

Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Hải Phòng (HASECO)

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 15.07.2026



# 1. VĨ MÔ THỂ GIỚI

## CPI Mỹ giảm mạnh nhất hơn 6 năm, nhưng Fed vẫn phát tín hiệu giữ lập trường chống lạm phát

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) của Mỹ giảm 0.4% trong tháng 6, mức giảm theo tháng mạnh nhất kể từ tháng 4/2020, thấp hơn dự báo giảm 0.2%. So với cùng kỳ, CPI tăng 3.5%, thấp hơn kỳ vọng 3.8%, chủ yếu nhờ giá năng lượng giảm 5.7% trong tháng, với giá xăng và dầu nhiên liệu cùng giảm trên 9%.

Lạm phát lỗi đi ngang so với tháng trước và tăng 2.6% so với cùng kỳ, thấp hơn dự báo 2.9%. Chi phí dịch vụ (không gồm năng lượng) gần như không đổi, trong đó chi phí nhà ở chỉ tăng 0.1% và dịch vụ vận tải giảm 0.3%, cho thấy áp lực giá có dấu hiệu hạ nhiệt.

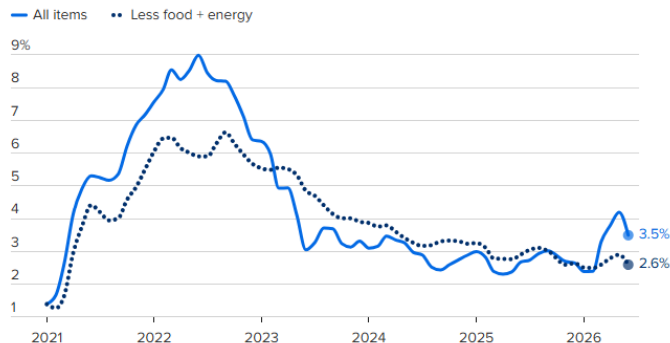
Tuy nhiên, Fed vẫn duy trì quan điểm thận trọng. Thống đốc Christopher Waller cho biết cần thêm nhiều tháng lạm phát cải thiện trước khi cân nhắc thay đổi chính sách, trong khi Chủ tịch Fed Kevin Warsh tiếp tục khẳng định kiểm soát lạm phát là ưu tiên hàng đầu. Thị trường hiện kỳ vọng Fed giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp cuối tháng 7 và tăng thêm 25 điểm cơ bản vào tháng 9.

### HASECO đánh giá:

Dữ liệu CPI thấp hơn kỳ vọng giúp giảm bớt lo ngại về áp lực lạm phát trong ngắn hạn, nhưng chưa đủ để thay đổi lập trường cứng rắn của Fed khi các quan chức vẫn ưu tiên đưa lạm phát về mục tiêu 2%. Việc thị trường tiếp tục định giá khả năng tăng lãi suất trong tháng 9 đồng nghĩa mặt bằng lãi suất cao sẽ còn kéo dài, qua đó hạn chế tác động tích cực của số liệu CPI và có thể ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư trong giai đoạn chờ kết quả kinh doanh quý II.

### U.S. consumer price index

Year-over-year % change | Jan. 2021–June 2026



Nguồn: Cục Thống kê Lao động Hoa Kỳ

Ảnh: CNBC



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### NHNN cho phép dự án đầu tư ra nước ngoài vay tối đa 70% tổng vốn theo Thông tư mới

Ngân hàng Nhà nước ban hành Thông tư 32/2026/TT-NHNN, có hiệu lực từ 18/08/2026, quy định hoạt động cho vay đầu tư ra nước ngoài của các tổ chức tín dụng, thay thế Thông tư 36/2018. Theo quy định mới, mức cam kết cho vay tối đa đối với một dự án không vượt quá 70% tổng vốn đầu tư, kể cả khi khách hàng vay tại nhiều tổ chức tín dụng.

Tổ chức tín dụng được cho vay đối với các hình thức đầu tư như góp vốn thành lập doanh nghiệp, góp vốn mua cổ phần, đầu tư theo hợp đồng hoặc các hình thức đầu tư khác theo quy định của nước sở tại. Khách hàng phải có giấy phép đầu tư hoặc xác nhận đăng ký ngoại hối, dự án được cơ quan có thẩm quyền nước tiếp nhận chấp thuận, được đánh giá khả thi, có khả năng trả nợ và không phát sinh nợ xấu trong 24 tháng trước thời điểm vay.

Thông tư cũng quy định các bên được thỏa thuận về thời hạn, đồng tiền cho vay và tài sản bảo đảm theo quy định pháp luật. Đồng thời, tổ chức tín dụng có trách nhiệm giám sát việc sử dụng vốn, còn khách hàng phải sử dụng vốn đúng mục đích và thực hiện đầy đủ nghĩa vụ báo cáo, trả nợ.

#### HASECO đánh giá:

Thông tin tích cực nhẹ khi khung pháp lý mới giúp chuẩn hóa hoạt động cấp tín dụng cho đầu tư ra nước ngoài, tạo điều kiện cho doanh nghiệp tiếp cận vốn nhưng vẫn kiểm soát rủi ro thông qua giới hạn cho vay 70% vốn dự án và yêu cầu chất lượng tín dụng. Tác động ngắn hạn lên nhóm ngân hàng và thị trường chứng khoán không lớn, song về dài hạn có thể hỗ trợ các doanh nghiệp có kế hoạch mở rộng đầu tư quốc tế, đồng thời hạn chế rủi ro đòn bẩy và chất lượng tài sản của hệ thống ngân hàng.



Ảnh: Ngân hàng Nhà nước Việt Nam



# 3. CỔ PHIẾU

## Nhóm CII nâng sở hữu tại PC1 lên 10.1%, trở thành cổ đông lớn thứ hai

Nhóm cổ đông liên quan đến CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM (HOSE: CII) đã nâng tỷ lệ sở hữu tại CTCP Tập đoàn PC1 (HOSE: PC1) lên 10.07% vốn điều lệ sau khi Công ty TNHH Thương mại Đầu tư CII mua thêm 277,100 cổ phiếu trong phiên 13/07. Sau giao dịch, Đầu tư CII nắm giữ 19.76 triệu cổ phiếu (4.8%), trong khi CII trực tiếp sở hữu 21.68 triệu cổ phiếu (5.27%), đưa nhóm CII trở thành cổ đông lớn thứ hai tại PC1, chỉ sau Chủ tịch Trịnh Văn Tuấn.

Động thái gia tăng sở hữu diễn ra trong bối cảnh PC1 vừa trải qua biến động lớn về nhân sự khi Chủ tịch HĐQT Trịnh Văn Tuấn cùng 6 lãnh đạo cấp cao bị khởi tố liên quan đến các cáo buộc vi phạm quy định kế toán và tham ô tài sản.

Trên thị trường, cổ phiếu PC1 hiện giao dịch quanh 21,250 đồng/cp, tăng khoảng 20% so với vùng đáy giữa tháng 5 nhưng vẫn thấp hơn 32% so với đỉnh đầu tháng 3. Về hoạt động kinh doanh, năm 2025 PC1 ghi nhận 13,085 tỷ đồng doanh thu (+30%) và 1,356 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế (+91%), thuộc nhóm kết quả cao nhất từ trước đến nay.

### HASECO đánh giá:

Nhóm CII tiếp tục gia tăng tỷ lệ nắm giữ, phần nào cho thấy niềm tin của nhà đầu tư chiến lược vào giá trị dài hạn và tài sản của PC1 bất chấp biến động nhân sự. Tuy nhiên, trong ngắn hạn, tác động đến giá cổ phiếu có thể còn hạn chế khi thị trường vẫn theo dõi diễn biến pháp lý liên quan đến ban lãnh đạo cũ và quá trình kiện toàn bộ máy quản trị. Động lực chính của cổ phiếu sẽ vẫn phụ thuộc vào kết quả kinh doanh và tiến độ triển khai các dự án trọng điểm.



Ảnh: Trụ sở CTCP Tập đoàn PC1



# 3. CỔ PHIẾU

## Vietbank (HOSE: VBB) niêm yết trên HOSE, vốn hóa khoảng 14,400 tỷ đồng, lợi nhuận 6 tháng tăng 79.4%

Ngày 14/07, Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín (HOSE: VBB) chính thức niêm yết gần 1.08 tỷ cổ phiếu trên HOSE với giá tham chiếu 13,300 đồng/cổ phiếu, tương ứng vốn hóa khoảng 14,400 tỷ đồng. Trước đó, cổ phiếu VBB đã hủy đăng ký giao dịch trên UPCoM từ ngày 29/06, kết phiên cuối cùng ở mức 13,700 đồng/cổ phiếu, tăng 45% từ đầu năm 2026.

