

CẬP NHẬT TIN VĨ MÔ

- ❖ Lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ ngày hôm qua bật tăng vọt, với trái phiếu chính phủ kỳ hạn 10 năm vượt mốc 5.1%, cao nhất kể từ khủng hoảng 2007-2008. Lãi suất kỳ hạn dài tăng mạnh đã gây áp lực lên toàn bộ các hoạt động kinh tế Mỹ, với lãi suất cho vay thế chấp BDS cũng tăng lên trên 7.2%. Thị trường chứng khoán phản ứng tiêu cực với thông tin này, với chỉ số S&P giảm khoảng 0.5-0.8%, các chỉ số NASDAQ và Dow cũng giảm. Bên cạnh đó, để đối phó với việc giá dầu diesel, đầu vào quan trọng của các hoạt động sản xuất đặc biệt là nông nghiệp, tăng 100% trong 1 năm qua, phía Mỹ đang xem xét việc cấm xuất khẩu dầu diesel.
- ❖ Ngày hôm qua, Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tập Cận Bình đã tới Mỹ và được đón tiếp trọng thể. Đích thân Tổng thống Trump đã ra tận đường băng hạ cánh để đón Chủ tịch Tập Cận Bình, cho thấy thái độ đề cao phía Trung Quốc của Mỹ. Dự kiến lãnh đạo hai nước sẽ có những trao đổi quan trọng liên quan tới định hướng mối quan hệ kinh tế - chính trị của hai cường quốc hàng đầu thế giới này.
- ❖ Theo số liệu công bố của Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC), đến ngày 31/8/2026, tổng số tài khoản chứng khoán trong nước đạt 13,834,970 tài khoản. Trong đó, tài khoản của nhà đầu tư cá nhân trong nước đạt 13,814,693 tài khoản, chiếm hơn 99.8%. Đó là dấu hiệu cho thấy TTCK ngày càng hiện diện rõ hơn trong đời sống tài chính của người dân. Bên cạnh đó, cơ quan quản lý và cụ thể là UBCK đang phát đi tín hiệu sẽ gia tăng phát triển nhóm nhà đầu tư chuyên nghiệp, đầu tư tổ chức bên cạnh nhà đầu tư cá nhân trong giai đoạn tới nhằm nâng tầm thị trường chứng khoán Việt Nam

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **DCM (HOSE):** Đạm Cà Mau cho biết doanh thu và lợi nhuận 9T2026 đều vượt 4-10% kế hoạch. Trước đó, 6T2026 doanh thu đạt gần 12,000 tỷ đồng, LNST khoảng 1,850 tỷ đồng, tương ứng 68% kế hoạch doanh thu nhưng 157% kế hoạch lợi nhuận cả năm.
- ❖ **HCM (HOSE):** Chứng khoán HSC dự kiến chào bán riêng lẻ tối đa 200 triệu cp với giá 23,000 đồng/cp, huy động tối đa 4,600 tỷ đồng để tăng nguồn lực cho hoạt động cho vay margin. Tính cả các phương án tăng vốn khác, HCM có thể huy động hơn 7,500 tỷ đồng trong năm 2026.
- ❖ **DPG (HOSE):** Đạt Phương ký hợp đồng thi công với VinSpeed cho gói thầu thuộc tuyến đường sắt tốc độ cao, tổng giá trị gần 2,294 tỷ đồng, trong đó phần DPG trực tiếp thực hiện gần 917.6 tỷ đồng. Doanh nghiệp cũng vừa thông qua đầu tư 252.9 tỷ đồng vào quỹ đất tại Huế để phát triển dự án khoảng 1,700 tỷ đồng.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	15.18	2.08%
ESTX 50 PR.EUR	6,299.82	-0.40%
SET Index	1,610.70	0.39%
PSEi INDEX	5,795.14	-0.30%
FTSE Malaysia KLCI	1,676.43	0.57%
FTSE Singapore Index	5,722.83	0.84%
S&P BSE SENSEX	74,880.16	0.03%
KOSPI Composite Index	7,080.92	1.04%
Osaka - Osaka Delayed Price	65,018.95	1.38%
SSE Composite Index	3,936.52	-0.34%
HANG SENG INDEX	24,834.12	-0.83%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,705.26	0.00%
Paris - Paris Delayed Price	8,123.41	-0.40%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,410.63	-0.70%
S&P 500	7,706.03	-0.76%
NASDAQ Composite	26,936.04	-0.69%
Dow Jones Industrial Average	51,511.59	-1.03%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,323.50	-1.21%
Giá dầu Brent	99.21	2.45%
Giá dầu WTI	94.59	-1.24%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

VN-Index tăng nhẹ phần lớn phiên sáng nhưng áp lực bán mạnh lên trong buổi chiều, có lúc thủng 1,800 điểm trước khi đóng cửa giảm 15.28 điểm (-0.84%) xuống 1,801.65 điểm. VN30-Index giảm 10.45 điểm (-0.53%) xuống 1,954.91 điểm, với 8 mã tăng và 22 mã giảm.

