



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Chiến sự ở khu vực Trung Đông tiếp tục diễn ra hết sức căng thẳng. Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố cuộc chiến chống Iran của ông có thể kéo dài nhiều tuần, và cũng không loại trừ khả năng đưa bộ binh tham chiến trực tiếp. Trong khi đó, nhiều đồng minh của Mỹ ở Trung Đông cho biết phía Mỹ đã rút toàn bộ các lực lượng phòng thủ tại những nước này để tập trung bảo vệ Israel, mặc dù có nhiều báo cáo cho biết Tel Aviv đã hứng chịu nhiều thiệt hại nặng nề do tên lửa Iran để lại.
- ❖ Thị trường tài chính thế giới bị ảnh hưởng nặng nề sau cuộc tấn công của Mỹ. Giá dầu đã tăng mạnh có thời điểm vượt 80 USD/barrel, và Qatar ngày hôm qua đã đóng cửa cơ sở sản xuất LNG lớn nhất thế giới của mình do lo ngại bị tấn công bởi drone của Iran. Trước đó, cũng có báo cáo cho biết một cơ sở khai thác dầu của Aramco, công ty khai thác dầu quốc doanh lớn nhất thế giới của Arap Saudi cũng đã bị thiệt hại do giao tranh. Lợi suất trái phiếu Nhật Bản cũng đang tăng mạnh, khi quốc gia này gần đây đối mặt với lạm phát tăng cao và chưa thể được kim chế hiệu quả, trong bối cảnh nước này vẫn phụ thuộc năng lượng nhập khẩu.
- ❖ Tại Việt Nam, đánh giá về triển vọng vĩ mô các chuyên gia cho biết chính sách tài khóa và tiền tệ được điều hành hài hòa, chủ động sẽ là cơ sở vững chắc cho tăng trưởng bền vững và củng cố lòng tin thị trường. Chính sách tài khóa dự kiến được điều chỉnh theo hướng giảm thuế, phí để kích thích tổng cầu, đồng thời cũng sẽ gia hạn, miễn, giảm nhiều nghĩa vụ tài chính theo các Nghị quyết 174/2024/QH15, 204/2025/QH15 hay Nghị định 51/2025/NĐ-CP. Trong khi đó NHNN sẽ tiếp tục áp dụng các biện pháp linh hoạt để đảm bảo kiểm soát các vấn đề về lạm phát, tỷ giá cũng như ổn định mặt bằng lãi suất cho vay.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ NLG: Nam Long bước vào chu kỳ mới: Bán hàng kỷ lục, giảm đòn bẩy mạnh và tái định vị quỹ đất
- ❖ HUT: Tasco khởi công khu biệt thự cao cấp quy mô gần 20ha tại Phú Thọ
- ❖ TNG: Doanh thu 2 tháng đầu năm tăng 32% so với cùng kỳ
- ❖ PDR: Chung cư Millennium tiến hành cấp Giấy chứng nhận sở hữu căn hộ

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	21.44	7.96%
ESTX 50 PR.EUR	5,986.93	-2.47%
SET Index	1,466.51	-4.04%
PSEi INDEX	6,306.90	0.53%
FTSE Malaysia KLCI	1,700.21	-0.96%
FTSE Singapore Index	0.00	-100.00%
S&P BSE SENSEX	80,238.85	-1.29%
KOSPI Composite Index	6,164.24	-1.28%
Osaka - Osaka Delayed Price	0.00	-100.00%
SSE Composite Index	4,182.59	0.47%
HANG SENG INDEX	26,059.85	-2.14%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,780.11	-1.20%
Paris - Paris Delayed Price	8,394.32	-2.17%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,638.00	-2.56%
S&P 500	6,881.62	0.04%
NASDAQ Composite	22,748.86	0.36%
Dow Jones Industrial Average	48,904.78	-0.15%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	5,377.40	2.81%
Giá dầu Brent	72.48	2.45%
Giá dầu WTI	62.76	0.02%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 02/3/2026, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 1.82%, xuống mức 1,846.10 điểm; HNX-Index giảm 1.45% xuống mức 259.00 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1548 triệu đơn vị, tăng 66.48% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 48 triệu đơn vị, tăng 48% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, STB, GAS, BSR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, VHM, TCB là những mã có tác động tiêu cực đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành dẫn dắt là dầu khí (PLX +6.92%; PVD +6.99%) và hóa chất (GVR +7.00%; DCM +6.98%). Ở chiều ngược lại, ngành truyền thông và du lịch giải trí tiêu cực nhất đến chỉ số.

