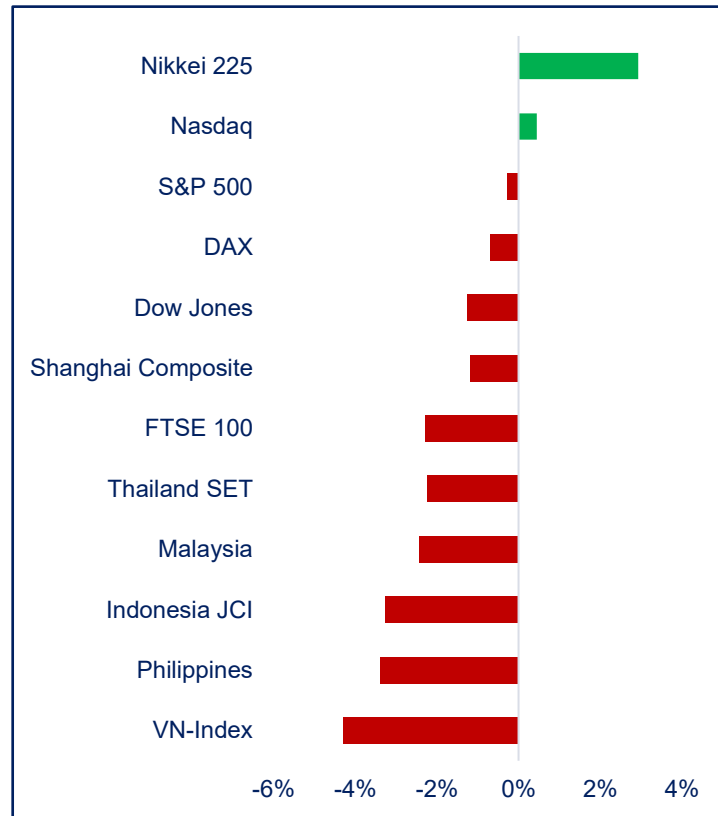


BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 05.10 – 09.10.2026

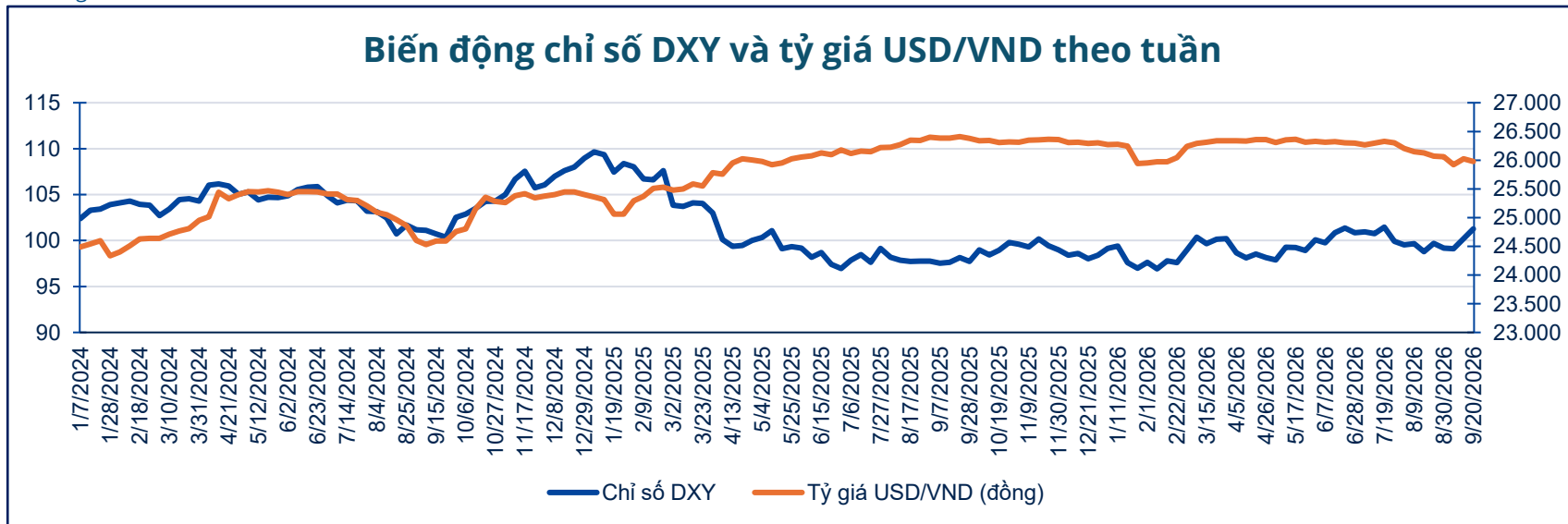


- VN-Index giảm 47,40 điểm (-2,66%) trong tuần, đóng cửa tại 1.737,71 điểm, ghi nhận tuần giảm thứ hai liên tiếp và giảm trong cả 5 phiên. Thanh khoản khớp lệnh trên HOSE bình quân đạt khoảng 11.967 tỷ đồng/phiên, giảm 2,9% so với tuần trước và thấp hơn khoảng 15,2% so với bình quân 5 tuần, cho thấy dòng tiền tiếp tục thận trọng trong bối cảnh áp lực bán gia tăng. Đáng chú ý, khối ngoại bán ròng mạnh trong tuần, đặc biệt trong phiên 02/10 với giá trị bán ròng trên 3.300 tỷ đồng – mức cao nhất trong khoảng 4 tháng.
- Dòng tiền có xu hướng rút khỏi các nhóm vốn hóa lớn, đặc biệt là ngân hàng và bất động sản, trong khi một số nhóm vốn hóa vừa như hàng hóa, dịch vụ công nghiệp và tài nguyên cơ bản có diễn biến tích cực hơn. Chúng tôi nhận định, ngoại trừ bảo hiểm, cảng