

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 15.10.2026



1. THÔNG TIN NỘI BẬT

A. Tin quốc tế

- Mỹ công bố CPI tăng tốc trong tháng 9, cao hơn dự báo: CPI: 3.7% | Dự kiến: 3.6% | Kỳ trước: 3.4%; Core CPI: 2.6% | Dự kiến: 2.5% | Kỳ trước: 2.4%.
- Nasdaq Composite giảm phiên thứ 3 liên tiếp do lạm phát tháng 9 cao hơn dự báo, niềm tin vào tăng trưởng lợi nhuận ngành bán dẫn bị lung lay.
- Chỉ số KOSPI (Hàn Quốc) giảm 12% trong 5 phiên do lo ngại về lĩnh vực chip.
- Cổ phiếu chip nhờ châu Á lao dốc khi lo ngại chu kỳ tăng giá hạ nhiệt.
- Tập đoàn sản xuất thiết bị chip ASML báo cáo doanh thu quý 3 đạt kỳ lục và nâng dự báo cả năm, nhưng cho biết sẽ không thể đáp ứng đầy đủ nhu cầu trong hai năm tới.
- Trung Quốc cập nhật danh mục khoáng sản nhằm bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia.
- Giá dầu Brent giao dịch tại ngưỡng 106 USD/thùng.
- Chứng khoán châu Á đồng loạt giảm điểm phiên 14/10: Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.1%, chỉ số Hang Seng của Hong Kong giảm 0.1%, Shanghai Composite giảm 0.9%, KOSPI giảm 0.44%.
- Chứng khoán Mỹ phiên 14/10 đồng loạt giảm điểm: S&P500 giảm 1.11%, Nasdaq Composite giảm 1.88%, chỉ số trung bình công nghiệp Dow Jones giảm 0.09%.
- Sản lượng dầu của OPEC+ tăng mạnh trong tháng 9.
- Lợi suất trái phiếu tăng vọt thúc đẩy dòng vốn của các tổ chức Nhật Bản quay về nước.
- Lạm phát ở Trung Quốc nóng lên: PPI của nước này tăng 5% YoY trong tháng 9.2026, cao hơn dự báo là 4.5%.
- Bốn tập đoàn lớn nhất châu Âu gồm LVMH, Hermès, Kering (chủ sở hữu hãng Gucci) và Richemont - chứng kiến tổng giá trị vốn hóa giảm gần 50% kể từ năm 2024 do ảnh hưởng từ Trung Quốc.
- Xuất khẩu Trung Quốc tăng vọt 36.3%, bùng nổ hàng hóa phục vụ AI.

B. Tin trong nước

- NHNN nới dè địa tín dụng cho một số phân khúc BĐS được kỳ vọng khởi thông dòng vốn, thúc đẩy tiến độ dự án, cải thiện thanh khoản, tạo động lực phục hồi thị trường.
- Đến 31/8/2026, tổng dư nợ tín dụng đối với lĩnh vực bất động sản của các tổ chức tín dụng đạt 5.21 triệu tỷ đồng, tăng 9.49% so với cuối năm 2025, chiếm 25.39% dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế.
- Bộ Xây dựng: Tổng mức đầu tư mở rộng cao tốc Bắc-Nam theo phương thức PPP khoảng hơn 178 ngàn tỷ đồng.
- Phát triển Trung tâm Fintech tại VIFC-HCMC: Sandbox không phải đích đến, hệ sinh thái mới là cuộc chơi.
- Bộ Công Thương gia hạn thuế chống bán phá giá với sợi dài polyester thêm 5 năm.
- Phó Thủ tướng Thường trực Phạm Gia Túc: Đưa hợp tác kinh tế Việt Nam-Hoa Kỳ đi vào chiều sâu.
- Doanh nghiệp tự quyết giá xăng dầu nhưng công bố giá mới ít nhất trước 30 phút.
- Pacifico Energy khởi động khảo sát điện gió ngoài khơi Việt Nam.

