NGÀY 02/11/2026

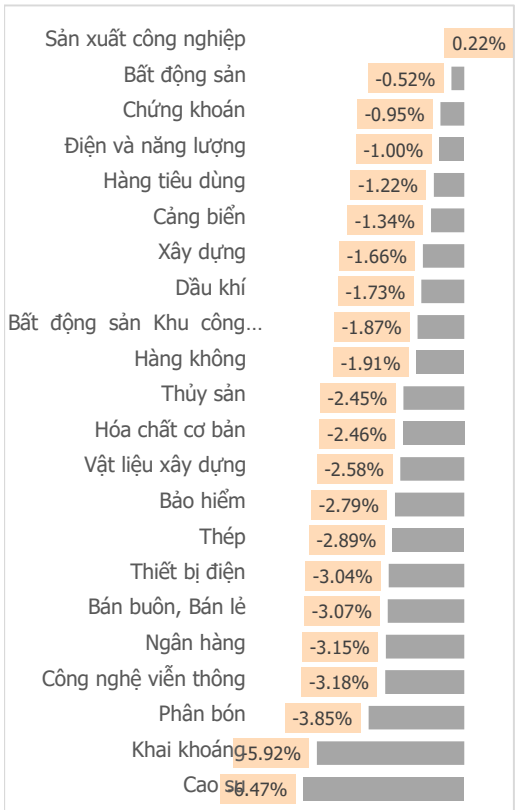
VN-INDEX KHỞI ĐỘNG THÁNG MỚI VÀO NGÀY HẮC ĐẠO, KHOÁC LÊN THỊ TRƯỜNG MỘT SẮC ÁO ĐỎ

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,710.72	-1.77%
KLGD (triệu CP)	880.08	26.89%
Giá trị (tỉ)	18,661.45	26.93%
HNXIndex	250.55	-0.87%
KLGD (triệu CP)	72.00	63.88%
Giá trị (tỉ)	934.34	44.39%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	1,875.89	81.28
Bán (tỉ)	2,399.31	10.28
GT ròng (tỉ)	-523	71

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong ngày



Tâm lý thị trường

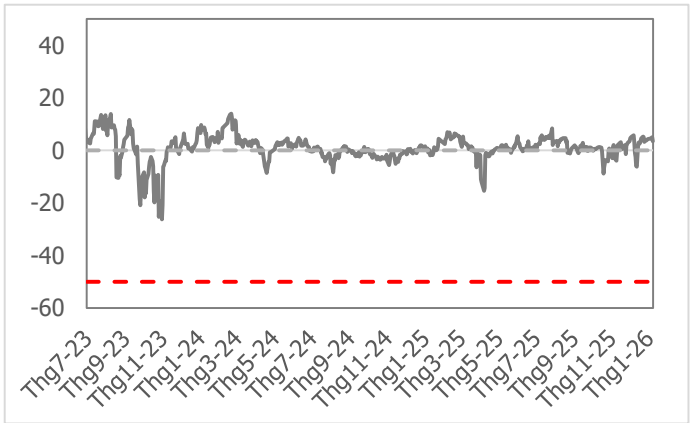


Điểm nhấn giao dịch

- VN-Index mở màn phiên giao dịch đầu tiên của tháng 11 đầy giông bão khi liên tục là những áp lực đè nén tâm lý giao dịch của các "chứng sĩ" đến cùng cực. Trong ngày mà VIC và VHM không còn giữ vai trò bệ đỡ chỉ số, phần còn lại của thị trường bị nhấn chìm bởi những cuộc công kích từ "phe gấu", đẩy nhiều cổ phiếu rơi với biên độ giảm điểm mạnh, thậm chí đã có những cái tên kết phiên ở ngưỡng giá sàn như Bán lẻ (FRT), Cao su (GVR, PHR, TRC). Nhóm Ngân hàng từng được nhen nhóm hy vọng sẽ trở thành "diễn viên đóng thế" cho bộ đôi nhà Vingroup, thế nhưng nhanh chóng bị dập tắt bởi đà giảm từ những "ông lớn" đầu ngành như VCB (-4.80%), BID (-4.19%) và VPB (-6.10%). Ở chiều ngược lại, số ít cổ phiếu riêng lẻ cho thấy nỗ lực kết phiên trong sắc xanh như ANV, BSI, DPG, VCG… và hầu hết phân bố ở các nhóm ngành khác nhau. Sắc đỏ ngập tràn thị trường khi số mã giảm điểm (295 mã) áp đảo so với số mã tăng điểm (51 mã) trên nền thanh khoản khớp lệnh cao hơn (+29.0%) so với mức bình quân 20 phiên. Đóng cửa phiên giao dịch 02/11/2026, VN-Index kết phiên ở mức 1,710.72 điểm, giảm 30.90 điểm (-1.77%).
- Thị trường giảm mạnh là yếu tố khiến thanh khoản khớp lệnh cao hơn (+29.0%) so với mức bình quân 20 phiên. Lũy kế đến cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 880 triệu cổ phiếu (+26.89%), tương đương giá trị đạt 18,661 tỷ đồng (+26.93%).
- Chào tháng mới kém suôn sẻ, độ mở áp đảo bởi sắc đỏ khi có tới 32/35 nhóm ngành đóng cửa giảm điểm. Dịch vụ ăn uống và lưu trú (+0.29%), Sản xuất công nghiệp (+0.22%) và Nước & Môi trường (+0.15%) là ba nhóm ngành duy nhất tăng điểm. Ở chiều ngược lại, Cao su (-6.47%), Khai khoáng (-5.92%) và Vận tải hàng hóa (-4.90%) là ba nhóm ngành giảm điểm mạnh nhất.
- Nhà đầu tư nước ngoài giúp sức "phe gấu" với giá trị bán ròng tại thời điểm kết phiên đạt -523 tỷ đồng. MSN +90 tỷ đồng, VIX +40 tỷ đồng và PNJ +29 tỷ đồng là ba mã cổ phiếu được mua ròng nhiều nhất. Ở chiều ngược lại, MBB -182 tỷ đồng, VCB -155 tỷ đồng, ACB -117 tỷ đồng là ba mã cổ phiếu chịu áp lực bán ròng mạnh nhất.

