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



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Thị trường dự báo 90% khả năng Fed giữ nguyên lãi suất tháng 10, tăng trở lại vào tháng 12.
2. Giá dầu Brent giảm về khoảng 115.81 USD/thùng khi thị trường theo dõi các nỗ lực ngoại giao tại Trung Đông.
3. Chứng khoán Mỹ đồng loạt tăng điểm sau khi Anthropic nộp hồ sơ IPO, Nasdaq Composite dẫn đầu đà tăng: S&P 500 tăng 0.70%, Nasdaq Composite tăng 0.83%, chỉ số trung bình công nghiệp Dow Jones tăng 0.28%.
4. Chứng khoán châu Á phân hóa, thị trường Hàn Quốc và Nhật Bản giảm mạnh: Hang Seng của Hong Kong tăng 0.51%, Shanghai Composite tăng 0.19%, KOSPI Hàn Quốc giảm 1.46%, Nikkei 225 Nhật Bản giảm 0.80%.
5. Ấn Độ chi khoảng 90 tỷ USD để kìm đà mất giá của đồng rupee.
6. QatarEnergy mua 4 triệu tấn LNG/năm đến 2054.
7. Rủi ro gián đoạn nguồn cung dầu tiếp tục gia tăng khi Houthi tuyên bố tấn công các trạm bơm dầu của Saudi Arabia và sân bay Riyadh.
8. Fed, ECB và BoJ chuẩn bị họp chính sách tiền tệ trong tuần.
9. Trung Quốc: Đồng nhân dân tệ tăng lên mức cao nhất trong hơn 4 năm.
10. Lợi suất trái phiếu Kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm quanh 5%.
11. IEA: Thị trường năng lượng khó trở lại trạng thái trước chiến tranh Iran trong năm 2027.
12. Giá vàng phục hồi vượt 4,000 USD/ounce trước cuộc họp chính sách tiền tệ của Fed.
13. Thị trường tài chính Brazil đối mặt biến động sau chiến thắng bầu cử của Tổng thống Lula da Silva.
14. Cổ phiếu nhóm hạ tầng đám mây AI tại Mỹ giảm sau cảnh báo của Elon Musk về rủi ro nợ và làn sóng hợp nhất ngành.

B. Tin trong nước

1. Việt Nam - Ba Lan nâng cấp quan hệ lên Đối tác chiến lược, đặt mục tiêu thương mại 6 tỉ USD.
2. Lãi suất huy động tiếp tục có xu hướng hạ nhiệt tại một số ngân hàng.
3. NHNN hút ròng 9,868.06 tỷ đồng trong tuần 19-23/10.
4. Tỷ giá trung tâm ngày 26/10 duy trì ở 25,627 VND/USD.
5. Điện, nước, xăng dầu: Đo sai, thu thừa phải hoàn tiền, làm rõ trách nhiệm.
6. Ngân hàng Nhà nước (SBV) sẽ kiềm chế lạm phát giá bất động sản và thực thi các quy tắc về lãi suất cho vay.
7. Lãi suất chứng chỉ tiền gửi tiếp tục tăng 0.1-0.3 điểm phần trăm.
8. EVN ký hợp đồng hơn 4,400 tỷ đồng cung cấp thiết bị cho dự án thủy điện tích năng Bác Ái.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. Tính đến ngày 26/10/2026, đã có 537/1,519 doanh nghiệp và ngân hàng niêm yết, đại diện 25.6% vốn hóa toàn thị trường, công bố BCTC hoặc ước tính sơ bộ KQKD quý 3/2026, tăng thêm 72 doanh nghiệp so với lần cập nhật ngày 23/10.
2. ALV: Tổng giám đốc đăng ký mua 100,000 cổ phiếu
3. GDT bị phạt hơn 1.1 tỷ đồng.
4. STB bổ nhiệm ông Nguyễn Xuân Ái Quốc.
5. HPA lãi 948 tỷ đồng sau 9 tháng.
6. CII chuyển 300 tỷ đồng sang trả trái phiếu.
7. OCB: LNTT quý 3 đạt 1,653 tỷ đồng (+7.5% YoY).
8. KLB: LNTT 9 tháng đạt hơn 1,712 tỷ đồng (+11.5% YoY), BCTC hợp nhất quý 3/2026, lợi nhuận trước thuế đạt 537 tỷ đồng.
9. VVS: VIMID ghi nhận doanh thu 9 tháng gần 10,000 tỷ đồng từ hoạt động kinh doanh xe tải Trung Quốc.
10. NDN: Nhà Đà Nẵng nắm danh mục chứng khoán có giá trị hợp lý hơn 760 tỷ đồng tại cuối tháng 9.
11. Chứng khoán HD: Cựu Phó Thủ tướng Đức Philipp Roesler làm Phó Chủ tịch.
12. NTL: Lideco báo lỗ quý 3/2026 do trích lập dự phòng đầu tư chứng khoán.
13. FOX: Lợi nhuận sau thuế quý 3 đạt 1,022 tỷ đồng, +13% YoY.
14. AST: Taseco Airs công bố hai ứng viên HĐQT người Nhật Bản sau khi Sojitz trở thành cổ đông lớn.
15. VIC: Công bố lô trái phiếu 230 tỷ won tại Hàn Quốc, lãi suất 8%.

