

CẬP NHẬT TIN VĨ MÔ

- ❖ Theo sau phát biểu của Tổng thống Trump trước Đại hội đồng Liên Hiệp Quốc, hi vọng về thỏa thuận giữa Mỹ và Iran lại được nhen nhóm. Giá dầu phản ứng tích cực với dầu Brent giảm xuống dưới 100 USD/thùng (xuống khoảng 99 USD, giảm 1.1%) và dầu WTI giảm xuống 94.6 USD/thùng (giảm khoảng 1.2%). Mặc dù vậy, thiếu hụt dầu diesel đang lan rộng ra cả ở thị trường Mỹ lẫn Châu Âu, đặc biệt là Pháp sau khi Nga tiếp tục ngừng xuất khẩu diesel do bị drone của Ukraine tấn công các nhà máy lọc dầu.
- ❖ Trong khi đó, thế giới tiếp tục chờ đón các thông tin gấp gáp giữa Chủ tịch Tập Cận Bình và Tổng thống Trump. Tâm điểm của cuộc họp dự kiến sẽ xoay quanh các vấn đề thương mại, thuế quan, trí tuệ nhân tạo và năng lượng cũng như cuộc xung đột tại Trung Đông.
- ❖ Trong khi đó, tại Việt Nam, vừa diễn ra Chương trình Giải thưởng Quỹ đầu tư chứng khoán Việt Nam năm 2026 - Vietnam Fund Awards 2026 (VFA 2026) do Báo Tài chính - Đầu tư tổ chức. Tại buổi họp các lãnh đạo cơ quan quản lý thị trường cho biết tính đến cuối tháng 6.2026, cả nước có 43 công ty quản lý quỹ và 141 quỹ đầu tư chứng khoán. Tổng giá trị tài sản quản lý của các quỹ đầu tư đạt khoảng 93 nghìn tỉ đồng, tương đương gần 3.6 tỉ USD. Nếu tính cả danh mục ủy thác đầu tư, tổng tài sản do các công ty quản lý quỹ quản lý đạt khoảng 846 nghìn tỉ đồng, tương đương 32.5 tỉ USD. Phát biểu về hoạt động quỹ, Chủ tịch UBCKNN Vũ Thị Chân Phương đã xác định 6 định hướng nhằm thúc đẩy ngành quỹ phát triển thực chất, chuyên nghiệp và bền vững.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **MWG (HOSE):** Thế Giới Di Động sẽ chi khoảng 1,476 tỷ đồng trả cổ tức tiền mặt đợt 2/2025, tỷ lệ 10%, tương đương 1,000 đồng/cp; ngày đăng ký cuối cùng 8/10 và dự kiến thanh toán 16/10/2026. Cộng với đợt 1, tổng cổ tức tiền mặt năm 2025 đạt 20%, tương ứng gần 3,000 tỷ đồng.
- ❖ **MSN (HOSE):** 6T2026, Masan đạt 52,137 tỷ đồng doanh thu (+40.1% YoY) và 4,371 tỷ đồng LNST sau lợi ích CĐTS, gấp khoảng 3 lần cùng kỳ. Mảng vật liệu công nghệ cao tăng mạnh với doanh thu 11,131 tỷ đồng (+212%), trong khi WinCommerce ghi nhận tăng trưởng doanh thu 28.4% và LNST 346 tỷ đồng.
- ❖ **POW (HOSE):** Kết quả 6T2026 giúp PV Power hoàn thành khoảng 65% kế hoạch doanh thu và 420% kế hoạch lợi nhuận cả năm. KBSV dự phóng năm 2026 doanh thu đạt 54,918 tỷ đồng, LNST 5,922 tỷ đồng (+97% YoY); động lực tăng trưởng chính đến từ đóng góp của hai nhà máy LNG Nhơn Trạch 3 & 4.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	14.21	-4.44%
ESTX 50 PR.EUR	6,318.20	1.31%
SET Index	1,604.44	0.40%
PSEi INDEX	5,814.56	-0.50%
FTSE Malaysia KLCI	1,683.50	0.99%
FTSE Singapore Index	5,723.76	0.86%
S&P BSE SENSEX	74,529.08	-0.44%
KOSPI Composite Index	7,017.91	0.15%
Osaka - Osaka Delayed Price	65,018.95	1.38%
SSE Composite Index	3,952.13	0.06%
HANG SENG INDEX	25,087.75	0.18%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,739.00	0.75%
Paris - Paris Delayed Price	8,138.94	0.92%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,575.01	1.07%
S&P 500	7,764.64	0.00%
NASDAQ Composite	30,732.40	0.82%
Dow Jones Industrial Average	51,863.69	-0.36%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,402.90	0.43%
Giá dầu Brent	96.84	-6.77%
Giá dầu WTI	95.78	-4.51%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

