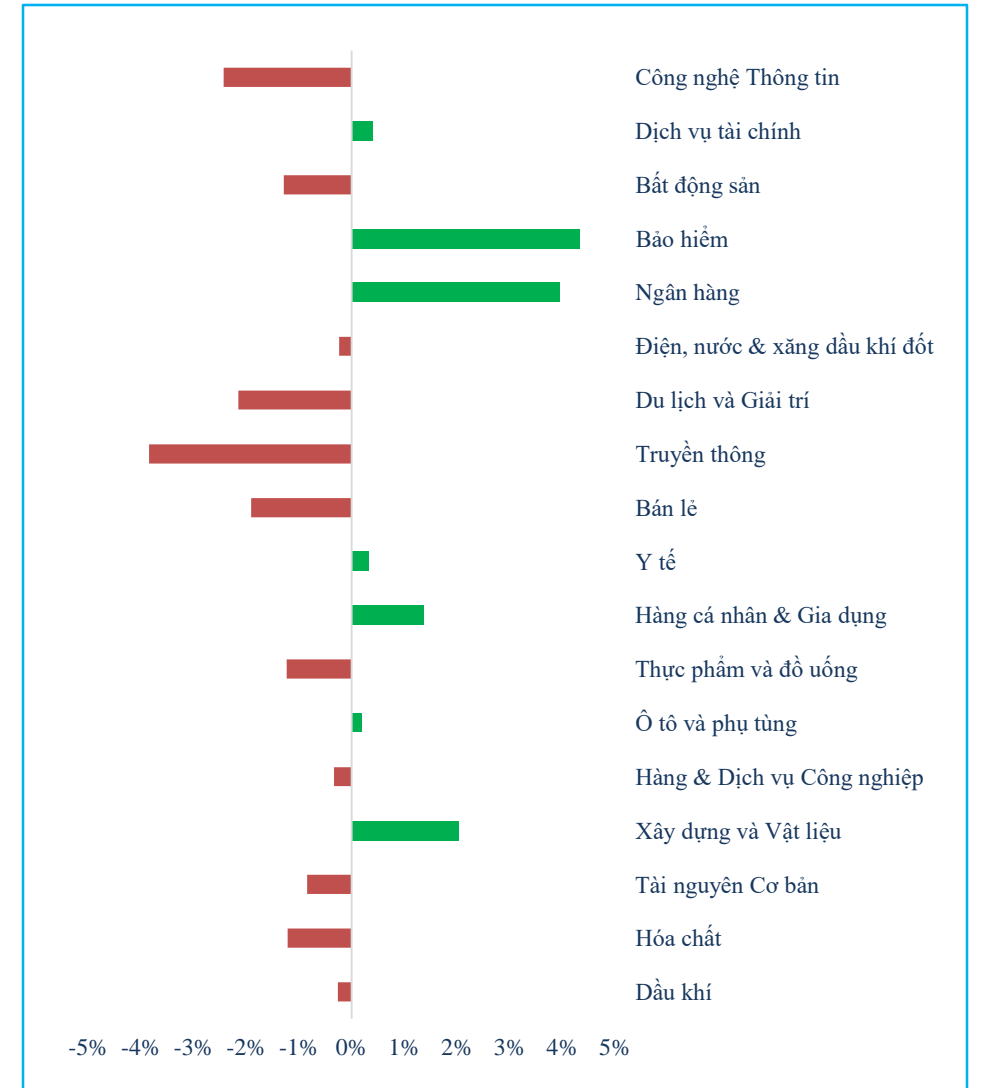


Sau khi trải qua một tuần giao dịch biến động, VN-Index tiếp tục đóng cửa phiên cuối tuần với mức giảm 7,52 điểm (~0,65%) tại 1.154,70 điểm. Xét trong cả tuần, thị trường duy trì diễn biến đi ngang với mức tăng không đáng kể so với mốc 1.154,68 điểm vào cuối tuần trước. Thanh khoản thị trường đã được cải thiện trong vòng 10 phiên giao dịch gần nhất, và dòng tiền bắt đầu có xu hướng quay trở lại thị trường.



