CAPITAL SECURITIES

CAPITAL SECURITIES

BẢN TIN
THỊ TRƯỜNG

02/11/2026

› Start Slide

VN-Index giằng co quanh 1730 điểm, áp lực điều chỉnh vẫn hiện hữu

Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1755.61	-13.99	-0.80%	1741.62



Giao dịch khối ngoại



Tổng kết phiên giao dịch

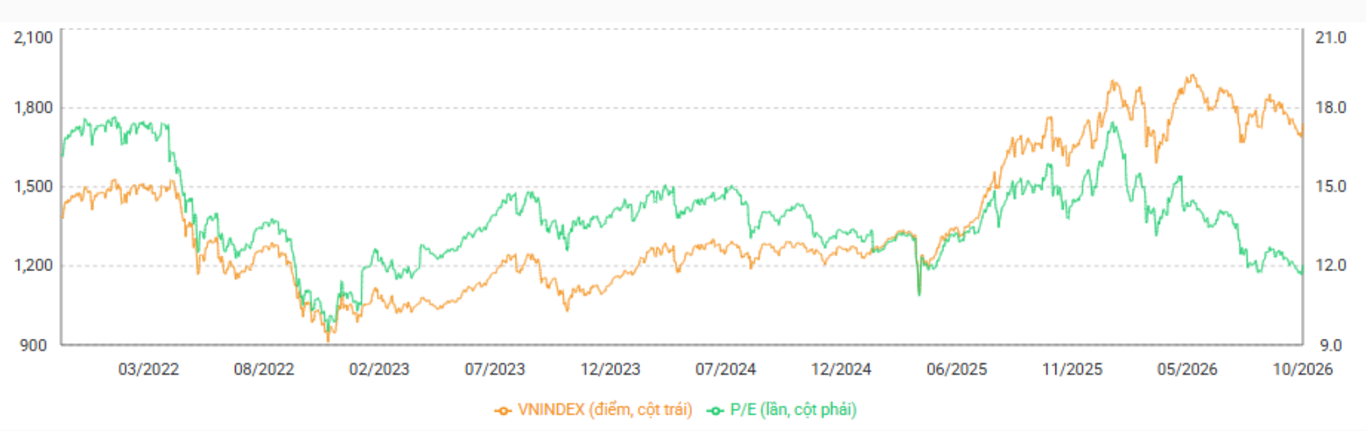
- **Diễn biến:** Thị trường áp lực bán lan rộng khiến thị trường trải qua phiên cuối tuần nhiều biến động, với sắc đỏ chiếm ưu thế. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1741.62, giảm 13.99 điểm (-0.80%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Bất động sản: VHM (+1.4%), DXG (+2.2%), KOS (+6.8%) l Điện, nước & xăng dầu khí đốt: GAS (+2.6%). Nhóm ngành và cổ phiếu diễn biến yếu trong phiên: Ngân hàng: EIB (-4.2%), SSB (-3.5%), TCB (-3.4%) l Thực phẩm và đồ uống: ANV (-5.3%), MSN (-2.9%), PAN (-2.9%) l Dịch vụ tài chính: FTS (-5.0%), ORS (-4.1%), VIX (-3.2%) l Hóa chất: HII (-6.9%), PHR (-3.7%), DCM (-2.6%).
- **Thanh khoản giảm với độ rộng thị trường nghiêng về bên bán**: Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 11,980 tỷ đồng, giảm 4,0% so với phiên trước và thấp hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 12,334 tỷ đồng.
- **Khối ngoại bán ròng gần 635 tỷ đồng:** tập trung tại VIC (293,2 tỷ đồng), TCB (132,1 tỷ đồng), MBB (35,6 tỷ đồng). Ở chiều mua ròng, VHM dẫn đầu với 77,6 tỷ đồng, tiếp theo là VCB (49,1 tỷ đồng), VJC (39,1 tỷ đồng).