Việc chuyển niêm yết lên HOSE giúp Vietbank đáp ứng các tiêu chuẩn cao hơn về quản trị doanh nghiệp, minh bạch thông tin, mở rộng khả năng tiếp cận nhà đầu tư tổ chức, cải thiện thanh khoản và hỗ trợ kế hoạch huy động vốn dài hạn. Song song đó, ngân hàng đang triển khai kế hoạch tăng vốn điều lệ lên 15,548 tỷ đồng theo phương án đã được ĐHCĐ thông qua.

Kết thúc 6 tháng đầu năm 2026, Vietbank ghi nhận 923 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng 79.4% so với cùng kỳ; thu nhập lãi thuần đạt 1,747 tỷ đồng, tăng 26%. Tổng tài sản vượt 205,000 tỷ đồng (+4%), dư nợ tín dụng đạt 120,294 tỷ đồng (+11%) và tiền gửi khách hàng đạt 132,369 tỷ đồng (+5.6%). Năm 2026, ngân hàng đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế 2,100 tỷ đồng, kiểm soát nợ xấu dưới 2.5%.

### HASECO đánh giá:

Thông tin tích cực đối với Vietbank khi việc chuyển niêm yết lên HOSE giúp nâng cao tính minh bạch, cải thiện thanh khoản cổ phiếu và mở rộng khả năng tiếp cận dòng vốn từ nhà đầu tư tổ chức. Kết quả kinh doanh 6 tháng với lợi nhuận tăng 79.4% cũng cho thấy nền tảng tăng trưởng cốt lõi đang được cải thiện. Trong ngắn hạn, quá trình tăng vốn và niêm yết trên HOSE có thể hỗ trợ định giá cổ phiếu, tuy nhiên ngân hàng vẫn cần duy trì chất lượng tài sản và hoàn thành các mục tiêu tăng trưởng tín dụng để củng cố đà tăng trưởng dài hạn.



Đại diện Ban Lãnh đạo Vietbank cùng đại diện Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM thực hiện nghi thức đánh công



# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 14/07

|               | HOSE        | HNX        | UPCOM      |
|---------------|-------------|------------|------------|
| INDEX         | 1,807       | 297        | 126        |
| % Tăng/giảm   | 0.30%       | 1.90%      | -0.40%     |
| GTGD (tỷ VND) | 14,262      | 1,061      | 597        |
| KLGD          | 564,797,508 | 56,270,195 | 40,541,434 |

## 1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 15,919.7 tỷ đồng, giảm 33.6% so với phiên 13/07. (Trong đó: HoSE: 14,261.6 tỷ đồng, HNX: 1,061.2 tỷ đồng, UPCoM: 597.0 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 13,924.6 tỷ đồng, giảm 30.2%, chiếm 87.5% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 1,995.2 tỷ đồng, giảm 50.5%, chiếm 12.5% tổng GTGD.

## 2. Giao dịch khối ngoại

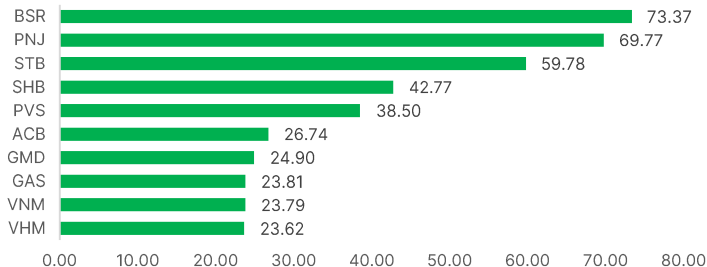
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 160.2 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 194.5 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 41.65 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 7.3 tỷ đồng).

## 3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) MUA ròng 168.8 tỷ đồng. Tự doanh CTCK BÁN ròng 104.1 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 148.9 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 213.6 tỷ đồng.

