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



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Giá dầu giảm hơn 7% khi Mỹ và Iran phát tín hiệu nối lại đàm phán ngoại giao
2. Tỷ lệ nợ công so với GDP của Mỹ cao nhất 80 năm
3. Anh: PMI sản xuất tháng 10 tăng từ 51.9 lên 52.8 điểm, cao nhất 5 tháng.
4. Eurozone: PMI sản xuất tháng 10 đạt 52.7 điểm, giảm nhẹ.
5. Chứng khoán Mỹ phân hóa, nhóm công nghệ tiếp tục chịu áp lực bán do lo ngại về chi tiêu AI: S&P 500 giảm 0.51%, Nasdaq Composite giảm 1.07%, trong khi chỉ số trung bình công nghiệp Dow Jones tăng 0.41%.
6. Chứng khoán châu Á phân hóa, Hàn Quốc phục hồi mạnh sau đợt bán tháo nhóm công nghệ: KOSPI Hàn Quốc tăng 2.24%, Shanghai Composite tăng 1.08%, Hang Seng tăng 0.42%, trong khi Nikkei 225 giảm 0.33%.
7. Doanh số iPhone mạnh mẽ đã giúp Apple vượt qua các dự báo, nhưng doanh thu tại Trung Quốc lại không đạt kỳ vọng.
8. BOJ: Tín hiệu chính sách từ Thống đốc Kazuo Ueda củng cố kỳ vọng tăng lãi suất trong tháng 12/2026, nhưng lộ trình điều chỉnh tiếp theo chưa rõ ràng.
9. Binance: Khách hàng rút ròng 4.72 tỷ USD sau vụ tấn công mạng gây thiệt hại 6.3 tỷ USD; lượng tiền rút tương đương khoảng 2.8% tổng tài sản trên sàn.
10. Trung Quốc: PMI sản xuất RatingDog/S&P Global tháng 10 giảm nhẹ từ 52.1 xuống 52.0 điểm, cao hơn dự báo.
11. PBOC bơm 541 tỷ nhân dân tệ, tương đương 81.3 tỷ USD, qua nghiệp vụ repo đảo ngược qua đêm với lãi suất 1.25%; chính thức chuyển trọng tâm điều hành sang lãi suất qua đêm.
12. Ngân hàng Trung ương Anh được dự báo nâng lãi suất từ 3.75% lên 4% trong cuộc họp ngày 05/11, đánh dấu lần tăng đầu tiên kể từ năm 2023 nhằm ứng phó lạm phát.
13. Mỹ–Canada: Tổng thống Donald Trump cho biết hai nước đã có ý tưởng khung cho một thỏa thuận thương mại mới, bao gồm khả năng khôi phục dự án đường ống dầu Keystone.

