



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Thế giới tiếp tục thận trọng quan sát các diễn biến tại Mỹ và Venezuela. Trong khi Tổng thống Maduro, trong phát biểu đầu tiên trước tòa sau khi bị phía Mỹ bắt giữ ngay trong lãnh thổ Venezuela, tuyên bố mình vô tội và bị bắt giữ trái phép ở nhà riêng của ông tại thủ đô Caracas, Tổng thống Trump lại có tuyên bố là phía Mỹ sẽ tham gia điều hành Venezuela và đảm bảo quốc gia này vận hành trơn tru. Một số Nghị sỹ Mỹ, đi đầu là Bernie Sanders cũng lên tiếng phản đối hành động quân sự của Tổng thống Trump và cho rằng Quốc hội Mỹ không biết cũng như không phê chuẩn động thái này. Thông tin kinh tế Mỹ trong khi đó cho thấy có sự suy yếu trong lĩnh vực sản xuất của nước này, khi chỉ số PMI do viện ISM cung cấp đạt 47.9 điểm, thấp hơn dự báo là 48.3 điểm và đều thấp hơn mức duy trì là 50 điểm. Như vậy chỉ số này liên tục cho thấy có sự thu hẹp sản xuất của một số lĩnh vực, với xu hướng bắt đầu từ cuối 2022 là thời điểm Fed quyết định nâng lãi suất mạnh mẽ.
- ❖ Hôm qua, Tổng cục Thống kê công bố số liệu kinh tế quan trọng của Việt Nam, theo đó nền kinh tế Việt Nam tăng trưởng 8.02% trong năm 2025, hoàn thành xuất sắc mục tiêu Quốc hội đề ra là tăng trưởng 8.0%, tuy nhiên thấp hơn so với yêu cầu của Thủ tướng là trên 8.3%. Năm 2026, Việt Nam đề ra mục tiêu tăng trưởng 10%, dự kiến nếu hoàn thành sẽ giúp kinh tế Việt Nam vượt qua Thái Lan. Mặc dù vậy, trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng được dự kiến thấp hơn (khoảng 15% so với 18-20% năm 2025) trong năm 2026, đây sẽ là một bài toán đòi hỏi nỗ lực vượt bậc của chính phủ cũng như toàn bộ các thành phần kinh tế.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ DGW: Digiworld báo doanh thu quý 4 cao kỷ lục, cổ phiếu tăng kịch trần
- ❖ KBC: Dự báo lợi nhuận tăng trưởng mạnh mẽ nhờ mảng khu công nghiệp và bất động sản đô thị
- ❖ BSR: BSR chỉnh kế hoạch lợi nhuận 2025 gấp 3.6 lần mục tiêu cũ

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	14.51	-2.94%
ESTX 50 PREUR	5,850.38	0.93%
SET Index	1,281.14	1.70%
PSEi INDEX	6,164.53	0.48%
FTSE Malaysia KLCI	1,676.53	0.41%
FTSE Singapore Index	4,685.91	0.64%
S&P BSE SENSEX	85,361.76	-0.47%
KOSPI Composite Index	4,457.52	3.43%
Osaka - Osaka Delayed Price	51,832.80	2.97%
SSE Composite Index	4,023.42	1.38%
HANG SENG INDEX	26,347.24	0.03%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,951.14	0.20%
Paris - Paris Delayed Price	8,195.21	0.56%
DAX	24,539.34	0.20%
PERFORMANCE-INDEX		
S&P 500	6,858.47	0.19%
NASDAQ Composite	23,235.63	-0.03%
Dow Jones Industrial Average	48,382.39	0.66%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,314.40	-0.26%
Giá dầu Brent	60.75	-0.16%
Giá dầu WTI	57.32	-0.30%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