biển, thủy sản và dệt may có dấu hiệu phục hồi, phần lớn các nhóm ngành còn lại đều chịu áp lực điều chỉnh. Áp lực bán cũng gia tăng rõ rệt ở nhóm blue-chip, khiến VN30 giảm 3,22% trong tuần, mạnh hơn mức giảm của VN-Index.
- ***Trong tuần tới, thị trường nhiều khả năng tiếp tục rung lắc trong bối cảnh khối ngoại bán ròng và giá dầu duy trì ở mức cao, dù triển vọng tăng trưởng trong nước và kỳ vọng Fed giữ nguyên lãi suất là các yếu tố hỗ trợ. Trên chart tuần, VN-Index đang kiểm định vùng 1.720–1.730 điểm; nếu giữ được, chỉ số có thể hồi phục về vùng 1.770–1.800 điểm, ngược lại có thể lùi về 1.680–1.700 điểm.***
- ***Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức 60%–70%. Hiện tại thị trường vẫn đang tương đối ảm đạm với việc bị thiếu hụt dòng tiền tham gia, áp lực điều chỉnh vẫn đang tiếp diễn tương đối mạnh. Do đó, nhà đầu tư tiếp tục duy trì chiến lược, theo dõi chờ điểm xác nhận cân bằng của thị trường***

