

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 23.07.2026



# 1. VĨ MÔ THỂ GIỚI

## Giá dầu Brent vượt 95 USD/thùng sau khi Houthis tấn công tàu chở dầu Saudi tại Biển Đỏ

Giá dầu Brent tăng lên trên 95 USD/thùng, mức cao nhất trong 6 tuần, sau khi lực lượng Houthis được Iran hậu thuẫn tấn công hai tàu chở dầu của Saudi Arabia trên Biển Đỏ, làm gia tăng lo ngại về rủi ro gián đoạn nguồn cung tại các tuyến vận tải năng lượng trọng yếu.

Theo Houthis, các tàu bị tấn công bằng tên lửa và máy bay không người lái do vi phạm lệnh phong tỏa. Trong khi đó, Cơ quan Điều hành Thương mại Hàng hải Anh (UKMTO) xác nhận một tàu đã bốc cháy sau vụ tấn công ngoài khơi Biển Đỏ. Đây là lần đầu tiên các tàu chở dầu trở thành mục tiêu tại khu vực này, trong bối cảnh hoạt động vận chuyển qua eo biển Hormuz vẫn đối mặt nhiều rủi ro.

Song song đó, Mỹ tiếp tục ngày không kích thứ 12 liên tiếp nhắm vào Iran để bảo vệ hoạt động hàng hải, trong khi Tehran đáp trả bằng các cuộc tấn công vào Kuwait. Tổng thống Donald Trump cũng cảnh báo sẽ tiếp tục mở rộng các đợt không kích nhằm vào cơ sở hạ tầng của Iran.

### HASECO đánh giá:

Diễn biến mới làm gia tăng rủi ro địa chính trị tại các tuyến vận tải dầu mỏ trọng yếu, khiến giá dầu có khả năng duy trì ở vùng cao trong ngắn hạn. Chúng tôi cho rằng, thị trường đã chiết khấu sâu trước khi thông tin này xuất hiện nên tác động đến thị trường là hạn chế. Bên cạnh đó, kết quả kinh doanh quý 2 của doanh nghiệp đang công bố là yếu tố chính cần theo dõi trong giai đoạn này.

## Giá dầu Brent (hợp đồng tương lai)

**95.46** +1.39 (+1.48%)

As of 7:34:12 PM EDT, Market Open.



Ảnh: Yahoo Finance



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### **TPHCM nghiên cứu lộ trình di dời cảng biển khỏi trung tâm, thúc đẩy đầu tư hạ tầng và năng lượng**

UBND TPHCM yêu cầu các đơn vị triển khai các giải pháp trọng tâm nhằm đạt mục tiêu tăng trưởng GRDP trên 10% năm 2026. Thành phố sẽ phối hợp với Bộ Xây dựng nghiên cứu phương án và lộ trình di dời các cảng biển khỏi khu vực trung tâm nhằm giảm ùn tắc giao thông và cải thiện môi trường.

Song song, Sở Công Thương được giao xây dựng cơ chế đặc thù phát triển hạ tầng năng lượng, thúc đẩy điều chỉnh Quy hoạch điện VIII, bổ sung các dự án điện gió và nghiên cứu Trung tâm dự trữ năng lượng tại Long Sơn. Thành phố cũng tiếp tục đề xuất Trung ương hỗ trợ nguồn vốn cho chương trình chỉnh trang đô thị, di dời nhà ven sông, đồng thời rà soát quỹ đất của các cơ quan Trung ương để phục vụ phát triển hạ tầng.

#### **HASECO đánh giá:**

Thông tin mang tính định hướng chính sách dài hạn, chưa tạo tác động ngay lên thị trường do mới dừng ở giai đoạn nghiên cứu. Nếu được triển khai, việc di dời cảng và đầu tư hạ tầng năng lượng sẽ tạo dư địa tăng trưởng cho nhóm hạ tầng, logistics, khu công nghiệp và bất động sản khu vực cảng trong trung và dài hạn.



