

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ Tại Châu Âu, các nhà kinh tế ECB nhận định kinh tế Eurozone đang chống chịu tốt hơn dự kiến trước cú sốc năng lượng năm 2026, nhờ giảm phụ thuộc vào dầu mỏ, gia tăng đầu tư AI và chính sách tài khóa hỗ trợ, đặc biệt là chi tiêu quốc phòng và hạ tầng của Đức. Theo ECB, tác động hỗ trợ từ tài khóa tương đương khoảng 0.5% GDP, gấp đôi ước tính trước đó. Tuy nhiên, ECB cảnh báo động lực này có thể suy yếu nếu đầu tư AI, nhu cầu toàn cầu hoặc hỗ trợ tài khóa giảm; áp lực lạm phát từ năng lượng vẫn là rủi ro quan trọng đối với chính sách lãi suất.
- ❖ Trong khi đó, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) ban hành Công văn số 9736, yêu cầu các tổ chức tín dụng triển khai đồng bộ việc giảm lãi suất huy động và cho vay trên toàn hệ thống, đồng thời cảnh báo có thể điều chỉnh giảm hạn mức tăng trưởng tín dụng đối với các ngân hàng không tuân thủ. Động thái này tiếp nối chỉ đạo ngày 19/10 về giảm tối thiểu 0.5 điểm phần trăm/năm đối với lãi suất tiền gửi kỳ hạn từ 6 tháng trở lên và giảm 1.5–2 điểm phần trăm/năm đối với lãi suất cho vay trong các lĩnh vực ưu tiên. NHNN đồng thời yêu cầu bảo đảm an toàn thanh khoản, kiểm soát chất lượng tín dụng và duy trì ổn định thị trường tiền tệ. Được biết nhiều ngân hàng đã ủng hộ chỉ đạo trên, với lãi suất trên thị trường ngay lập tức giảm từ đầu tuần này.
- ❖ Trong tọa đàm “Từ IPO đến giá trị dài hạn” chiều qua, bà Lê Thị Việt Nga, Phó Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN), cho biết thị trường chứng khoán ngày càng thể hiện rõ vai trò cung ứng vốn trung và dài hạn cho nền kinh tế. Bà khẳng định hoạt động chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO) là một kênh huy động quan trọng đối với Việt Nam trong thời kỳ mới. Tuy nhiên, bà cũng cho biết, phát triển IPO cần hướng đến giá trị bền vững cho doanh nghiệp và nhà đầu tư, thay vì chỉ tập trung mở rộng quy mô

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **FPT (HOSE):** Doanh thu 9T2026 đạt 40,023 tỷ đồng (+12.4% YoY), LNTT 8,770 tỷ đồng (+17%). Doanh nghiệp thắng thầu 16 dự án có giá trị trên 10 triệu USD/dự án.
- ❖ **LPB (HOSE):** LNTT Q3/2026 đạt 4,448 tỷ đồng (+29% YoY); lũy kế 9 tháng đạt 10,421 tỷ đồng (+9%), hoàn thành 70% kế hoạch năm.
- ❖ **PNJ (HOSE):** Doanh thu Q3/2026 đạt 6,995 tỷ đồng (-14% YoY), lỗ sau thuế sơ bộ 258 tỷ đồng. Doanh nghiệp dự kiến huy động 8,000 tỷ đồng để tái cấu trúc.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	16.68	-3.64%
ESTX 50 PR.EUR	6,121.66	-0.38%
SET Index	1,556.09	-0.32%
PSEi INDEX	5,806.17	0.10%
FTSE Malaysia KLCI	1,602.27	0.17%
FTSE Singapore Index	5,443.77	0.74%
S&P BSE SENSEX	73,272.57	-0.79%
KOSPI Composite Index	5,735.66	3.29%
Osaka - Osaka Delayed Price	64,621.24	0.85%
SSE Composite Index	3,713.03	-0.60%
HANG SENG INDEX	23,651.87	-0.90%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,733.00	-0.29%
Paris - Paris Delayed Price	7,838.49	-0.38%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,304.42	-0.06%
S&P 500	7,757.17	0.58%
NASDAQ Composite	26,702.86	1.05%
Dow Jones Industrial Average	52,856.09	0.69%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,150.70	0.00%
Giá dầu Brent	110.06	0.10%
Giá dầu WTI	101.79	-1.80%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HỒI TRƯỚC

Thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận phiên hồi phục mạnh nhất trong 6 tháng, với VN-Index tăng 46.70 điểm (+2.76%) lên 1,738.67 điểm, đóng cửa gần mức cao nhất phiên. VN30-Index tăng 35.06 điểm (+1.90%) lên 1,880.57 điểm. Đà tăng được duy trì xuyên suốt phiên giao dịch, đặc biệt trong buổi chiều khi lực cầu gia tăng tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, giúp VN-Index vượt trở lại vùng 1,700–1,730 điểm.

Độ rộng thị trường cải thiện rõ rệt, với 246 mã tăng và 78 mã giảm trên HOSE, trong khi rổ VN30 ghi nhận 25 mã tăng, 4 mã tham chiếu và 1 mã giảm. Thanh khoản HOSE đạt 20,290.59 tỷ đồng, tăng khoảng 53% so với phiên trước, tương ứng gần 947 triệu cổ phiếu. Giá trị giao dịch rổ VN30 đạt 10,350.85 tỷ đồng, cho thấy dòng tiền quay trở lại mạnh mẽ và lan tỏa trên diện rộng.

Dòng tiền tập trung tại bất động sản, chứng khoán và ngân hàng. Nhóm bất động sản dẫn dắt với VIC, VHM và VRE đồng loạt tăng trần, trong đó riêng VIC đóng góp khoảng 23 điểm vào mức tăng của VN-Index; DXS, NLG và HDC cũng tăng trần. Nhóm chứng khoán khởi sắc với VIX +4.12%, VCI +3.40%, TCX +3.90% và MBS +3.20%. Nhóm ngân hàng đồng thuận tăng, nổi bật LPB +4.89%, SSB tăng trên 3% và SHB tăng trên 2%. Ngược lại, năng lượng và bảo hiểm là những nhóm diễn biến kém tích cực.

Khối ngoại đảo chiều mua ròng khoảng 190 tỷ đồng trên HOSE, chấm dứt chuỗi bán ròng kéo dài gần một tháng. Lực mua tập trung tại TCB 290 tỷ đồng, MSN 145 tỷ đồng và VIC 89 tỷ đồng. Ngược lại, khối ngoại bán ròng FPT 173 tỷ đồng, VCB 106 tỷ đồng và ACB 103 tỷ đồng. Sự trở lại của dòng vốn ngoại góp phần củng cố tâm lý tích cực trong phiên hồi phục mạnh của thị trường.

Nhận định: VN-Index ghi nhận phiên hồi phục tích cực khi điểm số, thanh khoản và độ rộng đồng loạt cải thiện, cho thấy lực cầu chủ động quay trở lại sau giai đoạn điều chỉnh. Tuy nhiên, mức tăng của chỉ số vẫn phụ thuộc đáng kể vào VIC và nhóm Vingroup, trong khi xu hướng phục hồi trung hạn cần thêm tín hiệu xác nhận. Ngắn hạn, vùng 1,700–1,720 điểm đóng vai trò hỗ trợ gần, trong khi 1,750–1,770 điểm là vùng kháng cự cần theo dõi. Nhà đầu tư nên ưu tiên các cổ phiếu có nền tích lũy tốt, thanh khoản cải thiện và hạn chế mua đuổi sau phiên tăng mạnh.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

