RONG VIET SECURITIES

BẢN TIN SÁNG

TIẾP TỤC KIỂM ĐỊNH VÙNG 1.700 ĐIỂM

Ngày 04/11/2026

NHẬT KÝ CHUYÊN VIÊN

Cập nhật DPR

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG
TIẾP TỤC KIỂM ĐỊNH VÙNG 1.700 ĐIỂM

THỊ TRƯỜNG VÀ CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

- Thị trường mở cửa phiên giao dịch trong sắc đỏ tại mức 1.710,04 điểm, sau đó có nhịp hồi nhẹ lên mức cao nhất tại 1.713,02 điểm trước khi chịu áp lực điều chỉnh sâu xuống vùng giá thấp nhất tại 1.696,23 điểm và co hẹp nhẹ đà giảm về cuối phiên. VN-Index đóng cửa tại mức 1.699,62 điểm, giảm 11,10 điểm (-0,65%). Thanh khoản giảm so với phiên trước, nhưng khối ngoại vẫn duy trì trạng thái bán ròng với giá trị 500,43 tỷ đồng trên sàn HOSE.
- Xét về mặt kỹ thuật, áp lực điều chỉnh đã đẩy VN-Index về lại vùng 1.700 điểm và tiếp tục kiểm định khả năng hỗ trợ của vùng này. Động thái tranh chấp và giảm điểm có thể còn xuất hiện trong phiên giao dịch tiếp theo nhưng dự kiến chỉ số sẽ được hỗ trợ và hồi phục trở lại. Tuy nhiên, nhịp hồi phục nếu có có thể chỉ mang tính chất kỹ thuật để kiểm định lại nguồn cung.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Quý nhà đầu tư vẫn cần thận trọng và quan sát chặt chẽ diễn biến cung cầu tại vùng hỗ trợ để đánh giá trạng thái thị trường. Việc VN-Index chịu áp lực bán lớn và lùi về vùng 1.700 điểm cùng áp lực bán ròng từ khối ngoại đang phản ánh tâm lý thận trọng ngắn hạn, chỉ số có khả năng hồi phục sau đợt giảm điểm này nhưng rủi ro thị trường đang có chiều hướng gia tăng.
- Nhà đầu tư nên ưu tiên quản trị rủi ro, có thể tận dụng các nhịp hồi phục để cơ cấu lại danh mục. Đối với hoạt động mua mới, Nhà đầu tư cần thận trọng và chọn lọc kỹ cổ phiếu trước khi cân nhắc mua thăm dò.

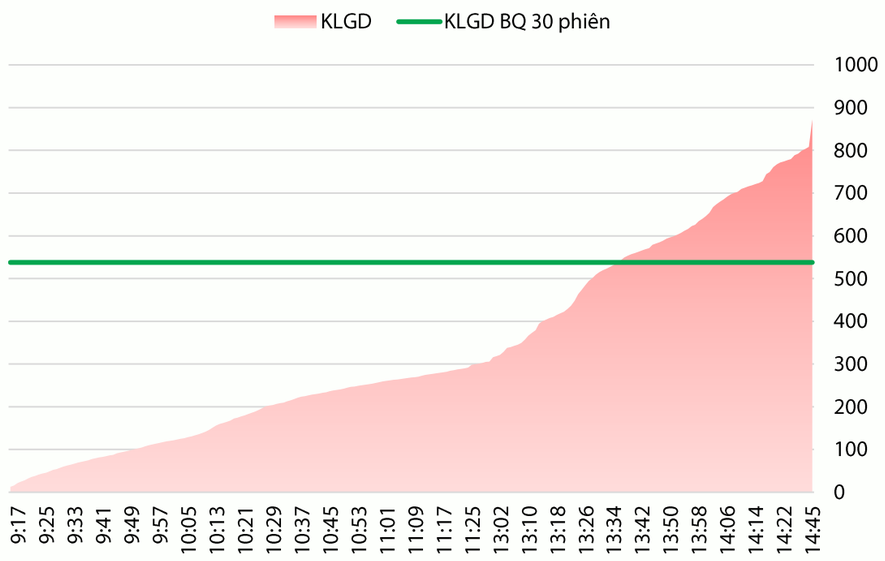
TÍN HIỆU KỸ THUẬT VN-INDEX | **XU HƯỚNG: SIDEWAY**