VN-Index phục hồi 17.26 điểm (+0.96%) lên 1,816.93 điểm, lấy lại mốc 1,800 điểm sau phiên giảm trước đó. VN30-Index tăng 12.10 điểm (+0.62%) lên 1,965.36 điểm, với 16 mã tăng, 5 mã tham chiếu và 8 mã giảm.

Độ rộng HOSE cải thiện với 163 mã tăng và 127 mã giảm. Tuy nhiên, thanh khoản tiếp tục suy yếu khi tổng giá trị giao dịch HOSE chỉ đạt 12,988.2 tỷ đồng, giảm khoảng 25% so với phiên trước; riêng khớp lệnh đạt khoảng 10,200 tỷ đồng, xuống vùng thấp nhất khoảng hai tháng.

Dòng tiền tập trung vào bất động sản, nhóm ngành tăng khoảng 2.9%, trong khi hàng & dịch vụ công nghiệp +1.2%, tài nguyên cơ bản +0.9% và thực phẩm & đồ uống +0.9%. Đáng chú ý, VIC +3.74%, VHM +1.91% và MSN +3.84% là các trụ chính; riêng VIC và VHM đóng góp gần 16 điểm vào mức tăng của VN-Index. Ngược lại, ngân hàng giảm khoảng 0.3%, với SSB giảm sàn, ACB -1.79% và VPB -1.58%.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng nhẹ 54.08 tỷ đồng trên HOSE. Dòng vốn tập trung vào SBT +131.2 tỷ đồng, MCH +68.0 tỷ đồng, VIC +49.7 tỷ đồng, VNM +41.5 tỷ đồng và MSN +37.2 tỷ đồng; chiều bán nổi bật TCB -86.6 tỷ đồng, VHM -54.5 tỷ đồng, VPB -49.6 tỷ đồng, BVH -45.0 tỷ đồng và VCB -32.4 tỷ đồng.

Nhận định: VN-Index lấy lại 1,800 điểm và độ rộng chuyển sang tích cực, nhưng chất lượng nhịp hồi chưa thực sự thuyết phục khi thanh khoản giảm 25% và phần lớn mức tăng đến từ VIC-VHM. Khối lượng giao dịch vẫn dưới trung bình 20 phiên, phản ánh tâm lý thận trọng còn cao. Vùng 1,790-1,800 điểm tiếp tục là hỗ trợ gần, trong khi 1,830-1,850 điểm là vùng cản đáng chú ý; khả năng rung lắc vẫn hiện hữu nếu dòng tiền không cải thiện.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