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Thị trường dự báo 90% khả năng Fed giữ nguyên lãi suất tháng 10, tăng trở lại vào tháng 12

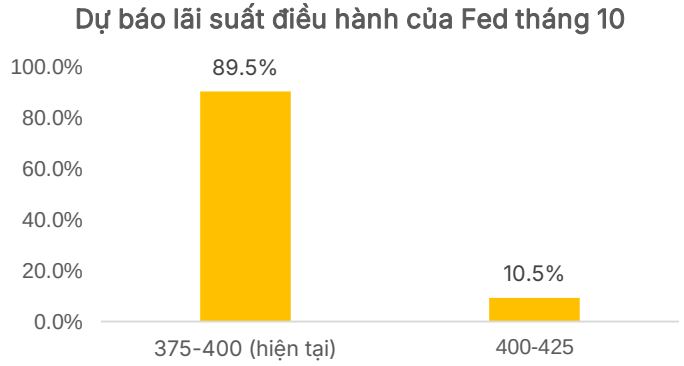
Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) bước vào cuộc họp chính sách ngày 27–28/10 trong bối cảnh áp lực lạm phát tiếp tục gia tăng. Thị trường hiện định giá gần 90% khả năng Fed giữ nguyên lãi suất ở mức 3.75–4.00%, trong khi xác suất tăng thêm 25 điểm cơ bản vào tháng 12 đạt khoảng 70%.

CPI tháng 9 của Mỹ tăng 3.7% so với cùng kỳ, CPI lõi tăng 2.6%, trong khi PCE lõi được dự báo vượt 3%, cao hơn đáng kể mục tiêu 2% của Fed.

Giới phân tích kỳ vọng Fed thực hiện một đợt "tạm dừng mang tính diều hâu", tức giữ nguyên lãi suất nhưng phát tín hiệu sẵn sàng tiếp tục thắt chặt. Trong nội bộ Fed, một số quan chức muốn chờ thêm dữ liệu kinh tế, trong khi nhóm khác ủng hộ tăng lãi suất sớm nhằm ngăn áp lực lạm phát kéo dài.

HASECO đánh giá:

Trọng tâm cuộc họp Fed chuyển từ quyết định lãi suất sang định hướng chính sách tháng 12. Khả năng Fed giữ nguyên lãi suất tháng 10 đã được thị trường phản ánh phần lớn, do đó tác động đến giá tài sản có thể phụ thuộc nhiều hơn vào thông điệp sau cuộc họp.



