



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Tổng thống Trump đã kết thúc cuộc gặp kéo dài gần 2 tiếng với Chủ tịch Trung Quốc Tập Cận Bình trong khuôn khổ Hội nghị APEC tổ chức tại Hàn Quốc. Hai lãnh đạo của hai quốc gia lớn nhất thế giới đã có những trao đổi tập trung vào những vấn đề trọng yếu của cả hai bên, với kết quả cuộc gặp được ông Trump đánh giá là rất tuyệt vời. Theo đó, Trung Quốc và Mỹ đều đưa ra các động thái phối hợp, với phía Mỹ giảm thuế do vấn đề Fentanyl từ 20% xuống 10%, trong khi giảm thuế tương hỗ cho Trung Quốc xuống mức tối thiểu 10% trong 1 năm. Một vài nhượng bộ khác về các vấn đề chiến lược cũng được phía Mỹ đưa ra, mặc dù chi tiết kỹ thuật cần phải đợi thêm thông tin chính thức. Phía Trung Quốc cũng phối hợp bằng cách nối lại mua nông sản Mỹ, cụ thể là đậu tương trong khi việc xuất khẩu đất hiếm có thể được nói lỏng.
- ❖ Là quốc gia chủ nhà của APEC, Hàn Quốc cũng đã có những trao đổi với ông Trump về vấn đề thuế quan, theo đó Hàn Quốc sẽ đầu tư 350 tỷ USD vào Mỹ, và nước này sẽ giảm thuế quan cho Hàn Quốc về mức 15%. Nhật Bản, một đồng minh lâu đời của Mỹ, trong chuyến thăm ngay trước thềm APEC của Tổng thống Trump và các cộng sự, cũng được phía Mỹ gợi ý nên tăng lãi suất của NHTW nước này trong bối cảnh lạm phát tại Nhật vẫn đang gia tăng với chỉ số CPI Tokyo lõi tăng 2.8%, cao hơn dự báo là 2.6% và kỳ trước là 2.5%. Bộ Tài chính Việt Nam vừa đưa ra thông tin giải ngân đầu tư công tính đến 23.10.2025 đạt 464,828 tỷ đồng, tương đương 51.7% kế hoạch cả năm. Trong khi đó, thu ngân sách giai đoạn 2021 - 2025 ước đạt 9.6 triệu tỷ đồng, tăng 36% so với năm trước đó. Như vậy, Việt Nam dự kiến hoàn thành 12/12 mục tiêu giai đoạn 5 năm 2021 - 2025, tạo nền tảng vững chắc cho sự phát triển mạnh mẽ hơn của những năm sau.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ TAL: Taseco Land: Mảng khu công nghiệp lần đầu góp doanh thu, 9 tháng đạt nửa kế hoạch năm
- ❖ HVN: Vietnam Airlines bút phá mạnh mẽ trong Quý 3/2025, khẳng định vị thế tiên phong trên bầu trời quốc tế

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	16.91	-0.06%
ESTX 50 PREUR	5,699.18	-0.12%
SET Index	1,314.65	-0.08%
PSEi INDEX	5,929.68	-0.57%
FTSE Malaysia KLCI	1,614.20	0.17%
FTSE Singapore Index	4,437.44	-0.06%
S&P BSE SENSEX	84,404.46	-0.70%
KOSPI Composite Index	4,086.89	0.14%
Osaka - Osaka Delayed Price	51,325.61	0.04%
SSE Composite Index	3,986.90	-0.73%
HANG SENG INDEX	26,282.69	-0.24%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,760.06	0.04%
Paris - Paris Delayed Price	8,157.29	-0.53%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,118.89	-0.02%
S&P 500	6,822.34	-0.99%
NASDAQ Composite	23,581.14	-1.57%
Dow Jones Industrial Average	47,522.12	-0.23%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,045.10	1.54%
Giá dầu Brent	64.05	-0.42%
Giá dầu WTI	60.29	-0.31%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

