

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	30/09	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,768.62	(0.5)	(3.5)	(4.9)	(0.9)
GTGD (tỷ đồng)	15,250				
VN30 (điểm, %)	1,906.81	(0.4)	(3.8)	(4.5)	(6.1)

Các chỉ số

	30/09	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% ,đcb)	3.77	(0.49)	(0.06)	2.07	24.81
TPCP 3 năm (% ,đcb)	3.99	0.24	1.06	2.81	28.43
USD/VND (%)	25,966.00	0.02	0.41	1.33	1.27
JPY/VND (%)	165.30	(0.06)	(1.16)	(1.93)	1.55
EUR/VND (%)	29,485.00	(0.04)	2.57	1.73	4.65
CNY/VND (%)	3,874.86	0.04	0.13	0.07	(2.89)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% ,đcb)	5.23	(0.20)	10.76	17.03	25.41
WTI (USD/thùng, %)	90.35	1.09	5.35	30.00	57.35
Vàng (USD/oz, %)	4,187.77	0.82	(5.98)	3.92	(2.76)

Giao dịch tự doanh

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	385.7	LPB	(496.4)
VGC	131.2	GMD	(59.3)
CII	69.6	TCB	(51.5)
VPX	35.9	FRT	(44.2)
SSI	25.8	DMX	(19.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HDB	36.6	VHM	(329.3)
FRT	32.7	TCB	(156.3)
MSN	32.5	VIC	(82.2)
GEE	28.6	PNJ	(62.3)
DMX	25.9	VPB	(57.1)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Phần cứng & thiết bị	5.14	Năng lượng	(3.21)
Hàng hóa vốn	1.92	Hàng hóa cá nhân	(2.96)
Khác	0.80	Phần mềm & dịch vụ	(1.31)
Hàng không thiết yếu	0.60	Dịch vụ viễn thông	(1.19)
Dịch vụ thương mại	0.57	Bất động sản	(1.01)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Diễn biến giằng co

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	1,432	401	129.6	17.4	2.4	2.0	15.5
2026	1,894	525	179.5	10.6	1.9	1.7	17.5

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 giằng co

Thị trường ghi nhận diễn biến phân hóa khi sắc xanh và đỏ đan xen trong phiên. Mặc dù lực cầu tại vùng giá thấp xuất hiện giúp chỉ số có thời điểm duy trì sắc xanh, song áp lực bán vẫn chiếm ưu thế khiến đà tăng không được duy trì và chỉ số lùi về vùng giá đỏ khi kết phiên.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.51%, đóng cửa ở ngưỡng 1,768 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.39%, đóng cửa tại 1,906 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 651 triệu cổ phiếu/15,250 tỷ đồng, tăng 3%/ giảm 1% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 890 tỷ đồng, ở các mã VHM, TCB và VIC với giá trị lần lượt là 329 tỷ đồng, 156 tỷ đồng và 82 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã HDB, FRT và MSN với giá trị lần lượt là 36 tỷ đồng, 32 tỷ đồng và 32 tỷ đồng.

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi kém, ở LPS (-6.28%), HCM (-2.66%), VIX (-1.20%), VCK (-0.53%), VCI (-0.51%), SSI (-0.25%) và TCX (-0.17%).

Bất động sản đóng cửa trong sắc đỏ, bao gồm VHM (-1.86%), VIC (-0.91%), NVL (-0.49%) và KBC (-0.39%).

Bên cạnh đó, dòng vốn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như SSB (-4.45%), GAS (-3.42%), BSR (-3.38%), STB (-2.37%), VNM (-1.49%), VJC (-1.12%), HPG (-0.74%), MSN (-0.58%), VIB (-0.37%), SAB (-0.35%), FPT (-0.32%), TCB (-0.15%) và VPL (-0.13%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, ở VPB (+1.96%), LPB (+1.15%), CTG (+0.84%), HDB (+0.36%), MBB (+0.26%), ACB (+0.24%) và BID (+0.14%).

Thị trường tiếp tục điều chỉnh, chủ yếu do áp lực bán gia tăng tại các nhóm Chứng khoán, Bất động sản và Dầu khí. Đây là phiên giảm điểm thứ ba liên tiếp, cho thấy xu hướng ngắn hạn đang có phần suy yếu. Mặc dù lực cầu tại vùng giá thấp vẫn xuất hiện, mức độ tham gia chưa đủ mạnh để hấp thụ hoàn toàn áp lực bán, khiến chỉ số chưa thể đảo chiều và tiếp tục duy trì xu hướng điều chỉnh.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
01/10/2026		IST	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/10/2026	26/10/2026	VOS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
01/10/2026	30/10/2026	CSM	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/10/2026	19/10/2026	NST	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1300/cp)	13.00%	1300
01/10/2026		HAX	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/10/2026	22/10/2026	ADP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
01/10/2026	21/10/2026	AMP	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/10/2026	07/11/2026	VNY	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/10/2026	22/10/2026	VHF	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (290/cp)	2.90%	290
02/10/2026		PDV	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/10/2026	14/10/2026	UDJ	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
02/10/2026		TPP	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/10/2026	07/11/2026	PAC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/10/2026	30/10/2026	UDC	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/10/2026		DHB	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/10/2026	14/10/2026	PIS	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1050/cp)	10.50%	1050

■ 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.
- 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 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 chép, 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 chép, 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.