

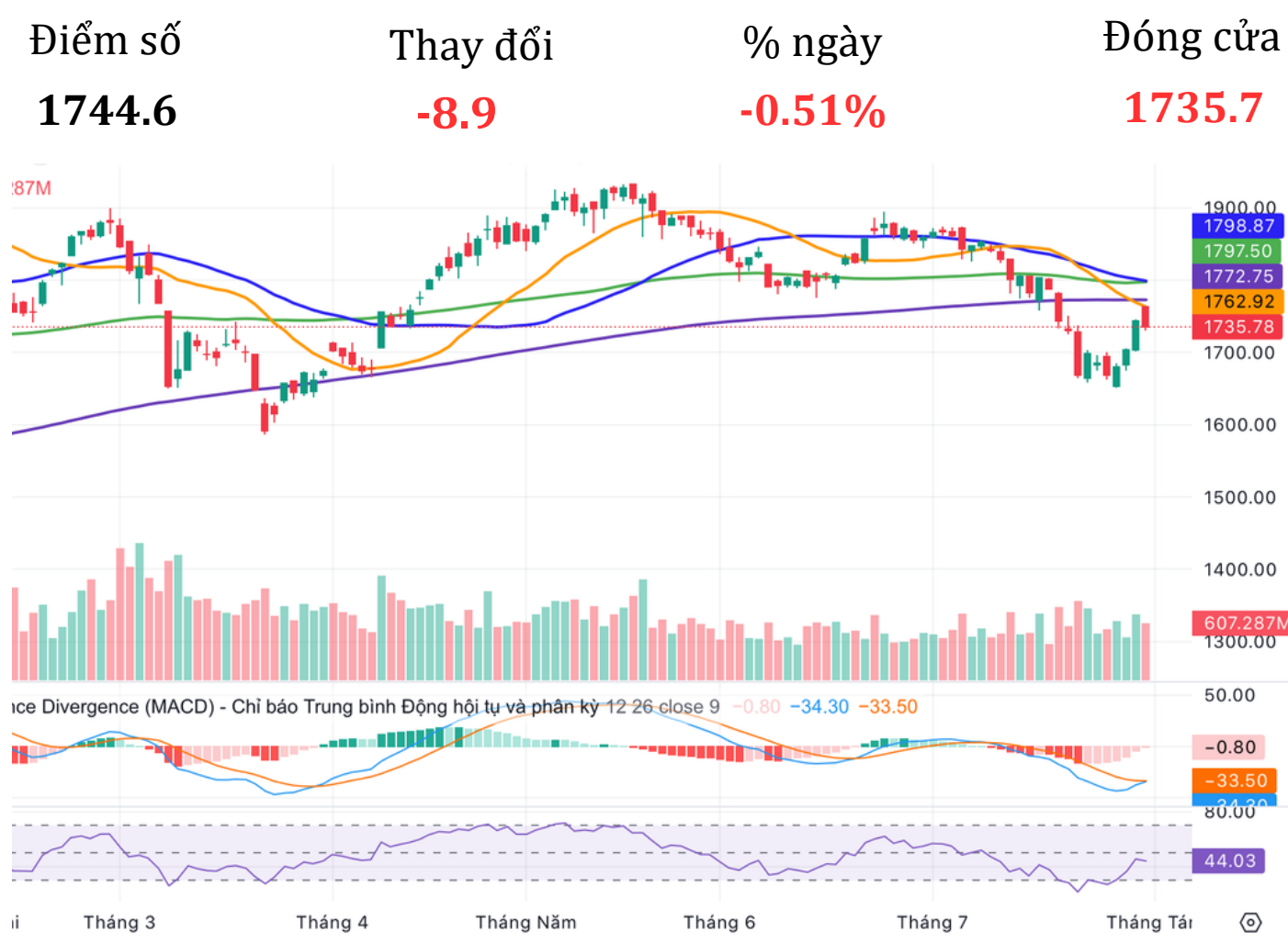
The logo for CAS Capital Securities. It features the letters "CAS" in a large, bold, blue serif font. Below "CAS", the words "CAPITAL SECURITIES" are written in a smaller, blue, sans-serif font.

