

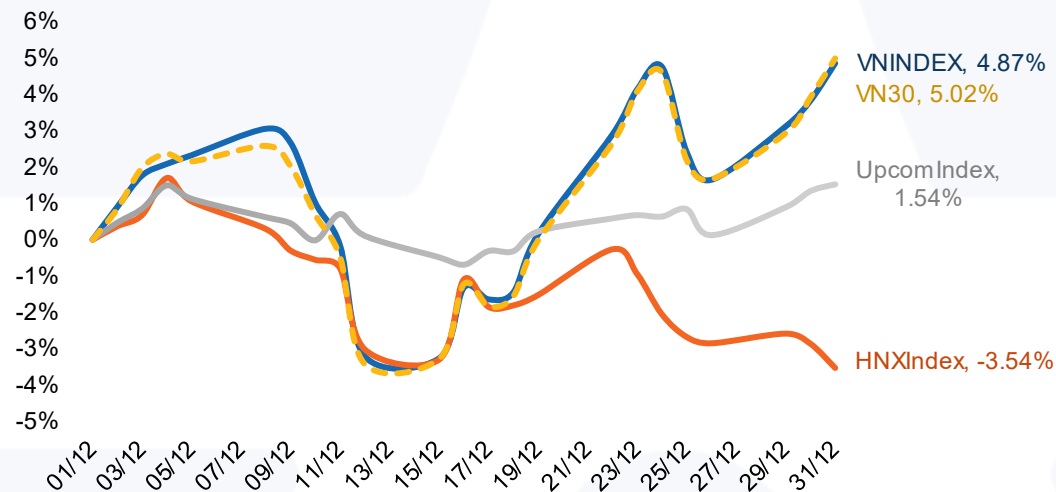


## Tháng 01 là tháng tăng điểm

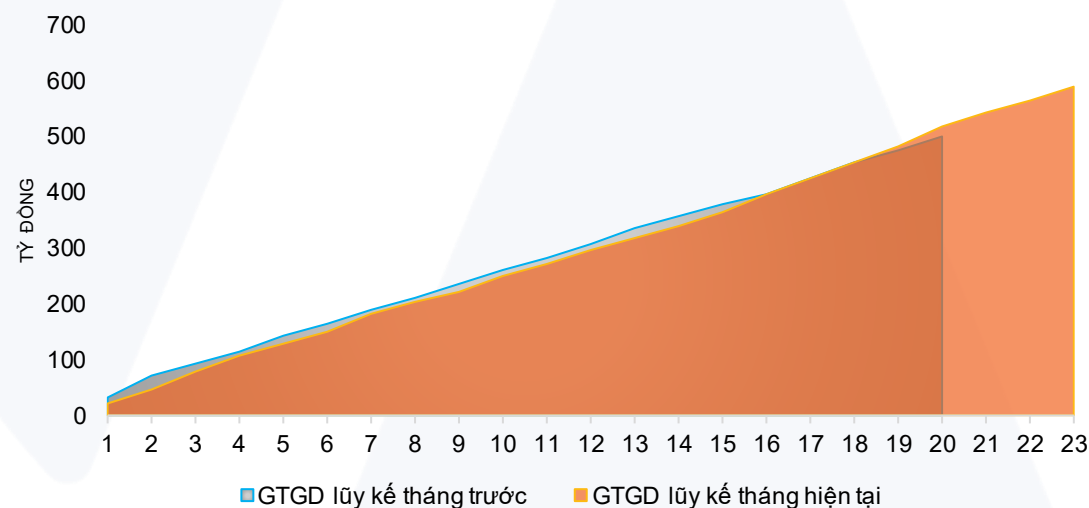
12/01/2026

- Chỉ số VN-Index đóng cửa ở mức **1,784.49 điểm (+5.5%)** và chỉ số đóng cửa ở mức cao kỷ lục mới. Đồng thời, dòng tiền vẫn chủ yếu tập trung ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, trong khi đó chỉ số VNMidcaps và VNSmallcaps tiếp tục có tháng thứ 4 giảm liên tiếp.
- Thống kê từ tháng 1 hàng năm ở giai đoạn 2000-2025, chỉ số VN-Index và VN30 có mức tăng trưởng lần lượt là **4.72%** và **3.65%** với xác suất tăng là **56%** và **62%**. Trong khi đó, chỉ số VNMidcaps và VNSmallcaps có mức tăng trưởng lần lượt là 0.65% và -1.3% với xác suất tăng là 67% và 42%. Do đó, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn có mức tăng trưởng vượt trội hơn so với nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ trong tháng 01 hàng năm.
- Xu hướng dài hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức TĂNG.** Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư tiếp tục mua và nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục, nhưng chiến lược phù hợp trong tháng 01 vẫn là chú ý vào nhóm ngành:
  - Điện tử và thiết bị điện: **GEX.**
  - Bán lẻ: **MWG, FRT, DGW.**
  - Dịch vụ dầu khí: **PVD, PVS.**
  - Ngân hàng: **CTG, HDB, VPB, MBB, TCB.**
  - Nước và khí đốt: **GAS.**
  - Sản xuất thực phẩm: **SBT, HAG, BAF, MSN, ANV, VNM.**
  - Sản xuất dầu khí: **PLX.**
  - BDS khu công nghiệp: **KBC, BCM, IDC.**
  - Bảo hiểm phi nhân thọ: **PVI, BIC.**
  - Hàng cá nhân: **PNJ, VGT, MSH, TNG.**
  - Viễn thông di động: **VGI.**