Ảnh minh họa



# 3. CỔ PHIẾU

## ACB báo lãi bán niên 2026 vượt 10,700 tỷ đồng, tín dụng bán lẻ và SME phục hồi trong quý 2

Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB) ghi nhận lợi nhuận trước thuế hợp nhất 10,700 tỷ đồng trong 6 tháng đầu năm 2026, đạt 107% kế hoạch bán niên. Tổng thu nhập hoạt động tăng 5% lên hơn 18,000 tỷ đồng, trong đó thu nhập lãi thuần đạt gần 14,800 tỷ đồng (+13.3%) nhờ NIM quý 2 cải thiện lên 3.02%.

Đến cuối quý 2, dư nợ tín dụng đạt gần 746,000 tỷ đồng, tăng 8.6% so với đầu năm, với tín dụng bán lẻ và SME lần lượt tăng 3.8% và 5% so với cuối quý 1, mức cao nhất trong 4 quý. Tổng huy động đạt gần 776,000 tỷ đồng (+8%), trong đó chứng chỉ tiền gửi tăng mạnh lên hơn 30,500 tỷ đồng.

ACB tiếp tục duy trì chất lượng tài sản với tỷ lệ nợ xấu 1%, tỷ lệ bao phủ nợ xấu 105% và CAR hợp nhất 11.8% sau khi hoàn tất chi trả cổ tức tiền mặt và cổ tức cổ phiếu. Bên cạnh đó, thu nhập dịch vụ tăng 24.8%, trong khi tỷ lệ CIR quý 2 giảm xuống dưới 30%, phản ánh hiệu quả kiểm soát chi phí.

### HASECO đánh giá:

Đây là kết quả tích cực của ACB. Kết quả cho thấy chất lượng tăng trưởng của ACB đến từ hoạt động cốt lõi, với tín dụng bán lẻ và SME bắt đầu phục hồi, NIM cải thiện và thu nhập dịch vụ tiếp tục mở rộng. Việc duy trì tỷ lệ nợ xấu thấp cùng bộ đệm dự phòng và an toàn vốn cao giúp ngân hàng có nền tảng tốt để tăng trưởng trong nửa cuối năm. Triển vọng ngắn hạn sẽ phụ thuộc vào tốc độ phục hồi nhu cầu tín dụng bán lẻ và SME cũng như khả năng tiếp tục cải thiện NIM khi môi trường lãi suất ổn định.



Ảnh minh họa



# 3. CỔ PHIẾU

## SZC lãi quý 2 giảm 80% do thay đổi ghi nhận doanh thu KCN, hoàn thành 65% kế hoạch lợi nhuận năm

CTCP Sonadezi Châu Đức (HOSE: SZC) ghi nhận doanh thu thuần quý 2/2026 đạt 132 tỷ đồng, giảm 39% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế còn gần 19 tỷ đồng, giảm 80%. Lũy kế 6 tháng, doanh thu và lợi nhuận lần lượt đạt 234 tỷ đồng (-63%) và 36 tỷ đồng (-84%).

Kết quả suy giảm chủ yếu do doanh thu từ cho thuê đất và hạ tầng KCN giảm 84%, còn hơn 26 tỷ đồng, khi Công ty áp dụng phương pháp phân bổ doanh thu nhận trước theo chính sách kế toán mới. Trong khi đó, doanh thu bán nhà tại khu dân cư Sonadezi Hữu Phước tăng lên gần 45 tỷ đồng, gấp hơn 9 lần cùng kỳ nhưng chưa đủ bù đắp. Đồng thời, tổng chi phí tài chính, bán hàng và quản lý tăng 42%, gây thêm áp lực lên lợi nhuận.

Đến cuối quý 2, SZC có tổng tài sản 8,463 tỷ đồng (+4%), nợ vay tài chính hơn 2,500 tỷ đồng và doanh thu chưa thực hiện gần 955 tỷ đồng, tăng 60%. Sau nửa đầu năm, Công ty hoàn thành 45% kế hoạch doanh thu và 65% kế hoạch lợi nhuận năm.

