CAPITAL SECURITIES

CAPITAL SECURITIES

BẢN TIN
THỊ TRƯỜNG

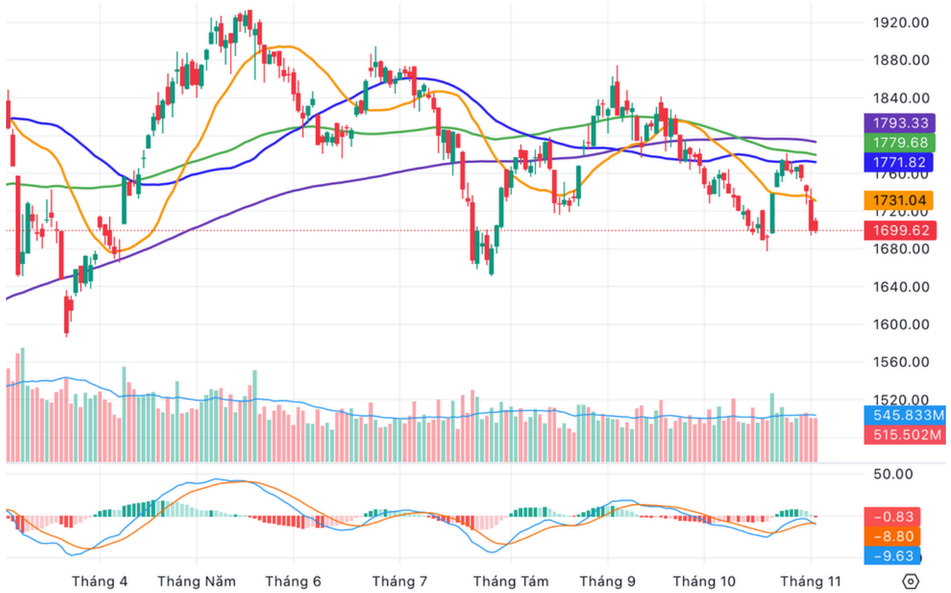
04/11/2026

› Start Slide

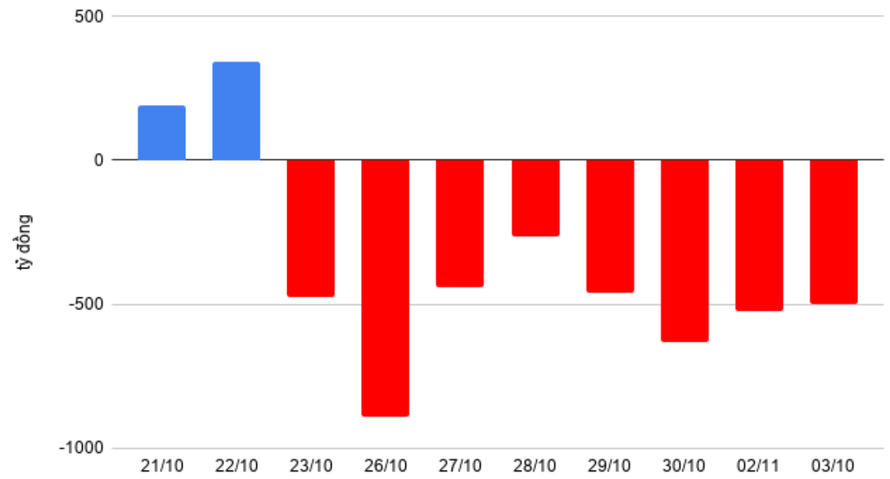
VN-Index nối dài đà giảm, lùi dưới mốc 1700 điểm

Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1,710.72	-11.10	-0.65%	1,699.62



