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



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Bầu cử giữa nhiệm kỳ Mỹ 2026: Định hình chính sách và thương mại Mỹ trong 2 năm tới.
2. Ngày 03/11/2026, Mỹ tổ chức bầu cử giữa nhiệm kỳ, bầu lại toàn bộ 435 ghế Hạ viện và 35/100 ghế Thượng viện.
3. Chứng khoán Mỹ chốt phiên 3/11 phân hóa: Nasdaq +0.83%, S&P 500 +0.36%, Dow Jones -0.38%.
4. Giá dầu Brent giảm xuống 104 USD/thùng.
5. Qatar xác nhận Mỹ và Iran vẫn tham gia nỗ lực hòa giải, tiếp tục xem xét các đề xuất thu hẹp bất đồng.
6. Trung Quốc nâng tỷ lệ dự trữ bắt buộc đối với tiền gửi ngoại tệ từ 4% lên 6%, áp dụng từ ngày 15/11.
7. PBOC dự kiến hút khoảng 24 tỷ USD thanh khoản ngoại tệ thông qua việc nâng tỷ lệ dự trữ bắt buộc.
8. Chứng khoán châu Á giảm mạnh trước bầu cử Mỹ, áp lực bán tập trung ở nhóm công nghệ và AI.
9. KOSPI Hàn Quốc có thời điểm giảm tới 4.1%, trong khi chứng khoán Đài Loan giảm 3.3% trong phiên 03/11.
10. Chứng khoán Trung Quốc giảm khoảng 1.4%, nhà đầu tư thất vọng với các biện pháp hỗ trợ thị trường.
11. Hội đồng Vàng Thế giới hạ dự báo tăng trưởng nhu cầu đầu tư vàng do hoạt động mua vàng miếng chậm lại.
12. Các định chế tài chính lớn nhận định nhu cầu huy động vốn cho AI tiếp tục tăng, nhưng rủi ro từ những thương vụ công nghệ quy mô lớn vẫn cao.
13. Ngành thép Trung Quốc chìm sâu trong thua lỗ, áp lực đẩy hàng ra nước ngoài gia tăng.

