BẢN TIN SÁNG
MORNING HIGHLIGHT

📌CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH NGÀY 02/10:

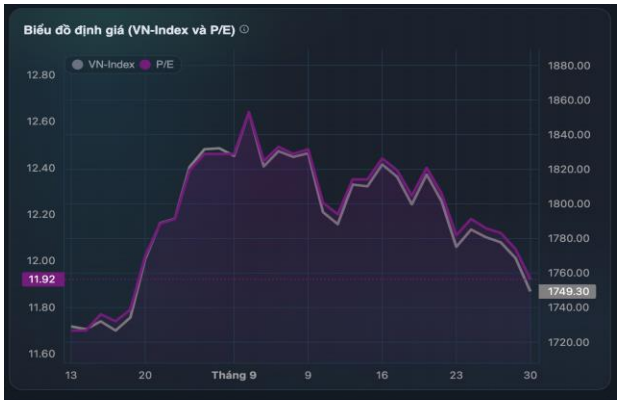
✅ **Kịch bản 1 – Xác suất 55%:** VN-Index tiếp tục quán tính giảm về 1.720–1.730, thậm chí 1.715 điểm nếu lực cầu tiếp tục đứng ngoài.

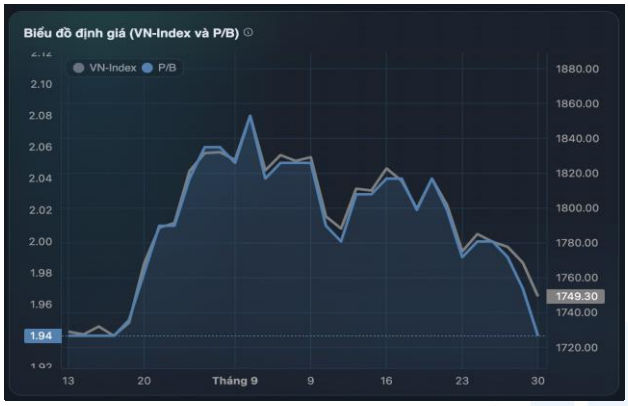
✅ **Kịch bản 2 – Xác suất 35%:** Phục hồi kỹ thuật từ vùng 1.720–1.730, nếu hồi nhưng không vượt lại 1.760, đó vẫn chỉ là nhịp hồi trong xu hướng điều chỉnh.

✅ **Kịch bản 3 – Xác suất 10%**: Lực cầu phải tăng lên, độ rộng cải thiện và VN-Index lấy lại 1.760 và ổn định trở lại.









VĨ MÔ – QUỐC TẾ

✅ Chứng khoán Mỹ nhích tăng trong phiên đầu tháng 10 khi lợi suất trái phiếu hạ nhiệt từ vùng cao nhất hơn 20 năm. S&P 500 tăng 0,19% lên 7.666 điểm, Nasdaq Composite tăng 0,04% lên 26.872 điểm và Dow Jones tăng 21 điểm (+0,04%) lên 50.927 điểm; lợi suất Treasury 10 năm giảm 5 điểm cơ bản, trong khi giá dầu WTI tăng 2,7% lên 92,87 USD/thùng.

✅ Lợi suất trái phiếu Kho bạc Mỹ tăng vọt, với lợi suất 10 năm vượt 5,2% và kỳ hạn 30 năm trên 5,8%, khi nhà đầu tư tiếp tục bán tháo trái phiếu. Đà tăng lợi suất tạo thành vòng xoáy bán tháo, khi chi phí vay của Chính phủ Mỹ tăng, làm gia tăng lo ngại về thâm hụt ngân sách, lạm phát và nhu cầu phát hành nợ.

DOANH NGHIỆP

✅ NHNN nâng trần LDR từ 85% lên 95% từ 1/12/2026, giúp các ngân hàng giảm áp lực huy động và có thêm dư địa mở rộng tín dụng, hỗ trợ NIM. Đồng thời, NHNN đưa vào lộ trình áp dụng hai chuẩn thanh khoản Basel III là LCR và NSFR từ 1/10/2028, với LCR tối thiểu 50% và NSFR 90%, sau đó tăng dần lên 100% trong các năm tiếp theo.

✅ Gần 5% vốn MSR được chuyển nhượng cho nhà đầu tư nước ngoài với giá 58.760 đồng/cổ phiếu, tương ứng giá trị khoảng 4.800 tỷ đồng. Giao dịch giúp MSRhoàn tất bước quan trọng trong thỏa thuận với đối tác Mỹ, đồng thời đưa vốn hóa doanh nghiệp lên trên 3 tỷ USD trong bối cảnh giá vonfram duy trì ở mức cao.

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này.
Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.