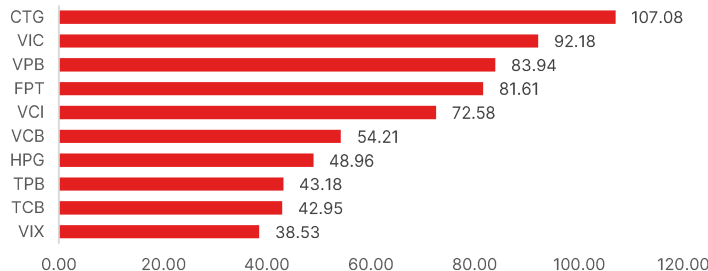
### NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



### NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên nỗ lực phục hồi đầu tiên với thanh khoản duy trì quanh mức trung bình. Quá trình nỗ lực phục hồi sẽ được tính lại kể từ hôm nay. Xu hướng tăng chỉ thực sự được xác nhận khi xuất hiện phiên bùng nổ theo đà (FTD).

Dù phiên phục hồi đầu tiên chưa đủ mạnh để khẳng định xu hướng, một số tín hiệu tích cực đã bắt đầu xuất hiện:

- VN-Index rút chân và đóng cửa ở mức cao nhất phiên, bất chấp áp lực kéo điểm từ VIC và VHM.
- Dòng tiền lan tỏa sang nhiều nhóm cổ phiếu, trong đó PNJ, bất động sản, dầu khí... đều có tín hiệu phục hồi, dần lấp lại các vùng giá suy yếu trước đó.
- Nhiều cổ phiếu lấy lại phần lớn mức giảm của phiên trước, số mã tăng áp đảo số mã giảm, phản ánh tâm lý thị trường đã cải thiện đáng kể.

Theo thống kê, phiên bùng nổ theo đà (FTD) thường xuất hiện trong ngày thứ 4 đến ngày thứ 10 của đợt nỗ lực phục hồi. Vì vậy, cần tiếp tục theo dõi diễn biến của giá và thanh khoản trong các phiên tới để xác nhận xu hướng tăng mới.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VIC rút chân quanh vùng đỉnh cũ, trong khi VHM tiếp tục tích lũy quanh vùng hỗ trợ 140. Kỳ vọng nhóm Vin sớm ổn định trở lại để giảm áp lực lên chỉ số chung.
- **Chứng khoán:** Đà giảm đã chứng lại nhưng chưa xuất hiện cổ phiếu dẫn dắt rõ nét. Một số mã như VND, TCX... đã phủ nhận phần lớn nhịp giảm trước đó. Cần theo dõi thêm khả năng phục hồi và sự trở lại của dòng tiền để đánh giá sức mạnh của nhóm.
- **Ngân hàng:** Phục hồi tích cực hơn mặt bằng chung. Một số cổ phiếu như ACB, MSB, MBB... đã hình thành đáy sau cao hơn đáy trước, cho thấy xu hướng vẫn được duy trì. Phần lớn các mã còn lại tiếp tục tích lũy quanh nền giá hiện tại.
- **Nhóm khác:** Dầu khí dừng giảm và củng cố quanh vùng hỗ trợ, được hỗ trợ bởi kỳ vọng kết quả kinh doanh quý II. PNJ tăng trần, đại diện cho nhóm cổ phiếu phục hồi mạnh sau khi thủng nền, qua đó cải thiện đáng kể tâm lý thị trường. Bất động sản cũng hồi phục trên diện rộng, tuy nhiên phần lớn mới dừng ở nhịp hồi kỹ thuật và chưa hình thành nền tích lũy đủ tin cậy.

## 3. Chiến lược hành động:

- Nhịp hoảng loạn sẽ giúp quá trình phân hóa sức mạnh diễn ra rõ ràng hơn. Ưu tiên tập trung vào các cổ phiếu vẫn giữ được xu hướng tăng và phục hồi nhanh sau nhịp giảm, điển hình như MBB, ACB, MSB... Cần xuất hiện nhiều cổ phiếu có diễn biến tương tự để củng cố xác suất hình thành xu hướng tăng mới.
- Với nhà đầu tư còn tỷ trọng tiền mặt, có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh, rung lắc để giải ngân từng phần như chiến lược chúng tôi đã đề cập trong các bản tin trước.
- Với nhà đầu tư đã nắm giữ các cổ phiếu mạnh, tiếp tục nắm giữ, hạn chế bán ra khi xu hướng của cổ phiếu vẫn được duy trì.



