

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 31.07.2026



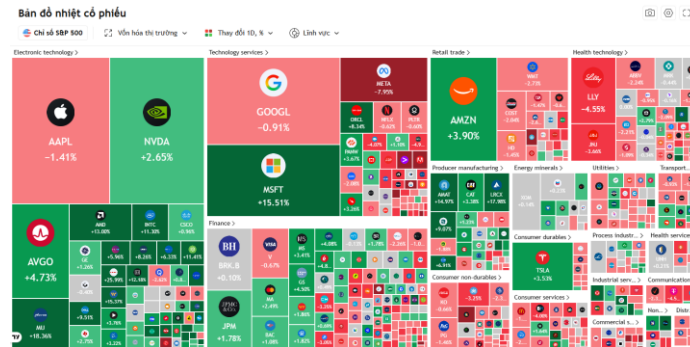
1. VĨ MÔ THỂ GIỚI

Dow Jones tăng hơn 600 điểm, Microsoft bứt phá 15% kéo nhóm AI và bán dẫn hồi phục mạnh

Chứng khoán Mỹ đồng loạt tăng mạnh trong phiên 30/07 khi Microsoft công bố kết quả kinh doanh và triển vọng vượt kỳ vọng, giúp xoa dịu lo ngại về hiệu quả đầu tư AI. Dow Jones tăng 1.19% (+617 điểm) lên 52,208 điểm, S&P 500 tăng 1.66%, còn Nasdaq tăng 2.78%.

Tâm điểm là Microsoft, cổ phiếu tăng hơn 15% - mức tăng mạnh nhất trong 18 năm, giúp vốn hóa tăng thêm khoảng 450 tỷ USD, mức tăng giá trị lớn nhất trong một phiên trên Phố Wall. Doanh nghiệp đưa ra dự báo tăng trưởng mảng điện toán đám mây vượt kỳ vọng, trong khi CAPEX thấp hơn dự báo và vẫn duy trì dòng tiền mạnh, củng cố niềm tin rằng các khoản đầu tư AI đang mang lại hiệu quả. Diễn biến này kéo theo làn sóng tăng mạnh của nhóm bán dẫn khi Chỉ số PHLX Semiconductor tăng 8.2%, với Micron (+18%), Sandisk (+26%) và AMD (+13%).

Ở chiều vĩ mô, Fed giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp vừa qua, trong khi dữ liệu mới cho thấy GDP Mỹ quý II tăng 1.5%, thấp hơn kỳ vọng 2.1%, còn lạm phát tháng 6 tiếp tục hạ nhiệt. Sau các dữ liệu này, thị trường giảm kỳ vọng Fed tăng lãi suất trong tháng 9 xuống còn 59%, từ 82% một tuần trước. Theo LSEG, lợi nhuận doanh nghiệp thuộc S&P 500 quý II được dự báo tăng khoảng 40%, chủ yếu nhờ nhóm doanh nghiệp AI, trong khi định giá thị trường hiện ở mức khoảng 20 lần P/E dự phóng, chỉ nhỉnh hơn mức trung bình 10 năm.



Ảnh: Tradingview



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

SEMI SEA cam kết hỗ trợ Việt Nam phát triển ngành bán dẫn, thúc đẩy thu hút đầu tư

Phó Thủ tướng Hồ Quốc Dũng làm việc với SEMI SEA nhằm thúc đẩy hợp tác phát triển ngành bán dẫn. Chính phủ khẳng định bán dẫn là ngành ưu tiên, đóng vai trò động lực cho mục tiêu tăng trưởng kinh tế dài hạn và đề nghị SEMI SEA tiếp tục kết nối doanh nghiệp quốc tế, hỗ trợ thu hút đầu tư, đào tạo nhân lực và chia sẻ kinh nghiệm phát triển hệ sinh thái bán dẫn.

Chủ tịch Linda Tan đánh giá Việt Nam là điểm đến hấp dẫn của ngành bán dẫn nhờ nguồn nhân lực trẻ, vị trí thuận lợi và quyết tâm phát triển công nghệ. SEMI SEA cam kết tiếp tục kết nối Việt Nam với cộng đồng bán dẫn toàn cầu, trong khi đại diện Hà Lan cũng bày tỏ mong muốn mở rộng hợp tác và đánh giá cao các chính sách ưu đãi dành cho ngành.

