

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 19.10.2026



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Dầu Brent có lúc chạm ngưỡng gần 109 USD/thùng, đã giảm xuống 108 USD/thùng.
2. MSCI đề xuất hạ xếp hạng Indonesia xuống nhóm thị trường độc lập.
3. Chứng khoán Indonesia rơi mạnh nhất trong gần 30 năm.
4. Chứng khoán Mỹ chịu áp lực bán tháo, Nasdaq giảm sâu: S&P500 giảm 1.09%, Nasdaq Composite giảm 2.14%, chỉ số trung bình công nghiệp Dow Jones giảm 0.34%.
5. Chứng khoán châu Á hồi phục sau phiên giảm mạnh trước đó: Nikkei 225 Nhật Bản tăng 1.39%, chỉ số Hang Seng của Hong Kong tăng 0.5%, Shanghai Composite tăng 0.24%, KOSPI tăng 2.05%.
6. Trong lần xuất hiện vào ngày 16/10, Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang (Fed) Kevin Warsh không đưa ra tín hiệu về việc liệu Fed có tăng lãi suất trong cuộc họp tháng 10 này hay không.
7. Mỹ cân nhắc gỡ trùng phạt một số tàu từng vận chuyển dầu của Nga, Iran và Venezuela, nhằm bổ sung năng lực vận chuyển và hạ nhiệt cuộc vận tải đang ở mức kỷ lục.
8. Nga xác nhận đã nối lại xuất khẩu dầu diesel theo thỏa thuận với Mỹ.
9. Iran ra đề xuất với Mỹ để mở lại eo biển Hormuz trong vòng một tuần.

B. Tin trong nước

1. Thủ tướng: NHNN chỉ đạo các ngân hàng thống nhất giảm lãi suất cho vay từ 1.5-2% đối với sản xuất kinh doanh và các lĩnh vực ưu tiên.
2. Phó thủ tướng yêu cầu giảm lãi suất cho vay 1.5-2%.
3. NHNN: Giảm lãi suất tiền gửi niêm yết tối thiểu 0.5%/năm với kỳ hạn từ 6 tháng, các ngân hàng tuyệt đối không đua tăng lãi suất huy động.
4. BIDV giảm lãi suất cho vay tới 2.0%/năm.
5. Từ ngày 19/10/2026, Agribank sẽ triển khai chương trình giảm lãi suất cho vay tới 2.0%/năm so với lãi suất thông thường, tập trung vào các lĩnh vực ưu tiên và khách hàng sản xuất kinh doanh.
6. Việt Nam - EFTA chính thức ký Hiệp định thương mại tự do.
7. Thủ tướng Lê Minh Hưng: Chắc chắn giá nhà, đất sẽ giảm.
8. Chủ tịch Vietcombank cam kết từ nay tới cuối năm sẽ giảm tối thiểu 2% lãi suất cho vay để hỗ trợ doanh nghiệp tiếp cận vốn.
9. Chính phủ: Nợ công hằng năm không quá 60% GDP.
10. Năm 2027 phấn đấu tăng trưởng GDP từ 10% trở lên, tạo chuyển biến thực chất trong tổ chức thực thi.
11. Từ đầu năm đến tháng 8/2026, tiền gửi tại hệ thống ngân hàng tăng gần 1.26 triệu tỷ đồng.
12. Tàu ONE FANTASTIC vừa trở thành tàu container có trọng tải lớn nhất từng cập Cảng Container Quốc tế Tân Cảng Hải Phòng (TC-HICT), vượt kỷ lục được thiết lập hồi tháng 7/2026.
13. Gặp Phó thủ tướng Nguyễn Văn Thắng, Tổng Giám đốc điều hành Citigroup khẳng định: "đưa các nhà đầu tư quốc tế đến Việt Nam là nhiệm vụ của chúng tôi".
14. Hà Nội có thêm dự án nhà ở xã hội giá hơn 1 tỷ đồng.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. BMP: Lợi nhuận giảm gần 9% do giá vốn tăng trong khi doanh thu đi xuống.
2. BSR: Lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ ước đạt 22,900 tỷ đồng, gấp 10.6 lần cùng kỳ năm 2025. Lợi nhuận đạt mức kỷ lục nhờ chênh lệch giá sản phẩm lọc dầu và dầu thô (crack spread) duy trì ở mức cao.
3. PVN sẽ thoái 2.13% vốn tại BSR trước tháng 3/2027.
4. VDS: Lỗ hơn 105 tỷ đồng quý III, nhiều khoản đầu tư cổ phiếu giảm mạnh so với giá vốn.
5. HAX: Quý III/2026, ghi nhận lợi nhuận sau thuế hợp nhất 3.55 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm trước lỗ gần 25.8 tỷ đồng.
6. SCL: Bán bê tông, vữa khô cho công ty của Vingroup, một doanh nghiệp bảo lãi tăng 136%, vượt kế hoạch năm sau 9 tháng.
7. VBB: Lợi nhuận 9 tháng ước đạt 1,297 tỷ đồng, tăng 50% so cùng kỳ.
8. SJS: Lợi nhuận sau thuế quý 3/2026 đạt 1,012 tỷ đồng, gấp 327 lần quý 3/2025, nguyên nhân do công ty tiếp tục kinh doanh dự án Nam An Khánh trong quý 3/2026.
9. AGG: Phó TGĐ đăng ký mua 3 triệu cổ phiếu.
10. MDG: Chủ tịch HĐQT đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu.
11. TTL: Công ty TNHH Đầu tư TTL Holdings đã mua: 3,600,000 CP.
12. DDG: Em ruột Tổng Giám đốc; Ủy viên HĐQT - đăng ký bán 2,000,000 CP.
13. QCG: Lên kế hoạch vay tối đa 1,500 tỷ đồng sau khi bà Nguyễn Thị Như Loan quay lại vị trí Tổng giám đốc thay con trai Nguyễn Quốc Cường.
14. ANT: Lên kế hoạch huy động 200 tỷ đồng từ cổ đông hiện hữu để trả nợ, thời điểm trả nợ dự kiến quý I-II/2027.
15. EVF: Sau thương vụ đầu tư 1,300 tỷ đồng vào công ty sở hữu Kem Tràng Tiền và Givral, Leadvisors Capital tiếp tục xuất hiện trong kế hoạch tăng vốn của EVF với khoản đầu tư dự kiến 540 tỷ đồng.
16. EIB: Theo bản cập nhật danh sách cổ đông nắm giữ trên 1% mới nhất, Eximbank có thêm một nhà đầu tư mới là Công ty cổ phần Container Việt Nam - (mã VSC-HOSE) với việc trực tiếp nắm giữ 18.7 triệu cổ phiếu.

