

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	18/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,732.02	0.3	(3.1)	(10.2)	(2.9)
GTGD (tỷ đồng)	15,015				
VN30 (điểm, %)	1,876.14	(0.1)	(2.9)	(8.3)	(7.6)

Các chỉ số

	18/08	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% ,đcb)	3.82	0.74	0.68	7.93	26.46
TPCP 3 năm (% ,đcb)	3.97	0.24	(0.12)	6.03	27.76
USD/VND (%)	26,178.00	0.11	0.44	0.69	0.45
JPY/VND (%)	163.91	0.43	(1.23)	1.17	2.41
EUR/VND (%)	30,302.00	0.23	(0.83)	1.13	1.83
CNY/VND (%)	3,881.33	0.19	0.06	(0.15)	(3.05)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% ,đcb)	4.74	0.30	4.15	3.24	13.65
WTI (USD/thùng, %)	84.80	0.36	2.80	(21.96)	47.68
Vàng (USD/oz, %)	4,397.31	(0.04)	9.27	(3.15)	2.10

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	9,096.3	HCM	(3,993.3)
VIC	7,929.2	HPG	(2,548.3)
VHM	5,807.3	MSB	(1,711.4)
ACB	3,379.5	MWG	(1,251.4)
VCB	2,476.5	LPB	(866.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FUESSVFL	61.2	VIC	(150.7)
VNM	29.8	VPB	(116.7)
CTR	16.0	SSI	(65.1)
PLX	14.5	VCB	(61.0)
MBB	14.2	VHM	(49.5)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Năng lượng	4.61	Phần cứng & thiết bị	(3.35)
Vận tải	3.00	Dịch vụ tiêu dùng	(1.87)
Ô tô & phụ tùng	0.90	Ngân hàng	(0.35)
Hàng hóa cá nhân	0.56	F&B	(0.29)
Truyền thông & giải trí	0.29	Dịch vụ thương mại	(0.24)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Hồi phục

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Tâm lý thận trọng
- Market Trader:** Nhóm tự doanh mua ròng mạnh trở lại

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	1,426	401	129.6	17.4	2.4	2.0	15.5
2025	1,889	505	173.3	10.8	1.8	1.7	17.2

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

Hồi phục

Sau phiên giằng co trước đó, thị trường trở lại với sắc xanh trên diện rộng. Trong đó, nhóm ngành Dầu khí nổi bật với nhiều mã cổ phiếu tăng trưởng mạnh.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.26%, đóng cửa ở ngưỡng 1,732 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.08%, đóng cửa tại 1,876 điểm.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 768 tỷ đồng, ở các mã VIC, VPB và SSI với giá trị lần lượt là 150 tỷ đồng, 116 tỷ đồng và 65 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VNM, CTR và PLX với giá trị lần lượt là 29 tỷ đồng, 16 tỷ đồng và 14 tỷ đồng.

Bất động sản ghi nhận tăng điểm, nhờ VPI (+2.31%), VHM (+1.47%), BCM (+1.43%) và VIC (+1.01%).

Bên cạnh đó, dòng vốn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như GAS (+5.56%), BSR (+4.62%), GVR (+2.07%), TCX (+1.53%), STB (+1.35%), SAB (+1.20%), VIB (+0.70%), VPB (+0.61%), HDB (+0.37%), FPT (+0.29%), BID (+0.28%), MBB (+0.25%) và CTG (+0.16%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, bao gồm TCB (-2.99%), LPB (-1.77%), SSB (-0.99%), ACB (-0.92%), SHB (-0.43%) và VCB (-0.34%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi kém, ở VCI (-1.63%), SSI (-1.52%), VIX (-1.50%), VCK (-1.02%), VND (-0.93%), HCM (-0.79%) và VPX (-0.20%).

Thị trường ghi nhận nhịp phục hồi, song thanh khoản vẫn ở mức thấp, cho thấy dòng tiền chưa có sự đồng thuận rõ rệt. Trong bối cảnh chỉ số đang tiến gần đường trung bình động 20 kỳ, diễn biến tại ngưỡng này sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc xác nhận khả năng tiếp diễn của nhịp phục hồi.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Tâm lý thận trọng

Trong tuần 33, thanh khoản trên thị trường ghi nhận hai tuần tăng nhẹ do số lượng chứng quyền phát hành thêm gia tăng. Cụ thể, khối lượng và giá trị giao dịch trong tuần ghi nhận ở mức 321.6 triệu chứng quyền/240.3 tỷ đồng, tăng 3.3%/ giảm 2.8% so với tuần liền trước.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, VHM và TCB là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 24% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như ACB, HPG, VNM, STB và MBB.

