

Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Hải Phòng (HASECO)

BẢN TIN SÁNG

Ngày 02.10.2026



1. THÔNG TIN NỘI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Nga gia hạn lệnh cấm xuất khẩu dầu diesel giữa lúc nguồn cung toàn cầu thất chặt.
2. Chứng khoán Mỹ phục hồi trong phiên đầu tháng 10 khi lợi suất trái phiếu kho bạc giảm, cổ phiếu chip tăng điểm: Dow Jones +0.04%, S&P 500 +0.19%, Nasdaq +0.039%.
3. Xuất khẩu dầu qua eo biển Hormuz phục hồi, nhưng nguồn cung nhiên liệu vẫn bị hạn chế.
4. Giá dầu Brent chạm ngưỡng 102 USD/thùng.
5. Chứng khoán châu Á phiên 1/10: chỉ số Nikkei 225 của Nhật Bản tăng 3.3%, lên 68,956.72 điểm, trong khi chỉ số Kospi của Hàn Quốc tăng 1.95%, lên 6,917.35 điểm. Thị trường Hong Kong (Trung Quốc) và Thượng Hải (Trung Quốc) đóng cửa nghỉ lễ.
6. Giá lithium Trung Quốc giảm 25% trong tháng 9 vì nỗi lo nhu cầu pin.
7. Nga: Các doanh nghiệp EU muốn nối lại quan hệ thương mại với Moscow.
8. Tỷ phú Elon Musk chính thức quay lại chính phủ Mỹ với vai trò mới, đích thân Bộ trưởng giao việc.
9. Theo Bloomberg, Anthropic (công ty phát triển và sở hữu Claude AI) đang lên kế hoạch IPO sớm nhất vào giữa tháng 11.

B. Tin trong nước

1. Ngân hàng Nhà nước chính thức ban hành Thông tư mới về tỷ lệ cho vay trên tiền gửi LDR, nêu điều kiện miễn trần LDR cho các ngân hàng.
2. Phó Thủ tướng: Việt Nam hướng tới đáp ứng tiêu chí nâng hạng của MSCI, lên nhóm mới nổi bậc cao của FTSE.
3. PMI ngành sản xuất Việt Nam vẫn giảm trong tháng 9 dù đơn đặt hàng mới tăng.
4. Tiếp tục kéo dài ưu đãi thuế xăng dầu 0% đến hết năm 2026.
5. Lãi suất liên ngân hàng qua đêm tăng vọt từ 0.2%/năm lên 7%/năm trong phiên 30/09.
6. Toàn bộ cổ phiếu niêm yết tại HNX sẽ chuyển sang HOSE từ cuối tháng 12/2026.
7. Tăng trưởng GRDP của TP.HCM quý 3 đạt 10.08%.
8. Liên minh châu Âu (EU) dự kiến sẽ đưa Việt Nam ra khỏi danh sách đen các khu vực không hợp tác về thuế.
9. Chính phủ giao chỉ tiêu phát triển gần 900,000 căn nhà ở xã hội, nhà ở cho thuê.
10. Hà Nội được giao phát triển 84,000 căn nhà ở xã hội, nhà ở cho thuê đến năm 2030.
11. TP.HCM tăng 17 bậc, lên thứ 67 trong bảng xếp hạng trung tâm tài chính toàn cầu.
12. Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa của Việt Nam sang Úc đã tăng tới 88% trong giai đoạn 2020-2025, nhưng thị phần hiện mới chỉ chiếm 2.7%.
13. Doanh nghiệp chịu áp lực 'bảo giá' đúng dịp tăng tốc cuối năm.