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 03/08/2026

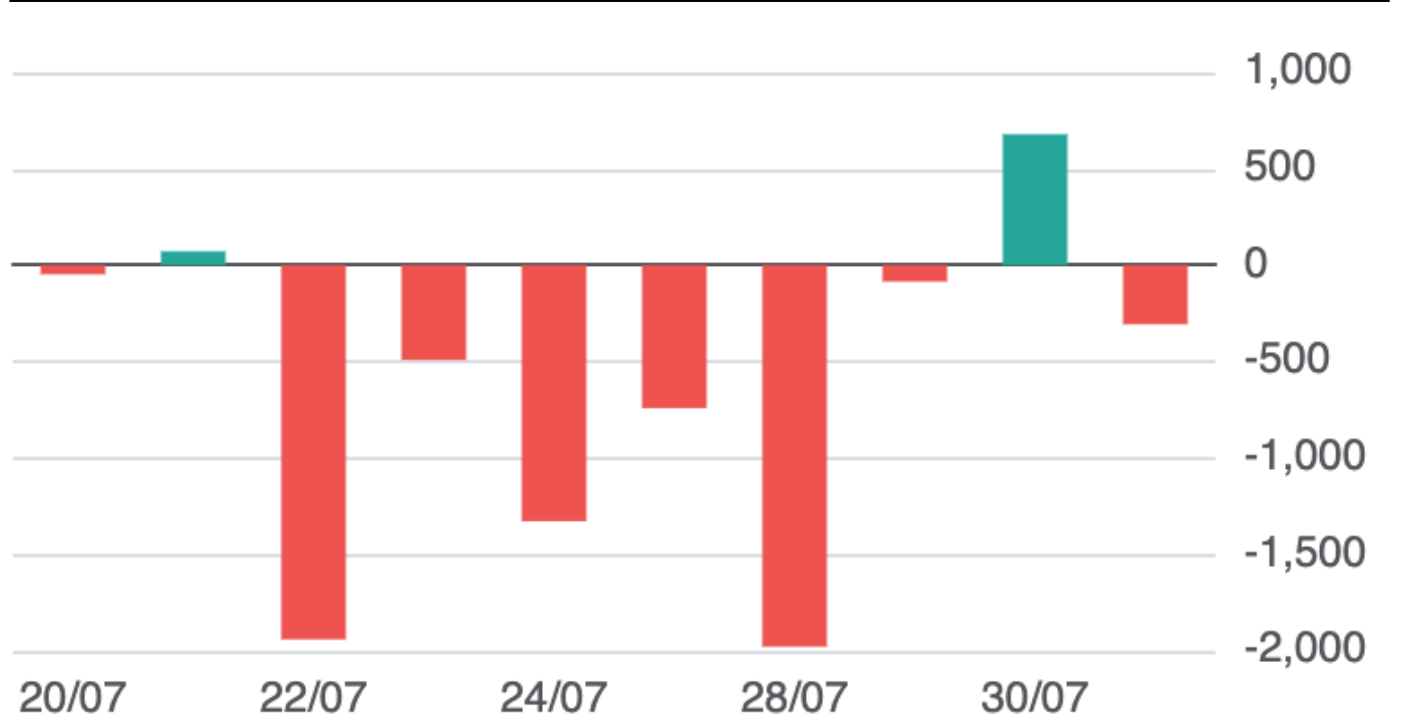
Bộ phận Tư vấn Đầu tư



Diễn biến chỉ số VN-Index



Giao dịch khối ngoại



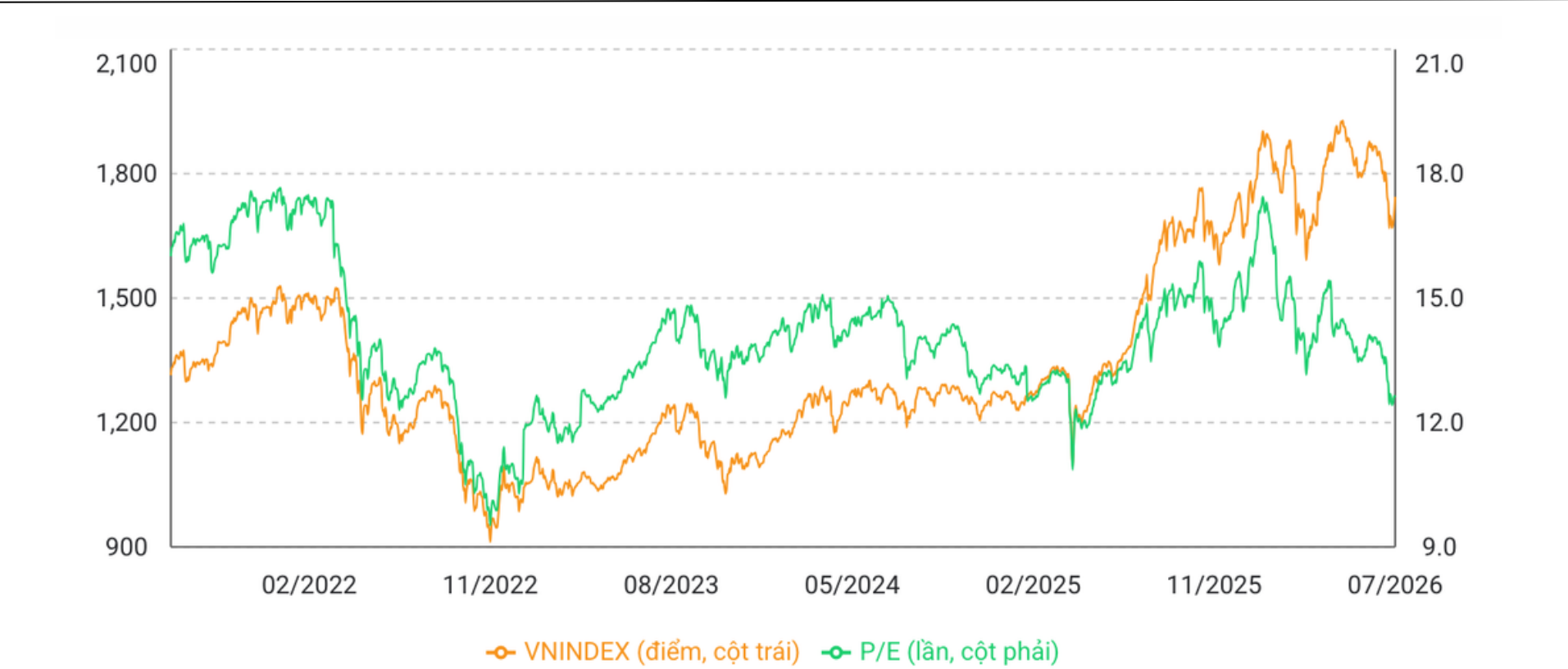
Tổng kết phiên giao dịch

- **Diễn biến:** VN-Index dứt mạch 3 phiên tăng liên tiếp trong kỳ cơ cấu quỹ ETF. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1735.8, giảm -8.9 điểm (-0.51%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Ngân hàng: BID (+2.0%), VCB (+5.0%) | Bán lẻ: DGW (+0.3%), FRT (+7.0%) | Tài nguyên Cơ bản: VPG (+3.3%).
Diễn biến yếu trong phiên: Bất động sản: PDR (-3.4%), DXS (-3.0%), DXG (-2.8%) | Dịch vụ tài chính: VDS (-3.3%), HCM (-2.7%), AGR (-2.6%) | Thực phẩm và đồ uống: ANV (-3.1%), VHC (-2.8%), MSN (-2.6%) | Dầu khí: PVD (-4.0%), PLX (-1.6%).
- **Thanh khoản giảm với độ rộng nghiêng về bên bán:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 15,941 tỷ đồng, giảm 4,3% so với phiên trước và cao hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 14,691 tỷ đồng.
- **Khối ngoại mua ròng hơn 300 tỷ:** tập trung tại VHM (249,4 tỷ đồng) và TCB (71,8 tỷ đồng). Ở chiều mua ròng, VCB dẫn đầu với 270,2 tỷ đồng, tiếp theo là FPT (119,5 tỷ đồng), và VIC (81,4 tỷ đồng).