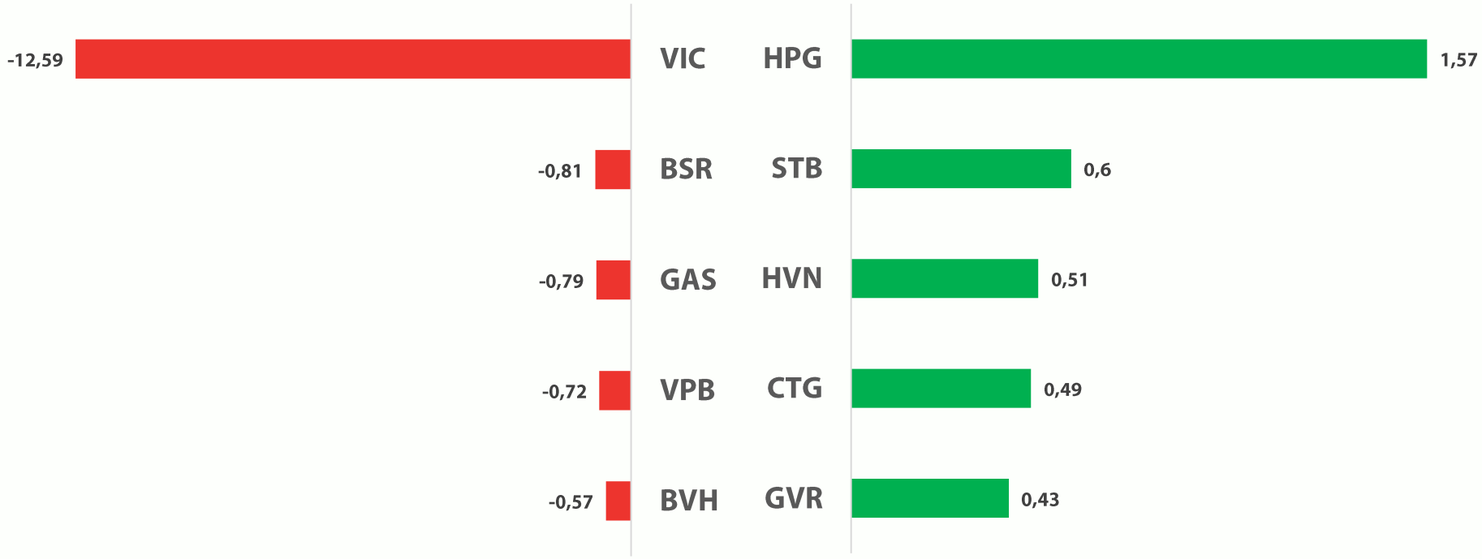
TOÀN CẢNH THỊ TRƯỜNG

Ngày 03/11/2026

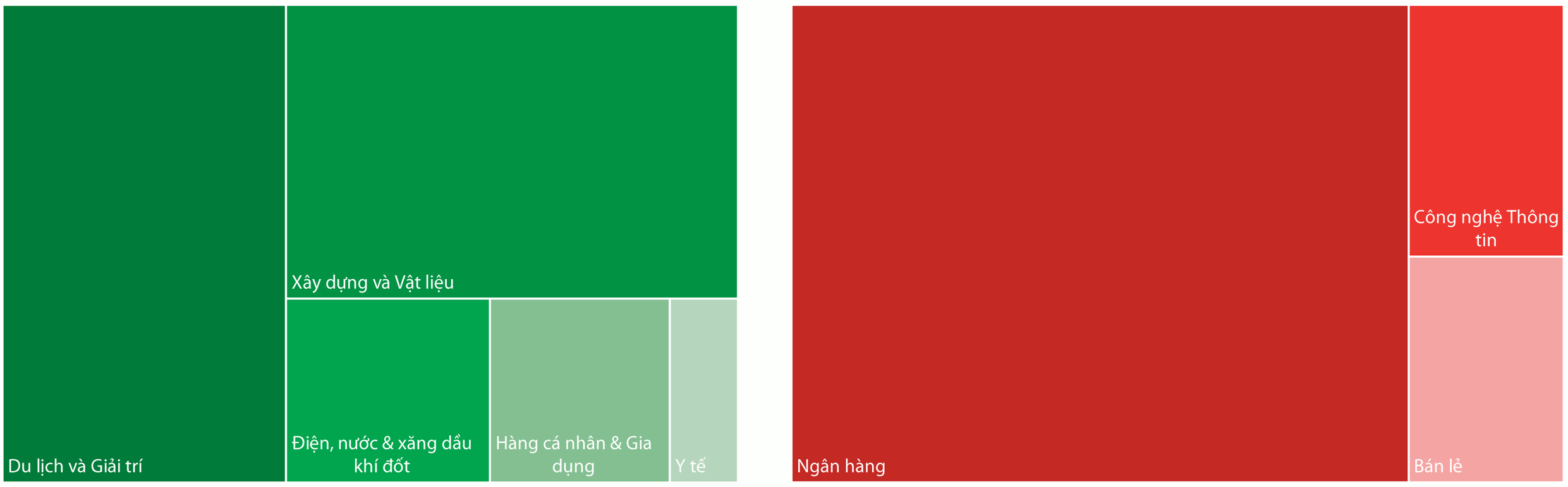
KHỐI LƯỢNG GIAO DỊCH (TRIỆU CỔ)