HASECO đánh giá:

Thông tin tiếp tục củng cố triển vọng dài hạn của ngành bán dẫn và công nghệ tại Việt Nam, tạo nền tảng thu hút FDI chất lượng cao, hỗ trợ các doanh nghiệp liên quan đến khu công nghiệp, hạ tầng công nghệ và điện tử trong trung và dài hạn.



Phó Thủ tướng Hồ Quốc Dũng tiếp bà Linda Tan, Chủ tịch Hiệp hội bán dẫn Đông Nam Á cùng các thành viên của Hiệp hội - Ảnh: VGP



3. CỔ PHIẾU

Thế Giới Di Động lãi ròng quý 2 đạt 3,300 tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ và lập kỷ lục mới

CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động (HOSE: MWG) ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất quý 2/2026 đạt 48,800 tỷ đồng, tăng gần 30% so với cùng kỳ, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt khoảng 3,300 tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ và là mức cao nhất theo quý của doanh nghiệp.

Hiệu quả hoạt động tiếp tục cải thiện khi biên lợi nhuận gộp tăng từ 20.1% lên 22.2%, còn biên lợi nhuận ròng đạt 6.77%, cao hơn đáng kể mức 4.38% cùng kỳ. Kết quả được hỗ trợ bởi sự cải thiện hiệu quả tại các mảng kinh doanh cốt lõi gồm điện thoại, điện máy và bán lẻ thực phẩm sau giai đoạn tái cấu trúc, đồng thời chuỗi được phẩm An Khang đã có lãi trong quý.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, MWG đạt 95,213 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng hơn 29%, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt gần 6,017 tỷ đồng, tăng hơn 88%. Lợi nhuận gộp tăng 38.9%, vượt tốc độ tăng doanh thu nhờ biên gộp cải thiện lên 21.55%. Bên cạnh đó, chi phí bán hàng và quản lý tăng chậm hơn doanh thu, góp phần mở rộng lợi nhuận hoạt động. Cuối quý 2, lượng tiền mặt, tiền gửi và các khoản đầu tư thu nhập cố định đạt 66,600 tỷ đồng, tăng gần 17,000 tỷ đồng so với đầu năm sau khi ghi nhận nguồn vốn huy động từ IPO của Điện Máy Xanh.

HASECO đánh giá:

Tích cực. Kết quả vượt kỳ vọng với chất lượng tăng trưởng đến từ hoạt động kinh doanh cốt lõi khi biên lợi nhuận tiếp tục mở rộng và các chuỗi chủ lực đồng loạt cải thiện hiệu quả. Mảng điện thoại điện máy (ICT), DMX ghi nhận lợi nhuận 2,580 tỷ, vượt trội so với đối thủ FPT Shop – chỉ đạt lợi nhuận 1 tỷ đồng trong quý 2 vừa qua. Trong khi đó, chúng tôi ước tính lợi nhuận quý 2 của Bách Hóa Xanh tăng vọt và đạt 522 tỷ đồng, cao hơn so với đối thủ Winmart, ước tính khoảng 142 tỷ đồng. Chúng tôi cho rằng, MWG đang ở vùng định giá hấp dẫn.



Chủ tịch HĐQT MWG - ông Nguyễn Đức Tài



3. CỔ PHIẾU

Vinhomes lãi ròng 52,092 tỷ đồng sau 6 tháng, hoàn thành 87% kế hoạch năm

CTCP Vinhomes (HOSE: VHM) ghi nhận kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh trong nửa đầu năm 2026 với doanh thu thuần hợp nhất 116,565 tỷ đồng. Nếu bao gồm doanh thu từ các hợp đồng hợp tác kinh doanh và giao dịch bán lô lớn ghi nhận vào doanh thu tài chính, doanh thu quy đổi đạt 134,205 tỷ đồng, tăng 203% so với cùng kỳ.

Lợi nhuận sau thuế đạt 52,092 tỷ đồng, tăng 380% so với cùng kỳ và hoàn thành 87% kế hoạch năm. Kết quả được thúc đẩy chủ yếu bởi việc đẩy mạnh bàn giao tại các đại dự án Vinhomes Ocean Park 2, Ocean Park 3 và Vinhomes Green Paradise. Riêng quý 2, lợi nhuận gộp đạt 34,732 tỷ đồng, tăng hơn 8 lần, đưa biên lợi nhuận gộp lên gần 66%.

