

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

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 04/08/2026



Bộ phận Phân tích và Đầu tư

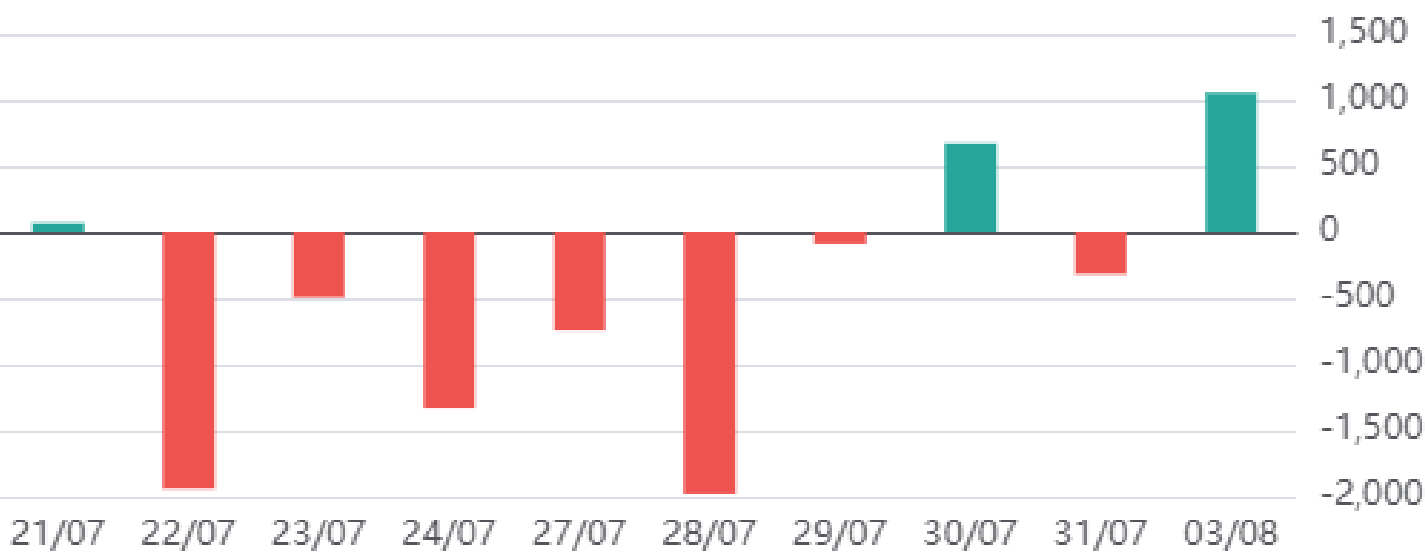


Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1735.78	+27.06	+1.56%	1762.84