B. Tin trong nước

1. 22h tối 03/11, giá xăng dầu đồng loạt giảm mạnh.
2. CPI mười tháng đầu năm 2026 tăng 4.57%, lạm phát cơ bản tăng 4.24% so với cùng kỳ năm trước.
3. Tháng 10/2026 xuất siêu 7.31 tỷ USD, đồng thời Việt Nam lập kỷ lục mới về kim ngạch xuất nhập khẩu.
4. 10T2026, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tăng 13.5% so với cùng kỳ năm trước, nếu loại trừ yếu tố giá tăng 7.7% (năm 2025 tăng 7.4%).
5. Lần đầu tiên có 9 doanh nghiệp Việt Nam lãi trên 10,000 tỷ một quý.
6. 30 Tập đoàn Việt Nam nắm 4.29 triệu tỷ đồng tài sản, tạo việc làm cho 560,000 lao động.
7. Bộ Công Thương phê duyệt khung giá phát điện nhiệt điện than dưới 200 MW.
8. Viettel hé lộ dự án chế tạo máy bay có người lái đầu tiên tại Việt Nam.
9. Ngành dệt may tái cấu trúc nguồn cung, bảo đảm yêu cầu xuất xứ.
10. Đà Nẵng thí điểm phát triển kinh tế không gian tầm thấp.
11. Tiêu thụ điện tăng mạnh, lên phương án ứng phó thiếu công suất giờ cao điểm.
12. Khách quốc tế đến Việt Nam tăng 13.8%, khách châu Âu bứt phá hơn 50%.
13. FDI đăng ký 10 tháng đạt gần 55 tỷ USD, +74% YoY, cao nhất kể từ năm 2009.
14. Chính phủ ban hành Nghị định 399/2026/NĐ-CP về mức lương tối thiểu, có hiệu lực từ 01/01/2027.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. VCB: Vietcombank được Ngân hàng Nhà nước chấp thuận tăng vốn điều lệ thêm 5,431 tỷ đồng.
2. VPB: VPBank tiên phong đưa Visa Infinite Privilege về Việt Nam, nâng chuẩn trải nghiệm.
3. VPB: Ngày 3/11/2026, hơn 2,066 tỷ cổ phiếu VPB chính thức được đưa vào giao dịch bổ sung.
4. SSB: SeABank hoàn tất tăng vốn điều lệ lên 34,688 tỷ đồng.
5. MSB: Được chấp thuận chào bán 936 triệu cổ phiếu, tăng vốn điều lệ lên tối đa 46,800 tỷ đồng.
6. CTD: Coteccons chi hơn 33 tỷ đồng mua công ty quảng cáo của Phó Tổng Giám đốc Nguyễn Trình Thùy Trang.
7. QNS: Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc Võ Thành Đàng đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu.
8. CNG: Công bố thông tin giao dịch mua bán khí LNG với bên liên quan PV GAS LNG.
9. FMC: Sao Ta ghi nhận doanh thu tháng 10 tăng hơn 6% so với cùng kỳ, dù sản lượng sản xuất và tiêu thụ nông sản giảm.
10. KOS: Biến động 12.5% trong phiên, đóng cửa giảm 6.45%, 18% số lượng cổ phiếu lưu hành được khớp lệnh trong phiên.
11. FPT: Vận hành thử nhà máy kiểm thử chip công suất 300 triệu sản phẩm mỗi năm.
12. FOX: Ngày 10/12/2026, FPT Telecom sẽ chốt danh cổ đông để trả cổ tức năm 2025 cho cổ đông bằng tiền mặt tỷ lệ 20%.
13. PLX: Giá dầu neo cao giúp Petrolimex lãi gấp đôi cùng kỳ.
14. HUT: Tasco gia hạn thời gian chào bán hơn 35.6 triệu trái phiếu chuyển đổi đến ngày 11/01/2027.
15. SBT: Doanh thu quý 1 niên độ 2026–2027 đạt 7,616 tỷ đồng, tăng gần 42% YoY.
16. NTP: Đề xuất chuyển khu đất 3.74 ha tại Hải Phòng sang phát triển dự án nhà ở thương mại.
17. PLX: Lợi nhuận sau thuế hợp nhất quý 3 đạt 1,363 tỷ đồng, +93.1% YoY; doanh thu đạt 138,482 tỷ đồng, +65.6% YoY.
18. VHC: Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ quý 3 đạt 213 tỷ đồng, -50.8% YoY; doanh thu đạt 3,317 tỷ đồng, -4.4% YoY.

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Bầu cử giữa nhiệm kỳ Mỹ 2026: Định hình chính sách và thương mại Mỹ trong 2 năm tới

Ngày 03/11/2026, Mỹ tổ chức bầu cử giữa nhiệm kỳ, bầu lại toàn bộ 435 ghế Hạ viện và 35/100 ghế Thượng viện, quyết định cán cân quyền lực trong 2 năm cuối nhiệm kỳ Tổng thống Donald Trump. Hiện đảng Cộng hòa đang kiểm soát cả hai viện, với 53 ghế Thượng viện so với 47 ghế của phe Dân chủ. Để giành lại quyền kiểm soát, đảng Dân chủ cần tăng ròng ít nhất 4 ghế tại mỗi viện.

Các cuộc thăm dò cho thấy lợi thế đang nghiêng về đảng Dân chủ:

- **Hạ viện:** Đảng Dân chủ có nhiều cơ hội giành lại quyền kiểm soát, dù vẫn còn 21 cuộc đua cạnh tranh quyết liệt.
- **Thượng viện:** Theo thị trường dự đoán Kalshi ngày 02/11, khả năng đảng Dân chủ giành quyền kiểm soát đạt 74%, mức cao nhất từ khi thị trường này hoạt động. Đây là kỳ vọng của nhà giao dịch, không phải kết quả bầu cử.

Các bang chiến trường: Texas, Iowa, Kansas, Maine và Ohio là những địa bàn đáng chú ý, với nhiều cuộc đua có thể quyết định cán cân quyền lực.Những vấn đề chi phối lá phiếu gồm lạm phát, chi phí sinh hoạt, chính sách thuế quan, nhập cư và cuộc chiến với Iran. Tỷ lệ cử tri đi bỏ phiếu, đặc biệt tại các bang cạnh tranh, sẽ đóng vai trò quan trọng đối với kết quả cuối cùng.