Trong 6 tháng, doanh số bán hàng đạt 148,104 tỷ đồng, tăng 119%, trong khi giá trị doanh số chưa bàn giao đạt 196,813 tỷ đồng, tăng 42%, tạo nền tảng doanh thu cho các kỳ tới. Song song với hoạt động bàn giao, Vinhomes tiếp tục mở rộng quỹ dự án thông qua các dự án Vinhomes Sài Gòn Park, Vinhomes Global Gate Hạ Long và Vinhomes Hải Vân Bay, đồng thời tham gia nhiều dự án hạ tầng giao thông trọng điểm. Tại cuối tháng 6/2026, tổng tài sản của doanh nghiệp vượt 1.1 triệu tỷ đồng, vốn chủ sở hữu đạt hơn 274,000 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Tích cực. Kết quả vượt trội đến từ hoạt động cốt lõi khi doanh nghiệp đẩy mạnh bàn giao các đại dự án, đồng thời duy trì biên lợi nhuận ở mức rất cao và lượng doanh số chưa bàn giao gần 197,000 tỷ đồng, tạo dư địa tăng trưởng cho các quý tới. Việc liên tục mở bán dự án mới và mở rộng sang hạ tầng giúp củng cố triển vọng trung hạn. Rủi ro chủ yếu nằm ở tiến độ triển khai và bàn giao các dự án quy mô lớn cũng như nhu cầu hấp thụ của thị trường bất động sản.

Công ty Cổ phần Vinhomes

THUYẾT MINH BÁO CÁO TÀI CHÍNH HỢP NHẤT GIỮA NIÊN ĐỘ (tiếp theo)
Quý II năm 2026

9. HÀNG TỒN KHO

	Ngày 30 tháng 6 năm 2026		Ngày 31 tháng 12 năm 2025	
	Giá gốc	Dự phòng	Giá gốc	Dự phòng
Bất động sản để bán đang xây dựng (i)	176.519.869	-	106.955.459	-
Chi phí sản xuất kinh doanh dở dang (ii)	20.761.949	-	13.572.803	-
Bất động sản để bán đã xây dựng hoàn thành	6.586.287	(7.073)	9.345.047	(7.073)
Bất động sản mua để bán (iii)	122.266	(1.190)	120.931	(1.190)
Hàng tồn kho khác (iv)	2.843.447	(97.185)	1.525.777	(97.185)
TỔNG CỘNG	206.833.818	(105.448)	131.520.017	(105.448)

(i) Chủ yếu bao gồm tiền sử dụng đất, chi phí giải phóng mặt bằng, giá mua các công ty con được phân bổ như một phần chi phí mua dự án, chi phí xây dựng và phát triển Dự án Vinhomes Global Gate Hạ Long, Dự án Khu đô thị Ven Vịnh Cam Ranh, Dự án Vinhomes Green Paradise, Dự án Khu đô thị Vinhomes Ocean Park 2, Dự án Khu đô thị Vinhomes Ocean Park 3, Dự án Vinhomes Grand Park, Dự án Vinhomes Golden City, Dự án Vinhomes Green City và một số dự án khác.

(ii) Bao gồm các khoản chi phí phát sinh liên quan đến việc cung cấp dịch vụ tổng thầu, tư vấn xây dựng cho các chủ đầu tư của các dự án.

(iii) Bao gồm các biệt thự, căn hộ và nhà phố thương mại mua để bán thuộc một số dự án bất động sản tại Miền Bắc.

(iv) Chủ yếu bao gồm giá trị hàng hóa, vật liệu cung cấp cho chủ đầu tư của các dự án, các sản phẩm từ hoạt động khai thác sản xuất đá và các hàng hóa khác.

Nguồn: Báo cáo tài chính hợp nhất Q2.2026 VHM



3. CỔ PHIẾU

PNJ lỗ ròng 283 tỷ đồng quý 2 do trích lập dự phòng 865 tỷ đồng, doanh thu tăng 12%

CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận (HOSE: PNJ) ghi nhận doanh thu thuần quý 2/2026 đạt 8,483 tỷ đồng, tăng 12% so với cùng kỳ, chủ yếu nhờ doanh thu vàng 24K. Tuy nhiên, doanh nghiệp báo lỗ ròng 283 tỷ đồng, đảo chiều so với mức lãi 437 tỷ đồng cùng kỳ năm trước, do phát sinh khoản dự phòng tổn thất 865 tỷ đồng.

