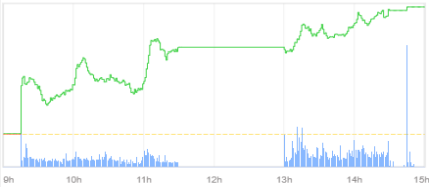


TRỞ LẠI ĐƯỜNG ĐUA

VN-Index 1.264,68
 ID 11,65 0,93%
 YTD (2,10) (-0,2%)
 GTGD (tỷ đồng) 15.325
 NĐTNN - GT ròng (tỷ đồng) (948,3)
 Vốn hóa (Tỷ đồng) 5.286.883



HNX-Index 226,61
 ID 3,12 1,40%
 YTD (0,82) (0,36%)
 GTGD (tỷ đồng) 964,05
 NĐTNN - GT ròng (tỷ đồng) (13,56)
 Vốn hóa (Tỷ đồng) 356.550



Upcom-Index 95,31
 ID 0,80 0,84%
 YTD 0,25 0,26%
 GTGD (tỷ đồng) 692,16
 NĐTNN - GT ròng (tỷ đồng) (17,08)
 Vốn hóa (Tỷ đồng) 1.562.974



11

361

50

106

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Diễn biến thị trường: Kết phiên giao dịch, VN-Index tăng 11,65 điểm (+0,93%) lên mức 1.264,68 điểm; HNX-Index tăng 3,12 điểm (+1,40%) lên mức 226,61 điểm; Upcom tăng 0,80 điểm (+0,85%) lên mức 95,31 điểm. Thanh khoản VN-Index đạt 660,34 triệu cổ phiếu, tương đương 15.325 tỷ VND, tăng 20,72% so với phiên hôm trước và tăng 25,53% so với trung bình 5 phiên.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh hơn 948 tỷ đồng trên HOSE. Lực bán ròng tập trung ở cổ phiếu VNM, LPB, FPT... Ở phía ngược lại, lực mua ròng tập trung ở các cổ phiếu HPG, CTG, GEX...

Chiến lược giao dịch: Thị trường có phiên giao dịch tích cực trở lại với thanh khoản cải thiện tốt, sắc xanh lan tỏa ở hầu hết các nhóm ngành, đặc biệt là tập trung vào nhóm cổ phiếu trụ. Mặc dù nhà đầu tư ngoại bán ròng, nhưng tâm lý nhà đầu tư trong nước vẫn khá tích cực. Kỳ vọng đà tăng sẽ tiếp tục được củng cố và các BCTC dần công bố sẽ góp phần thúc đẩy thị trường tăng trưởng lên vùng giá mới. Tuy nhiên, khả năng thị trường sẽ có rung lắc khi tiến về vùng 1.270 điểm. NĐT có thể tận dụng nhịp rung lắc để giải ngân từng phần đối với các mã thể hiện được động lực tăng ổn định và có KQKD 2024 tích cực.

Về kỹ thuật: VN-Index lấy lại mốc MA100 ngày, các chỉ báo khác có sự điều chỉnh tích cực trở lại, dòng tiền có sự cải thiện tốt trên MA 20 ngày.

Top mã CP NN mua ròng (tỷ VND)

Mã CP	Giá trị	Giá	%Δ
HPG	44,52	26.850	1,70
CTG	28,50	39.400	3,55
GEX	22,00	21.200	0,95
FUESSVFL	18,94	21.980	1,01
TPB	18,19	16.550	2,48

Top mã CP NN bán ròng (tỷ VND)

Mã CP	Giá trị	Giá	%Δ
VNM	306,45	60.200	-0,50
LPB	241,51	35.100	0,00
FPT	158,76	146.200	0,48
SSI	65,37	25.300	2,02
VHM	46,48	38.750	-0,64

ĐỒ THỊ KỸ THUẬT VNINDEX



Chỉ báo kỹ thuật	Giá trị	Hành động
Xu hướng ngày	-	Tăng
Xu hướng tuần	-	Tăng
Xu hướng tháng	-	Đứng ngang
RSI 14	56,66	Mua
MFI	57,65	Mua
MA10	1.250,82	Mua
MA20	1.249,23	Mua
MA50	1.252,37	Mua
MA100	1.258,89	Mua