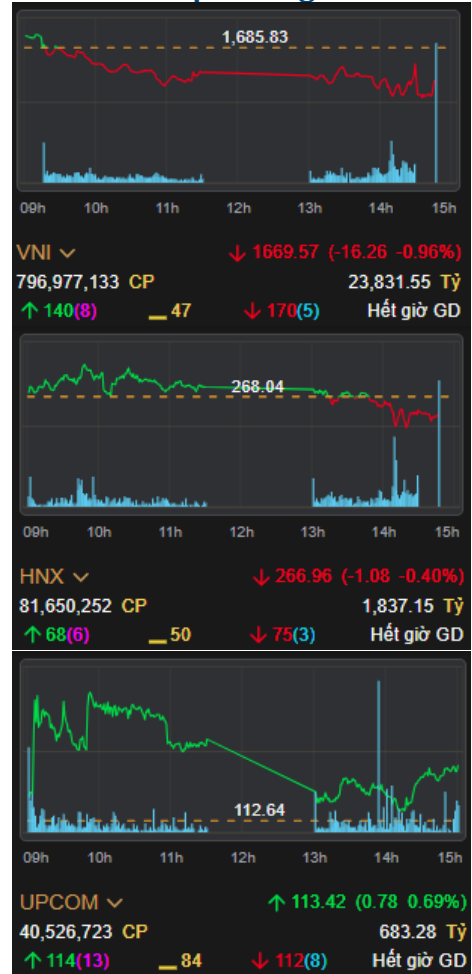
Kết thúc phiên giao dịch 30/10/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.96%, xuống mức 1,669.57 điểm; HNX-Index giảm 0.4% xuống mức 266.96 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 796 triệu đơn vị, giảm 11.33% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 81 triệu đơn vị, giảm 11.03% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, KDH, HVN là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, LPB, VPB là những mã có tác động tiêu cực đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành dẫn dắt là công nghệ thông tin (CMG +3.77%; ST8 +2.28%) và bảo hiểm (MIG +2.88%; BVH +0.8%). Ở chiều ngược lại, ngành dầu khí và hàng và dịch vụ công nghiệp ảnh hưởng tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại bán ròng trên HoSE, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 1,176 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã VIX (389 tỷ đồng), GEX (196 tỷ đồng), MBB (169 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị bán ròng được ghi nhận khoảng 82 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

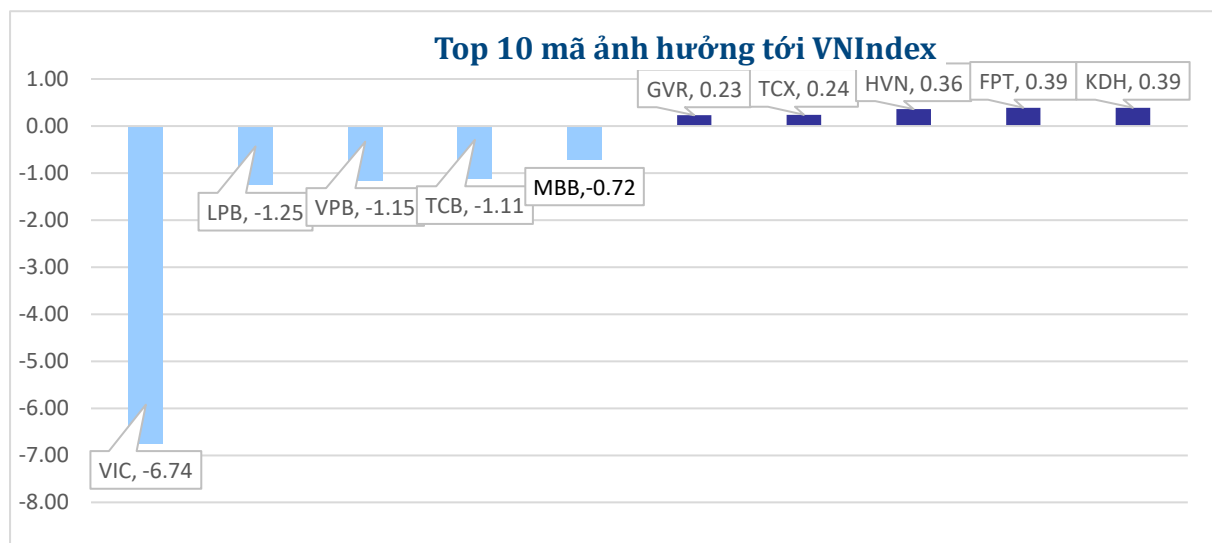
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,669.57	-0.96%	-16.26	797.0	23,831.6	148	47	175
Vn30 - Index	1,925.18	-1.26%	-24.58	304.0	11,666.7	9	1	20
Vn100-Index	578.42	-0.51%	-2.99	59.8	1577.9	41	4	55
VNXAllshare	2,881.83	-1.17%	-34.02	827.9	24858.8	176	70	207
HNX - Index	266.96	-0.40%	-1.08	81.7	1,837.1	74	50	78
Upcom - Index	113.42	0.69%	0.78	40.5	683.3	127	84	120