1. THÔNG TIN NỘI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. PTB: Phó TGDĐ đăng ký mua 200,000 cổ phiếu
2. CTD: Ban kiểm soát cảnh báo tồn kho và nợ vay tăng
3. SMC: Đã thoái vốn khỏi một công ty thua lỗ 191.3 tỷ đồng
4. BBT: Công ty cổ phần Đầu tư SGI Holdings đăng ký mua 1,203,800 CP
5. NLG: Thanh tra Chính phủ yêu cầu Công ty Nam Long khắc phục hậu quả tại 5 dự án
6. HDB: Thông báo ngày 12/10/2026 là ngày đăng ký cuối cùng để lập danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2025 và cổ phiếu thưởng với tổng tỷ lệ 30%
7. PC1: Lên kế hoạch thoái toàn bộ vốn tại công ty liên kết hoạt động trong lĩnh vực khai thác đá, cát, sỏi, đất và chế biến đá các loại.
8. TLG: Ông lớn Nhật Bản chuẩn bị rót hơn 4,400 tỷ đồng vào pháp nhân "1 đô la Singapore" đứng sau thương vụ thầu tôm TLG.
9. PNJ: Nhà đầu tư nước ngoài đang nắm khoảng 238 triệu cổ phiếu PNJ, trị giá 6,300 tỷ đồng. Với cùng lượng cổ phiếu này, giá trị hiện đã thấp hơn tới 13,900 tỷ so với khi PNJ ở vùng đỉnh đầu năm 2026.
10. MSR: Đối tác chiến lược Elmet (Mỹ) đã mua xong 4.99% cổ phần Masan High-Tech Materials, giao dịch thỏa thuận 3,239.6 tỷ đồng trên UpCOM.
11. HAH: Hải An tăng thêm 225 tỷ vốn góp cho 3 tàu container đóng mới.

2. VĨ MÔ THÊ GIỚI

Nga gia hạn cấm xuất khẩu diesel đến hết tháng 10

Chính phủ Nga ngày 30/9 gia hạn lệnh cấm xuất khẩu phần lớn dầu diesel đến hết tháng 10, trong bối cảnh nhu cầu nhiên liệu tăng trước mùa đông ở Bắc bán cầu. Nga bắt đầu hạn chế xuất khẩu diesel từ tháng 7, đồng thời tiếp tục gia hạn biện pháp này qua tháng 8 và tháng 9. Nga trước đó chiếm 10% nguồn cung diesel vận chuyển bằng đường biển toàn cầu.

Thông tin này được bộ phận báo chí của Nội các Nga công bố ngày 30/9.

Nội dung thông báo nêu rõ: Chính phủ Nga đã ký nghị định về việc gia hạn lệnh cấm xuất khẩu dầu diesel, nhiên liệu tàu thủy và dầu gasoil được vận chuyển từ lãnh thổ Nga bởi các nhà sản xuất trực tiếp cho đến hết ngày 31/10/2026.

Điều này góp phần đẩy giá diesel tăng. Tại châu Âu, mức chênh lệch giá giữa diesel và dầu thô hiện khoảng 82 USD/thùng, cao hơn đáng kể so với 28 USD/thùng cuối tháng 2.

Trong khi đó, Mỹ đang cân nhắc cấm xuất khẩu diesel khi giá bán lẻ trong nước tăng cao. Theo Oxford Economics và Goldman Sachs, nếu Mỹ thực hiện biện pháp này, giá diesel tại châu Âu có thể tăng tới 50% và khu vực có thể phải sử dụng nguồn dự trữ khẩn cấp. Canada cho biết đã chuẩn bị các phương án ứng phó nếu nguồn cung từ Mỹ bị gián đoạn.

HASECO đánh giá:

Thị trường diesel toàn cầu đang chịu áp lực từ nhiều phía: nguồn cung Nga bị hạn chế, gián đoạn vận chuyển và nhu cầu mùa đông tăng. Việc Nga gia hạn cấm xuất khẩu tiếp tục làm giảm nguồn cung khả dụng, trong khi khả năng Mỹ áp dụng biện pháp tương tự. Nếu lệnh cấm của Mỹ được triển khai, chênh lệch giá diesel có thể tiếp tục mở rộng và làm tăng chi phí nhiên liệu chung.



Khu phức hợp khai thác dầu mỏ tại nhà máy lọc dầu Lukoil-Nizhegorodnefteorgsintez, do OAO Lukoil điều hành, ở Nizhny Novgorod, Nga.

Ảnh: Lukoil



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Toàn bộ cổ phiếu niêm yết tại HNX chuyển sang HOSE từ ngày 28/12/2026

Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam (VNX) thông báo kế hoạch chuyển toàn bộ cổ phiếu niêm yết thuộc phạm vi chuyển giao tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) sang Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), theo phương án sắp xếp lại thị trường giao dịch cổ phiếu niêm yết.