NHỊP ĐẬP THỊ TRƯỜNG

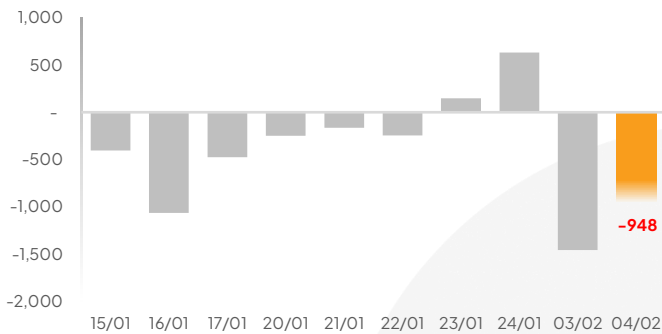
VN-Index tăng 11,65 điểm (+0,93%) lên mức 1.264,68 điểm; HNX-Index tăng 3,12 điểm (+1,40%) lên mức 226,61 điểm; Upcom tăng 0,80 điểm (+0,85%) lên mức 95,31 điểm.

Thanh khoản VN-Index hôm nay đạt 660,34 triệu cổ phiếu, tương đương 15.325 tỷ VND, tăng 20,72% so với phiên hôm trước và tăng 25,53% so với trung bình 5 phiên.

Về mức độ ảnh hưởng, TCB (+1,65%); HPG (+1,70%); STB (+2,05%) là những mã có tác động tích cực nhất.

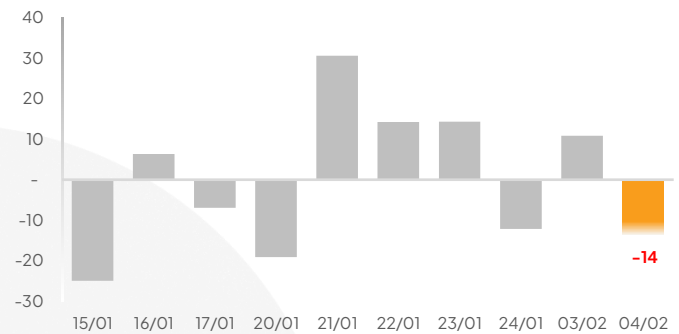
Khối ngoại bán ròng trên HOSE

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài VN-Index [tỷ VND]



Khối ngoại mua ròng trên HNX

Giá trị mua/bán ròng của Tổ chức nước ngoài HNX-Index [tỷ VND]

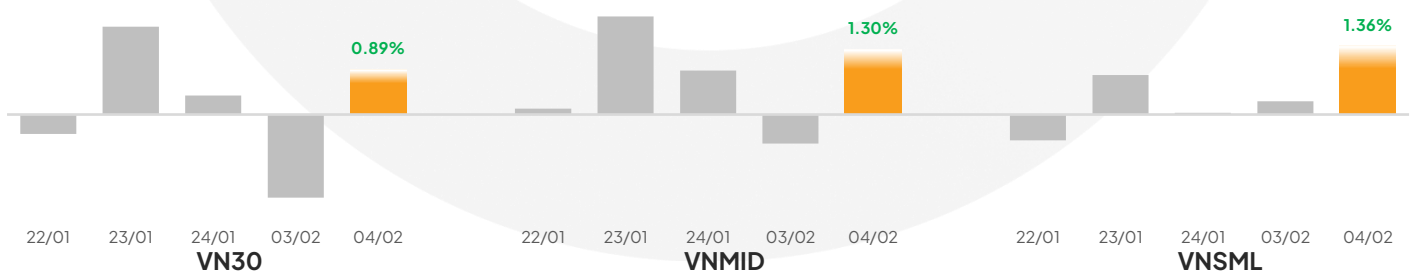


Khối ngoại ghi nhận bán ròng gần 948 tỷ đồng trong phiên hôm nay. Lực mua ròng tập trung ở các cổ phiếu HPG, CTG, GEX, chứng chỉ quỹ FUSSVFL, TPB, ... Ở chiều ngược lại, lực bán ròng tiếp tục tập trung ở cổ phiếu VNM, FPT, theo sau là cổ phiếu LPB, SSI, VHM, ...