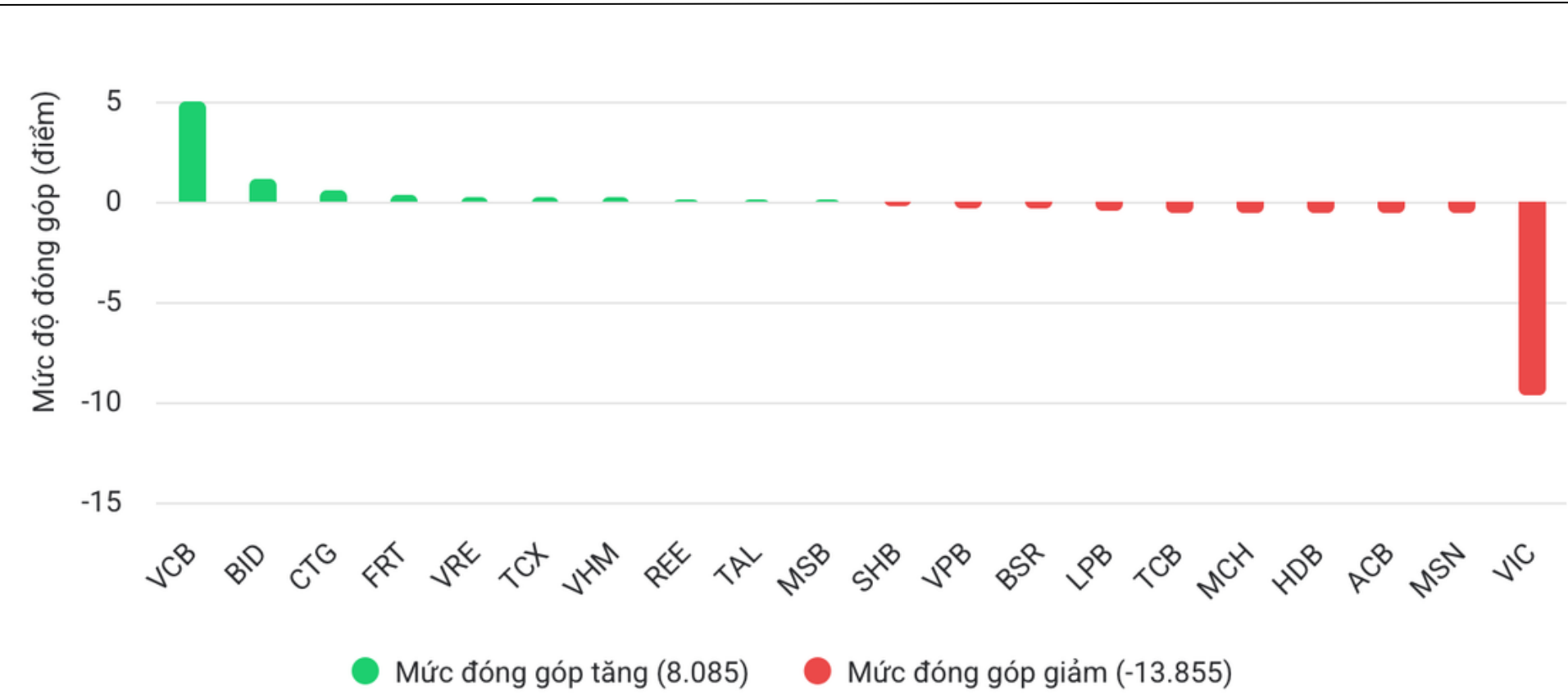
Góc nhìn kỹ thuật

- **VN-Index chứng lại sau 2 phiên phục hồi và kết phiên với mẫu hình nền đỏ khi tiệm cận vùng cản 1740–1760 điểm cho thấy áp lực chốt lời chi phối mạnh hơn.** Các chỉ báo động lượng đang phục hồi theo đó chỉ số có thể có diễn biến điều chỉnh hoặc rung lắc tích lũy thêm nhằm hấp thụ lực cung ngắn hạn và tích lũy thêm để củng cố cho đà phục hồi. Ngưỡng hỗ trợ gần ở quanh khu vực 