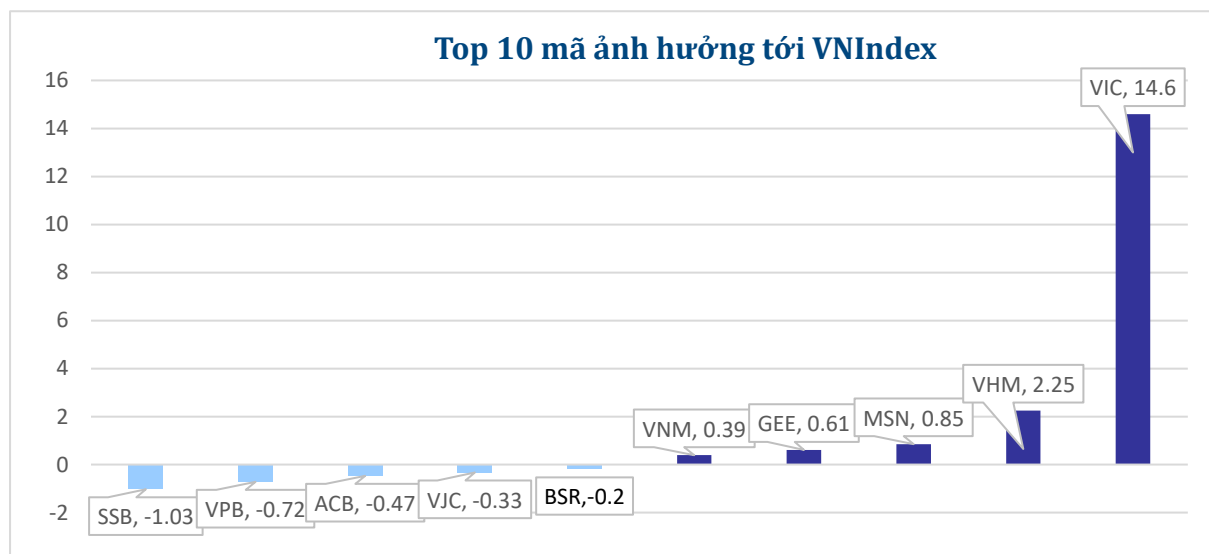
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,816.93	0.96%	17.26	539.3	12,988.2	163	79	127
Vn30 - Index	1,965.36	0.62%	12.10	191.0	6,792.0	16	5	9
Hnx30 - Index	451.81	0.43%	1.92	28.5	517.7	12	10	8
VNXAllshare	2,874.81	0.62%	17.71	548.8	12,907.8	188	105	151
HNX - Index	276.93	0.93%	2.55	43.3	650.1	56	64	54
Upcom - Index	126.13	-0.17%	-0.22	20.2	387.2	96	79	81

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	12,988.16	-25.00%	539.31	-17.81%
HNX	650.09	-12.88%	43.34	0.62%

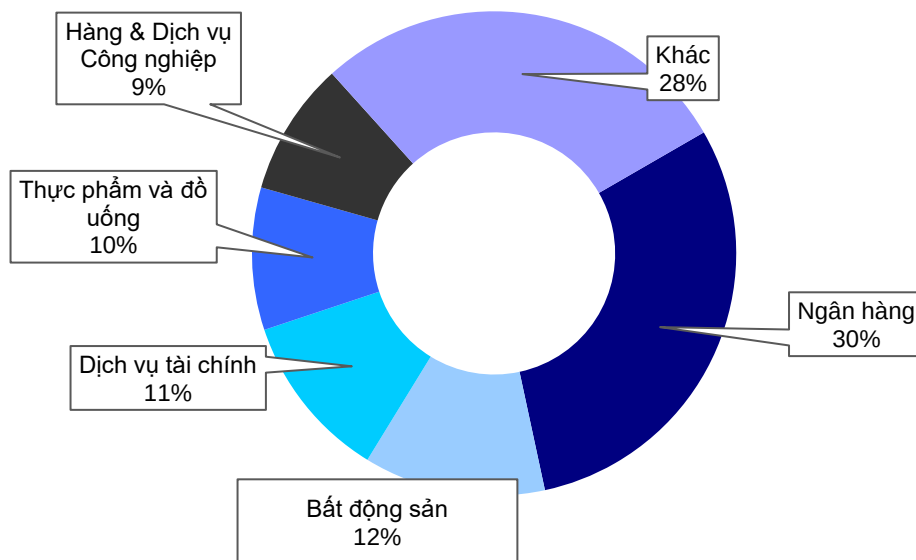
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