B. Tin trong nước

1. PMI tháng 10/2026: Tăng trưởng sản lượng tiếp tục được duy trì.
2. Tesla và Samsung phản đối Mỹ áp thêm thuế với hàng Việt Nam.
3. Tuần qua, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) bơm ròng 28,161.7 tỷ đồng ra thị trường qua kênh thị trường mở nhưng tính từ đầu tháng, nhà điều hành đã hút ròng hơn 27,200 tỷ đồng qua thị trường mở.
4. Ngành giấy đặt mục tiêu tăng sản lượng từ 10%/năm, xuất khẩu tăng từ 4%/năm đến 2030.
5. Bộ trưởng Ngô Văn Tuấn: Để đạt mục tiêu tăng trưởng hai con số, nhu cầu vốn đầu tư là rất lớn.
6. Bộ Công Thương sửa đổi quy định về quản lý, phát triển cụm công nghiệp.
7. RISA Partners Asia: Nhu cầu vốn linh hoạt của doanh nghiệp Việt sẽ tăng.
8. Tỷ giá trung tâm ngày 02/11 giảm 6 đồng xuống 25,631 VND/USD; Vietcombank và BIDV niêm yết tỷ giá bán USD ở mức 25,990 đồng.
9. TP.HCM gia hạn thời gian nộp hồ sơ dự án Nhà máy điện khí LNG Long Sơn đến ngày 03/11/2026.
10. TP.HCM phê duyệt giá khởi điểm đấu giá 5 lô đất và 3,790 căn hộ tái định cư tại Thủ Thiêm, tổng giá trị hơn 18,253 tỷ đồng.
11. 100% xe buýt nội thành TP Hồ Chí Minh chạy điện vào năm 2027.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. PNJ: Con gái Chủ tịch PNJ bị bán giải chấp 1.84 triệu cổ phiếu.
2. PNJ: Chủ tịch Cao Thị Ngọc Dung trực tiếp cho PNJ vay 700 tỷ đồng với lãi suất 10%/năm.
3. STB: Sacombank triển khai gói tín dụng ưu đãi 10,000 tỷ đồng cho doanh nghiệp xuất nhập khẩu và FDI, lãi suất 7.9%/năm từ ngày 02/11 đến 31/12/2026.
4. STB: Sacombank bổ nhiệm bà Nguyễn Thị Kiều Anh làm Quyền tổng giám đốc từ ngày 2/11.
5. HPG: Hòa Phát xuất khẩu 8,000 tấn tôn mạ sang Nhật Bản, mở rộng thị trường quốc tế.
6. HAG: Bầu Đức dự kiến rót thêm 2,000 tỷ đồng vào hoạt động trồng cà phê.
7. GVR: Gần 5,000 nhân sự rời tập đoàn chỉ sau 3 tháng; doanh nghiệp quản lý hơn 377,800 ha cao su tại Việt Nam, Lào và Campuchia.
8. PDR và NVL: BCTC quý 3 hé lộ chi phí vốn lớn tại các khoản vay bất động sản; lãi suất một số khoản vay ước tính vượt 13%/năm, thậm chí gần 16%/năm.
9. VNM: Công bố thông báo ngày đăng ký cuối cùng tạm ứng cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền mặt.
10. AMY: HOSE thông báo tiếp nhận hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu của CTCP Công nghiệp Á Mỹ.
11. FCN: LNST 9 tháng đạt 181 tỷ đồng, +439% YoY; doanh thu đạt 5,071 tỷ đồng, +54% YoY.
12. VJC: Doanh thu hợp nhất 9 tháng đạt 74,385 tỷ đồng, +41% YoY; hoàn thành 86% kế hoạch năm.
13. CTR: Đã trích lập dự phòng 100% nợ gốc của ba khoản phải thu liên quan nhóm FLC và Novaland tại cuối quý 3/2026.
14. VEA: Chốt quyền trả cổ tức năm 2025 tỷ lệ 52.4%, tương đương 5,240 đồng/cp, ngày 13/11; dự kiến thanh toán ngày 14/12.
15. HPG: Thành viên độc lập HĐQT Đặng Ngọc Khánh đăng ký bán 100,000 cổ phiếu từ ngày 04/11 đến 03/12.
16. PC1: Dự kiến chốt quyền trả cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 15% vào ngày 05/11.
17. REE: LNST hợp nhất quý 3 đạt khoảng 926 tỷ đồng, +12.3% YoY. LNST thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 788 tỷ đồng, +17% YoY.
18. GMD: LNST thuộc cổ đông công ty mẹ quý 3 đạt 444 tỷ đồng, +41% YoY; LNST cốt lõi đạt 436 tỷ đồng, +9% YoY.
19. GAS: LNST hợp nhất quý 3 đạt 4,569 tỷ đồng, +74.9% YoY, nhờ giá bán và sản lượng khí tăng.
20. POW: LNST hợp nhất quý 3 đạt 2,073 tỷ đồng, +118.6% YoY

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Giá dầu giảm hơn 7% khi Mỹ và Iran phát tín hiệu nối lại đàm phán ngoại giao

Kết phiên 02/11, giá dầu WTI giảm 7.4% xuống hơn 96 USD/thùng, trong khi dầu Brent giảm 7.6% còn 104.77 USD/thùng, ghi nhận phiên giảm mạnh nhất của WTI kể từ ngày 27/7.

Nguyên nhân chính đến từ tín hiệu hạ nhiệt căng thẳng Mỹ - Iran. Tổng thống Donald Trump cho biết Iran mong muốn đạt được thỏa thuận, trong khi Ngoại trưởng Marco Rubio khẳng định Washington ưu tiên giải pháp ngoại giao thay vì quân sự. Phía Iran cũng phát tín hiệu sẵn sàng đối thoại nếu Mỹ thể hiện thiện chí.