Thị trường quay lại với đà tích cực lấy lại gần tương đương số điểm đánh mất trong phiên giao dịch đầu năm, đưa chỉ số tăng lên mức 1.264,48 điểm. Lực cấu sớm chiếm ưu thế từ đầu phiên đưa thị trường về lại với xu hướng tích cực trải đều trên phần lớn độ rộng thị trường. Tuy vậy, khối ngoại vẫn duy trì đà bán ròng mạnh phần nào kiềm hãm đà tăng trong phiên sáng. Dòng tiền trở nên tích cực hơn vào phiên chiều đưa chỉ số duy trì ở đà tăng mạnh và kết phiên ở mức cao nhất của phiên giao dịch hôm nay +11,65 điểm. **Về kỹ thuật**, chỉ số VN-Index chinh phục lại mốc kỹ thuật MA100 ngày và MA300 ngày. Đà tăng chịu áp lực khi tiến vào vùng 1.265 - 1.270 điểm. Chỉ báo kỹ thuật MACD quay lại với tín hiệu tăng giá cùng với thanh khoản ổn định vượt mốc MA20 ngày. Chúng tôi kỳ vọng doanh nghiệp sẽ tiếp tục công bố thông tin về báo cáo tài chính Quý 4/2024 trong giai đoạn tới. Nhà đầu tư ưu tiên tìm điểm mua và duy trì ở tỷ trọng vừa phải khi thị trường vẫn còn nhiều biến động trước khi xác định xu hướng tăng trưởng bền vững.

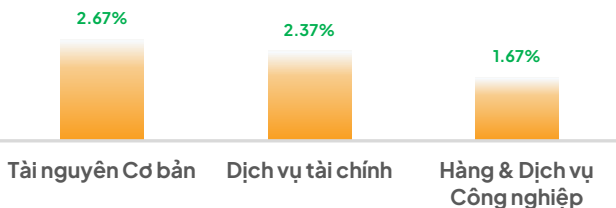
Nhóm cổ phiếu vốn hóa nhỏ của chỉ số VN-Index dẫn dắt đà tăng trong phiên hôm nay.

% Thay đổi 1 ngày của các nhóm chỉ số (%)



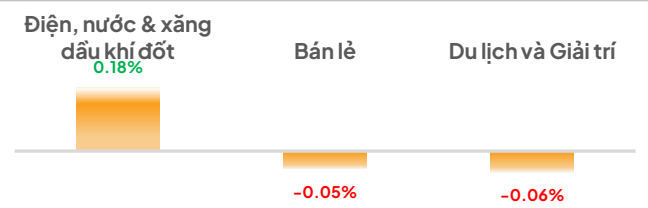
Ngành Tài nguyên Cơ bản tăng mạnh ...

Top 3 ngành diễn biến tích cực nhất (%)



Ngành Du lịch và Giải trí giảm mạnh

Top 3 ngành tác động ít tích cực nhất (%)



Ngành Tài nguyên Cơ bản là ngành có tác động tích cực nhất trong phiên hôm nay dẫn dắt bởi cổ phiếu HPG (+0,68 điểm). Theo sau là Ngành Dịch vụ tài chính và Ngành Hàng & Dịch vụ Công nghiệp nhưng không ghi nhận được cổ phiếu tác động lớn lên chỉ số VN-Index. Ngành Ngân hàng ghi nhận tăng điểm dẫn dắt bởi cổ phiếu CTG (+1,73 điểm), là cổ phiếu tác động tích cực nhất lên chỉ số VN-Index. Ở chiều ngược lại, Ngành Du lịch và Giải trí sau phiên tăng mạnh hôm qua quay lại là ngành tiêu cực nhất chịu áp lực bởi cổ phiếu VJC (-0,08 điểm). Theo sau là Ngành Bán lẻ chịu áp lực bởi cổ phiếu FRT (-0,12 điểm). Đây là hai ngành duy nhất ghi nhận giảm điểm trong phiên hôm nay. Ngành Điện, nước & xăng dầu khí đốt ghi nhận tăng điểm nhưng lọt vào top ít tích cực do đà tăng không có nhiều thay đổi so với các ngành còn lại.