### Diễn biến các chỉ số chính trong tháng 12

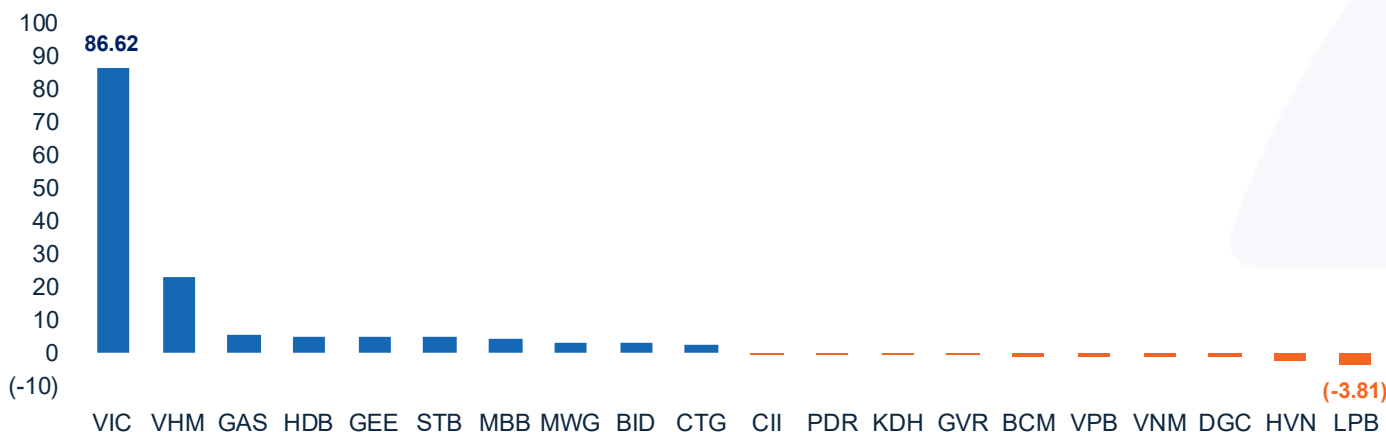


### Thanh khoản thị trường trong tháng 11 và tháng 12

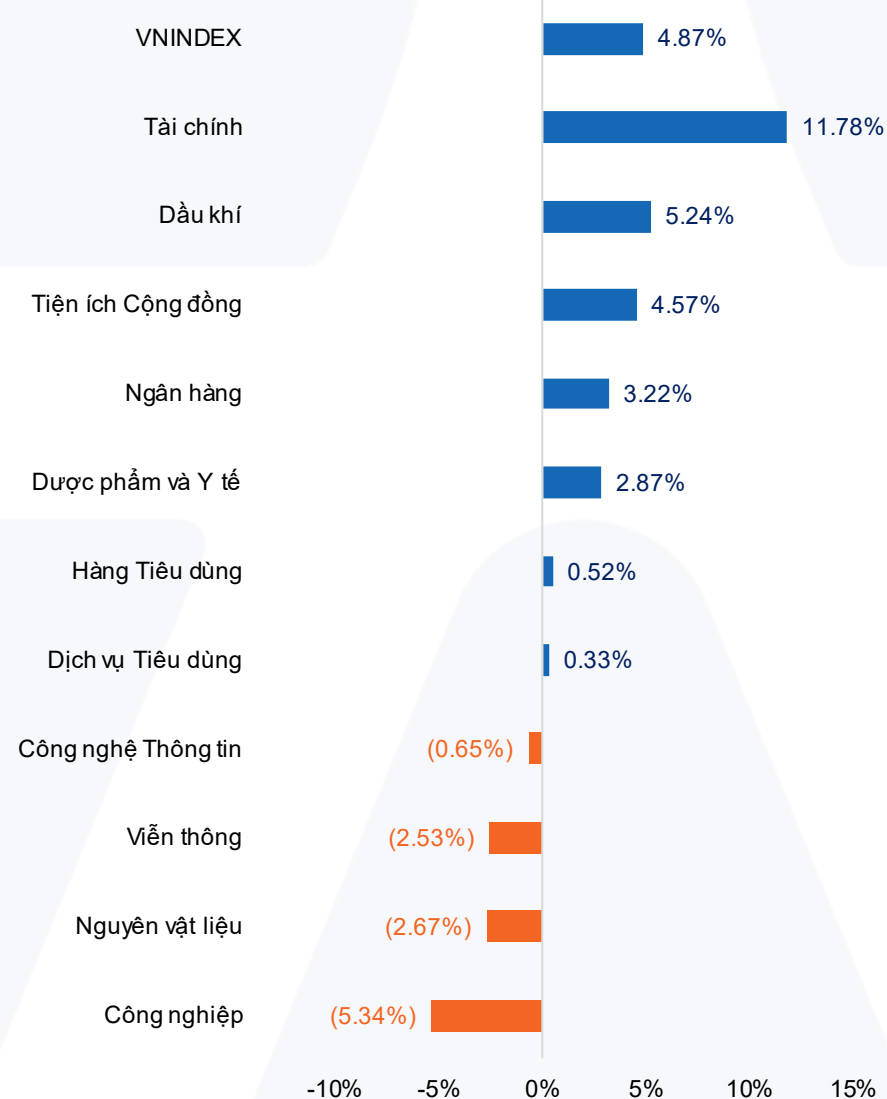


