



CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ Tổng thống Donald Trump vừa có chuyến thăm Nhật Bản và gặp gỡ Tân Thủ tướng Takaichi ngay sau Hội nghị ASEAN, và trước khi ông tham gia APEC tại Hàn Quốc vào cuối tháng. Cuộc gặp của ông Trump và phái đoàn với các quan chức Nhật Bản đã tái khẳng định mối quan hệ đối tác chiến lược của hai nước, đi kèm với đó là dự đoán về các thỏa thuận thương mại trong thời gian tới khi đại diện đàm phán của hai nước có cuộc gặp xã giao. Mặc dù vậy, tâm điểm thế giới vẫn là hội thảo APEC, nơi ông Trump nhiều khả năng sẽ gặp Chủ tịch Tập Cận Bình để thống nhất các điều khoản thỏa thuận thương mại.
- ❖ Người tiêu dùng tại Mỹ đang trải qua giai đoạn nhiều áp lực. Chỉ số lòng tin người tiêu dùng của Conference Board đã giảm tháng thứ 3 liên tục, ghi nhận mức 94.6 điểm, mặc dù vẫn cao hơn dự báo là 93.4 điểm. Sự suy giảm của lòng tin tiêu dùng đến từ kết hợp của nền kinh tế đang giảm tốc và thị trường việc làm yếu, sẽ đặt ra nhiều thách thức cho Tổng thống Trump và Cục dự trữ liên bang Fed trong những tháng cuối năm nay. Tại Việt Nam, HSBC vừa nâng dự báo tăng trưởng năm nay lên 7.9%, cao nhất trong các nước trong khu vực. Với việc Việt Nam vừa thống nhất thỏa thuận khung về thương mại với Mỹ, dự kiến nhiều lĩnh vực sẽ được hưởng lợi từ thỏa thuận này. Mặc dù vậy, dòng vốn thụ động từ các quỹ ETF vẫn đang bị rút ròng khỏi Việt Nam, với lũy kế đầu năm lên đến khoảng 15.5 nghìn tỷ đồng, tập trung tại các quỹ ETF ở nước ngoài nên áp lực lên tỷ giá và thị trường vốn trong nước có thể không lớn.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ VGC: Dự án 1,100 căn NOXH tại Hà Nội của Liên danh Viglacera – Handico chốt ngày mở bán, giá từ 18.4 triệu đồng/m²
- ❖ VSC: Viconship lãi 456 tỷ đồng sau 9 tháng đầu năm, tăng gần 50% so với cùng kỳ
- ❖ DPM: Mảng trading tích cực, Đạm Phú Mỹ báo lãi gấp 3.6 lần cùng kỳ

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	15.79	-3.54%
ESTX 50 PREUR	5,711.06	0.64%
SET Index	1,316.01	-0.57%
PSEi INDEX	5,953.16	0.33%
FTSE Malaysia KLCI	1,612.65	-0.35%
FTSE Singapore Index	4,459.91	0.44%
S&P BSE SENSEX	84,415.97	-0.43%
KOSPI Composite Index	4,010.41	-0.80%
Osaka - Osaka Delayed Price	50,219.18	-0.58%
SSE Composite Index	3,988.22	-0.22%
HANG SENG INDEX	26,346.14	-0.33%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,653.82	0.09%
Paris - Paris Delayed Price	8,239.18	0.16%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,308.78	0.28%
S&P 500	6,875.16	1.23%
NASDAQ Composite	23,637.46	1.86%
Dow Jones Industrial Average	47,544.59	0.71%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,016.90	-1.76%
Giá dầu Brent	65.04	-0.90%
Giá dầu WTI	61.30	-1.02%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