THÔNG TIN VĨ MÔ, THỊ TRƯỜNG & DOANH NGHIỆP

Ngày 4-2, Trung Quốc thông báo áp thuế trả đũa Mỹ, thổi bùng lại cuộc chiến thương mại giữa hai nền kinh tế lớn nhất thế giới.

Theo Hãng tin Reuters, mức thuế quan bổ sung 10% của chính quyền Tổng thống Donald Trump áp lên tất cả hàng nhập khẩu từ Trung Quốc vào Mỹ có hiệu lực vào lúc 0h01 sáng 4-2 theo giờ miền đông của Mỹ. Chỉ trong vòng vài phút sau đó, Bộ Tài chính Trung Quốc thông báo đất nước tỉ dân sẽ áp mức thuế 15% đối với than và khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) của Mỹ và 10% đối với dầu thô, thiết bị nông nghiệp và một số ô tô nhập khẩu. Bộ này cho biết mức thuế quan mới đối với hàng hóa Mỹ sẽ bắt đầu được áp dụng vào ngày 10-2.

Trong khi đó, Bộ Thương mại Trung Quốc và Cơ quan Hải quan nước này thông báo Bắc Kinh đang áp dụng biện pháp kiểm soát xuất khẩu đối với vonfram, tellurium, ruthenium, molybden và các mặt hàng liên quan đến ruthenium để "bảo vệ lợi ích an ninh quốc gia".

Hôm 1-2, Tổng thống Trump đã ký sắc lệnh áp thuế 25% đối với hàng hóa từ Mexico, 25% với hầu hết hàng hóa từ Canada, và thêm 10% đối với tất cả hàng nhập khẩu từ Trung Quốc, với lý do để giải quyết tình trạng khẩn cấp quốc gia về dòng thuốc giảm đau gây nghiện fentanyl và người nhập cư trái phép vào Mỹ.

Ngày 3-2, ông Trump đã hoãn áp mức thuế 25% đối với Mexico và Canada vào phút chót, đồng ý tạm dừng áp dụng trong 30 ngày để đổi lấy những nhượng bộ về vấn đề biên giới và tội phạm với hai nước láng giềng này. Nhưng với trường hợp Trung Quốc, không có quyết định hoãn áp thuế quan nào được đưa ra. Ngày 3-2, Nhà Trắng nói Tổng thống Trump sẽ nói chuyện với Chủ tịch Trung Quốc Tập Cận Bình "trong vài ngày tới". Bộ Thương mại Trung Quốc cho rằng việc Mỹ áp đặt thuế quan với hàng hóa Trung Quốc như vậy "vi phạm nghiêm trọng" các quy tắc của Tổ chức Thương mại thế giới (WTO). Bộ này tuyên bố sẽ đệ đơn kiện Mỹ lên WTO và thực hiện các "biện pháp đáp trả".

Trong nhiệm kỳ tổng thống đầu tiên của mình vào năm 2018, ông Trump đã bắt đầu cuộc chiến thương mại kéo dài hai năm với Trung Quốc trong lúc Bắc Kinh có thặng dư thương mại khổng lồ với Washington. Hai bên áp các mức thuế quan theo kiểu "ăn miếng trả miếng" đối với số hàng hóa trị giá hàng trăm tỉ USD, làm đảo lộn chuỗi cung ứng toàn cầu và gây tổn hại đến nền kinh tế thế giới.

Để chấm dứt cuộc chiến thương mại, năm 2020, Trung Quốc đã đồng ý chi thêm 200 tỉ USD mỗi năm để mua hàng hóa Mỹ. Tuy nhiên, kế hoạch này đã bị phá vỡ do đại dịch COVID-19. Dữ liệu của Hải quan Trung Quốc công bố tháng trước cho thấy thâm hụt thương mại của Mỹ với Trung Quốc đã lên 361 tỉ USD. "Cuộc chiến thương mại hiện ở giai đoạn đầu, nên khả năng cao (hai bên) sẽ áp thêm thuế quan", công ty tư vấn kinh tế Oxford Economics bình luận. Ông Trump cảnh báo ông có thể tiếp tục tăng thuế đối với hàng hóa Trung Quốc nếu Bắc Kinh không ngăn chặn được dòng thuốc giảm đau gây nghiện fentanyl vào Mỹ.