# Tổng quan Diễn biến Thị trường Chứng khoán Tháng 12

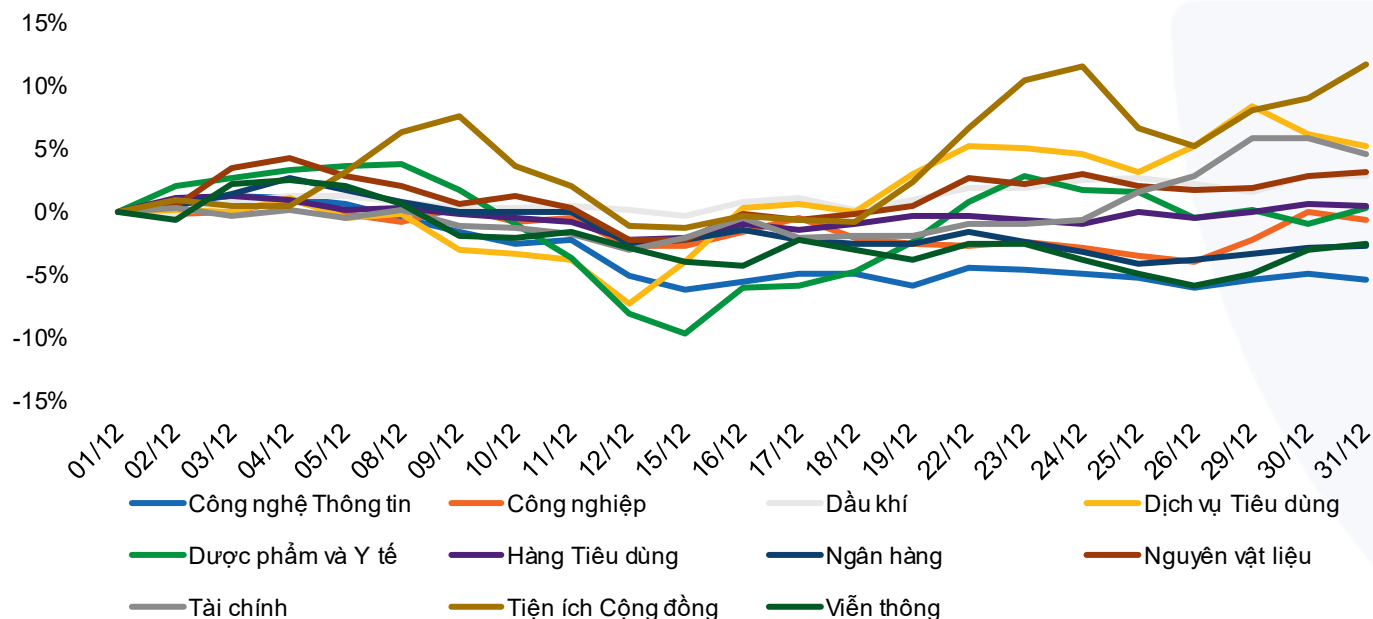
## Top cổ phiếu đóng góp vào mức tăng/giảm trong tháng của chỉ số VNIndex



