

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	23/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,801.65	(0.8)	1.9	(3.6)	1.0
GTGD (tỷ đồng)	17,840				
VN30 (điểm, %)	1,954.91	(0.5)	1.4	(2.0)	(3.7)

Các chỉ số

	23/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% ,đcb)	3.82	(0.19)	(0.58)	3.75	26.51
TPCP 3 năm (% ,đcb)	3.98	(1.44)	0.22	3.04	28.33
USD/VND (%)	26,000.00	0.06	0.64	1.24	1.14
JPY/VND (%)	164.66	0.63	(0.18)	(0.99)	1.94
EUR/VND (%)	29,659.00	0.58	2.83	1.18	4.04
CNY/VND (%)	3,876.65	0.18	0.39	0.07	(2.94)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% ,đcb)	4.96	0.04	4.85	10.37	19.11
WTI (USD/thùng, %)	90.09	(0.48)	3.48	23.06	56.90
Vàng (USD/oz, %)	4,312.13	(0.23)	(7.13)	4.67	0.13

Giao dịch tự doanh

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	229.0	TCB	(155.0)
HDB	30.8	FUESSVFL	(70.9)
HPG	21.8	VIC	(66.7)
FPT	19.7	VCB	(27.6)
MWG	19.7	PNJ	(22.5)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	96.7	VPB	(289.0)
FUESSVFL	69.9	ACB	(141.7)
TPB	42.9	VHM	(130.6)
DCM	30.1	TCB	(86.0)
VPI	24.4	FRT	(76.7)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	6.54	Tài chính đa dạng	(3.12)
Phần mềm & dịch vụ	3.22	Dịch vụ tiêu dùng	(1.09)
Hàng hóa vốn	1.70	Tài chính khác	(0.71)
Dịch vụ thương mại	1.58	Vận tải	(0.65)
Hàng không thiết yếu	1.15	Hàng hóa cá nhân	(0.56)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Diễn biến phân hóa

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHH (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	PS (x)	ROE (%)
2023	2,156	284	102.0	11.7	1.6	1.3	14.3
2024	2,230	336	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	1,428	401	129.6	17.4	2.4	2.0	15.5
2026	1,891	523	178.3	11.0	1.9	1.8	17.2

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
GDP (% n/n)	7.6	7.0	8.2	8.3	8.5	7.9	8.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	4.0	3.2	4.4	8.9	3.2	(3.6)	(3.6)
CPI (% n/n, TB)	2.9	3.2	3.3	3.3	3.4	3.5	5.3
Tín dụng (%)	13.8	16.3	17.5	13.4	17.9	15.9	16.4
USD/VND (tỷ)	25,386	25,565	26,121	26,424	26,296	26,342	26,312
GDP Mỹ (% n/n)	2.5	(0.3)	2.2	3.0	2.6	2.0	1.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.8	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Diễn biến phân hóa

Thị trường có diễn biến phân hóa khi sắc xanh và đỏ đan xen trong phiên. Trong đó, chỉ số có 14/19 ghi nhận mức giảm.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.84%, đóng cửa ở ngưỡng 1,801 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.53%, đóng cửa tại 1,954 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 672 triệu cổ phiếu/17,839 tỷ đồng, giảm lần lượt 1%/1% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 1,062 tỷ đồng, ở các mã VPB, ACB và VHM với giá trị lần lượt là 289 tỷ đồng, 141 tỷ đồng và 130 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VIC, TPB và DCM với giá trị lần lượt là 96 tỷ đồng, 42 tỷ đồng và 30 tỷ đồng.

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi kém, ở TCX (-1.29%), LPS (-1.15%), VCI (-0.98%), VIX (-0.77%), VCK (-0.69%) và SSI (-0.48%).

Bất động sản ghi nhận giảm điểm, bao gồm VIC (-3.20%), NVL (-1.99%), VHM (-1.73%), KDH (-0.94%) và VRE (-0.80%).

Bên cạnh đó, dòng vốn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như VPL (-3.18%), SSB (-1.91%), GAS (-1.40%), MCH (-1.19%), VNM (-1.14%), SAB (-1.01%), ACB (-0.91%), CTG (-0.81%), FPT (-0.75%), MSN (-0.71%), VPB (-0.71%), VCB (-0.68%), VJC (-0.66%), MBB (-0.50%), HPG (-0.47%), BSR (-0.16%) và GVR (-0.16%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, ở TCB (+2.63%), LPB (+2.16%), HDB (+1.63%), VIB (+1.12%), SHB (+0.43%), BID (+0.41%) và STB (+0.26%).

Thị trường giảm điểm trong bối cảnh thanh khoản gia tăng, cho thấy áp lực bán đang có dấu hiệu tăng lên. Mặc dù vậy, việc chỉ số tiếp tục dao động quanh các đường trung bình động chủ đạo cho thấy xu hướng vẫn chưa rõ ràng, cùng với trạng thái giằng co có thể đang hình thành một vùng tích lũy mới.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
24/09/2026	16/10/2026	VPI	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/09/2026	22/10/2026	PTX	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
24/09/2026	26/10/2026	HTL	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000
24/09/2026	24/09/2026	VPB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	26.04%	
24/09/2026	13/10/2026	HWS	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
24/09/2026	26/10/2026	BTD	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
24/09/2026	20/10/2026	E29	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
24/09/2026	19/11/2026	PGD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
25/09/2026	14/10/2026	PDB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
25/09/2026	28/10/2026	V12	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
25/09/2026		SVC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/09/2026	25/09/2026	TMS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	7.00%	
25/09/2026	09/10/2026	TMS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
25/09/2026	23/10/2026	GEE	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/09/2026	08/10/2026	HD8	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (150/cp)	1.50%	150
25/09/2026		SBR	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/09/2026	02/11/2026	SBT	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
25/09/2026		PVP	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/09/2026		CTI	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/09/2026		EVS	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyển bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2026 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.