Thông tin Doanh nghiệp

NVL: Theo công bố từ Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), CTCP Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland) đã mua lại 15 lô trái phiếu trước hạn với tổng giá trị 5.110 tỷ đồng trong ngày 4/2/2025. Cả 15 lô trái phiếu Novaland mua lại đều được phát hành trong năm 2020, đáo hạn vào tháng 6, 7 và 8/2025. Cách đây không lâu, vào ngày 6/1/2025, Novaland đã hoàn tất mua lại trước hạn 5 lô trái phiếu NVL2020 với tổng giá trị 1.550 tỷ đồng. Trước đó, Novaland đã công bố phương án mua lại trái phiếu trước hạn với giá trị tối đa tính theo mệnh giá là 7.000 tỷ đồng. Danh sách dự kiến mua lại gồm 21 lô trái phiếu. Như vậy tính đến hiện tại, Novaland đã hoàn tất mua lại trước hạn 20 lô trái phiếu NVL2020 với tổng giá trị 6.660 tỷ đồng. Doanh nghiệp này chỉ còn 1 lô trái phiếu giá trị 340 tỷ đồng cần mua. Thời gian mua lại theo công bố là dự kiến từ 27/12/2024 - 30/1/2025, theo phương thức thỏa thuận giữa tổ chức phát hành và người sở hữu trái phiếu. Giá mua lại sẽ được tính bằng 100% mệnh giá cộng với tiền lãi phát sinh tính đến ngày mua.

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+ / -
Danh mục theo dõi										
1	NT2	Theo dõi	20,2-20,6			23.500	19.400			

Danh mục cổ phiếu chạm điểm mua

1	HPG	Nắm giữ	25,6-26,0	25/11/2024	26.000	29.600	24.500			3,3%
2	KBC	Nắm giữ	27,1-27,6	27/11/2024	27.500	31.500	26.000			8,0%
3	BCM	Nắm giữ	67,5-69,5	27/12/2024	68.800	82.300	64.900			2,2%
4	HAG	Nắm giữ	11,8-12,4	30/12/2024	11.800	16.900	11.600			0,8%
5	TCB	Nắm giữ	23,5-23,9	09/01/2025	23.750	27.000	22.500			3,8%
6	VCG	Nắm giữ	17,5-17,8	10/01/2025	18.000	20.900	16.800			13,9%
7	ACB	Nắm giữ	24,6-25,0	15/01/2025	24.650	28.000	23.600			2,4%
8	NLG	Nắm giữ	31,8-32,3	16/01/2025	32.200	38.000	30.400			7,1%
9	VPB	Nắm giữ	18,8-19,2	17/01/2025	18.300	22.200	18.000			2,5%
10	VIB	Nắm giữ	19,2-19,6	17/01/2025	19.650	22.500	18.400			3,6%
11	HAX	Nắm giữ	16-16,5	17/01/2025	16.500	18.500	15.400			3,6%
12	GMD	Nắm giữ	61,0-62,0	20/01/2025	61.900	72.000	58.500			1,9%
13	ACV	Nắm giữ	120,0-123,0	23/01/2025	121.000	135.000	115.000			1,5%
14	PVD	Nắm giữ	22,5-23,3	23/01/2025	23.100	26.000	21.700			2,2%
15	STB	Nắm giữ	35,5-36,3	23/01/2025	36.450	41.000	34.100			2,3%
16	BAF	Nắm giữ	26,8-27,3	24/01/2025	27.200	30.000	25.700			3,5%
17	IDC	Nắm giữ	53,8-54,5	3/2/2025	54.200	60.000	51.500			1,3%
18	LCG	Nắm giữ	10,2-10,4	4/02/2025	10.500	12.000	9.800			2,4%