Theo kế hoạch, ngày 23/12/2026 sẽ là ngày giao dịch cuối cùng của các cổ phiếu niêm yết tại HNX. Các cổ phiếu thuộc diện chuyển giao sẽ tạm ngừng giao dịch trong hai ngày 24-25/12 để thực hiện thủ tục chuyển giao. Ngày 28/12/2026 sẽ là ngày giao dịch đầu tiên tại HOSE đối với nhóm cổ phiếu này.

Việc sắp xếp lại thị trường được triển khai theo Thông tư 139/2025/TT-BTC ngày 30/12/2025, sửa đổi, bổ sung một số quy định liên quan đến tổ chức thị trường giao dịch cổ phiếu niêm yết. Trong thời gian chuyển giao, hoạt động giao dịch tại HOSE và các thị trường khác do HNX tổ chức vẫn diễn ra theo quy định hiện hành.

VNX đề nghị doanh nghiệp niêm yết, thành viên thị trường và nhà đầu tư chủ động nắm bắt thông tin, chuẩn bị và phối hợp với các Sở Giao dịch Chứng khoán trong quá trình triển khai.

HASECO đánh giá:

Việc tập trung toàn bộ cổ phiếu niêm yết về HOSE là bước tiếp theo trong quá trình sắp xếp lại thị trường giao dịch cổ phiếu. Trong ngắn hạn, nhà đầu tư cần lưu ý hai phiên tạm ngừng giao dịch 24-25/12 và ngày chuyển sang giao dịch chính thức 28/12. Về vận hành, thay đổi này sẽ làm thay đổi địa điểm giao dịch của các cổ phiếu thuộc diện chuyển giao, đồng thời yêu cầu doanh nghiệp và thành viên thị trường hoàn tất công tác chuẩn bị trước thời điểm chuyển đổi.



Ảnh: Sở giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

NHNN nâng trần LDR lên 95%, miễn giới hạn cho ngân hàng đáp ứng LCR và NSFR 100%

Ngân hàng Nhà nước (NHNN) ban hành Thông tư 50/2026/TT-NHNN, có hiệu lực từ 1/12/2026, quy định các giới hạn và tỷ lệ bảo đảm an toàn đối với ngân hàng thương mại và chi nhánh ngân hàng nước ngoài. Thông tư nâng giới hạn tỷ lệ dư nợ cho vay trên tổng tiền gửi (LDR) tối đa lên 95%, so với mức 85% hiện hành theo Thông tư 22/2019/TT-NHNN. Quy định mới đồng thời thay đổi cách xác định từ số và mẫu số LDR, bổ sung nhiều nguồn vốn vào mẫu số và loại trừ một số khoản tiền gửi, dư nợ và đầu tư.

Thông tư 50 cũng đưa vào áp dụng hai chỉ tiêu thanh khoản mới là tỷ lệ khả năng chi trả (LCR) và tỷ lệ nguồn vốn ổn định ròng (NSFR). LCR tối thiểu bắt đầu ở mức 50% từ 1/10/2028, tăng 10 điểm % mỗi năm và đạt 100% từ 1/10/2033. NSFR bắt đầu ở mức 90% từ 1/10/2028, tăng lên 95% năm 2029 và 100% từ 1/10/2030.

Đáng chú ý, khi LCR và NSFR được áp dụng, ngân hàng sẽ chuyển sang tính LDR theo Thông tư 50. Các ngân hàng đáp ứng đồng thời LCR và NSFR tối thiểu 100% được miễn tuân thủ giới hạn LDR 95%, nhưng vẫn phải tính toán và báo cáo chỉ tiêu này cho NHNN.

HASECO đánh giá:

Việc nâng trần LDR lên 95% và thay đổi cấu phần tính toán có thể tạo thêm dư địa cho ngân hàng mở rộng tín dụng trong giai đoạn đầu áp dụng, đặc biệt với các ngân hàng có cơ cấu nguồn vốn phù hợp. Về dài hạn, cơ chế LCR và NSFR chuyển trọng tâm quản lý từ một giới hạn đơn lẻ sang khả năng thanh khoản và ổn định nguồn vốn. Điều kiện miễn trần LDR khi đạt LCR và NSFR 100% tạo động lực để các ngân hàng củng cố nguồn vốn ổn định và quản trị thanh khoản, thay vì chỉ tối ưu tỷ lệ cho vay trên tiền gửi.