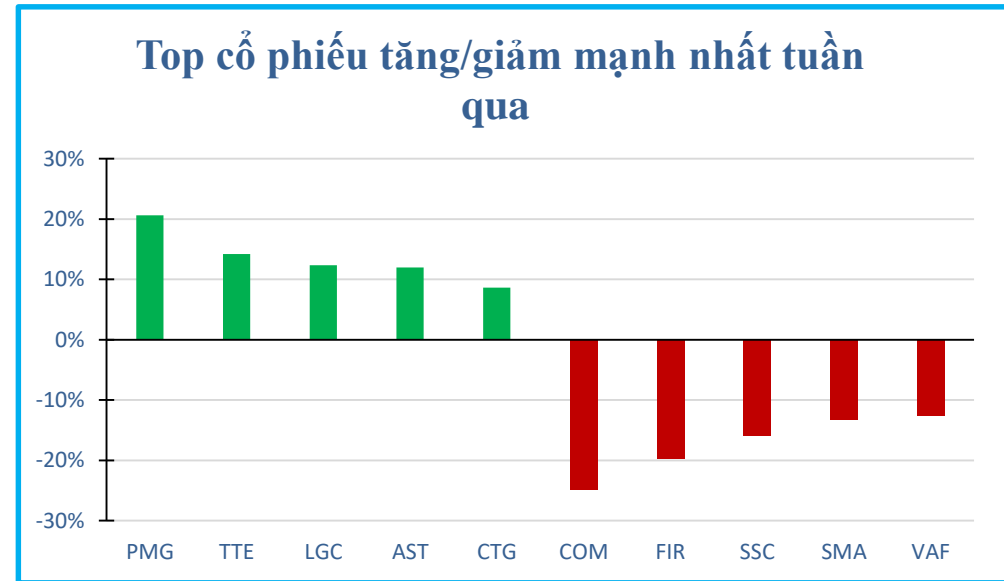
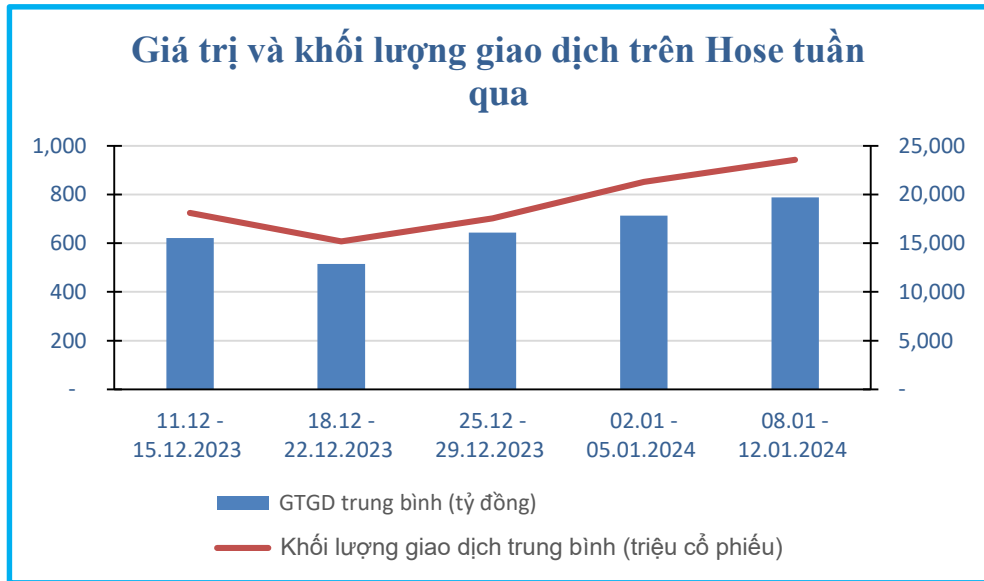
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-0,26%	1.180.311	199.731	40.416	6.881
Hóa chất	-1,22%	3.812.684	558.178	120.701	18.907
Tài nguyên Cơ bản	-0,84%	8.936.501	1.408.970	402.434	63.035
Xây dựng và Vật liệu	2,03%	6.641.389	1.105.050	340.411	57.542
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0,33%	6.250.478	1.001.713	229.147	36.411
Ô tô và phụ tùng	0,20%	457.950	65.166	29.773	4.527
Thực phẩm và đồ uống	-1,23%	8.896.077	1.467.831	467.897	76.340
Hàng cá nhân & Gia dụng	1,37%	1.166.328	189.787	25.493	4.152
Y tế	0,33%	159.158	25.127	6.683	1.032
Bán lẻ	-1,91%	3.460.979	560.720	78.522	12.639
Truyền thông	-3,84%	102.896	17.078	9.177	1.534
Du lịch và Giải trí	-2,15%	772.483	104.792	24.442	3.708
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,24%	1.556.909	251.430	81.071	13.325
Ngân hàng	3,96%	31.697.963	4.950.382	1.554.305	241.992
Bảo hiểm	4,32%	214.101	36.120	6.712	1.147
Bất động sản	-1,29%	21.016.024	3.370.842	967.869	154.873
Dịch vụ tài chính	0,41%	19.040.810	2.786.052	803.705	119.059
Công nghệ Thông tin	-2,43%	1.721.639	266.663	42.872	7.067



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 19.694 tỷ đồng, tăng khoảng 10.4% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 11% lên 943 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là PMG (20.63%), TTE (14.22%) và LGC (12.36%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là COM (-24.95%), FIR (-19.71%) và SSC (-15.94%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
<p>Theo báo cáo của Bộ Lao động Mỹ, CPI Mỹ trong tháng 12 tăng 0.3% so với tháng trước, cao hơn dự báo 0.2% của các chuyên gia kinh tế. Loại trừ thực phẩm và năng lượng, CPI lõi tăng 0.3% so với tháng trước và tăng 3.9% so với cùng kỳ, trong khi các chuyên gia kinh tế dự báo ở mức 0.3% và 3.8%.</p>	Tiêu cực	Lạm phát Mỹ tăng tốc ngay khi các quan chức Fed dự báo áp lực giá cả đang hạ nhiệt. Nếu lạm phát leo thang trở lại, Fed sẽ chưa thể loại trừ khả năng tăng thêm lãi suất vào tháng 3 năm 2024.