### HASECO đánh giá:

Lợi nhuận giảm mạnh chủ yếu do thay đổi phương pháp ghi nhận doanh thu, phản ánh yếu tố kế toán nhiều hơn là sự suy giảm hoàn toàn của nhu cầu thuê KCN. Tuy nhiên, doanh thu cho thuê đất giảm sâu cho thấy tiến độ ghi nhận sẽ tiếp tục ảnh hưởng kết quả ngắn hạn. Điểm tích cực là doanh thu chưa thực hiện tăng mạnh và quỹ đất KCN còn lớn, tạo nền tảng cho doanh thu các kỳ tới. Nhà đầu tư cần theo dõi tiến độ bàn giao đất và ghi nhận doanh thu trong nửa cuối năm.



Khu công nghiệp Sonadezi Châu Đức  
Ảnh: SZC



# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 22/07

|               | HOSE        | HNX        | UPCOM      |
|---------------|-------------|------------|------------|
| INDEX         | 1,669       | 275        | 125        |
| % Tăng/giảm   | -3.60%      | -1.90%     | -0.50%     |
| GTGD (tỷ VND) | 23,405      | 1,119      | 389        |
| KLGD          | 915,046,404 | 71,183,451 | 33,297,619 |

## 1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 24,913.9 tỷ đồng, tăng 0.6% so với phiên 21/07.

(Trong đó: HoSE: 23,405.2 tỷ đồng, HNX: 1,119.9 tỷ đồng, UPCoM: 388.8 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 22,632.0 tỷ đồng, tăng 51.6%, chiếm 90.8% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 2,281.9 tỷ đồng, giảm 76.8%, chiếm 9.2% tổng GTGD.

## 2. Giao dịch khối ngoại

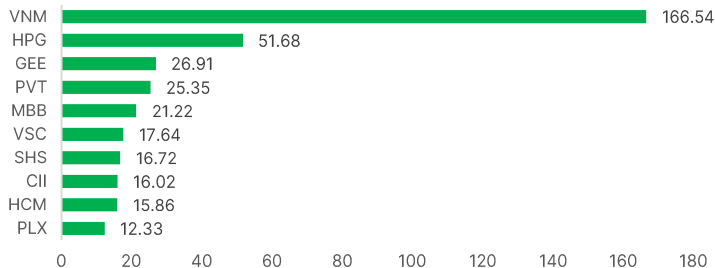
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 1,926.2 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 1,941.0 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 13.45 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 1.4 tỷ đồng).

## 3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) BÁN ròng 267.2 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 144.3 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 2,070.0 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 1,947.1 tỷ đồng.

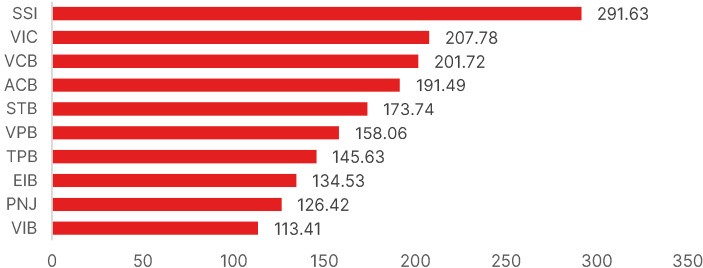
### NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



### NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

Thị trường ghi nhận phiên giảm mạnh nhất kể từ đầu nhịp điều chỉnh, với mức độ hoảng loạn được đẩy lên rất cao, có thể xem là đỉnh điểm của đợt giảm hiện tại.

Điểm tích cực là thanh khoản tăng lên mức kỷ lục, cho thấy quá trình “thay máu” dòng tiền đang diễn ra mạnh mẽ. Đáng chú ý, ngay cả những cổ phiếu trước đó còn giữ được nền giá như VIC, VHM, MWG, GMD... cũng đồng loạt giảm sâu và đánh mất các vùng hỗ trợ. Khi áp lực bán lan tỏa trên diện rộng, quá trình rũ bỏ và thanh lọc thường tiến gần giai đoạn cuối, tạo tiền đề cho việc hình thành vùng đáy.

