



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Ngày hôm qua, số liệu việc làm của Mỹ được công bố do ADP thống kê cho thấy nền kinh tế này tiếp tục gặp vấn đề trong việc tạo ra thêm công ăn việc làm. Theo tổ chức này, nước Mỹ tạo ra 22 nghìn việc làm mới trong tháng Một, thấp hơn so với dự báo là 46 nghìn việc làm, đồng thời cũng thấp hơn mức 37 nghìn việc làm đạt được tháng trước đó. Do chính phủ Mỹ đóng cửa trong vài ngày trước, số liệu việc làm của Bộ Lao động sẽ được công bố chậm hơn thường lệ, dự kiến vào ngày 11.02 tới đây.
- ❖ Ủy ban chứng khoán vừa phối hợp cùng IFC công bố Bộ Nguyên tắc Quản trị Công ty 2026, được tham chiếu tới Bộ Nguyên tắc Quản trị Công ty G20/OECD năm 2023 là bộ nguyên tắc tiên tiến nhất hiện nay. Việc ban hành bộ nguyên tắc mới dự kiến sẽ giúp chuẩn hóa và lan tỏa các thông lệ hoạt động tích cực trên thị trường, góp phần vào việc nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam lên các nấc cao hơn với các tổ chức quốc tế như MSCI hoặc FTSE. Đánh giá về kinh tế Việt Nam 2026, Văn phòng Nghiên cứu Kinh tế Vĩ mô ASEAN +3 dự báo Việt Nam có thể đạt mức tăng trưởng 7.6%, cao nhất trong nhóm các quốc gia nghiên cứu của AMRO. Tổ chức này đánh giá Việt Nam đang có lợi thế trong hoạt động chuỗi cung ứng quốc tế, cũng như ổn định của nhu cầu nội địa và hoàn cảnh vĩ mô thuận lợi. AMRO cũng cho rằng Việt Nam đang có điều kiện tốt để tham gia sâu hơn vào chuỗi giá trị công nghệ khu vực.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ BSR: Lọc hóa dầu Bình Sơn ký loạt MOU năng lượng với đối tác Mỹ
- ❖ GVR: Lợi nhuận 2025 tăng 32%, cổ phiếu từ đầu năm tăng hơn 60%
- ❖ VPB: VPBank đặt mục tiêu 2026: Lãi trên 40,000 tỷ, tổng tài sản vượt 1.6 triệu tỷ, FE Credit lãi tăng 93%

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	18.84	18.79%
ESTX 50 PREUR	5,925.82	-1.72%
SET Index	1,283.20	0.60%
PSEi INDEX	6,437.78	-0.42%
FTSE Malaysia KLCI	1,712.33	-0.02%
FTSE Singapore Index	4,834.88	-0.29%
S&P BSE SENSEX	83,246.18	-0.39%
KOSPI Composite Index	4,904.66	1.32%
Osaka - Osaka Delayed Price	53,583.57	-0.65%
SSE Composite Index	4,114.00	0.29%
HANG SENG INDEX	26,563.90	-1.05%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,190.21	-0.44%
Paris - Paris Delayed Price	8,112.02	-1.78%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,959.06	-1.34%
S&P 500	6,940.01	-0.06%
NASDAQ Composite	23,515.39	-0.06%
Dow Jones Industrial Average	49,359.33	-0.17%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	5,043.90	2.86%
Giá dầu Brent	67.33	1.55%
Giá dầu WTI	63.49	2.95%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

