

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 17.07.2026



# 1. VĨ MÔ THỂ GIỚI

## Mỹ áp thuế 25% một số hàng hóa Brazil

Văn phòng Đại diện Thương mại Mỹ (USTR) thông báo sẽ áp thuế 25% đối với một số hàng hóa nhập khẩu từ Brazil từ 22/7, sau cuộc điều tra theo Điều 301 của Đạo luật Thương mại năm 1974. Tuy nhiên, Mỹ miễn trừ một số mặt hàng thiết yếu như cà phê, thịt bò, cam, nước cam, dầu khí và linh kiện hàng không vũ trụ nhằm tránh gián đoạn chuỗi cung ứng.

USTR cho rằng các chính sách của Brazil liên quan đến thương mại số, thuế quan, sở hữu trí tuệ, tiếp cận thị trường ethanol và phá rừng gây bất lợi cho doanh nghiệp Mỹ. Chính quyền Mỹ cho biết vẫn để ngỏ khả năng tiếp tục đàm phán với Brazil.

Brazil hiện là đối tác thương mại lớn thứ 15 của Mỹ. Năm 2025, xuất khẩu của Brazil sang Mỹ giảm 6.6% xuống 37.72 tỷ USD, trong khi nhập khẩu từ Mỹ tăng 11.3% lên 45.25 tỷ USD, qua đó duy trì trạng thái Mỹ thặng dư thương mại với Brazil.

### HASECO đánh giá:

Việc sử dụng Điều 301 cho thấy Mỹ tiếp tục gia tăng sức ép trong đàm phán thương mại, tạo thêm bất định cho quan hệ song phương. Thuế 25% đối với Brazil không ảnh hưởng trực tiếp đến hàng xuất khẩu của Việt Nam. Một số nhóm hàng Việt Nam như cà phê, thủy sản, đồ gỗ, dệt may thậm chí có thể hưởng lợi nhẹ nếu một số mặt hàng Brazil mất sức cạnh tranh tại Mỹ.

Hiện tại, Mỹ đã khởi xướng điều tra Việt Nam theo Điều 301. Nếu kết quả điều tra không tích cực, USTR có quyền đề xuất các biện pháp như: (1) áp thuế lên một số nhóm hàng; (2) hạn chế tiếp cận thị trường; (3) yêu cầu Việt Nam sửa đổi chính sách về sở hữu trí tuệ.



Tổng thống Mỹ Donald Trump tại Nhà Trắng ngày 13-7 - Ảnh: AFP



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### **Trung tâm Tài chính Quốc tế Việt Nam ghi nhận 20 tỷ USD vốn cam kết, chuẩn bị triển khai các sản phẩm tài chính đầu tiên**

Sau khoảng 6 tháng đi vào hoạt động, Trung tâm Tài chính Quốc tế Việt Nam (VIFC-HCMC) đã thu hút khoảng 20 tỷ USD vốn cam kết từ các nhà đầu tư trong và ngoài nước. Tuy nhiên, đây mới là cam kết đầu tư, chưa phải dòng vốn đã giải ngân. Trọng tâm giai đoạn tới là hoàn thiện khung pháp lý, triển khai các sản phẩm tài chính đầu tiên và chuyển hóa các cam kết thành dòng vốn thực cho nền kinh tế.

VIFC-HCMC đang phát triển bốn trụ cột gồm tài chính hàng không, tài chính hàng hải, Fintech Hub và hệ thống liên ngân hàng quốc tế. Từ nay đến cuối năm, trung tâm dự kiến triển khai các quỹ đầu tư, trái phiếu quốc tế (trái phiếu hạ tầng, trái phiếu xanh, trái phiếu doanh nghiệp), tài chính xanh, fintech và Sở Giao dịch Hàng hóa, qua đó hình thành hệ sinh thái tài chính quốc tế và mở rộng kênh huy động vốn cho nền kinh tế.