HASECO đánh giá:

Cuộc bầu cử có thể tạo bước ngoặt đối với chính sách kinh tế và thương mại Mỹ trong 2 năm tới. Nếu đảng Dân chủ kiểm soát một hoặc cả hai viện, khả năng triển khai chương trình nghị sự của Tổng thống Trump, đặc biệt về thuế quan, ngân sách và chính sách đối ngoại, có thể gặp nhiều trở ngại. Ngược lại, nếu đảng Cộng hòa tiếp tục kiểm soát Quốc hội, chính quyền Tổng thống Trump sẽ có điều kiện thuận lợi hơn để duy trì các chính sách hiện tại. Thị trường tài chính cần theo dõi kết quả tại các bang chiến trường và phản ứng chính sách sau bầu cử.



Ảnh minh họa

3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

CPI bình quân 10 tháng năm 2026 tăng 4.57%, lạm phát cơ bản tăng 4.24% YoY

Theo Cục Thống kê, CPI tháng 10/2026 tăng 0.20% MoM và 5.09% YoY. Bình quân 10 tháng đầu năm, CPI tăng 4.57% YoY, trong khi lạm phát cơ bản tăng 4.24% YoY.

Áp lực lạm phát chủ yếu đến từ ba nhóm hàng hóa:

- **Hàng ăn và dịch vụ ăn uống:** Tăng 4.61%, đóng góp 1.65 điểm phần trăm vào CPI chung.
- **Nhà ở, điện nước và vật liệu xây dựng:** Tăng 6.66%, đóng góp 1.51 điểm phần trăm.
- **Giao thông:** Tăng 6.98%, đóng góp 0.70 điểm phần trăm, trong đó giá nhiên liệu tăng 13.09%.

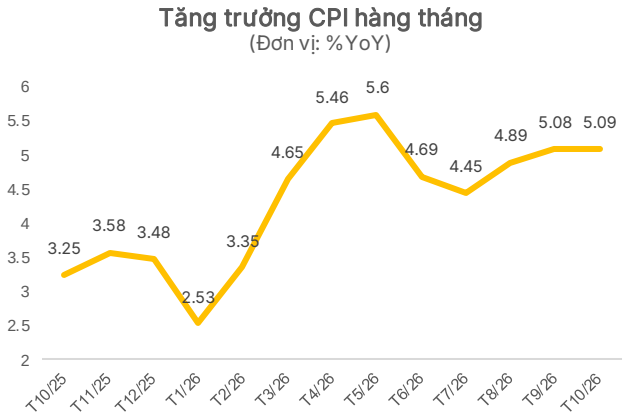
Riêng tháng 10, lạm phát cơ bản giảm 0.05% MoM nhưng vẫn tăng 4.04% YoY, cho thấy áp lực tăng giá cơ bản vẫn hiện hữu dù đã có dấu hiệu hạ nhiệt so với tháng trước.

HASECO đánh giá:

CPI bình quân 10 tháng ở mức 4.57% phản ánh áp lực lạm phát tương đối lớn, đặc biệt từ giá năng lượng, thực phẩm và chi phí nhà ở. Lạm phát cơ bản duy trì trên 4% cho thấy sức ép giá không chỉ đến từ các yếu tố biến động ngắn hạn.

Nhìn chung, việc lạm phát duy trì cao thu hẹp dư địa mở rộng chính sách tiền tệ. Tuy nhiên, việc Chính phủ gần đây đã giảm giá bán lẻ điện bình quân và đưa thuế tiêu thụ đặc biệt về 0% từ ngày 01/11/2026, cùng với giá heo gần đây giảm mạnh có thể hỗ trợ hạ nhiệt CPI trong những tháng cuối năm.

Sang năm 2027, lạm phát nhiều khả năng hạ nhiệt vào tháng 3-4 năm tới khi so sánh với mức nền cao của đầu năm nay – thời điểm chiến sự Mỹ - Iran xảy ra.



Nguồn: Cục Thống kê

3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng 10 tháng đạt 6.62 triệu tỷ đồng, tăng 13.5% YoY

Theo Cục Thống kê, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng tháng 10/2026 đạt 695,500 tỷ đồng (+1.0% MoM, +14.7% YoY).

Lũy kế 10 tháng đầu năm 2026, tổng mức bán lẻ và doanh thu dịch vụ tiêu dùng đạt 6.62 triệu tỷ đồng, tăng 13.5% YoY. Nếu loại trừ yếu tố giá, mức tăng thực đạt 7.7%, cao hơn mức 7.4% cùng kỳ năm 2025.