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Dầu Brent giảm xuống 108 USD/thùng, có lúc chạm ngưỡng gần 109 USD/thùng

Giá dầu Brent giảm xuống 108 USD/thùng trong phiên thứ Hai nhưng vẫn duy trì phần lớn mức tăng tuần trước, khi xung đột tại Trung Đông và Đông Âu làm gia tăng lo ngại gián đoạn nguồn cung.

Tại Trung Đông, căng thẳng giữa Ả Rập Xê Út và lực lượng Houthis tiếp diễn. Ba tàu chở dầu bị hư hại tại eo biển Hormuz cuối tuần qua, trong khi Iran tuyên bố tuyến hàng hải này vẫn đóng cửa nếu chưa được cho phép lưu thông. Tại Nga, cơ sở xuất khẩu dầu và kho chứa ở St. Petersburg bị ảnh hưởng bởi xung đột.

Ở chiều ngược lại, Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết đã đạt thỏa thuận xuất khẩu dầu diesel với Nga và hoãn áp đặt thêm lệnh trừng phạt nhằm tránh ảnh hưởng đến đàm phán hòa bình Ukraine.

HASECO đánh giá:

Mặc dù nhiều giải pháp đã được Nga, Mỹ, IEA đưa ra nhằm hạ nhiệt giá dầu, các giải pháp này chỉ mang lại tác dụng tạm thời. Xung đột tại các điểm nóng trên toàn cầu tiếp tục củng cố giá dầu tăng cao và là nút thắt chính cần giải quyết nếu muốn giá dầu hạ nhiệt.

Diễn biến giá dầu Brent 6 tháng gần nhất

108.05 -1.81 (-1.65%)

As of 8:14:31 PM EDT, Market Open.