Khối ngoại mua ròng trên HoSE, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 761 tỷ đồng, chủ yếu ở các mã HPG (386 tỷ đồng), SSI (212 tỷ đồng), MWG (204 tỷ đồng). Trên HNX, giá trị mua ròng được ghi nhận khoảng 21 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

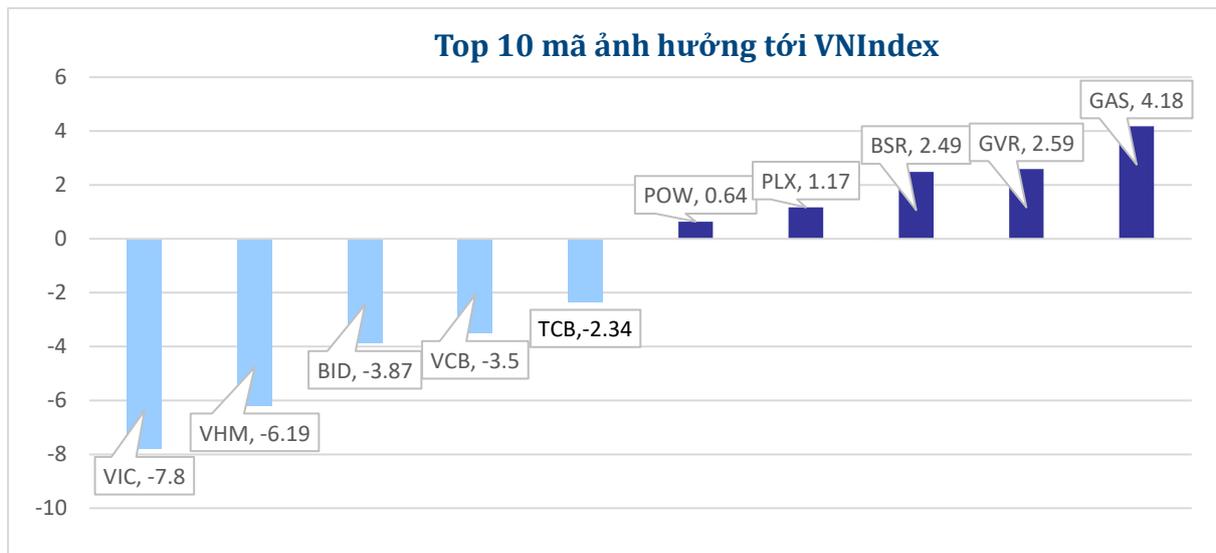
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	64	Số mã giảm
Vnindex	1,846.10	-1.82%	-34.23	1,548.2	47,266.2	106	31	244
Vn30 - Index	2,010.75	-2.47%	-51.00	646.0	24,789.6	5	0	25
Hnx30 - Index	576.39	-0.01%	-0.07	111.1	3,043.9	13	3	14
VNXAllshare	2,966.93	-2.22%	-67.49	1,588.5	46,900.3	140	52	294
HNX - Index	259.00	-1.45%	-3.82	138.2	3,320.6	71	40	112
Upcom - Index	128.71	-0.46%	-0.60	91.6	1,637.4	107	81	155

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	47,266.21	135.79%	1,548.15	66.88%
HNX	3,320.55	63.13%	138.24	48.00%