Góc nhìn kỹ thuật

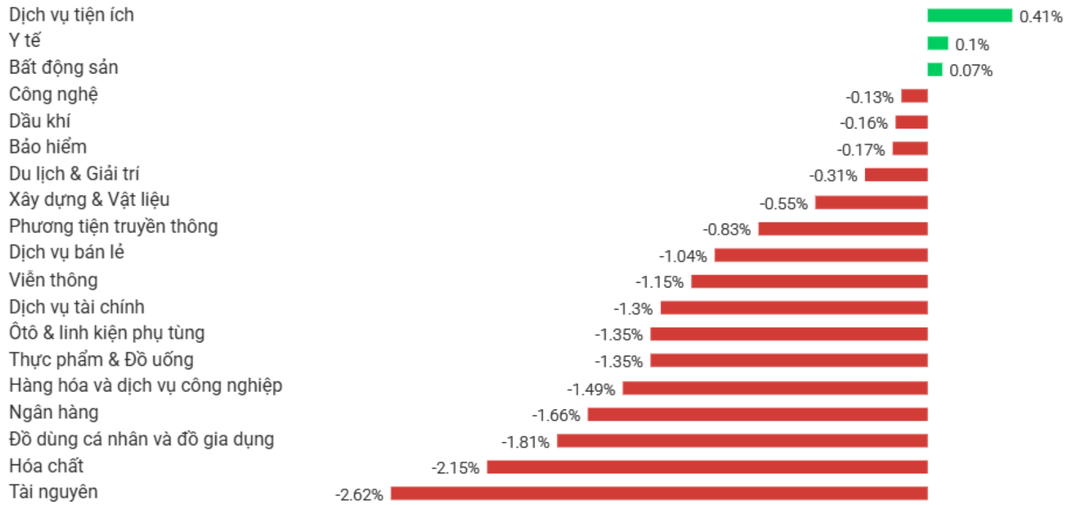
- **VN-Index tạo gap giảm điểm và kết phiên với mẫu hình nến hammer** hồi phục từ vùng hỗ trợ 1730 điểm nhưng lực kéo tập trung ở một số cổ phiếu vốn hóa lớn. Trong đó áp lực bán vẫn đè nặng, áp lực điều chỉnh chi phối mặt bằng chung cổ phiếu. Hiện ngưỡng 1730 đang đóng vai trò hỗ trợ ngắn hạn, chỉ số cần thêm thời gian để cân bằng ở khu vực 1730-1750 điểm, nếu ngưỡng 1730 bị đánh mất chỉ số sẽ lùi về vùng 1700 điểm. Ở chiều ngược lại, kháng cự ở quanh ngưỡng 1770-1780.
- **Khuyến nghị giao dịch:** Nhà đầu tư ưu tiên quản trị rủi ro và giữ tỷ trọng ở mức an toàn, việc giải ngân chỉ ưu tiên khi các tín hiệu cân bằng của thị trường đã ổn định hơn. Có thể tận dụng nhịp hồi để cơ cấu danh mục, rà soát các mã có diễn biến suy yếu, vi phạm xu hướng. Các nhóm Cổ phiếu có diễn biến tích cực: Đầu tư công, Vật liệu xây dựng...

Thống kê thị trường cơ sở

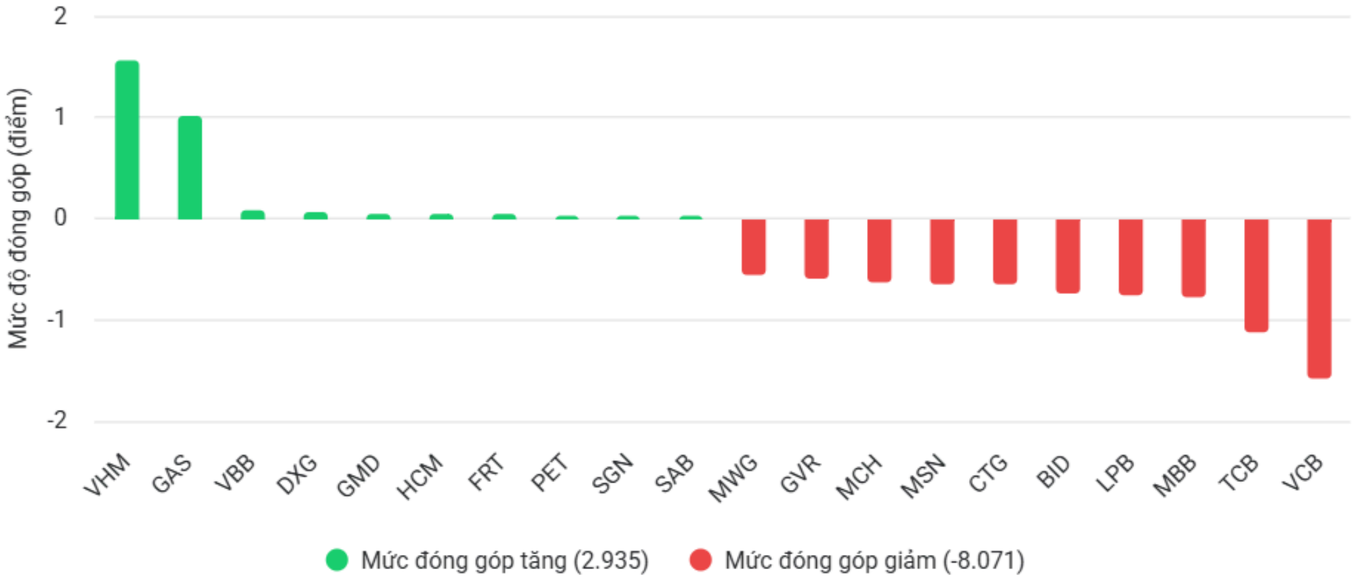
Định giá P/E của VN-Index (lần)