Nguồn: Yahoo Finance



2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Chứng khoán Indonesia rơi mạnh nhất trong gần 30 năm

Chỉ số Jakarta Composite (IDX) giảm hơn 11% trong phiên thứ Sáu, mạnh nhất kể từ tháng 1/1998, đưa thị trường xuống mức thấp nhất kể từ cuối năm 2020. Từ đầu năm 2026, IDX mất gần 40%, trong khi nhà đầu tư nước ngoài bán ròng 4,7 tỷ USD và đồng rupiah suy yếu về gần mức thấp kỷ lục so với USD.

Áp lực bán gia tăng sau khi MSCI tham vấn về khả năng tái phân loại thị trường Indonesia do lo ngại về minh bạch, cơ cấu sở hữu và nghi vấn giao dịch có phối hợp. MSCI cho rằng các cải cách hiện tại chưa chứng minh được sự cải thiện thực chất, đồng thời duy trì đồng bằng một số thay đổi chỉ số. Quá trình tham vấn kết thúc ngày 30/4/2027, với quyết định dự kiến vào ngày 30/6/2027.

Nếu bị tái phân loại, Indonesia có nguy cơ đối mặt với làn sóng bán ra từ các quỹ thụ động theo dõi chỉ số MSCI thị trường mới nổi. Trong khi đó, Moody's và Fitch đã hạ triển vọng tín nhiệm Indonesia xuống tiêu cực do lo ngại về độ tin cậy trong hoạch định chính sách.

HASECO đánh giá:

Triển vọng tiêu cực khi áp lực rút vốn ngoại đi cùng rủi ro tái phân loại và suy giảm niềm tin vào quản trị thị trường. Trong ngắn hạn, biến động có thể tiếp tục tăng trước quyết định của MSCI. Rủi ro lớn nhất là dòng vốn thụ động rút thêm nếu Indonesia mất vị thế trong bộ chỉ số thị trường mới nổi, trong khi cải cách minh bạch chưa đáp ứng kỳ vọng. Nhìn chung, sự kiện cho thấy việc nâng hạng yêu cầu các quốc gia giữ được tiêu chuẩn theo quy định của các tổ chức xếp hạng. Tin tức này không tạo ra tác động tới TTCK Việt Nam.

Chỉ số Jakarta Composite (IDX) 2011-2026



Nguồn: Investing.com



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Việt Nam - EFTA chính thức ký Hiệp định thương mại tự do

Ngày 18/10 tại Hà Nội, Việt Nam ký Hiệp định thương mại tự do Việt Nam – EFTA (VEFTA), với sự chứng kiến của Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tô Lâm. EFTA gồm Thụy Sĩ, Na Uy, Iceland và Liechtenstein.

Hiệp định bao trùm thương mại hàng hóa, dịch vụ, đầu tư, sở hữu trí tuệ, mua sắm chính phủ và phát triển bền vững. Thương mại song phương Việt Nam – EFTA hiện đạt trung bình gần 2 tỷ USD/năm.

VEFTA được kỳ vọng giúp Việt Nam đa dạng hóa thị trường xuất nhập khẩu, nâng cao năng lực cạnh tranh và thu hút vốn đầu tư, công nghệ, kinh nghiệm quản trị từ châu Âu. Các lĩnh vực có tiềm năng hợp tác gồm công nghệ cao, đổi mới sáng tạo, logistics và cơ khí chính xác.

HASECO đánh giá:

Hiệp định thương mại tự do (FTA) giữa Việt Nam và Khối EFTA (bao gồm 4 nước Thụy Sĩ, Na Uy, Iceland, Liechtenstein) bắt đầu khởi động đàm phán từ tháng 5/2012. Hiệp định đã kết thúc đàm phán vào 02/7/2026 và đã được ký kết.

Với thương mại song phương Việt Nam – EFTA hiện đạt trung bình gần 2 tỷ USD/năm, so với tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam năm 2025 đạt 930.05 tỷ USD. Hiệp định tạo thêm cơ hội cho các ngành xuất khẩu như thủy sản, dệt may, giày dép, điện tử và máy móc. Về dài hạn, hiệp định có thể hỗ trợ thu hút đầu tư vào công nghệ cao, dược phẩm và công nghiệp.



các nước thành viên EFTA chính thức ký kết Hiệp định Thương mại Tự do Việt Nam - EFTA (VEFTA).