## Mức tăng/giảm của chỉ số ngành và VNIndex

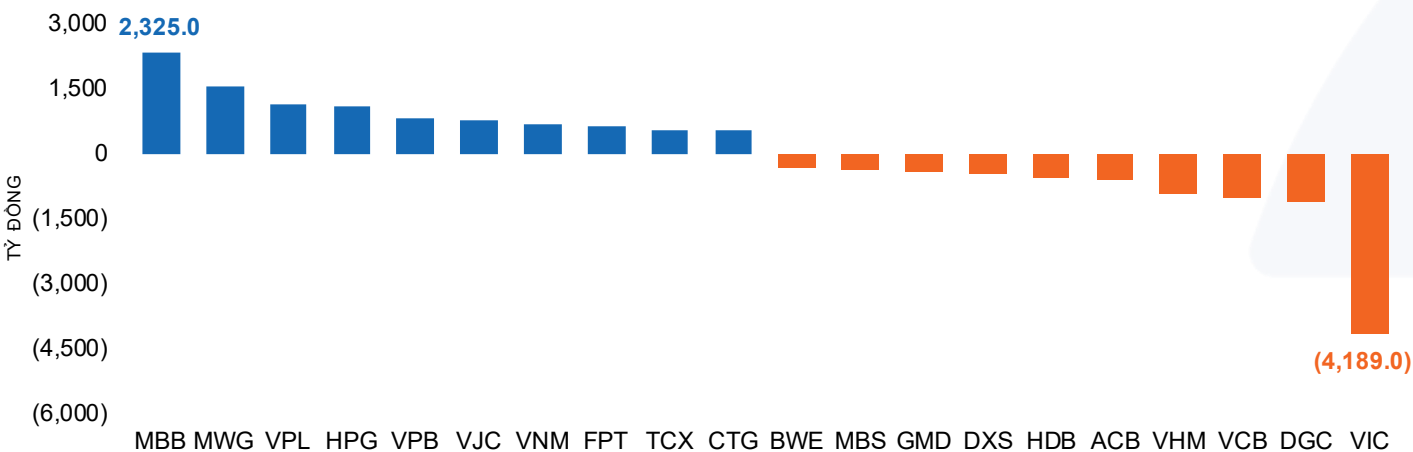


## Diễn biến chỉ số ngành và VNIndex trong tháng

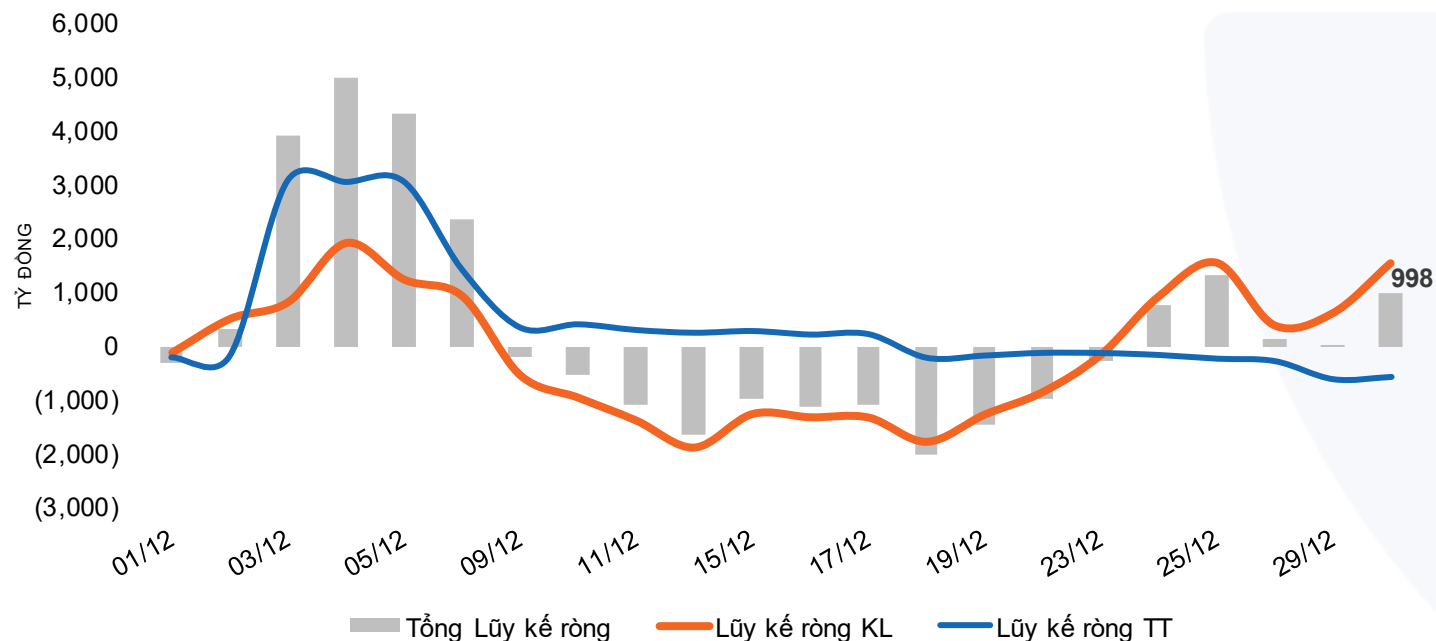