DANH MỤC CỔ PHIẾU ĐÃ THỰC HIỆN GẦN ĐÂY

STT	Mã cổ phiếu	Vị thế	Vùng mua	Ngày mua	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Ngày bán	Giá bán	+ / -
1	BFC	Chốt lời	38-38,8	16/12/2024	38.000	45.500	36.500	25/12/24	41.650	9,6%
2	HAX	Chốt lời	15,9-16,3	18/12/2024	16.350	18.200	15.400	25/12/24	17.750	8,6%
3	DDV	Chốt lời	19,0-19,8	23/12/2024	19.900	23.000	18.400	25/12/24	21.000	5,5%
4	DHC	Chốt lời	35,0-35,6	23/12/2024	36.000	40.000	33.500	30/12/24	38.350	6,5%
5	CTG	Chốt lời	33,2-33,7	21/11/2024	33.600	36.800	31.900	31/12/24	38.700	15,2%
6	VNM	Cắt lỗ	63,3-64,0	26/11/2024	64.400	72.200	60.500	31/12/24	63.800	-0,9%
7	VHC	Chốt lời	72,6-73,4	21/11/2024	70.500	82.500	69.400	03/01/25	71.900	2,0%
8	CTD	Chốt lời	64,8-66,0	03/12/2024	65.500	75.000	62.100	03/01/25	69.900	6,7%
9	PNJ	Chốt lời	92,8-93,5	04/12/2024	93.500	108.000	88.600	03/01/25	97.900	4,7%
10	REE	Chốt lời	65,0-66,3	17/12/2024	66.000	73.000	62.300	03/01/25	67.300	2,0%
11	MWG	Cắt lỗ	60,0-61,0	25/12/2024	61.300	80.000	57.500	03/01/25	60.700	-1,0%
12	MSB	Chốt lời	11,2-11,5	25/12/2024	11.300	13.000	10.850	03/01/25	11.550	2,2%
13	DGC	Chốt lời	106-108	06/11/2024	107.400	124.000	103.000	06/01/25	116.000	7,5%
14	DBC	Chốt lời	26,6-27,0	17/12/2024	26.800	30.500	25.500	06/01/25	27.950	3,5%
15	IDC	Cắt lỗ	55,6-56,5	18/12/2024	56.200	64.500	53.100	06/01/25	55.400	-1,6%
16	CTR	Chốt lời	122-125,5	30/12/2024	122.000	145.000	117.700	10/01/25	127.500	4,2%
17	PAN	Chốt lời	22,2-22,8	10/12/2024	22.450	25.800	21.400	20/01/25	25.900	15,4%
18	VGC	Chốt lời	43,0-44,0	24/12/2024	44.000	54.000	41.500	20/01/25	49.750	13,1%
19	PLX	Chốt lời	37,5-38,2	08/01/2025	37.400	44.700	36.000	22/01/25	39.900	6,7%
20	BVH	Chốt lời	48,3-49,3	13/01/2025	49.000	56.000	46.400	22/01/25	52.100	6,3%

Email: research@lpbs.com.vn

Website: [Công Ty Cổ Phần Chứng Khoán LPBank \(lpbs.com.vn\)](http://Cong Ty Cổ Phần Chứng Khoán LPBank (lpbs.com.vn))

Mở tài khoản LPBS tại:



Miễn trừ trách nhiệm:

Các thông tin, số liệu thống kê tại báo cáo này được LPBS lập dựa trên nguồn thông tin chính thống và đáng tin cậy tại thời điểm LPBS phát hành báo cáo. Báo cáo được lập với mục đích cung cấp thông tin khái quát về thị trường, dự báo và cảnh báo được sử dụng làm thông tin tham khảo trong nội bộ LPBS và thông tin tham khảo cho nhà đầu tư.

Các ý kiến tại báo cáo được đưa ra sau khi đã được cẩn thận xem xét kỹ càng dựa trên những thông tin mà cá nhân chúng tôi đánh giá là tốt nhất tại thời điểm thu nhập được. Báo cáo này có giá trị tham khảo và không nên được giải như một lời đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. LPBS được miễn trừ trách nhiệm đối với thiệt hại hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại do sử dụng nội dung trong báo cáo này.

Bản quyền báo cáo thuộc về LPBS, mọi hành vi trích dẫn, sao chép, sửa đổi, phát hành báo cáo là vi phạm bản quyền nếu chưa được sự đồng ý bằng văn bản của LPBS.