

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	2.33	0.0
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	4.70	22.1
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	4.85	0.0
USD/VND	25,084	0.1
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.6	-0.5
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	4.3	-0.5

Ngày 3/2, chỉ số đồng đô la đã tăng hơn 1% lên khoảng 109,8 tiền gần đến mức cao nhất trong hai năm sau khi Tổng thống Donald Trump áp đặt hàng loạt thuế quan đối với các đối tác thương mại quan trọng vào cuối tuần, làm dấy lên lo ngại về khả năng lạm phát gia tăng trở lại.

Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)		
		1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	2,778.70	0.5	6.1	37.8
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	74.83	0.3	6.7	-0.3
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	78.52	0.3	6.7	-1.9
Thép (USD/tấn)	481.8	0.0	-1.8	-14.1
Thịt heo (USD/kg)	2.1	-0.1	-0.9	4.3
Phân urea (USD/tấn)	N/A	N/A	3.3	14.5

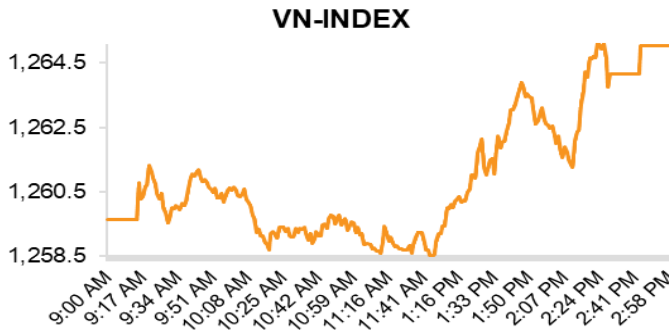
Ngày 3/2, giá vàng trong nước tăng mạnh, với vàng miếng SJC tiến sát 90 triệu đồng/lượng, trong khi giá vàng thế giới dao động quanh 2.794 USD/ounce. Dự báo giá vàng sẽ tiếp tục được hỗ trợ trong ngắn hạn do bất ổn tài chính và khủng hoảng địa chính trị.

	Thị trường vốn và Vĩ mô	
	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	44,565	0.9
NASDAQ	21,901	0.2
S&P500	8,538	-0.3
FTSE 100	21,506	0.4
Nikkei 225	39,932	-0.1
Shanghai Shenzhen CSI 300	3,833	0.8
KOSPI Index	2,537	0.8

Ngày 1/2, Tổng thống Mỹ Donald Trump đã ký lệnh áp thuế quan 25% lên hàng nhập khẩu từ hai nước láng giềng Canada và Mexico, đồng thời đánh thuế bổ sung 10% lên hàng hoá từ Trung Quốc. Đáp lại quyết định của chính quyền ông Trump, Thủ tướng Canada Justin Trudeau đã công bố mức thuế quan 25% đối với 107 tỷ USD hàng hoá Mỹ. Trong khi đó, Tổng thống Mexico Claudia Sheinbaum cam kết sẽ đưa ra các biện pháp trả đũa. Bộ Thương mại Trung Quốc ban hành một tuyên bố, cam kết sẽ "đưa ra các biện pháp đối phó tương ứng" mà không giải thích thêm.

Fed giữ nguyên lãi suất ở mức 5,25-5,5% trong cuộc họp đầu tháng 2, phù hợp với kỳ vọng thị trường. Chủ tịch Jerome Powell cho biết còn quá sớm để cắt giảm lãi suất do lạm phát vẫn chưa đạt mục tiêu 2%. Ngược lại, ECB hạ lãi suất chủ chốt 25 điểm cơ bản, đưa lãi suất tiền gửi xuống 3,75% sau chu kỳ thắt chặt kéo dài. Quyết định này phản ánh kỳ vọng lạm phát giảm và hỗ trợ tăng trưởng kinh tế khu vực Eurozone.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.6	1.5%	58.2	7.3
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.8	0.9%	24.9	2.5
Năng lượng	2.7	-0.5%	17.7	1.5
Tài chính	45.2	0.4%	11.7	1.8
Chăm sóc sức khỏe	0.8	0.3%	20.4	2.7
Công nghiệp	8.9	0.7%	26.5	3.1
Công nghệ thông tin	4.7	-0.5%	29.7	7.2
Vật liệu xây dựng	8.4	0.1%	20.5	1.9
Bất động sản	12.3	0.5%	33.1	1.6
Dịch vụ tiện ích	5.5	0.9%	17.0	2.3