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	23,831.55	-7.45%	796.98	-11.33%
HNX	1,837.15	0.98%	81.65	-11.03%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

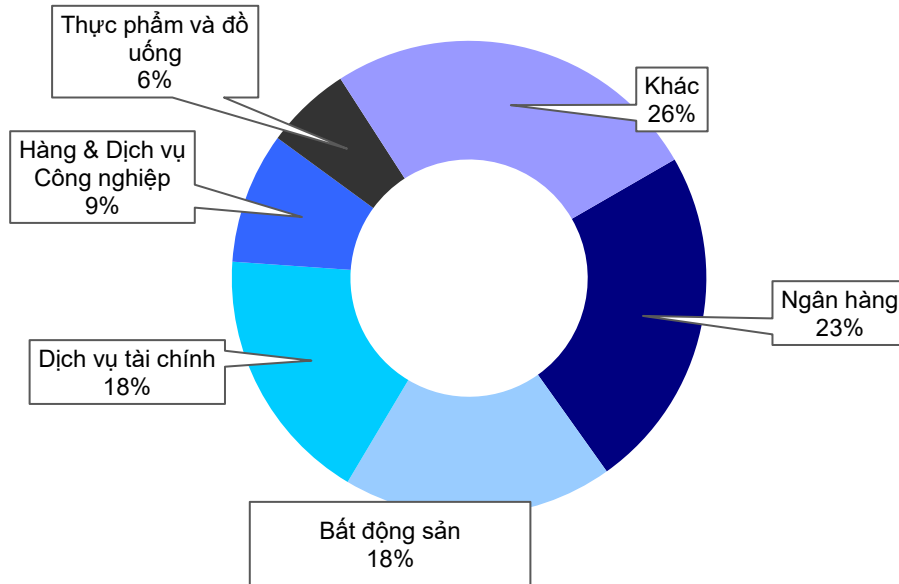


Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB	VIX	BTT	DLG	VIX
VIX	SHB	DQC	KHG	GEX
KHG	FPT	GTA	HSL	VPG
SSI	GEX	EVE	CDC	VRE
MBB	SSI	N01	KDH	VIC