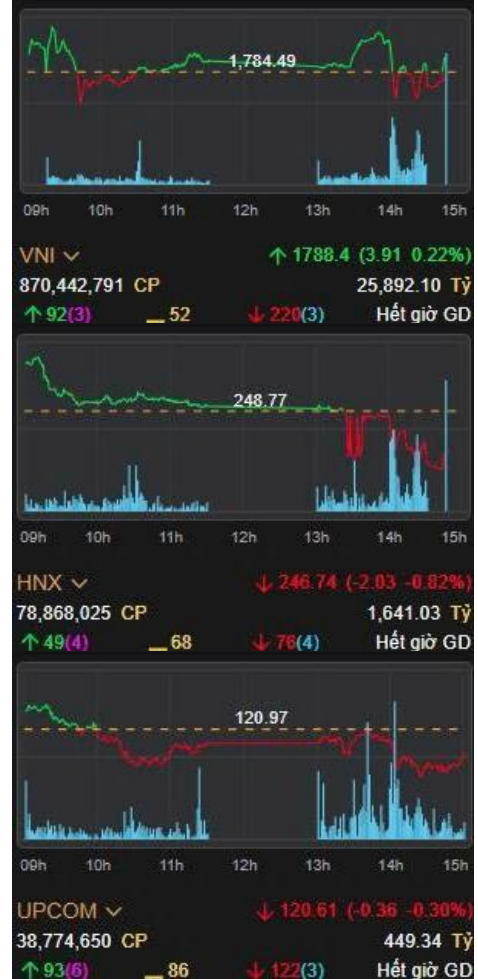
Kết thúc phiên giao dịch 5/1/2026, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 0.22%, lên mức 1,788.4 điểm; HNX-Index giảm 0.82% xuống mức 246.74 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 870 triệu đơn vị, tăng 23.55% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 78 triệu đơn vị, tăng 33.3% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VIC, GAS là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 17 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VPB, GEE, LPB là những mã có tác động tiêu cực đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành dẫn dắt là tiện ích (GAS +6.91%) và bất động sản (VHM +6.94%; VRE +5.79%). Ở chiều ngược lại, ngành dịch vụ tài chính và hàng- dịch vụ công nghiệp ảnh hưởng tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại bán ròng trên HoSE, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 735 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã VIC (181 tỷ đồng), VIX (160 tỷ đồng), FPT (105 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 2 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

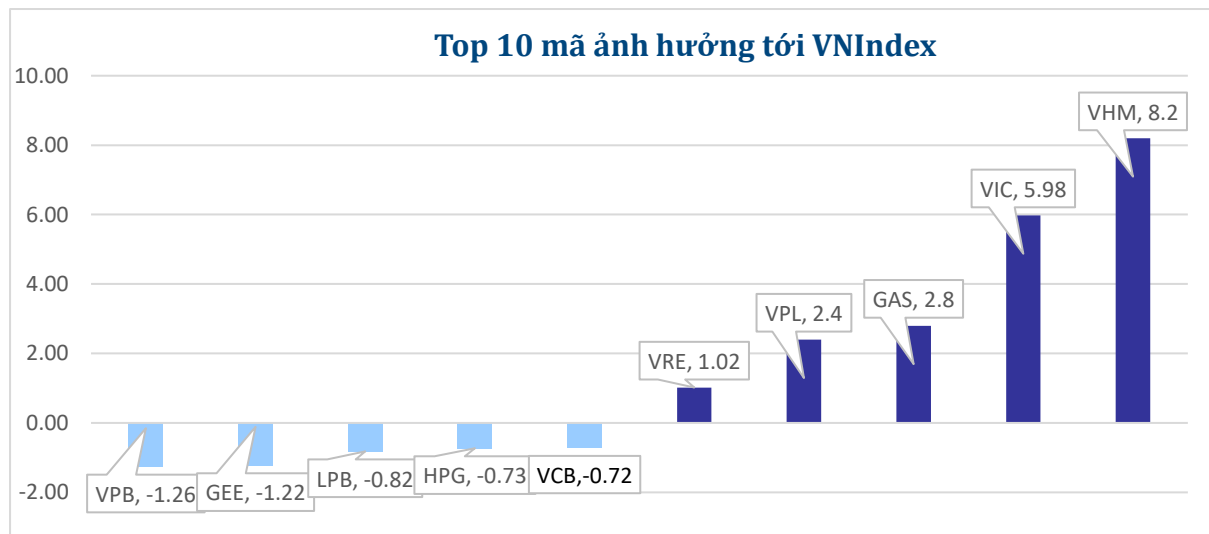
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	64	Số mã giảm
Vnindex	1,788.40	0.22%	3.91	870.4	25,892.1	95	52	223
Vn30 - Index	2,028.68	-0.10%	-1.95	400.5	15,224.2	7	1	22
Hnx30 - Index	530.18	-1.48%	-7.97	60.5	1447.2	7	4	19
VNXAllshare	2,971.56	-0.35%	-10.58	925.5	26417.9	121	94	260
HNX - Index	246.74	-0.82%	-2.03	78.9	1,641.0	53	68	80
Upcom - Index	120.61	-0.30%	-0.36	38.8	449.3	99	86	125