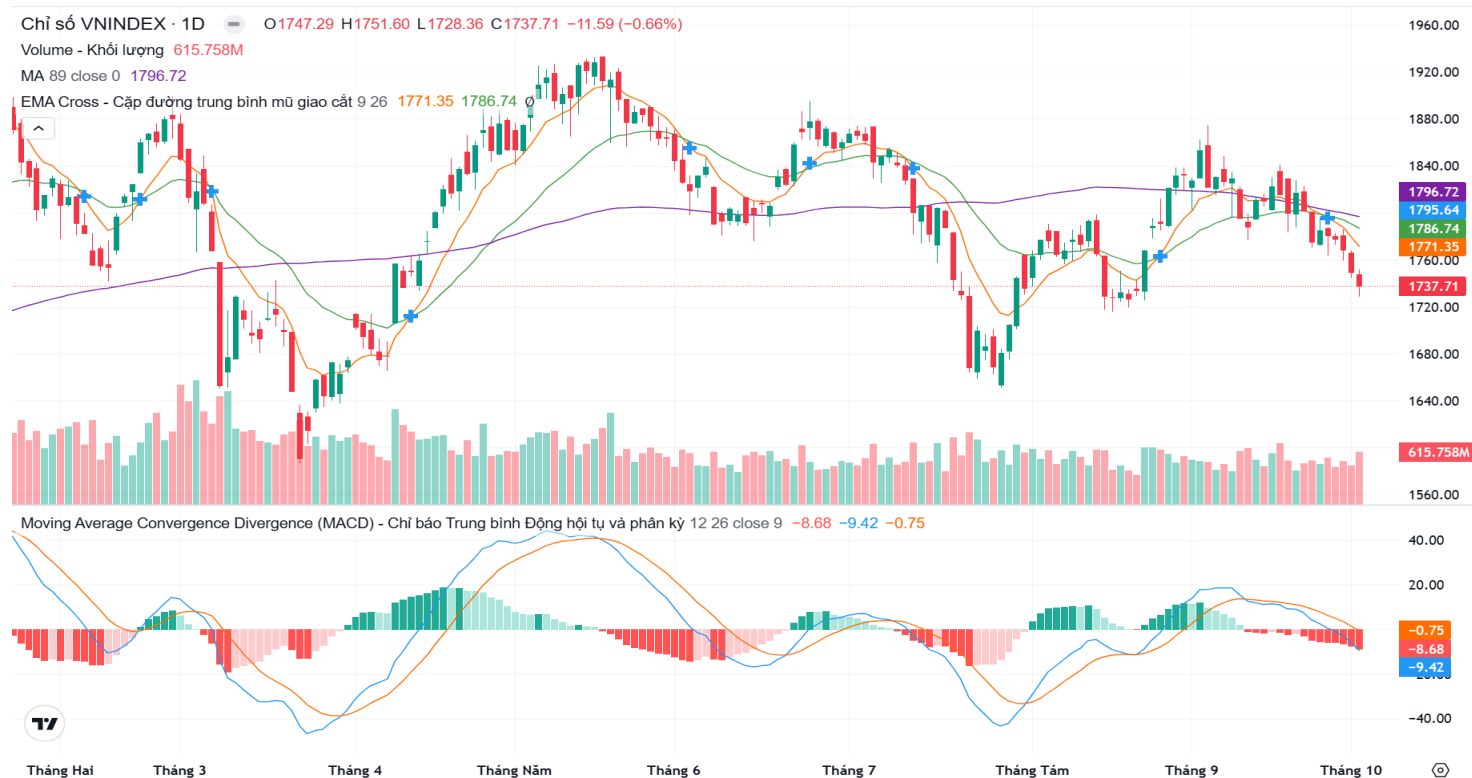
Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
VN-Index	-4,29%	1.815,66	1.737,71
Philippines	-3,38%	5.825,97	5.629,03
Indonesia JCI	-3,28%	6.241,89	6.036,89
Malaysia	-2,44%	1.671,62	1.630,87
Thailand SET	-2,24%	1.607,63	1.571,62
FTSE 100	-2,30%	10.707,89	10.461,95
Shanghai Composite	-1,19%	3.888,37	3.842,19
Dow Jones	-1,26%	51.828,62	51.176,96
DAX	-0,70%	25.408,64	25.231,20
S&P 500	-0,27%	7.743,41	7.722,72
Nasdaq	0,45%	27.068,72	27.190,86
Nikkei 225	2,93%	66.364,20	68.309,46



- Chỉ số DXY tăng trong tuần, có thời điểm vượt 102 điểm và kết tuần quanh 101,9 điểm, cao hơn khoảng 0,9% so với cuối tuần trước. Đồng USD được hỗ trợ bởi lợi suất TPCP Mỹ duy trì ở mức cao và kỳ vọng Fed tiếp tục thận trọng với việc nới lỏng chính sách tiền tệ. Tuy nhiên, dữ liệu việc làm Mỹ yếu hơn dự kiến vào cuối tuần đã khiến kỳ vọng Fed tăng lãi suất trong tháng 10 giảm xuống, qua đó khiến DXY điều chỉnh nhẹ trong phiên cuối tuần.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND tại các ngân hàng thương mại tương đối ổn định trong tuần dù DXY tăng. Tại ngày 02/10/2026, Vietcombank niêm yết USD ở mức khoảng 25.760–25.790 VND mua vào và 26.170 VND bán ra, gần như không thay đổi so với cuối tuần trước. Trong khi đó, tỷ giá trên thị trường tự do tăng nhẹ lên khoảng 25.920–25.960 VND/USD.