# Diễn biến Dòng vốn ngoại trên thị trường tháng 12

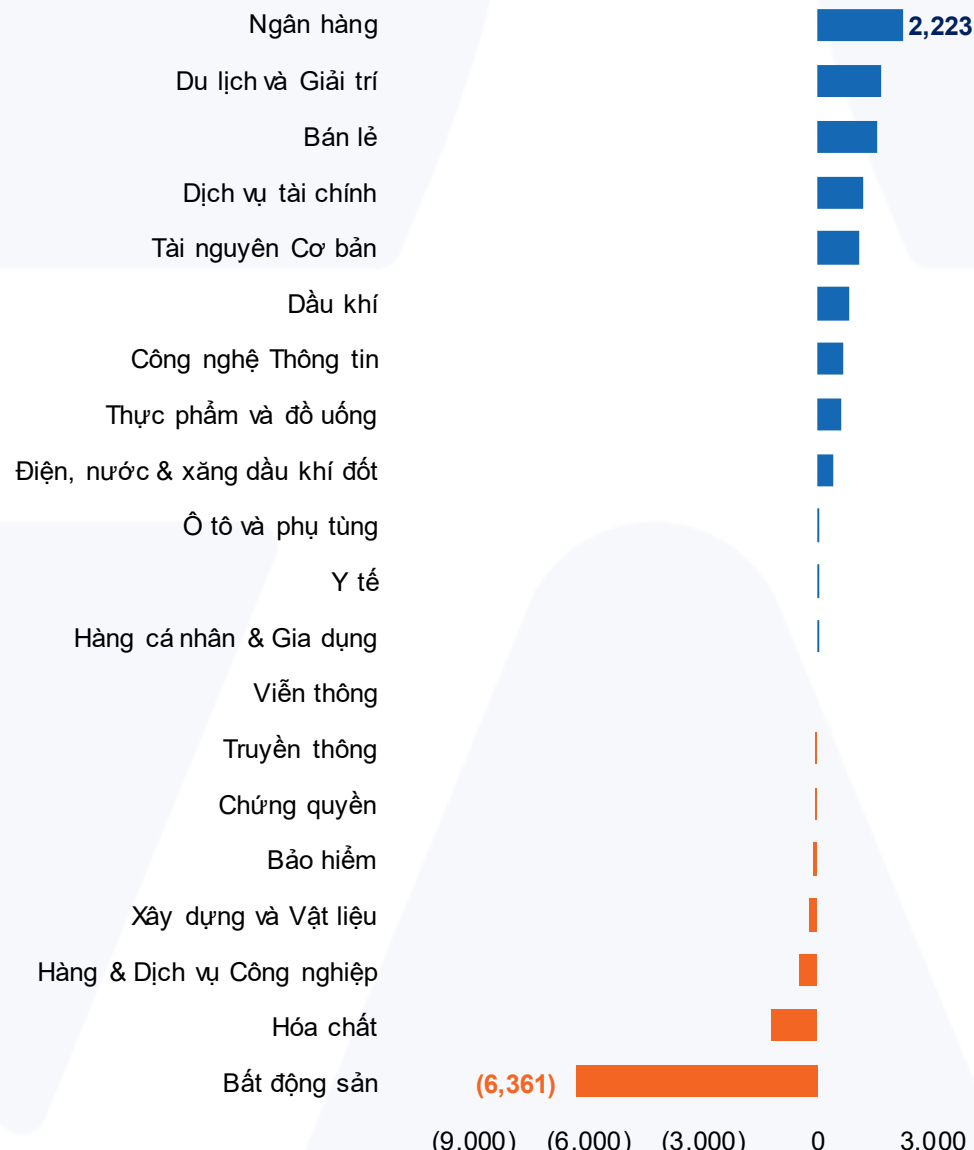
## Top cổ phiếu mua và bán ròng



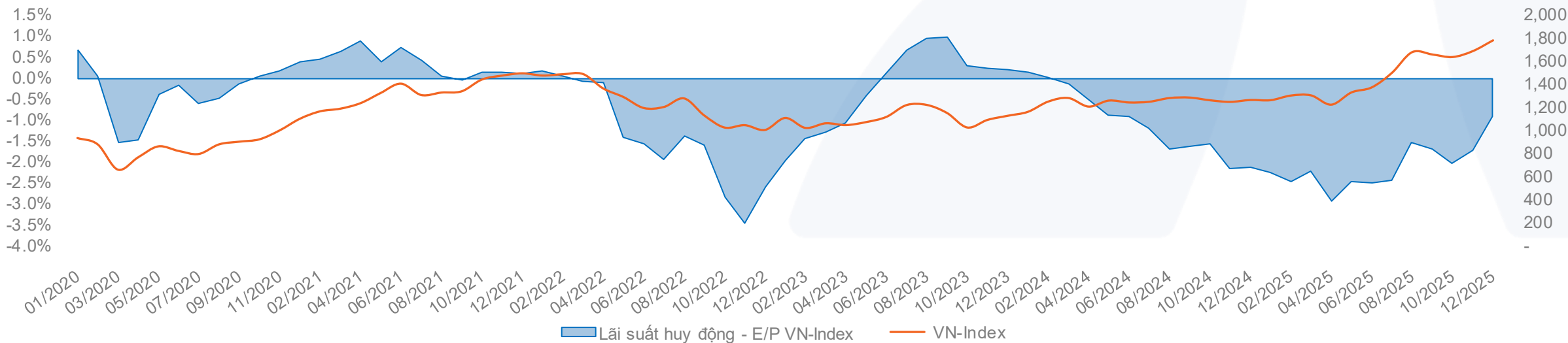