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	25,892.10	15.85%	870.44	23.55%
HNX	1,641.03	26.66%	78.87	33.30%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

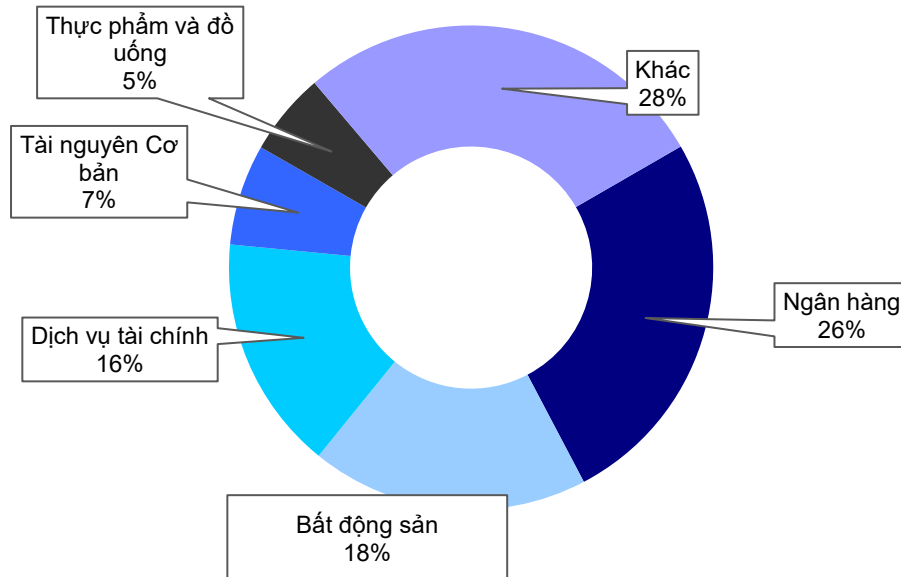


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	81.56	VIX	1,748.26	PJT	1466.84%	VHM	6.94%	CTS	-6.94%
SHB	64.47	HPG	1,561.47	PMG	1311.14%	DGW	6.92%	VIX	-6.67%
HPG	59.50	VHM	1,326.24	PVP	750.46%	GAS	6.91%	GEX	-5.96%
MBB	42.13	VIC	1,161.93	SFC	606.06%	SMC	6.46%	HHS	-5.60%
SSI	31.81	MBB	1,059.93	LAF	587.66%	VRE	5.79%	HHV	-4.94%

