

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,816.27	1.6	4.3	7.1	1.8
GTGD (tỷ đồng)	27,498				
VN30 (điểm, %)	2,055.96	1.3	4.1	7.1	1.2

Các chỉ số

	06/01	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	2.07	0.82	(0.36)	0.92	0.54
TPCP 3 năm (% , đcb)	2.30	0.40	0.43	0.84	1.63
USD/VND (%)	26,277.00	(0.03)	0.33	0.35	0.07
JPY/VND (%)	167.92	0.03	0.95	4.13	(0.04)
EUR/VND (%)	30,756.00	0.03	(0.18)	0.08	0.33
CNY/VND (%)	3,750.47	0.27	(0.55)	(1.27)	0.33
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.19	0.66	1.30	0.89	0.52
WTI (USD/thùng, %)	58.56	0.41	(2.53)	(5.07)	1.99
Vàng (USD/oz, %)	4,450.95	(0.02)	5.88	12.39	3.35

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	453.9	MBB	(411.9)
MWG	77.5	TCX	(91.9)
DGC	58.4	PC1	(70.8)
PLX	50.6	GEX	(69.2)
VNM	48.4	VPI	(42.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
MBB	307.3	VIC	(425.6)
VPB	165.7	VHM	(296.7)
GEX	100.7	DXS	(208.2)
VRE	96.7	TCB	(102.1)
VIX	87.7	FPT	(97.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	6.95	Dược & sinh học	(0.54)
Vật liệu	5.96	Bất động sản	(0.31)
Năng lượng	4.09	Hàng hóa cá nhân	(0.10)
Tài chính đa dạng	2.86	Thiết bị & DV y tế	0.05
Tài chính khác	2.04	Dịch vụ tiêu dùng	0.10

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Duy trì đà tăng

Vĩ mô & Chiến lược

- Market Trader:** Thanh khoản suy giảm do ngày nghỉ lễ

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (Tỷ đồng) (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2022	2,063	277	116.6	9.8	1.6	1.4
2023	2,334	277	102.0	11.7	1.6	1.3
2024	1,295	334	123.1	11.7	1.6	1.5
2025	1,288	384	135.9	14.9	2.4	2.2

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25
GDP (% n/n)	5.7	6.9	7.4	7.6	7.1	8.0	8.2
Cán cân thương mại (tỷ USD)	8.1	4.2	8.9	4.0	3.2	4.4	8.9
CPI (% n/n, TB)	3.8	4.4	3.5	2.9	3.2	3.3	3.3
Tín dụng (%)	12.5	15.3	16.1	13.8	16.3	17.5	13.4
USD/VND (tb)	24,786	25,458	24,093	25,386	25,565	26,121	26,424
GDP Mỹ (% n/n)	1.6	1.9	2.8	2.5	(0.3)	2.2	3.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.9	4.7	4.6	4.8	5.4	5.2	4.8

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Duy trì đà tăng

Sau phiên giằng co trước đó, thị trường ghi nhận sắc xanh trở lại. Trong đó, nhóm Bất động sản và Ngân hàng có diễn biến tích cực với nhiều mã tăng điểm tốt.

Kết phiên, VNIndex tăng 1.56%, đóng cửa ở ngưỡng 1,816 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 1.34%, đóng cửa tại 2,055 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 959 triệu cổ phiếu/27,498 tỷ đồng, tăng lần lượt 20%/11% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 415 tỷ đồng, ở các mã VIC, VHM và DXS với giá trị lần lượt là 425 tỷ đồng, 296 tỷ đồng và 146 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã MBB, VPB và GEX với giá trị lần lượt là 307 tỷ đồng, 165 tỷ đồng và 100 tỷ đồng.

Bất động sản ghi nhận tăng điểm, nhờ VHM (+6.94%), VRE (+6.88%), BCM (+4.42%) và KBC (+0.72%).

Ngân hàng đóng cửa trong sắc xanh, ở MBB (+5.13%), VPB (+3.41%), TCB (+3.00%), LPB (+2.96%), TPB (+2.71%), CTG (+1.97%), BID (+1.17%), SHB (+0.62%), SSB (+0.58%), HDB (+0.35%), VCB (+0.35%) và VIB (+0.28%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lời tốt, bao gồm TCX (+3.82%), SSI (+1.72%), VPX (+1.41%) và VCI (+0.15%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (+6.99%), GAS (+6.98%), PLX (+6.75%), VJC (+2.27%), MWG (+1.60%), VNM (+0.83%) và MSN (+0.26%).

Thị trường nối dài chuỗi năm phiên tăng điểm liên tiếp, đồng thời thanh khoản cải thiện, cho thấy xu hướng ngắn hạn đang nghiêng về phía tích cực. Ngoài ra, việc chỉ số vượt lên trên mốc 1.800 điểm giúp củng cố tâm lý nhà đầu tư. Do vậy, nhà đầu tư có thể mở một phần vị thế trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Market Trader

Thanh khoản suy giảm do ngày nghỉ lễ

► Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường ghi nhận sự sụt giảm. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 130 nghìn tỷ đồng, giảm 53.9% so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước và nhóm tổ chức trong nước đều đồng thuận giảm, với mức giảm lần lượt là 52.5% và 50.9% so với tuần liền trước.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh ghi nhận chuỗi hai tuần mua ròng liên tiếp. Cụ thể, tổng giá trị mua ròng đạt khoảng 1.7 nghìn tỷ đồng, giảm 41.7% so với tuần trước đó. Đáng chú ý, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở TCB (+681 tỷ đồng), STB (+505 tỷ đồng), ACB (+449 tỷ đồng), SHB (+186 tỷ đồng) và FRT (+162 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã bị rút vốn nhiều nhất, bao gồm PC1 (-278 tỷ đồng), MCH (-133 tỷ đồng), VIC (-101 tỷ đồng), VPL (-99 tỷ đồng) và FUEVFNND (-52 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Sau áp lực thoái vốn mạnh trước đó, nhóm khối ngoại giữ chuỗi hai tuần mua ròng liên tiếp. Cụ thể, tổng giá trị mua ròng trong tuần đạt khoảng 1.6 nghìn tỷ đồng. Trong đó, dòng tiền chủ yếu đến từ FPT (+551 tỷ đồng), STB (+524 tỷ đồng), MWG (+431 tỷ đồng), VPB (+202 tỷ đồng) và GEX (+138 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, áp lực bán diễn ra chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VIC (-365 tỷ đồng), BWE (-328 tỷ đồng), VHM (-221 tỷ đồng), HDB (-176 tỷ đồng) và VCB (-82 tỷ đồng).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
07/01/2026		X77	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/01/2026		NHV	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
08/01/2026	05/02/2026	PCM	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/01/2026		SCD	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/01/2026	04/02/2026	COM	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
09/01/2026		HSL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/01/2026		SGI	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
09/01/2026	13/02/2026	DCS	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Giữ hoặc Bán.

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyển bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2026 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.