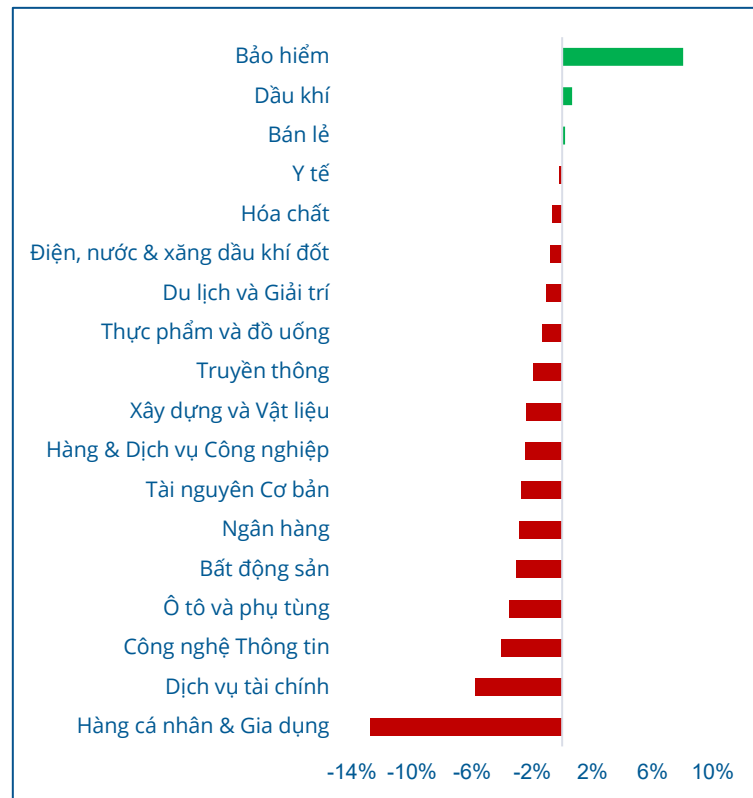


Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên cuối tuần tại 1,737.71 điểm, giảm 0,66% so với phiên trước đó, với thanh khoản đạt 615.76 triệu cổ phiếu. VN-Index đang kiểm định vùng 1.720–1.730 điểm; nếu giữ được, chỉ số có thể hồi phục về vùng 1.770–1.800 điểm, ngược lại có thể lùi về 1.680–1.700 điểm



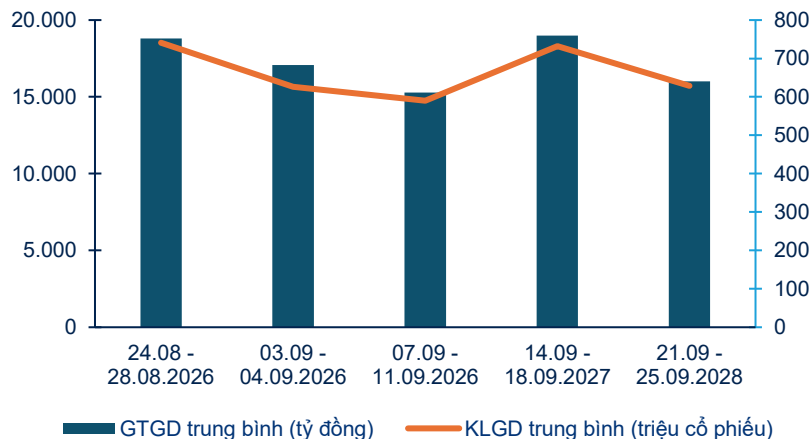
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn)
Hàng cá nhân & Gia dụng	-12,74%	2.292.721	458.544	97.645	19.529
Dịch vụ tài chính	-5,77%	8.515.450	1.703.090	485.704	97.141
Công nghệ Thông tin	-4,05%	1.476.427	295.285	27.651	5.530
Ô tô và phụ tùng	-3,53%	157.362	31.472	8.620	1.724
Bất động sản	-3,08%	11.912.725	2.382.545	566.666	113.333
Ngân hàng	-2,84%	24.451.062	4.890.212	1.113.233	222.647
Tài nguyên Cơ bản	-2,68%	3.109.834	621.967	172.182	34.436
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-2,44%	5.691.160	1.138.232	218.710	43.742
Xây dựng và Vật liệu	-2,39%	1.957.743	391.549	117.427	23.485
Truyền thông	-1,91%	48.990	9.798	6.333	1.267
Thực phẩm và đồ uống	-1,30%	5.163.669	1.032.734	150.053	30.011
Du lịch và Giải trí	-1,03%	1.071.138	214.228	14.365	2.873
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,77%	1.703.473	340.695	83.581	16.716
Hóa chất	-0,69%	2.141.391	428.278	79.922	15.984
Y tế	-0,18%	315.076	63.015	12.216	2.443
Bán lẻ	0,18%	3.008.634	601.727	41.320	8.264
Dầu khí	0,66%	3.732.283	746.457	133.433	26.687
Bảo hiểm	8,04%	633.067	126.613	10.238	2.048