TOP CỔ PHIẾU ĐÓNG GÓP VÀO CHỈ SỐ (ĐIỂM)



TOP NGÀNH TĂNG/GIẢM TRONG PHIÊN (%)



Cổ phiếu	Bình luận kỹ thuật

BCM

Sideway

Hỗ trợ	Giá hiện tại	Kháng cự
36,5	37,1	40,0

Mặc dù diễn biến vẫn còn kém nhưng đà giảm của BCM đang được kìm hãm tại vùng 36,5, vùng đáy ngắn hạn trong tháng 10/2026. Vùng này có thể tạo động lực hồi phục cho cổ phiếu. Tuy nhiên, nhịp hồi phục nếu có có thể chỉ mang tính chất kỹ thuật và vùng cản cần lưu ý là vùng quanh đường MA(20), vùng 39 – 40.



Hỗ trợ	Giá hiện tại	Kháng cự
13,5	13,9	14,3

VIB nhanh chóng được hỗ trợ khi lùi về vùng 13,5 và hồi phục trở lại. Tín hiệu này đang giúp VIB giữ vững vùng hỗ trợ và tiếp tục thử thách khả năng tăng giá. Tuy nhiên, với diễn biến chung của thị trường đang tiềm ẩn rủi ro, nhà đầu tư vẫn nên đề phòng áp lực cản từ đường MA(200) đối với VIB.

VIB

Sideway



GÓC NHẬT KÝ CHUYÊN VIÊN

DPR – Cao su dẫn dắt doanh thu, thanh lý cây vượt kỳ vọng

- *Trong quý 3/2026, DPR ghi nhận doanh thu thuần đạt 559,4 tỷ đồng (+99,5% QoQ, +16,0% YoY), cao hơn 10% so với dự phóng của chúng tôi (507 tỷ đồng). Mảng cao su đóng góp phần lớn vào tăng trưởng doanh thu, với đạt 460 tỷ đồng (+121% QoQ, +16% YoY), giá bán bình quân khoảng 64 triệu đồng/tấn (+9,9% QoQ, +31,7% YoY), chúng tôi ước sản lượng tiêu thụ trong kỳ khoảng 7.190 tấn, gấp đôi QoQ do Q3 là mùa cao điểm khai thác, nhưng thấp hơn cùng kỳ khoảng 12%. Biên gộp mảng cao su tăng lên khoảng 34% (+4 điểm % QoQ, +5 điểm % YoY) nhờ giá bán duy trì ở mức cao*

- *LNST-CĐM Q3/2026 đạt 198,7 tỷ đồng (+44,7% YoY), vượt 47% dự phóng, nhưng khoản bồi thường BDP mở rộng ~130 tỷ đồng (thu nhập khác) gần như bị bù trừ bởi ~110 tỷ đồng trích quỹ KH&CN trong chi phí QLDN.*

Doanh thu Q3/2026: cao su dẫn dắt, thanh lý cây vượt dự phóng

Trong quý 3/2026, DPR ghi nhận **doanh thu thuần đạt 559,4 tỷ đồng (+99,5% QoQ, +16,0% YoY)**, cao hơn 10% so với dự phóng của chúng tôi (507 tỷ đồng). Doanh thu gồm ba mảng: 1/ ***Mảng cao su*** đạt 460 tỷ đồng (+121% QoQ, +16% YoY), chiếm 82% doanh thu quý; 2/ ***Thanh lý cây*** đạt 75 tỷ đồng (+65% QoQ, +16% YoY); 3/ ***Mảng khác (KCN, dịch vụ)*** đạt 24 tỷ đồng (-10% QoQ, +27% YoY); biên gộp khoảng 36%, đi ngang so với các kỳ trước. Mảng cao su đóng góp khoảng 90% mức tăng doanh thu so với Q2/2026 và khoảng 82% mức tăng so với cùng kỳ, trong đó cụ thể như sau:

Bảng 1: Kết quả kinh doanh Q3/2026 của DPR

Tỷ đồng	FQ3 2026	FQ2 2026	+/- (%QoQ)	FQ3 2025	+/- %YoY)	9M2026	9M2025	+/- (%YoY)
Doanh thu	**559**	**280**	**100%**	**482**	**16%**	**1,219**	**886**	**38%**
Cao su	460	208	**121%**	397	16%	968	690	40%
Thanh lý cây	75	45	65%	65	16%	182	137	33%
Khác	24	27	-10%	19	27%	69	58	19%
LN gộp	**239**	**113**	**112%**	**183**	**30%**	**498**	**347**	**44%**
Chi phí SG&A	-139	-25	454%	-28	394%	-190	-77	146%
Doanh thu tài chính	41	36	13%	34	19%	106	83	28%
Chi phí tài chính	-1	1	-207%	0	77%	-1	-2	-36%
LN từ HĐKD	**139**	**125**	**12%**	**189**	**-26%**	**413**	**351**	**18%**
Thu nhập/(chi phí) khác ròng	131	4	3499%	3	4701%	135	14	834%
LNTT	**270**	**125**	**116%**	**192**	**41%**	**545**	**365**	**49%**
LNST-CĐM	**199**	**82**	**142%**	**137**	**45%**	**385**	**255**	**51%**

Nguồn: DPR, CTCK Rồng Việt.

Xin mời Quý khách đón đọc tiếp bài phân tích tại link



THỐNG KÊ CÁC KHUYẾN NGHỊ

Ngày KN	Mã	Giá Hiện tại	Giá KN MUA	Mục tiêu Ngắn hạn 1	Mục tiêu Ngắn hạn 2	Cắt lỗ	Giá đóng vị thế	Lời/ Lỗ	Trạng thái	Biến động VN-Index (*)
29/10	VNM	56,30	57,70	61,00	64,00	56,80	56,50	-2,1%	Đóng (02/11)	-3,2%
22/10	VIB	13,90	13,90	14,90	15,80	13,40		0,0%		-2,2%
15/10	TCB	21,40	21,73	23,00	24,67	20,93		-1,5%		-0,3%
13/10	MSN	69,40	71,30	78,00	82,00	68,90		-2,7%		-1,2%
23/09	DCM	32,65	33,70	36,00	39,00	31,80	34,20	1,5%	Đóng (07/10)	-3,5%
28/08	VIB	13,90	13,61	14,34	15,34	12,69	14,00	2,9%	Đóng (07/10)	-4,3%
27/08	VCB	53,50	60,00	63,50	68,50	56,90	56,90	-5,2%	Đóng (08/10)	-4,5%
25/08	FPT	50,40	64,27	68,18	74,09	60,27	60,20	-6,3%	Đóng (07/10)	-2,0%
13/08	ACB	20,25	22,60	23,80	25,30	21,80	21,80	-3,5%	Đóng (18/08)	-3,4%
05/08	POW	12,00	13,70	14,80	16,50	12,90	12,90	-5,8%	Đóng (04/09)	4,3%
04/08	VNM	56,30	59,20	63,50	67,50	56,90	56,90	-3,9%	Đóng (02/11)	-3,0%
15/07	PVS	29,80	37,70	40,30	43,00	35,90	35,90	-4,8%	Đóng (21/07)	-4,2%
Hiệu quả Trung bình (QTD)								-1,9%		-2,7%

(*) Biến động VN-Index (tính từ ngày Khuyến nghị đến ngày đóng vị thế) làm cơ sở so sánh hiệu quả khuyến nghị.

Sự kiện trong nước

Thời gian	Sự kiện
02/11/2026	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI) Việt Nam tháng 10
03/11/2026	Công bố số liệu kinh tế vĩ mô Việt Nam tháng 10/2026
11/11/2026	MSCI công bố cơ cấu danh mục định kỳ tháng 11/2026
19/11/2026	Đáo hạn Hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tháng 11 (41I1GB000)