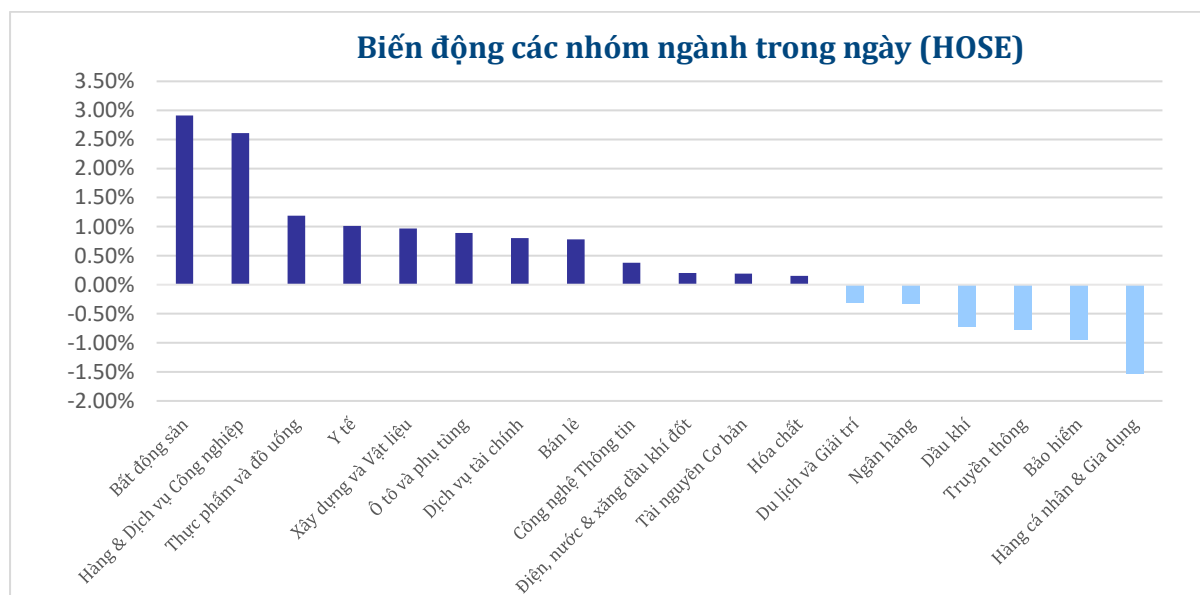
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	46.61	MSN	642.93	ASG	905970.62%	PET	6.96%	SSB	-6.90%
MSB	24.17	VIX	596.32	SPM	3677.42%	TVS	6.85%	PNJ	-2.98%
OCB	21.18	VHM	535.11	NVT	1883.41%	PVP	6.85%	ACB	-1.79%
SSI	17.00	VPB	463.53	SAV	1661.86%	DCL	6.00%	VPB	-1.58%
VPB	16.54	FPT	437.05	TNC	1250.00%	PVT	4.56%	VJC	-1.52%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