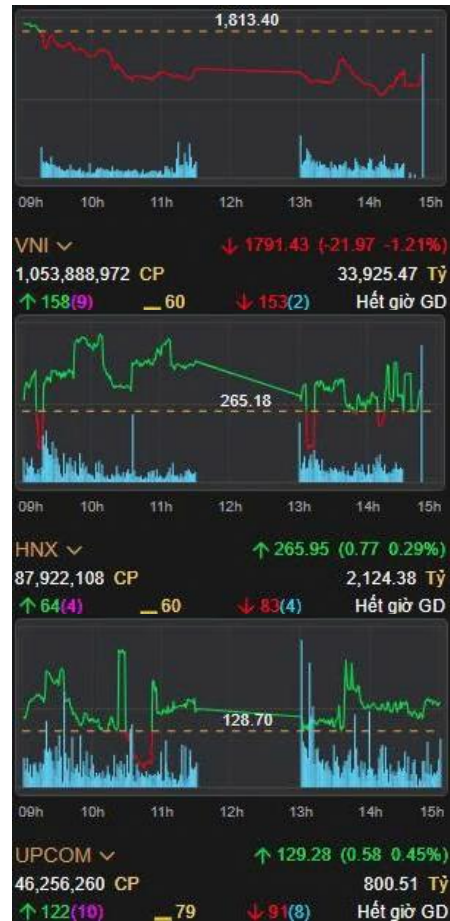
Kết thúc phiên giao dịch 04/2/2026, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index giảm 1.21%, xuống mức 1,791.43 điểm; HNX-Index tăng 0.29% lên mức 265.95 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1,053 triệu đơn vị, tăng 6.89% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 87 triệu đơn vị, giảm 2.65% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, HPG, LPB, STB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, VHM, FPT là những mã có tác động tiêu cực đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành dẫn dắt là tài nguyên cơ bản (HPG +5.79%; HSG +4.43%) và bảo hiểm (BMI +6.99%; MIG +6.76%). Ở chiều ngược lại, ngành bất động sản và công nghệ thông tin ảnh hưởng tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại bán ròng trên HoSE, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 964 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã FPT (584 tỷ đồng), VIC (567 tỷ đồng), VHM (329 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 5 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

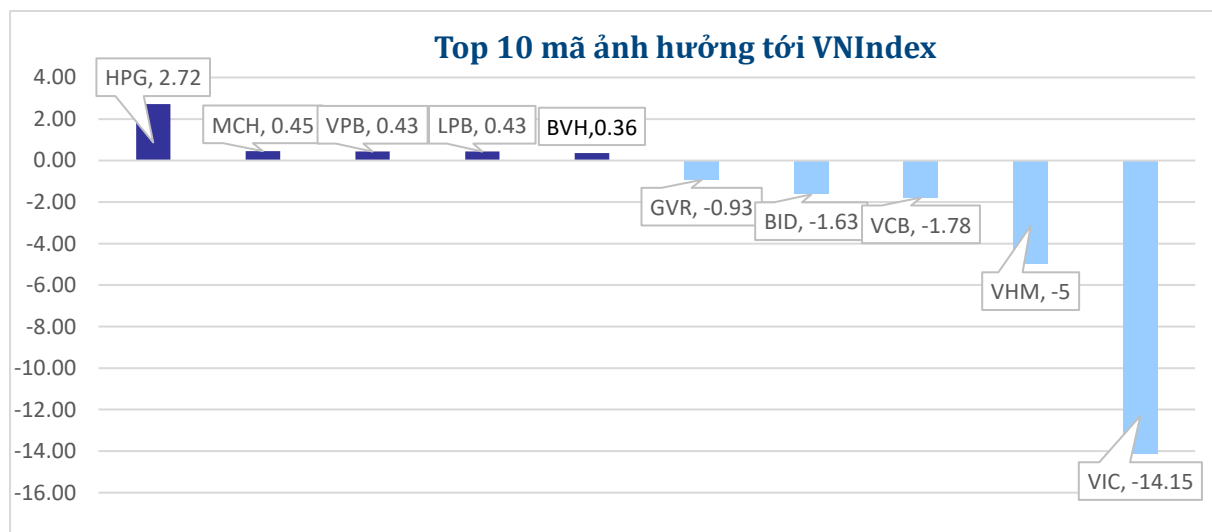
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	64	Số mã giảm
Vnindex	1,791.43	-1.21%	-21.97	1,053.9	33,925.5	167	60	155
Vn30 - Index	1,988.19	-0.48%	-9.50	505.1	20,541.1	10	4	16
Hnx30 - Index	588.07	0.82%	4.77	71.1	1,902.5	10	4	16
VNXAllshare	2,900.05	-0.52%	-15.25	1,103.0	34,350.4	189	96	193
HNX - Index	265.95	0.29%	0.77	87.9	2,124.4	68	60	87
Upcom - Index	129.28	0.45%	0.58	46.3	800.5	132	79	99

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	33,925.47	2.07%	1,053.89	6.89%
HNX	2,124.38	-9.90%	87.92	-2.65%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