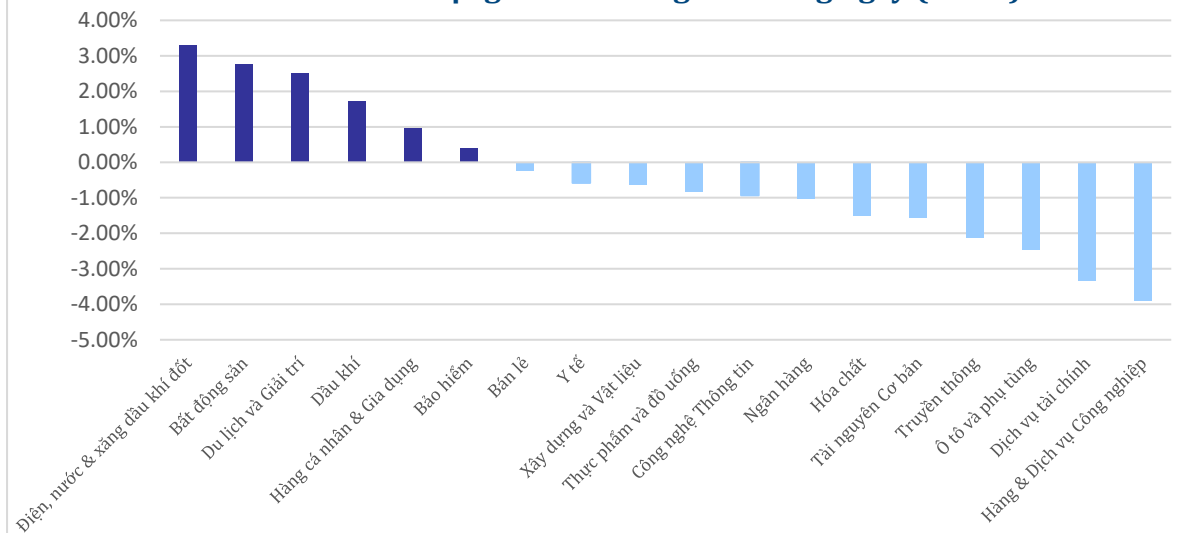


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



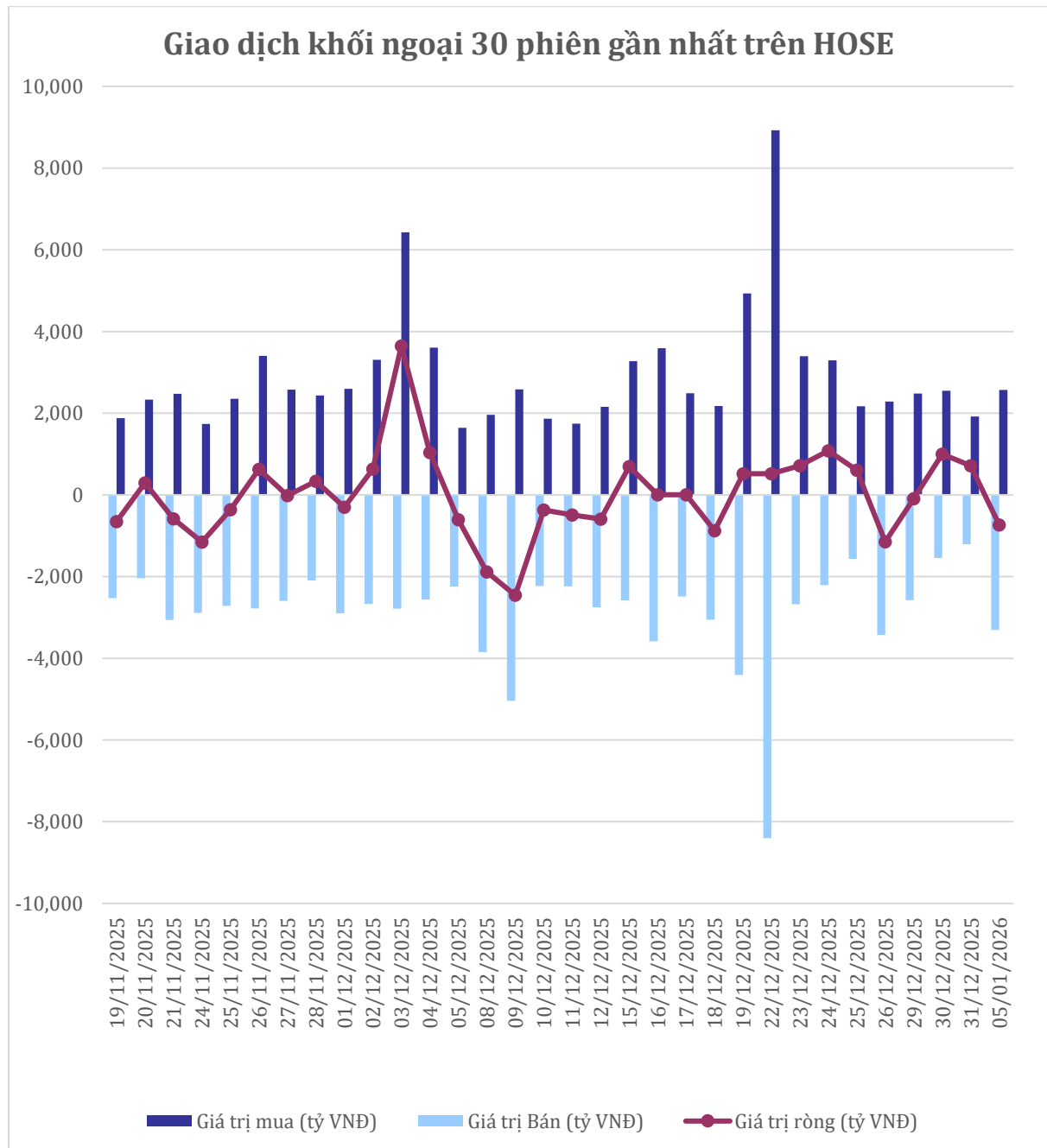
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
STB	135.67	VIC	-181.46
VRE	101.04	VIX	-160.54
GAS	56.19	FPT	-105.89
FUEVFNVD	47.95	SHB	-102.64
PVD	36.06	HDB	-95.27





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như
Research Analyst
nhuvq@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh
Research Analyst
linhnd@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh
Research Analyst
linhtk@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Kỳ Minh
Chief Economist
minhmk@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung
Deputy Director
nhungth@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696