

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN

26.01 – 30.01.2026



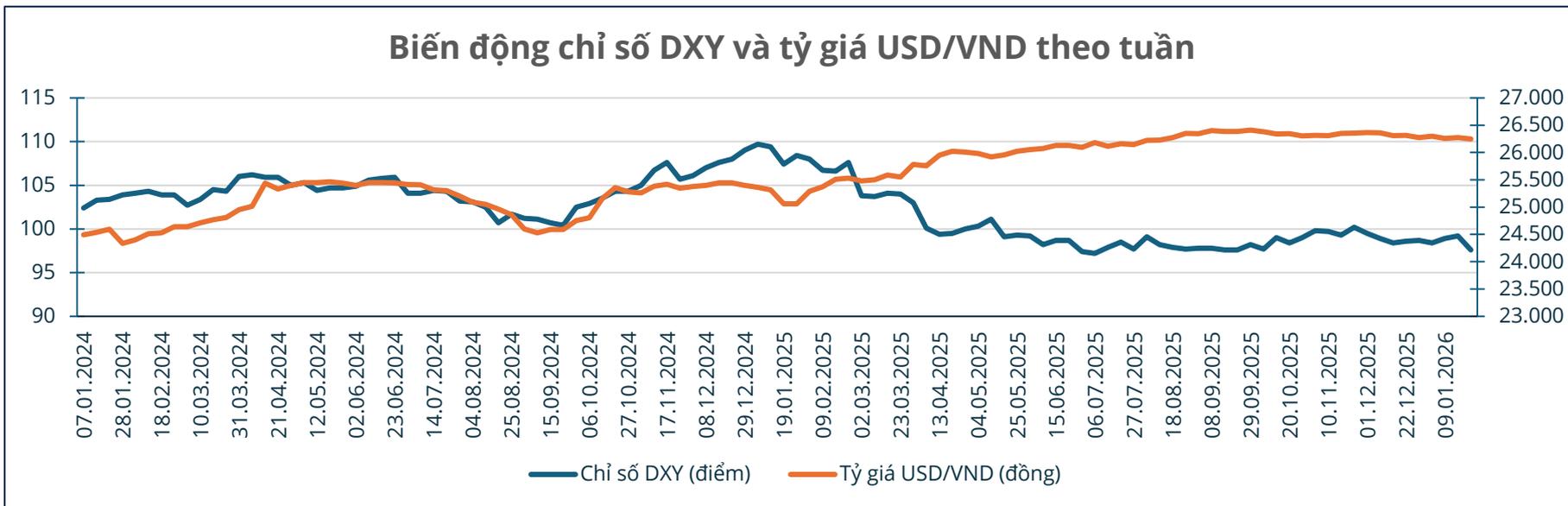
- Đảng Cộng sản Việt Nam bắt đầu đại hội đại biểu toàn quốc lần thứ XIV từ 19 - 23/01/2026 tại Hà Nội, quyết định hướng chiến lược phát triển kinh tế - xã hội và nhân sự lãnh đạo chủ chốt giai đoạn tới. Định hướng chính sách ổn định và mục tiêu tăng trưởng bền vững giúp củng cố niềm tin nhà đầu tư nội địa và quốc tế, hỗ trợ nhóm cổ phiếu cơ sở hạ tầng, tài chính và bất động sản.
- Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận giảm 0,45% xuống mốc 1.870,79 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường ghi nhận giảm khá mạnh, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 1.079 triệu cổ phiếu và 34.970 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm dầu khí (7,6%) và hóa chất (4,69%).
- ***Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tăng trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1.800 - 1.820 điểm. Dự báo trong tuần 26.01 - 30.01.2026, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ ghi nhận diễn biến đi ngang và dao động trong vùng 1.850 - 1.880 điểm trong bối cảnh tình hình căng thẳng địa chính trị trên thế giới tiếp tục diễn biến phức tạp liên quan đến vấn đề Greenland, EU ngừng phê chuẩn thỏa thuận thương mại với Mỹ, kết hợp với áp lực chốt lãi ngắn hạn gia tăng sau giai đoạn tăng mạnh trong thời gian ngắn.***
- ***Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 90% - 110%, đồng thời chỉ tập trung nắm giữ các cổ phiếu có kỳ vọng trung dài hạn trong năm 2026.***