Độ rộng HOSE nghiêng về phía bán với 133 mã tăng, 62 mã tham chiếu và 174 mã giảm. Thanh khoản cải thiện so với phiên trước, với giá trị khớp lệnh đạt 12,637 tỷ đồng, tăng 23.27%, trong khi tổng giá trị giao dịch HOSE đạt 17,745.56 tỷ đồng.

Thị trường phân hóa mạnh. Bất động sản là nhóm gây áp lực lớn nhất khi chỉ số ngành giảm khoảng 2.34%, nổi bật VIC -3.20%, VHM -1.73% và VPL -3.18%; riêng VIC lấy đi khoảng 12.29 điểm của VN-Index. Ngược chiều, dòng tiền tập trung tại một số cổ phiếu ngân hàng và bán lẻ, với MSB +4.81%, TPB +3.51%, TCB +2.63%, LPB +2.16%, FRT +6.95% và DGW +3.22%. TCB là cổ phiếu hỗ trợ VN-Index nhiều nhất với khoảng 1.30 điểm.

Khối ngoại quay lại bán ròng khoảng 1,062 tỷ đồng trên HOSE. Áp lực tập trung tại VPB 288.96 tỷ đồng, ACB 141.67 tỷ đồng, VHM 130.60 tỷ đồng, TCB 86.00 tỷ đồng và FRT 76.68 tỷ đồng. Chiều mua, VIC được mua ròng khoảng 97 tỷ đồng, FUESSVFL 70 tỷ đồng, TPB 43 tỷ đồng, DCM 30 tỷ đồng và VPI 24 tỷ đồng.

Nhận định: VN-Index tiếp tục giằng co quanh 1,800 điểm, nhưng phiên giảm đi kèm thanh khoản khớp lệnh tăng 23.27% và khối ngoại bán ròng trên 1,000 tỷ đồng cho thấy áp lực cung đã gia tăng. Điểm tích cực là dòng tiền vẫn luân chuyển sang ngân hàng, bán lẻ và một số cổ phiếu riêng lẻ. Vùng 1,790–1,800 điểm là hỗ trợ gần cần theo dõi; trong khi 1,830–1,850 điểm tiếp tục là vùng cản của nhịp hồi ngắn hạn.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

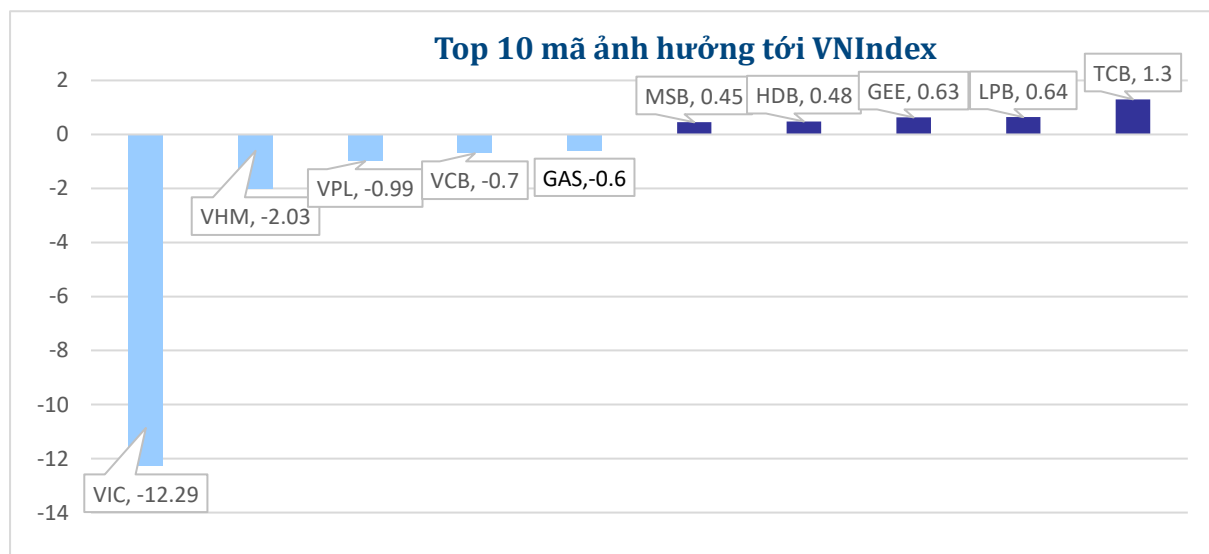
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,801.65	-0.84%	-15.28	669.6	17,745.6	133	62	174
Vn30 - Index	1,954.91	-0.53%	-10.45	301.7	10,143.2	8	0	22
Hnx30 - Index	450.53	-0.28%	-1.28	27.9	455.9	7	11	12
VNXAllshare	2,867.40	-0.26%	-7.41	689.8	17,762.9	153	97	204
HNX - Index	276.45	-0.17%	-0.48	41.6	612.9	61	59	73
Upcom - Index	126.01	-0.10%	-0.12	30.3	416.3	86	94	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	17,745.56	36.63%	669.62	24.16%
HNX	612.85	-5.73%	41.63	-3.93%