Giao dịch khối ngoại



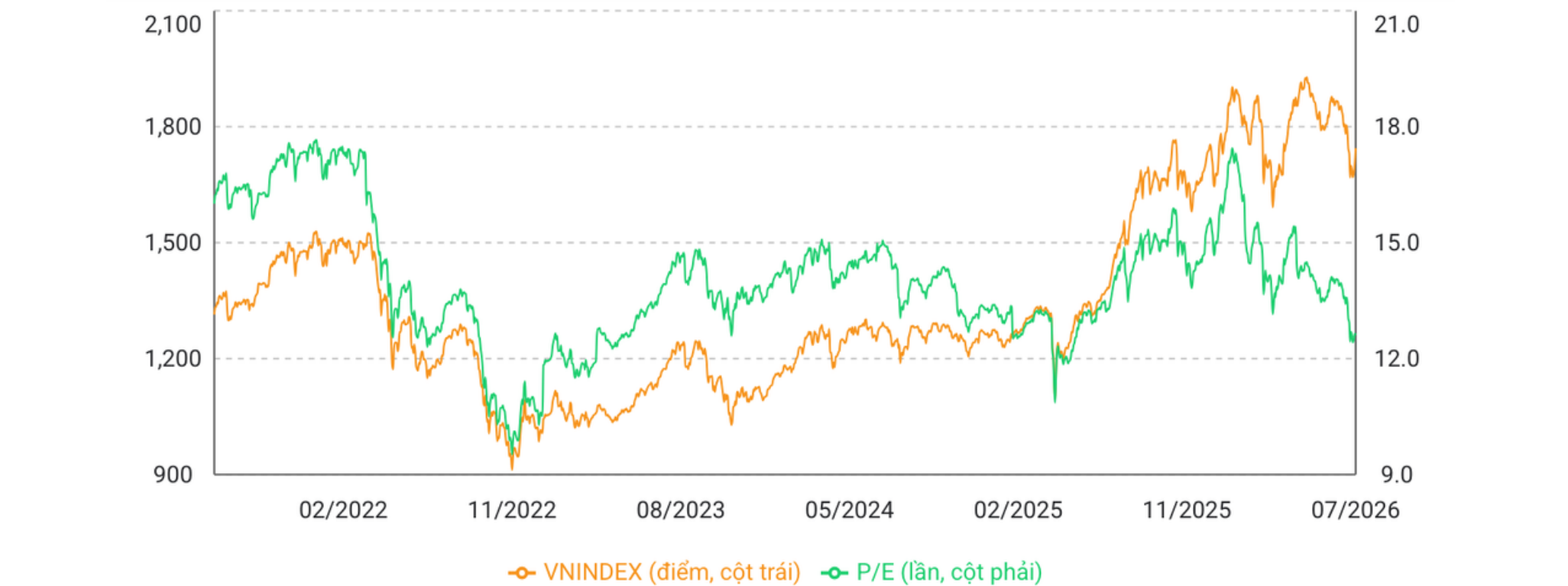
Tổng kết phiên giao dịch

- Diễn biến:** Thị trường chứng khoán ghi nhận phiên giao dịch khởi sắc khi đồng loạt bứt phá sắc xanh trên toàn bộ các chỉ số chính. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1762.84, tăng +27.06 điểm (+1.56%).
- Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Ngân hàng: TCB (+3.5%), SHB (+3.5%), MBB (+6.7%) | Công nghệ thông tin: FPT (+6,86%), CMG (+5,53%), ELC (+4,03%) | Nguyên vật liệu: PHR (+4,75%), HPG (+3,92%), GVR (+2,55%) | Điện, nước & xăng dầu khí đốt: GAS (+3.8%), REE (+4.1%), PGC (+4.8%).
- Thanh khoản tăng với độ rộng nghiêng về bên mua:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 16,450 tỷ đồng, tăng 3,2% so với phiên trước và cao hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 14,597 tỷ đồng.
- Khối ngoại Mua ròng hơn 1000 tỷ:** tập trung tại FPT (524,3 tỷ đồng), HPG (283,4 tỷ đồng), và VCB (136,4 tỷ đồng). Ở chiều bán ròng, NLG dẫn đầu với 114,4 tỷ đồng, tiếp theo là STB (71,8 tỷ đồng), và TCB (71,5 tỷ đồng).

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index tăng điểm và phủ nhận đà giảm của phiên trước đó.** Thanh khoản thị trường cải thiện trên mức bình quân 20 phiên cho thấy lực cầu đã chủ động hơn. Các chỉ báo động lượng cũng đang phát đi tín hiệu tích cực khi MACD histogram cắt lên miền dương cho thấy đà phục hồi đang được củng cố. Tuy nhiên chỉ số đang tiệm cận MA200 tại ngưỡng 1770 theo đó diễn biến rung lắc có thể diễn ra trong các phiên tới. Nếu lực cầu được hấp thụ nhịp phục hồi có thể mở rộng tới hướng tới mục tiêu 1800 điểm. Ở chiều ngược lại, ngưỡng hỗ trợ gần ở quanh khu vực 1700.
- Chiến lược:** Đối với nhà đầu tư duy trì tỷ trọng cao ưu tiên tiếp tục cơ cấu các vị thế yếu khi chỉ số tiếp cận vùng kháng cự. Ở chiều mua hạn chế mua đuổi, ưu tiên giải ngân thăm dò tại các nhịp rung lắc hoặc điều chỉnh của thị trường. Ưu tiên giải ngân vào các cổ phiếu các cổ phiếu có kết quả kinh doanh tốt, đã có điểm cân bằng và thu hút dòng tiền.