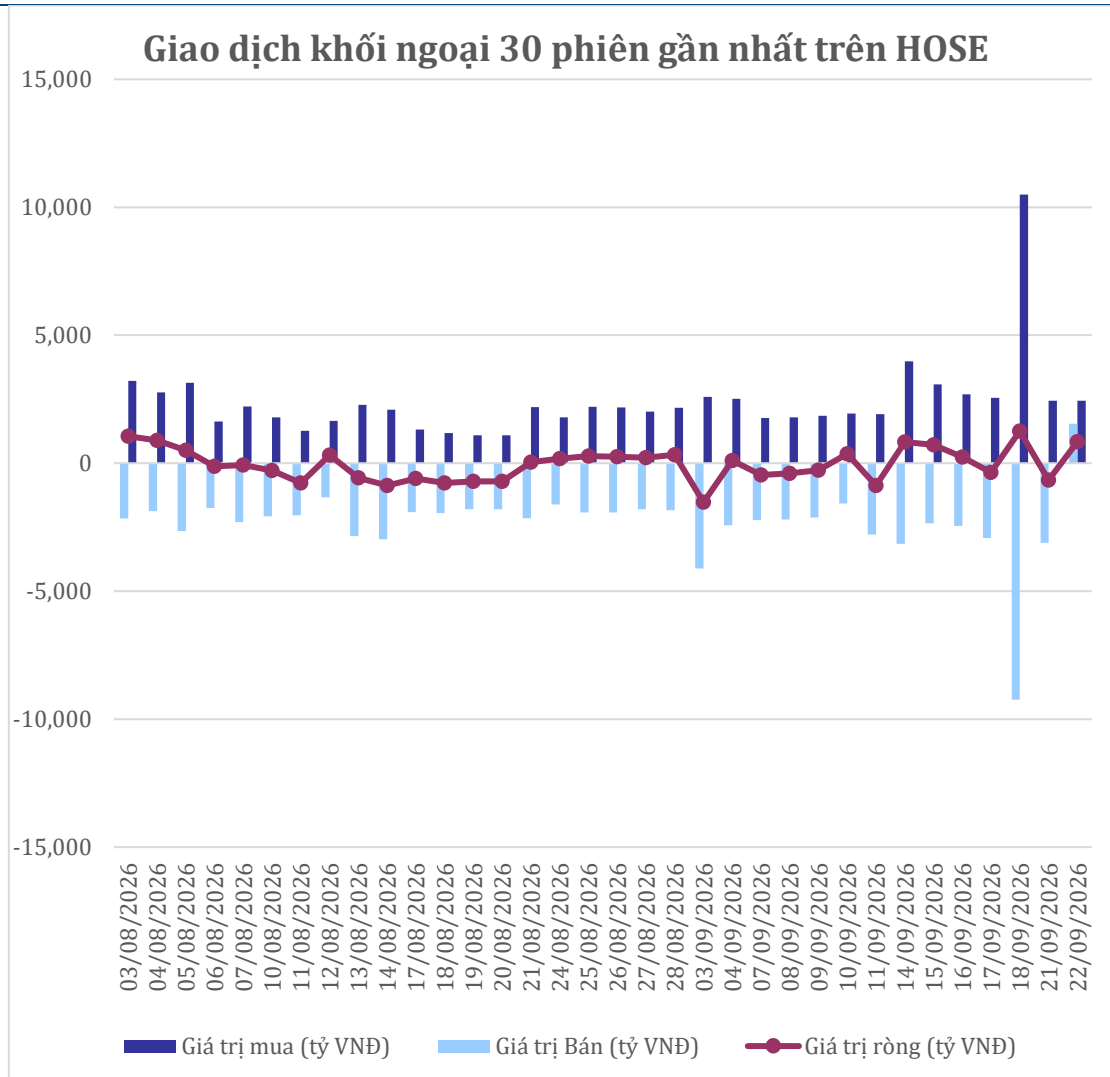


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



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)
SBT	131.17	TCB	-86.60
VIC	49.67	VHM	-54.49
VNM	41.54	VPB	-49.55
MSN	37.16	BVH	-45.03
CTG	31.28	VCB	-32.42





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 Haitong 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 Haitong 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 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI HAITONG VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Nguyễn Ngọc Hiệp

Research Analyst

hiiepnn@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:708

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Lê Phan Thế

Research Analyst

thelp@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext: 702

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI HAITONG VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI HAITONG (VIỆT NAM)
GUOTAI HAITONG SECURITIES (VIỆT NAM)

Top 10 Asean Top Brand Awards 2025 | Top 10 Vietnam Reputable Brands 2023 |
Top 10 Asia Excellent Brands 2022



LIÊN HỆ

Điện thoại tư vấn:
(024) 35.730.073

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtht.com.vn
Website: www.gtht.com.vn

**TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI**

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073
Fax: (024) 35.730.088

**CHI NHÁNH
TP. HCM**

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966
Fax: (028) 38.239.696