Về định giá và chỉ báo hoảng loạn, các thống kê sau phiên hôm nay đã quay về mức tương đương 08/04/2025 - thời điểm thị trường tạo vùng đáy sau cú sốc thuế quan. Dù chưa thể kết luận đáy đã hình thành, đây là vùng mà xác suất xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật hoặc quá trình tạo đáy bắt đầu gia tăng đáng kể trong các phiên tới.

## 3. Chiến lược hành động:

- Thị trường đang xuất hiện nhiều tín hiệu tương đồng với các vùng đáy hoảng loạn trong quá khứ, tạo tiền đề cho quá trình cân bằng và hình thành nhịp phục hồi. Tuy nhiên, vẫn cần thêm tín hiệu xác nhận.
- Chưa vội giải ngân dù mặt bằng giá đã chiết khấu sâu. Ưu tiên chờ thị trường dừng rơi và xuất hiện tín hiệu cân bằng trước khi đánh giá lại cơ hội mở vị thế.
- Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu cao không nên bán đuổi trong trạng thái hoảng loạn. Việc bán ở vùng chiết khấu sâu sẽ không hiệu quả; nên chờ thị trường ổn định và có nhịp phục hồi để đưa ra quyết định phù hợp.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VIC và VHM đồng loạt giảm sàn, đánh mất các vùng hỗ trợ quan trọng. Nếu chưa sớm cân bằng trở lại, nhóm này sẽ tiếp tục tạo áp lực lớn lên VN-Index, kéo dài quá trình tạo đáy của thị trường.
- **Chứng khoán:** Tiếp tục chịu áp lực bán mạnh dù đã xuất hiện lực cầu bắt đáy ở một số thời điểm. Tuy nhiên, dòng tiền vẫn chưa đủ mạnh để duy trì đà hồi phục. Đây vẫn là nhóm cần theo dõi sát, bởi thường sẽ đóng vai trò dẫn dắt khi thị trường xác lập đáy.
- **Ngân hàng:** Áp lực bán vẫn lan rộng, nhiều cổ phiếu tiếp tục phá đáy ngắn hạn với thanh khoản lớn. Nhóm ngân hàng hiện chưa ghi nhận tín hiệu cân bằng rõ ràng, cần thêm thời gian để hấp thụ nguồn cung.
- **Nhóm khác:** Các cổ phiếu giữ nền tốt trong giai đoạn trước như GMD, MWG, HDB... cũng đồng loạt giảm mạnh. Đáng chú ý, MWG giảm sàn và đánh mất nền tích lũy gần một năm, cho thấy áp lực bán đã lan tỏa trên diện rộng. PNJ tiếp tục giảm sàn và thị trường vẫn chờ thông tin chính thức từ doanh nghiệp để đánh giá mức độ ảnh hưởng.



# 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   | 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           |
| 2   | 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 |
| 3   | 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 |
| 4   | 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 |
| 5   | VDP   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 |                | Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:45, giá 10,000 đồng/CP | Phát hành thêm           |
| 6   | 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 |
| 7   | 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 |
| 8   | 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 |
| 9   | 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 |
| 10  | SFG   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 31/07/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP                                    | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 11  | SCS   | HOSE | 23/07/2026 | 24/07/2026 | 6/8/2026       | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP                                | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 12  | 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 |
| 13  | 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 |
| 14  | 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 |
| 15  | PGV   | HOSE | 24/07/2026 | 27/07/2026 | 20/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 16  | PCH   | HNX  | 27/07/2026 | 28/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:7                                | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 17  | 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 |
| 18  | SZB   | HNX  | 27/07/2026 | 28/07/2026 | 28/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 4,500 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 19  | VGC   | HOSE | 28/07/2026 | 29/07/2026 | 28/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,200 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 20  | 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 |
| 21  | 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 |
| 22  | KHP   | HOSE | 30/07/2026 | 31/07/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:3                                | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 23  | LM8   | HOSE | 30/07/2026 | 31/07/2026 | 14/08/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP                                  | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 24  | 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.