BẢN TIN SÁNG
MORNING HIGHLIGHT

📌CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH NGÀY 13/10:

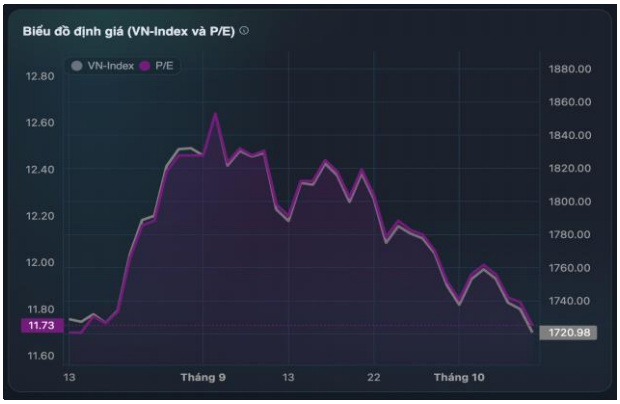
✅ **Kịch bản 1 – Xác suất 50%:** VN-Index chịu áp lực bán duy trì, tiếp tục quán tính giảm và đánh mất vùng này và lùi về 1.700 điểm, xa hơn là 1.670 điểm.

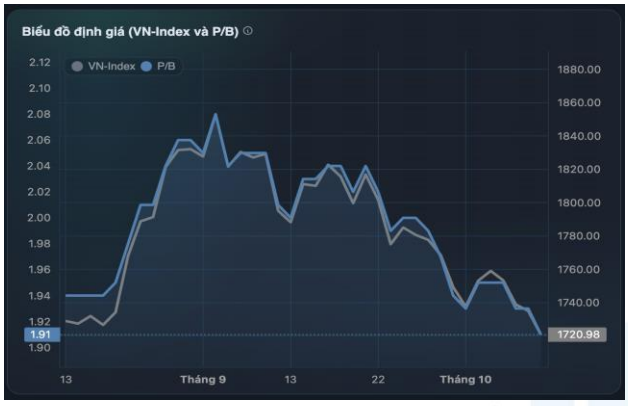
✅ **Kịch bản 2 – Xác suất 40%:** Áp lực bán giảm dần khi chỉ số tiến về vùng hỗ trợ mạnh, hồi kỹ thuật từ vùng 1.700–1.720.

✅ **Kịch bản 3 – Xác suất 10%**: VN-Index giữ vững vùng 1.700–1.720, lực cầu lan tỏa sang nhóm vốn hóa lớn và thanh khoản cải thiện, chỉ số có thể hồi phục lên 1.750–1.760 điểm.









VĨ MÔ – QUỐC TẾ

✅ Chứng khoán Mỹ diễn biến trái chiều trong phiên 12/10: DJ tăng 0,38% lên 51.851 điểm, trong khi S&P 500 giảm 0,06% xuống 7.807 điểm và Nasdaq mất 0,44% còn 27.246 điểm. Thị trường hướng sự chú ý tới mùa báo cáo lợi nhuận quý III, với mức tăng trưởng lợi nhuận S&P 500 được dự báo đạt 29,6%, cùng dữ liệu CPI và PPI Mỹ công bố trong tuần.

✅ Kinh tế Trung Quốc tiếp tục cải thiện trong quý III nhờ tiêu dùng và công nghệ: Chi tiêu tại các cửa hàng tăng 2,6% so với cùng kỳ, riêng tháng 9 tăng 3,1%. Đáng chú ý, đầu tư vào AI và robot hình người tăng 184,1% trong quý III, còn giá trị hợp đồng dự án hạ tầng công nghệ số tăng 34,2%.

DOANH NGHIỆP

✅ Kinh Bắc (KBC) lãi sau thuế hơn 937 tỷ đồng trong quý III/2026, gấp 3 lần cùng kỳ, nhờ doanh thu từ hoạt động kinh doanh khu công nghiệp tăng mạnh. Doanh thu thuần đạt 3.187 tỷ đồng, tăng 137%; tuy nhiên, lũy kế 9 tháng, lợi nhuận sau thuế chỉ đạt 1.197 tỷ đồng, giảm 23%, tương đương khoảng 40% kế hoạch năm.

✅ Hòa Phát (HPG) tiêu thụ hơn 10 triệu tấn thép sau 9 tháng năm 2026, tăng trưởng nhờ nhu cầu thép xây dựng và thép cuộn cán nóng (HRC). Riêng sản lượng HRC tăng gần 60% so với cùng kỳ, phản ánh đóng góp ngày càng lớn của mảng thép dẹt.