Giao dịch khối ngoại



Tổng kết phiên giao dịch

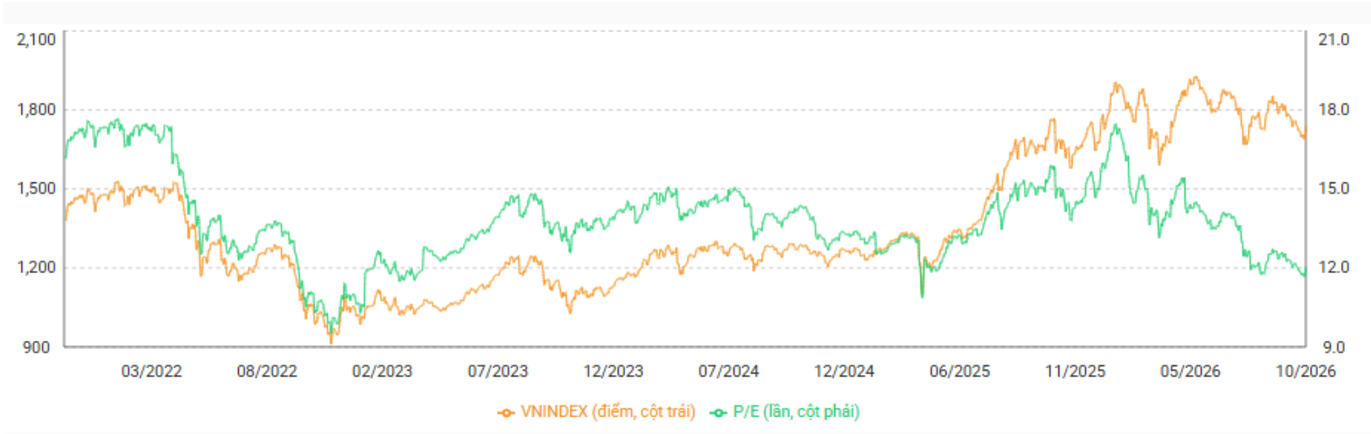
- **Diễn biến:** Sắc xanh lan tỏa hơn tuy nhiên diễn biến chủ yếu phản ánh nhịp hồi phục kỹ thuật sau phiên giảm mạnh. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1699.62, giảm 11.10 điểm (-0.65%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Tài nguyên Cơ bản: NKG (+3.4%), HSG (+3.9%), HPG (+4.2%) l Ngân hàng: STB (+2.3%), MSB (+2.9%), OCB (+4.4%) l Dịch vụ tài chính: FTS (+1.9%), HCM (+1.9%), VCI (+2.7%) l Du lịch và Giải trí: SCS (+1.2%), HVN (+3.7%). Diễn biến yếu trong phiên: Bất động sản: KOS (-6.5%), VIC (-3.3%), SCR (-2.9%) l Bảo hiểm: BVH (-5.9%), MIG (-1.0%) l Tiện ích: GAS (-2.1%), BWE (-1.4%) l Dầu khí: BSR (-3.0%), PVD (-1.4%).
- **Thanh khoản giảm với độ rộng thị trường nghiêng về bên bán**: Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 10,478 tỷ đồng, giảm 34% so với phiên trước và thấp hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 12,589 tỷ đồng.
- **Khối ngoại bán ròng gần 516 tỷ đồng:** tập trung nhiều ở MBB (254 tỷ), VCB (219 tỷ), VIC (114 tỷ), trong khi mua ròng HPG (227 tỷ), SHB (125 tỷ), VHM (119 tỷ).

Góc nhìn kỹ thuật

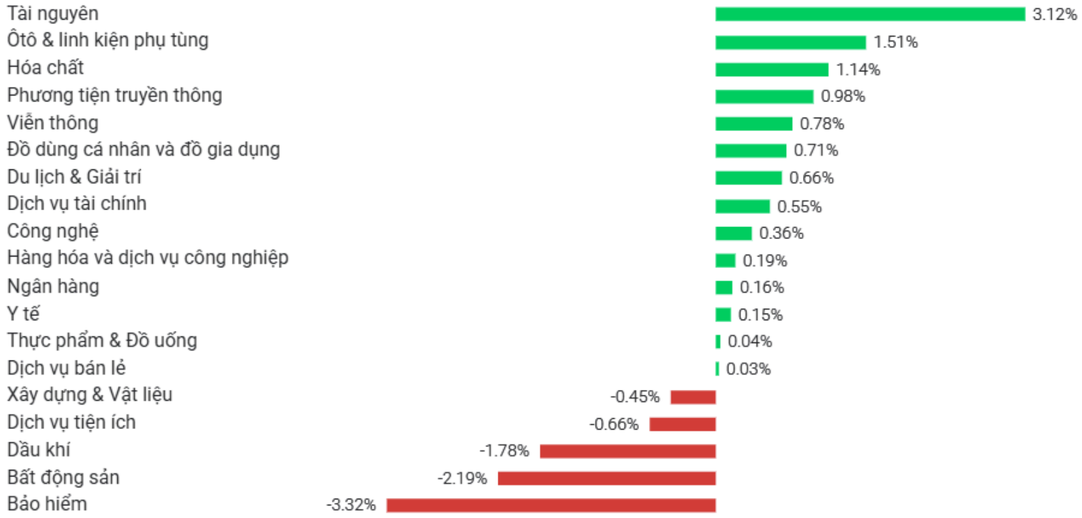
- **VN-Index nối tiếp đà giảm và kết phiên dưới mốc 1700 điểm.** Thanh khoản sụt giảm cho thấy lực bán chững lại tại vùng hỗ trợ nhưng dòng tiền bắt đáy chưa nhập cuộc. Các chỉ báo động lượng tiếp tục suy yếu, đường MACD cắt xuống đường tín hiệu, chỉ báo RSI đi xuống vùng thấp cho thấy áp lực điều chỉnh còn hiện hữu. Vùng hỗ trợ gần ở quanh ngưỡng 1680 điểm tương ứng với vùng đáy tháng 10/2026, nếu ngưỡng này bị đánh mất chỉ số sẽ lùi về ngưỡng 1650. Ở chiều ngược lại, kháng cự của chỉ số ở quanh ngưỡng 1740-1750.
- **Khuyến nghị giao dịch:** Trong bối cảnh thị trường diễn biến tiêu cực, 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.