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường chứng quyền có sự cải thiện về khối lượng, chủ yếu nhờ số lượng chứng quyền lưu hành gia tăng sau các đợt phát hành mới. Tuy nhiên, giá trị giao dịch lại có phần sụt giảm và số lượng chứng quyền giảm giá chiếm ưu thế, phản ánh diễn biến kém tích cực của thị trường. Bên cạnh đó, thị trường cơ sở cũng chịu áp lực điều chỉnh mạnh khi chỉ số giảm 2.2% trong tuần, qua đó phần nào tác động tiêu cực đến diễn biến của thị trường chứng quyền.

Market Trader

Nhóm tự doanh mua ròng mạnh trở lại

- Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường ghi nhận giảm nhẹ. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 172 nghìn tỷ đồng, giảm 5.9% so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân và tổ chức trong nước đều đồng thuận giảm, với mức giảm lần lượt là 1.2% và 11.4% so với tuần trước đó.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh đảo chiều mua ròng mạnh trong tuần vừa qua. Cụ thể, tổng giá trị rút ròng lên đến 1.0 nghìn tỷ đồng, đây là con số mua ròng cao nhất kể từ bảy tuần trở lại đây. Trong đó, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở NVL (+260 tỷ đồng), SBT (+229 tỷ đồng), MWG (+196 tỷ đồng), TCB (+167 tỷ đồng) và CTG (+116 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã bị rút vốn nhiều nhất, bao gồm DMX (-176 tỷ đồng), FPT (-147 tỷ đồng), FUESSV50 (-60 tỷ đồng), VNM (-50 tỷ đồng) và MSN (-48 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Trong tuần vừa qua, nhóm khối ngoại ghi nhận rút ròng trở lại, với tổng giá trị bán ròng ghi nhận khoảng 2.1 nghìn tỷ đồng.

Trong đó, áp lực bán diễn ra chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như VHM (-844 tỷ đồng), TCB (-712 tỷ đồng), VIC (-536 tỷ đồng), FPT (-300 tỷ đồng) và ACB (-248 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, dòng tiền chủ yếu đến từ VIX (+289 tỷ đồng), GEX (+272 tỷ đồng), SSI (+266 tỷ đồng), LPB (+237 tỷ đồng) và VNM (+209 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
19/08/2026	23/09/2026	ND2	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3500/cp)	35.00%	3500
19/08/2026	22/09/2026	LHG	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2100/cp)	21.00%	2100
19/08/2026		TTL	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
19/08/2026	19/08/2026	NAG	HNX	Phát hành cổ phiếu	5.80%	
19/08/2026	04/09/2026	NQN	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (450/cp)	4.50%	450
19/08/2026	19/08/2026	TVS	HOSE	Phát hành cổ phiếu	7.00%	
19/08/2026	11/09/2026	DNA	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
19/08/2026	30/11/2026	BRR	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
19/08/2026		DAG	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/08/2026		MTH	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
19/08/2026	19/08/2026	HCC	HNX	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
19/08/2026	16/10/2026	HCC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3000
20/08/2026	08/09/2026	HBH	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (260/cp)	2.60%	260
20/08/2026	07/09/2026	AST	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
20/08/2026	20/08/2026	VIX	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
20/08/2026	28/08/2026	THN	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1335/cp)	13.35%	1335
20/08/2026	14/09/2026	BTW	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
21/08/2026	21/08/2026	IPA	HNX	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
21/08/2026	04/09/2026	BRC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1100
21/08/2026		MSR	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/08/2026	08/09/2026	F88		Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/08/2026		CDC	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/08/2026	18/09/2026	THU	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
21/08/2026	15/10/2026	VDT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
21/08/2026		TAW	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
21/08/2026	29/09/2026	HAT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3000/cp)	30.00%	3000
21/08/2026	22/09/2026	FT1	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4407/cp)	44.07%	4407
21/08/2026		TV6	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
21/08/2026	24/09/2026	DRG	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		

■ 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.