

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	05/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,776.46	(0.0)	(4.6)	(5.2)	(0.4)
GTGD (tỷ đồng)	20,474				
VN30 (điểm, %)	1,916.88	(0.5)	(4.3)	(5.7)	(5.6)

Các chỉ số

	05/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% ,đcb)	3.81	1.11	2.52	7.70	26.14
TPCP 3 năm (% ,đcb)	3.95	1.26	1.31	5.19	27.18
USD/VND (%)	26,265.00	0.05	0.13	0.25	0.12
JPY/VND (%)	166.49	0.02	(2.68)	0.36	0.83
EUR/VND (%)	30,305.00	(0.16)	(0.90)	1.57	1.82
CNY/VND (%)	3,890.87	(0.01)	(0.55)	(0.90)	(3.29)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% ,đcb)	4.61	0.00	2.89	4.26	10.70
WTI (USD/thùng, %)	76.41	0.84	11.24	(25.29)	33.07
Vàng (USD/oz, %)	4,156.62	2.53	0.04	(8.52)	(3.48)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	60.6	ACB	(111.6)
VJC	52.5	VIC	(97.2)
TPB	38.4	MBB	(82.8)
NLG	30.6	SHB	(69.9)
TCH	23.0	HPG	(69.3)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VHM	383.6	VPB	(98.9)
VIC	147.9	VNM	(72.4)
MBB	123.4	TCX	(66.7)
PNJ	109.9	VIB	(48.3)
CTG	73.6	MSN	(40.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ tiêu dùng	3.66	Phần cứng & thiết bị	(6.96)
Dịch vụ viễn thông	1.18	Thiết bị & DV y tế	(1.14)
Vật liệu	1.04	F&B	(1.01)
Hàng hóa cá nhân	1.02	Hàng hóa vốn	(0.50)
Vận tải	0.66	Ngân hàng	(0.48)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Áp lực bán ở cuối phiên

Vĩ mô & Chiến lược

- Market Trader:** Áp lực thoái vốn ở nhóm khối ngoại hạ nhiệt

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHH (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	PS (x)	ROE (%)
2022	2,156	284	102.0	11.7	1.6	1.3	14.3
2023	2,230	336	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2024	1,413	401	129.6	17.4	2.4	2.0	15.5
2025	1,876	515	173.0	11.1	1.9	1.7	16.9

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26
GDP (% n/n)	7.6	7.0	8.2	8.3	8.5	7.9	8.4
Cán cân thương mại (tỷ USD)	4.0	3.2	4.4	8.9	3.2	(3.6)	(3.6)
CPI (% n/n, TB)	2.9	3.2	3.3	3.3	3.4	3.5	5.3
Tín dụng (%)	13.8	16.3	17.5	13.4	17.9	15.9	16.4
USD/VND (tb)	25,386	25,565	26,121	26,424	26,296	26,342	26,312
GDP Mỹ (% n/n)	2.5	(0.3)	2.2	3.0	2.6	2.0	2.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.8	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Áp lực bán ở cuối phiên

Mặc dù lực cầu duy trì tích cực trong phần lớn thời gian giao dịch, song áp lực bán gia tăng về cuối phiên đã dần chiếm ưu thế, khiến đà tăng chung của thị trường bị thu hẹp và đảo chiều giảm điểm.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.04%, đóng cửa ở ngưỡng 1,776 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.54%, đóng cửa tại 1,916 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 760 triệu cổ phiếu/20,473 tỷ đồng, tăng lần lượt 4%/12% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại mua ròng, với hơn 498 tỷ đồng, ở các mã VHM, VIC và MBB với giá trị lần lượt là 383 tỷ đồng, 147 tỷ đồng và 123 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán các mã VPB, VNM và TCX với giá trị lần lượt là 98 tỷ đồng, 72 tỷ đồng và 66 tỷ đồng.

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi kém, ở TCX (-2.58%), VCK (-1.75%), VCI (-1.60%), VPX (-1.15%) và SSI (-0.61%).

Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, bao gồm LPB (-1.49%), STB (-1.21%), VCB (-1.17%), SSB (-0.65%), VPB (-0.58%), HDB (-0.56%) và MBB (-0.41%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như MSN (-1.75%), FPT (-1.68%), SAB (-1.55%), VNM (-1.51%), GVR (-1.23%), MCH (-0.72%), HPG (-0.68%), VJC (-0.32%) và VPL (-0.25%).

Ở hướng ngược lại, Bất động sản ghi nhận tăng điểm, nhờ NVL (+3.73%), VIC (+0.92%), VRE (+0.19%) và VHM (+0.07%).

Thị trường ghi nhận phiên giảm điểm nhẹ sau nhịp phục hồi trước đó. Tuy nhiên, việc chỉ số vẫn duy trì trên các đường trung bình động 10 và 20 kỳ cho thấy xu hướng hồi phục ngắn hạn chưa bị phá vỡ, trong khi các đường MA này tiếp tục đóng vai trò là vùng hỗ trợ quan trọng. Do đó, diễn biến trong các phiên tới sẽ cần được theo dõi để đánh giá khả năng duy trì và mở rộng của nhịp phục hồi hiện tại.

Vĩ mô & Chiến lược

Market Trader

Áp lực thoái vốn ở nhóm khối ngoại hạ nhiệt

- Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường ghi nhận giảm trở lại. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 175 nghìn tỷ đồng, giảm 12.8% so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước và tổ chức trong nước đều đồng thuận giảm, với mức giảm lần lượt 14.6% và 14.3% so với tuần trước đó.

- Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh tiếp tục duy trì mua ròng, với tổng giá trị mua ròng chỉ ở mức 47 tỷ đồng, giảm mạnh 90.8% so với tuần trước. Cụ thể, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở VPX (+577 tỷ đồng), GMD (+110 tỷ đồng), EIB (+62 tỷ đồng), SSI (+56 tỷ đồng) và VHM (+49 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã bị rút vốn nhiều nhất, bao gồm POW (-133 tỷ đồng), VIC (-115 tỷ đồng), SJS (-96 tỷ đồng), LPB (-79 tỷ đồng) và VNM (-78 tỷ đồng).

- Hoạt động giao dịch khối ngoại

Trong tuần vừa qua, nhóm khối ngoại duy trì chuỗi 20 tuần bán ròng liên tiếp, với tổng giá trị rút ròng đạt 2.4 nghìn tỷ đồng, giảm 34.7% so với tuần trước.

Trong đó, áp lực bán diễn ra chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VHM (-3.4 nghìn tỷ đồng), TCB (-376 tỷ đồng), VPB (-278 tỷ đồng), VIX (-243 tỷ đồng) và ACB (-209 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, dòng tiền chủ yếu đến từ VIC (+453 tỷ đồng), VNM (+360 tỷ đồng), HPG (+334 tỷ đồng), FPT (+308 tỷ đồng) và VCB (+262 tỷ đồng).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
06/08/2026	06/08/2026	VNR	HNX	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
06/08/2026	14/08/2026	VNR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
06/08/2026	14/08/2026	FCM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (100/cp)	1.00%	100
06/08/2026	06/08/2026	GSP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
06/08/2026	26/08/2026	SGS	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1200
06/08/2026	06/08/2026	VHM	HOSE	Phát hành cổ phiếu	100.00%	
06/08/2026	24/08/2026	MNB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000
06/08/2026	27/08/2026	NSL	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
06/08/2026	20/08/2026	TDW	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
06/08/2026		TV3	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/08/2026	28/08/2026	RTB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1700/cp)	17.00%	1700
06/08/2026		BCG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
06/08/2026	18/09/2026	FBC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (10000/cp)	100.00%	10000
07/08/2026	28/08/2026	TQW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (620/cp)	6.20%	620
07/08/2026	31/08/2026	TNG	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
07/08/2026	08/09/2026	TUG	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
07/08/2026	15/09/2026	DNW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
07/08/2026	26/08/2026	BBS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
07/08/2026	25/08/2026	TVA	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
07/08/2026	07/08/2026	PVI	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
07/08/2026	15/10/2026	PVI	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2300/cp)	23.00%	2300

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Giữ hoặc Bán.

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyển bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2026 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.