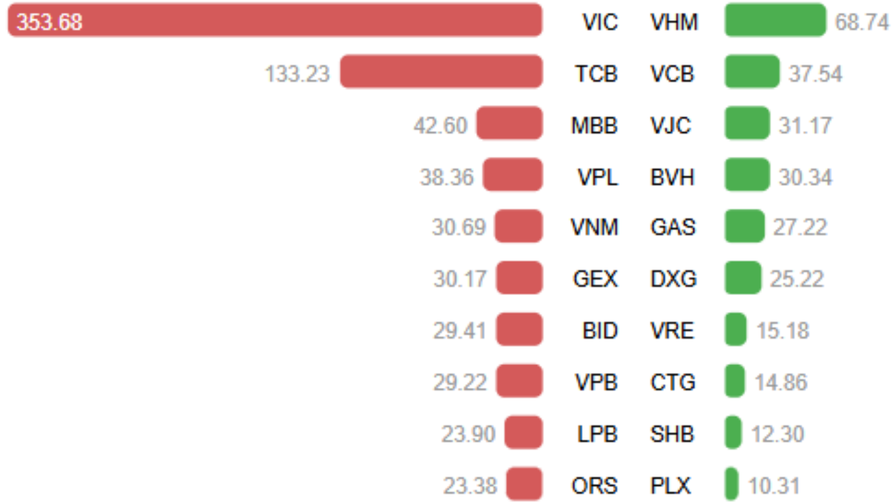
Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

Dow 30	51,770.31	-572.25 / -1%	XAU/USD	3,909.31	+33.76 / +0.87%
Dow 30 Futures	51,935.10	+164.00 / +0.32%	Gold	3,917.75	+18.85 / +0.48%
Nasdaq Futures	28,591.00	+206.20 / +0.73%	Copper	6.5113	+0.0013 / +0.02%
S&P 500 Futures	7,609.00	+29.10 / +0.38%	Brent Oil	110.93	-2.50 / -2.2%
Nikkei 225	63,239.50	-50.61 / -0.08%	London Sugar	516.30	-11.30 / -2.1%
Shanghai	3,599.02	-52.42 / -1.4%	Silver	50.053	+0.776 / +1.58%
Hang Seng	23,294.42	+335.77 / +1.4%	Crude Oil WTI	101.69	-2.43 / -2.33%
KOSPI	5,813.98	+83.24 / +1.45%	Platinum	1,445.25	+10.75 / +0.75%
FTSE 100	10,729.78	+7.71 / 0%	London Coffee	3,204.00	+27.50 / +0.8%
FTSE 100 Futures	10,747.10	+0.60 / +0.01%	US Wheat	602.90	-0.35 / -0.06%

Thông tin Vĩ mô

- **Thuế xăng về 0%: Giảm áp lực lạm phát, tiếp sức doanh nghiệp:** Chính phủ vừa ban hành Nghị quyết số 45/2026/NQ-CP quy định thuế suất thuế tiêu thụ đặc biệt đối với xăng, dầu các loại ở mức 0% từ ngày 1/11/2026 đến hết ngày 31/3/2027. Đây là một trong những giải pháp chính sách tài khóa nhằm góp phần ổn định thị trường xăng dầu, giảm áp lực chi phí cho doanh nghiệp, người dân và hỗ trợ mục tiêu kiểm soát lạm phát, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.
- **Giá điện chính thức giảm 2% sau 4 lần tăng liên tiếp:** Tối 31/10, Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) thông báo điều chỉnh giá bán lẻ điện bình quân từ ngày 1/11. Theo đó, giá điện bình quân được điều chỉnh xuống còn 2.159,9037 đồng/kWh (chưa bao gồm VAT), giảm 2% so với mức giá hiện hành. Trước đó, tại cuộc họp điều hành giá, Phó Thủ tướng Nguyễn Văn Thắng đã yêu cầu EVN khẩn trương rà soát, tính toán, tiết kiệm tối đa chi phí để có phương án giảm giá bán lẻ điện bình quân, áp dụng từ ngày 1/11/2026 đến hết ngày 31/3/2027.
- **TP HCM phát hành trái phiếu để huy động vốn cho các dự án trọng điểm.** TP HCM sẽ phát hành trái phiếu đô thị, công trình tại Trung tâm tài chính quốc tế, đồng thời huy động vốn trong nước qua nhiều loại trái phiếu, khoản vay phục vụ các dự án trọng điểm. Các cơ chế trên được HĐND TP HCM thông qua tại kỳ họp chuyên đề ngày 30/10, nhằm đa dạng hóa nguồn lực tài chính, tạo thêm vốn trung và dài hạn cho các dự án hạ tầng, giao thông và phát triển đô thị.