Ảnh: Ngân hàng Nhà nước Việt Nam



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

PMI sản xuất Việt Nam giảm còn 51.9 điểm tháng 9, xuất khẩu yếu và chi phí đầu vào gia tăng

Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) ngành sản xuất Việt Nam của S&P Global giảm từ 53.3 điểm trong tháng 8 xuống 51.9 điểm trong tháng 9/2026, nhưng vẫn trên ngưỡng 50 điểm, đánh dấu tháng thứ 15 liên tiếp điều kiện kinh doanh cải thiện. Sản lượng tiếp tục tăng đáng kể, nối dài chuỗi tăng trưởng từ tháng 5/2025, song tốc độ tăng chậm hơn tháng trước. Đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng nhưng ở mức yếu nhất trong giai đoạn 5 tháng, trong khi đơn hàng xuất khẩu mới giảm tháng thứ hai liên tiếp và ghi nhận tốc độ giảm nhanh nhất kể từ tháng 4.

Việc làm giảm tháng thứ hai liên tiếp do nhân viên nghỉ việc và doanh nghiệp tái cấu trúc, dù mức giảm nhân sự vẫn nhỏ. Hoạt động mua hàng tăng đáng kể để phục vụ sản xuất, nhưng tồn kho đầu vào tiếp tục giảm. Đáng chú ý, tồn kho thành phẩm giảm với tốc độ nhanh nhất kể từ khi khảo sát bắt đầu vào tháng 3/2011 khi doanh nghiệp đẩy mạnh giao hàng.

Chi phí đầu vào tiếp tục tăng do giá nhiên liệu, dầu và vận chuyển quốc tế cao hơn. Trong khi đó, giá đầu ra tăng chậm lại tháng thứ năm liên tiếp do áp lực cạnh tranh hạn chế khả năng chuyển chi phí sang khách hàng. Niềm tin kinh doanh cải thiện lên mức cao nhất kể từ tháng 2 nhờ kỳ vọng thị trường và kế hoạch sản phẩm mới.

HASECO đánh giá:

PMI tháng 9 cho thấy sản xuất Việt Nam vẫn mở rộng nhưng động lực tăng trưởng đang giảm tốc, chủ yếu do nhu cầu quốc tế yếu hơn và đơn hàng xuất khẩu suy giảm. Việc sản lượng và đơn hàng nội địa vẫn tăng giúp duy trì trạng thái mở rộng, trong khi tồn kho thành phẩm giảm mạnh cho thấy doanh nghiệp đang đẩy nhanh giao hàng. Tuy nhiên, biên lợi nhuận có thể chịu áp lực khi giá đầu vào tăng nhanh hơn nhưng giá đầu ra liên tục giảm tốc. Triển vọng năm tới được hỗ trợ bởi tâm lý kinh doanh cải thiện, song phụ thuộc đáng kể vào diễn biến nhu cầu quốc tế và chi phí logistics.

PMI® Ngành Sản xuất Việt Nam của S&P Global

Chỉ số, điều chỉnh theo mùa, >50 = cải thiện so với tháng trước



Dữ liệu được thu thập từ ngày 10 đến ngày 22 tháng 9 năm 2026.

Nguồn: S&P Global PMI. ©2026 S&P Global.



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Lãi suất liên ngân hàng qua đêm tăng vọt lên 7%/năm, NHNN hút ròng 1,565 tỷ đồng

Lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng tăng mạnh trong phiên 30/9, với lãi suất qua đêm tăng từ 0.2%/năm lên 7%/năm, chấm dứt chuỗi giảm liên tục từ ngày 21/9. Lãi suất bình quân tăng 0.3-6.8 điểm % ở các kỳ hạn ngắn, trong khi kỳ hạn 1 tháng đi ngang. Cụ thể, lãi suất qua đêm và 1 tuần cùng ở mức 7%/năm, kỳ hạn 2 tuần đạt 6.4% và 1 tháng ở 6.3%/năm.