Lãi suất mục tiêu	Hôm nay	1 ngày trước	1 tuần trước	1 tháng trước
375-400 (Hiện tại)	89.5%	90.0%	81.2%	35.8%
400-425	10.5%	10%	18.8%	64.2%

Nguồn: CME Fedwatch

3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Việt Nam – Ba Lan nâng cấp quan hệ lên Đối tác chiến lược, đặt mục tiêu thương mại 6 tỷ USD vào năm 2030

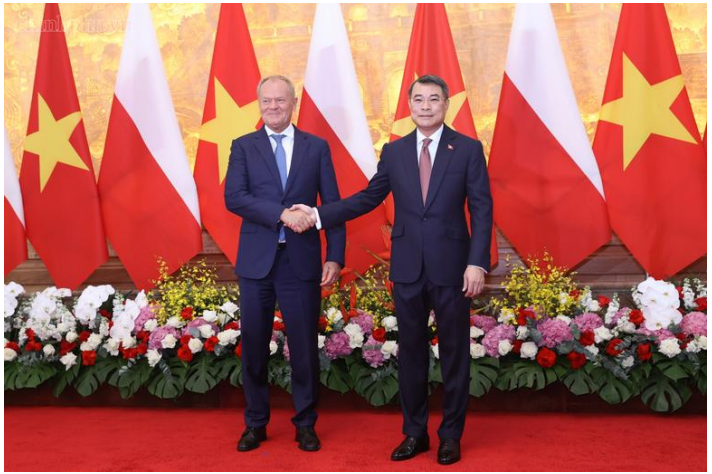
Ngày 26/10, Việt Nam và Ba Lan chính thức nâng cấp quan hệ lên Đối tác chiến lược, đồng thời thông qua Kế hoạch hành động giai đoạn 2026–2030. Ba Lan trở thành quốc gia thứ 10 trong EU thiết lập khuôn khổ quan hệ từ Đối tác chiến lược trở lên với Việt Nam.

Hai nước đặt mục tiêu nâng kim ngạch thương mại song phương từ gần 4 tỷ USD năm 2025 lên 6 tỷ USD vào năm 2030, tương đương mức tăng khoảng 50%. Các lĩnh vực hợp tác ưu tiên gồm đường sắt, công nghệ thông tin, an ninh mạng, công nghiệp chế biến chế tạo, dược phẩm và hàng không vũ trụ.

Ba Lan đã phê chuẩn Hiệp định Bảo hộ đầu tư Việt Nam – EU (EVIPA), đồng thời được Việt Nam đề nghị hỗ trợ thúc đẩy gỡ bỏ thẻ vàng IUU và mở rộng thị trường EU cho các mặt hàng xuất khẩu chủ lực như nông, thủy sản, đồ gỗ, dệt may và giày dép.

HASECO đánh giá:

Thông tin diễn ra trong bối cảnh xuất nhập khẩu 9 tháng đầu năm giữa Việt Nam - Ba Lan lập kỷ lục từ trước tới nay. Việc nâng cấp quan hệ với Ba Lan, nền kinh tế lớn nhất Trung Đông Âu, tạo điều kiện để Việt Nam mở rộng tiếp cận thị trường EU. Mục tiêu thương mại 6 tỷ USD vào năm 2030 có thể hỗ trợ dài hạn cho các ngành xuất khẩu như dệt may, da giày, gỗ và thủy sản.



Thủ tướng Lê Minh Hưng và Thủ tướng Cộng hòa Ba Lan Donald Tusk
Ảnh: chinhphu.vn

4. CỔ PHIẾU

537 doanh nghiệp đã công bố KQKD quý 3, LNST tăng 31.5%, nhóm Phi tài chính tiếp tục dẫn dắt

Theo dữ liệu FiinTrade đến ngày 26/10, 537/1,519 doanh nghiệp và ngân hàng niêm yết đã công bố BCTC hoặc ước tính KQKD quý 3/2026, tăng thêm 72 doanh nghiệp so với ngày 23/10. Nhóm này đại diện 25.6% vốn hóa thị trường, ghi nhận LNST tăng 31.5% svck; trong đó Phi tài chính tăng 71.5%, vượt nhóm Tài chính (+6.9%).