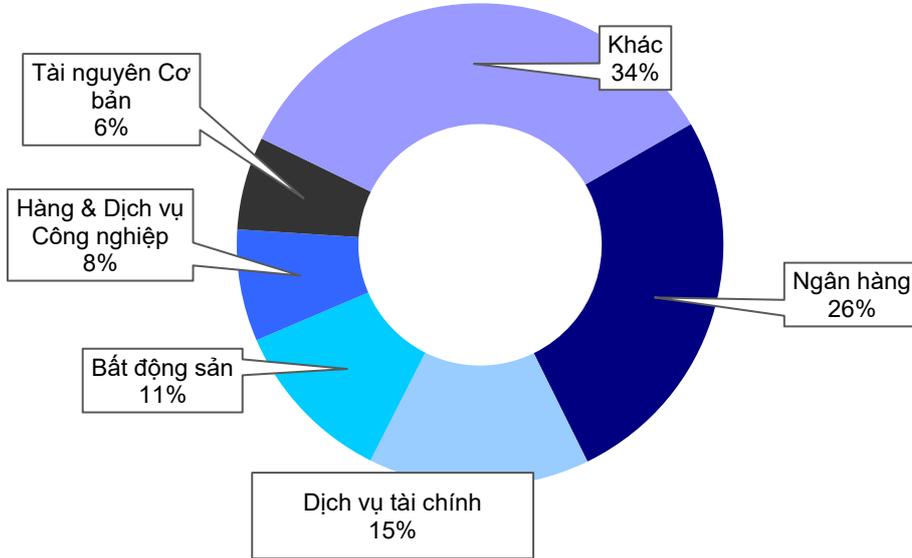
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



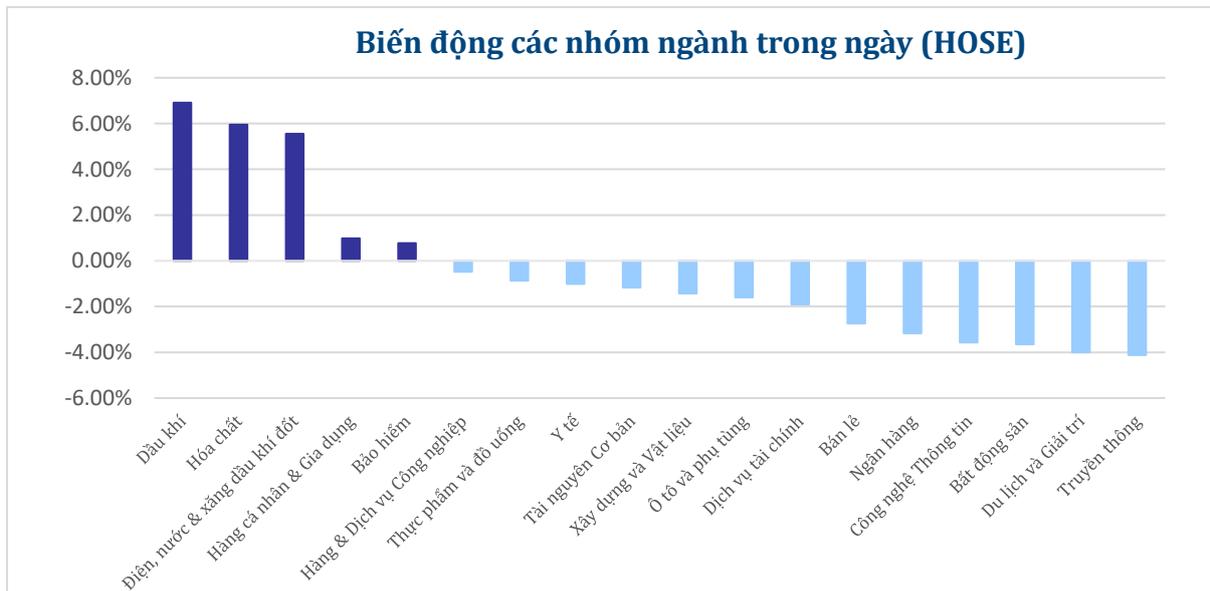
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
SHB	89.72	HPG	2,483.41	SAM	2608.01%	GVR	7.00%	CRC	-6.97%
HPG	87.01	SSI	2,330.80	SFG	2436.13%	PVD	6.99%	HDC	-6.94%
SSI	72.67	FPT	1,682.76	VDP	1752.70%	DCM	6.98%	VHM	-6.94%
POW	71.12	STB	1,557.58	CSM	1360.59%	TV2	6.96%	ELC	-6.86%
VIX	55.69	MBB	1,523.73	GEG	1298.81%	CSV	6.95%	DLG	-6.85%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