1. THÔNG TIN NỘI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. BWE: Lợi nhuận 9 tháng vượt 18% kế hoạch cả năm.
2. GAS: Doanh thu 120,900 tỷ đồng sau 9 tháng, lợi nhuận trước thuế tăng 31%.
3. ACV: Đón 94 triệu lượt khách Công ty ước thu hơn 20,300 tỷ đồng, lợi nhuận vượt kế hoạch cả năm chỉ sau 9 tháng.
4. POW: Doanh thu 9 tháng của PV Power tăng 77% so với cùng kỳ.
5. NHA: Trong quý III/2026 ghi nhận doanh thu đạt 107.91 tỷ đồng, tăng 10.9% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 11.44 tỷ đồng, giảm 59.3% so với cùng kỳ.
6. TNS: Doanh thu giảm mạnh, Công ty vẫn ghi nhận lợi nhuận sau thuế quý III/2026 gần 10 tỷ đồng, gấp khoảng 10 lần cùng kỳ
7. CMG: Chủ tịch HĐQT đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu.
8. PNJ: Dự kiến lỗ ròng gần 6,300 tỷ đồng trong năm 2026.
9. KOS: Chủ tịch HĐQT bị bán giải chấp hơn 560,000 cổ phiếu.
10. CII: Chuyển 300 tỷ đồng dự kiến đầu tư cao tốc sang trả nợ trái phiếu.
11. GDA: Được chấp thuận niêm yết hơn 149 triệu cổ phiếu trên sàn HOSE.
12. EIB: Tại đại hội đồng cổ đông bất thường ngày 14/10 tới, Eximbank sẽ bầu thêm thành viên HĐQT và xoá bỏ quy định về giới hạn tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài là 6%.
13. Becamex - Bình Phước báo lãi sau thuế đạt 26.5 tỷ đồng trong nửa đầu năm 2026, giảm tới 86% so với cùng kỳ năm 2025.
14. Green SM chính thức lần bánh tại Mỹ.

2. VĨ MÔ THÊ GIỚI

Lạm phát Mỹ vượt dự báo, thị trường gia tăng kỳ vọng Fed tăng lãi suất

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) Mỹ tháng 9/2026 tăng 0.6% so với tháng trước và 3.7% so với cùng kỳ năm trước, vượt dự báo 3.6% của các nhà kinh tế và cao hơn đáng kể mục tiêu lạm phát 2% của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed).

CPI lõi, không bao gồm thực phẩm và năng lượng, tăng 0.3% theo tháng và 2.6% theo năm, cao hơn dự báo tương ứng 0.2% và 2.5%. So với tháng 8, lạm phát toàn phần tăng từ 3.4% lên 3.7%, trong khi lạm phát lõi tăng từ 2.4% lên 2.6%.

Giá năng lượng tăng 5.2% trong tháng 9, chủ yếu do xung đột Mỹ - Iran kéo dài. Giá xăng tăng 9.1% so với tháng trước và 34.2% so với cùng kỳ năm trước, đóng góp khoảng một nửa mức tăng CPI toàn phần. Giá dầu sưởi tăng 74.2% theo năm. Trong khi đó, giá nhà ở tăng 0.4%, ô tô và xe tải đã qua sử dụng tăng 0.7%; giá thực phẩm không đổi.

Sau báo cáo, hợp đồng tương lai chứng khoán Mỹ giảm điểm, trong khi lợi suất trái phiếu chính phủ tăng mạnh. Theo công cụ FedWatch của CME Group, xác suất Fed tăng lãi suất tại cuộc họp ngày 27-28/10 lên khoảng 44%; khả năng tăng lãi suất trước cuối năm đạt 89%, với 26% xác suất tổng mức tăng đạt 0.5 điểm phần trăm.