Ảnh: BCT



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Phó thủ tướng yêu cầu giảm lãi suất cho vay 1.5-2%

Ngày 16/10, Phó thủ tướng Nguyễn Văn Thắng yêu cầu Ngân hàng Nhà nước triển khai giải pháp giảm lãi suất cho vay 1.5-2% đối với sản xuất, kinh doanh và lĩnh vực ưu tiên, nhằm hỗ trợ người dân, doanh nghiệp.

Chỉ đạo được đưa ra trong bối cảnh lãi suất cho vay bình quân tháng 8 đạt 10.7%, tăng 0.2 điểm phần trăm so với tháng trước và khoảng 3 điểm phần trăm so với các khoản vay giải ngân một năm trước.

Phó thủ tướng yêu cầu các ngân hàng tiết giảm chi phí, đẩy mạnh chuyển đổi số, công khai minh bạch lãi suất và hướng tín dụng vào sản xuất, kinh doanh. Chính sách tái cấp vốn với lãi suất hợp lý cũng được triển khai cho các ngân hàng tham gia chương trình nhà ở xã hội.

Bên cạnh đó, Ngân hàng Nhà nước cần kiểm soát nợ xấu, đặc biệt trong lĩnh vực bất động sản, xử lý ngân hàng yếu kém và ngăn chặn sở hữu chéo, thao túng hệ thống.

HASECO đánh giá:

Thông tin tích cực cho thị trường chung. Mức giảm 1.5-2% là mức khá lớn có thể hỗ trợ chi phí vốn, cải thiện khả năng tiếp cận tín dụng và thúc đẩy hoạt động sản xuất, kinh doanh.

Hiệu quả phụ thuộc vào khả năng triển khai của các ngân hàng, giảm chi phí huy động và vận hành của ngân hàng, trong khi vẫn phải bảo đảm thanh khoản và kiểm soát nợ xấu. Các ngân hàng có chất lượng tài sản tốt và dư địa giảm lãi suất sẽ có lợi thế trong quá trình thực hiện.

Chúng tôi sẽ tiếp tục theo dõi quyết định từ các ngân hàng trong những tuần tới.



Phó thủ tướng Nguyễn Văn Thắng chỉ đạo tại cuộc họp về chính sách tiền tệ những tháng cuối năm. Ảnh: VGP



4. CỔ PHIẾU

Nhựa Bình Minh lãi 990.5 tỷ đồng sau 9 tháng, lợi nhuận quý III giảm 8.9%

CTCP Nhựa Bình Minh (HOSE: BMP) ghi nhận lợi nhuận sau thuế quý III/2026 đạt 319.3 tỷ đồng, giảm 8.9% so với cùng kỳ, chấm dứt chuỗi tăng trưởng lợi nhuận kéo dài 3 quý. Doanh thu thuần đạt 1,463 tỷ đồng, giảm 4.5%, trong khi giá vốn hàng bán tăng 9.4% lên 873 tỷ đồng, khiến lợi nhuận gộp giảm 19.7% còn gần 590 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp thu hẹp từ 47.9% xuống 40.3%.

Áp lực từ giá vốn được bù đắp một phần nhờ chi phí bán hàng giảm 33.4% xuống 136 tỷ đồng và chi phí tài chính giảm 46.7% còn 42.6 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế quý III đạt 399 tỷ đồng, giảm 9.3%.

Lũy kế 9 tháng, doanh thu thuần đạt 4,239.7 tỷ đồng, tăng 0.4%; lợi nhuận trước thuế đạt 1,237.9 tỷ đồng, tăng 2.2%; lợi nhuận sau thuế đạt 990.5 tỷ đồng, tăng 2.4% so với cùng kỳ.

Tại ngày 30/9/2026, BMP sở hữu 2,183.4 tỷ đồng tiền, tương đương tiền và đầu tư tài chính ngắn hạn, chiếm khoảng 58% tổng tài sản. Dư nợ vay tài chính chỉ 54.9 tỷ đồng, trong khi hàng tồn kho tăng 18% và phải thu ngắn hạn tăng 176.6% so với đầu năm.