Trước đó, giá dầu đã tăng hơn 10% trong tháng 10 do lo ngại xung đột quân sự leo thang sau cuộc bầu cử giữa nhiệm kỳ tại Mỹ. Vì vậy, những tín hiệu đàm phán khiến phần bù rủi ro địa chính trị trong giá dầu nhanh chóng thu hẹp, kích hoạt áp lực bán mạnh.

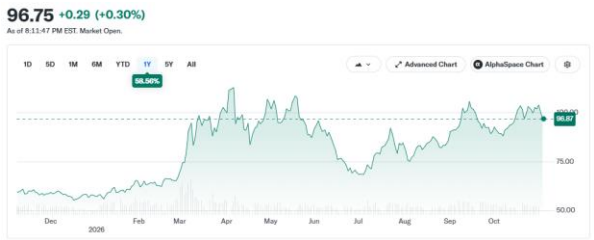
HASECO đánh giá:

Giá dầu giảm sâu phản ánh kỳ vọng căng thẳng Trung Đông hạ nhiệt, nhưng chưa đồng nghĩa rủi ro nguồn cung đã được giải quyết. Đàm phán Mỹ - Iran chưa có thể quả chính thức. Nhưng trước tiên, đây là thông tin tốt với thị trường trong bối cảnh VNINDEX vừa xuất hiện phiên hoảng loạn và mùa công bố KQKD quý 3 đã kết thúc.

Diễn biến giá dầu Brent 6 tháng gần nhất (USD/thùng)



Diễn biến giá dầu WTI 6 tháng gần nhất (USD/thùng)



Nguồn: Yahoo Finance

3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

PMI sản xuất Việt Nam tháng 10 đạt 52.3 điểm, tăng nhẹ nhưng áp lực chi phí và nguồn cung gia tăng

Theo S&P Global, PMI ngành sản xuất Việt Nam tháng 10/2026 đạt 52.3 điểm, tăng từ 51.9 điểm trong tháng 9, đánh dấu tháng thứ 16 liên tiếp duy trì trên ngưỡng 50 điểm, cho thấy điều kiện kinh doanh tiếp tục cải thiện.

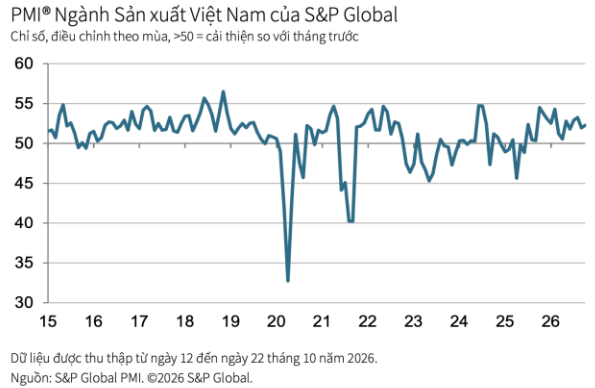
Đơn hàng mới tăng tháng thứ sáu liên tiếp, nhưng tốc độ tăng chậm nhất trong chuỗi này, trong khi đơn hàng xuất khẩu tiếp tục giảm. Sản lượng sản xuất vẫn mở rộng nhưng ghi nhận tốc độ tăng thấp nhất trong sáu tháng, phản ánh nhu cầu phục hồi chậm và những khó khăn trong việc nhập khẩu nguyên vật liệu.

Chi phí đầu vào tăng nhanh nhất kể từ tháng 6/2026, chủ yếu do giá dầu, nhiên liệu và vận tải tăng cao. Thời gian giao hàng của nhà cung cấp kéo dài mạnh nhất kể từ tháng 4, trong khi tồn kho nguyên liệu giảm đáng kể. Doanh nghiệp đã đẩy nhanh tốc độ tăng giá bán đầu ra nhằm bù đắp một phần chi phí.