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:

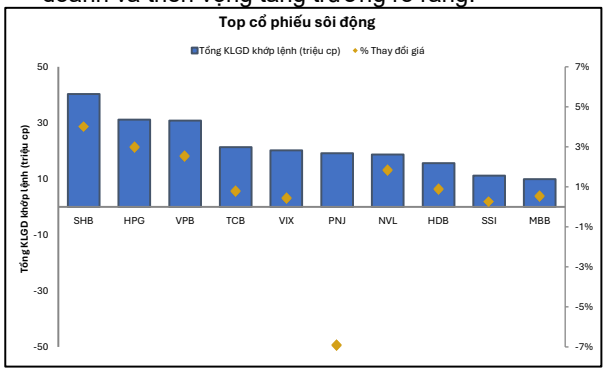
- **Thị trường chứng khoán Việt Nam bắt đầu phiên đầu tuần giảm 14,11 điểm (-0,81%) xuống 1.720,98 điểm, đánh dấu phiên giảm thứ tư liên tiếp và tiến sát vùng hỗ trợ 1.720 điểm.** Chỉ số có thời điểm xuyên thủng mốc này, xuống thấp nhất khoảng 1.719,86 điểm trước khi lực cầu cuối phiên giúp thu hẹp đà giảm. Diễn biến cho thấy xu hướng ngắn hạn tiếp tục suy yếu, trong khi vùng hỗ trợ quan trọng đang chịu áp lực kiểm định trực tiếp.
- **Điểm đáng lo là lực cầu bắt đáy chưa đủ mạnh để tạo sự đảo chiều rõ ràng.** Giá trị giao dịch trên HOSE ở mức khoảng 13.000 tỷ đồng, thấp hơn đáng kể so với phiên cuối tuần trước; khối ngoại tiếp tục bán ròng. Dù số mã tăng và giảm tương đối cân bằng trên HOSE, áp lực giảm mạnh tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn khiến chỉ số mất điểm đáng kể. Điều này cho thấy diễn biến thị trường đang phân hóa, nhưng chưa xuất hiện tín hiệu xác nhận tạo đáy.
- **Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, đặc biệt bất động sản và dầu khí, tiếp tục gây sức ép lên chỉ số, trong khi một số cổ phiếu ngân hàng và công nghiệp giữ được sắc xanh.** Khối ngoại bán ròng hơn 615 tỷ đồng trên cả ba sàn, góp phần gây áp lực lên tâm lý thị trường. Trong bối cảnh này, dòng tiền chưa cho thấy sự đồng thuận đủ mạnh; nhà đầu tư nên ưu tiên cổ phiếu có sức mạnh tương đối tốt và nền tảng cơ bản rõ ràng thay vì mua theo mức giảm sâu.

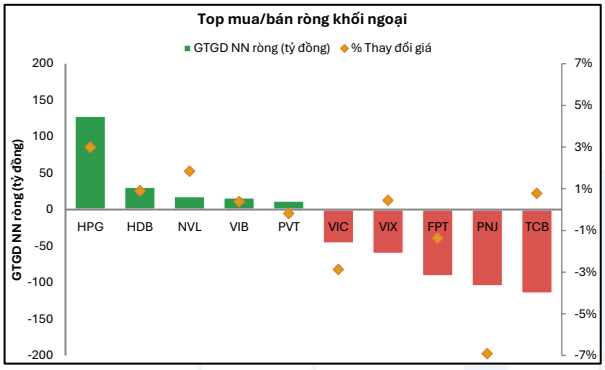
Nhà đầu tư ngắn hạn

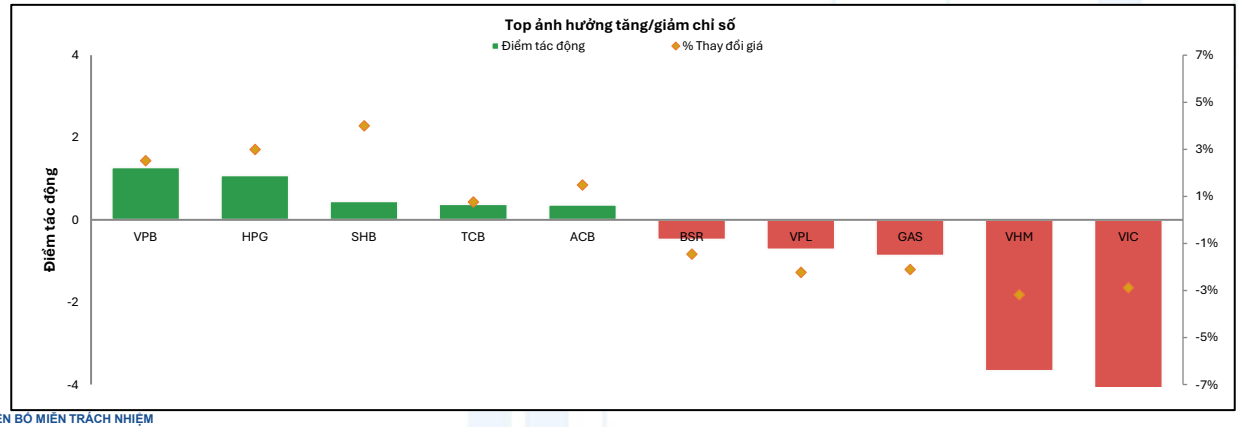
- Không mua đuổi trong các nhịp hồi kỹ thuật; chú ý phản ứng giá tại vùng 1.700–1.720 điểm.
- Chỉ giải ngân thăm dò khi lực cầu chủ động xuất hiện và cổ phiếu giữ được vùng hỗ trợ.

Nhà đầu tư trung hạn

- Chưa vội nâng tỷ trọng mạnh khi thị trường chưa hình thành nền giá ổn định.
- Theo dõi các nhóm ngành như bán lẻ, tiêu dùng, cao su và dầu khí; ưu tiên doanh nghiệp có kết quả kinh doanh và triển vọng tăng trưởng rõ ràng.







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.