BẢN TIN SÁNG
MORNING HIGHLIGHT

PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG:

- **Thị trường chứng khoán Việt Nam tại phiên giao dịch đầu tiên của tháng 10 đã giảm mạnh 19,31 điểm (-1,09%) xuống 1.749,31 điểm**, chính thức xuyên thủng vùng hỗ trợ 1.760 điểm sau 4 phiên giảm liên tiếp. Đây là tín hiệu xấu hơn đáng kể so với phiên trước: EMA200 không còn giữ được vai trò hỗ trợ trong ngắn hạn, trong khi lực cầu vẫn chưa cải thiện rõ rệt.
- **Điểm đáng lo nhất là thị trường giảm nhưng cầu bắt đáy không xuất hiện đủ mạnh.** Thanh khoản chỉ giảm nhẹ so với phiên trước, cho thấy cú giảm chủ yếu đến từ sự suy yếu của lực cầu, thay vì một đợt bán tháo đột biến. VN-Index đồng thời rơi xuống dưới vùng mây đỏ, RSI và MACD tiếp tục đi xuống.
- **Nhóm vốn hóa lớn tiếp tục là lực kéo chính của thị trường**, đặc biệt áp lực từ nhóm Vingroup góp phần khiến chỉ số giảm sâu. Tuy nhiên, một số cổ phiếu/nhóm ngành vẫn duy trì trạng thái tích lũy và có dòng tiền riêng. Vì vậy, thị trường hiện tại không phải trạng thái "bán tháo toàn diện", mà là VN-Index đang bị kéo xuống trong bối cảnh cầu toàn thị trường suy yếu.

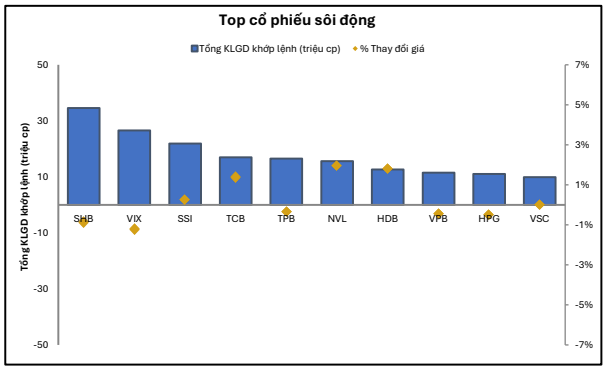
KHUYẾN NGHỊ HÀNH ĐỘNG

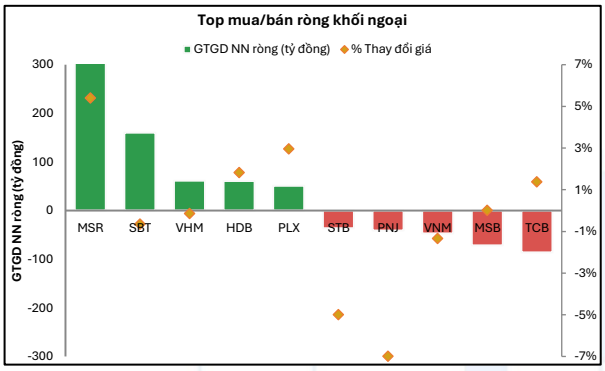
Nhà đầu tư ngắn hạn

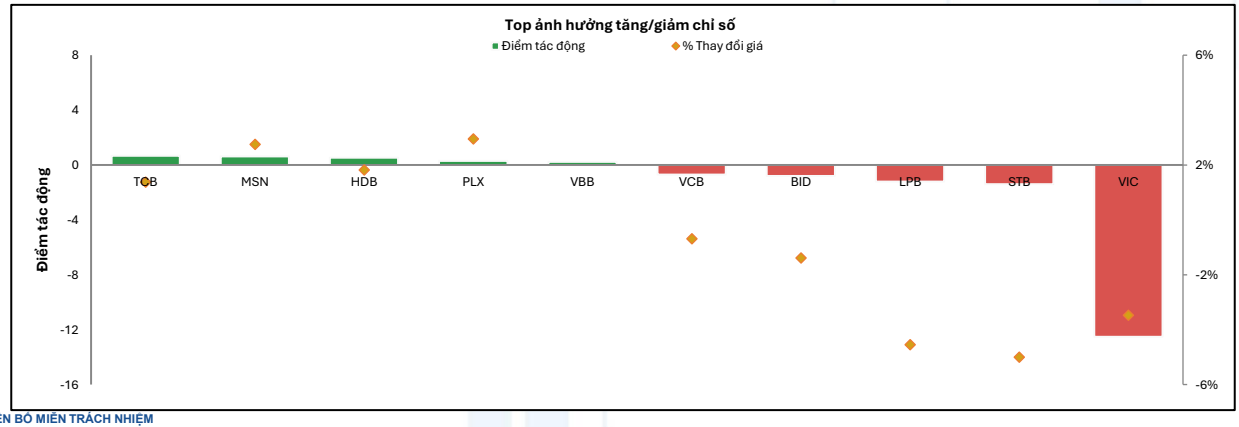
- Không bắt đáy vội tại 1.750 chỉ vì thị trường đã giảm mạnh.
- Theo dõi sát 1.720–1.730, chỉ xem xét giải ngân thăm dò khi xuất hiện tín hiệu cầu thực sự cải thiện.

Nhà đầu tư trung hạn

- Chưa cần vội nâng tỷ trọng chỉ vì định giá đã điều chỉnhDuy trì tỷ trọng ở mức cân bằng, nắm giữ các cổ phiếu có nền tảng tốt và xu hướng trung hạn tích cực.
- Ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt, triển vọng KQKD quý III tích cực và xu hướng trung hạn chưa bị phá vỡ.







TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.