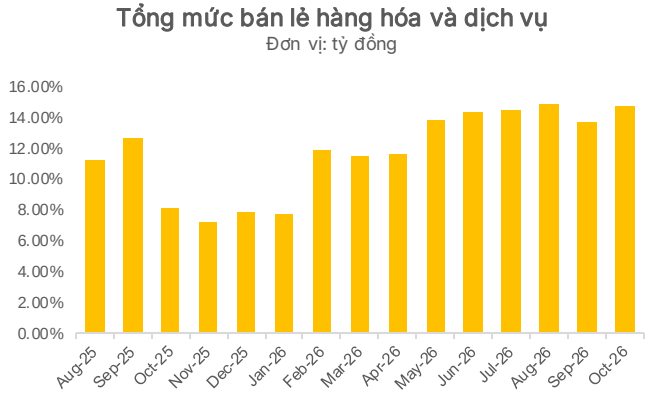
Các nhóm ngành đều ghi nhận tăng trưởng tích cực:

- **Bán lẻ hàng hóa:** Đạt 4.98 triệu tỷ đồng (+12.9% YoY), chiếm 75.3% tổng doanh thu.
- **Lưu trú và ăn uống:** Đạt 847,000 tỷ đồng (+17.0% YoY).
- **Du lịch lữ hành:** Đạt 87,500 tỷ đồng (+18.1% YoY).
- **Dịch vụ khác:** Đạt 703,200 tỷ đồng (+13.6% YoY).

Một số nhóm hàng tăng trưởng nổi bật gồm nhiên liệu khác (+23.6%), đá quý và kim loại quý (+19.4%), gỗ và vật liệu xây dựng (+18.1%). Trong khi đó, doanh thu bán lẻ tại Hà Nội tăng 12.6% và TP.HCM tăng 12.3% YoY.

HASECO đánh giá:

Tiêu dùng nội địa tiếp tục phục hồi tích cực, với tăng trưởng thực 7.7%, nhỉnh hơn cùng kỳ năm trước. Đáng chú ý, dịch vụ lưu trú, ăn uống và du lịch duy trì tốc độ tăng trưởng cao hơn bán lẻ hàng hóa, cho thấy nhu cầu dịch vụ tiếp tục là động lực quan trọng. Tuy nhiên, chênh lệch giữa tăng trưởng danh nghĩa 13.5% và tăng trưởng thực 7.7% cũng phản ánh tác động đáng kể của yếu tố giá, cần lưu ý khi đánh giá sức mua thực tế của nền kinh tế.



Nguồn: Cục Thống kê

3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Xuất nhập khẩu Việt Nam lần đầu vượt 1,000 tỷ USD, tháng 10 xuất siêu 7.31 tỷ USD

Theo Cục Thống kê, kim ngạch xuất nhập khẩu tháng 10/2026 đạt 122.03 tỷ USD, trong đó xuất khẩu đạt 64.67 tỷ USD (+51.4% YoY), nhập khẩu đạt 57.36 tỷ USD (+43.1% YoY). Cán cân thương mại xuất siêu 7.31 tỷ USD, tháng thứ hai liên tiếp ghi nhận thặng dư.

Lũy kế 10 tháng đầu năm 2026, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu đạt kỷ lục 1,010.55 tỷ USD (+32.3% YoY), lần đầu vượt mốc 1,000 tỷ USD. Trong đó:

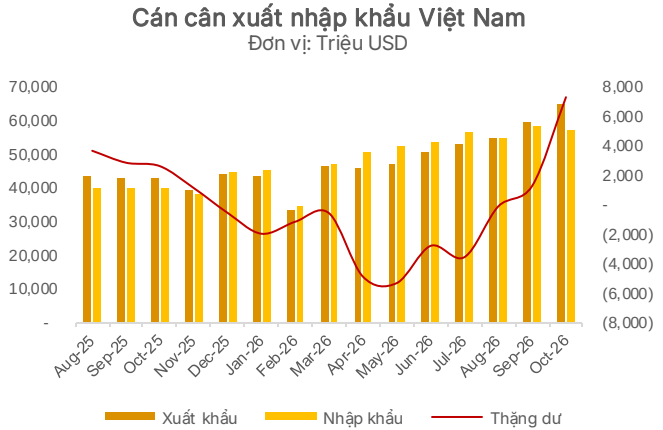
- **Xuất khẩu:** 499.24 tỷ USD (+27.5% YoY), khu vực FDI chiếm 81.2%.
- **Nhập khẩu:** 511.31 tỷ USD (+37.4% YoY), tư liệu sản xuất chiếm 94.1%.
- **Cán cân thương mại:** Nhập siêu 12.07 tỷ USD, đảo chiều so với mức xuất siêu 19.49 tỷ USD cùng kỳ năm 2025.