Thống kê thị trường cơ sở

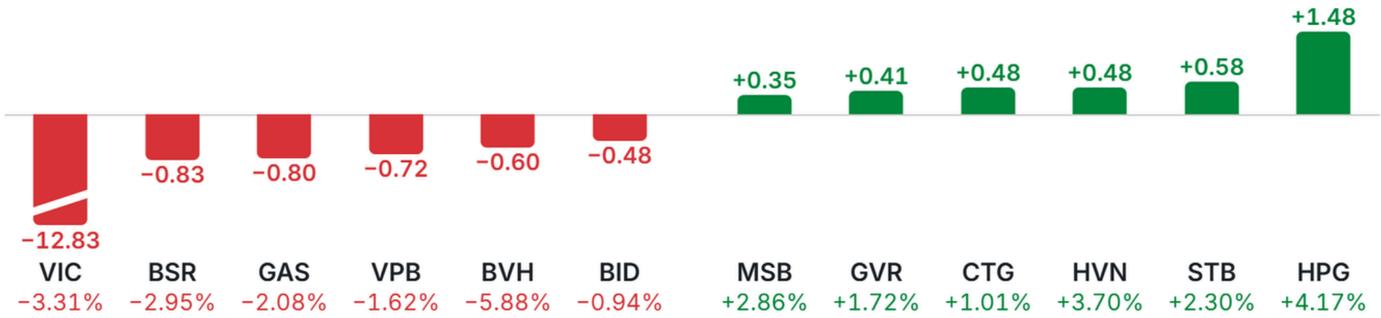
Định giá P/E của VN-Index (lần)



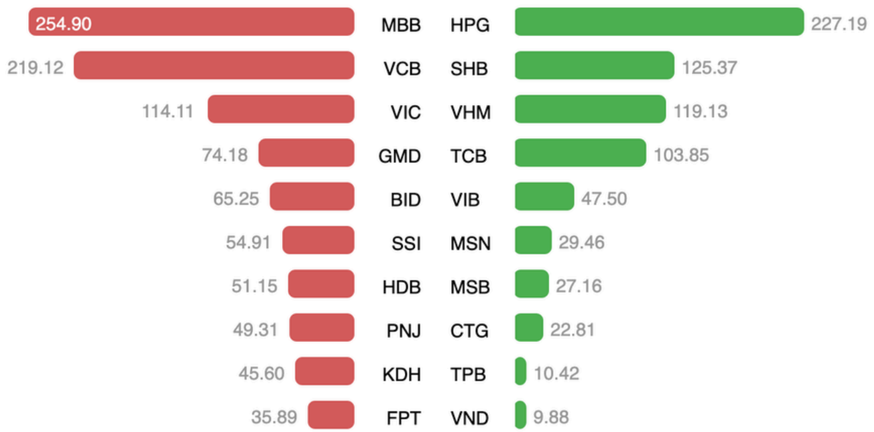
Diễn biến chỉ số Ngành



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	51,786.72	-197.26 / -0.3%
Dow 30 Futures	51,550.30	-235.80 / -0.46%
Nasdaq Futures	27,816.20	-364.10 / -1.29%
S&P 500 Futures	7,519.30	-49.70 / -0.66%
Nikkei 225	61,957.00	-1,124.86 / -1.78%
Shanghai	3,608.10	-29.93 / -0.8%
Hang Seng	23,525.97	+132.65 / +0.5%
KOSPI	5,668.75	+19.96 / +0.35%
FTSE 100	10,638.43	-122.90 / -1.1%
FTSE 100 Futures	10,580.80	-44.60 / -0.42%

XAU/USD	3,929.07	-1.14 / -0.03%
Gold	3,937.60	-2.80 / -0.07%
Copper	6.3805	-0.0330 / -0.51%
Brent Oil	104.59	+0.21 / +0.2%
London Sugar	500.20	-9.20 / -1.8%
Silver	49.515	-0.238 / -0.48%
Crude Oil WTI	96.870	+0.780 / +0.81%
Platinum	1,410.45	-7.65 / -0.54%
London Coffee	3,207.00	-38.00 / -1.1%
US Wheat	598.90	+0.15 / +0.03%
US Corn	442.00	+0.50 / +0.11%

