

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	01/10	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,665.05	0.2	(1.0)	20.8	31.4
GTGD (tỷ đồng)	21,528				
VN30 (điểm, %)	1,870.63	0.4	0.3	26.7	39.1

Các chỉ số

	01/10	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% , đcb)	2.07	0.82	(0.36)	0.92	0.54
TPCP 3 năm (% , đcb)	2.30	0.40	0.43	0.84	1.63
USD/VND (%)	26,418.00	0.02	(0.28)	(1.08)	(3.53)
JPY/VND (%)	179.62	0.00	(0.90)	1.19	(9.53)
EUR/VND (%)	30,984.00	(0.03)	(0.99)	(0.66)	(14.35)
CNY/VND (%)	3,710.05	0.00	(0.60)	(1.64)	(5.89)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.15	(0.09)	(1.94)	(2.24)	(9.25)
WTI (USD/thùng, %)	62.24	(0.21)	(2.77)	(4.90)	(13.22)
Vàng (USD/oz, %)	3,888.17	0.01	11.55	16.26	48.86

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
STB	189.8	VIX	(204.7)
VRE	107.2	DXG	(99.3)
SSI	99.8	CTG	(62.7)
TPB	97.7	HPG	(46.5)
MWG	85.8	VPL	(41.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIX	84.4	VHM	(195.5)
LPB	65.0	FPT	(163.6)
TCH	53.8	MWG	(154.8)
ANV	50.2	STB	(143.1)
TCB	35.9	VRE	(113.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Thiết bị & DV y tế	1.18	Bảo hiểm	(1.59)
Phần mềm & dịch vụ	1.09	Phần cứng & thiết bị	(0.87)
Dịch vụ thương mại	0.72	Ô tô & phụ tùng	(0.62)
Hàng hóa vốn	0.56	Dịch vụ viễn thông	(0.56)
Năng lượng	0.54	Tài chính đa dạng	0.00

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Hồi phục

Lịch sự kiện

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

	LNHĐLN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (Tỷ đồng)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2022	2,063	277	116.6	9.8	1.6	1.4
2023	2,334	277	102.0	11.7	1.6	1.3
2024	1,231	334	123.1	11.7	1.6	1.5
2025	1,228	380	135.6	13.5	2.0	1.9

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
GDP (% n/n)	6.7	5.7	6.9	7.4	7.6	7.1	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	5.4	8.1	4.2	8.9	4.0	3.2	4.4
CPI (% n/n, TB)	0.4	3.8	4.4	3.5	2.9	3.2	3.3
Tín dụng (%)	13.5	12.5	15.3	16.1	13.8	16.3	17.5
USD/VND (tb)	24,379	24,786	25,458	24,093	25,386	25,565	26,121
GDP Mỹ (% n/n)	3.3	1.6	1.9	2.8	2.5	(0.3)	2.2
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.2	4.9	4.7	4.6	4.8	5.4	5.2

Nguồn: KIS, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường	
Hồi phục	
Bất chấp khối ngoại nổi dài chuỗi bán ròng mạnh, thị trường vẫn giữ được sắc xanh trong phiên. Bên cạnh đó, nhóm Ngân hàng ghi nhận diễn biến tích cực khi nhiều mã tăng điểm tốt, góp phần hỗ trợ đà hồi phục chung của chỉ số. Kết phiên, VNIndex tăng 0.20%, đóng cửa ở ngưỡng 1,665 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.40%, đóng cửa tại 1,870 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 722 triệu cổ phiếu/21,527 tỷ đồng, giảm lần lượt 28%/24% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó. Khối ngoại bán ròng, với hơn 1,560 tỷ đồng, ở các mã VHM, FPT và MWG với giá trị lần lượt là 195 tỷ đồng, 163 tỷ đồng và 154 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VIX, LPB và TCH với giá trị lần lượt là 84 tỷ đồng, 64 tỷ đồng và 53 tỷ đồng. Chứng khoán có tỷ suất sinh lời tốt, bao gồm VIX (+2.49%), MBS (+0.88%), VND (+0.67%), SHS (+0.39%) và SSI (+0.13%). Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, ở STB (+5.10%), LPB (+3.03%), TPB (+2.39%), TCB (+1.85%), CTG (+1.38%), ACB (+1.18%), VIB (+1.01%), MBB (+0.76%), VCB (+0.65%), SSB (+0.52%), SHB (+0.30%) và BID (+0.13%). Bên cạnh đó, dòng vốn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như VNM (+3.50%), VRE (+3.27%), GVR (+0.54%), HPG (+0.53%), DGC (+0.44%), FPT (+0.43%), MSN (+0.37%), GAS (+0.33%) và SAB (+0.22%). Ở hướng ngược lại, Bất động sản có tỷ suất sinh lời kém, do VIC (-2.80%), VHM (-1.75%), KDH (-0.30%), VGC (-0.18%) và NLG (-0.12%). Thị trường trong phiên ghi nhận sự hồi phục nhẹ, tuy nhiên biên độ dao động hẹp cùng với việc thanh khoản có dấu hiệu hạ nhiệt cho thấy lực cầu vẫn chưa đủ mạnh để tạo ra sự bứt phá rõ rệt. Diễn biến này cho thấy giai đoạn tích lũy vẫn đang tiếp diễn, đồng thời phản ánh sự thận trọng còn hiện hữu trong tâm lý nhà đầu tư. Do vậy, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu tiếp theo từ thị trường.	

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
02/10/2025	20/10/2025	ICC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1200
02/10/2025		POV	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
02/10/2025	14/10/2025	LNC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (14/cp)	0.14%	14
02/10/2025	14/10/2025	LNC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (53/cp)	0.53%	53
03/10/2025		VES	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/10/2025		PPY	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/10/2025	27/10/2025	IMP	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/10/2025		FT1	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
03/10/2025	22/10/2025	VTP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1081/cp)	10.81%	1081
03/10/2025	03/11/2025	SGC	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

03/10/2025

30/10/2025

QNU

UPCoM

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.
- 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 © 2025 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.