Hoa Kỳ tiếp tục là thị trường xuất khẩu lớn nhất với kim ngạch 159.40 tỷ USD, trong khi Trung Quốc là thị trường nhập khẩu lớn nhất với 212.46 tỷ USD. Việt Nam xuất siêu sang Mỹ 140.10 tỷ USD (+26.2% YoY), nhưng nhập siêu từ Trung Quốc 134.94 tỷ USD (+43.2% YoY).

HASECO đánh giá:

Hoạt động ngoại thương tăng trưởng mạnh, đặc biệt ở khu vực FDI và nhóm hàng công nghiệp chế biến, phản ánh sự mở rộng của chuỗi cung ứng sản xuất. Tuy nhiên, nhập khẩu tăng nhanh hơn xuất khẩu khiến cán cân thương mại 10 tháng chuyển sang nhập siêu, có thể tạo thêm áp lực lên tỷ giá và nhu cầu ngoại tệ. Điểm tích cực là nhập khẩu chủ yếu phục vụ sản xuất, tạo nền tảng cho hoạt động xuất khẩu trong các tháng tiếp theo.

Mức thuế Mỹ áp lên hàng hóa Việt Nam trong thời gian tới cũng là sự kiện đáng chú ý, đặc biệt với các ngành như cá, tôm, gỗ, dệt may.



Nguồn: Cục Thống kê

4. CỔ PHIẾU

PLX: Giá dầu neo cao giúp Petrolimex lãi gấp đôi cùng kỳ

Quý III/2026, Petrolimex (HOSE: PLX) ghi nhận doanh thu 138,482 tỷ đồng (+66% YoY), LNST 1,363 tỷ đồng (+93% YoY). LNST cổ đông công ty mẹ đạt 1,241tỷ đồng (+103% YoY).

Động lực tăng trưởng đến từ giá dầu và sản lượng tiêu thụ. Giá dầu thế giới bình quân tăng từ 75 lên 95 USD/thùng trong quý, kết hợp sản lượng xăng dầu xuất bán tăng 18% YoY. Nhờ đó, lợi nhuận gộp đạt 7,303 tỷ đồng (+62% YoY), dù biên lợi nhuận gộp giảm nhẹ từ 5.38% xuống 5.27%. Chi phí bán hàng tăng 43% và chi phí tài chính tăng 61%, nhưng lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh vẫn tăng 130% YoY.

Lũy kế 9 tháng, PLX đạt doanh thu 373,226 tỷ đồng (+64% YoY), LNST cổ đông công ty mẹ 3,278 tỷ đồng (+55% YoY), vượt 39% kế hoạch lợi nhuận trước thuế cả năm.

Điểm đáng chú ý là áp lực vốn lưu động gia tăng. Hàng tồn kho đạt 29,300 tỷ đồng, gấp 2.1 lần đầu năm; dư nợ vay ngắn hạn tăng 47% lên 26,600 tỷ đồng. Dòng tiền kinh doanh 9 tháng âm gần 2,500 tỷ đồng, chủ yếu do gia tăng hàng tồn kho và các khoản phải thu.

HASECO đánh giá:

Kết quả quý 3 được hỗ trợ bởi giá dầu và sản lượng. Điểm nhấn của quý 4: Theo Nghị quyết 45/2026/NQ-CP của Chính phủ ban hành ngày 31/10/2026, thuế tiêu thụ đặc biệt đối với xăng được giảm về 0% trong giai đoạn từ ngày 1/11/2026 đến ngày 31/3/2027. Việc giảm thuế xăng dầu được kỳ vọng hỗ trợ sản lượng tiêu thụ trong Q4/2026.



Ảnh minh họa

4. CỔ PHIẾU

VCB: Vietcombank được Ngân hàng Nhà nước chấp thuận tăng vốn điều lệ thêm 5,431 tỷ đồng

Ngân hàng Nhà nước chấp thuận cho Vietcombank (HOSE: VCB) tăng vốn điều lệ thêm tối đa 5,431 tỷ đồng, thông qua phát hành riêng lẻ khoảng 543.1 triệu cổ phiếu, tương đương 6.5% số cổ phiếu đang lưu hành.

Nếu phát hành thành công, vốn điều lệ VCB sẽ tăng từ 83,557 tỷ đồng lên khoảng 88,988 tỷ đồng, tương ứng tăng 6.5%. Đây là kế hoạch huy động vốn đã được ngân hàng triển khai từ năm 2019 nhưng chưa hoàn tất.

Kết quả kinh doanh quý III/2026, VCB ghi nhận lợi nhuận trước thuế 11,218 tỷ đồng, gần như đi ngang so với cùng kỳ do chi phí dự phòng rủi ro tín dụng tăng gần 8 lần. Nợ xấu cuối quý III tăng 32% so với đầu năm.

HASECO đánh giá:

Việc phát hành riêng lẻ giúp VCB bổ sung vốn chủ sở hữu, cải thiện năng lực an toàn vốn và tạo dư địa mở rộng tín dụng. Tuy nhiên, tác động đến EPS và ROE sẽ phụ thuộc vào giá phát hành, số vốn thực tế huy động và hiệu quả sử dụng vốn. Đồng thời, áp lực trích lập dự phòng và xu hướng gia tăng nợ xấu vẫn là những yếu tố cần theo dõi trong các quý tới.



Ảnh: Vietcombank

4. CỔ PHIẾU

VHC: Lợi nhuận quý III giảm 51% YoY do chi phí nguyên liệu tăng cao và nhu cầu tiêu thụ suy yếu

Quý III/2026, Vĩnh Hoàn (HOSE: VHC) ghi nhận doanh thu thuần 3,317 tỷ đồng (-4% YoY), lợi nhuận đạt 213 tỷ đồng (-51% YoY), thấp hơn đáng kể so với kỳ vọng.

Nguyên nhân chính đến từ áp lực chi phí đầu vào và hoạt động tài chính. Giá bột cá và đậu tương tăng lần lượt 54% và 10%, gây sức ép lên biên lợi nhuận gộp. Đồng thời, hoạt động tài chính ghi nhận chi phí ròng 47 tỷ đồng, so với mức doanh thu tài chính ròng 94 tỷ đồng cùng kỳ.

Theo mảng kinh doanh:

- Cá tra: Doanh thu 1,719 tỷ (-2% YoY), chủ yếu do sản lượng tiêu thụ suy yếu.
- Collagen & Gelatin: Doanh thu 140 tỷ (-33% YoY), tiếp tục suy giảm.
- Phụ phẩm: Doanh thu 622 tỷ (+7% YoY), hưởng lợi từ giá bột cá và dầu cá tăng.

Theo thị trường xuất khẩu, doanh thu tại Mỹ giảm 16% xuống 856 tỷ đồng, trong khi châu Âu tăng 21% lên 748 tỷ đồng và Trung Quốc tăng 17% lên 263 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

KQKD quý III suy yếu do chi phí thức ăn tăng cao và nhu cầu tại thị trường Mỹ chưa phục hồi rõ rệt. Tuy nhiên, triển vọng quý IV có thể cải thiện khi giá cá tra đạt khoảng 39,000 đồng/kg và nhu cầu nhập khẩu tại Mỹ xuất hiện tín hiệu phục hồi từ tháng 9, phục vụ mùa lễ hội cuối năm. Cần theo dõi khả năng cải thiện sản lượng xuất khẩu và biên lợi nhuận gộp trong các quý tới.



Ảnh minh họa

5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 03/11

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,700	251	122
% Tăng/giảm	-0.7%	0.4%	0.1%
GTGD (tỷ VND)	12,940	514	354
KLGD	624,372,259	36,875,402	20,136,396

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 13,807.3 tỷ đồng, giảm 31.2% so với phiên 02/11.
(Trong đó: HoSE: 12,939.6 tỷ đồng, HNX: 513.7 tỷ đồng, UPCoM: 353.9 tỷ đồng).
Với GTGD Khớp lệnh: 11,239.4 tỷ đồng, giảm 34.2%, chiếm 81.4% tổng GTGD.
Với GTGD Thỏa thuận: 2,567.9 tỷ đồng, giảm 13.8%, chiếm 18.6% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