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Philippines	-2.07%	6,464.67	6,333.26
DAX	-1.59%	25,297.13	24,900.71
Indonesia JCI	-1.39%	9,075.41	8,951.01
FTSE 100	-0.91%	10,235.29	10,143.44
Dow Jones	-0.53%	49,359.33	49,098.71
VN-Index	-0.45%	1,879.13	1,870.79
S&P 500	-0.35%	6,940.01	6,915.61
Nasdaq	-0.06%	23,515.39	23,501.24
Malaysia	0.68%	1,708.25	1,719.99
Shanghai Composite	0.87%	4,099.97	4,136.16
Nikkei 225	1.24%	53,179.04	53,846.47
Thailand SET	2.95%	1,275.60	1,314.39



- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trước khi giảm mạnh từ giữa tuần trước làn sóng bán tháo tài sản Mỹ, khi Tổng thống Mỹ Donald Trump đe dọa áp thuế 10% đối với 8 quốc gia EU để tạo sức ép trong việc đàm phán mua lại Greenland, trong khi EU cũng đình chỉ thỏa thuận thương mại với Mỹ. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 1,6% so với tuần trước và kết tuần tại 97,6 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,1% so với tuần trước, đạt 26.245 VNĐ. Tại ngày 23.01.2026, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 26.051 – 26.081 và bán ra tại mốc 26.381. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26.490 – 26.610.

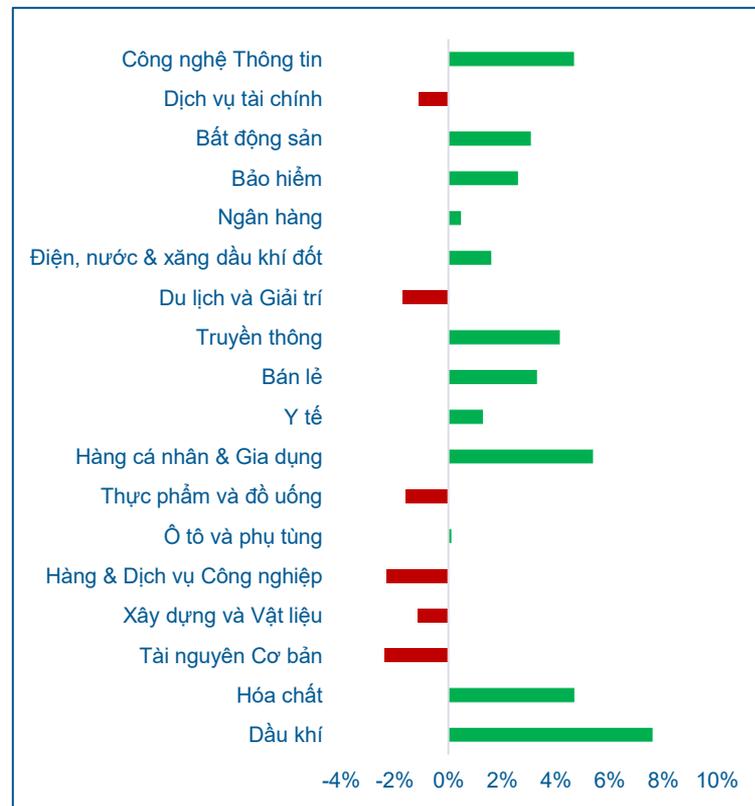
Biến động chỉ số DXY và tỷ giá USD/VND theo tuần