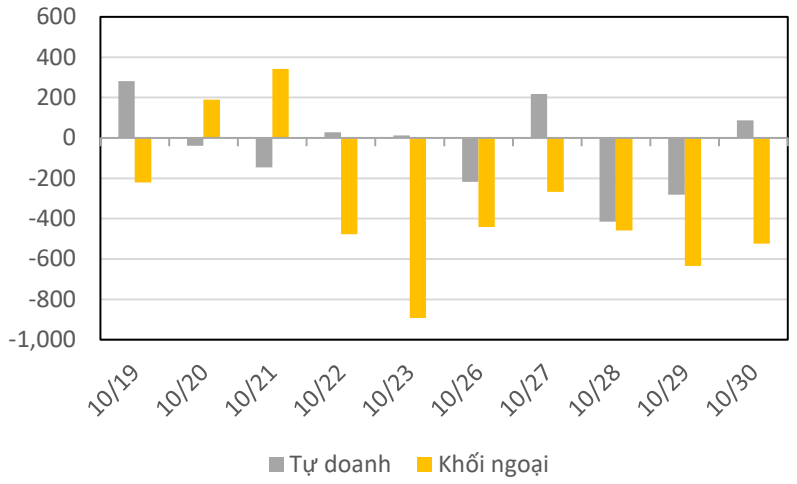
Quan điểm thị trường

Phiên giao dịch đầu tiên của tháng mới khá tiêu cực khi phần lớn thời gian đều chìm trong sắc đỏ. Áp lực bán bao phủ gần như toàn bộ thị trường ở hầu như tất cả các nhóm ngành. Thanh khoản bùng nổ mạnh, cao nhất trong 8 phiên trở lại đây, khối lượng khớp lệnh vượt (+29%) so với mức bình quân 20 phiên. Điểm tích cực nhất là đà giảm có phần thu hẹp về cuối phiên khi VN-Index chạm tới ngưỡng tâm lý hỗ trợ quanh mốc (1,696 – 1,700) điểm và đóng cửa chưa xuyên thủng mốc 1,700. Thanh khoản phiên hôm nay tăng khá mạnh nhưng chưa phá vỡ mức khối lượng khớp lệnh của phiên bùng nổ tăng mạnh ngày 21/10 nên xu hướng phục hồi tăng điểm của tuần trước đó vẫn chưa bị triệt tiêu hoàn toàn. Chúng tôi kỳ vọng VN-Index sẽ có nhịp hồi lại lên mốc kháng cự 1,750 điểm trong các phiên tới. Chúng tôi đã khuyến nghị mua thăm dò quanh mốc hỗ trợ 1,740 điểm, nhưng chưa mang lại hiệu quả nên hạn chế việc mua thêm. Ở thời điểm hiện tại, khả năng cao VN-Index sẽ có nhịp hồi quay trở lại, nên chúng ta hạn chế tình trạng bán tháo, ưu tiên căn nhịp hồi ở mốc quanh 1,750 điểm để hạ tỷ trọng ở những cổ phiếu đã vi phạm ngưỡng rủi ro.

