



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Đồng USD ngày hôm qua giảm giá mạnh, khi có đồn đoán là Fed sẽ can thiệp bán USD và mua JPY để hỗ trợ đồng tiền này. Nhật Bản đã trải qua giai đoạn tồi tệ gần đây, khi lợi suất trái phiếu chính phủ các kỳ hạn 10-20-30-40 năm tăng vọt vượt các mốc lịch sử trong hàng chục năm gần đây, đồng thời đồng JPY mất giá mạnh khi thị trường lo ngại về các biến động về tài khóa và tiền tệ của Nhật Bản.
- ❖ Bộ Công thương cho biết đã cơ bản hoàn thành đàm phán với đối tác Nga về xây dựng Nhà máy điện hạt nhân Ninh Thuận 1. Cùng ngày, Chính phủ cũng thông qua các báo cáo, tờ trình về dự án Điện hạt nhân Ninh Thuận 1 và 2. Như vậy, Việt Nam sẽ có thể triển khai việc xây dựng và vận hành các nhà máy điện hạt nhân trong tương lai, góp phần quan trọng vào ổn định năng lượng và hỗ trợ tăng trưởng kinh tế quốc gia.
- ❖ Thủ tướng Phạm Minh Chính vừa yêu cầu thành lập trung tâm giao dịch bất động sản và quyền sử dụng đất do Nhà nước quản lý trong tháng 2. Đây là một trong những nội dung được nhiều quan tâm gần đây, khi thị trường BDS Việt Nam có dấu hiệu tăng trưởng vượt giá trị nội tại, đồng thời có nhiều nhu cầu bức xúc cần ổn định thị trường BĐS, thị trường vàng, đảm bảo an sinh xã hội cho người dân để làm tiền đề cho động lực tăng trưởng ổn định những năm tiếp theo.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ TIP: Doanh thu đi lùi, TIP vẫn lãi kỷ lục nhờ “đòn bẩy” tài chính từ Cảng Phước An
- ❖ PAP: Gánh nặng chi phí lãi vay, chủ đầu tư dự án cảng 11.000 tỷ báo lỗ hơn 500 tỷ đồng
- ❖ VAB: Cổ phiếu VAB của VietABank được HoSE cấp margin, kỳ vọng hỗ trợ thanh khoản

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	16.15	0.37%
ESTX 50 PREUR	5,957.80	0.16%
SET Index	1,307.07	-0.56%
PSEi INDEX	6,273.87	-0.94%
FTSE Malaysia KLCI	1,744.07	1.40%
FTSE Singapore Index	4,860.93	-0.62%
S&P BSE SENSEX	81,537.70	-0.94%
KOSPI Composite Index	4,949.59	-0.81%
Osaka - Osaka Delayed Price	52,885.25	-1.79%
SSE Composite Index	4,132.60	-0.09%
HANG SENG INDEX	26,765.52	0.06%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,148.85	0.05%
Paris - Paris Delayed Price	8,131.15	-0.15%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,933.08	0.13%
S&P 500	6,950.23	0.50%
NASDAQ Composite	23,601.36	0.43%
Dow Jones Industrial Average	49,412.40	0.64%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	5,040.20	1.29%
Giá dầu Brent	64.90	-0.23%
Giá dầu WTI	60.63	-0.69%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 26/1/2026, các chỉ số giảm. VN-Index giảm 1.45%, xuống mức 1,843.72 điểm; HNX-Index giảm 2.24% xuống mức 247.3 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1,112 triệu đơn vị, tăng 25.18% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 90 triệu đơn vị, giảm 1.88% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VNM, PNJ, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, HDB, VHM 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 (VJC +6.96%; VPL +1.96%) và dầu khí (VIC +2.67%; VRE +1.73%). Ở chiều ngược lại, ngành bảo hiểm và hàng dịch vụ công nghiệp ảnh hưởng tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại mua ròng trên HoSE, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 109 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã BID (218 tỷ đồng), VNM (185 tỷ đồng), VCI (148 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 61 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