<p>Theo cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc, chỉ số CPI tháng 12 giảm 0.3% so với tháng trước, giảm 3 tháng liên tiếp và là chuỗi dài nhất kể từ tháng 10/2009. Ngoài ra, chỉ số giá sản xuất (PPI) của Trung Quốc giảm 2.7% so với cùng kỳ, mạnh hơn dự báo giảm 2.6% từ các chuyên gia kinh tế.</p>	Tiêu cực	Khủng hoảng bất động sản, niềm tin tiêu dùng thấp và xuất khẩu yếu ớt khiến nền kinh tế lớn thứ 2 thế giới đang phải liều mình chống chọi với giảm phát. Giá ngày càng thấp sẽ kéo giảm doanh thu của các doanh nghiệp, từ đó tác động tới tiền lương và lợi nhuận. Giảm phát cũng làm tăng gánh nặng nợ và khuyến khích người tiêu dùng trì hoãn mua hàng.
<p>Số liệu của hãng Vận tải Biển Clarksons cũng cho thấy trong tuần đầu tiên của tháng 1/2024 số lượng tàu container qua Biển Đỏ và Kênh đào Suez đã giảm 90% so với cùng kỳ năm ngoái; đồng thời số lượng tàu phải chuyển hướng đi qua Nam Phi đã tăng gấp đôi kể từ tháng 12/2023.</p>	Trung lập	Cước phí vận tải đường biển các tuyến giữa châu Á-châu Âu và châu Á-Bắc Mỹ đã tăng hơn gấp đôi kể từ khi xảy ra xung đột giữa Israel và phong trào Hamas tại Dải Gaza. Các doanh nghiệp sản xuất sẽ phải gánh chịu chi phí đầu vào tăng cao. Trong khi đó, các doanh nghiệp vận tải và logistics có thể được hưởng lợi từ việc tăng giá cước vận tải.
<p>Việt Nam không chỉ là điểm đến đầu tư hấp dẫn, với số vốn FDI đăng ký năm 2023 đạt 36,6 tỷ USD, mà còn chủ động, tích cực đầu tư sang các nền kinh tế phát triển, qua đó tiếp tục nâng cao vị trí, vai trò của nước ta trong dòng chảy FDI toàn cầu.</p>	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	TMP	HOSE	19/01/2024	22/01/2024	29/03/2024	Trả cổ tức đợt 3/2023 bằng tiền, 3,883 đồng/CP
2	DHT	HNX	19/01/2024	22/01/2024	31/01/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
3	IDP	UPCoM	19/01/2024	22/01/2024	05/02/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 8,500 đồng/CP
4	CTR	HOSE	18/01/2024	19/01/2024	06/02/2024	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 1,919 đồng/CP
5	SFC	HOSE	18/01/2024	19/01/2024	29/01/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
6	VSC	HOSE	17/01/2024	18/01/2024	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 1:1, giá 10,000 đồng/CP
7	HNP	UPCoM	17/01/2024	18/01/2024	02/02/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 500 đồng/CP
8	DHN	UPCoM	17/01/2024	18/01/2024	30/01/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
9	GDT	HOSE	16/01/2024	17/01/2024	26/01/2024	Trả cổ tức đợt 1/2022 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
10	THP	UPCoM	16/01/2024	17/01/2024	31/01/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 300 đồng/CP
11	TRA	HOSE	16/01/2024	17/01/2024	02/02/2024	Trả cổ tức đợt 1/2023 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
12	PTT	UPCoM	15/01/2024	16/01/2024	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 10:7, giá 10,000 đồng/CP
13	IDC	HNX	15/01/2024	16/01/2024	31/01/2024	Trả cổ tức đợt 2/2023 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
14	BST	HNX	15/01/2024	16/01/2024	31/01/2024	Trả cổ tức đợt 2/2022 bằng tiền, 100 đồng/CP
15	BST	HNX	15/01/2024	16/01/2024	31/01/2024	Trả cổ tức năm 2023 bằng tiền, 1,200 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!