HASECO đánh giá:

Kết quả quý III cho thấy áp lực rõ rệt lên biên lợi nhuận khi doanh thu giảm nhưng giá vốn tăng. Giá hạt nhựa PVC (chiếm 65-70% chi phí BMP) chịu áp lực từ giá dầu, đã tăng so với giai đoạn tháng 6-8, có thể khiến chi phí đầu vào của BMP tiếp tục tăng trong các quý tới. Định giá hiện tại ở mức khá cao nếu lợi nhuận không tiếp tục duy trì, P/E ~9 lần.

Với dư địa công suất có thể mở rộng 25-30% và hoạt động xây dựng BĐS dân dụng dự kiến ở mức cao trong các năm tới, chúng tôi vẫn xếp BMP vào cổ phiếu theo dõi trong 1-2 năm tới.



Ảnh minh họa



4. CỔ PHIẾU

BSR báo lãi 9 tháng cao kỷ lục, dự kiến thoái tối thiểu 2.13% vốn Nhà nước trước tháng 3/2027

CTCP Lọc hóa dầu Bình Sơn (HOSE: BSR) ghi nhận doanh thu 9 tháng đầu năm 2026 đạt 164,500 tỷ đồng, tăng 58% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 22,900 tỷ đồng, gấp 10.6 lần. Kết quả được hỗ trợ bởi sản lượng bán tăng 5%, giá dầu Brent tăng 26% và crack spread duy trì ở mức cao.

BSR dự báo crack spread bình quân năm 2027 khoảng 23 USD/thùng, giảm 28% so với mức dự kiến năm 2026. Doanh nghiệp đặt mục tiêu hoàn tất thoái vốn Nhà nước trước ngày 11/3/2027, với tối thiểu 2.13% cổ phần được bán qua đấu giá công khai. Dự án nâng cấp, mở rộng nhà máy có giá trúng thầu EPC khoảng 1 tỷ USD, thấp hơn 200 triệu USD so với giá gói thầu được duyệt.

HASECO đánh giá:

Lợi nhuận quý 3 đạt 6,970 tỷ, tăng trưởng mạnh so với nền thấp năm 2025 nhưng thấp hơn 2 quý trước. Mức lợi nhuận này thấp hơn so với kỳ vọng của chúng tôi trong bối cảnh crack spread duy trì ở mức cao trong quý 3, khoảng 60-68 USD/thùng và chưa có dấu hiệu hạ nhiệt từ đầu tháng 10 tới nay. Dự kiến lợi nhuận tiếp tục tăng trưởng so với mức nền thấp của Q4.2025.

Thoái vốn Nhà nước và khả năng tìm kiếm đối tác chiến lược là các yếu tố cần theo dõi.

Dự án mở rộng có giá EPC thấp hơn dự toán, nhưng hiệu quả đầu tư chỉ được xác nhận sau quyết toán.

Chúng tôi đưa ra quan điểm theo dõi với kết quả kinh doanh được công bố và định giá hiện tại của doanh nghiệp.



Ảnh minh họa



4. CỔ PHIẾU

SCL lãi 94 tỷ đồng sau 9 tháng, hoàn thành 110% kế hoạch lợi nhuận nhờ doanh thu tăng 81%

CTCP Sông Đà Cao Cường (UPCoM: SCL) ghi nhận doanh thu thuần quý III/2026 đạt hơn 263 tỷ đồng, tăng gần 98% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 38 tỷ đồng, tăng 136%. Lợi nhuận gộp tăng 129% lên 109 tỷ đồng, trong khi biên lợi nhuận gộp cải thiện từ khoảng 36% lên 41%, cho thấy hiệu quả kinh doanh tăng lên cùng với quy mô doanh thu.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, SCL đạt gần 666 tỷ đồng doanh thu, tăng 81%, và gần 94 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, gấp 2.3 lần cùng kỳ. Công ty đã hoàn thành khoảng 67% kế hoạch doanh thu và hơn 110% mục tiêu lợi nhuận năm 2026; lợi nhuận 9 tháng cũng cao hơn khoảng 46% kết quả cả năm 2025.