Giá vốn tăng 16% lên 6,920 tỷ đồng, khiến lợi nhuận gộp giảm 4% còn 1,563 tỷ đồng, kéo biên lợi nhuận gộp từ 21.5% xuống 18.4% do tỷ trọng vàng 24K - phân khúc có biên lợi nhuận thấp - gia tăng. Doanh thu tài chính ghi nhận âm 28 tỷ đồng do tất toán trước hạn các khoản tiền gửi, trong khi chi phí lãi vay tăng 74% lên gần 57 tỷ đồng. Chi phí quản lý doanh nghiệp tăng lên 1,063 tỷ đồng, gấp hơn 5 lần cùng kỳ, chủ yếu do khoản dự phòng liên quan hoạt động mua lại kim cương phát sinh sau ngày kết thúc kỳ kế toán.

Lũy kế 6 tháng, PNJ đạt 25,729 tỷ đồng doanh thu (+49%) và 1,185 tỷ đồng lợi nhuận ròng (+6%). Doanh nghiệp cho biết biến động bất thường của thị trường kim cương trong tháng 7 khiến giá trị hàng mua lại lên tới 7,062 tỷ đồng, đồng thời đã điều chỉnh quy trình thu đổi và tăng cường cơ chế kiểm soát nhằm ổn định hoạt động.

HASECO đánh giá:

Khoản dự phòng 865 tỷ đồng phản ánh rủi ro phát sinh từ chính sách mua lại kim cương và làm suy giảm đáng kể chất lượng lợi nhuận quý 2. Mặc dù hoạt động kinh doanh cốt lõi vẫn duy trì tăng trưởng doanh thu, biên lợi nhuận tiếp tục chịu áp lực từ cơ cấu sản phẩm và chi phí tài chính. Triển vọng nửa cuối năm phụ thuộc vào hiệu quả của quy trình thu đổi mới và khả năng hạn chế phát sinh thêm chi phí dự phòng liên quan đến hoạt động mua lại. Chúng tôi cho rằng, thị trường đã hấp thụ thông tin này với đợt điều chỉnh kéo dài của PNJ trong thời gian qua.

21. CHI PHÍ BÁN HÀNG VÀ QUẢN LÝ DOANH NGHIỆP THEO YẾU TỐ

	Quý 2 năm 2026	Quý 2 năm 2025
Chi phí lương và các khoản trích theo lương	545.278.830.940	637.663.124.836
Chi phí vật liệu, bao bì	13.537.663.634	16.101.092.217
Chi phí công cụ, dụng cụ	25.794.533.754	36.393.422.404
Chi phí khấu hao tài sản cố định	11.690.014.614	13.372.948.526
Chi phí dịch vụ mua ngoài	284.151.053.783	286.444.214.289
Dự phòng tổn thất (Thuyết minh số 26)	865.482.289.960	-
Chi phí bằng tiền khác	73.460.758.760	68.877.215.145
TỔNG CỘNG	1.819.395.145.445	1.058.852.017.417



Ảnh minh họa



3. CỔ PHIẾU

Dabaco lãi ròng quý 2 giảm 43% do giá heo hơi đi xuống, biên lợi nhuận thu hẹp còn 15.4%

CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam (HOSE: DBC) ghi nhận doanh thu thuần quý 2/2026 đạt 4,250 tỷ đồng, tăng 11% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế giảm 43% xuống còn 289 tỷ đồng, đánh dấu quý thứ tư liên tiếp lợi nhuận suy giảm.

Nguyên nhân chủ yếu đến từ giá heo hơi giảm, khiến giá vốn tăng 20%, cao hơn tốc độ tăng doanh thu và làm lợi nhuận gộp giảm 21% xuống 653 tỷ đồng. Theo đó, biên lợi nhuận gộp thu hẹp từ 21.6% xuống còn 15.4%. Trong khi đó, các mảng thức ăn chăn nuôi, chăn nuôi gà và dầu thực vật vẫn ghi nhận kết quả tích cực, góp phần duy trì tăng trưởng doanh thu. Doanh thu tài chính tăng 43% lên 30 tỷ đồng, nhưng chi phí tài chính tăng 30% lên 85 tỷ đồng, chủ yếu do chi phí lãi vay. Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp cũng tăng lần lượt 16% và 14%.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, DBC đạt 8,400 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 13%, trong khi lợi nhuận sau thuế giảm 35% còn 663 tỷ đồng, hoàn thành 59% kế hoạch lợi nhuận năm. Cuối tháng 6, doanh nghiệp sở hữu 2,760 tỷ đồng tiền và tiền gửi, hàng tồn kho tăng lên 4,300 tỷ đồng, trong khi tỷ lệ nợ vay trên vốn chủ sở hữu đạt 85%.