#### **HASECO đánh giá:**

Đây là thông tin tích cực về mặt dài hạn, cho thấy tiến trình xây dựng Trung tâm Tài chính Quốc tế đang được đẩy nhanh và bắt đầu thu hút sự quan tâm của các định chế tài chính toàn cầu. Nếu khung pháp lý sớm hoàn thiện và các cam kết được chuyển hóa thành dòng vốn thực, Việt Nam có thể mở rộng đáng kể khả năng huy động vốn quốc tế, hỗ trợ các dự án hạ tầng quy mô lớn và nâng cao vị thế của thị trường tài chính. Trong trung và dài hạn, diễn biến này được kỳ vọng mang lại lợi ích cho các nhóm chứng khoán, ngân hàng, hạ tầng và bất động sản khu vực trung tâm TP.HCM.



Ảnh: Tòa tháp Saigon Marina International Financial Centre (Saigon Marina IFC)



# 3. CỔ PHIẾU

## Nam Tân Uyên lãi cao nhất 30 quý nhờ cổ tức tài chính, dù doanh thu cốt lõi giảm mạnh

CTCP Khu công nghiệp Nam Tân Uyên (NTC) ghi nhận doanh thu thuần quý 2/2026 giảm 43% xuống gần 82 tỷ đồng, chủ yếu do doanh thu từ mảng bất động sản đầu tư giảm 48%. Lợi nhuận gộp cũng giảm 54%, phản ánh hoạt động kinh doanh cốt lõi suy yếu.

Tuy nhiên, doanh thu tài chính tăng gấp 2.8 lần, đạt hơn 121 tỷ đồng nhờ cổ tức nhận từ các khoản đầu tư bên ngoài, giúp lợi nhuận sau thuế tăng 36% lên gần 132 tỷ đồng, mức cao nhất trong 30 quý kể từ quý 1/2019. Lũy kế 6 tháng, lợi nhuận sau thuế đạt 171 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% và hoàn thành 76% kế hoạch năm.

Tại thời điểm cuối quý 2, tiền gửi ngân hàng tăng hơn 3 lần lên gần 1,300 tỷ đồng, trong khi Công ty tiếp tục đẩy mạnh đầu tư KCN Nam Tân Uyên mở rộng giai đoạn 2. Bên cạnh đó, doanh thu chưa thực hiện và tiền khách hàng trả trước đạt hơn 5,100 tỷ đồng, phản ánh nguồn doanh thu đã ký còn lớn cho các năm tới.

### HASECO đánh giá:

Kết quả lợi nhuận tăng mạnh chủ yếu đến từ nguồn thu tài chính mang tính không thường xuyên (cổ tức đầu tư), trong khi hoạt động kinh doanh cốt lõi vẫn suy giảm do doanh thu cho thuê bất động sản đầu tư đi xuống. Điểm tích cực là lượng tiền mặt lớn, doanh thu chưa thực hiện cao và tiến độ triển khai KCN Nam Tân Uyên mở rộng giai đoạn 2 tạo nền tảng cho tăng trưởng trung và dài hạn. Tuy nhiên, để đánh giá xu hướng lợi nhuận bền vững, thị trường sẽ cần theo dõi tốc độ ghi nhận doanh thu từ các dự án mới thay vì chỉ dựa vào thu nhập tài chính.



Ảnh: KCN Nam Tân Uyên, khu phố Long Bình, Tân Hiệp, TP.HCM



# 3. CỔ PHIẾU

## PNJ thuê đơn vị quốc tế rà soát toàn bộ chuỗi kim cương

HDQT PNJ đã thông qua chủ trương thuê các đơn vị quốc tế độc lập để kiểm định chất lượng sản phẩm, kiểm toán toàn bộ quy trình nhập khẩu - chế tác - kinh doanh kim cương và đánh giá hệ thống quản trị rủi ro. Động thái này được đưa ra sau vụ án liên quan cựu Giám đốc P-Lab, với phạm vi rà soát mở rộng toàn bộ chuỗi giá trị kim cương thay vì chỉ riêng công ty giám định.

PNJ khẳng định P-Lab chỉ cung cấp dịch vụ giám định, không tham gia kinh doanh kim cương và số kim cương trong vụ án không đi vào hệ thống phân phối của Công ty. Trước đó, doanh nghiệp cũng đã thành lập tổ giám sát đặc biệt đối với P-Lab và ban lãnh đạo đã công khai xin lỗi cổ đông, khách hàng.

