

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 4/2, khi Tổng thống Donald Trump đồng ý "tạm dừng ngay lập tức" kế hoạch áp thuế đối với Mexico và Canada trong một tháng, chỉ số USD đã ổn định quanh mức 108,7 sau khi biến động mạnh trong phiên trước đó.

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

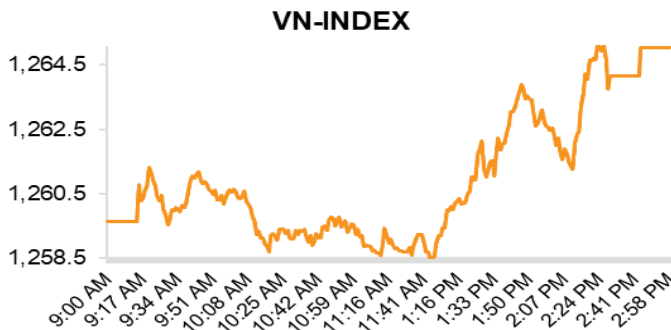
OPEC+ dự kiến sẽ duy trì kế hoạch cắt giảm sản lượng dầu hiện tại trong phần còn lại của quý I/2025 và bắt đầu tăng dần sản lượng từ tháng 4. Quyết định này nhằm ổn định giá dầu trong bối cảnh nhu cầu từ Trung Quốc giảm và nguồn cung dồi dào. Tuy nhiên, Tổng thống Mỹ Donald Trump đã kêu gọi OPEC giảm giá dầu, tạo thêm áp lực cho tổ chức này.

	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

Tổng thống Mỹ Donald Trump đã đồng ý hoãn áp thuế quan đối với hàng hóa nhập khẩu từ Canada và Mexico trong ít nhất 30 ngày, sau khi hai nước này cam kết thực hiện các biện pháp ngăn chặn buôn bán ma túy vào Mỹ. Ngược lại, Bộ Tài chính Trung Quốc vừa thông báo áp thuế nhập khẩu với hàng hóa Mỹ từ ngày 10/2. Theo đó, than đá và khí tự nhiên hóa lỏng (LNG) sẽ bị áp thuế 15%. Dầu thô, máy móc trang trại và một số loại ô tô bị chịu mức 10%. Động thái này được đưa ra chỉ vài phút sau khi thuế nhập khẩu mà Mỹ áp lên hàng Trung Quốc có hiệu lực.

Theo báo cáo tài chính, số dư tiền gửi của khách hàng tại các công ty chứng khoán vào cuối quý 4/2024 đạt khoảng 73.000 tỷ đồng, giảm 18.000 tỷ so với cuối quý 2 và là mức thấp nhất trong 6 quý gần đây.

Thị trường chứng khoán



Nhận định thị trường hàng ngày

Thị trường tăng điểm trở lại chỉ sau 1 phiên điều chỉnh trước các thông tin Mỹ tạm hoãn áp thuế mới. Kết phiên, VN-Index tăng 11,65 điểm (+0,93%) tạm dừng chân ở mốc 1264,68 điểm với số lượng mã tăng vượt trội là 361 mã so với 106 mã giảm.

Sau khi quay lại kiểm định thành công ngưỡng hỗ trợ xung quanh đường trung bình MA20 và MA50, chỉ số xuất hiện cây nến xanh thân dài với khối lượng cao hơn các phiên giao dịch trước đó và cao hơn trung bình 20 phiên cho thấy xu hướng tăng trong ngắn hạn vẫn được bảo toàn và VN-Index có thể tiến tới kiểm định ngưỡng kháng cự quanh 1280. Tuy vậy 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.

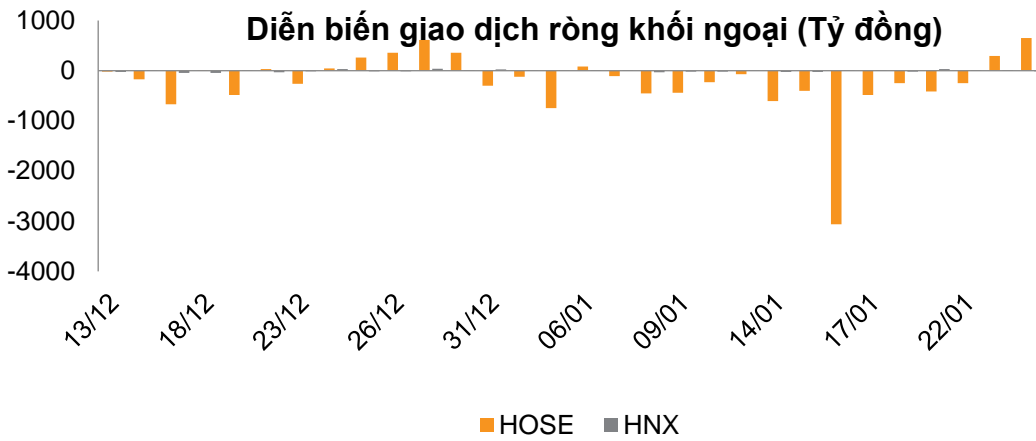
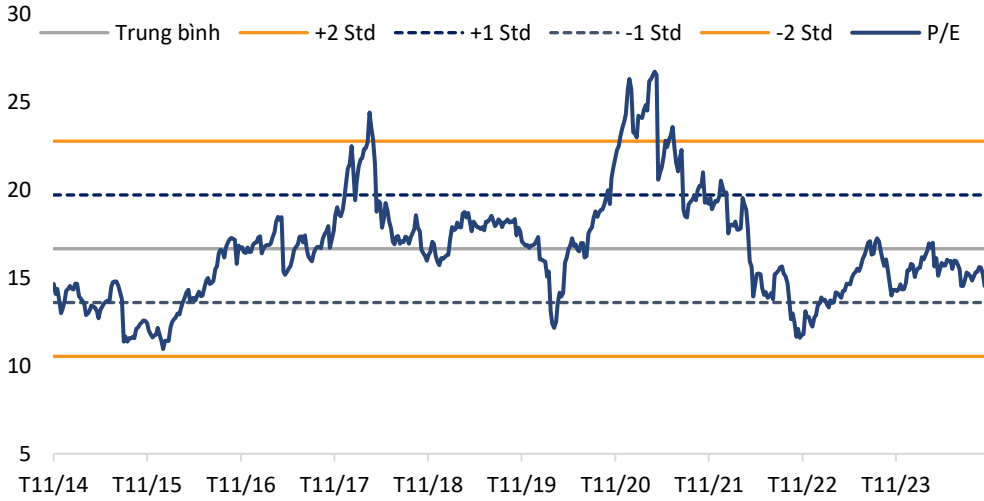
Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.6	1.5%	58.2	7.3
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.8	0.9%	24.9	2.5
Năng lượng	2.7	-0.5%	17.7	1.5
Tài chính	45.2	0.4%	11.7	1.8
Chăm sóc sức khỏe	0.8	0.3%	20.4	2.7
Công nghiệp	8.9	0.7%	26.5	3.1
Công nghệ thông tin	4.7	-0.5%	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

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 976 tỷ đồng tập trung vào VNM (-306,3 tỷ), LPB (-241,6 tỷ), FPT (-158,7 tỷ), SSI (-65,4 tỷ), VHM (-46,4 tỷ), VPB (-45,2 tỷ), FRT (-43,1 tỷ). Ngược lại, khối ngoại mua ròng tập trung vào HPG (44,5 tỷ), CTG (28,9 tỷ).