Đà tăng diễn ra sau khi lãi suất qua đêm giảm nhanh từ 6.84%/năm ngày 21/9 xuống 4.43% sau một ngày, 2.56% ngày 23/9 và dưới 1% từ ngày 25/9. Đến 29/9, lãi suất xuống mức thấp hiếm có 0.2%/năm. Trong khi đó, các kỳ hạn dài hơn cũng tăng, với 3 tháng lên 6.99% và 6 tháng lên 7.69%/năm.

Trên kênh cầm cố, NHNN chào thầu tổng cộng 12,000 tỷ đồng ở các kỳ hạn 7, 14, 35 và 91 ngày với lãi suất 4.5%. Các tổ chức tín dụng trúng thầu 9,813.76 tỷ đồng, trong khi 11,378.73 tỷ đồng đáo hạn. Qua đó, NHNN hút ròng 1,564.97 tỷ đồng trong phiên 30/9, đưa lượng vốn lưu hành trên kênh cầm cố xuống 140,458.94 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Lãi suất qua đêm tăng mạnh cho thấy thanh khoản VND liên ngân hàng biến động đáng kể quanh thời điểm cuối quý III, sau khi giảm xuống mức rất thấp trong những phiên trước. Việc NHNN hút ròng thanh khoản qua OMO đồng thời với lãi suất liên ngân hàng tăng cho thấy trạng thái tiền đồng đã thắt chặt hơn trong phiên cuối tháng. Diễn biến này cần được theo dõi trong quý IV, đặc biệt về khả năng duy trì mặt bằng lãi suất liên ngân hàng và tác động tới chi phí vốn của hệ thống ngân hàng.



Ảnh: Ngân hàng Nhà nước Việt Nam



4. CÔ PHIÊU

Hải An tăng vốn góp cho 3 tàu container, giảm tỷ trọng vốn vay

CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HOSE: HAH) và Viconship nâng tổng vốn góp cho 3 tàu container YZJ2025-1744, YZJ2025-1746 và YZJ2025-1747 từ gần 1.2 ngàn tỷ lên 1.57 ngàn tỷ đồng, trong khi tổng giá trị dự án giữ nguyên khoảng 3.82 ngàn tỷ đồng. Theo phương án mới, phần vốn vay ngân hàng giảm từ 2.63 ngàn tỷ xuống 2.26 ngàn tỷ đồng, tương ứng tỷ trọng vốn vay giảm từ gần 69% xuống 59%. HAH vẫn nắm 60% phần vốn góp, tương đương 941.8 tỷ đồng, tăng thêm khoảng 225.5 tỷ đồng so với phương án cũ; Viconship góp 627.9 tỷ đồng.

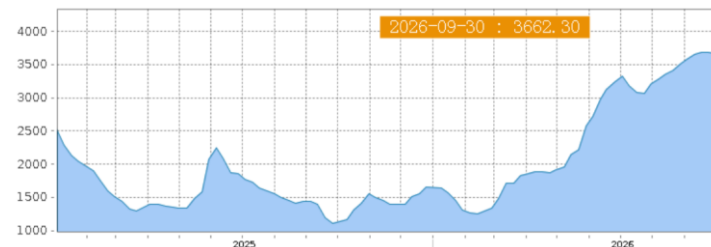
Với 2 tàu C7100-17 và C7100-18, tổng giá trị dự án khoảng 5.1 ngàn tỷ đồng, trong đó hai bên góp 1.74 ngàn tỷ và vay khoảng 3.36 ngàn tỷ đồng. Như vậy, 5 tàu có tổng giá trị gần 8.93 ngàn tỷ đồng, HAH dự kiến góp gần 1.99 ngàn tỷ và phần vốn vay khoảng 5.62 ngàn tỷ đồng.

Trong 6 tháng đầu năm, HAH đạt gần 2.8 ngàn tỷ đồng doanh thu và 818 tỷ đồng lãi sau thuế, lần lượt tăng 15% và 19% YoY. Tuy nhiên, kế hoạch mở rộng đội tàu làm gia tăng nhu cầu vốn và độ nhạy với lãi suất, tỷ giá, trong khi nguồn cung tàu mới giai đoạn 2026-2029 có thể gây áp lực lên giá cước.