## Giá trị lũy kế ròng của khối ngoại



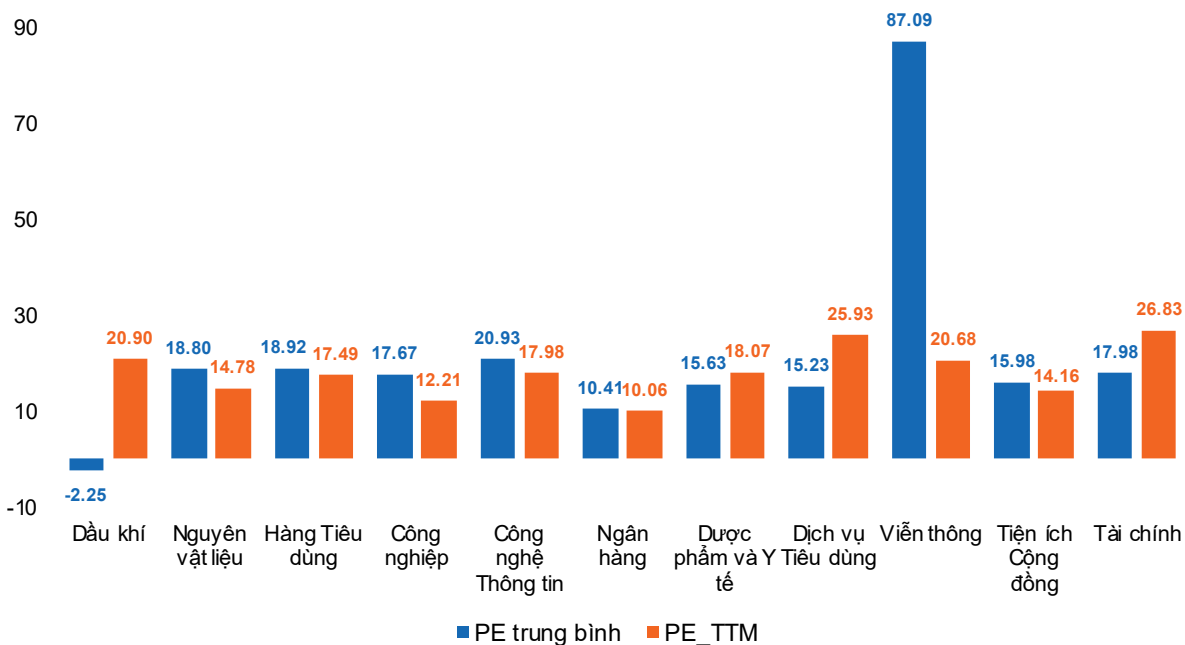
## Dòng vốn ngoại theo nhóm ngành



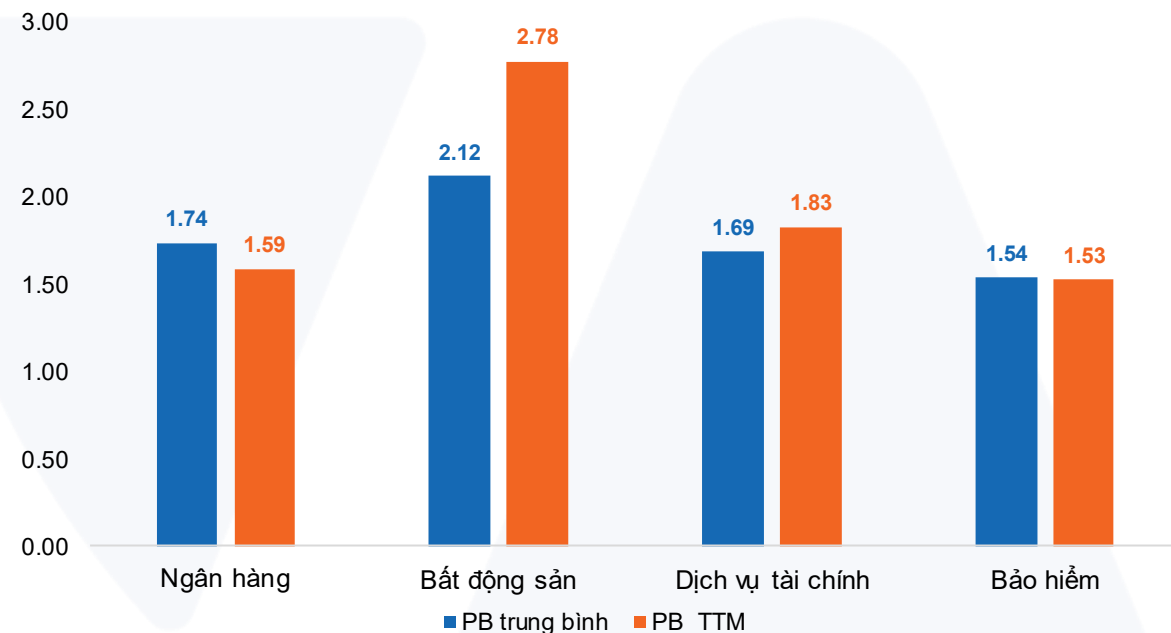
# Lãi suất huy động trung bình 12 tháng – E/P VN-Index