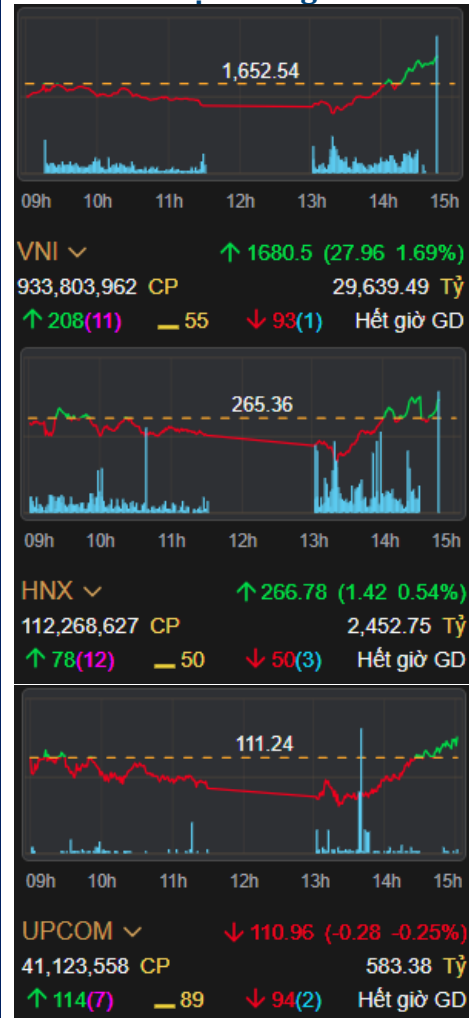
Kết thúc phiên giao dịch 28/10/2025, các chỉ số chính tăng điểm. VN-Index tăng 1.69%, lên mức 1,680.5 điểm; HNX-Index tăng 0.54% lên mức 266.78 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 933 triệu đơn vị, giảm 3.69% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 112 triệu đơn vị, tăng 9.84% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, VPB, FPT là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 9 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, TCX, VPL, BSR là những mã có tác động tiêu cực đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến tích cực. Nhóm ngành dẫn đầu là công nghệ thông tin (FPT +4.29%; ICT +6.94%) và bán lẻ (MWG +3.95%; COM +6.60%). Ở chiều ngược lại, ngành dầu khí tiêu cực nhẹ (BSR -1.33%; PLX -0.29%).

Khối ngoại mua ròng trên HoSE, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 1,521 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã FPT (1,241 tỷ đồng), VRE (239 tỷ đồng), VPB (143 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 76 tỷ đồng, tập trung tại CEO (120 tỷ đồng), NRC (2 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

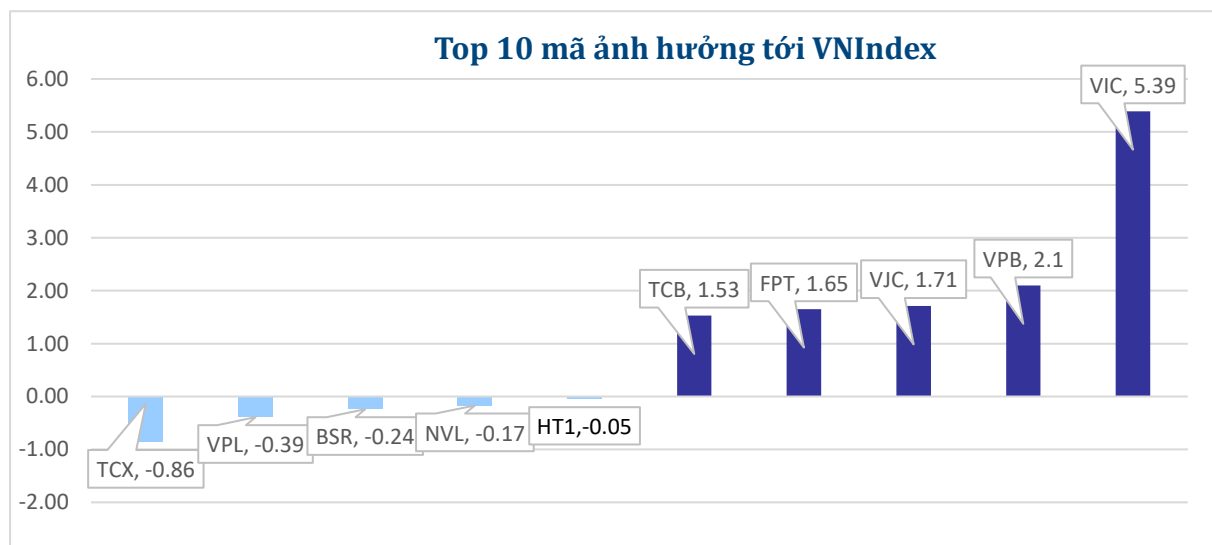
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,680.50	1.69%	27.96	933.8	29,639.5	219	55	94
Vn30 - Index	1,949.28	2.55%	48.52	416.6	17,324.5	28	1	1
Vn100-Index	576.19	1.14%	6.50	81.6	2048.2	16	3	11
VNXAllshare	2,905.65	2.26%	64.09	964.9	30564.9	255	81	109
HNX - Index	266.78	0.54%	1.42	112.3	2,452.7	90	50	53
Upcom - Index	110.96	-0.25%	-0.28	41.1	583.4	121	89	96