HASECO đánh giá:

HAH tiếp tục đẩy mạnh đầu tư đội tàu, khi Viconship nâng vốn góp cho 3 tàu đóng mới, qua đó HAH có thể giảm phần vốn vay từ 69% xuống 59%. Về triển vọng, đội tàu mở rộng giúp tăng năng lực vận tải và quy mô khai thác trong bối cảnh nhu cầu vận tải tăng cao do chiến sự khiến quãng đường tàu phải đi dài hơn. Nguồn cung tàu container mới giai đoạn 2026-2029 là rủi ro cần theo dõi đối với giá cước và giá thuê tàu.

Chỉ số Shanghai Containerized Freight (cước vận tải biển)



Nguồn: SSE



4. CÔ PHIÊU

Thanh tra Chính phủ yêu cầu Nam Long (HOSE: NLG) chấm dứt vi phạm tại 5 dự án

Thanh tra Chính phủ (TTCP) vừa công bố kết luận thanh tra việc chấp hành pháp luật về đầu tư xây dựng, nhà ở và kinh doanh bất động sản tại 5 dự án do Công ty CP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG) và các đơn vị liên quan làm chủ đầu tư. Theo báo cáo doanh nghiệp, 5 dự án có tổng cộng 20,064 căn nhà, tương ứng hơn 3.8 triệu m² sử dụng. Giai đoạn 2020-2025, các đơn vị đã bán 11,967 căn, cho thuê 354 căn nhà ở xã hội, chuyển nhượng 19 lô đất biệt thự và 1,755 lô đất nền.

TTCP xác định một số vi phạm tại các dự án Khu tái định cư và Khu cao tầng đa chức năng, Akari Hoàng Nam và Đồng Nai Waterfront, gồm ký hợp đồng bán sản phẩm trước khi công khai thông tin. Tại Khu tái định cư và Khu cao tầng đa chức năng, doanh nghiệp đưa bất động sản vào kinh doanh khi chưa hoàn thành hạ tầng. Tại Akari Hoàng Nam, Nam Long ký hợp đồng bán căn hộ block D khi chưa có bảo lãnh ngân hàng và bàn giao nhà khi trạm y tế chưa được xây dựng.

Ngoài ra, dự án Nguyễn Sơn chưa hoàn tất hồ sơ cấp giấy chứng nhận cho người mua và từng xác định thiếu 137 m² đất, với hơn 1,558 tỷ đồng đã được doanh nghiệp nộp bổ sung vào ngân sách sau thanh tra. Tại Southgate và Đồng Nai Waterfront, TTCP yêu cầu tiếp tục rà soát nghĩa vụ tài chính và các vấn đề quy hoạch.

HASECO đánh giá:

Kết luận thanh tra tạo thêm rủi ro pháp lý và tuân thủ đối với NLG, đặc biệt tại các dự án được nêu trực tiếp về thời điểm mở bán, điều kiện kinh doanh và bảo lãnh ngân hàng. Tác động tài chính hiện chưa được định lượng đầy đủ trong thông tin công bố, trong khi một số nghĩa vụ đã được doanh nghiệp khắc phục sau thanh tra. Nhà đầu tư cần theo dõi tiến độ xử lý các tồn tại, khả năng phát sinh nghĩa vụ tài chính bổ sung và việc thực hiện các yêu cầu khắc phục của Thanh tra Chính phủ tại từng dự án.



Ảnh: Dự án Akari Nam Long



5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 01/10

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,749	269	127
% Tăng/giảm	-1.09%	-1.10%	0.17%
GTGD (tỷ VND)	15,354	653	3,728
KLGD	638,450,477	42,581,661	76,582,344

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 19,735.5 tỷ đồng, tăng 20.5% so với phiên 30/09. (Trong đó: HoSE: 15,354.2 tỷ đồng, HNX: 653.6 tỷ đồng, UPCoM: 3,727.7 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 12,283.1 tỷ đồng, giảm 0.6%, chiếm 62.2% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 7,452.4 tỷ đồng, tăng 85.5%, chiếm 37.8% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 3149.4 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 77.6 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 6.33 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 3235.6 tỷ đồng - chủ yếu mua cổ phiếu MSR).