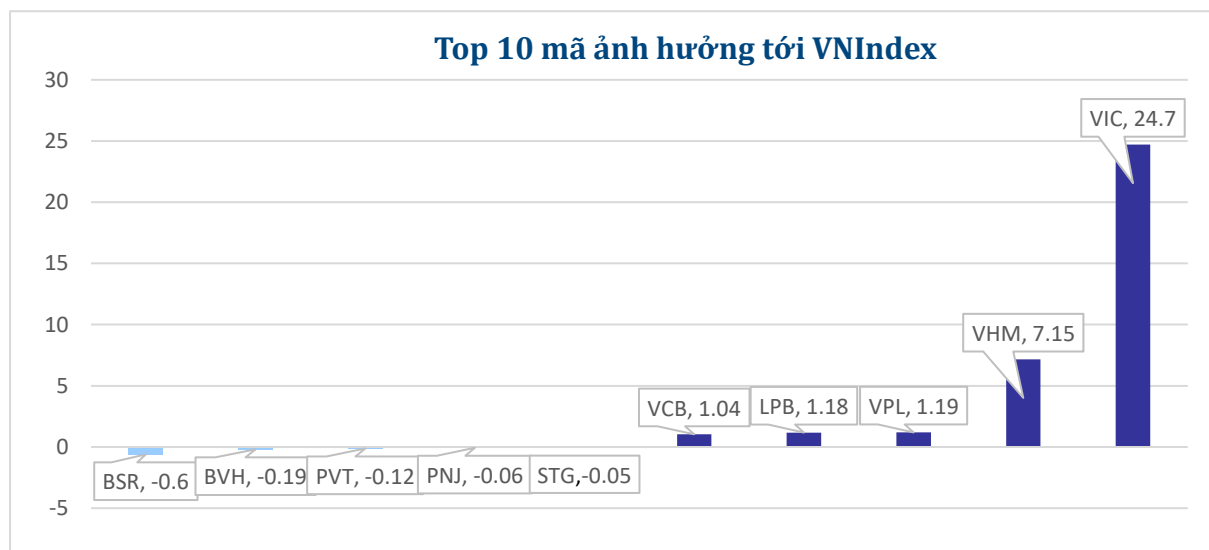
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,738.67	2.76%	46.70	947.8	20,290.6	246	54	78
Vn30 - Index	1,880.57	1.90%	35.06	333.3	10,350.9	25	4	1
Hnx30 - Index	443.71	1.51%	6.61	61.5	954.8	16	4	9
VNXAllshare	2,771.83	2.34%	63.40	994.8	20,609.8	268	86	108
HNX - Index	261.67	1.44%	3.71	80.0	1,114.5	86	51	57
Upcom - Index	126.24	0.81%	1.02	37.9	592.4	126	82	90

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	20,290.59	53.12%	947.79	65.06%
HNX	1,114.54	94.49%	80.05	101.76%

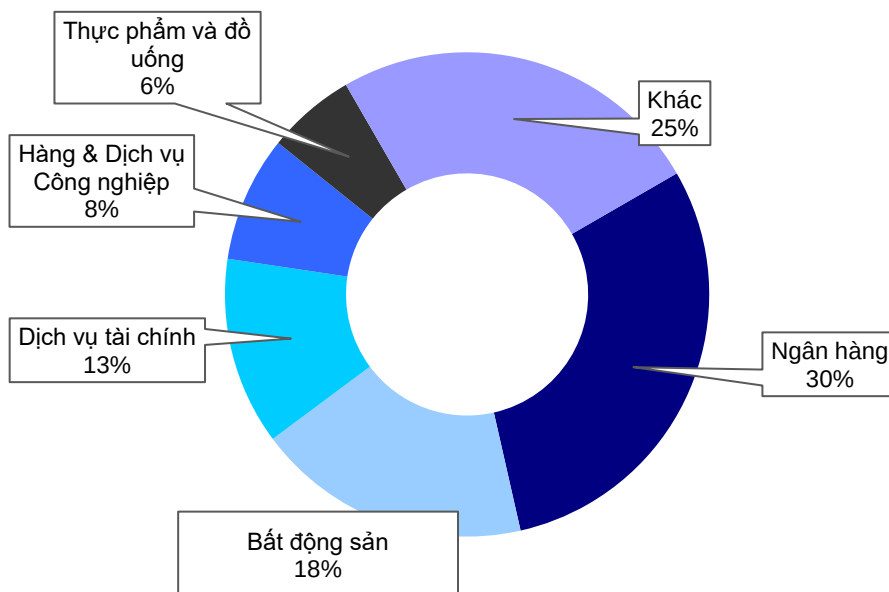
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