Thị trường lao động tiếp tục suy yếu khi việc làm trong ngành sản xuất giảm tháng thứ ba liên tiếp. Tuy nhiên, kỳ vọng sản lượng trong 12 tháng tới tăng lên mức cao nhất trong tám tháng, nhờ triển vọng nguồn cung nguyên liệu và điều kiện thị trường cải thiện.

HASECO đánh giá:

PMI duy trì trên 50 điểm cho thấy ngành sản xuất vẫn trong trạng thái mở rộng, nhưng chất lượng tăng trưởng có dấu hiệu suy yếu khi sản lượng và đơn hàng tăng chậm, xuất khẩu giảm và chi phí đầu vào gia tăng. Đặc biệt, áp lực từ giá dầu và vận tải có thể ảnh hưởng đến biên lợi nhuận của các doanh nghiệp sản xuất trong quý IV. Việc Chính phủ giảm giá điện 2% và đưa thuế tiêu thụ đặc biệt đối với xăng về 0% từ ngày 1/11 có thể hỗ trợ giảm một phần chi phí đầu vào. Tuy nhiên, triển vọng phục hồi bền vững vẫn phụ thuộc vào nhu cầu xuất khẩu, giá năng lượng và khả năng ổn định chuỗi cung ứng.



Dữ liệu được thu thập từ ngày 12 đến ngày 22 tháng 10 năm 2026.
Nguồn: S&P Global PMI. ©2026 S&P Global.

4. CỔ PHIẾU

GAS: Lợi nhuận sau thuế quý III tăng 74.9% YoY nhờ giá dầu tăng và sản lượng khí khô, LNG cải thiện

Quý III/2026, Tổng Công ty Khí Việt Nam (HOSE: GAS) ghi nhận doanh thu thuần 39,708 tỷ đồng, tăng 11.3% YoY; lợi nhuận sau thuế đạt 4,569 tỷ đồng, tăng 74.9% YoY.

Động lực tăng trưởng đến từ giá dầu Brent bình quân đạt 97 USD/thùng, tăng 40.6% YoY, cùng với sản lượng tiêu thụ khí khô và LNG tăng 24% YoY. Do giá bán khí gắn với diễn biến giá dầu, doanh thu được hưởng lợi trong khi giá vốn chỉ tăng 6%, giúp lợi nhuận gộp đạt 6,219 tỷ đồng (+51.6% YoY). Biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 11.49% lên 15.66%.

Bên cạnh đó, chi phí bán hàng giảm 24.5% xuống 521 tỷ đồng, chi phí quản lý doanh nghiệp giảm 32.7% xuống 354 tỷ đồng. Doanh thu tài chính đạt 499 tỷ đồng (+25.9% YoY), tiếp tục hỗ trợ tăng trưởng lợi nhuận.

Lũy kế 9 tháng đầu năm 2026, GAS ghi nhận doanh thu thuần 120,977 tỷ đồng (+32.3% YoY) và lợi nhuận sau thuế 13,595 tỷ đồng (+33.5% YoY), hoàn thành lần lượt 85% kế hoạch doanh thu và 151% kế hoạch lợi nhuận cả năm.

Đến cuối quý III, tổng tài sản đạt 105,020 tỷ đồng (+12.2% so với đầu năm). Tiền, tương đương tiền và đầu tư tài chính ngắn hạn đạt 50,811 tỷ đồng, chiếm 48.4% tổng tài sản. Trong khi đó, tổng dư nợ vay chỉ khoảng 4,261 tỷ đồng, cho thấy tình hình tài chính lành mạnh và lượng tiền ròng lớn.

HASECO đánh giá:

Đây là kết quả ấn tượng với GAS, cho thấy đây vẫn là doanh nghiệp tăng trưởng bền vững trong nhóm dầu khí. Mảng khí khô & LNG tăng trưởng nhờ tăng sản lượng và cải thiện biên gộp. Trong khi LNG có lợi nhuận gộp tăng trưởng gấp đôi nhờ biên gộp tăng từ 3.2% lên 9.0%. Định giá đang ở ngưỡng hợp lý.



Ảnh minh họa: PV GAS.