## P/E TB Ngành và TTM



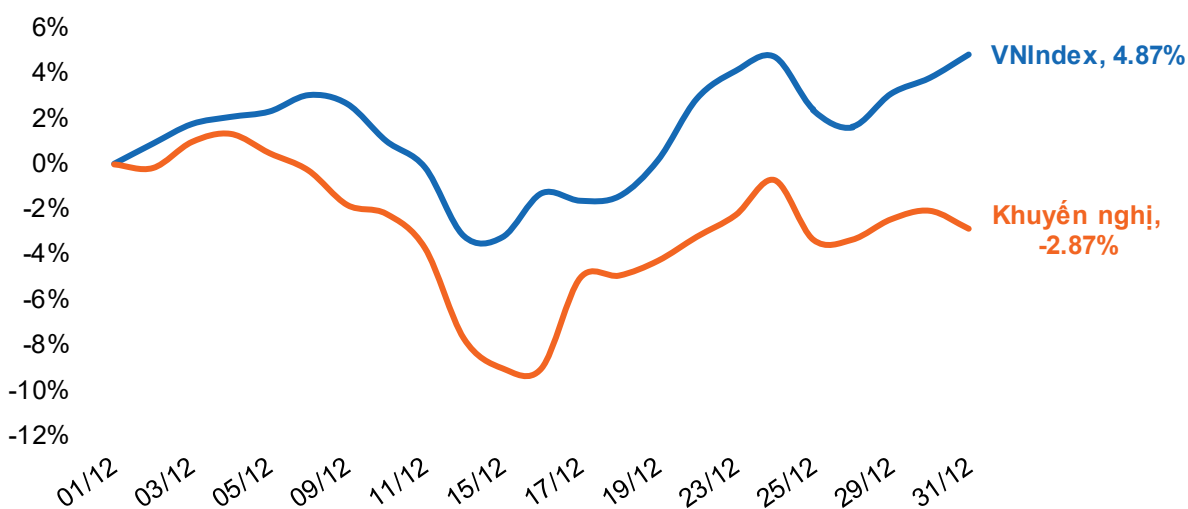
## P/B TB Ngành và TTM



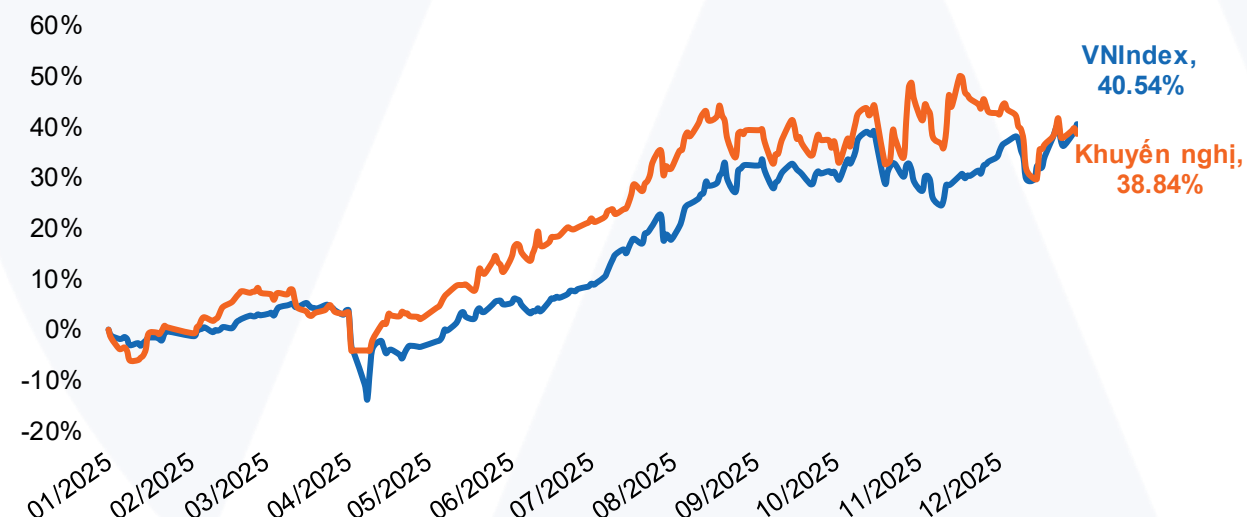
# Tổng hợp khuyến nghị đầu tư trong tháng 12

Chỉ tiêu	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Q2/2025	Q3/2025	T11/2025	T12/2025	12T2025	
Số KN mua	222	128	210	127	124	178	20	32	12	21	130	
Số KN Bán	283	123	218	135	113	169	18	26	7	18	137	
Số KN chốt lời	Số lần	159	57	113	47	41	9	13	2	1	51	
	Lãi TB	17%	21%	24%	14%	9%	14%	12%	12%	2%	13%	
Số KN cắt lỗ	Số lần	124	66	105	88	72	9	12	5	17	85	
	Lỗ TB	-3%	-5%	-6%	-8%	-5%	-6%	-6%	-8%	-6%	-6%	
Thời gian nắm giữ TB	21	20	24	17	23	25	14	14	9	11	20	
% Tỷ suất LN Trung bình	8.6%	8.6%	10.2%	0.0%	0.7%	2.9%	6.7%	5.5%	-1.4%	-2.1%	1.1%	
<b>% Tỷ suất LN trung bình 1 tháng YSVN</b>	<b>4.0%</b>	<b>8.3%</b>	<b>13.9%</b>	<b>1.9%</b>	<b>2.5%</b>	<b>4.5%</b>	<b>5.4%</b>	<b>11.7%</b>	<b>-3.2%</b>	<b>-4.1%</b>	<b>5.3%</b>	
% Tăng trưởng VN-Index	7.7%	14.9%	35.7%	-32.8%	12.2%	12.1%	5.3%	20.8%	3.1%	10.1%	47.0%	
% Tăng trưởng VN30	2.8%	21.8%	43.4%	-34.5%	12.6%	18.9%	8.3%	26.1%	2.0%	9.0%	55.9%	
% Tăng trưởng Vaneck	9.2%	9.8%	22.0%	-43.7%	9.0%	-10.6%	10.2%	29.7%	5.2%	5.9%	68.3%	
% Tăng trưởng DB FTSE	4.2%	16.4%	30.4%	-44.3%	5.7%	-10.2%	9.4%	30.4%	4.4%	9.7%	73.2%	
% Tăng trưởng E1VFN30	3.1%	22.0%	43.5%	-32.9%	12.1%	20.8%	8.6%	28.0%	-1.1%	9.6%	57.6%	
% Lợi nhuận cao nhất	Tỷ suất lợi nhuận	102.9%	79.2%	140.3%	53.1%	37.4%	138.3%	36.5%	27.6%	24.8%	2.4%	66.1%
	Tên Cổ phiếu	CTR	DBC	AGR	FRT	STB	DHT	VHM	VND	VJC	VHM	SBT
% Lợi nhuận thấp nhất	Tỷ suất lợi nhuận	-8.6%	-20.5%	-14.5%	-16.8%	-13.6%	-14.0%	-13.2%	-13.4%	-8.5%	-10.7%	-13.4%
	Tên Cổ phiếu	MPC	CTR	NKG	TNH	PDR	CTS	VSC	DPG	HDB	GEX	DPG