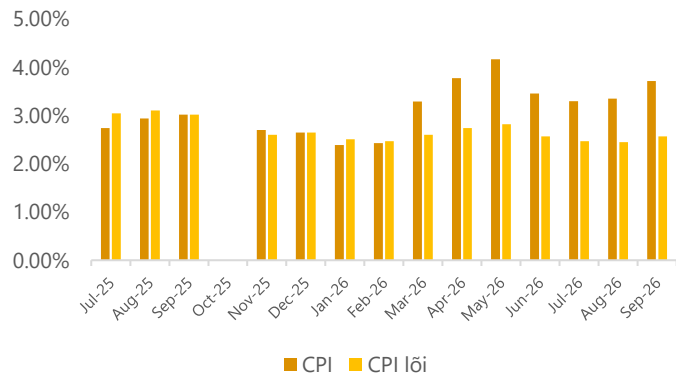
Fed đã tăng lãi suất 0.25 điểm phần trăm trong tháng 9, đưa lãi suất chuẩn lên 3.75%-4%. Chỉ số giá sản xuất (PPI) tháng 9 dự kiến công bố ngày 15/10, cung cấp thêm dữ liệu về áp lực giá cả.

HASECO đánh giá:

CPI tháng 9 cho thấy áp lực lạm phát không chỉ đến từ năng lượng mà còn xuất hiện ở lạm phát lõi, làm giảm dư địa nới lỏng chính sách tiền tệ của Fed. Với thị trường Việt Nam, cần theo dõi diễn biến USD, dòng vốn ngoại và tỷ giá. Tuy nhiên, kỳ vọng của thị trường chưa phải quyết định chính thức của Fed; diễn biến giá năng lượng và dữ liệu PPI sẽ là những biến số quan trọng tiếp theo.

Lạm phát hàng tháng tại Mỹ

So với cùng kỳ năm trước



Nguồn: Cục Thống kê Lao động Hoa Kỳ



2. VĨ MÔ THÊ GIỚI

Cổ phiếu chip nhớ châu Á lao dốc khi lo ngại chu kỳ tăng giá hạ nhiệt

Cổ phiếu các doanh nghiệp chip nhớ châu Á giảm mạnh khi nhà đầu tư lo ngại tăng trưởng lợi nhuận từ nhu cầu AI khó duy trì, trong bối cảnh nguồn cung dần cải thiện và định giá đã tăng cao.

Trong 5 phiên gần nhất, Samsung Electronics và SK Hynix lần lượt giảm khoảng 16% và 22%. Cổ phiếu CXMT (Trung Quốc) mất khoảng 14% kể từ trước kỳ nghỉ Quốc khánh. Áp lực bán cũng lan sang Micron và Sandisk tại Mỹ, bất chấp triển vọng lợi nhuận ngành vẫn tích cực.

Theo Morgan Stanley, thị trường chuyển trọng tâm từ lợi nhuận hiện tại sang khả năng duy trì mức sinh lời dài hạn. Với CXMT, Visible Alpha dự báo giá bán trung bình DRAM thông thường tăng 206% trong năm nay, trong khi sản lượng xuất xưởng tăng 79%. Tuy nhiên, chi phí sản xuất mỗi bit DDR5 của công ty vẫn cao hơn hơn 30% so với ba đối thủ lớn nhất toàn cầu.

CXMT dự kiến giới thiệu DRAM DDR5 dành cho máy chủ vào cuối năm, nhưng sản phẩm chưa được sản xuất hàng loạt. TrendForce dự báo giá hợp đồng DRAM thông thường tăng thêm 10-15% trong quý hiện tại; Morgan Stanley kỳ vọng giá chip nhớ duy trì ở mức cao đến năm 2027, dù tốc độ tăng có thể chậm lại khi nguồn cung bắt kịp nhu cầu.

Thị trường đang chờ báo cáo kết quả kinh doanh đầy đủ của Samsung ngày 29/10 để đánh giá triển vọng giá bán và các thỏa thuận cung ứng chip nhớ năm 2027.

HASECO đánh giá:

Việc làn sóng cổ phiếu AI hạ nhiệt kỳ vọng có thể giúp làn sóng bán ròng của khối ngoại tại TTCK Việt Nam chậm lại trong bối cảnh giá trị bán ròng đạt 117 nghìn tỷ từ đầu năm, sắp vượt qua mức kỷ lục năm 2025 (125 nghìn tỷ), % sở hữu của NĐTNN xuống mức thấp nhất từ trước tới nay, với gần 13%.