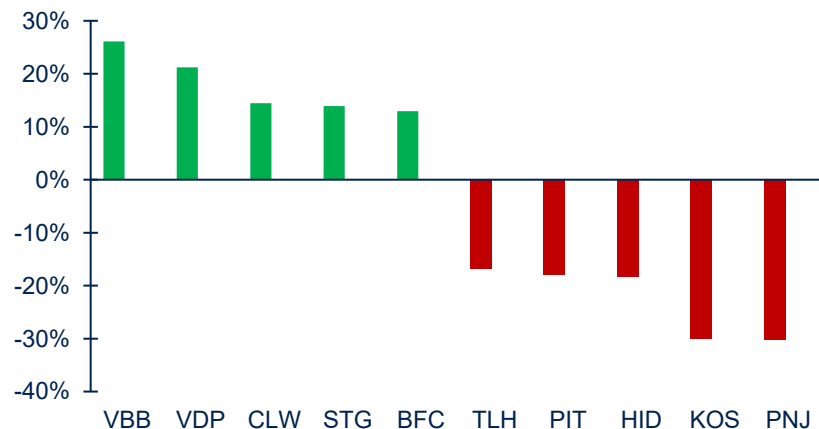


- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt khoảng 15.278 tỷ đồng, giảm 4,5% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình đạt khoảng 624,2 triệu cổ phiếu/phiên, giảm 0,7%, cho thấy thanh khoản tiếp tục ở mức thận trọng.
- Trong tuần qua, các cổ phiếu tăng mạnh nhất gồm VBB (+26,13%), VDP (+21,22%), CLW (+14,42%), STG (+13,92%) và BFC (+12,93%). Ở chiều ngược lại, PNJ (-30,15%), KOS (-30,00%), HID (-18,29%), PIT (-17,97%) và TLH (-16,86%) là các cổ phiếu giảm mạnh nhất

Giá trị và khối lượng giao dịch trung bình mỗi tuần trên Hose



Top cổ phiếu tăng/giảm mạnh nhất tuần qua



Thông tin	Ảnh hưởng	Đánh giá
PMI sản xuất của Trung Quốc tháng 9 tăng lên 50,1, trở lại vùng mở rộng sau hai tháng suy giảm.	Trung tính	Hỗ trợ triển vọng nhu cầu hàng hóa và thương mại khu vực. Tuy nhiên, sức cầu nội địa còn yếu và bất động sản tiếp tục gây áp lực, khiến triển vọng phục hồi chưa thực sự vững chắc.
Mỹ công bố dữ liệu việc làm tháng 9 yếu, payrolls chỉ tăng 29.000, củng cố kỳ vọng Fed chưa tăng lãi suất trong tháng 10.	Tích cực	Dữ liệu lao động yếu làm giảm áp lực thắt chặt tiền tệ của Fed, hỗ trợ tâm lý tài sản rủi ro và giảm áp lực lên dòng vốn thị trường mới nổi.
S&P Global công bố PMI sản xuất Việt Nam tháng 9 đạt 51,9 điểm, giảm từ 53,3 điểm tháng 8, đánh dấu tháng thứ 15 liên tiếp ngành sản xuất cải thiện.	Trung tính	PMI tiếp tục duy trì trên ngưỡng 50, cho thấy hoạt động sản xuất vẫn mở rộng và hỗ trợ triển vọng tăng trưởng. Tuy nhiên, đơn hàng xuất khẩu suy yếu và chi phí đầu vào tăng là yếu tố cần theo dõi đối với nhóm doanh nghiệp sản xuất và xuất khẩu.
NHNN ban hành Thông tư 50/2026, nâng trần LDR lên 95% và bổ sung lộ trình áp dụng LCR, NSFR theo Basel III.	Tích cực	Quy định mới giúp giảm áp lực thanh khoản và tạo thêm dư địa tăng trưởng tín dụng cho các ngân hàng, đặc biệt với những ngân hàng có khả năng đáp ứng sớm các chuẩn mực LCR và NSFR.

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung
1	HDB	HOSE	9/10/2026	12/10/2026	N/A	Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25
2	AGR	HOSE	9/10/2026	12/10/2026	N/A	Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:6
3	GDA	UPCoM	8/10/2026	9/10/2026	4/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
4	SHS	HNX	8/10/2026	9/10/2026	16/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	MWG	HOSE	7/10/2026	8/10/2026	16/10/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
6	PIA	HNX	7/10/2026	8/10/2026	19/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
7	DWG	HOSE	10/05/2026	10/06/2026	16/10/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
8	WTC	UPCoM	7/10/2026	8/10/2026	15/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP
9	KDH	HOSE	7/10/2026	8/10/2026	N/A	Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10
10	BIC	HOSE	7/10/2026	8/10/2026	4/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,200 đồng/CP

- Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần Chứng khoán VietinBank (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.
- Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).
- Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

TRÂN TRỌNG CẢM ƠN!