## Hiệu quả khuyến nghị đầu tư hàng ngày trong tháng

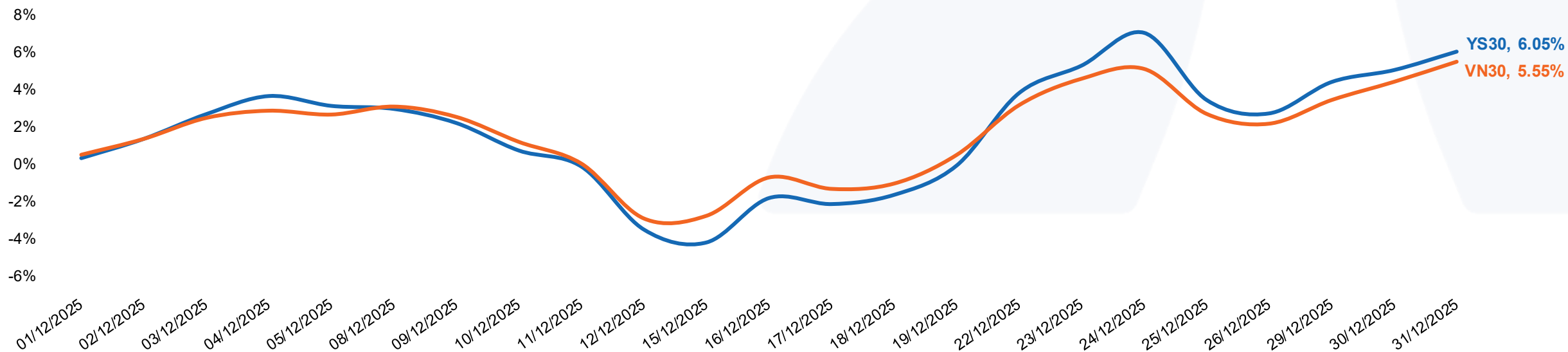


## Hiệu quả khuyến nghị đầu tư hàng ngày từ đầu năm 2025

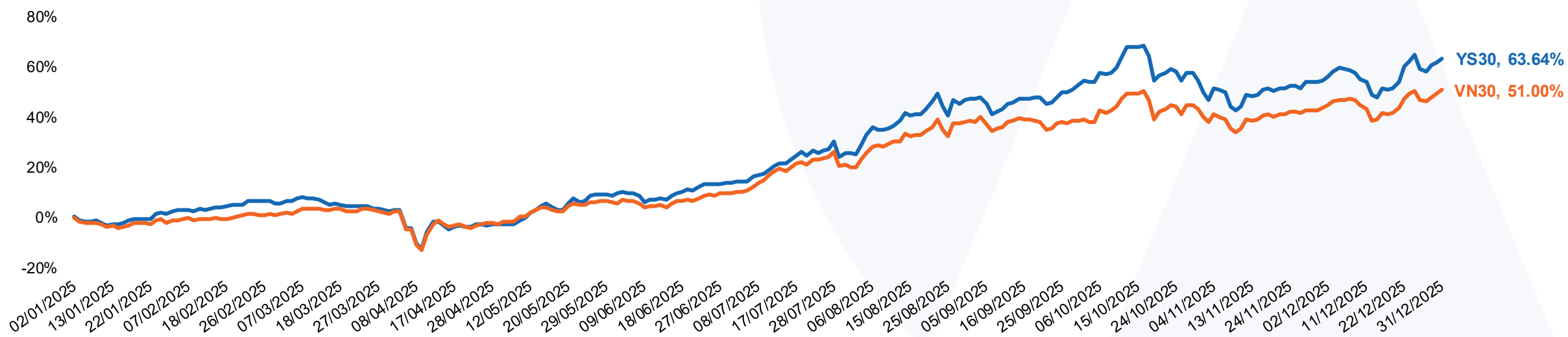


Nguồn: YSVN thống kê

# Tổng hợp hiệu quả đầu tư của Danh mục YS30 trong tháng 12



## Hiệu quả đầu tư của danh mục YS30 từ đầu năm 2025



# Lịch sự kiện tháng 01/2026



## Phòng Nghiên cứu và Phân tích - Khối Khách hàng cá nhân

+84 28 3622 6868 ext 3826

research.re@yuanta.com.vn

## Global Disclaimer

- © 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.
- This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.
- Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.