4. CỔ PHIẾU

BSR: Lợi nhuận sau thuế quý III đạt 8,969 tỷ đồng, tăng 887% YoY nhờ crack spread mở rộng mạnh

Quý III/2026, CTCP Lọc hóa dầu Bình Sơn (HOSE: BSR) ghi nhận doanh thu thuần 59,581 tỷ đồng, tăng 69% YoY; lợi nhuận sau thuế đạt 8,969 tỷ đồng, tăng 887% YoY, tương đương gấp gần 10 lần cùng kỳ.

Động lực tăng trưởng chính đến từ giá dầu Brent bình quân đạt 97 USD/thùng (+54% YoY) và biên crack spread mở rộng mạnh. Trong khi doanh thu tăng 69%, giá vốn chỉ tăng 46%, giúp lợi nhuận gộp đạt 9,651 tỷ đồng, tăng 857% YoY. Biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 2.9% lên 16.2%, tăng khoảng 13.3 điểm phần trăm.

Hoạt động tài chính cũng đóng góp tích cực với doanh thu 1,025 tỷ đồng (+85% YoY), trong khi chi phí tài chính gần như đi ngang ở mức 163 tỷ đồng. Nhờ đó, lợi nhuận trước thuế đạt 10,072 tỷ đồng (+858% YoY).

Lũy kế 9 tháng đầu năm 2026, BSR ghi nhận doanh thu thuần 164,217 tỷ đồng (+58% YoY) và lợi nhuận sau thuế 24,902 tỷ đồng (+1,056% YoY). Biên lợi nhuận gộp đạt 17.0%, tăng mạnh so với mức 2.3% cùng kỳ.

HASECO đánh giá:

Đây là mức lợi nhuận cao thứ 2 trong lịch sử doanh nghiệp (chỉ sau quý 2/2022 với hơn 9.9 nghìn tỷ đồng). Động lực nhờ crack spread neo cao. Mức tăng đột biến xuất phát từ gián đoạn nguồn cung tại Trung Đông, đặc biệt tại eo biển Hormuz và tình trạng gián đoạn lan sang eo biển Bab-el-Mandeb, qua đó đẩy chênh lệch giá crack spread tại Singapore tăng mạnh.

Triển vọng quý 4 có thể "hạ nhiệt" so với mức đỉnh quý 3 khi crack spread 3:2:1 bắt đầu giảm trở lại từ đầu quý và đang dao động quanh 55 USD/thùng.



Liên hợp Lọc hoá dầu Nghi Sơn còn góp phần hình thành hệ sinh thái công nghiệp mới
Ảnh: PetroVietnam

4. CỔ PHIẾU

REE: Lợi nhuận sau thuế quý III đạt 926 tỷ đồng, tăng 12% YoY nhờ mảng cơ điện lạnh tăng trưởng mạnh

Quý III/2026, REE ghi nhận doanh thu 3,270 tỷ đồng (+28% YoY), lợi nhuận sau thuế 926 tỷ đồng (+12% YoY). Lợi nhuận thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 788 tỷ đồng (+17% YoY).

Mảng cơ điện lạnh (M&E) là động lực tăng trưởng chính, với doanh thu 1,660 tỷ đồng (+71% YoY), lợi nhuận ròng 116.5 tỷ đồng (+71% YoY), nhờ nhiều dự án đến kỳ nghiệm thu. Doanh thu tài chính tăng 109% lên 213 tỷ đồng, bao gồm khoản lãi thoái vốn Thủy điện Sử Pán 2. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp giảm từ 36.7% xuống 33.3%.

Lũy kế 9 tháng, REE đạt doanh thu 8,167 tỷ đồng (+14% YoY), lợi nhuận sau thuế 2,647 tỷ đồng (+11% YoY), hoàn thành 76% kế hoạch lợi nhuận năm. Mảng M&E ghi nhận lợi nhuận tăng 86%, với giá trị hợp đồng ký mới hơn 9,000 tỷ đồng. Mảng năng lượng đóng góp hơn 1,100 tỷ đồng lợi nhuận, trong khi lợi nhuận bất động sản giảm 13.3%.

REE đang đẩy mạnh đầu tư điện gió, với gần 3,950 tỷ đồng chi phí xây dựng dở dang. Hai dự án Duyên Hải 2 và 3 (128 MW) dự kiến vận hành cuối năm 2026, đóng góp khoảng 696 tỷ đồng doanh thu/năm. Dự án Phú Cường (200 MW) dự kiến vận hành quý IV/2027, với doanh thu kỳ vọng hơn 1,100 tỷ đồng/năm.