SCL hoạt động trong lĩnh vực xử lý tro xỉ nhiệt điện và sản xuất vật liệu xây dựng như tro bay, bê tông khí chưng áp, panel bê tông nhẹ và vữa khô. Sản phẩm vữa khô SCL-Mortar đã được cung cấp cho các nhà thầu như Vinhomes, VinCons, Cotecons, Delta, Hòa Bình và Newtecons, trong đó có các dự án Vinhomes Ocean Park và Vinhomes Royal Island. Tại ngày 30/9/2026, khoản phải thu từ VinCons đạt gần 68 tỷ đồng, tăng 41% so với đầu năm và chiếm khoảng 59% tổng phải thu khách hàng ngắn hạn.

HASECO đánh giá:

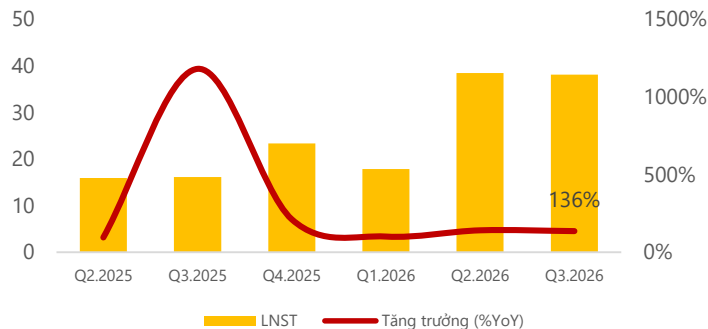
Kết quả kinh doanh tăng trưởng so với cùng kỳ nhưng duy trì so với quý trước. Điểm nhấn là nhà máy sản xuất panel, gạch nhẹ chưng áp, vữa khô và keo dán gạch Phà Lại dự kiến đi vào vận hành từ quý sau, đóng góp đáng kể cho tăng trưởng của doanh nghiệp, hiện chiếm 178 tỷ tài sản dở dang dài hạn.

Chúng tôi cho rằng, định giá hiện tại khá hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng từ nhà máy mới của doanh nghiệp.

Dự nợ lớn và tập trung vào 1 khách hàng là Vincons là rủi ro cần theo dõi.

Lợi nhuận sau thuế công ty mẹ SCL

Đơn vị: Tỷ đồng



Nguồn: SCL



5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 16/10

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,706	259	125
% Tăng/giảm	0.45%	-0.06%	0.58%
GTGD (tỷ VND)	10,996	508	369
KLGD	509,780,773	37,728,873	30,779,493

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 11,873.9 tỷ đồng, giảm 29.3% so với phiên 15/10. (Trong đó: HoSE: 10,996.3 tỷ đồng, HNX: 508.8 tỷ đồng, UPCoM: 368.8 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 10,761.0 tỷ đồng, giảm 29.5%, chiếm 90.6% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 1,112.9 tỷ đồng, giảm 28.0%, chiếm 9.4% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 560.0 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 534.4 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 17.25 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 8.3 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

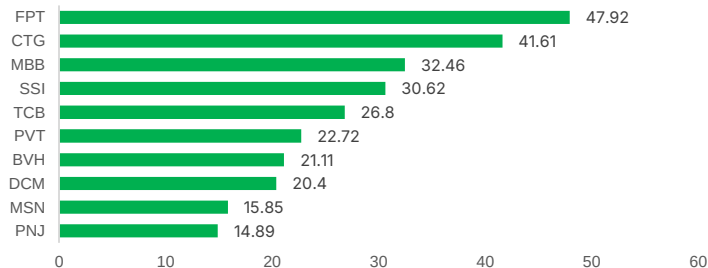
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK MUA ròng 398.3 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 462.3 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 72.1 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 135.8 tỷ đồng.