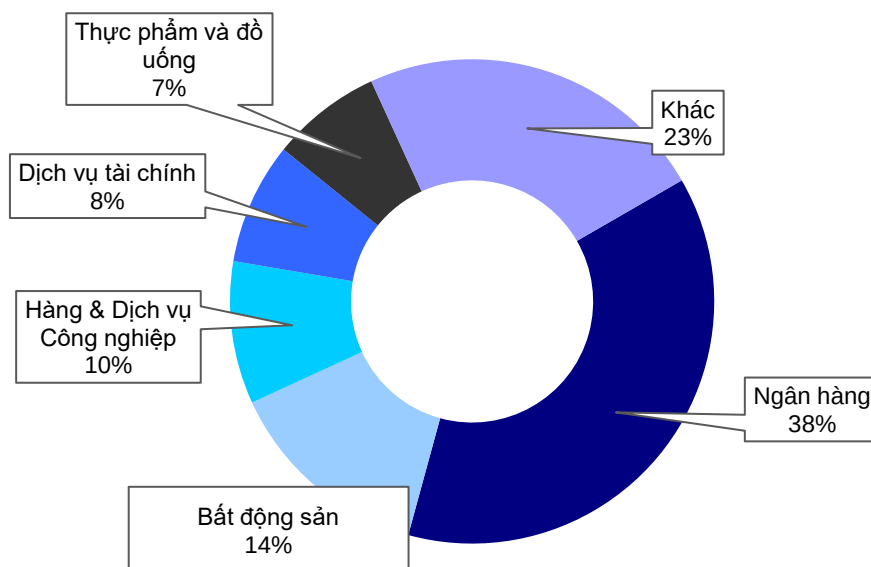
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



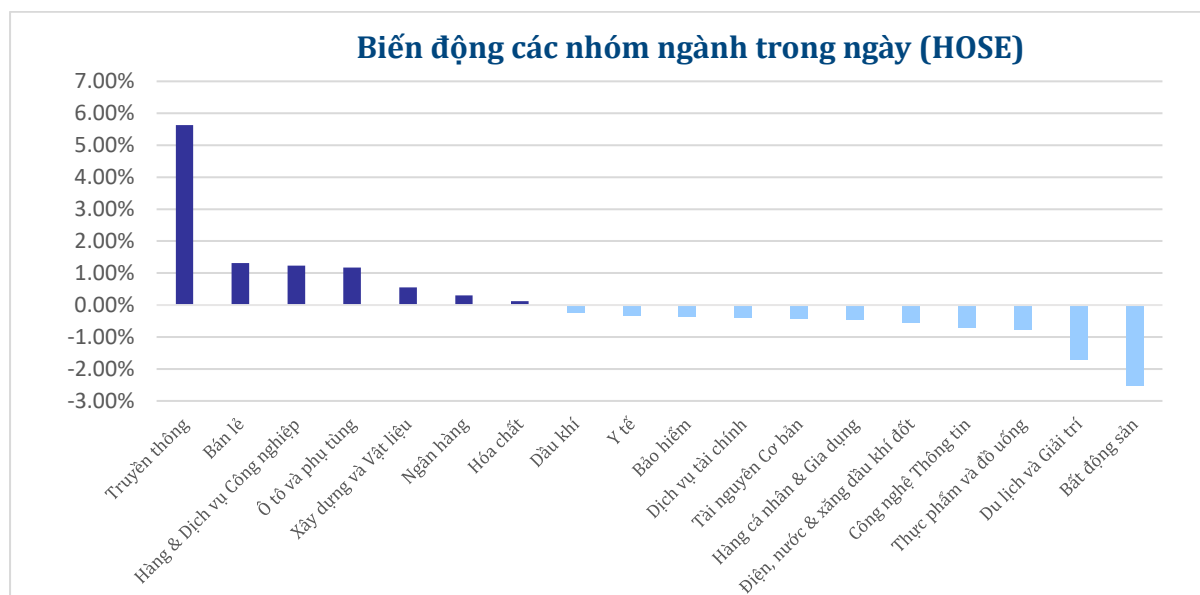
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
TCB	43.61	TCB	1,441.44	KDC	2146.80%	PET	6.99%	HID	-6.94%
SHB	35.33	VPB	927.52	HAH	1502.59%	FRT	6.95%	KOS	-6.92%
VPB	33.03	HAH	784.71	FUESSVFL	1366.41%	MSB	4.81%	PVT	-4.15%
MSB	29.01	HDB	775.69	CLW	1002.92%	DHC	4.58%	VIC	-3.20%
NVL	28.95	VIC	746.30	SC5	952.38%	DXS	4.01%	NLG	-2.52%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