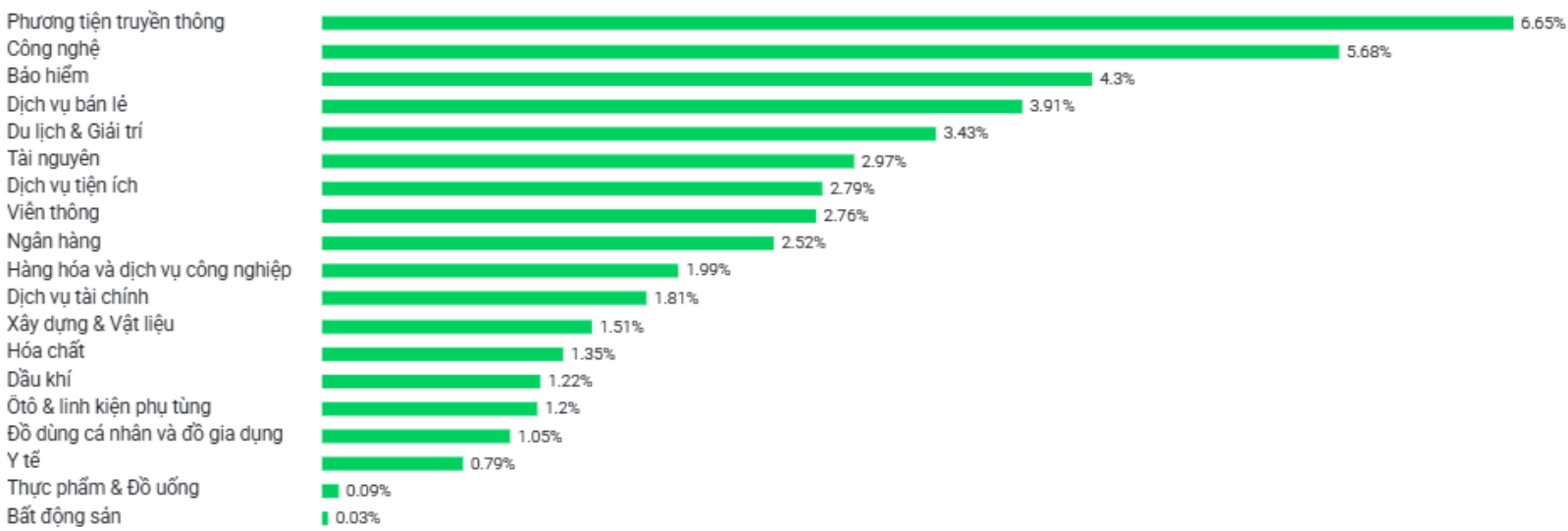
Định giá P/E của VN-Index (lần)