HASECO đánh giá:

REE duy trì tăng trưởng nhờ M&E phục hồi và mảng năng lượng ổn định. Lượng hợp đồng ký mới lớn cùng các dự án điện gió sắp vận hành tạo động lực tăng trưởng trung hạn.

Về dài hạn, động lực chính vẫn đến từ M&E, mảng năng lượng khó bứt phá do giai đoạn 2026-2027 bước vào chu kỳ El-Nino.



Ảnh minh họa

4. CỔ PHIẾU

GMD: Lợi nhuận sau thuế quý III đạt 444 tỷ đồng, tăng 41% YoY nhưng biên lợi nhuận gộp suy giảm mạnh

Quý III/2026, CTCP Gemadept (HOSE: GMD) ghi nhận doanh thu 2,200 tỷ đồng (+42% YoY, +25% QoQ) và lợi nhuận sau thuế 444 tỷ đồng (+41% YoY, -61% QoQ). Tăng trưởng lợi nhuận so với cùng kỳ một phần đến từ nền so sánh thấp, khi quý III/2025 ghi nhận khoản dự phòng 123 tỷ đồng.

Mảng logistics tăng trưởng đột biến, với doanh thu đạt 820 tỷ đồng (+337% YoY), chủ yếu nhờ hợp nhất hoạt động vận tải biển sau khi GMD nâng tỷ lệ sở hữu tại Gemadept Shipping Holding lên 100% từ ngày 30/6/2026. Trong khi đó, doanh thu khai thác cảng đạt 1,400 tỷ đồng (+1% YoY). Sản lượng cảng Nam Đình Vũ giảm 10% YoY xuống 335,284 TEU do cạnh tranh gia tăng từ các cảng nước sâu mới tại Hải Phòng.

Tuy nhiên, việc hợp nhất mảng vận tải biển cùng áp lực giá nhiên liệu khiến chi phí hoạt động tăng 56% YoY lên 1,900 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp giảm xuống 31.8%, từ mức 42.7% cùng kỳ và 52.5% quý trước, phản ánh áp lực đáng kể lên hiệu quả kinh doanh.

Điểm sáng tiếp tục đến từ các công ty liên doanh, liên kết với lợi nhuận đạt 349 tỷ đồng (+17% YoY). Trong đó, Gemalink đóng góp 280 tỷ đồng (+35% YoY) nhờ sản lượng thông qua đạt kỷ lục 620,835 TEU (+24% YoY, +8% QoQ), đưa sản lượng 9 tháng lên 1.7 triệu TEU (+23% YoY).

HASECO đánh giá:

Hoạt động kinh doanh lõi vẫn tích cực, động lực chính đến từ Gemalink. Tuy nhiên, khả năng kiểm soát chi phí và áp lực cạnh tranh tại Nam Đình Vũ sẽ là các yếu tố cần theo dõi trong quý tới



Ảnh minh họa (Gemadept)

4. CỔ PHIẾU

POW: Lợi nhuận quý III tăng 130% YoY, Nhơn Trạch 3&4 trở thành động lực tăng trưởng chính

Quý III/2026, POW ghi nhận doanh thu 16,772 tỷ đồng (+114% YoY), LNST cổ đông công ty mẹ đạt 1,860 tỷ đồng (+130% YoY). Lợi nhuận gộp đạt 2,311 tỷ đồng, tăng gần gấp đôi cùng kỳ, cho thấy hoạt động kinh doanh cốt lõi cải thiện mạnh.

Nhơn Trạch 3&4 là động lực tăng trưởng chính, trở thành nguồn đóng góp doanh thu lớn nhất của POW, vượt các nhà máy Vũng Áng 1 và Cà Mau 1&2.

Hoạt động tài chính chuyển từ lỗ 72 tỷ đồng sang lãi 26 tỷ đồng nhờ thu nhập lãi tiền gửi tăng. Bên cạnh đó, chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm 289 tỷ đồng, chủ yếu nhờ hoàn nhập dự phòng 187 tỷ đồng, so với mức trích lập 78 tỷ đồng cùng kỳ.