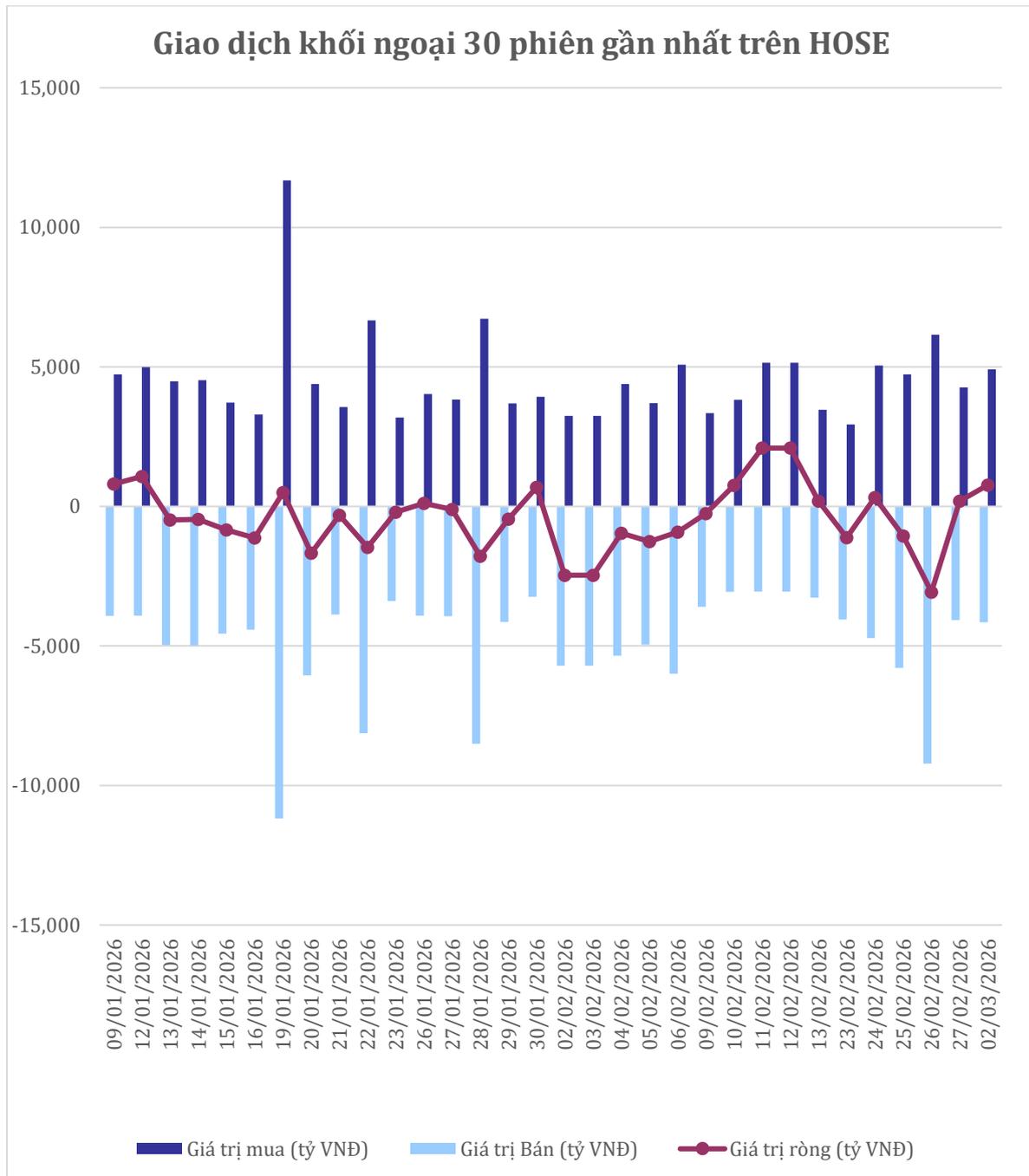
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HPG	386.73	VCB	-193.32
SSI	212.63	POW	-185.25
MWG	204.15	CTG	-108.69
PNJ	122.32	VNM	-87.33
KDH	117.82	STB	-82.94





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 Ngọc Hiệp
Research Analyst
hiepnn@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:708

Nguyễn Kỳ Minh
Chief Economist
minhnk@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