3. Khớp lệnh trên HOSE

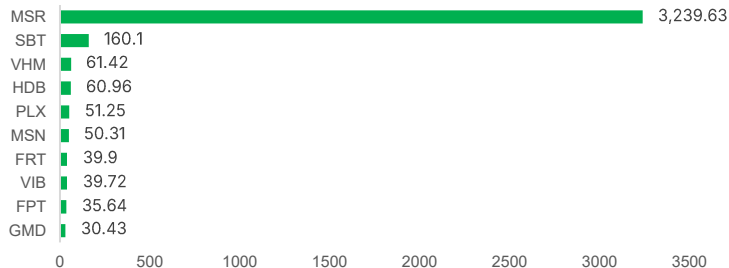
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK MUA ròng 80.5 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 150.6 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài MUA ròng 73 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 368.0 tỷ đồng.

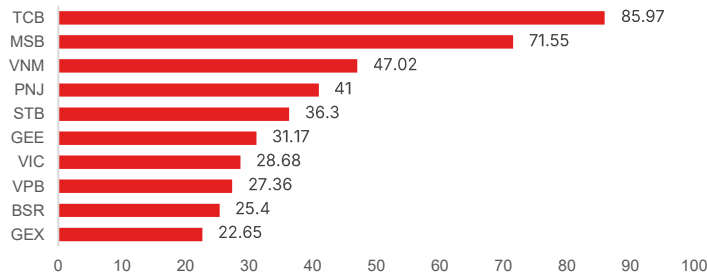
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên giảm và xuyên thủng vùng hỗ trợ tâm lý 1,760 điểm, trong bối cảnh thanh khoản tiếp tục ở mức thấp. Do vậy, cần thận trọng với rủi ro ngắn hạn.

- **Vận động:** Việc đánh mất vùng hỗ trợ quan trọng nhưng đi kèm thanh khoản thấp khiến mức độ xác nhận của nhịp phá vỡ chưa thực sự rõ ràng. Tuy nhiên, xét trên diễn biến giá, thị trường đang nghiêng theo hướng tiêu cực và cần thêm tín hiệu xác nhận.
- **Khối ngoại:** Bán ròng khoảng 150 tỷ đồng, tính trên phương thức khớp lệnh, tiếp tục tạo áp lực cung nhưng chưa ở mức đột biến.
- **Độ rộng và nhóm tác động:** Phần lớn mức giảm của Index đến từ nhóm Vin, STB và nhóm Gelex - những nhóm chưa điều chỉnh nhiều trong giai đoạn trước. Điều này cho thấy áp lực bán đang bắt đầu lan sang các nhóm từng duy trì sức mạnh tốt ở giai đoạn trước.

Kịch bản cần lưu ý: Nếu Index không lấy lại được vùng 1,760 điểm và tiếp tục xác nhận phá vỡ hỗ trợ, vùng 1,6xx có thể trở thành khu vực cần theo dõi tiếp theo. Rủi ro đáng chú ý nhất là một phiên giảm mạnh xuất hiện trong bối cảnh thanh khoản thấp, có thể kích hoạt tâm lý hoảng loạn và làm biên độ biến động gia tăng.

Trong giai đoạn thanh khoản suy giảm, độ tin cậy của các tín hiệu kỹ thuật có thể thấp hơn bình thường; vì vậy, cần đặc biệt theo dõi thanh khoản, độ rộng và khả năng hấp thụ cung trong các phiên kế tiếp.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Ngân hàng:** Phân hóa rõ nét. SSB, STB, LPB chịu áp lực giảm mạnh, trong khi nhóm duy trì nền giá tốt như TCB, VPB, HDB vẫn giữ được xu hướng. TCB được mua mạnh trong phiên ATC nhưng chưa rõ động lực đến từ thông tin cụ thể nào, cần tiếp tục theo dõi.
- **Chứng khoán:** Nhiều cổ phiếu tiếp tục thủng đáy như VND, TCX, phản ánh tâm lý thận trọng và bi quan của dòng tiền. Một số cổ phiếu có nỗ lực phục hồi trong phiên sáng nhưng chưa đủ để xác nhận sự cải thiện của nhóm.
- **Dầu khí:** Phục hồi sau phiên điều chỉnh trước đó, nhưng nhìn chung vẫn duy trì nền giá. Xu hướng chưa có thay đổi đáng kể.
- **Bán lẻ:** MSN bật tăng trên nền tích lũy ngắn, cho thấy dòng tiền vẫn vận động tương đối tích cực trong nhóm. FRT, MWG, DGW tiếp tục đi ngang quanh tham chiếu, cần theo dõi thêm.