Ảnh minh họa



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

NHNN mở thêm dư địa tín dụng cho bất động sản nghỉ dưỡng, nhà ở xã hội và khu công nghiệp

Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho phép các tổ chức tín dụng không tính phần dư nợ tăng thêm so với cuối năm 2025 đối với một số phân khúc bất động sản vào dư nợ bất động sản khi kiểm soát tăng trưởng tín dụng. Chính sách áp dụng từ ngày 1/1 đến 31/12/2026 đối với nhà hàng, khách sạn, khu du lịch, sinh thái và nghỉ dưỡng. Trước đó, nhà ở xã hội và khu công nghiệp, khu chế xuất cũng được áp dụng cơ chế tương tự. Phần tín dụng tăng thêm vẫn nằm trong hạn mức tín dụng chung của từng ngân hàng.

Chính sách được kỳ vọng tạo thêm dư địa phân bổ vốn, hỗ trợ doanh nghiệp triển khai dự án và cải thiện thanh khoản thị trường. Bên cạnh tín dụng, đầu tư công phát triển hạ tầng và dòng vốn FDI có thể thúc đẩy nhu cầu đối với nhà ở, bất động sản công nghiệp, kho bãi, logistics và bất động sản thương mại.

Tuy nhiên, khả năng tiếp cận vốn vẫn phụ thuộc vào thẩm định của ngân hàng, tính pháp lý, hiệu quả kinh doanh và khả năng trả nợ của từng dự án. Doanh nghiệp cần củng cố vốn tự có, quản trị dòng tiền và hạn chế phụ thuộc vào đòn bẩy tài chính.

HASECO đánh giá:

Chính sách mang tính hỗ trợ có chọn lọc, tạo điều kiện cải thiện khả năng tiếp cận vốn cho các phân khúc được ưu tiên, đặc biệt là dự án có pháp lý rõ ràng và khả năng tạo dòng tiền. Các doanh nghiệp sở hữu quỹ dự án khả thi, năng lực tài chính tốt có thể hưởng lợi từ tiến độ triển khai và bàn giao được cải thiện. Dù vậy, đây không phải là việc nới bỏ hạn mức tín dụng chung; tốc độ phục hồi vẫn phụ thuộc vào sức cầu thực, chất lượng tài sản và kỷ luật cho vay của hệ thống ngân hàng.



Ảnh minh họa



4. CÔ PHIÊU

BIWASE (HOSE: BWE) lãi 9 tháng tăng 26%, vượt 18% kế hoạch lợi nhuận năm

Tổng Công ty Nước - Môi trường Bình Dương (HoSE: BWE) công bố kết quả kinh doanh sơ bộ 9 tháng đầu năm 2026 với doanh thu hợp nhất đạt 4,130 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ và hoàn thành 76% kế hoạch năm. Lợi nhuận sau thuế đạt 909 tỷ đồng, tăng 26%, vượt 18% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm.

Riêng quý III, lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số đạt 363 tỷ đồng, tăng 37% so với cùng kỳ. Kết quả được hỗ trợ bởi chi phí mua nước đầu vào giảm, sản lượng tiêu thụ tăng và cổ tức từ các công ty liên kết. Tổng chi phí hợp nhất 9 tháng đạt 3,122 tỷ đồng, chỉ tăng khoảng 1%.

Sản lượng nước tiêu thụ hợp nhất đạt hơn 197.6 triệu m³, tăng 27%; số khách hàng mới được đầu nối đạt 15,099. BIWASE cũng đã tái cơ cấu mạng lưới cấp nước từ 8 chi nhánh xuống còn 4 chi nhánh quy mô lớn hơn.

BIWASE cũng cho biết còn khoảng 36,814 tỷ đồng doanh thu xử lý nước thải và cổ tức chưa ghi nhận, nhưng chưa công bố chi tiết từng khoản.