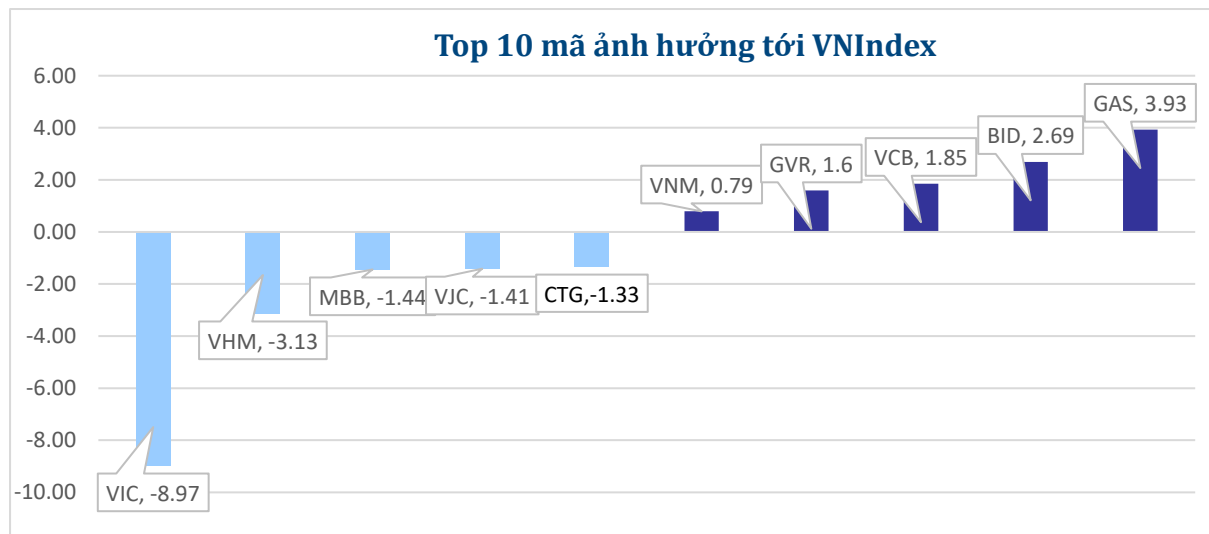
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	64	Số mã giảm
Vnindex	1,843.72	-1.45%	-27.07	1,112.6	32,087.3	73	45	264
Vn30 - Index	2,032.28	-2.19%	-45.48	430.5	16,992.6	6	0	24
Hnx30 - Index	542.76	-2.43%	-13.50	69.8	1,744.2	3	3	24
VNXAllshare	2,959.48	-2.45%	-74.47	1,147.2	31,674.0	81	70	333
HNX - Index	247.30	-2.24%	-5.66	90.6	1,986.9	36	54	120
Upcom - Index	126.56	-0.40%	-0.51	50.8	748.1	80	80	158

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	32,087.29	9.34%	1,112.55	25.18%
HNX	1,986.94	-3.58%	90.60	-1.88%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