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	29,639.50	-3.47%	933.80	-3.69%
HNX	2,452.75	7.03%	112.27	9.84%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

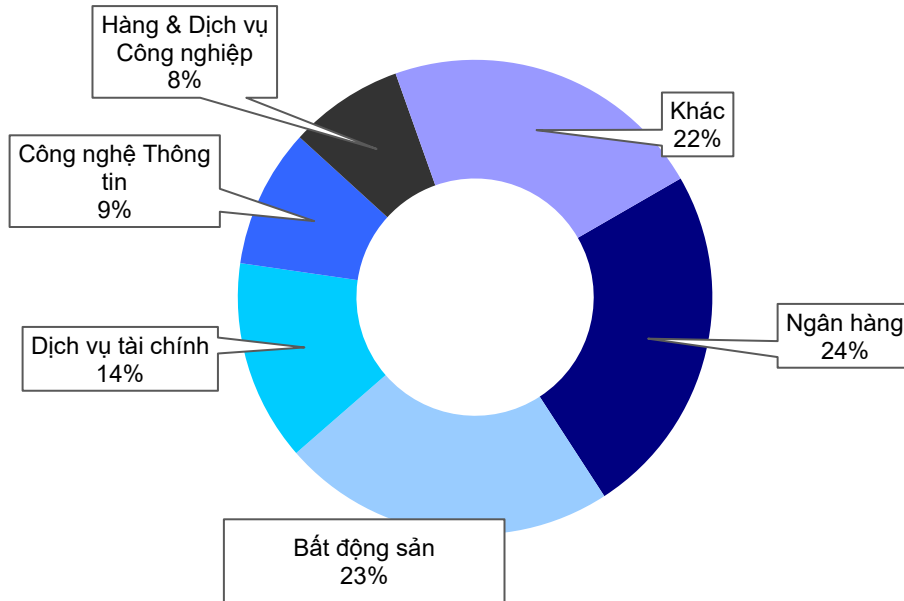


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB	FPT	PDN	CTD	HHP
MBB	VHM	ICT	VJC	HT1
SSI	SSI	VSI	HAH	NVL
VIX	MBB	NSC	ICT	HBC
NVL	VIC	PJT	CSV	BAF