3. Chiến lược hành động:

- Với các cổ phiếu đang theo dõi, trạng thái nhìn chung chưa có thay đổi đáng kể; biến động chủ yếu tập trung ở các nhóm khác và tác động lên chỉ số chung. Vì vậy, NĐT nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu hợp lý, hạn chế sử dụng margin và giảm tần suất trading ngắn hạn, ưu tiên quản trị rủi ro trong giai đoạn thị trường biến động.
- NĐT cầm tiền có thể chờ thị trường cân bằng hoặc xuất hiện nhịp bán hoảng loạn để giải ngân các nhóm có triển vọng tích cực về KQKD quý 3.



7. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 10

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	PDV	HOSE	02/10/2026	05/10/2026	19/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	TPB	HOSE	02/10/2026	05/10/2026	14/10/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	TPB	HOSE	02/10/2026	05/10/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
4	NET	HNX	05/10/2026	06/10/2026	14/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 6,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	DHT	HNX	05/10/2026	06/10/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1	Thưởng cổ phiếu
6	DHC	HOSE	05/10/2026	06/10/2026	28/10/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	SD5	HNX	05/10/2026	06/10/2026	21/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 700 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	DGW	HOSE	05/10/2026	06/10/2026	16/10/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	PSE	HNX	05/10/2026	06/10/2026	05/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	INC	HNX	06/10/2026	07/10/2026	22/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 625 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	MWG	HOSE	07/10/2026	08/10/2026	16/10/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	PIA	HNX	07/10/2026	08/10/2026	19/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	KDH	HOSE	07/10/2026	08/10/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
14	BIC	HOSE	07/10/2026	08/10/2026	04/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	PPS	HNX	07/10/2026	08/10/2026	16/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 790 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	BTP	HOSE	09/10/2026	12/10/2026	11/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	NTH	HNX	12/10/2026	13/10/2026	28/10/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	DRL	HOSE	14/10/2026	15/10/2026	28/10/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
19	SBA	HOSE	16/10/2026	19/10/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1	Thưởng cổ phiếu

(*) Nhà đầu tư lưu ý: Để nhận được quyền chi trả cổ tức, mua cổ phiếu phát hành thêm,... nhà đầu tư cần nắm giữ tới hết phiên giao dịch liền trước của "ngày GDKHQ".



CHÚC BẠN ĐẦU TƯ HIỆU QUẢ!

Liên hệ với chúng tôi:



www.haseco.vn



dvkh@haseco.vn



TP.HCM: +84 2839 207 800



Hải Phòng: +84 2253 842 335



Hà Nội: +84 2435 747 020

Mở tài khoản tại:



Miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này và toàn bộ các nhận định, đánh giá hoặc thông tin được đề cập trong nội dung chỉ mang tính chất cung cấp thông tin và không cấu thành, cũng như không được hiểu là lời mời chào, đề nghị hay khuyến nghị mua, bán hoặc nắm giữ bất kỳ sản phẩm tài chính hay chứng khoán nào được đề cập. Các nội dung trong báo cáo không phản ánh quan điểm hay khuyến nghị tư vấn đầu tư chính thức của Haseco. Nhà đầu tư cần tự đánh giá và chịu trách nhiệm đối với các quyết định đầu tư của mình, đồng thời chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn thông tin tham khảo. Haseco không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất hay rủi ro nào phát sinh trực tiếp hoặc gián tiếp từ việc sử dụng thông tin trong báo cáo này cho mục đích đầu tư.