Các điểm đáng chú ý:

- Bất động sản là nhóm tăng trưởng mạnh nhất +39,489.4%, xếp sau là Tài nguyên cơ bản (+853.6%), Dầu khí (+627.6%), Ô tô và phụ tùng (+143.3%). Ở chiều ngược lại: Công nghệ thông tin (-73.6%), Hóa chất (-55.7%), Dịch vụ tài chính (-44.6%).
- Ở nhóm Tài chính, tăng trưởng lợi nhuận hiện vẫn đang chịu ảnh hưởng bởi Chứng khoán (-50% YoY) khi chỉ các Ngân hàng niêm yết lớn chưa công bố KQKD quý 3. Bức tranh KQKD ngày càng cho thấy sự khác biệt theo mô hình kinh doanh giữa các CTCK, với suy giảm tập trung ở các công ty có tỷ trọng lớn danh mục tự doanh cổ phiếu niêm yết, trong khi các CTCK thiên về cho vay, môi giới hoặc đầu tư trái phiếu ghi nhận kết quả ổn định hơn.
- Với Xây dựng & Vật liệu, 82/298 doanh nghiệp đã công bố, đại diện 21.0% vốn hóa ngành, ghi nhận LNST tăng 48.5% YoY.

HASECO đánh giá:

Theo số liệu đã công bố, tăng trưởng lợi nhuận quý 3/2026 đang nghiêng về nhóm Phi tài chính (+71.5% YoY), trong khi nhóm Tài chính (+6.9%) còn phân hóa mạnh. Nhóm BĐS ghi nhận tăng giá do một số ít doanh nghiệp công bố BCTC tăng trưởng mạnh svck (SJS +347 lần YoY, KBC +3.97 lần YoY). Nhìn chung, chúng tôi mới thấy nhóm Tài chính công bố BCTC sớm nhất và đầy đủ để đánh giá được bức tranh chung của ngành. Các doanh nghiệp còn lại sẽ công bố trong hôm nay và 3 ngày tới.