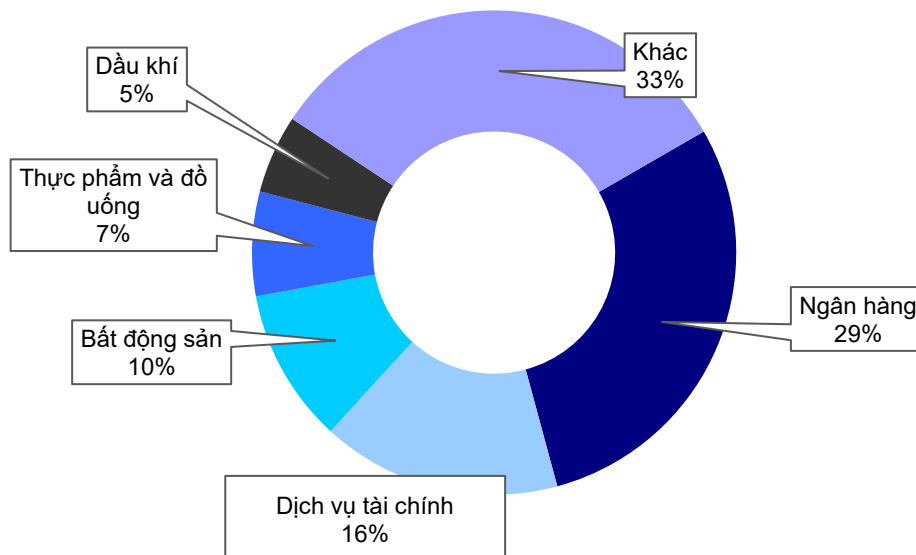


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	75.69	VIX	1,561.81	COM	5282.35%	GAS	6.94%	HAG	-6.96%
VIX	67.21	FPT	1,230.53	MDG	4667.23%	GVR	4.74%	PET	-6.93%
MSB	41.30	SHB	1,213.94	CIG	1256.63%	PLX	4.40%	DGC	-6.90%
VPB	34.83	VPB	977.18	FDC	1200.00%	PNJ	3.91%	KBC	-6.89%
HPG	34.16	STB	962.44	CKG	738.21%	NAF	3.47%	VSC	-6.86%