# 6. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 7

| STT | Mã CK | Sàn  | Ngày GDKHQ | Ngày ĐKCC  | Ngày thực hiện | Nội dung sự kiện                                                            | Loại Sự kiện             |
|-----|-------|------|------------|------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1   | NHA   | HOSE | 15/07/2026 | 16/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1                               | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 2   | TDM   | HOSE | 15/07/2026 | 16/07/2026 |                | Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 10:1, giá 43,500 đồng/CP | Phát hành thêm           |
| 3   | TKU   | HNX  | 16/07/2026 | 17/07/2026 | 31/07/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 4   | HCM   | HOSE | 16/07/2026 | 17/07/2026 | 12/8/2026      | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 400 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 5   | HCM   | HOSE | 16/07/2026 | 17/07/2026 |                | Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 4:1, giá 10,000 đồng/CP  | Phát hành thêm           |
| 6   | SGH   | HNX  | 16/07/2026 | 17/07/2026 | 30/07/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,100 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7   | HTG   | HOSE | 16/07/2026 | 17/07/2026 | 31/07/2026     | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 500 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 8   | HTG   | HOSE | 16/07/2026 | 17/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 5:1                                | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 9   | PPY   | HNX  | 16/07/2026 | 17/07/2026 |                | Thuởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:50.1178621                                       | Thuởng cổ phiếu          |
| 10  | BID   | HOSE | 17/07/2026 | 20/07/2026 | 20/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 11  | ICT   | HOSE | 21/07/2026 | 22/07/2026 | 31/07/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 12  | AAA   | HOSE | 21/07/2026 | 22/07/2026 | 6/8/2026       | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 300 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 13  | PIC   | HNX  | 21/07/2026 | 22/07/2026 | 24/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 14  | DRL   | HOSE | 22/07/2026 | 23/07/2026 | 4/8/2026       | Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP                              | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 15  | VPS   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 25/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 550 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 16  | POT   | HNX  | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 14/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 440 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 17  | MHC   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1                               | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 18  | BWE   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 |                | Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 7:1, giá 37,000 đồng/CP  | Phát hành thêm           |
| 19  | IDC   | HNX  | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 14/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 20  | IDC   | HNX  | 23/07/2026 | 24/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10                             | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 21  | DTG   | HNX  | 24/07/2026 | 27/07/2026 | 18/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 22  | DTG   | HNX  | 24/07/2026 | 27/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1                               | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 23  | NCT   | HOSE | 27/07/2026 | 28/07/2026 | 25/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 8,000 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 24  | SAB   | HOSE | 28/07/2026 | 29/07/2026 | 28/08/2026     | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP                              | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 25  | NTH   | HNX  | 28/07/2026 | 29/07/2026 | 13/08/2026     | Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP                              | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 26  | TRC   | HOSE | 31/07/2026 | 3/8/2026   | 25/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |

(\*) Nhà đầu tư lưu ý: Để nhận được quyền chi trả cổ tức, mua cổ phiếu phát hành thêm,... nhà đầu tư cần nắm giữ tới hết phiên giao dịch liền trước của “ngày GDKHQ”.



# CHÚC BẠN ĐẦU TƯ HIỆU QUẢ!

Liên hệ với chúng tôi:



[www.haseco.vn](http://www.haseco.vn)



[dvkh@haseco.vn](mailto:dvkh@haseco.vn)



**TP.HCM:** +84 2839 207 800



**Hải Phòng:** +84 2253 842 335



**Hà Nội:** +84 2435 747 020

**Mở tài khoản tại:**



## Miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này và toàn bộ các nhận định, đánh giá hoặc thông tin được đề cập trong nội dung chỉ mang tính chất cung cấp thông tin và không cấu thành, cũng như không được hiểu là lời mời chào, đề nghị hay khuyến nghị mua, bán hoặc nắm giữ bất kỳ sản phẩm tài chính hay chứng khoán nào được đề cập. Các nội dung trong báo cáo không phản ánh quan điểm hay khuyến nghị tư vấn đầu tư chính thức của Haseco. Nhà đầu tư cần tự đánh giá và chịu trách nhiệm đối với các quyết định đầu tư của mình, đồng thời chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn thông tin tham khảo. Haseco không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất hay rủi ro nào phát sinh trực tiếp hoặc gián tiếp từ việc sử dụng thông tin trong báo cáo này cho mục đích đầu tư.