FiinTrade

Bảng 1: Tăng trưởng LNST Q3-2026 theo ngành *(cập nhật đến ngày 26/10/2026)*

NGÀNH	DN ĐÃ CÔNG BỐ		TĂNG TRƯỞNG LỢI NHUẬN SAU THUẾ (YoY)				
	Số lượng	% Vốn hóa toàn ngành	Q3-25	Q4-25	Q1-26	Q2-26	Q3-26
			%	%	%		%
Toàn thị trường	537/1519	25.6%	40.6%	58.0%	56.4%	58.5%	31.5%
Tài chính	*54/90*	*36.6%*	*68.2%*	*60.3%*	*24.7%*	*28.0%*	*6.9%*
Phi tài chính	*483/1429*	*20.4%*	*10.9%*	*55.5%*	*103.6%*	*95.1%*	*71.5%*
Theo vốn hóa:							
VN30	*10/30*	*23.3%*	***51.1%***	***51.5%***	***63.1%***	***62.6%***	***52.5%***
VNMID	*23/70*	*34.2%*	***13.0%***	***171.6%***	***49.8%***	***53.7%***	***-5.3%***
VNSML	*67/212*	*33.5%*	***40.7%***	***-5.4%***	***19.3%***	***23.3%***	***-12.3%***
Ngân hàng	8/28	27.2%	43.6%	59.6%	26.6%	29.8%	29.4%
Bảo hiểm	4/13	10.0%	5651.1%	-46.6%	18.6%	12.2%	-1.1%
Dịch vụ tài chính	42/49	87.2%	205.3%	97.3%	22.8%	38.0%	-44.6%
Bất động sản	39/127	4.5%	-99.7%	222.5%	-88.5%	46.3%	39489.4%
Thực phẩm và đồ uống	49/142	50.7%	0.5%	13.0%	33.6%	48.6%	64.6%
Hàng & Dịch vụ công nghiệp	78/248	14.2%	10.3%	43.8%	49.8%	62.5%	9.4%
Tiện ích	75/141	68.8%	14.0%	3.1%	30.2%	53.1%	15.8%
Xây dựng và Vật liệu	82/298	21.0%	15.4%	57.5%	39.9%	52.8%	48.5%
Du lịch và Giải trí	14/46	2.9%	-28.8%	-14.3%	8.5%	47.4%	31.8%
Tài nguyên Cơ bản	35/102	22.5%	158.6%	116.4%	1226.1%	560.0%	853.6%
Hóa chất	28/69	69.6%	78.5%	-52.6%	82.1%	71.9%	-55.7%
Dầu khí	3/12	58.2%	179.8%	4492.9%	1869.2%	773.2%	627.6%
Viễn thông	2/8	0.1%	-21.2%	1738.7%	18.7%	119.5%	41.2%
Bán lẻ	10/27	2.6%	-32.2%	184.1%	46.0%	126.6%	45.2%
Công nghệ Thông tin	7/27	0.6%	263.6%	-304.9%	17264.2%	124.2%	-73.6%
Hàng cá nhân & Gia dụng	22/72	29.9%	22.6%	26.1%	21.0%	368.7%	41.2%
Y tế	23/61	51.6%	14.4%	4.5%	12.6%	31.1%	-14.2%
Truyền thông	11/31	11.8%	-8.9%	-25.8%	12.0%	-5.3%	18.3%
Ô tô và phụ tùng	5/18	23.5%	-40.0%	54.6%	298.1%	195.2%	143.3%

Nguồn: FiinPro-X Platform Ghi chú: Số liệu từ 537 DN niêm yết (đại diện 25,6% vốn hóa toàn thị trường). ***Thống kê KQKD Q3/2026 theo từng nhóm chỉ số, ngành và doanh nghiệp, cùng các chỉ tiêu định giá và tăng trưởng doanh thu/lợi nhuận, được cập nhật liên tục trên FiinTrade Platform.***

FiinGroup

Nguồn: Fiintrade

4. CỔ PHIẾU

OCB lãi trước thuế 9 tháng đạt 4,123 tỷ đồng, tăng 20.2% so với cùng kỳ

- Ngân hàng TMCP Phương Đông (HOSE: OCB) ghi nhận lợi nhuận trước thuế Q3.2026 đạt 1,653 tỷ đồng (+7.5% YoY), trong khi tổng thu nhập hoạt động đạt 3,291 tỷ đồng (+12.3%). Thu nhập lãi thuần tăng 14.2% lên 2,768 tỷ đồng, thu nhập dịch vụ tăng 62.3%, cùng sự cải thiện từ hoạt động kinh doanh chứng khoán.
- Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận trước thuế đạt 4,123 tỷ đồng (+20.2%), tổng thu nhập hoạt động đạt 9,219 tỷ đồng (+17.5%). Thu nhập lãi thuần đạt 7,676 tỷ đồng (+13.4%), trong khi thu nhập ngoài lãi tăng 43%, nổi bật là dịch vụ (+39.6%) và hoạt động ngoại hối, chứng khoán.
- Tại cuối tháng 9, tổng tài sản đạt 363,726 tỷ đồng (+12.6% so với đầu năm), hoàn thành 103% kế hoạch năm; dư nợ tín dụng thị trường 1 đạt 227,183 tỷ đồng. Tỷ lệ chi phí trên thu nhập (CIR) tiếp tục cải thiện.

HASECO đánh giá:

Tăng trưởng lợi nhuận OCB được hỗ trợ bởi sự cải thiện thu nhập ngoài lãi.