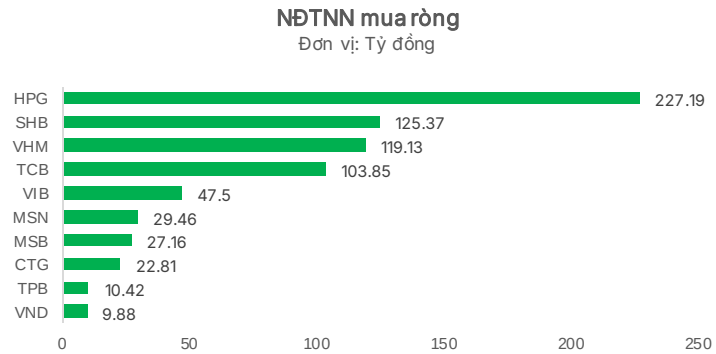
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 497.6 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 502.2 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 7.14 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 2.5 tỷ đồng).

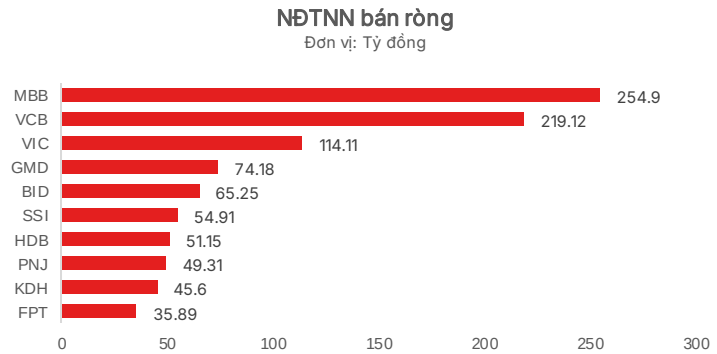
3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK BÁN ròng 123.2 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 502.1tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 0.1 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 91.8 tỷ đồng.





6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

VN-Index tiếp tục giảm điểm về vùng 1,700 điểm, chịu áp lực chủ yếu từ nhóm cổ phiếu Vingroup. Thanh khoản giảm xuống dưới mức trung bình cho thấy áp lực bán đang có dấu hiệu suy yếu, trong khi độ rộng thị trường bắt đầu cải thiện dù chỉ số chưa xác lập điểm cân bằng. Đáng chú ý, nhóm ngân hàng vốn hóa lớn điều chỉnh với khối lượng thấp, phản ánh tín hiệu tích cực về sự suy giảm của lực bán ra.

Tuy nhiên, yếu tố quan trọng nhất lúc này là sự trở lại của dòng tiền chủ động. Nếu lực cầu không sớm cải thiện, thị trường có thể cần thêm thời gian tích lũy để tạo nền giá. Phiên nỗ lực phục hồi đầu tiên vẫn chưa xuất hiện, do đó cần tiếp tục kiên nhẫn quan sát.

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:** Phần lớn cổ phiếu ghi nhận sự phục hồi nhất định, ngoại trừ VPB, VCB, BID vẫn chịu áp lực bán lớn. Nhóm này cần sớm xác lập điểm cân bằng trong những phiên tới để hỗ trợ thị trường ổn định trở lại.
- **Chứng khoán**: Nhóm bắt đầu phục hồi nhẹ trong những phiên gần đây. Dù chưa xuất hiện cổ phiếu bứt phá đáng kể, đây là tín hiệu cân bằng bước đầu. Cần thêm sự dẫn dắt từ các cổ phiếu vốn hóa lớn để xác nhận đà phục hồi. Nhóm bất động sản có diễn biến tương tự.
- **Nhóm Vingroup**: VIC tiếp tục giảm điểm khiến dòng tiền thận trọng với hoạt động bắt đáy. Nếu cổ phiếu phục hồi trở lại, đây có thể là điểm tựa tâm lý quan trọng cho thị trường. Vùng hỗ trợ cần theo dõi tại 228.

3. Chiến lược hành động:

- Nhà đầu tư nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu lớn: Tiếp tục 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 thùng 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	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
3	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
4	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
5	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
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	VNL	HOSE	9/11/2026	10/11/2026	20/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 700 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	GVR	HOSE	10/11/2026	11/11/2026	10/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	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
14	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
15	VNM	HOSE	11/11/2026	12/11/2026	26/11/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 2,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	SJD	HOSE	16/11/2026	17/11/2026	18/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
23	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.