

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,773.41	(0.2)	(3.0)	(6.7)	(0.6)
GTGD (tỷ đồng)	16,041				
VN30 (điểm, %)	1,922.53	(0.1)	(2.5)	(6.4)	(5.3)

Các chỉ số

	11/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% ,đcb)	3.77	(0.66)	1.94	6.39	24.85
TPCP 3 năm (% ,đcb)	3.95	0.21	1.04	5.27	27.37
USD/VND (%)	26,136.00	(0.01)	0.46	0.75	0.61
JPY/VND (%)	164.03	0.05	(1.24)	1.89	2.33
EUR/VND (%)	30,167.00	(0.05)	(0.46)	2.46	2.29
CNY/VND (%)	3,874.53	(0.01)	(0.03)	0.04	(2.88)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% ,đcb)	4.69	0.00	2.79	5.05	12.51
WTI (USD/thùng, %)	83.81	0.73	17.36	(17.98)	45.96
Vàng (USD/oz, %)	4,379.98	(0.06)	7.86	(6.70)	1.70

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	227.9	HDB	(86.2)
SSI	152.0	VHM	(53.4)
CTG	71.1	OCB	(49.1)
TCB	70.5	HCM	(42.9)
VJC	67.1	SHB	(26.6)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VNM	60.5	TCB	(221.8)
FRT	59.8	VHM	(184.7)
LPB	55.2	FPT	(104.7)
VIX	54.8	VIC	(89.4)
PVT	30.2	SHB	(67.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	2.38	Vật liệu	(1.80)
Phần cứng & thiết bị	2.11	Dịch vụ tiêu dùng	(1.55)
Hàng không thiết yếu	1.39	Ô tô & phụ tùng	(0.68)
Hàng hóa vốn	1.29	Bất động sản	(0.53)
F&B	0.81	Ngân hàng	(0.38)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Diễn biến phân hóa

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Diễn biến tích cực
- Market Trader:** Khối ngoại mua ròng mạnh trở lại sau chuỗi 20 tuần thoái vốn

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	1,423	401	129.6	17.4	2.4	2.0	15.5
2025	1,886	511	173.7	11.1	1.9	1.7	17.0

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 (tỷ)	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

Diễn biến phân hóa

Thị trường ghi nhận diễn biến giằng co khi sắc xanh và đỏ đan xen trong phiên. Tuy vậy, gần về cuối phiên, áp lực bán chiếm ưu thế đã đẩy chỉ số lùi về vùng giá đỏ.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.19%, đóng cửa ở ngưỡng 1,773 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.14%, đóng cửa tại 1,922 điểm.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 762 tỷ đồng, ở các mã TCB, VHM và FPT với giá trị lần lượt là 221 tỷ đồng, 184 tỷ đồng và 104 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VNM, FRT và LPB với giá trị lần lượt là 60 tỷ đồng, 59 tỷ đồng và 55 tỷ đồng.

Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, bao gồm CTG (-1.52%), VPB (-1.35%), TCB (-1.12%), BID (-1.01%), SHB (-0.83%), VCB (-0.83%), STB (-0.40%), VIB (-0.34%) và HDB (-0.19%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như GAS (-2.88%), BSR (-2.07%), SAB (-1.83%), GVR (-1.26%), MSN (-0.89%), FPT (-0.84%), VRE (-0.39%), HPG (-0.23%), VNM (-0.16%) và VPL (-0.13%).

Ở hướng ngược lại, Bất động sản ghi nhận tăng điểm, nhờ CRV (+6.99%), VHM (+0.70%), NLG (+0.44%), VCG (+0.31%) và KDH (+0.28%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở HCM (+2.12%), TCX (+2.00%), VIX (+1.79%), SSI (+0.20%) và VCK (+0.16%).