OCB duy trì tăng trưởng lợi nhuận nhờ thu nhập lãi thuần cải thiện, đồng thời gia tăng đóng góp từ dịch vụ, ngoại hối và kinh doanh chứng khoán. Thu nhập ngoài lãi tăng 43%, vượt đáng kể mức tăng 13.4% của thu nhập lãi thuần, cho thấy cơ cấu nguồn thu đang được đa dạng hóa. Việc cải thiện CIR cũng hỗ trợ hiệu quả hoạt động. Tuy nhiên, tăng trưởng lợi nhuận Q3.2026 chỉ đạt 7.5%, thấp hơn mức tăng 20.2% của lũy kế 9 tháng. Triển vọng các quý tới cần được đánh giá thêm qua diễn biến NIM, chất lượng tài sản, chi phí dự phòng và tính bền vững của nguồn thu từ kinh doanh chứng khoán.



Ảnh minh họa

4. CỔ PHIẾU

VVS lãi ròng 9 tháng đạt 638 tỷ đồng, gấp gần 4 lần cùng kỳ nhờ thị trường xe tải phục hồi

CTCP Đầu tư Phát triển Máy Việt Nam (HOSE: VVS) ghi nhận doanh thu thuần 9 tháng đầu năm 2026 đạt gần 10,000 tỷ đồng, tăng 83% so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu bán xe tải Howo và Sitrak đạt 9,813 tỷ đồng (+85%), chiếm 98% tổng doanh thu. Lợi nhuận sau thuế đạt 638 tỷ đồng, gấp gần 4 lần cùng kỳ và gần gấp đôi lợi nhuận cả năm 2025. Biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 6.1% lên 8%, trong khi biên lợi nhuận ròng tăng từ 3.1% lên 6.4%.

Trong quý 3:

- Doanh thu thuần đạt 2,966 tỷ đồng, +33% YoY.
- Lợi nhuận sau thuế công ty mẹ đạt 226 tỷ đồng, +55% YoY.
- Tăng trưởng được thúc đẩy bởi nhu cầu xe tải phục hồi, cùng doanh thu tài chính tăng nhờ biến động tỷ giá và các công cụ tài chính.
- Tại cuối quý 3, tổng tài sản đạt 10,452 tỷ đồng, gấp đôi đầu năm, với gần 6,000 tỷ đồng tiền gửi ngân hàng.

HASECO đánh giá:

VVS ghi nhận tăng trưởng lợi nhuận nhờ sản lượng tiêu thụ tăng mạnh, biên lợi nhuận cải thiện và đóng góp từ hoạt động tài chính.

Chính sách L/C trả chậm 6 tháng của Sinotruk giúp doanh nghiệp thu tiền bán xe trước khi thanh toán cho nhà cung cấp, tạo nguồn tiền gửi ngân hàng và gia tăng thu nhập tài chính. Tuy nhiên, mô hình này cũng khiến VVS phụ thuộc lớn vào Sinotruk, với khoản phải trả 7,239 tỷ đồng tại cuối quý III.

Các rủi ro đáng chú ý gồm thay đổi điều khoản thanh toán, biến động tỷ giá và chu kỳ nhu cầu xe tải. Dự án lắp ráp ô tô VMASS trị giá 1,303 tỷ đồng có thể mở rộng dư địa lợi nhuận nhưng mang tính dài hạn.



Ảnh minh họa

4. CỔ PHIẾU

HPA lãi 948 tỷ đồng sau 9 tháng, hoàn thành 94% kế hoạch lợi nhuận năm 2026

CTCP Phát triển Nông nghiệp Hòa Phát (HPA) ghi nhận doanh thu quý III/2026 đạt 1,685 tỷ đồng (-19% YoY), lợi nhuận sau thuế đạt 300 tỷ đồng (-16% YoY), chủ yếu do sản lượng heo và bò xuất bán giảm so với cùng kỳ. Tuy nhiên, doanh thu tăng 8% so với quý II, với sản lượng heo xuất bán tăng 47%, đạt hơn 151,000 con. Biên lợi nhuận gộp duy trì ở mức 25%, biên lợi nhuận ròng đạt 18%.