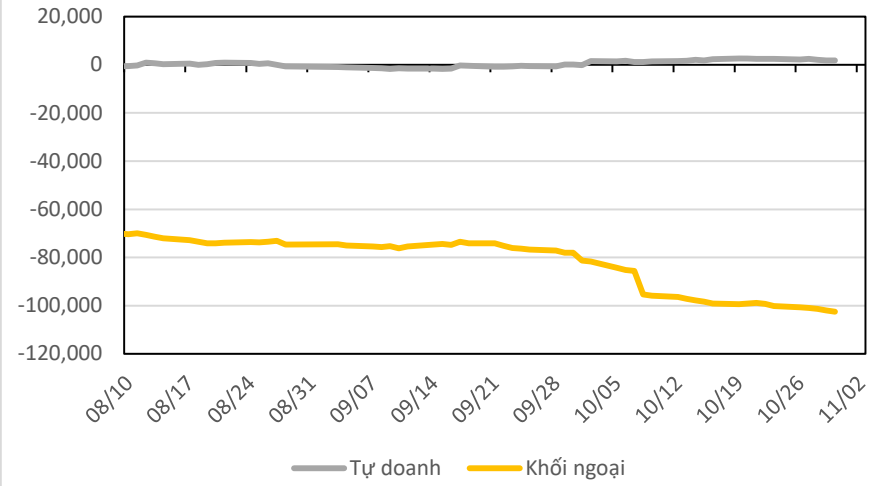




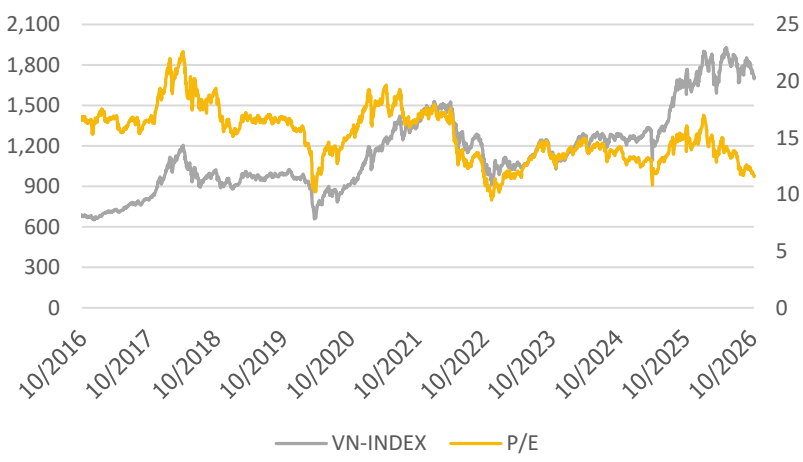
Giao dịch tự doanh và khối ngoại 10 phiên gần nhất (tỷ)



Lũy kế giao dịch tự doanh và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỷ đồng)