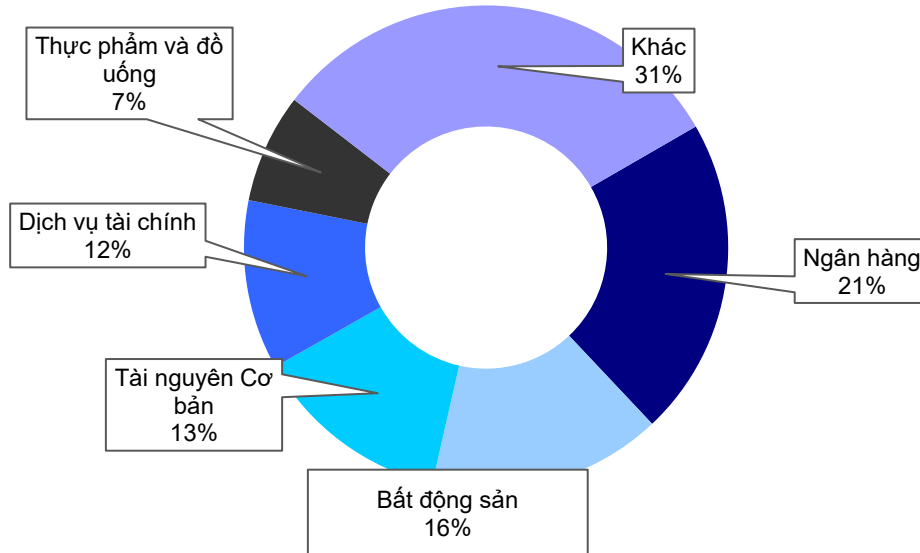


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
HPG	146.01	HPG	4,080.54	ACC	3857.66%	BMI	6.99%	VIC	-6.96%
SHB	47.06	FPT	1,633.32	KMR	2311.42%	CTI	6.88%	VHM	-6.17%
POW	37.69	VIC	1,437.31	SBV	2000.00%	MIG	6.76%	DLG	-3.33%
VIX	36.63	VHM	1,409.05	PNC	1166.55%	VOS	6.74%	BCM	-2.84%
SSI	34.01	SSI	1,084.23	SGR	763.64%	HAX	6.73%	GVR	-2.57%