HASECO đánh giá:

Kết quả phản ánh sự phụ thuộc lớn của Dabaco vào chu kỳ giá heo khi biên lợi nhuận suy giảm mạnh dù doanh thu vẫn tăng trưởng. Điểm tích cực là các mảng thức ăn chăn nuôi và gia cầm tiếp tục cải thiện, đồng thời doanh nghiệp duy trì lượng tiền mặt dồi dào. Triển vọng nửa cuối năm sẽ phụ thuộc chủ yếu vào diễn biến giá heo hơi và khả năng kiểm soát chi phí tài chính trong bối cảnh đòn bẩy tài chính vẫn ở mức cao.



Trụ sở tập đoàn Dabaco Việt Nam, Tp Bắc Ninh



3. CỔ PHIẾU

PVTrans lãi ròng kỷ lục 553 tỷ đồng quý 2, tăng 87% nhờ đội tàu mở rộng và giá cước vận tải tăng

Tổng CTCP Vận tải Dầu khí (HOSE: PVT) ghi nhận kết quả kinh doanh quý 2/2026 ở mức cao kỷ lục với 5,700 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 32% so với cùng kỳ và 553 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng 87%. Kết quả tăng trưởng chủ yếu đến từ việc đưa các tàu đầu tư mới vào khai thác cùng hiệu quả vận hành đội tàu được cải thiện.

Mảng dịch vụ vận tải tiếp tục là động lực chính khi đóng góp 54% doanh thu nhưng tạo ra gần 92% lợi nhuận gộp. Doanh thu mảng này đạt gần 3,100 tỷ đồng, tăng 30%, trong khi biên lợi nhuận gộp mở rộng từ 20.7% lên 28.4%. Các mảng dịch vụ kho nổi, thương mại và dịch vụ khác duy trì hoạt động ổn định.

Hiệu quả khai thác được hỗ trợ bởi mặt bằng giá cước vận tải năng lượng tăng sau gián đoạn tại eo biển Hormuz, khiến các tuyến vận chuyển kéo dài và nguồn cung tàu thực tế thu hẹp. Lũy kế 6 tháng, dòng tiền kinh doanh dương gần 1,800 tỷ đồng giúp PVTrans giảm nợ vay và nâng lượng tiền, tiền gửi cùng các khoản tương đương tiền lên hơn 5,800 tỷ đồng, tăng 19% so với đầu năm, tạo dư địa tiếp tục đầu tư mở rộng đội tàu.

HASECO đánh giá:

Tích cực. Kết quả quý 2 phản ánh chất lượng tăng trưởng cốt lõi khi lợi nhuận được thúc đẩy bởi năng lực khai thác đội tàu và sự cải thiện của giá cước. Triển vọng trung hạn tiếp tục được hỗ trợ nếu mặt bằng cước vận tải duy trì ở mức cao và các tàu mới tiếp tục đóng góp doanh thu. Rủi ro chính là giá cước vận tải hạ nhiệt khi căng thẳng địa chính trị giảm hoặc nguồn cung tàu trên thị trường tăng trở lại.



Tàu chở dầu PVT Nova vừa được PVTrans tiếp nhận vào tháng 11/2025 tại Singapore.
Ảnh: PVTrans



3. CỔ PHIẾU

Cảng Hải Phòng lãi ròng 425 tỷ đồng quý 2, tăng hơn 120% nhờ sản lượng hàng hóa và container tăng mạnh

CTCP Cảng Hải Phòng (UPCoM: PHP) ghi nhận 950 tỷ đồng doanh thu thuần trong quý 2/2026, tăng 44% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế đạt 425 tỷ đồng, tăng hơn 120%, đánh dấu mức doanh thu và lợi nhuận cao nhất trong lịch sử doanh nghiệp.