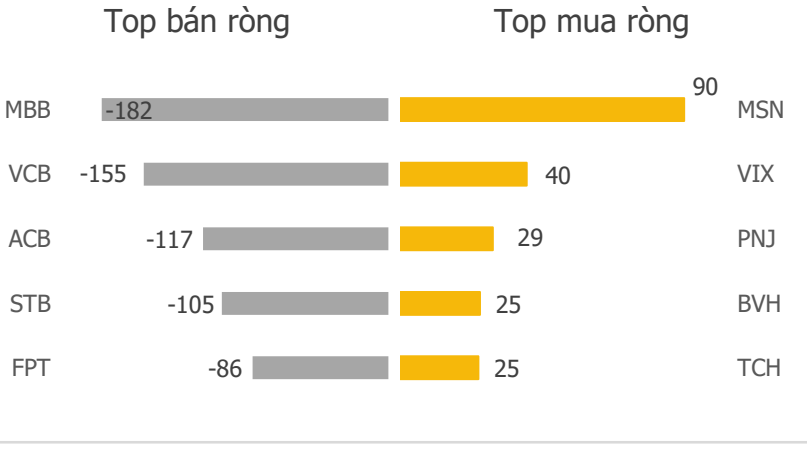
VN Index - PE lịch sử



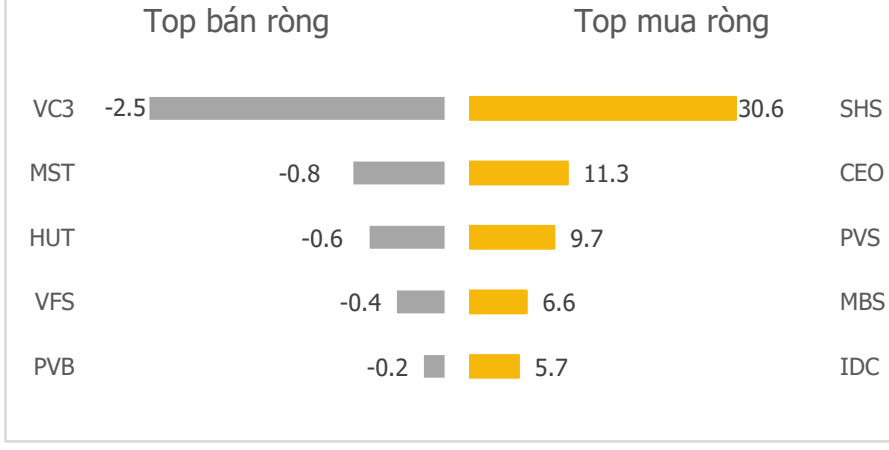
HNX Index - PE lịch sử



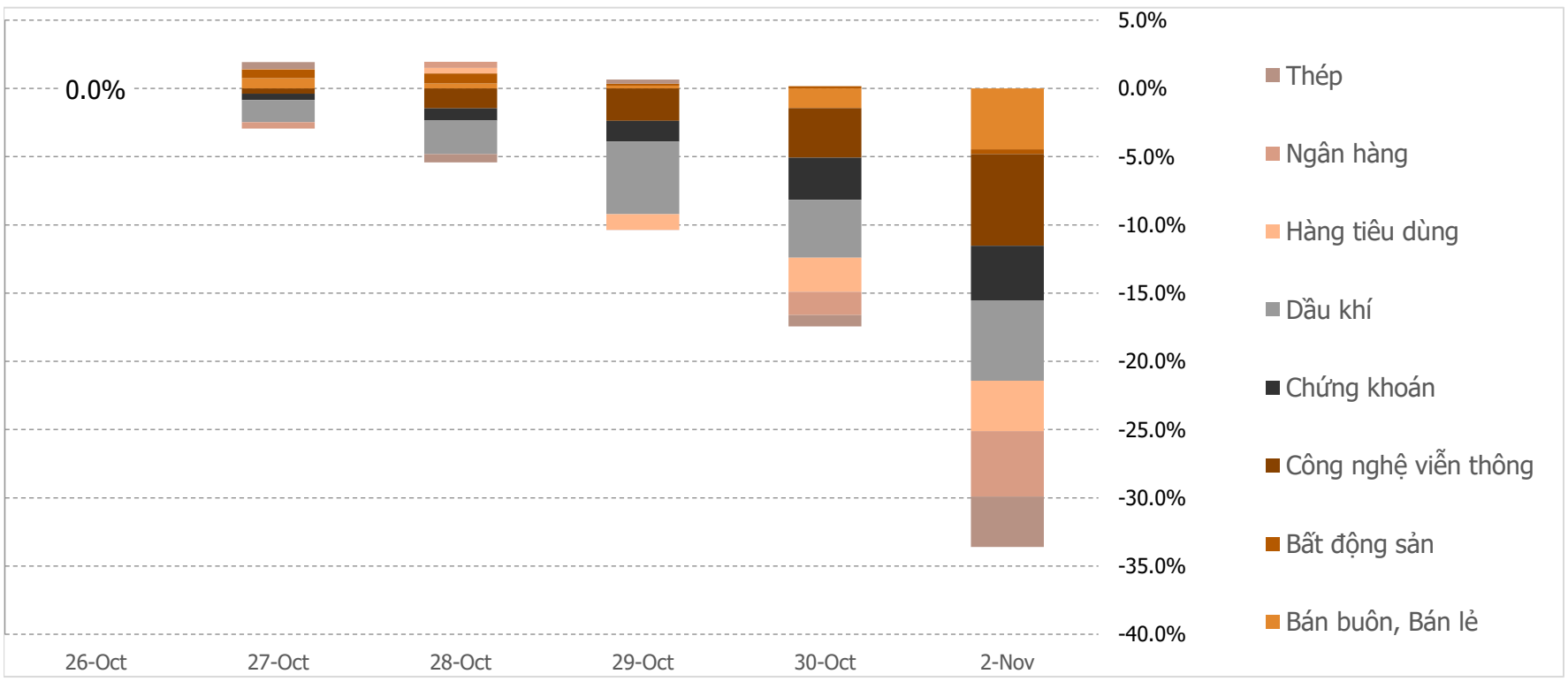
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỷ)



Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỷ)



Diễn biến giao dịch theo nhóm ngành lũy kế 5 phiên gần nhất



LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI
Email: csi.research@kirins.com
Tel: (+84) 24 3926 0099 (109)

Người thực hiện: Lê Đỗ Tuấn Minh
Chuyên viên Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán
Email: minhldt@kirins.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của CTCP Chứng khoán Kirin (CSI) được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá.

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	>=20%
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	<= -20%

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Kirin (CSI), những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và CSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Các nhận định trong bản báo cáo này dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo, các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. CSI sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ thông tin hoặc ý kiến của báo cáo này. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của CSI.