Thị trường có dấu hiệu hình thành nhịp tích lũy khi các phiên tăng giảm đan xen, cho thấy sự giằng co giữa lực cung và cầu. Mặc dù vậy, chỉ số vẫn duy trì trạng thái tích cực khi nằm trên các đường trung bình động ngắn hạn, qua đó cho thấy xu hướng ngắn hạn vẫn được bảo toàn.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Diễn biến tích cực

Trong tuần 32, thanh khoản trên thị trường tăng nhẹ trở lại. Cụ thể, khối lượng và giá trị giao dịch trong tuần ghi nhận ở mức 311.3 triệu chứng quyền/247.5 tỷ đồng, tăng tương ứng 0.1%/ 30.0% so với tuần liền trước.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, VHM và VNM là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 28% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như STB, HPG, ACB, MBB và MWG.

Trong tuần vừa qua, thị trường chứng quyền có sự cải thiện khi thanh khoản gia tăng nhẹ và số lượng chứng quyền tăng giá chiếm ưu thế. Bên cạnh đó, thị trường cơ sở cũng ghi nhận diễn biến tích cực khi tăng 1.8% trong tuần, cho thấy tâm lý giao dịch đã có phần cải thiện và hỗ trợ cho hoạt động trên thị trường chứng quyền.

Market Trader

Khối ngoại mua ròng mạnh trở lại sau chuỗi 20 tuần thoái vốn

- ▶ Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường ghi nhận tăng nhẹ. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 182 nghìn tỷ đồng, tăng 4.3% so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước đảo chiều tăng trở lại, với mức tăng 11.3% so với tuần trước đó. Trong khi đó, nhóm tổ chức trong nước tiếp tục giảm, với mức giảm 2.3% trong tuần.

- ▶ Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh đảo chiều bán ròng mạnh trong tuần vừa qua. Cụ thể, tổng giá trị rút ròng lên đến 2.2 nghìn tỷ đồng, con số rút ròng cao nhất kể từ ba tháng trở lại đây. Trong đó, các mã bị rút vốn nhiều nhất, bao gồm DMX (-641 tỷ đồng), GEE (-285 tỷ đồng), MCH (-231 tỷ đồng), MWG (-219 tỷ đồng) và GEX (-209 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở MBB (+84 tỷ đồng), HDB (+57 tỷ đồng), CTG (+42 tỷ đồng), VIC (+22 tỷ đồng) và VGC (+21 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Trong tuần vừa qua, nhóm khối ngoại có xu hướng mua ròng trở lại sau chuỗi 20 tuần bán ròng liên tiếp, với tổng giá trị mua ròng lên đến 2.2 nghìn tỷ đồng.

Trong đó, dòng tiền chủ yếu đến từ FPT (+666 tỷ đồng), DMX (+660 tỷ đồng), VIC (+622 tỷ đồng), CTG (+437 tỷ đồng) và HPG (+431 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, áp lực bán diễn ra chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VPB (-571 tỷ đồng), TCB (-394 tỷ đồng), NLG (-195 tỷ đồng), TCX (-176 tỷ đồng) và NVL (-129 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
12/08/2026	23/09/2026	PVT	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
12/08/2026		DCM	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2026		ITS	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2026	13/08/2026	XHC	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản	11.00%	
13/08/2026		BCF	HNX	Phát hành cổ phiếu		
13/08/2026		GAS	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2026	14/09/2026	PJS	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản	15.00%	1500
13/08/2026		DHN	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)		
13/08/2026		PNC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/08/2026	20/08/2026	SAC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
13/08/2026	28/08/2026	HGM	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (5000/cp)	50.00%	5000
13/08/2026	28/08/2026	SMC	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường	5.00%	500
14/08/2026		DQC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)		
14/08/2026		XMC	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2026	08/09/2026	VSH	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
14/08/2026	25/08/2026	NQB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (400/cp)	4.00%	400
14/08/2026	30/09/2026	VSN	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản	5.00%	500
14/08/2026	08/09/2026	CBS	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/08/2026		PSW	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)		

■ 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.
- Nắm 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 Nắm 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 chụp, 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 chụp, 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.