Thông tin doanh nghiệp

- **VHM - Vinhomes báo lãi 9 tháng đạt 75.100 tỷ, tăng gấp 5 lần cùng kỳ, vượt 25% kế hoạch năm:** Trong 9 tháng đầu năm 2026, Vinhomes ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất đạt 202.586 tỷ đồng, tăng 302% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 75.059 tỷ đồng, tăng 390% so với cùng kỳ. Động lực tăng trưởng đến từ Vinhomes Green Paradise, Vinhomes Global Gate Hạ Long, Vinhomes Ocean Park 2 và 3 cùng các dự án khác.
- **VIC: Kỷ lục mới của Vingroup - Doanh thu tăng gấp 2, lợi nhuận tăng gấp 6:** Kết thúc 9 tháng năm 2026, Vingroup (HoSE: VIC) ghi nhận 372,5 nghìn tỷ đồng doanh thu thuần và 43,7 nghìn tỷ đồng lợi nhuận sau thuế. Đây là doanh thu và lợi nhuận cao nhất trong lịch sử doanh nghiệp.
- **DCM - Xuất khẩu tăng 95%, Phân bón Cà Mau lãi 9 tháng gần 2.300 tỷ đồng:** Trong kỳ, doanh thu thuần của doanh nghiệp đạt 5.741 tỷ đồng, tăng 92,1% YoY. Lợi nhuận sau thuế đạt 432,3 tỷ đồng, tăng 31,8% (YoY). Sau 9 tháng năm 2026, lợi nhuận sau thuế của Phân bón Cà Mau tăng 49,6% YoY, đạt 2.285 tỷ đồng. Doanh thu xuất khẩu tăng 95% YoY, trong khi biên lợi nhuận gộp riêng quý 3 thu hẹp.
- **GAS - Khí khô và LNG dẫn dắt đà tăng trưởng doanh thu của PV GAS trong quý 3:** Hưởng lợi từ giá dầu Brent tăng mạnh và sản lượng khí khô, LNG tăng 24%; PV GAS báo lãi sau thuế quý 3/2026 đạt hơn 4.500 tỷ đồng, tăng trưởng gần 75% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2026, doanh thu thuần của PV GAS đạt 120.977 tỷ đồng, tăng 32,29% YoY; lợi nhuận sau thuế đạt 13.595 tỷ đồng, tăng 33,49% YoY. Kết quả này đã vượt xa kế hoạch mà doanh nghiệp đặt ra cho cả năm.
- **KSV - "Đại gia" khai thác vàng bạc lớn nhất Việt Nam báo lãi quý 3 gấp 4 lần cùng kỳ:** Lãi sau thuế quý 3 của KSV đóng góp tới 74% lợi nhuận lũy kế 9 tháng. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2026, KSV ghi nhận doanh thu thuần 14.686 tỷ đồng, tăng 35% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế đạt 4.340 tỷ đồng, tăng 149%, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt 3.462 tỷ đồng, gấp hơn 2,5 lần cùng kỳ năm 2025.

Tuyên bố trách nhiệm

Báo cáo nghiên cứu này được chuẩn bị bởi Công ty cổ phần chứng khoán Capital (CAPITALSC) nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin được trình bày trong báo cáo này được thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, nhưng Capitalsc không đảm bảo về tính chính xác hoặc đầy đủ của thông tin đó. Các quan điểm, ước tính, và dự báo trong báo cáo này phản ánh đánh giá hiện tại của tác giả tại thời điểm phát hành báo cáo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này không phải là một lời đề nghị bán hoặc mời chào mua bất kỳ loại chứng khoán nào. Báo cáo này không nhằm mục đích cung cấp tư vấn đầu tư cá nhân và không xét đến các mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính, hoặc nhu cầu của bất kỳ cá nhân nào. Capitalsc, các công ty liên kết của mình, cũng như các cán bộ, giám đốc hoặc nhân viên không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý nào đối với bất kỳ tổn thất trực tiếp hoặc hệ quả nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hoặc nội dung của nó.

Liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng Khoán Capital (CAPITALSC)

Head Office: Tầng 15, Tòa nhà Vinaconex, 34 Láng Hạ, P. Láng, TP. Hà Nội

HCM Branch: Tầng 5, Tòa nhà VinaTex, 14 Võ Văn Kiệt, P. Sài Gòn, TP. Hồ Chí Minh

Điện thoại: 1900 633 059 **| Website:** https://capitalsc.vn/ **| Email:** hotrokhachhang@casc.vn

CAPITAL SECURITIES

CAS
CAPITAL SECURITIES