HASECO đánh giá:

KQKD quý III tăng trưởng ấn tượng, với động lực chính từ Nhơn Trạch 3&4. Tuy nhiên, lợi nhuận cũng được hỗ trợ bởi các khoản hoàn nhập dự phòng.

Chi phí SG&A giảm 289 tỷ đồng nhờ khoản hoàn nhập 187 tỷ đồng trong quý 3, so với mức trích lập 78 tỷ đồng cùng kỳ - có thể liên quan tới hợp đồng thanh toán điện, khí giữa các bên

Triển vọng quý IV khó dự báo do phụ thuộc vào sản lượng điện huy động, giá khí và khả năng duy trì hiệu quả vận hành của các nhà máy.



Nhà máy điện Nhơn Trạch 3&4 sử dụng tua-bin khí 9HA.02 được kỳ vọng sẽ nâng cao độ ổn định và độ tin cậy của mạng lưới điện, qua đó hỗ trợ tích hợp năng lượng tái tạo.

Ảnh: PetroVietnam

5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 02/11

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,711	251	122
% Tăng/giảm	-1.8%	-0.9%	-1.4%
GTGD (tỷ VND)	18,577	934	547
KLGD	877,465,335	72,004,234	28,999,233

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 20,058.3 tỷ đồng, tăng 26.6% so với phiên 30/10.
(Trong đó: HoSE: 18,577.2 tỷ đồng, HNX: 934.3 tỷ đồng, UPCoM: 546.7 tỷ đồng).
Với GTGD Khớp lệnh: 17,078.9 tỷ đồng, tăng 31.6%, chiếm 85.2% tổng GTGD.
Với GTGD Thỏa thuận: 2,979.3 tỷ đồng, tăng 4.1%, chiếm 14.8% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

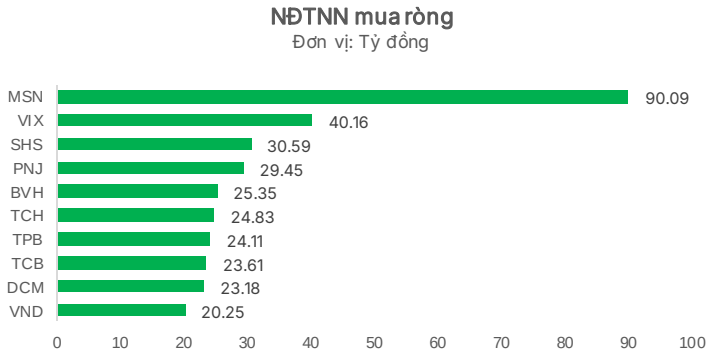
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 453.4 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 524.4 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 71.01 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 1.0 tỷ đồng).

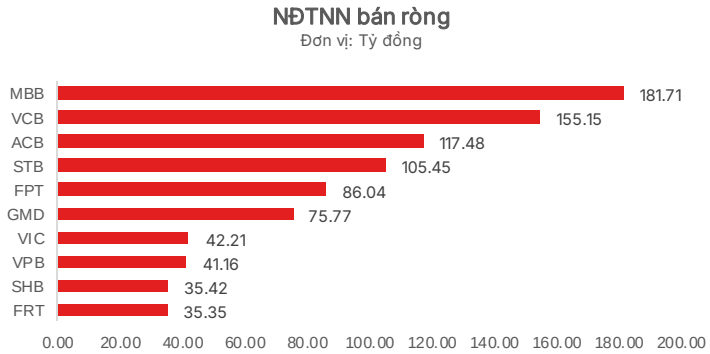
3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK BÁN ròng 83.1 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 520.2 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 4.2 tỷ đồng. Tự doanh BÁN ròng 162.9 tỷ đồng.





6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Áp lực bán tháo xuất hiện trong phiên chiều khiến VN-Index giảm mạnh, chủ yếu do nhóm ngân hàng quốc doanh đánh mất nền tích lũy, gây áp lực lên chỉ số và lan rộng sang các nhóm ngành khác. VN-Index một lần nữa lùi về vùng hỗ trợ trendline biên dưới quanh 1,700 điểm. Thanh khoản tăng nhanh về cuối phiên, trong khi lực cầu hấp thụ gần như vắng bóng.