1700, nếu bị vi phạm đà giảm áp lực điều chỉnh hoàn toàn có thể chi phối trở lại.
- **Chiến lược:** Nhà đầu tư ưu tiên duy trì tỷ trọng ở mức an toàn, tiếp tục cơ cấu các vị thế yếu khi chỉ số tiếp cận vùng kháng cự. Hạn chế dùng đòn bẩy cao và ưu tiên chờ các tín hiệu rõ ràng hơn về điểm cân bằng của thị trường, thay vì mua đuổi trong các nhịp hồi phục ngắn hạn.

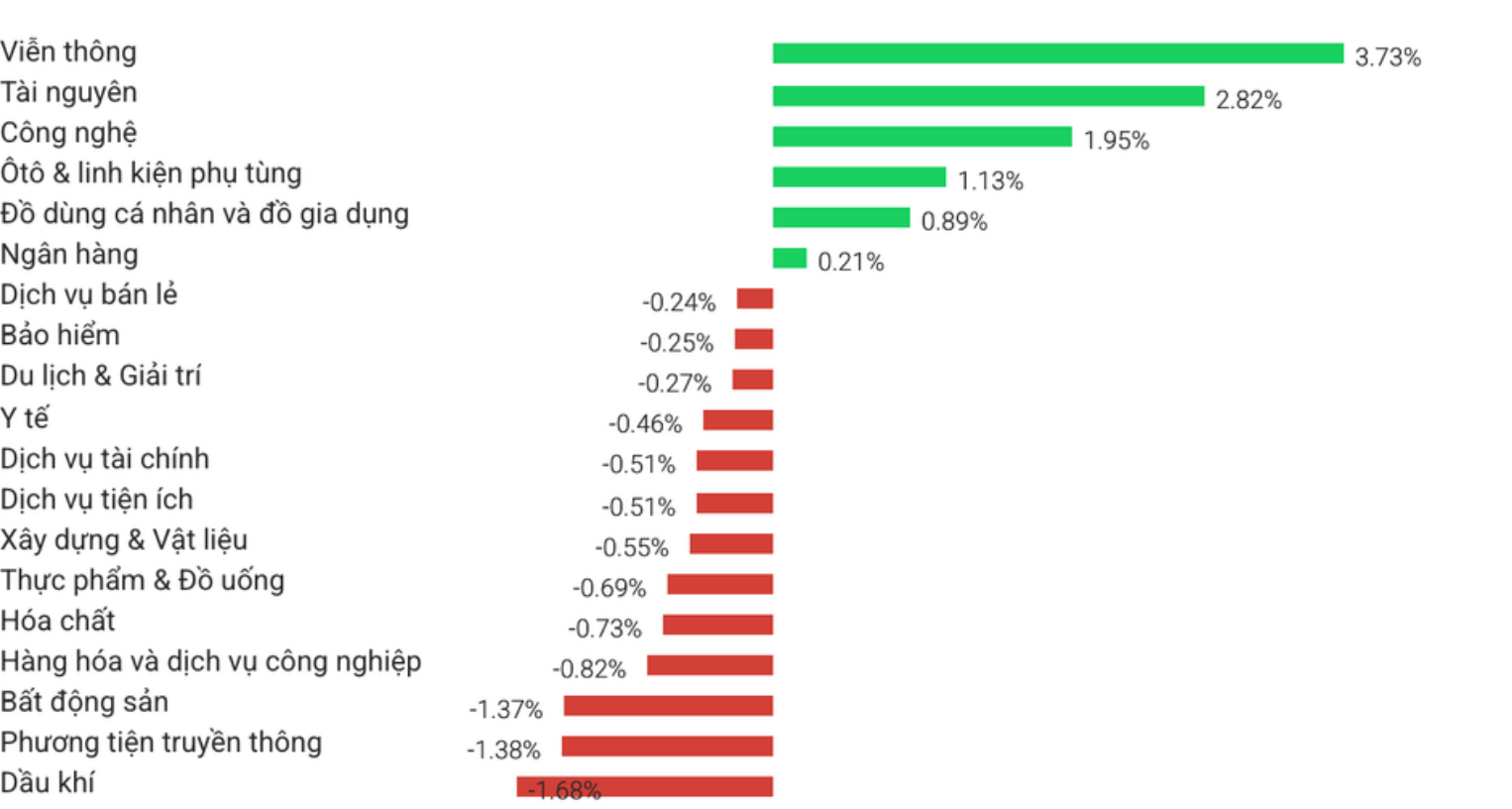
Định giá P/E của VN-Index (lần)