Dù vậy, áp lực trên thị trường vẫn lớn khi cổ phiếu PNJ giảm 6.3% trong phiên 16/7 xuống 40,900 đồng/cp, mức thấp nhất kể từ đợt điều chỉnh do lo ngại thuế quan năm 2025. Khối ngoại bán ròng gần 490 tỷ đồng từ đầu tháng 7.

### HASECO đánh giá:

Việc thuê các tổ chức quốc tế kiểm định độc lập là bước đi tích cực nhằm tăng tính minh bạch và khôi phục niềm tin đối với thương hiệu PNJ. Tuy nhiên, trong ngắn hạn, tâm lý nhà đầu tư nhiều khả năng vẫn chịu ảnh hưởng bởi diễn biến vụ án và lo ngại sức cầu đối với trang sức kim cương. Thông tin này giúp giảm bớt rủi ro về uy tín nhưng chưa đủ để đảo chiều tâm lý cho đến khi có kết quả kiểm định độc lập và hoạt động kinh doanh cho thấy dấu hiệu phục hồi rõ ràng.



Phía trước trụ sở P-Lab tại phường Cầu Kiệu, TPHCM  
Ảnh: Google Maps



# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 16/07

|               | HOSE        | HNX        | UPCOM      |
|---------------|-------------|------------|------------|
| INDEX         | 1,804       | 288        | 127        |
| % Tăng/giảm   | 1.20%       | -0.90%     | 0.10%      |
| GTGD (tỷ VND) | 19,288      | 1,317      | 295        |
| KLGD          | 788,701,791 | 73,893,776 | 24,438,165 |

## 1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 20,899.8 tỷ đồng, tăng 25.5% so với phiên 15/07.

(Trong đó: HoSE: 19,288.0 tỷ đồng, HNX: 1,317.0 tỷ đồng, UPCoM: 294.8 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 19,287.0 tỷ đồng, tăng 34.1%, chiếm 92.3% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 1,612.8 tỷ đồng, giảm 29.1%, chiếm 7.7% tổng GTGD.

## 2. Giao dịch khối ngoại

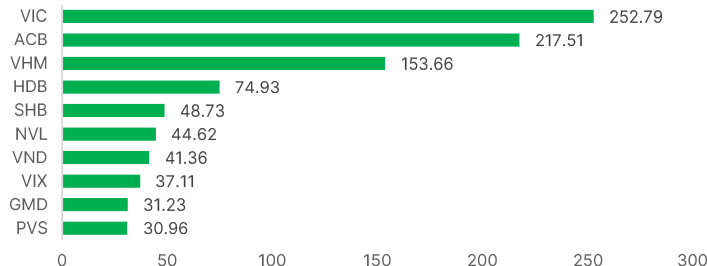
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 13.8 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 25.7 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 41.42 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 1.9 tỷ đồng).

## 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 12.5 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 65.5 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước BÁN ròng 57.8 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 20.1 tỷ đồng.

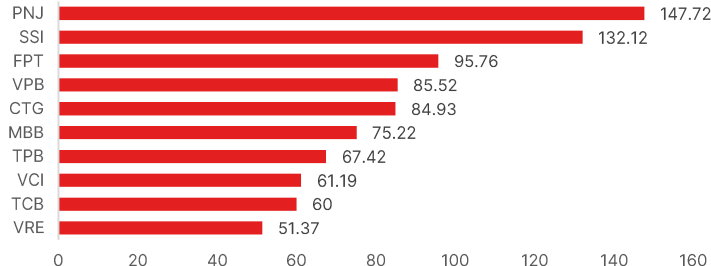
**NĐTNN mua ròng**

Đơn vị: Tỷ đồng



**NĐTNN bán ròng**

Đơn vị: Tỷ đồng



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên rút chân mạnh khi VN-Index kiểm định thành công vùng 1,750 điểm trước khi đảo chiều tăng trở lại vào cuối phiên. Thanh khoản tăng lên trên mức trung bình, phản ánh quá trình chuyển giao dòng tiền diễn ra mạnh mẽ.