HASECO đánh giá:

Đây là mức tăng trưởng cao của BWE trong các quý gần đây, tăng 37% so với cùng kỳ và tăng 9% so với quý trước. Chúng tôi cho rằng, tăng trưởng này được hỗ trợ bởi hoạt động kinh doanh cốt lõi khi phần cổ tức nhận được từ công ty liên doanh liên kết khá lớn nhưng quý 3/2025 doanh nghiệp cũng được nhận khoản này. Động lực chính của BWE đến từ tăng cường công suất tại khu vực phía Nam-địa bàn truyền thống của doanh nghiệp và mở rộng tại miền Trung thông qua chiến lược M&A.



Ảnh minh họa



4. CÔ PHIÊU

PV GAS (HOSE: GAS) đạt doanh thu 120,900 tỷ đồng sau 9 tháng, lợi nhuận trước thuế tăng 31%

Tổng công ty Khí Việt Nam (HOSE: GAS) ghi nhận kết quả kinh doanh 9 tháng đầu năm 2026 tích cực, với doanh thu hợp nhất đạt hơn 120,900 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ và hoàn thành 116% kế hoạch pháp lệnh. Lợi nhuận trước thuế đạt hơn 16,600 tỷ đồng, tăng 31%, tương đương 197% kế hoạch pháp lệnh và 155% kế hoạch quản trị. Nộp ngân sách nhà nước đạt trên 7,800 tỷ đồng, tăng 29% so với cùng kỳ.

Về vận hành, doanh nghiệp đã hoàn thành nâng công suất tái hóa kho LNG Thị Vải lên 288 tấn/giờ, tương đương khoảng 9.5 triệu m³/ngày. Kết quả kinh doanh vượt kế hoạch tạo dư địa để PV GAS tiếp tục triển khai các dự án hạ tầng khí, đẩy nhanh giải ngân đầu tư và hoàn thiện mô hình kinh doanh, chiến lược phát triển dài hạn.

Trong 3 tháng cuối năm, PV GAS tập trung tháo gỡ vướng mắc trong sản xuất kinh doanh và đầu tư xây dựng, bảo đảm an toàn vận hành, tăng cường quản trị rủi ro và hoàn thiện hệ thống quản trị theo nguyên tắc OECD.

HASECO đánh giá:

PV GAS ghi nhận kết quả vượt trội so với kế hoạch, với tăng trưởng doanh thu và lợi nhuận duy trì ở mức cao. Công suất LNG Thị Vải được nâng lên góp phần cùng cố năng lực cung ứng khí và LNG. Tuy nhiên, triển vọng các quý tới vẫn phụ thuộc vào diễn biến giá năng lượng, nhu cầu khí trong nước và tiến độ triển khai các dự án đầu tư.



Ông Dương Trí Hội, Tổng Giám đốc PV GAS phát biểu chỉ đạo tại Hội nghị
Ảnh: GAS



4. CÔ PHIÊU

ACV ước đạt hơn 9,184 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế sau 9 tháng, vượt 31% kế hoạch năm

Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam - CTCP (UPCoM: ACV) ghi nhận doanh thu công ty mẹ 9 tháng đầu năm 2026 tăng 6% so với cùng kỳ, ước đạt hơn 20,300 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế vượt 31% kế hoạch năm, tương ứng hơn 9,184 tỷ đồng nếu tính trên mục tiêu 7,011 tỷ đồng đã đề ra.

Sản lượng khai thác tiếp tục tăng trưởng tích cực. Hệ thống 22 sân bay do ACV quản lý phục vụ 94.1 triệu lượt hành khách, tăng 8.6%; trong đó, khách quốc tế đạt 36 triệu lượt, tăng 10.8%. Sản lượng hàng hóa đạt 1.4 triệu tấn, tăng 9.8%, còn số lượt cất hạ cánh vượt 568,000 lượt. Riêng quý III, lượng khách đạt 33.1 triệu lượt, tăng 12.7%.