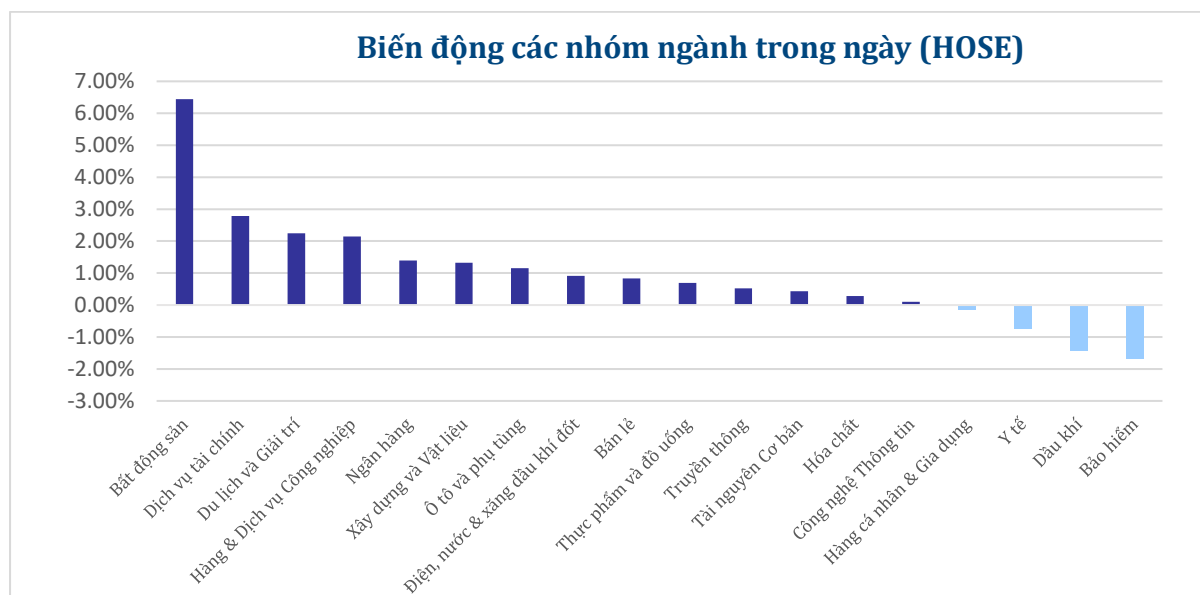
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MSB	70.88	VHM	1,028.82	NBB	5018.83%	VIC	6.99%	PVP	-6.99%
VIX	51.82	MSB	1,017.89	ABR	4313.79%	DXS	6.94%	PVT	-4.96%
SHB	45.00	TCB	849.78	FDC	2525.00%	ORS	6.93%	DCL	-3.13%
HDB	34.48	HDB	758.80	CRV	1485.19%	VHM	6.92%	ANV	-2.91%
SSI	32.43	VJC	659.59	PGI	1233.33%	VRE	6.85%	PNJ	-2.78%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