Điểm tích cực là nhiều cổ phiếu xuất hiện mẫu hình nền Pin Bar tại các vùng hỗ trợ quan trọng sau nhịp xuyên thủng trong phiên, cho thấy lực cầu bắt đáy đã tham gia quyết liệt. Đây có thể trở thành vùng hỗ trợ đáng tin cậy trong ngắn hạn.

Ở chiều ngược lại, khối ngoại vẫn duy trì bán ròng, cho thấy áp lực cung chưa hoàn toàn kết thúc và thị trường có thể cần thêm thời gian để hấp thụ. Theo thống kê, sau các nhịp call margin, thị trường thường xuất hiện một nhịp hồi đủ T+ trước khi xác nhận xu hướng mới. Do đó, giai đoạn hiện tại vẫn cần chờ thêm tín hiệu, đặc biệt là phiên bùng nổ theo đà (FTD) để xác nhận xu hướng tăng. Trong ngắn hạn, VN-Index nhiều khả năng tiếp tục dao động trong vùng 1,750-1,900 điểm.

## 3. Chiến lược hành động:

- Đây mới là phiên phục hồi đầu tiên, do đó vẫn cần thêm thời gian để xác định nhóm cổ phiếu dẫn dắt và đánh giá độ bền của dòng tiền.
- Nhà đầu tư đã có đủ tỷ trọng nên ưu tiên nắm giữ, chờ thị trường xác nhận xu hướng bằng các tín hiệu tích cực hơn trước khi gia tăng tỷ trọng.
- Sau nhịp hoảng loạn và rút chân mạnh, nên tập trung theo dõi các cổ phiếu có sức mạnh tương đối tốt hơn thị trường, duy trì nền giá hoặc phục hồi nhanh như ACB, MSB, STB, HCM, VND, MWG... Đây có thể là những ứng viên dẫn dắt khi xu hướng tăng được xác nhận.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VIC và VHM đồng loạt đảo chiều tăng mạnh, đóng cửa tại mức cao nhất phiên sau khi kiểm định thành công vùng hỗ trợ. Diễn biến này góp phần quan trọng giúp VN-Index phục hồi và cải thiện tâm lý thị trường.
- **Chứng khoán:** Phần lớn cổ phiếu rút chân mạnh về cuối phiên, nổi bật là HCM tăng trần. Một số mã như VND, TCX, BVS, TVS... bật tăng ngay tại vùng hỗ trợ và vẫn duy trì được cấu trúc xu hướng trước đó. Cần tiếp tục theo dõi khả năng phục hồi để xác định nhóm dẫn dắt trong nhịp tăng kế tiếp.
- **Ngân hàng:** Phục hồi trên diện rộng. Các cổ phiếu mạnh như MSB, STB, ACB... tiếp tục duy trì xu hướng tích cực, trong khi phần lớn các mã còn lại như MBB, HDB... đã dừng giảm tại vùng hỗ trợ và đang củng cố lại nền giá.
- **Nhóm khác:** FPT rút chân và đóng cửa cao nhất phiên, mở ra khả năng hồi phục ngắn hạn về vùng 70-72. HPG cũng xuất hiện tín hiệu rút chân nhưng vẫn đóng cửa giảm điểm, cần thêm thời gian tích lũy trước khi kiểm định lại vùng kháng cự 23. PNJ thoát trạng thái giảm sàn, tuy nhiên lực cầu vẫn chưa thực sự cải thiện.



# 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   | 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 |
| 2   | MZG   | HOSE | 20/07/2026 | 21/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10                            | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 3   | 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 |
| 4   | AAA   | HOSE | 21/07/2026 | 22/07/2026 | 06/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 300 đồng/CP                                 | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 5   | 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 |
| 6   | DRL   | HOSE | 22/07/2026 | 23/07/2026 | 04/08/2026     | Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP                             | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7   | 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 |
| 8   | VCB   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 27/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP                                 | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 9   | CTG   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 27/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP                                 | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 10  | 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 |
| 11  | 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 |
| 12  | 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           |
| 13  | 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 |
| 14  | 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 |
| 15  | PSD   | HNX  | 24/07/2026 | 27/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:30                            | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 16  | 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 |
| 17  | 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 |
| 18  | 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 |
| 19  | 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 |
| 20  | 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 |
| 21  | TRC   | HOSE | 31/07/2026 | 03/08/2026 | 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.