Kết quả tăng trưởng được thúc đẩy bởi sản lượng khai thác tại các cảng trong hệ thống tăng mạnh. Lũy kế 6 tháng đầu năm, sản lượng hợp nhất đạt hơn 24.3 triệu tấn, tăng gần 27%, trong khi sản lượng container đạt 1.22 triệu TEU, tăng gần 32%. Biên lợi nhuận gộp quý 2 mở rộng từ 43.1% lên 54.9%, phản ánh hiệu quả khai thác được cải thiện.

Bên cạnh hoạt động cảng cốt lõi, PHP ghi nhận gần 92 tỷ đồng lợi nhuận từ công ty liên doanh, liên kết, chủ yếu đến từ Công ty TNHH Cảng Quốc tế TIL Hải Phòng, đơn vị vận hành bến số 3 và 4 tại cảng nước sâu Lạch Huyện. Trong kỳ, doanh nghiệp cũng đẩy mạnh đầu tư hạ tầng, phát triển logistics, chuyển đổi số, chuyển đổi xanh và hoàn thành nạo vét luồng Hải Phòng, nâng khả năng tiếp nhận tàu tại Cảng Tân Vũ lên 55,000 DWT. Lũy kế 6 tháng, PHP đạt 1,690 tỷ đồng doanh thu và 1,010 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng lần lượt 37% và 93%, hoàn thành 48% kế hoạch doanh thu và 67% kế hoạch lợi nhuận năm.

HASECO đánh giá:

Kết quả quý 2 phản ánh chất lượng tăng trưởng đến từ sản lượng khai thác tăng, biên lợi nhuận cải thiện và đóng góp từ các cảng nước sâu. Triển vọng nửa cuối năm được hỗ trợ bởi năng lực khai thác mở rộng tại Lạch Huyện và các dự án nâng cấp hạ tầng, logistics. Rủi ro chính là tốc độ tăng trưởng thương mại và sản lượng hàng hóa suy yếu, có thể ảnh hưởng đến sản lượng thông qua hệ thống cảng.



Hạ tầng bến cảng số 3 và 4 do PHP đầu tư tại khu vực cảng nước sâu quốc tế Lạch Huyện, TP Hải Phòng



4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 30/07

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,745	275	127
% Tăng/giảm	2.40%	1.20%	0.30%
GTGD (tỷ VND)	20,264	905	364
KLGD	857,446,407	61,155,546	25,148,373

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 21,533.6 tỷ đồng, tăng 41.5% so với phiên 29/07.

(Trong đó: HoSE: 20,264.1 tỷ đồng, HNX: 905.6 tỷ đồng, UPCoM: 364.0 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 17,833.8 tỷ đồng, tăng 42.7%, chiếm 82.8% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 3,700.0 tỷ đồng, tăng 35.7%, chiếm 17.2% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

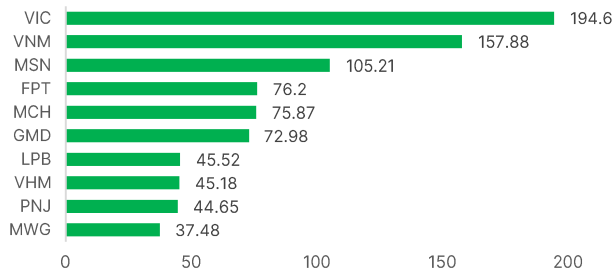
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 669.1 tỷ đồng. (Trên HoSE NN MUA ròng 678.8 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 13.62 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 3.9 tỷ đồng).

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 163.7 tỷ đồng. Tự doanh CTCK BÁN ròng 257.0 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước BÁN ròng 555.0 tỷ đồng. NĐT nước ngoài MUA ròng 648.3 tỷ đồng.

