



CẬP NHẬT THÔNG TIN HOẠT ĐỘNG

TUẦN 28/09-02/10/2026

VNDAF

QUỸ ĐẦU TƯ CHỦ ĐỘNG VND

TỪ KHI THÀNH LẬP
17/01/2018

83,79%

so với 70,31% của
VNINDEX

	28/09/2026	%WoW	%MoM	%YTD	%24M
VNDAF	18.378,81	-0,58%	-1,84%	-1,23%	11,79%
VNINDEX	1.785,11	-1,68%	0,96%	0,03%	38,28%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG

Với áp lực điều chỉnh gia tăng sau tuần cơ cấu danh mục, VN-Index đã đánh mất mốc 1.800 điểm khi tâm lý giao dịch trở nên thận trọng và dòng tiền suy giảm. Kết tuần, VN-Index giảm 30,55 điểm (-1,68%) xuống mức 1.785,11 điểm.

Thị trường ghi nhận sự phân hóa rõ rệt giữa các nhóm vốn hóa. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và vừa chịu áp lực điều chỉnh với VN30 giảm 1,31% và VNMID giảm 0,93%, trong khi nhóm vốn hóa nhỏ ngược dòng tăng nhẹ với VNSML tăng 0,60%.

P/E 12 tháng của VNINDEX đang giao dịch ở mức 12,2x.

Thanh khoản khớp lệnh sụt giảm trở lại. Thanh khoản trên sàn HOSE đạt trung bình hơn 474,3 triệu cp/phiên, giảm khoảng 20% so với tuần trước và thấp hơn 12,6% so với mức trung bình 4 tuần gần nhất. Việc dòng tiền sụt giảm cùng áp lực xả ròng từ khối ngoại khiến thị trường thiếu động lực duy trì đà tăng trong tuần đầu tiên sau khi được FTSE Russell chính thức nâng hạng.

Giao dịch khối ngoại và tự doanh:Nhà đầu tư nước ngoài quay trở lại bán ròng mạnh với giá trị 2.865 tỷ đồng trên sàn HOSE, trái ngược với trạng thái mua ròng lớn của tuần trước. Trong đó, SBT được mua ròng nhiều nhất (+383 tỷ) và VHM bị bán ròng mạnh nhất (-785 tỷ). Khối tự doanh cũng chuyển sang bán ròng 146 tỷ đồng, tập trung gom mạnh nhất tại mã VPB (+908 tỷ) và bán ròng nhiều nhất ở TCB (-366 tỷ).

