



BÁO CÁO NGÀY

PHIÊN ĐẦU NĂM: TIẾN TỚI CỘT MỐC MỚI

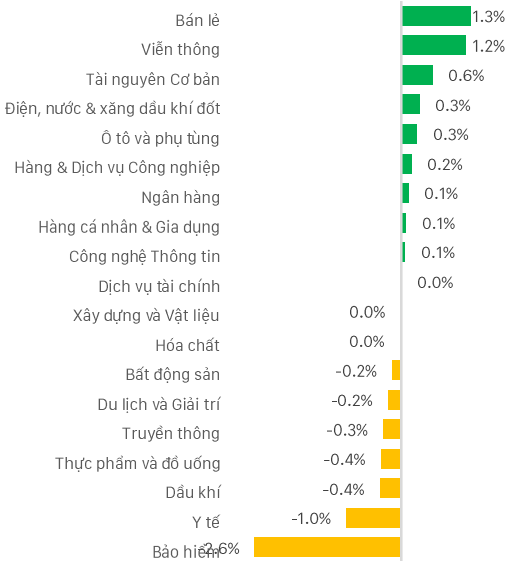
Ngày 05.01.2026

The
Hallmark



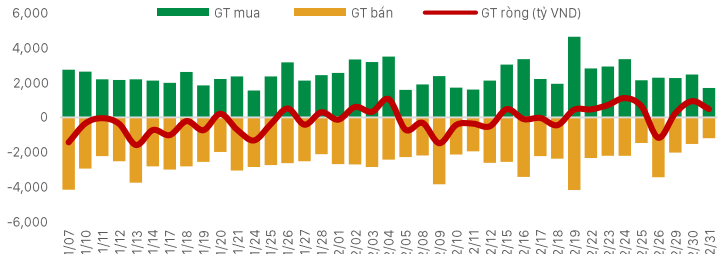
- Phiên giao dịch cuối cùng của năm 2025 khép lại với việc VN-Index tăng 17,59 điểm (+1%), đóng cửa tại 1.784 điểm – mức cao nhất trong lịch sử. Động lực chính tiếp tục đến từ nhóm cổ phiếu họ Vin, đặc biệt là VIC và VHM, qua đó giúp chỉ số duy trì sắc xanh bất chấp độ rộng thị trường kém tích cực.
- Tính chung cả năm, VN-Index tăng 40,87%, vượt trội so với nhiều năm trước và chỉ xếp sau giai đoạn bứt phá mạnh mẽ năm 2017. Đáng chú ý, trong tổng mức tăng hơn 500 điểm của năm 2025, riêng VIC và VHM đã đóng góp phần lớn, phản ánh rõ nét vai trò của nhóm cổ phiếu vốn hóa siêu lớn trong việc dẫn dắt chỉ số, đặc biệt từ nửa sau của năm.
- Tuy nhiên, bức tranh thị trường trong phiên cuối năm mang đậm dấu ấn “xanh vỏ đỏ lòng”. Độ rộng trên HoSE nghiêng mạnh về phía giảm, nhiều cổ phiếu ngân hàng, chứng khoán và bất động sản chịu áp lực điều chỉnh dù thanh khoản vẫn duy trì ở mức cao. Điều này cho thấy dòng tiền chưa lan tỏa rộng mà tập trung chủ yếu vào một số trụ lớn, khiến tâm lý nhà đầu tư phần nào phân hóa.

Biến động ngành



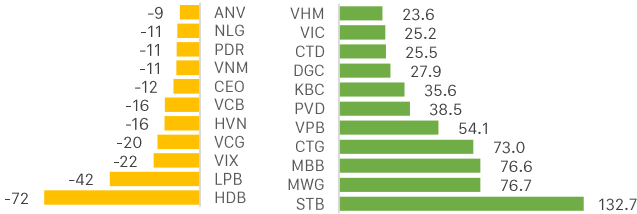
Khối ngoại mua/bán ròng trên HOSE

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	1,784.0	1.00%	40.9%
Hnxindex	248.8	-0.69%	9.4%
Hang Seng	26,338.0	2.76%	2.8%
Shanghai	3,969.0	0.09%	18.4%
JP225	50,339.0	-0.37%	26.2%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4,332.0	0.28%	0.28%
Dầu WTI	57.3	-0.17%	-0.17%
Dầu Brent	60.8	-0.16%	-0.16%
Cao su	179.9	-1.80%	-8.87%
Ure	386.5	0.00%	14.52%
Quặng sắt	789.5	0.13%	1.35%
Thép	3,096.0	-0.32%	-6.47%

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
DXY	98.4	0.10%	0.10%
USD/VND	26,300.0	0.00%	0.00%
USD/JPY	156.9	0.07%	0.07%
USD/CNY	7.0	-0.10%	-0.10%
EUR/USD	1.2	-0.17%	-0.17%

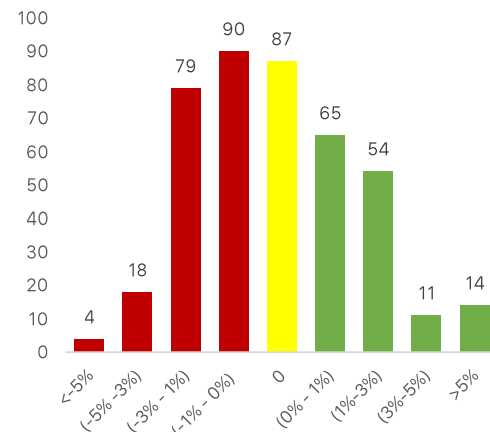
CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG HÔM NAY

- Xét trên góc độ phân bổ vốn, áp lực bán chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu thanh khoản thấp hoặc một số mã đơn lẻ, trong khi dòng tiền lớn chưa có dấu hiệu rút ra khỏi thị trường. Việc Vnindex xác lập mức đóng cửa cao kỷ lục vẫn được xem là tiền đề tích cực cho giai đoạn đầu năm 2026, với điều kiện các nhóm dẫn dắt sớm lấy lại sự đồng thuận.
- Trên đồ thị ngày, VN-Index tiếp tục duy trì xu hướng tăng trung hạn khá rõ ràng. Chỉ số đóng cửa phía trên dải Bollinger Band trên, đồng thời nằm vững trên cả đường trung bình MA20 (1.725) và MA50 (1.685), cho thấy xu hướng tăng vẫn đang chiếm ưu thế. Chỉ báo MACD duy trì trạng thái dương và đang mở rộng khoảng cách với đường tín hiệu, phản ánh xung lực tăng vẫn được bảo toàn, dù chưa thực sự bùng nổ. Trong khi đó, RSI(14) ở quanh vùng 63–65 điểm, tiệm cận vùng quá mua nhưng chưa phát tín hiệu phân kỳ âm, cho phép thị trường còn dư địa tăng thêm trong ngắn hạn.
- Với trạng thái lạc quan đầu năm, Vnindex có thể khởi đầu tăng điểm trong phiên đầu năm. Nhà đầu tư lưu ý nhóm ngân hàng, chứng khoán đang hút tiền trở lại. Nhóm cổ phiếu ưu tiên giao dịch: MWG, VIX, DGW, GMD, SSI, HDB, GEE, VIC, VHM, VRE, VPB, HAG, STB, MBB, TCB.

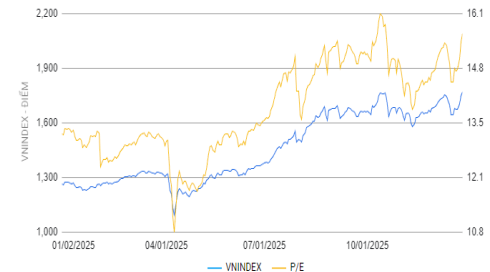
VNINDEX - Daily 12/31/2025 00:00:00 Open 1760.81, Hi 1787.75, Lo 1760.14, Close 1784.49 (1.0%) Vol 592,835,136 MA(Close,20) = 1,725.46, Mid MA(Close,50) = 1,685.10, Long MA(Close,100) = 1,678.35, BBTop(Clos



Độ rộng thị trường



Biểu đồ PE lịch sử



Cổ phiếu quan tâm

CP	Giá	%	Hỗ trợ	Note
GMD	61.0	-1.3	57.0	Giá đang hồi phục khá, tích lũy dần quanh 60
HAG	17.6	-1.1	17.0	CP đang điều chỉnh. Chờ mua quanh 17.5-18
MBB	25.3	1.2	22.0	Giá đang tăng dần. Mua dần quanh 24-25
MWG	88.4	-0.1	75.0	Giá đang tăng, có thể tích lũy thêm khi về 80
TCB	34.9	1.6	32.0	Cổ phiếu giữ giá tốt. Tích lũy dần quanh 32-33
TCX	47.0	1.2	43.0	Cổ phiếu đang tích lũy. Chờ mua quanh hỗ trợ 43
VCI	35.3	-0.3	32.0	Đang hồi phục, kỳ vọng trở lại vùng 37-38
VHM	124.0	5.5	90.0	Giá đang tăng mạnh. Mục tiêu gần 135
VIC	169.6	4.0	130.0	Giá chuẩn bị vượt đỉnh, kháng cự quanh 180
VIX	22.5	-1.7	20.0	Giá chạm đáy trung hạn. Mua tích lũy quanh 20-21
VJC	209.0	1.8	185.0	Giá đang tăng mạnh. Lưu ý kháng cự gần 220
VPL	94.2	3.5	72.0	Giá đang hồi phục, chờ quanh 90-95

Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm Ngân Hàng: Đang trong xu hướng hồi phục. Nhóm cổ phiếu mạnh VPB, HDB, TCB, STB
- Nhóm Chứng Khoán: Đang tạo nền tích lũy. VCI, VND, VIX, SSI đang đi ngang
- Nhóm Vingroup: VIC, VHM, VRE đang hồi phục mạnh dù khối ngoại vẫn bán ròng
- Nhóm FPT: Đang đi ngang giữ giá. Khả năng đảo chiều cao



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