Lũy kế 9 tháng, doanh thu đạt khoảng 5,040 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 948 tỷ đồng, hoàn thành lần lượt 70% và 94% kế hoạch năm. Chăn nuôi heo tiếp tục đóng góp lớn nhất vào doanh thu và lợi nhuận. Tổng sản lượng heo xuất bán đạt hơn 365,000 con; thức ăn chăn nuôi đạt 274,000 tấn và trứng gà đạt gần 258 triệu quả (+3% YoY).

Năm 2026, HPA đặt mục tiêu doanh thu 7,200 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 1,005 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Kết quả quý 3 suy giảm so với cùng kỳ nhưng cải thiện về doanh thu và sản lượng so với quý trước. Biên lợi nhuận thuần tăng cho thấy khả năng duy trì hiệu quả hoạt động. Với kế hoạch LNST năm 1,005 tỷ đồng, doanh nghiệp cần thêm 57 tỷ đồng trong quý 4 để hoàn thành mục tiêu; triển vọng vẫn phụ thuộc lớn vào hiệu quả chăn nuôi heo và chi phí đầu vào. Đặc biệt khi giá heo đang giảm so với quý trước, dao động ở ngưỡng 48,000đ/kg so với 56,000đ/kg Q2.2026.



Ảnh minh họa

5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 26/10

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,764	259	126
% Tăng/giảm	-0.6%	-1.3%	-0.25%
GTGD (tỷ VND)	13,529	810	319
KLGD	605,225,925	54,284,652	21,045,211

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 14,657.5 tỷ đồng, giảm 19.2% so với phiên 23/10.
(Trong đó: HoSE: 13,528.8 tỷ đồng, HNX: 810.2 tỷ đồng, UPCoM: 318.6 tỷ đồng).
Với GTGD Khớp lệnh: 12,838.4 tỷ đồng, giảm 15.2%, chiếm 87.6% tổng GTGD.
Với GTGD Thỏa thuận: 1,819.1 tỷ đồng, giảm 39.5%, chiếm 12.4% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

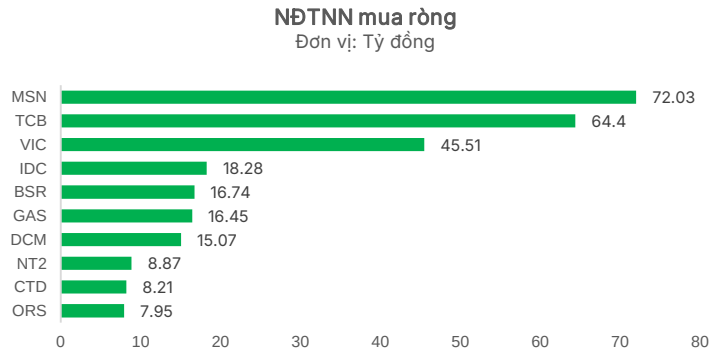
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, Nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 891.6 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 891.7 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 0.25 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 0.4 tỷ đồng).

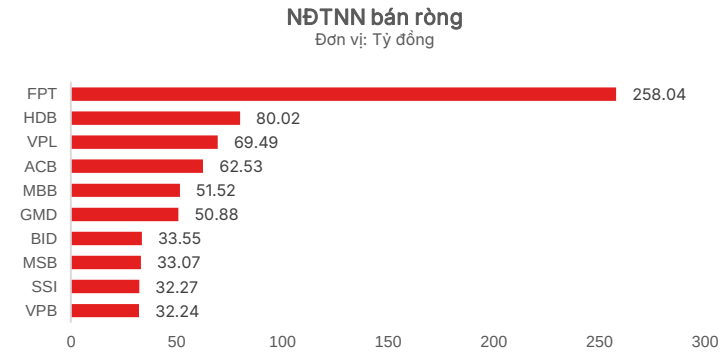
3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK MUA ròng 13.6 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 875.4 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 16.3 tỷ đồng. Tự doanh BÁN ròng 230.8 tỷ đồng.