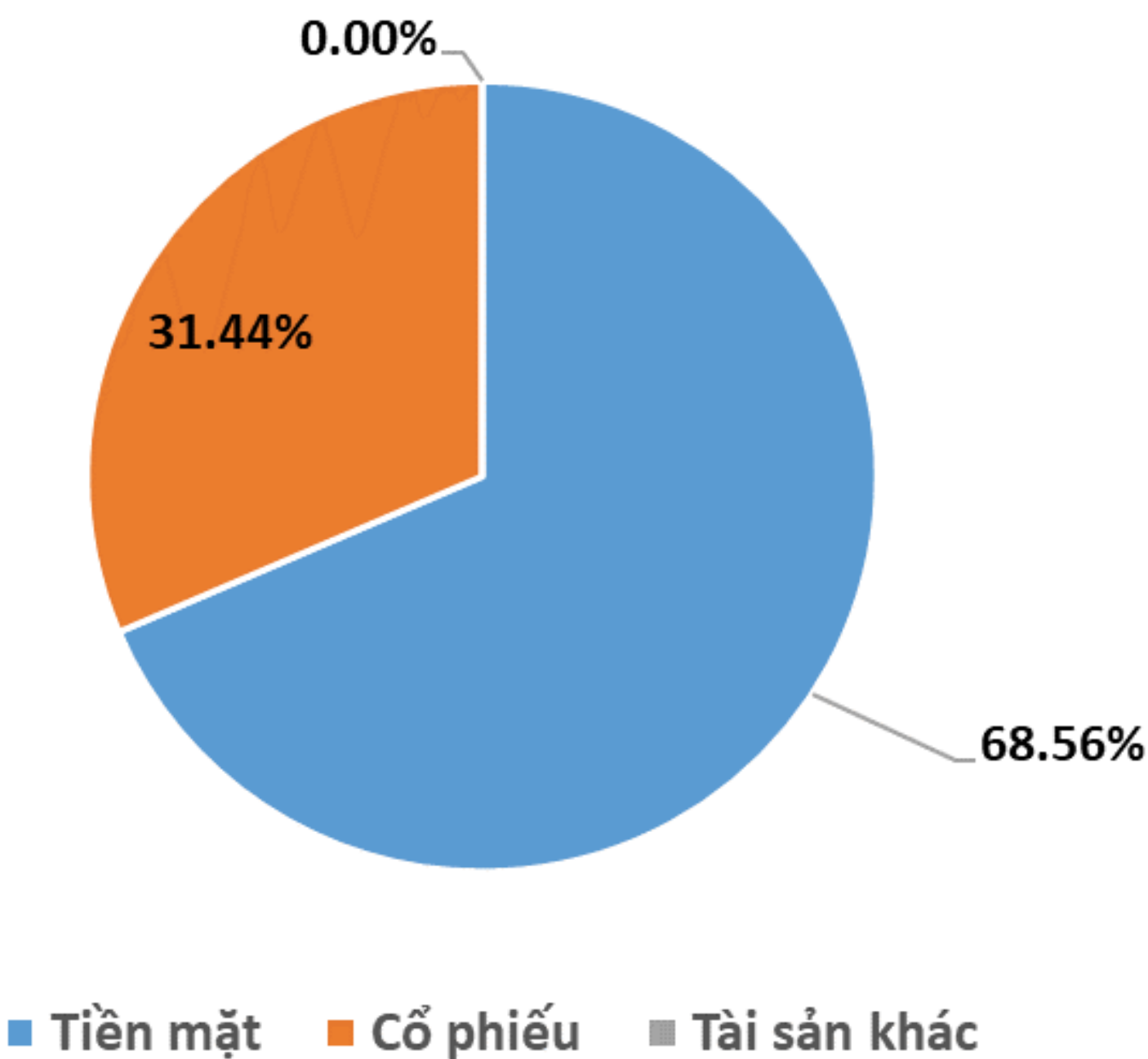
Diễn biến các nhóm ngành trên HOSE nhìn chung phân hóa theo chiều hướng tiêu cực khi áp lực điều chỉnh tập trung tại các nhóm có tính thị trường cao:

- Các nhóm ngành trụ cột chịu áp lực bán đáng kể gồm Bất động sản (-3,1%), Dịch vụ tài chính (-3,1%) và Dầu khí (-2,2%); đi kèm khối lượng giao dịch suy yếu rõ rệt (lần lượt giảm 13,1%, 38,6% và 39,4%).
- Hai nhóm Ngân hàng (-0,4%) và Bảo hiểm (-0,4%) tương đối ổn định về mặt điểm số nhưng thanh khoản cũng sụt giảm lần lượt 6,9% và 28,8%.
- Ở chiều ngược lại, dòng tiền có xu hướng co hẹp và tìm đến các nhóm ngành phòng thủ hoặc có câu chuyện riêng như Viễn thông (+3,1%, KLGD +10,0%), Bán lẻ (+2,5%, KLGD +0,6%) và Hóa chất (+2,2%).
- Các cổ phiếu có giá trị khớp lệnh lớn nhất tuần lần lượt là VHM (832 tỷ đồng/phiên), VPB (734 tỷ đồng/phiên) và TCB (716 tỷ đồng/phiên).

Nhận định tuần giao dịch 28/09/2026 đến 02/10/2026

Chiến lược hướng tới là mua và nắm giữ những doanh nghiệp có chu kỳ tăng trưởng có điểm rơi trong một năm tới, hạn chế giao dịch trading quá nhiều khi thị trường vẫn tiềm ẩn những biến động mạnh.

PHÂN BỐ TÀI SẢN - QUỸ MỞ VNDAF TOP DANH MỤC ĐẦU TƯ CỔ PHIẾU



1	FPT_Công ty CP FPT
2	VNM_Công ty CP Sữa Việt Nam
3	VIB_Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam
4	NVL_Công ty CP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va
5	EIB_Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam