



BÁO CÁO NGÀY

DÒNG TIỀN PHÂN HÓA, LINH HOẠT DANH MỤC

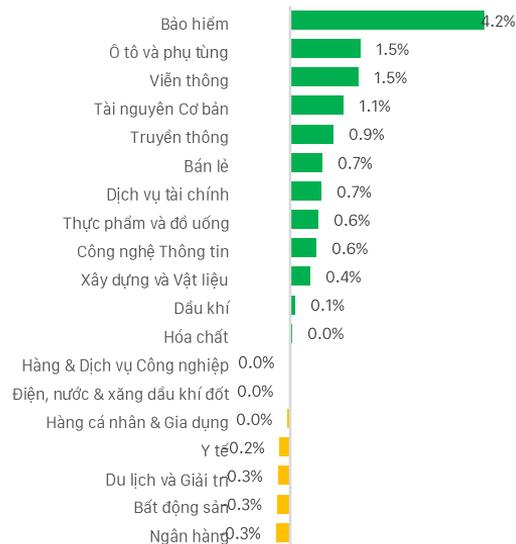
Ngày 05.02.2026

A modern glass skyscraper with a grid of windows. The words "The Hallmark" are mounted on the upper part of the facade in large, yellow, 3D block letters. The building is set against a backdrop of a city skyline with various skyscrapers and a river in the distance under a blue sky with light clouds.

The
Hallmark

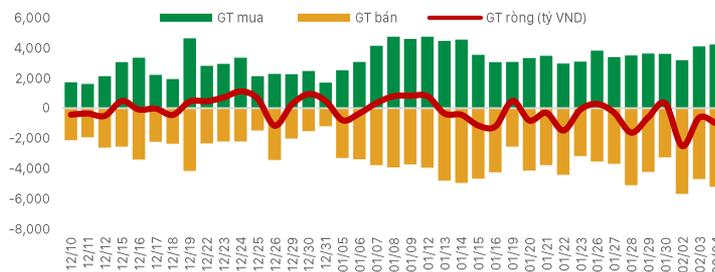
- Phiên giao dịch vừa qua ghi nhận một nghịch lý đáng chú ý: VN-Index giảm mạnh đến 22 điểm nhưng độ rộng thị trường không xấu, thậm chí nghiêng nhẹ về phía tăng. Đây là dạng phiên “chỉ số nói dối, cổ phiếu nói thật” – hiện tượng thường xuất hiện khi áp lực dồn nén vào nhóm vốn hóa siêu lớn.
- Thực tế, chỉ 4 cổ phiếu hàng đầu VIC, VHM, VCB, BID đã lấy đi hơn 22 điểm, vượt toàn bộ mức giảm của VN-Index. Riêng VIC giảm sàn với thanh khoản rất cao, đánh dấu chuỗi giảm sâu kéo dài, cho thấy áp lực tái cơ cấu chưa hoàn toàn kết thúc. Điều này khiến mọi nỗ lực “lội ngược dòng” của chỉ số gần như bị khóa chặt trong phiên ATC.
- Tuy nhiên, khi tách khỏi lớp vỏ chỉ số, bức tranh dòng tiền bên trong lại tích cực hơn nhiều. Trên HoSE, số mã tăng vẫn nhỉnh hơn số mã giảm; đáng chú ý, hơn 50% thanh khoản tập trung ở nhóm cổ phiếu tăng giá, phản ánh dòng tiền không rút khỏi thị trường mà chỉ né trụ, tìm cơ hội ở midcap. Nhiều cổ phiếu tăng tốt kèm thanh khoản lớn tiếp tục xác nhận dòng tiền đầu cơ – luân chuyển đang chiếm ưu thế, thay vì trạng thái hoảng loạn rút vốn. Điều này giúp thị trường tránh được một phiên bán tháo đúng nghĩa, dù chỉ số giảm sâu.