6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường khởi đầu tuần giao dịch tương đối ảm đạm khi bối cảnh quốc tế vẫn tiềm ẩn nhiều bất ổn, giá dầu neo cao khiến dòng tiền thận trọng. Áp lực bán gia tăng trên nhiều nhóm cổ phiếu, khiến độ rộng thị trường nghiêng mạnh về bên giảm.

Việc một số nhóm cổ phiếu phục hồi quá nhanh trong khi dòng tiền chưa theo kịp khiến nhịp rung lắc, điều chỉnh trở lại là cần thiết, đồng thời góp phần đẩy nhanh quá trình rũ bỏ nguồn cung. Phiên hôm nay sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc xác định khả năng tiếp diễn đà tăng hay phân hóa để tìm điểm cân bằng. VN-Index có thể quay lại kiểm định vùng gap hỗ trợ quanh 1.740 điểm.

Điểm trừ lớn nhất vẫn là áp lực bán ròng của khối ngoại và những bất ổn quốc tế khi giá dầu duy trì ở mức cao, cùng các sự kiện quan trọng như cuộc họp Fed và bầu cử Mỹ trong tuần này.

3. Chiến lược hành động:

- Ưu tiên các cổ phiếu có KQKD Q3 tăng trưởng tích cực. 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:** Phần lớn cổ phiếu nhóm dưới như SSB, EIB, LPB quay đầu điều chỉnh, trong khi các cổ phiếu duy trì sức mạnh tốt hơn như VPB, TCB tiếp tục tích lũy. Tiếp tục nắm giữ.
- **Chứng khoán:** Phần lớn cổ phiếu điều chỉnh nhẹ sau nhịp phục hồi mạnh trước đó. Cần theo dõi diễn biến những phiên tới khi sự phân hóa có thể tiếp tục gia tăng.
- **Bất động sản:** Điều chỉnh nhẹ tương tự nhóm chứng khoán. Chúng tôi đánh giá đây vẫn là nhịp hồi phục sau giai đoạn giảm kéo dài, được hỗ trợ bởi kỳ vọng hưởng lợi từ xu hướng hạ lãi suất. Tuy nhiên, nhóm cần thêm thời gian tích lũy để hình thành xu hướng tăng bền vững. Tiếp tục theo dõi.
- **Dầu khí:** Nhóm phục hồi nhờ giá dầu thế giới tiếp tục vượt đỉnh. Tuy nhiên, cần theo dõi sát KQKD quý 3 và lưu ý rủi ro giá dầu đảo chiều bất ngờ.
- **Bán lẻ:** Các cổ phiếu tiếp tục tích lũy quanh vùng đỉnh cũ, chờ đợi dòng tiền luân chuyển trở lại. Tiếp tục nắm giữ.

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	SMC	HOSE	30/10/2026	02/11/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 2:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
2	VDS	HOSE	30/10/2026	02/11/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
3	PMJ	UPCoM	30/10/2026	02/11/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:07	Thưởng cổ phiếu
4	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
5	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
6	UPC	UPCoM	30/10/2026	02/11/2026	27/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	MSR	UPCoM	30/10/2026	02/11/2026	06/11/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	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
9	GHC	HOSE	29/10/2026	30/10/2026	10/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	NT2	HOSE	29/10/2026	30/10/2026	16/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	NED	UPCoM	29/10/2026	30/10/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 50:7	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
12	HJS	HNX	29/10/2026	30/10/2026	11/11/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 700 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	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
14	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
15	TCB	HOSE	29/10/2026	30/10/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:50	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
16	DSH	HOSE	28/10/2026	29/10/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:12	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
17	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
18	TBR	UPCoM	27/10/2026	28/10/2026	27/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 350 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt

(*) 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.