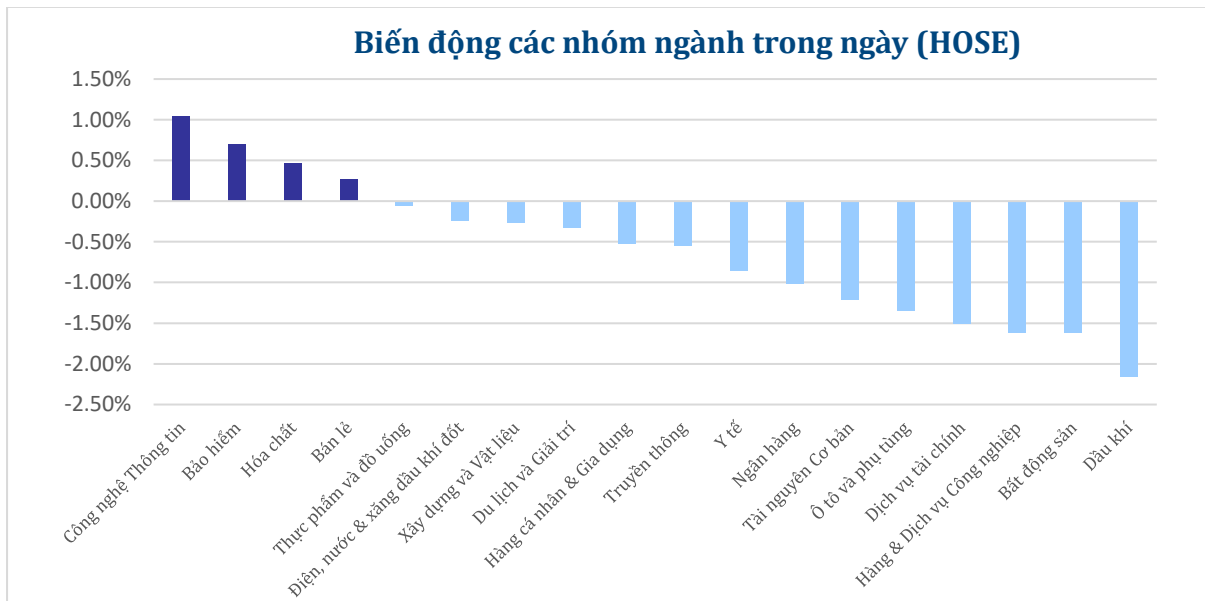


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



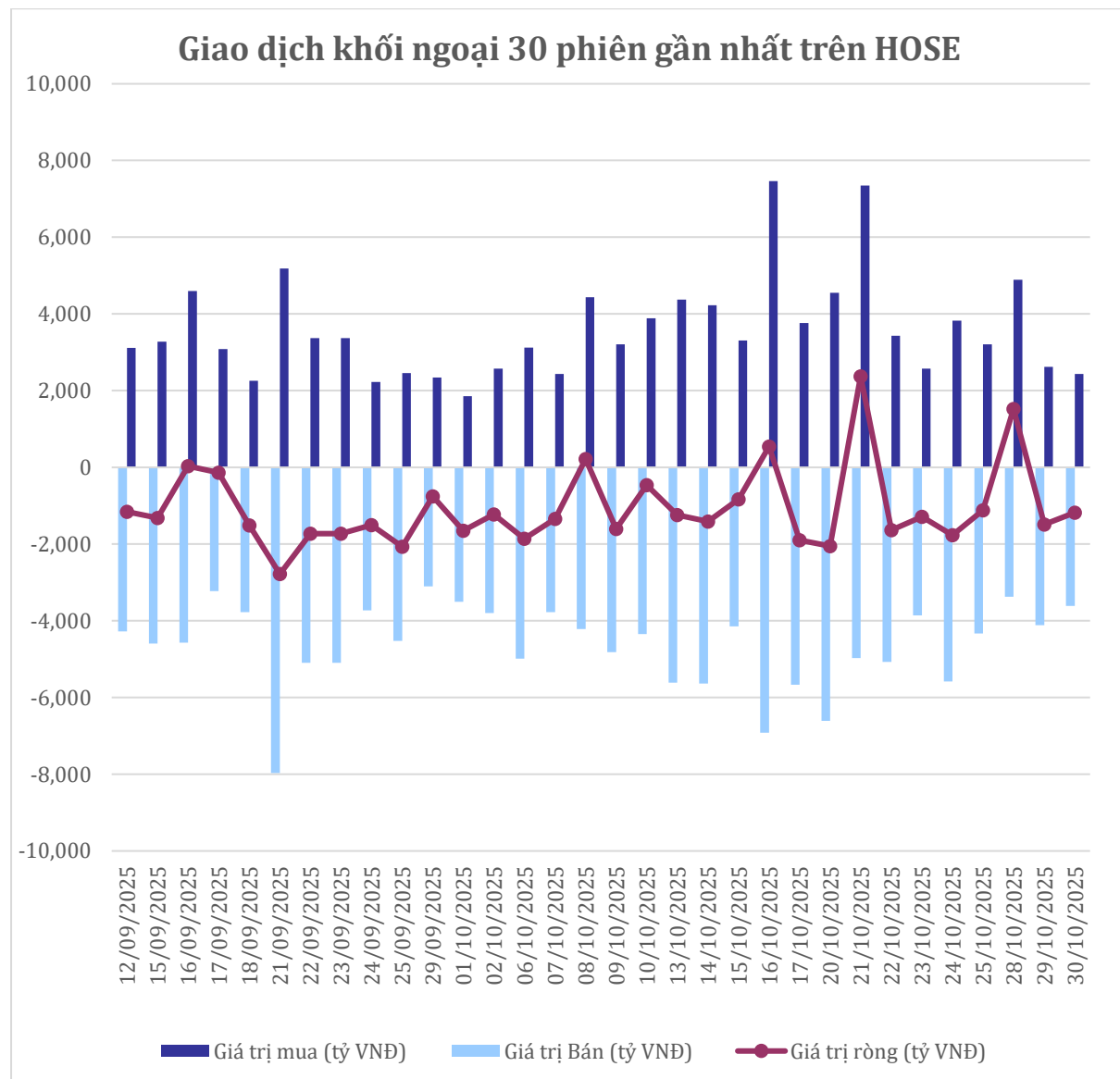
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	194.95	VIX	-389.68
HAH	88.04	GEX	-196.34
GMD	82.57	MBB	-169.40
KDH	63.37	SSI	-147.76
MWG	59.50	CTI	-130.40





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 Kỳ Minh
Chief Economist
minhmk@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung
Deputy Director
nhungtth@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