Biến động ngành



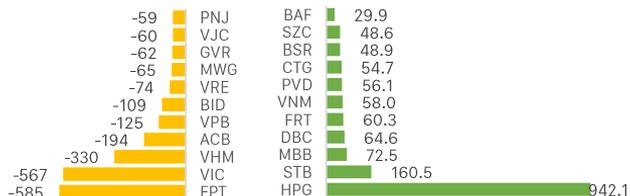
Khối ngoại mua/bán ròng trên HOSE

Đơn vị: Tỷ VND



Khối ngoại - Top CP mua bán ròng trong ngày

Đơn vị: Tỷ VND



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Thị trường	Điểm số	%Δ	YTD
Vnindex	1,793.0	-1.10%	0.5%
Hnxindex	266.0	0.29%	6.9%
Hang Seng	26,790.0	-0.17%	4.6%
Shanghai	4,102.0	0.85%	3.4%
JP225	54,540.0	-0.33%	8.3%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	5,073.3	2.57%	17.45%
Dầu WTI	63.2	-0.08%	10.00%
Dầu Brent	67.2	-0.18%	10.53%
Cao su	186.9	0.97%	3.89%
Ure	451.5	2.03%	16.82%
Quặng sắt	781.5	-0.13%	-1.01%
Thép	3,092.0	0.06%	-0.13%

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
DXY	97.4	-0.07%	-0.99%
USD/VND	25,983.5	-0.07%	-1.20%
USD/JPY	156.4	0.42%	-0.22%
USD/CNY	6.9	0.01%	-0.60%
EUR/USD	1.2	0.09%	0.77%

CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG HÔM NAY

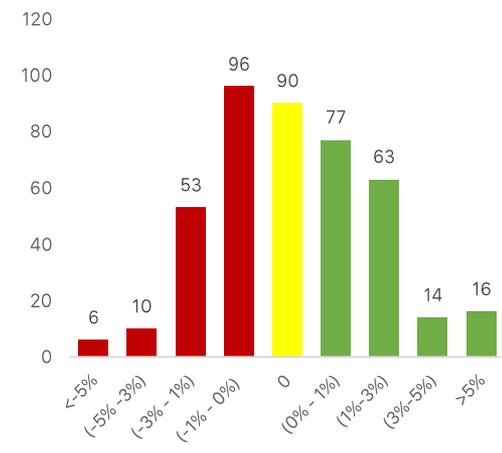


- Tổng thể, thị trường đang ở trạng thái điều chỉnh kỹ thuật trong xu hướng tăng trung hạn, với rủi ro tập trung chủ yếu ở nhóm trụ lớn đã tăng nhiều trước đó. Ở khía cạnh kỹ thuật, sau phiên giảm vừa qua chỉ số VN-Index đã lùi hơn sâu hơn và gần chạm đường MA50 quanh 1780. Chỉ số MACD cắt xuống đường tín hiệu và mở rộng độ dốc âm cho xu hướng điều chỉnh vẫn còn hiệu lực trong khi RSI đã đi xuống dưới vùng 50 cho tín hiệu thị trường suy giảm.
- Chỉ số Vnindex hiện đang hội tụ tại các điểm đỉnh và đáy quan trọng. Vnindex vẫn đối mặt áp lực điều chỉnh thêm trong vài phiên tới nhưng dòng tiền vẫn có nhiều cơ hội ở các nhóm cổ phiếu khác như ngân hàng, bán lẻ, khu công nghiệp, chứng khoán. Nhà đầu tư vẫn ưu tiên chiến thuật linh động hướng danh mục vào nhóm cổ phiếu đang hút dòng tiền mạnh.
- Các cổ phiếu nổi bật: CTG, BID, MBB, GVR, PVD, DGW, MWG, HAG, DCM, VIX, FPT, GMD.