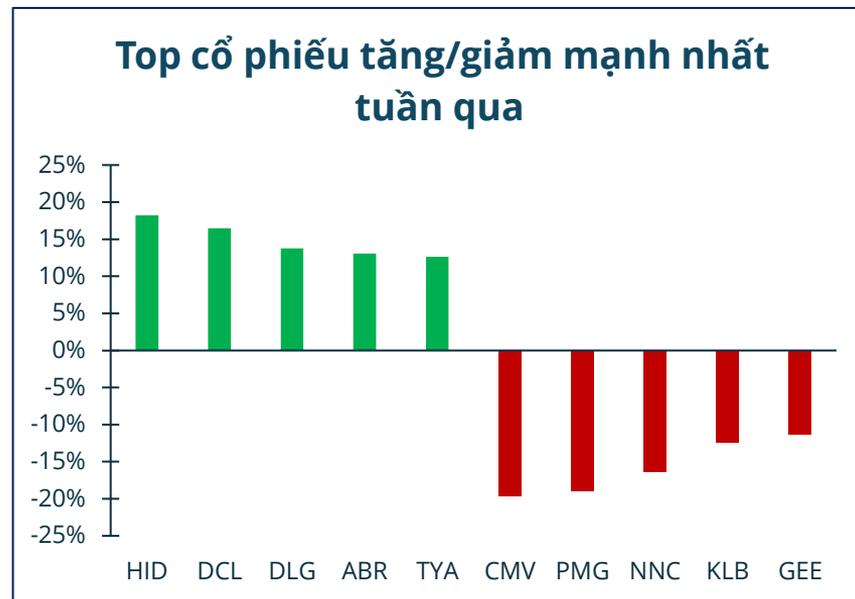
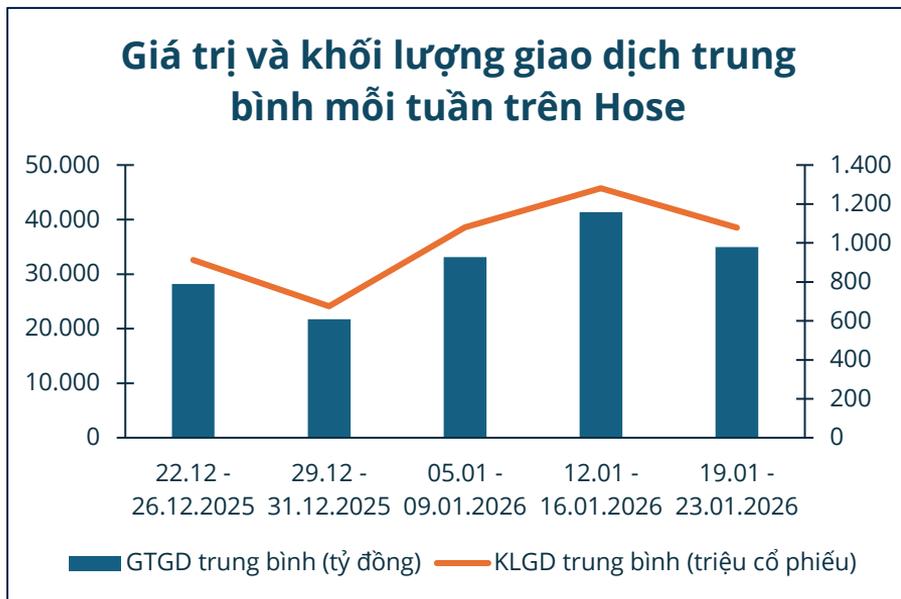
Chỉ số VN-Index đóng cửa ngày cuối năm tại 1.871 điểm, tăng 0,63% so với phiên trước đó, với thanh khoản ở mức thấp hơn bình quân volume 20 ngày. Thị trường tiếp tục gặp phải áp lực bán kể từ vùng đỉnh 1.903 điểm.



Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn)
Dầu khí	7,60%	7.564.456	1.512.891	244.170	48.834
Hóa chất	4,69%	6.666.329	1.333.266	169.271	33.854
Tài nguyên Cơ bản	-2,38%	7.195.802	1.439.160	297.872	59.574
Xây dựng và Vật liệu	-1,16%	6.204.788	1.240.958	309.196	61.839
Hàng & Dịch vụ CN	-2,31%	9.326.882	1.865.376	229.166	45.833
Ô tô và phụ tùng	0,12%	352.506	70.501	25.699	5.140
Thực phẩm và đồ uống	-1,58%	13.417.898	2.683.580	283.353	56.671
Hàng cá nhân & Gia dụng	5,38%	2.029.255	405.851	30.311	6.062
Y tế	1,29%	293.781	58.756	10.549	2.110
Bán lẻ	3,30%	4.737.206	947.441	68.422	13.684
Truyền thông	4,16%	152.625	30.525	12.209	2.442
Du lịch và Giải trí	-1,72%	2.640.189	528.038	29.628	5.926
Điện, nước & xăng dầu	1,60%	4.539.177	907.835	142.955	28.591
Ngân hàng	0,46%	56.503.605	11.300.721	1.783.516	356.703
Bảo hiểm	2,59%	840.287	168.057	17.397	3.479
Bất động sản	3,07%	25.433.149	5.086.630	831.941	166.388
Dịch vụ tài chính	-1,09%	25.039.669	5.007.934	954.058	190.812
Công nghệ Thông tin	4,68%	8.653.409	1.730.682	99.476	19.895



- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 34.970 tỷ đồng, giảm 15,5% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 15,8% so với tuần trước, đạt giá trị gần 1.079 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là HID (18,23%), DCL (16,45%) và DLG (13,75%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là CMV (-19,63%), PMG (-18,93%) và NNC (-16,42%).



Thông tin	Ảnh hưởng	Đánh giá
Nhân hàng trung ương Nhật Bản (BoJ) đã giữ nguyên lãi suất 0,75% trong cuộc họp ngày 23/01/2026.	Tích cực	Tâm lý rủi ro giảm bớt, hỗ trợ dòng vốn chảy vào thị trường mới nổi như Việt Nam; nhóm cổ phiếu xuất khẩu và tài chính có thể hưởng lợi từ biên độ thị trường cải thiện.
Tổng thống Mỹ Donald Trump đã đạt được khuôn khổ thỏa thuận liên quan tới Greenland và quyết định rút lại kế hoạch áp thuế đối với hàng loạt quốc gia châu Âu.	Tích cực	Việc Mỹ rút lại kế hoạch áp thuế lớn với các đồng minh châu Âu giúp giảm rủi ro bùng phát chiến tranh thương mại mới, từ đó giảm bớt tâm lý rủi ro trên thị trường tài chính toàn cầu, có thể hỗ trợ dòng vốn chảy vào các thị trường mới nổi như Việt Nam.
Đảng Cộng sản Việt Nam bắt đầu đại hội đại biểu toàn quốc lần thứ XIV từ 19 - 23/01/2026 tại Hà Nội, quyết định hướng chiến lược phát triển kinh tế - xã hội và nhân sự lãnh đạo chủ chốt giai đoạn tới.	Tích cực	Định hướng chính sách ổn định và mục tiêu tăng trưởng bền vững giúp củng cố niềm tin nhà đầu tư nội địa và quốc tế, hỗ trợ nhóm cổ phiếu cơ sở hạ tầng, tài chính và bất động sản.
Đại hội đại biểu toàn quốc lần thứ XIV, Tổng Bí thư Tô Lâm cam kết mục tiêu tăng trưởng kinh tế hơn 10% hàng năm thông qua cải cách thể chế, mở rộng thương mại – đầu tư và đẩy mạnh hạ tầng.	Tích cực	Mục tiêu tăng trưởng mạnh mẽ tạo kỳ vọng lợi nhuận doanh nghiệp, thu hút đầu tư công và FDI, tác động tốt lên cổ phiếu ngân hàng, xây dựng – hạ tầng, khu công nghiệp và cổ phiếu chu kỳ tăng trưởng.

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung
1	DPH	UPCoM	27/01/2026	28/01/2026	06/02/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
2	QTP	UPCoM	26/01/2026	27/01/2026	12/02/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
3	TMS	HOSE	26/01/2026	27/01/2026	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:2
4	TMS	HOSE	26/01/2026	27/01/2026	N/A	Thực hiện quyền mua trái phiếu chuyển đổi, tỷ lệ 42.33:1, giá 100,000 đồng/CP

- Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần Chứng khoán VietinBank (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.

TRÂN TRỌNG CẢM ƠN!