Chúng tôi đánh giá đây là phiên mang tính rũ bỏ mạnh, chỉ số có thể sớm tìm được điểm cân bằng trong những phiên tới. Tuy nhiên, cần kiên nhẫn chờ phiên nỗ lực phục hồi đầu tiên xuất hiện để có thêm cơ sở đánh giá xu hướng tiếp theo.

Định giá VN-Index: P/E thị trường hiện chỉ còn 10.7 lần, thấp hơn vùng đáy trong đợt biến động thuế quan. Nếu loại trừ nhóm bất động sản (VIC, VHM, VRE), P/E chỉ còn 9.8 lần, tiệm cận các vùng đáy lịch sử. Với mặt bằng định giá hấp dẫn, chúng tôi kỳ vọng thị trường sẽ sớm tìm được điểm cân bằng.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Ngân hàng:** Nhóm quốc doanh VCB, BID giảm mạnh, đánh mất nền tích lũy và quay lại kiểm định đáy cũ. VPB tiếp tục điều chỉnh sâu vào nền giá trước đó. Ngược lại, TCB được khối ngoại mua ròng, rút chân mạnh cuối phiên và giữ vững hỗ trợ 21.2. Chờ tín hiệu phục hồi trở lại.
- **Chứng khoán:** Áp lực bán tiếp tục gia tăng, một số cổ phiếu như TCX, VPX thủng đáy, phần lớn còn lại đều giảm điểm nhưng không xuất hiện cổ phiếu giảm sàn. Chờ thị trường ổn định trở lại.
- **Nhóm Vin:** VIC là điểm sáng hiếm hoi của thị trường. Tiếp tục quan sát diễn biến phiên tới, đánh giá khả năng VIC nâng đỡ chỉ số, qua đó hỗ trợ ổn định tâm lý và hạn chế áp lực bán lan rộng.
- **Bán lẻ:** FRT, DGW tiếp tục giảm mạnh, trong đó FRT đánh mất xu hướng tăng ngắn hạn. MWG vẫn giữ được hỗ trợ 72.4, cần theo dõi sát những phiên tới. Nhịp điều chỉnh có thể mở ra cơ hội mua cho NĐT chưa có vị thế.

3. Chiến lược hành động:

- Nhà đầu tư nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu lớn: Theo dõi phiên hôm nay. Mặc dù thị trường đã về ngưỡng thấp, tuy nhiên nếu tỷ trọng cổ phiếu lớn vẫn cần bán bớt các cổ phiếu thủng các ngưỡng hỗ trợ quan trọng.
- Nhà đầu tư ưu tiên kiên nhẫn quan sát, chỉ cân nhắc mở vị thế mua tại các cổ phiếu mạnh khi xuất hiện tín hiệu xác nhận dòng tiền quay trở lại.

7. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 11

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	C69	HNX	3/11/2026	4/11/2026	4/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	CCC	HOSE	4/11/2026	5/11/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:4	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
3	SGN	HOSE	4/11/2026	5/11/2026	26/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	PC1	HOSE	4/11/2026	5/11/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
5	TMX	HNX	4/11/2026	5/11/2026	12/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	ECO	HOSE	5/11/2026	6/11/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 50:3	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
7	VNC	HNX	6/11/2026	9/11/2026	25/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	VBB	HOSE	9/11/2026	10/11/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:25, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
9	SFI	HOSE	9/11/2026	10/11/2026	20/11/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	VFG	HOSE	9/11/2026	10/11/2026	26/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	PTC	HOSE	10/11/2026	11/11/2026	26/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	TNG	HNX	10/11/2026	11/11/2026	20/11/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	WCS	HNX	11/11/2026	12/11/2026	1/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 5,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	PPC	HOSE	11/11/2026	12/11/2026	30/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	HPA	HOSE	11/11/2026	12/11/2026	27/11/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	LBM	HOSE	12/11/2026	13/11/2026	15/12/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	TBC	HOSE	13/11/2026	16/11/2026	30/11/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	MCM	HOSE	16/11/2026	17/11/2026	18/12/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
19	PVB	HNX	18/11/2026	19/11/2026	10/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 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.