Trong quý IV, ACV ưu tiên nguồn lực cho sân bay Long Thành, hướng tới khai thác thương mại cuối năm 2026 và làm việc với ba ngân hàng quốc doanh về kế hoạch giải ngân vốn. Doanh nghiệp cũng đẩy nhanh các dự án nâng cấp, mở rộng tại Cà Mau, Cát Bi, Đồng Hới, Vinh và một số sân bay khác. Tổng vốn đầu tư dự kiến năm 2026 đạt 40,573 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Kết quả 9 tháng cho thấy đà tăng trưởng tích cực của ACV, được hỗ trợ bởi nhu cầu vận tải hàng không và lượng khách quốc tế phục hồi. Trọng tâm đầu tư Long Thành có thể tạo dư địa tăng trưởng dài hạn, nhưng tiến độ xây dựng, giải ngân và chuẩn bị vận hành là các yếu tố cần theo dõi. Lưu ý, doanh thu và lợi nhuận nêu trên là số ước tính từ mức tăng trưởng và tỷ lệ hoàn thành kế hoạch được công bố, chưa thay thế số liệu báo cáo tài chính chính thức.



Sản lượng khai thác của ACV trong 9 tháng đầu năm 2026.

Ảnh: ACV



4. CÔ PHIÊU

PV Power đạt doanh thu 46,161 tỷ đồng sau 9 tháng, tăng 77%, sản lượng điện tăng 41%

Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP (HOSE: POW) ước đạt doanh thu 46,161 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2026, tăng 77% so với cùng kỳ và vượt 26% kế hoạch. Sản lượng điện đạt 18.954 tỷ kWh, tăng 41% và vượt 19% kế hoạch 9 tháng. Doanh thu còn được hỗ trợ bởi các khoản thu hồi chênh lệch tỷ giá và giá khí từ giai đoạn trước.

Vũng Áng 1 đóng góp 5.709 tỷ kWh, tăng 20%; Cà Mau 1&2 đạt 4.245 tỷ kWh; Nhơn Trạch 3&4 đạt 3.757 tỷ kWh. Nhơn Trạch 2 ghi nhận 3.184 tỷ kWh, tăng 48% và vượt 50% kế hoạch. Kết quả khai thác được hỗ trợ bởi việc hoàn thành sớm nhiều đợt bảo dưỡng, sửa chữa. Quý IV/2026, doanh nghiệp đặt mục tiêu sản lượng điện khoảng 5.7 tỷ kWh.

Về nhiên liệu, PV Power đã ký xác nhận mua LNG định hạn với sản lượng 20.7 triệu MMBTU/năm cho giai đoạn 2027-2031. Hợp đồng mua bán điện Nhơn Trạch 3&4 cũng được sửa đổi, bổ sung, xác định tỷ lệ sản lượng điện hợp đồng tối thiểu dài hạn ở mức 65%.

HASECO đánh giá:

Sản lượng điện tăng trưởng tại nhiều nhà máy cùng tiến độ bảo dưỡng thuận lợi là các yếu tố hỗ trợ hoạt động của POW trong năm 2026. Hợp đồng LNG dài hạn và tỷ lệ sản lượng điện hợp đồng tối thiểu 65% tại Nhơn Trạch 3&4 góp phần cải thiện khả năng chủ động nhiên liệu và đầu ra. Tuy nhiên, cần phân biệt tăng trưởng doanh thu với hiệu quả lợi nhuận do doanh thu kỳ này có đóng góp từ các khoản thu hồi trong quá khứ; biên lợi nhuận còn phụ thuộc giá nhiên liệu, huy động nguồn điện và chi phí vận hành.



Nhà máy nhiệt điện Nhơn Trạch 3&4. (Nguồn: Lilama).