Thông tin Vĩ mô

- **Xuất nhập khẩu lập kỷ lục, vượt mốc 1.000 tỷ USD.** Theo số liệu được Cục Thống kê (Bộ Tài chính) công bố sáng 3/11, trong tháng 10/2026, kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa sơ bộ đạt 122,03 tỷ USD, tăng 3,7% so với tháng trước và tăng 47,4% so với cùng kỳ năm trước. Đáng chú ý, cán cân thương mại hàng hóa tháng 10 ghi nhận xuất siêu 7,31 tỷ USD; nối tiếp mức xuất siêu 1,30 tỷ USD của tháng 9, đây là tháng thứ hai liên tiếp xuất siêu trong năm 2026.
- **CPI 10 tháng đầu năm 2026 tăng 4.57%, lạm phát cơ bản tăng 4.24% so với cùng kỳ năm trước.** Theo Cục Thống kê, CPI tháng 10/2026 tăng 0,20% so với tháng trước, tăng 5,09% YoY và tăng 4,41% so với cuối năm 2025. Lũy kế 10 tháng, CPI bình quân tăng 4,57% YoY, vượt mục tiêu kiểm soát lạm phát 4,5% cho cả năm; trong khi lạm phát cơ bản tăng 4,24%, thấp hơn mức tăng của CPI chung do chưa bao gồm một số nhóm hàng có biến động giá mạnh như xăng dầu, gas, lương thực, thực phẩm tươi sống và dịch vụ y tế. Trong tháng 10, nhóm giao thông tăng mạnh nhất 2,66%, đóng góp 0,27 điểm phần trăm vào CPI chung, chủ yếu do giá xăng tăng 6,86%; ngược lại, nhóm văn hóa, giải trí và du lịch giảm 0,87%.

Thông tin doanh nghiệp

- **BMP - Nhựa Bình Minh chi hơn 530 tỷ đồng tạm ứng cổ tức, tỷ lệ 65%:** QCTCP Nhựa Bình Minh (BMP – sàn HOSE) thông báo, ngày 12/11 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2026 bằng tiền mặt với tỷ lệ 65%. Quý III/2026, Nhựa Bình Minh ghi nhận doanh thu đạt 1.462,85 tỷ đồng, giảm 4,5% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 319,34 tỷ đồng, giảm 8,9% so với cùng kỳ năm trước.
- **CEO - Lợi nhuận CEO thấp nhất 5 quý, hàng tồn kho tăng 2.300 tỷ đồng:** CTCP Tập đoàn C.E.O ghi nhận doanh thu thuần quý 3/2026 đạt 266 tỷ đồng, tăng 10% YoY, nhưng lợi nhuận sau thuế chỉ đạt hơn 40 tỷ đồng, giảm 23% và là mức thấp nhất trong 5 quý gần đây. Lũy kế 9T/2026, doanh thu đạt 993 tỷ đồng, gần như đi ngang, còn lợi nhuận sau thuế đạt 188 tỷ đồng, tăng 27% YoY
- **FCN - Fecon ghi nhận lợi nhuận sau thuế quý III/2026 đạt 102 tỷ đồng**: Fecon ghi nhận doanh thu thuần quý III/2026 đạt 1.858 tỷ đồng, tăng 62% YoY; lợi nhuận sau thuế đạt 102 tỷ đồng, tăng hơn 6 lần và là mức cao nhất theo quý kể từ năm 2019. Động lực chính đến từ hoạt động kinh doanh cốt lõi khi lợi nhuận gộp tăng gấp đôi lên 321 tỷ đồng, giúp biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 13,75% lên 17,28%.
- **SSB - LNTT quý 3 đạt 1,315 tỷ đồng (+38% YoY), lũy kế 9 tháng vẫn giảm 42%**. Thu nhập lãi thuần 2,468 tỷ đồng (+6%); chi phí hoạt động tăng 11% lên 1,072 tỷ đồng. LN thuần từ HĐKD 1,833 tỷ đồng (+13%); ngân hàng tiết giảm chi phí dự phòng rủi ro. 9 tháng LNTT 3,940 tỷ đồng, đạt ~66% kế hoạch vừa hạ 15% xuống 6,008 tỷ đồng.
- **ACV - Lợi nhuận sau thuế quý 3 giảm 35% còn 2,083 tỷ đồng, thấp nhất kể từ năm 2023:** Doanh thu thuần 6,066 tỷ đồng (-6% YoY); biên lãi gộp thu hẹp từ 62% xuống 47%. 9 tháng Lợi nhuận trước thuế 10,780 tỷ đồng (-2%), vẫn vượt kế hoạch cả năm 7,011 tỷ đồng. Nhân sự tại 30/9 còn 7,113 người, giảm 3,698 người (-34%) so với đầu năm.

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