VNINDEX - Daily 2/4/2026 00:00:00 Open 1813.87, Hi 1813.87, Lo 1780.71, Close 1791.43 (-1.2%) Vol 968,048,384 MA(Close,20) = 1,855.19, Mid MA(Close,50) = 1,778.92, Long MA(Close,100) = 1,723.49,



Độ rộng thị trường



Biểu đồ PE lịch sử



Cổ phiếu quan tâm

CP	Giá	%	Hỗ trợ	Note
GVR	41.70	-2.6	32.0	Giá điều chỉnh ngắn hạn.
HAG	17.35	0.0	16.0	CP đang tăng tốt. Mục tiêu gần 19-20
MBB	27.80	0.4	22.0	Giá đang dao động. Có thể tích lũy dần quanh 26
FPT	101.90	-1.9	94.0	Giá đang hồi phục. Mục tiêu 108-110 gần nhất
TCX	55.80	0.0	50.0	Giá đang tích lũy. Lưu ý kháng cự gần 60
VCI	36.75	1.2	33.0	Giá đang ở vùng tích lũy. Chờ tín hiệu mua
TCB	34.55	-0.4	32.0	Giá đang tích lũy. Chờ tín hiệu mua
CTG	39.60	-0.3	35.0	Giá đang hồi, kỳ vọng tiếp cận lại vùng 42
MWG	91.80	0.3	75.0	Giá bật từ hỗ trợ. Mục tiêu trên 100
PLX	60.00	0.0	50.0	Giá đang tăng tốt. Mục tiêu nâng lên trên 65
DCM	38.30	1.9	34.0	Giá đang tăng mạnh. Mục tiêu gần 40
DGW	56.00	0.0	45.0	Giá đang tăng mạnh. Mục tiêu gần 57-60

Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm FPT: Nhóm FPT đang di chuyển chậm lại. FRT, FOX tăng tốt nhất trong nhóm
- Nhóm Gelex: Đang dao động quanh đáy. GEX, VIX đang tích lũy từ đáy thấp
- Nhóm Vingroup: Giá VIC, VHM, VRE vẫn trong xu hướng giảm. Chờ tín hiệu đảo chiều
- Nhóm Ngân hàng: Nhóm bank nhà nước vẫn mạnh nhất VCB, CTG, BID, MBB.



Các thông tin, số liệu thống kê và khuyến nghị trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, được dựa trên các nguồn thông tin công bố đại chúng theo quy định của pháp luật, hoặc các nguồn thông tin mà chúng tôi cho rằng đáng tin cậy tính đến thời điểm phát hành báo cáo. Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu chỉ sử dụng mà không thực hiện xác minh lại các thông tin này, do đó Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu không đảm bảo về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Các nhận định, khuyến nghị, so sánh trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn trọng, theo đánh giá chủ quan của người lập là hợp lý tại thời điểm thực hiện báo cáo. Do đó các phân tích này có thể thay đổi trong tương lai theo tình hình biến động thực tế mà chúng tôi không có trách nhiệm tự động cập nhật liên tục, trừ trường hợp được yêu cầu chính thức từ Ban lãnh đạo Công ty hoặc ràng buộc trong các điều khoản điều kiện của hợp đồng kinh tế đã được công ty ký kết với các đối tác liên quan.

Báo cáo phân tích, định giá này nhằm mục đích tham khảo. Báo cáo phân tích này và các tài liệu đi kèm được lập bởi Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu – CTCP Chứng Khoán OCBS, tất cả các quyền sở hữu trí tuệ liên quan đến báo cáo này đều thuộc sở hữu của CTCP Chứng khoán OCBS. Công ty nghiêm cấm mọi việc sử dụng, in ấn, sao chép, tái xuất bản toàn bộ hoặc từng phần bản Báo cáo này vì bất cứ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của Công ty.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Công ty Cổ phần Chứng khoán OCBS

Tầng 26, Tòa nhà The Hallmark, Số 15 đường Trần Bạch Đằng, Phường An Khánh, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (024) 7770 1212

Website: <https://ocbs.com.vn/>

Phòng phân tích

Email: research@ocbs.com.vn