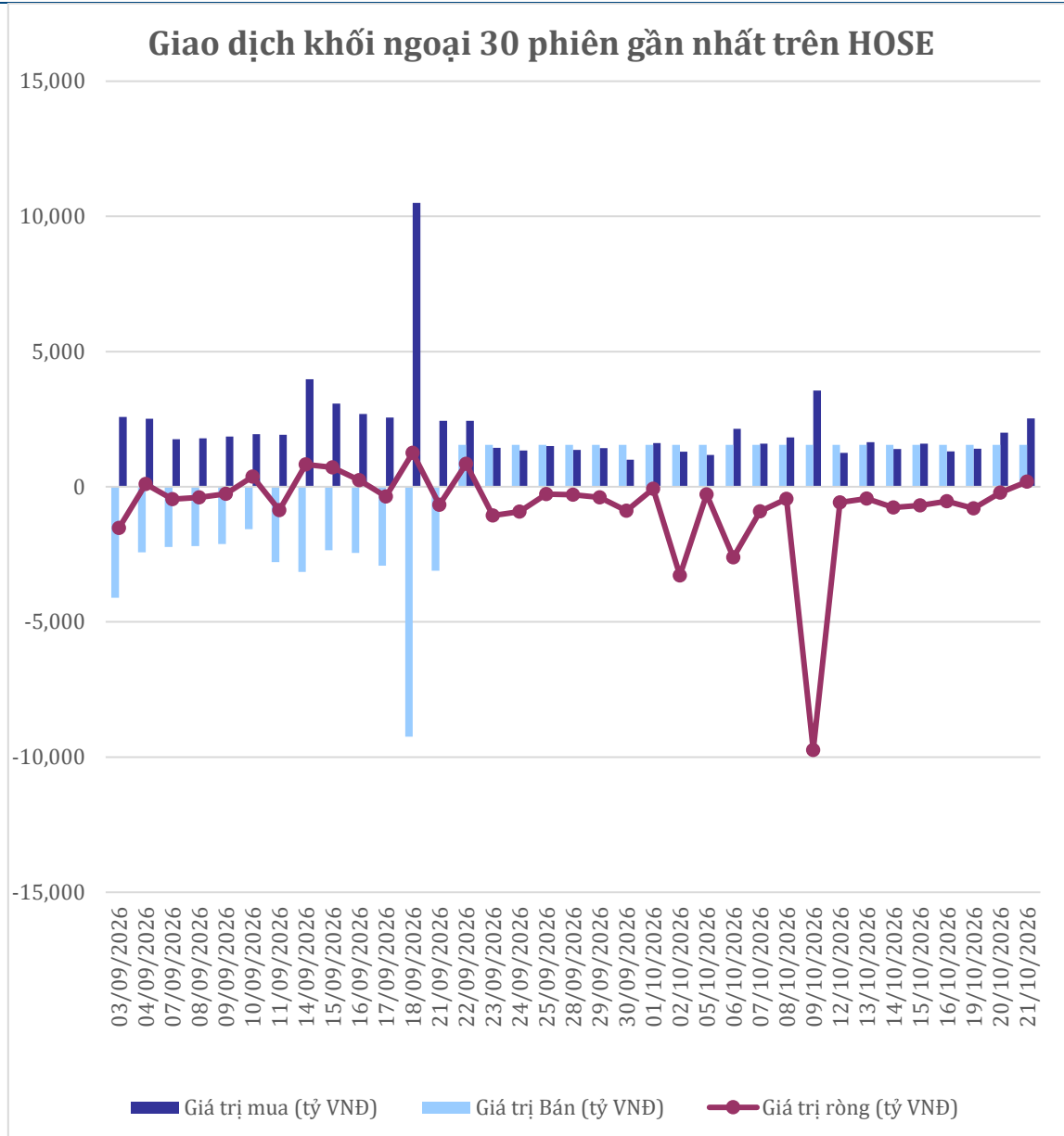


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



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)
TCB	289.80	FPT	-173.16
MSN	144.76	VCB	-105.73
VIC	89.16	ACB	-102.71
VIB	51.49	DXG	-61.41
SSI	49.91	VPB	-58.12





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