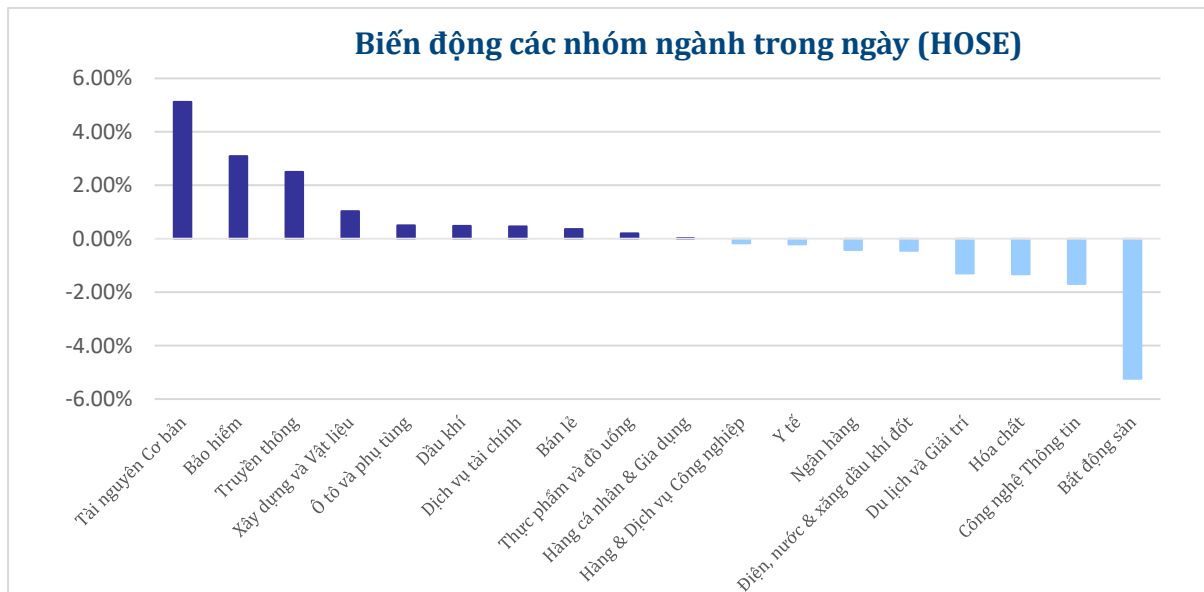


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



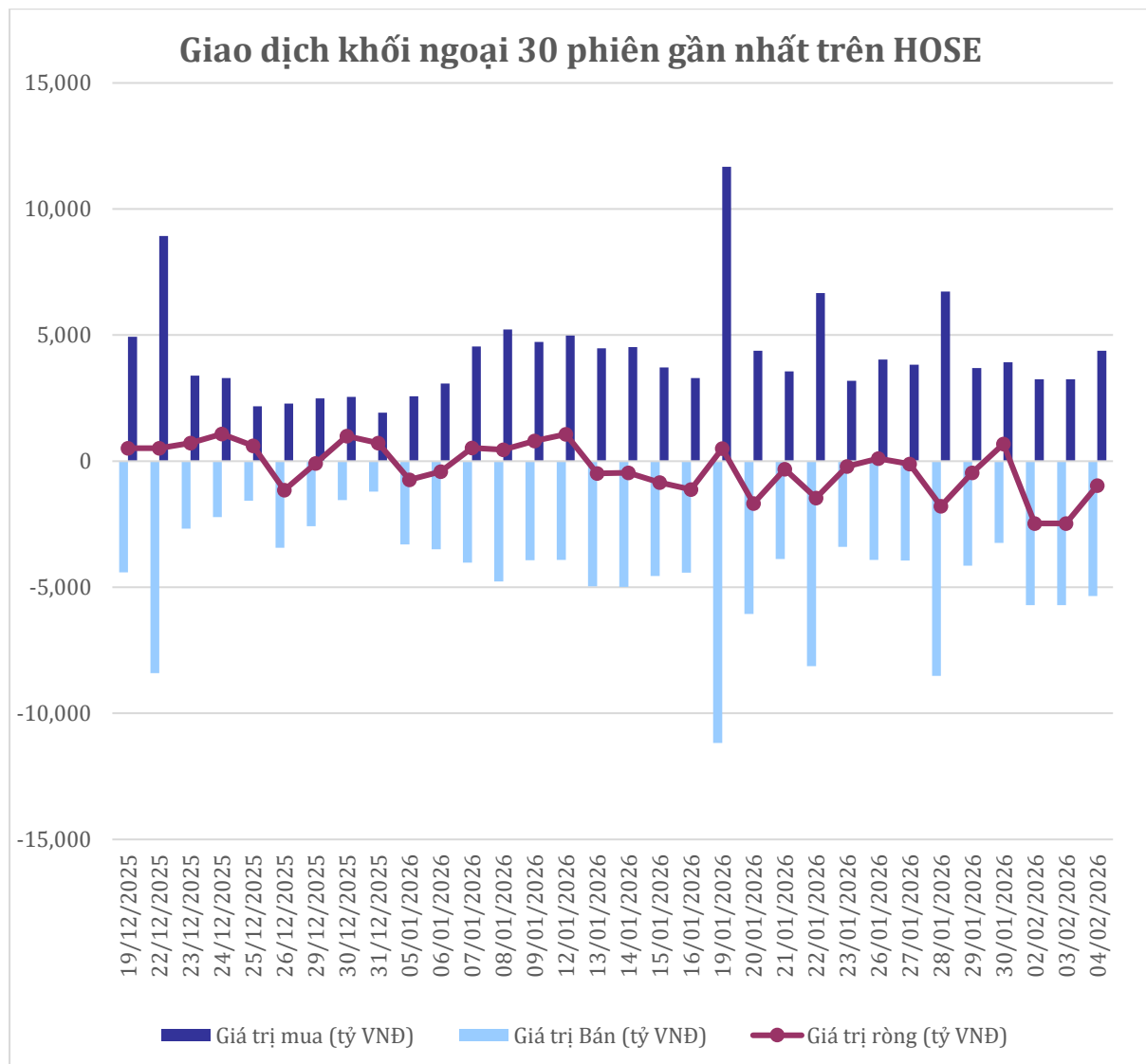
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HPG	939.56	FPT	-584.73
STB	160.47	VIC	-567.69
MBB	72.55	VHM	-329.69
DBC	64.55	ACB	-193.73
FRT	60.30	VPB	-125.06





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