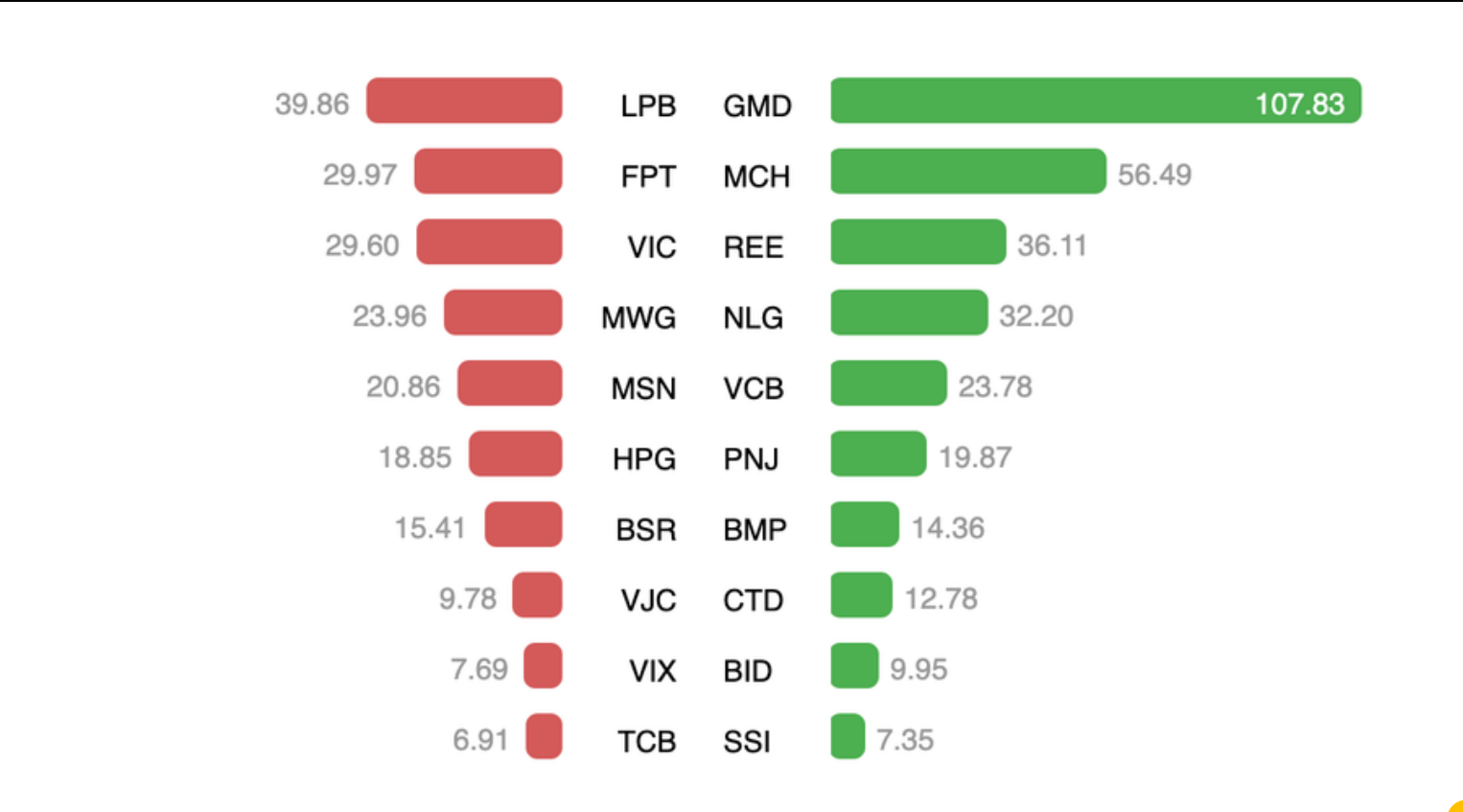
Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