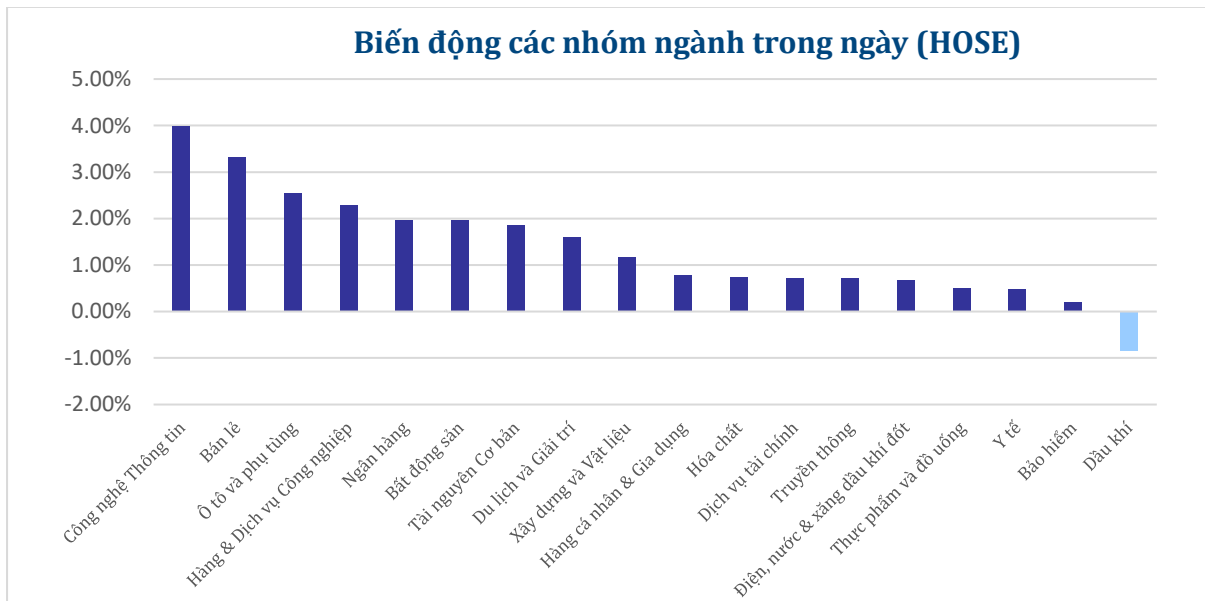


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



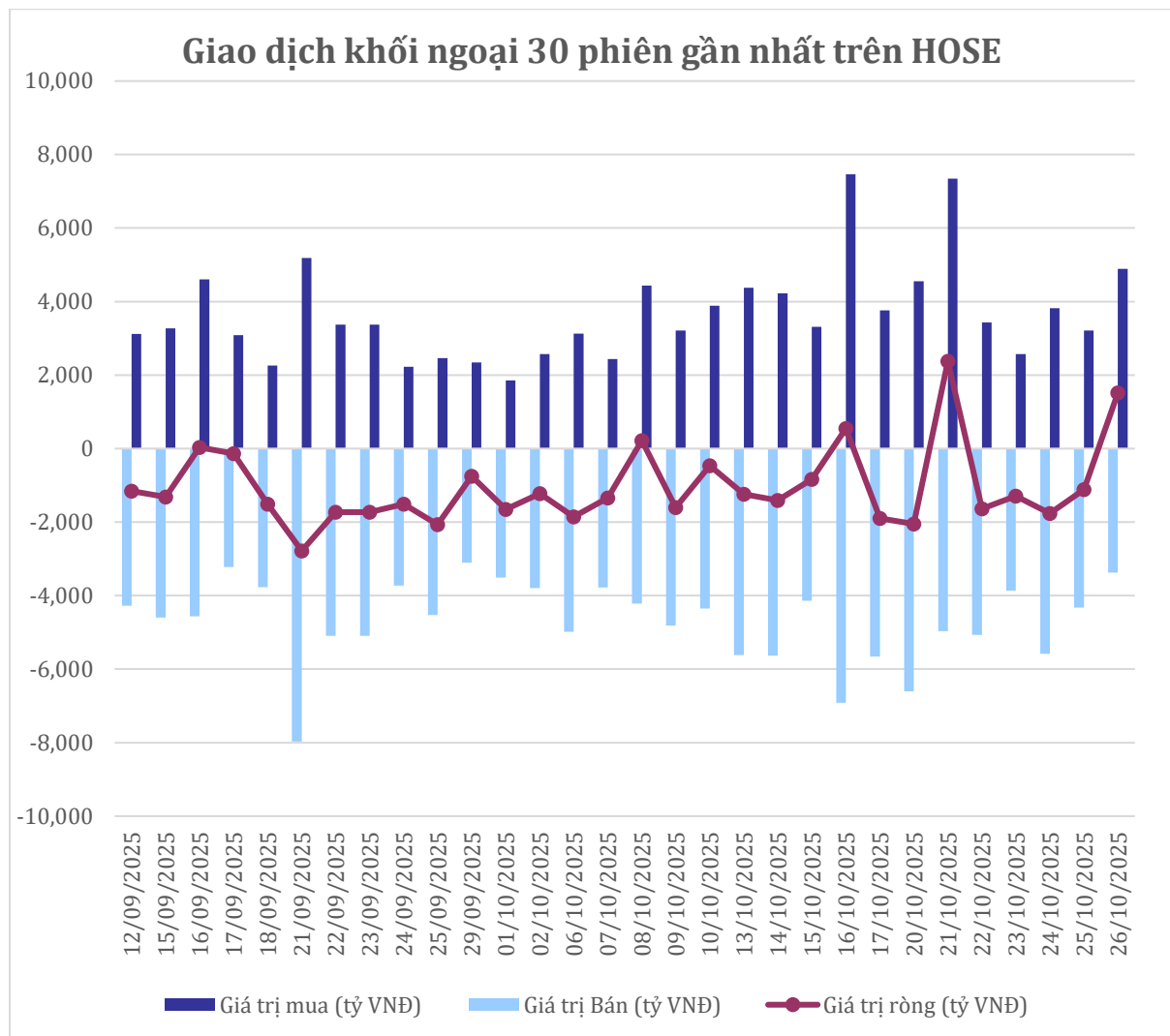
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
FPT	1241.83	MBB	-396.21
VRE	239.23	SSI	-102.37
VPB	143.20	PDR	-67.52
GEX	91.83	HCM	-58.06
CH	91.74	VND	-44.92





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696