Nguồn: Bloomberg

Nhận định thị trường hàng ngày

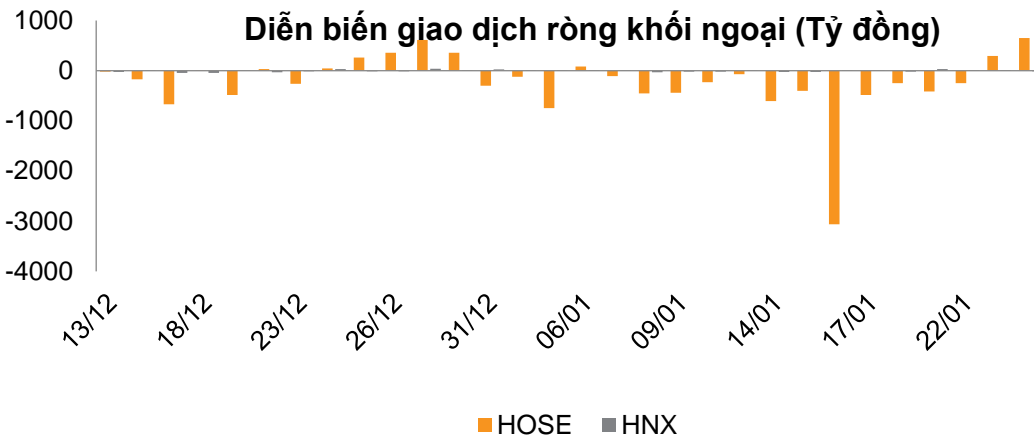
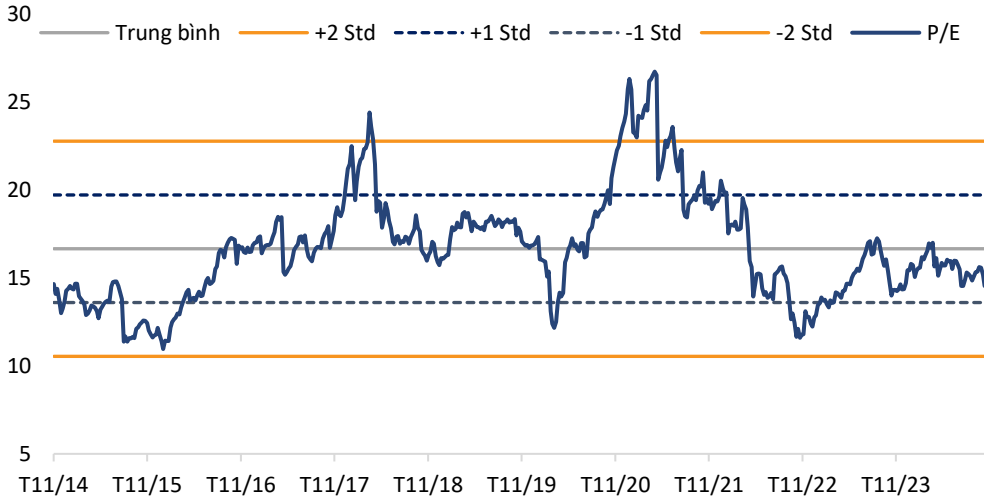
Thị trường tài chính thế giới và trong nước chịu ảnh hưởng tiêu cực từ cuộc chiến tranh thương mại được khởi xướng bởi tổng thống Mỹ Donald Trump khi ông áp thuế lên Canada, Mexico và Trung Quốc. Kết phiên, chỉ số VN-Index đóng cửa tại 1.253,03 điểm (-12,02 điểm ~ 0,95%), thị trường nghiêng về số mã giảm với tỷ lệ mã tăng/giảm giá là 166/308.

Trước những diễn biến tiêu cực từ thị trường chứng khoán thế giới, VN-Index cũng chịu tác động trái chiều. Tuy nhiên, chỉ số vẫn duy trì được nền giá nhờ các ngưỡng hỗ trợ quan trọng tại MA20 và MA50. Xu hướng chính vẫn là đi ngang, do đó, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng tiền mặt và cổ phiếu ở mức hợp lý. Ngưỡng kháng cự/hỗ trợ lần lượt là 1280/1250 điểm.

Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 14,9x lần. Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 16,6x lần.



Khối ngoại bán ròng 1466 tỷ đồng tập trung vào FPT (-508 tỷ), VNM (-315,2 tỷ), VND (-78,6 tỷ), MWG (-75,9 tỷ), CTG (-66,4 tỷ), VHM (-59,2 tỷ), VCB (-53,8 tỷ), VPB (-41 tỷ). Ngược lại, khối ngoại mua ròng tập trung vào SHS (37,9 tỷ), MSN (29 tỷ).