 Dow...	52,485.03	+276.97 / +0.53%	XAU/USD	4,078.21	+35.54 / +0.88%
 Dow...	52,656.80	+171.10 / +0.33%	Gold	4,133.87	+26.87 / +0.65%
 Nas...	28,446.30	+172.10 / +0.61%	Copper	6.5440	+0.0740 / +1.14%
 S&P ...	7,519.20	+29.40 / +0.39%	Brent Oil	84.070	-6.050 / -6.71%
 Nikk...	63,320.00	-1,042.02 / -1.62%	London Sugar	461.60	+4.90 / +1.07%
 Sha...	3,832.26	+27.57 / +0.72%	Silver	58.578	+0.791 / +1.36%
 Han...	25,884.43	+25.55 / +0.1%	Crude Oil WTI	80.890	-3.780 / -4.46%
 KOSPI	6,345.18	-250.27 / -3.79%	Platinum	1,670.80	+12.10 / +0.73%
			London Coff...	3,744.00	+16.00 / +0.43%

Thông tin Vĩ mô

- Tổng thống Trump nối lại đàm phán với Iran sau lệnh hủy tấn công phút chót:** Tổng thống Mỹ Donald Trump thông báo các cuộc đàm phán với Iran sẽ được nối lại vào ngày 3/8, sau khi ông tuyên bố hủy một cuộc tấn công "quy mô lớn" chưa từng thấy sau Thế chiến II nhằm vào quốc gia Trung Đông. Tổng thống Trump cho biết ông đã được các đồng minh như Ả rập Xê út, Các Tiểu vương quốc Arab Thống nhất (UAE), Qatar và cả Iran đề nghị hủy bỏ cuộc tấn công đã lên kế hoạch. Trong khi đó, truyền thông nhà nước Iran phủ nhận việc Tehran đã đề nghị ông Trump hủy bỏ các cuộc tấn công theo kế hoạch.
- Mở rộng thị trường vốn để “chia lửa” với hệ thống ngân hàng:** Trước nhu cầu vốn 38,5 triệu tỷ đồng giai đoạn 2026–2030 và áp lực quá tải tín dụng ngắn hạn ở ngân hàng, Đề án Cải cách tổng thể thị trường tài chính (Quyết định 1413/QĐ-TTg) được phê duyệt nhằm tái cấu trúc hệ dẫn vốn cân bằng hơn. Theo đó, thị trường chứng khoán, trái phiếu doanh nghiệp, bảo hiểm và các quỹ đầu tư sẽ được đẩy mạnh phát triển để đảm nhận vai trò cung ứng vốn trung–dài hạn, giảm phụ thuộc vào ngân hàng thông qua việc hoàn thiện thể chế, nâng cao tính minh bạch và đa dạng hóa sản phẩm.