Sự kiện thế giới

Thời gian	Quốc gia	Sự kiện
02/11/2026	Châu Âu	Chỉ số PMI sản xuất (Chính thức)
02/11/2026	Anh	Chỉ số quản trị mua hàng sản xuất
02/11/2026	Mỹ	Chỉ số PMI sản xuất (Viện ISM)
04/11/2026	Mỹ	Số cơ hội việc làm mới
05/11/2026	Anh	Quyết định lãi suất & Tóm tắt chính sách BOE
05/11/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
06/11/2026	Mỹ	Bảng lương phi nông nghiệp & Tỷ lệ thất nghiệp
09/11/2026	Trung Quốc	Chỉ số giá tiêu dùng y/y & Giá sản xuất y/y
12/11/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
12/11/2026	Mỹ	Chỉ số giá tiêu dùng m/m & y/y
13/11/2026	Mỹ	Chỉ số giá sản xuất m/m & y/y
13/11/2026	Mỹ	Niềm tin tiêu dùng sơ bộ (ĐH Michigan)
16/11/2026	Trung Quốc	Sản lượng công nghiệp y/y & Doanh số bán lẻ y/y
17/11/2026	Anh	Thay đổi lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp
17/11/2026	Mỹ	Doanh số bán lẻ m/m
18/11/2026	Anh	Chỉ số giá tiêu dùng y/y
18/11/2026	Châu Âu	Chỉ số giá tiêu dùng chính thức y/y
19/11/2026	Mỹ	Biên bản họp chính sách tiền tệ Fed
19/11/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
20/11/2026	Trung Quốc	Lãi suất cho vay cơ bản của Trung Quốc
20/11/2026	Anh	Doanh số bán lẻ m/m
25/11/2026	Mỹ	Tăng trưởng GDP sơ bộ q/q
25/11/2026	Mỹ	Chỉ số giá PCE lõi m/m & y/y
26/11/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
27/11/2026	Mỹ	Biên bản họp chính sách tiền tệ Fed

SMART UPDATE
PORTFOLIO
DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Xem ngay danh mục smartPortfolio tại đây →

Quét ngay



TIN TỨC RỒNG VIỆT

BÁO CÁO CÔNG TY (5 báo cáo phát hành gần nhất)	Ngày phát hành	Khuyến nghị	Giá mục tiêu
PVS – Khi chu kỳ quay lại, lợi nhuận cất cánh	20/10/2026	Mua – 1 năm	45.000
PVD – Thêm giàn, thêm dư địa tăng trưởng	16/10/2026	Mua – 1 năm	21.800
PVT – Gió thuận chưa dừng, tăng trưởng lợi nhuận tiếp diễn	15/10/2026	Tích lũy – 1 năm	28.500
VHC – Kỳ vọng chiếm lại thị phần đã mất	15/10/2026	Mua – 1 năm	76.400
KDH – Vùng trũng bàn giao, dự án BT bước vào giai đoạn đầu tư ban đầu	13/10/2026	Mua – 1 năm	28.300
Vui lòng xem chi tiết tại https://www.vdsc.com.vn/trung-tam-phan-tich/doanh-nghiep			



THÔNG TIN LIÊN HỆ

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

Nguyễn Thị Phương Lam – Giám đốc

Trung tâm Phân tích

+84 28 6299 2006 Ext : 1313

lam.ntp@vdsc.com.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

- Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể 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. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. RongViet Securities tuyệt đối không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nêu trong bản báo cáo này.
- Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.
- Thông tin sử dụng trong báo cáo này được RongViet Securities thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.
- Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của RongViet Securities. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của RongViet Securities đều trái luật. **Bản quyền thuộc RongViet Securities, 2026.**



CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT - HỘI SỞ

Tầng 1 đến Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 28 6299 2006 E info@vdsc.com.vn

W www.vdsc.com.vn MST 0304734965

CHI NHÁNH HÀ NỘI

Tầng 10, Tòa nhà Eurowindow, 02 Tôn Thất Tùng, Phường Kim Liên, Thành phố Hà Nội

T (+84) 24 6288 2006

F (+84) 24 6288 2008

CHI NHÁNH NHA TRANG

Tầng 7, Tòa nhà Sacombank, 76 Quang Trung, Phường Nha Trang, Tỉnh Khánh Hòa

T (+84) 25 8382 0006

F (+84) 25 8382 0008

CHI NHÁNH CẦN THƠ

Tầng 8, Tòa nhà Sacombank, 95-97-99 Võ Văn Tần, Phường Ninh Kiều, Thành phố Cần Thơ

T (+84) 29 2381 7578

F (+84) 29 2381 8387

CHI NHÁNH VŨNG TÀU

Tầng 2 Tòa nhà VCCI Building, 155 đường Nguyễn Thái Học, Phường Tam Thắng, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 25 4777 2006

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG

Tầng 3 Tòa nhà Becamex Tower, số 230 Đại lộ Bình Dương, Phường Phú Lợi, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 27 4777 2006

CHI NHÁNH ĐỒNG NAI

Tầng 8 Tòa nhà TTC Plaza, 53-55 đường Võ Thị Sáu, Phường Trấn Biên, Tỉnh Đồng Nai

T (+84) 25 1777 2006