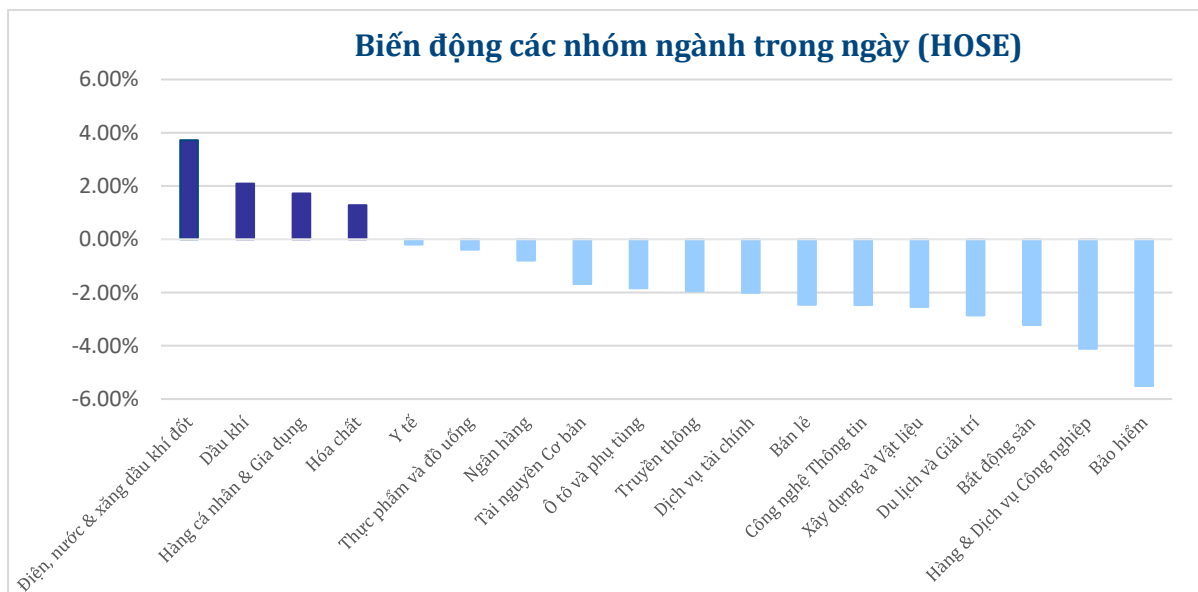


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



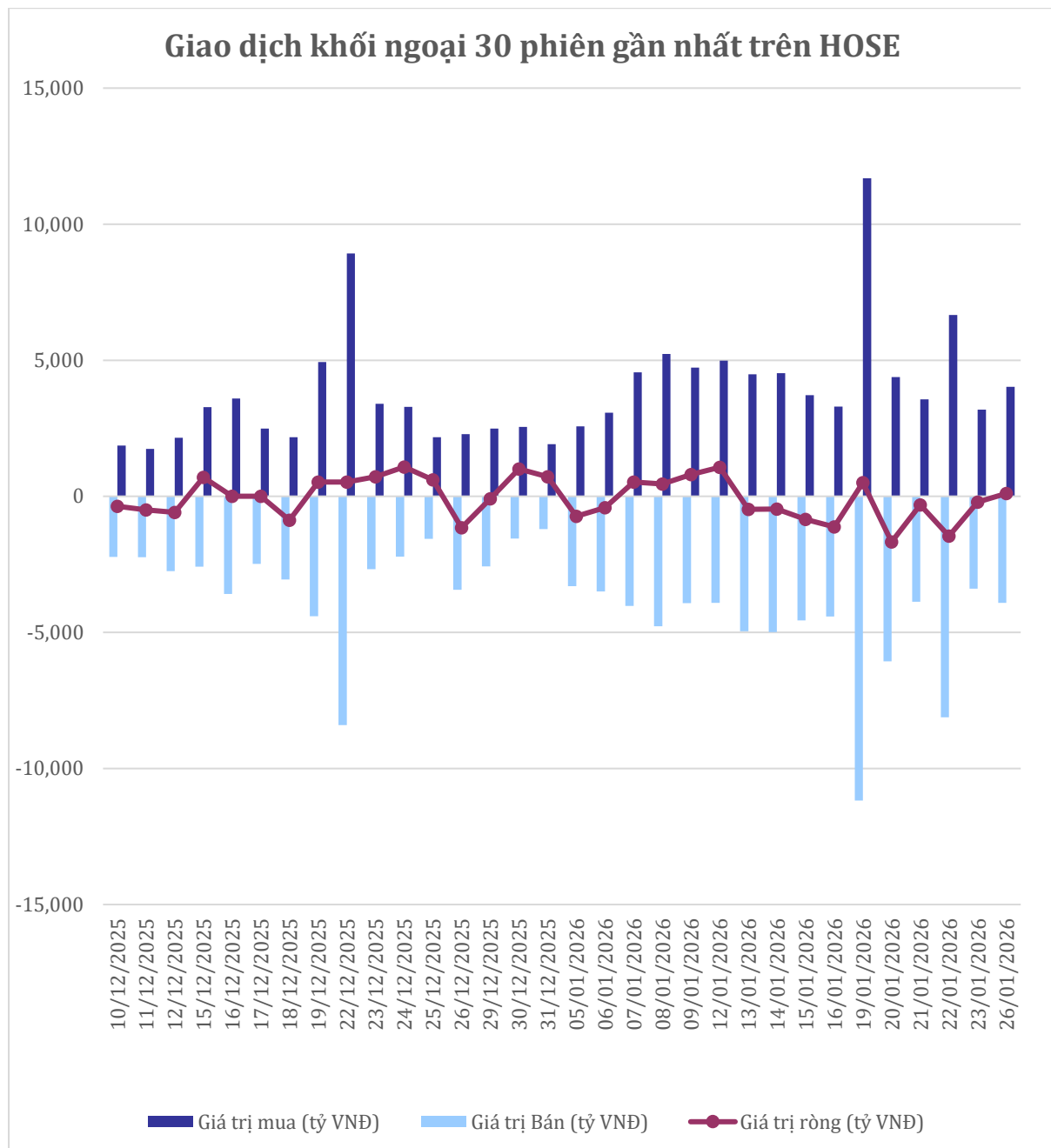
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
BID	218.86	VCB	-195.84
VNM	185.87	DGC	-106.26
VCI	148.25	MWG	-95.66
PLX	142.63	VJC	-78.59
GAS	118.81	HDB	-65.24





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 Ngọc Hiệp

Research Analyst

hiiepnn@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:708

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@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