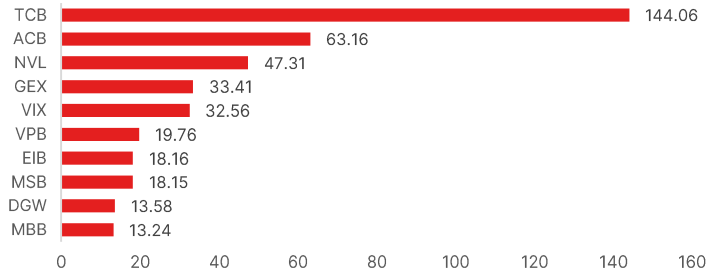
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên tăng điểm rất tích cực, với thanh khoản cải thiện đồng thời cùng đà tăng của giá, tạo nên một phiên giao dịch gần như trọn vẹn. Nhiều tín hiệu tích cực đã xuất hiện:

- Khối ngoại tiếp tục mua ròng khoảng 600 tỷ đồng sau giai đoạn liên tục bán ròng, cho thấy dòng vốn ngoại đang cải thiện.
- Lượng cổ phiếu bắt đáy về tài khoản được hấp thụ tốt, nhiều cổ phiếu tăng mạnh phản ánh dòng tiền tham gia chủ động và sức cầu đủ mạnh để đón lực chốt lời.
- Diễn biến hiện tại cho thấy thị trường đang dần hình thành nền tảng cho một nhịp tăng mới.

Tuy nhiên, chúng tôi chưa xem đây là phiên bùng nổ theo đà (FTD) do xuất hiện khá sớm trong nhịp phục hồi và nhóm cổ phiếu dẫn dắt vẫn chưa thực sự xác nhận.

Bước vào giai đoạn cao điểm công bố KQKD quý II, chúng tôi cho rằng cơ hội sẽ nằm ở các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt, tăng trưởng lợi nhuận và định giá hấp dẫn. Vì vậy, thay vì tập trung vào biến động của chỉ số, nhà đầu tư nên ưu tiên lựa chọn đúng cổ phiếu để đón đầu nhịp tăng sắp tới.

3. Chiến lược hành động:

- Thị trường bước sang phiên nỗ lực phục hồi thứ 3, vẫn chưa xuất hiện phiên bùng nổ theo đà (FTD). Vùng kháng cự gần nằm quanh 1,770–1,800 điểm, trong khi 1,700 điểm tiếp tục là vùng hỗ trợ quan trọng. Dòng tiền sẽ sớm phân hóa, ưu tiên theo dõi và lựa chọn các cổ phiếu dẫn dắt.
- Nhà đầu tư có tỷ trọng cổ phiếu cao tiếp tục tận dụng các nhịp phục hồi để cơ cấu danh mục, ưu tiên giữ tiền và sẵn sàng giải ngân khi các nhóm dẫn dắt xác nhận xu hướng tăng.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VRE và VHM tiếp tục tăng mạnh, tiến vào vùng kháng cự ngắn hạn đầu tiên. VIC duy trì đóng cửa trên MA20, đồng thời tiến sát vùng đỉnh lịch sử.
- **Chứng khoán:** Nhiều cổ phiếu phục hồi mạnh, trong đó VIX, CTS, VCK tăng trần ngay phiên hàng về. Tuy nhiên, phần lớn vẫn là nhịp hồi chữ V và còn cách khá xa đỉnh cũ, chưa hình thành nền tích lũy. Chúng tôi đánh giá cao sức mạnh của HCM, VND, VCI...
- **Ngân hàng:** Đà phục hồi lan tỏa trên toàn ngành, nhưng vẫn chưa xuất hiện cổ phiếu dẫn dắt rõ ràng. Cần theo dõi thêm để đánh giá sức mạnh của nhóm.
- **Nhóm khác:** Nhiều doanh nghiệp công bố KQKD quý II tích cực đã phản ứng mạnh về giá. Các cổ phiếu như MWG, DRI, FRT, DHC... bứt phá cho thấy dòng tiền đang quay trở lại với nhóm doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt và tăng trưởng lợi nhuận.



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	VSE	UPCoM	30/07/2026	31/07/2026	12/8/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 213 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	CTW	UPCoM	30/07/2026	31/07/2026	16/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,200 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	MDC	HNX	30/07/2026	31/07/2026	21/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	AGX	UPCoM	30/07/2026	31/07/2026	13/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	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
6	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
7	SVC	HOSE	30/07/2026	31/07/2026	14/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	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
9	CLL	HOSE	31/07/2026	3/8/2026	13/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,614 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	BRS	UPCoM	31/07/2026	3/8/2026	26/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	BTW	UPCoM	31/07/2026	3/8/2026	18/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	THW	UPCoM	31/07/2026	3/8/2026	28/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	AIG	UPCoM	31/07/2026	3/8/2026	15/12/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 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



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.