5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 14/10

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1705	265	124
% Tăng/giảm	-0.85%	0.34%	0.07%
GTGD (tỷ VND)	13,732	656	907
KLGD	584,041,036	45,300,776	31,611,904

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 15,295.7 tỷ đồng, tăng 6.5% so với phiên 13/10. (Trong đó: HoSE: 13,732.3 tỷ đồng, HNX: 656.7 tỷ đồng, UPCoM: 906.6 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 11,436.9 tỷ đồng, giảm 4.6%, chiếm 74.8% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 3,858.8 tỷ đồng, tăng 62.1%, chiếm 25.2% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 780.5 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 770.1 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 2.97 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 7.4 tỷ đồng).

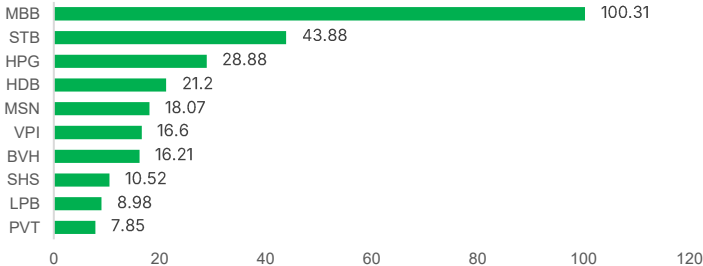
3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK MUA ròng 247.8 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 602.4 tỷ đồng.

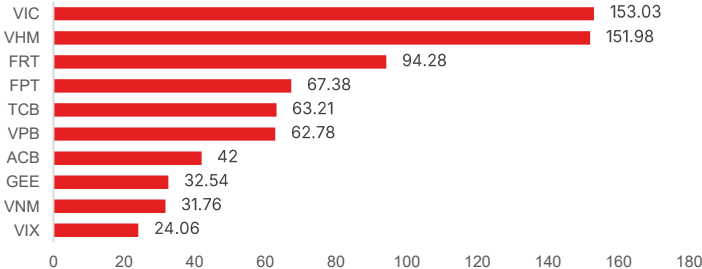
4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 167.7 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 178.7 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 tiếp tục ghi nhận một phiên giao dịch tiêu cực khi lực cầu vẫn ở mức thấp. Chúng tôi kỳ vọng xuất hiện phiên giao dịch với độ rộng tích cực, số mã tăng áp đảo số mã giảm, nhưng tín hiệu này vẫn chưa xuất hiện.

VN-Index giảm 15 điểm, trong đó nhóm VIN đóng góp hơn 12 điểm giảm. VHM xuyên thủng MA200, trong khi VIC lùi về cạnh dưới của nền giá, tiếp tục gây áp lực lên chỉ số. Đáng chú ý, nhiều cổ phiếu vừa bứt phá khỏi nền tích lũy đã nhanh chóng quay lại trạng thái suy yếu. Đây là tín hiệu không tích cực theo hệ thống đánh giá của chúng tôi.

Điểm sáng trong phiên là HPG và MBB khi duy trì sức mạnh tương đối tốt; riêng MBB ghi nhận nhịp bứt phá khỏi nền giá ngắn hạn. Chúng tôi tiếp tục nắm giữ hai cổ phiếu này trong danh mục dài hạn. Bên cạnh đó, FPT cũng cho thấy dấu hiệu hồi phục tích cực sau nhịp giảm sâu.

Chúng tôi đánh giá thị trường vẫn đối mặt với nhiều thử thách trong các phiên tới. Phiên hôm nay trùng với ngày đáo hạn phái sinh, trong khi vùng 1,700 điểm là hỗ trợ quan trọng, tương ứng với đường xu hướng nổi ba đáy gần nhất. VN-Index cần duy trì trên vùng này để hạn chế rủi ro suy yếu của cấu trúc thị trường.

3. Chiến lược hành động:

- Ưu tiên các cổ phiếu có KQKD Q3 tăng trưởng tích cực như bán lẻ, cảng, vận tải, ngân hàng,... Trong giai đoạn phân hóa, tập trung vào sức mạnh từng cổ phiếu thay vì quá chú trọng diễn biến chỉ số chung.
- Với NĐT có tỷ trọng cổ phiếu cao và danh mục kém hiệu quả, tận dụng các nhịp hồi phục để cơ cấu danh mục. Loại bỏ các cổ phiếu suy yếu, vi phạm nguyên tắc bán; đồng thời duy trì sức mua để giải ngân khi xuất hiện cơ hội phù hợp.