Thông tin doanh nghiệp

- VIC - Vingroup ghi nhận lợi nhuận sau thuế 6 tháng đầu năm đạt mức kỷ lục** gần 20.400 tỷ đồng (gấp 4,5 lần cùng kỳ), hoàn thành 58% kế hoạch năm. Động lực tăng trưởng bứt phá đến từ VinFast với lượng bàn giao xe tăng mạnh (VinFast cũng vừa hoàn tất chuyển nhượng hoạt động sản xuất tại Việt Nam cho đối tác) và doanh thu quy đổi từ mảng bất động sản của Vinhomes đạt 134.200 tỷ đồng.
- CTG - Tăng mạnh dự phòng, VietinBank vẫn tăng 22% lãi trước thuế quý 2:** VietinBank báo lãi trước thuế quý 2/2026 đạt gần 14.729 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ. Đáng chú ý, mức tăng trưởng tích cực này đạt được ngay cả khi nhà băng đã mạnh tay tăng tới 78% chi phí trích lập dự phòng rủi ro tín dụng (lên 5.300 tỷ đồng). Lũy kế nửa đầu năm, VietinBank lãi trước thuế hơn 25.868 tỷ đồng.
- SHB - Thu nhập lãi giảm gần 27%, SHB báo lãi hơn 9.000 tỷ đồng sau nửa đầu năm:** Lũy kế 6 tháng đầu năm 2026, SHB ghi nhận tổng thu nhập hoạt động đạt 17.192 tỷ đồng, tăng 4,9% so với cùng kỳ. Trong đó, thu nhập lãi thuần đạt 12.206 tỷ đồng, giảm 17% YoY. Ngược lại, lãi thuần từ hoạt động dịch vụ tăng mạnh 277,4% YoY lên 3.825 tỷ đồng, còn lãi thuần từ kinh doanh ngoại hối tăng 54% YoY lên 180 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, ngân hàng này báo lãi trước thuế đạt 9.092 tỷ đồng, tăng 1,6% so với cùng kỳ.
- PDR - Phát Đạt lãi ròng hơn 80 tỷ, phải thu khác tăng vọt lên 5 ngàn tỷ:** Phát triển Bất động sản Phát Đạt (PDR) lãi ròng quý 2 đạt gần 81 tỷ đồng (tăng 24%), nhưng nguồn thu chủ yếu lại đến từ hơn 474 tỷ đồng doanh thu tài chính nhờ thoái vốn các công ty con. Mảng kinh doanh cốt lõi kém sắc khi doanh thu bất động sản chỉ đạt hơn 2 tỷ đồng. Đặc biệt, khoản phải thu khác của doanh nghiệp tăng vọt lên gần 5.000 tỷ đồng, trong đó có tới 1.700 tỷ đồng là khoản phải thu dài hạn từ một cá nhân.
- DPM - Đạm Phú Mỹ lãi quý 2 gấp 2.2 lần, vượt 95% kế hoạch năm:** DPM hoàn thành xuất sắc hơn 95% chỉ tiêu lợi nhuận của cả năm 2026 chỉ sau 6 tháng hoạt động với khoản lãi ròng bán niên 1.308 tỷ đồng. Riêng quý 2, lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ đạt hơn 900 tỷ đồng, cao gấp 2,2 lần cùng kỳ nhờ sản lượng tiêu thụ khả quan và giá phân bón tăng rong bối cảnh căng thẳng địa chính trị.

Tuyên bố trách nhiệm

Báo cáo nghiên cứu này được chuẩn bị bởi Công ty cổ phần chứng khoán Capital (CAPITALSC) nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin được trình bày trong báo cáo này được thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, nhưng Capitalsc không đảm bảo về tính chính xác hoặc đầy đủ của thông tin đó. Các quan điểm, ước tính, và dự báo trong báo cáo này phản ánh đánh giá hiện tại của tác giả tại thời điểm phát hành báo cáo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này không phải là một lời đề nghị bán hoặc mời chào mua bất kỳ loại chứng khoán nào. Báo cáo này không nhằm mục đích cung cấp tư vấn đầu tư cá nhân và không xét đến các mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính, hoặc nhu cầu của bất kỳ cá nhân nào. Capitalsc, các công ty liên kết của mình, cũng như các cán bộ, giám đốc hoặc nhân viên không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý nào đối với bất kỳ tổn thất trực tiếp hoặc hệ quả nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hoặc nội dung của nó.

Liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng Khoán Capital (CAPITALSC)

Địa chỉ: Tầng 15, Tòa nhà Vinaconex, 34 Láng Hạ, Phường Láng, Thành phố Hà Nội

Điện thoại: 1900 633 059 | **Website:** <https://casc.vn> | **Email:** support@casc.vn