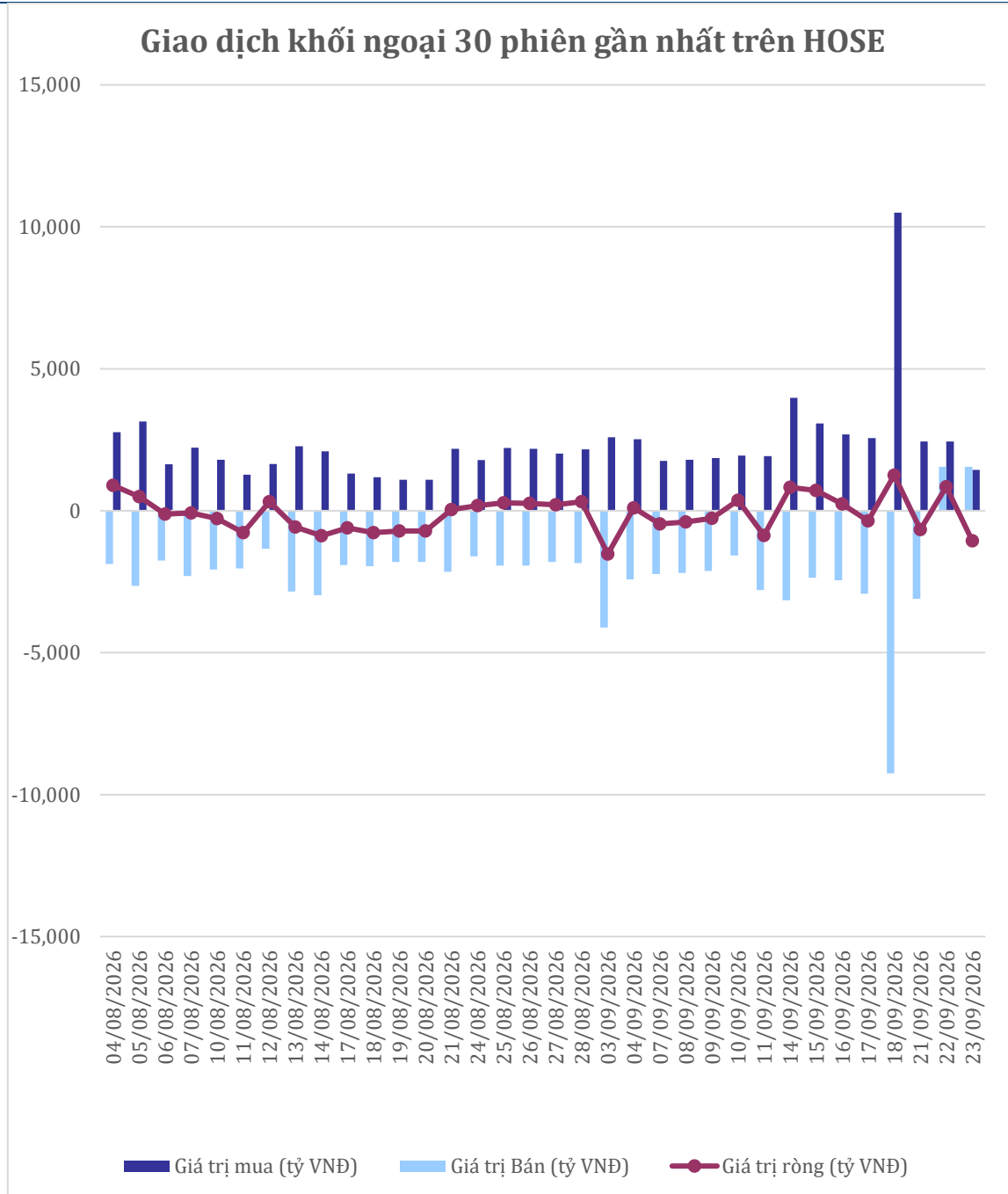


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



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)
VIC	96.67	VPB	-288.96
FUESSVFL	69.89	ACB	-141.67
TPB	42.93	VHM	-130.60
DCM	30.13	TCB	-86.00
VPI	24.41	FRT	-76.68





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	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
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	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower Điện thoại: (024) 35.730.073 Fax: (024) 35.730.088	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