2. Nhóm cổ phiếu:

- Ngân hàng:** Phân hóa rõ nét. VPB, TCB, MBB, HDB... tiếp tục duy trì trạng thái tích cực, ưu tiên nắm giữ. Ngược lại, các cổ phiếu có dấu hiệu bị bỏ cung như SSB, LPB, STB... tiếp tục điều chỉnh mạnh.
- Chứng khoán & BĐS:** Nhóm chứng khoán ghi nhận nỗ lực hồi phục đầu tiên, với nhiều cổ phiếu tăng giá kèm thanh khoản cải thiện. Tuy nhiên, đây mới là nhịp hồi sau giai đoạn giảm kéo dài, cần theo dõi thêm để đánh giá độ bền. Nhóm chứng khoán và BĐS nhiều khả năng chỉ hồi phục rõ nét khi thị trường chung tìm được điểm cân bằng.
- Dầu khí:** Dù giá dầu quay lại vùng đỉnh tháng 9, đà tăng của nhóm chưa duy trì được, phần lớn cổ phiếu vẫn điều chỉnh. Cần theo dõi sát diễn biến các phiên tới, đặc biệt nguy cơ phá vỡ nền tích lũy.
- Bán lẻ:** MWG, DGW, FRT đồng loạt điều chỉnh nhưng có nhịp rút chân cuối phiên. Xu hướng ngắn hạn tạm thời vẫn được duy trì, song nhóm cần thêm thời gian để ổn định trở lại.



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	NNT	UPCoM	15/10/2026	16/10/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:162.4998	Thưởng cổ phiếu
2	TV4	HNX	15/10/2026	16/10/2026	22/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	CFV	UPCoM	15/10/2026	16/10/2026	22/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	DWC	UPCoM	15/10/2026	16/10/2026	22/10/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	VTH	HNX	16/10/2026	19/10/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:1.1125	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
6	BED	HNX	16/10/2026	19/10/2026	30/10/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 4,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	SBA	HOSE	16/10/2026	19/10/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1	Thưởng cổ phiếu
8	CNG	HOSE	16/10/2026	19/10/2026	10/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	TLD	HOSE	19/10/2026	20/10/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:5	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
10	SSC	HOSE	19/10/2026	20/10/2026	10/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	TCT	HOSE	20/10/2026	21/10/2026	20/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	DLT	UPCoM	20/10/2026	21/10/2026	02/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	SPB	UPCoM	20/10/2026	21/10/2026	10/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	TMG	UPCoM	21/10/2026	22/10/2026	30/10/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	SBH	UPCoM	21/10/2026	22/10/2026	17/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	HPT	UPCoM	21/10/2026	22/10/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
17	TJC	HNX	23/10/2026	26/10/2026	05/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	TTT	HNX	23/10/2026	26/10/2026	25/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
19	THU	UPCoM	23/10/2026	26/10/2026	16/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 672 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
20	KSV	HNX	23/10/2026	26/10/2026	11/11/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
21	VCP	UPCoM	26/10/2026	27/10/2026	06/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 900 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
22	BAF	HOSE	27/10/2026	28/10/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 9:1, giá 15,000 đồng/CP	Phát hành thêm
23	ANV	HOSE	29/10/2026	30/10/2026	15/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
24	ANV	HOSE	29/10/2026	30/10/2026	15/12/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
25	SJG	UPCoM	29/10/2026	30/10/2026	16/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
26	PMJ	UPCoM	30/10/2026	02/11/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:07	Thưởng cổ phiếu
27	CLW	HOSE	30/10/2026	02/11/2026	01/12/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
28	PRC	HNX	30/10/2026	02/11/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 1:1, giá 11,500 đồng/CP	Phát hành thêm

(*) 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.