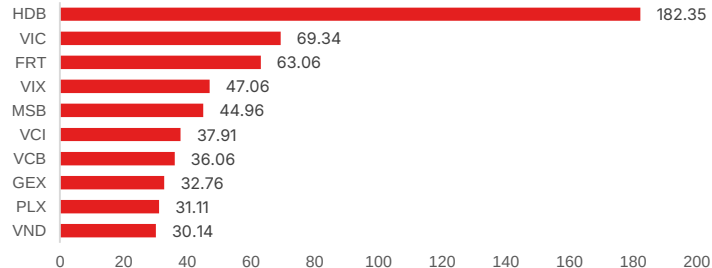
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường khép lại tuần giao dịch trong sắc đỏ với những thông tin trái chiều. Việc các ngân hàng cam kết hạ lãi suất theo chỉ đạo của Chính phủ là tín hiệu tích cực, hỗ trợ tâm lý ngắn hạn. Tuy nhiên, hiệu quả thực tế vẫn cần được kiểm chứng qua các hành động cụ thể. Ở chiều ngược lại, giá dầu thế giới đã vượt đỉnh đầu tháng 9 và tiến sát vùng đỉnh đầu năm, gia tăng rủi ro đối với thị trường. Tuần này, thị trường vẫn có thể biến động khó lường, dù một số tín hiệu tích cực đang dần cải thiện:

- **Kỹ thuật:** VN-Index đang kiểm định đường xu hướng nổi các đáy và hình thành mô hình nêm hướng xuống, trong khi áp lực bán suy giảm đáng kể.
- **Dòng tiền:** Độ rộng thị trường cải thiện trong 2 phiên cuối tuần, với số mã tăng vượt số mã giảm. Dòng tiền có dấu hiệu quay lại nhóm ngân hàng, chứng khoán và nhiều cổ phiếu đang tích lũy quanh vùng đáy. Ngược lại, nhóm Vingroup và các cổ phiếu liên quan vẫn chịu áp lực giảm giá.
- **Rủi ro:** Bất ổn quốc tế và hoạt động bán ròng của khối ngoại tiếp tục là những yếu tố gây sức ép. NGT tiếp tục bán ròng 3,012 tỷ trong tuần qua, nâng mức bán ròng của tháng 10 lên 20,362 tỷ đồng. Nếu bỏ qua deal bán ròng MCH gần 9,600 tỷ phiên 8/10, giá trị bán tháng 10 tiếp tục ở mức cao nhất trong 3 tháng.

Nhìn chung, chúng tôi tiếp tục chờ đợi phiên bùng nổ theo đà (FTD) trong tuần này để xác nhận khả năng phục hồi của thị trường.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Ngân hàng:** Các cổ phiếu CTG, SHB, BID,... phục hồi tích cực hơn, cho thấy dòng tiền đang lan tỏa rõ nét, trong khi TCB, VPB, HDB vẫn duy trì sức mạnh tốt. Nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ nhóm này (nếu có).
- **Chứng khoán:** Các cổ phiếu tiếp tục đà phục hồi. Phiên hôm nay là thời điểm kiểm định quan trọng khi lượng cổ phiếu giao dịch lớn của phiên rút chân 15/10 về tài khoản. Nếu đà tăng được duy trì, dòng tiền có thể lan tỏa mạnh hơn. Theo dõi diễn biến tương tự ở nhóm bất động sản.
- **Dầu khí:** Áp lực điều chỉnh vẫn hiện hữu, phù hợp với cảnh báo về sự suy yếu của nhóm trong các bản tin gần đây. Cần theo dõi phản ứng của cổ phiếu khi KQKD quý III được công bố; nhóm này có thể cần thêm thời gian tích lũy. Nhà đầu tư chưa nên vội giải ngân do mức độ phân hóa còn cao.
- **Bán lẻ:** MWG, DGW, FRT trải qua 1 tuần điều chỉnh. Cổ phiếu chủ yếu đi ngang hoặc điều chỉnh nhẹ trong phiên cuối tuần. Đặc biệt có MWG rút chân tốt vào những phút cuối phiên. Xu hướng ngắn hạn tạm thời vẫn được duy trì, nhưng nhóm cần thêm thời gian để ổn định trở lại.

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 NGT 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.



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	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
2	TLD	HOSE	19/10/2026	20/10/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:5	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
3	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
4	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
5	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
6	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
7	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
8	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
9	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
10	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
11	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
12	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
13	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
14	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
15	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
16	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
17	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
18	PMJ	UPCoM	30/10/2026	02/11/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:07	Thưởng cổ phiếu
19	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
20	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.