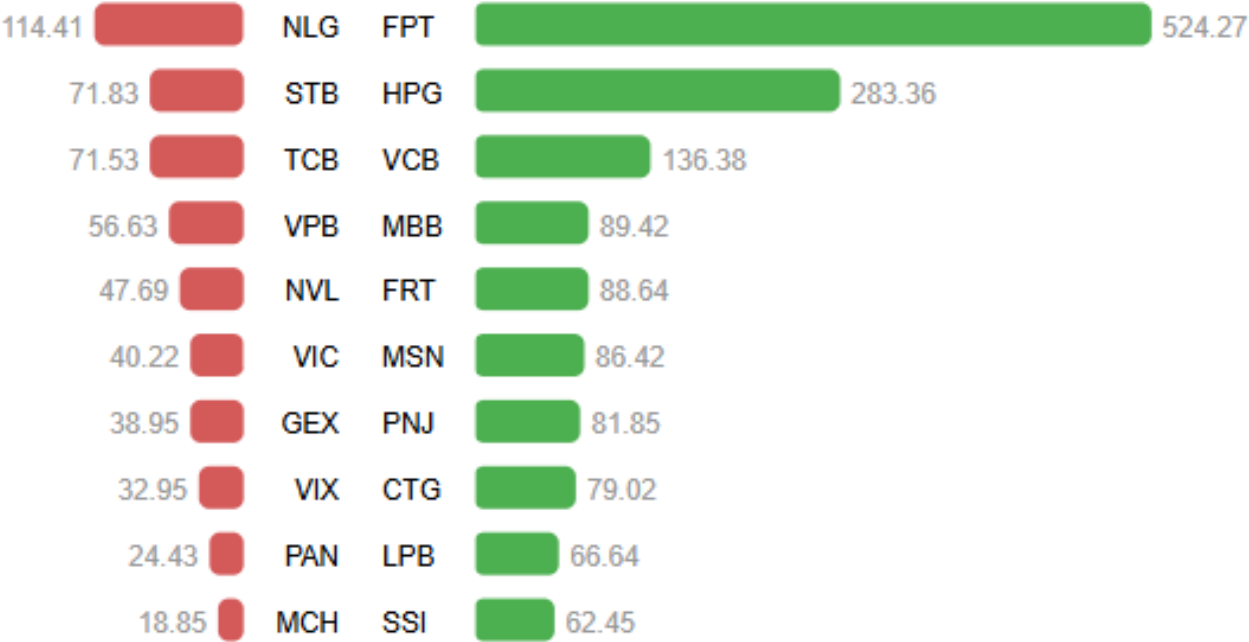
Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

 Dow...	53,178.41	+693.38 / +1.32%	XAU/USD	4,059.50	+4.25 / +0.1%
 Dow...	53,291.60	+113.20 / +0.21%	Gold	4,115.15	+24.65 / +0.6%
 Nas...	28,794.70	+17.90 / +0.06%	Copper	6.5488	+0.0053 / +0.08%
 S&P ...	7,606.50	+6.00 / +0.08%	Brent Oil	84.230	+0.680 / +0.81%
 Nikk...	63,610.00	-144.90 / -0.23%	London Sugar	469.50	+7.90 / +1.71%
 Sha...	3,809.66	-22.60 / -0.59%	Silver	58.520	+0.664 / +1.15%
 Han...	26,009.40	+124.97 / +0.48%	Crude Oil WTI	80.700	+0.360 / +0.45%
 KOSPI	6,295.43	+37.98 / +0.61%	Platinum	1,642.80	+3.10 / +0.19%
 FTS...	10,857.70	-10.35 / -0.1%	London Coff...	3,784.00	+9.00 / +0.24%
 FTS...	10,868.10	+5.90 / +0.05%	US Wheat	649.60	-1.90 / -0.29%

Thông tin Vĩ mô

- PMI Việt Nam tăng cao nhất trong 5 tháng, chuyên gia chỉ ra yếu tố sẽ gắn chặt với 'vận may' của ngành sản xuất nửa cuối năm:** Theo báo cáo mới công bố của S&P Global, Chỉ số Nhà quản trị mua hàng ngành sản xuất Việt Nam (PMI) đạt 52,9 điểm trong tháng 7/2026, tăng từ mức 51,8 điểm của tháng trước. Việc PMI tiếp tục nằm trên ngưỡng 50 điểm cho thấy các điều kiện kinh doanh của ngành sản xuất tiếp tục được cải thiện. Đây là tháng tăng trưởng thứ 13 liên tiếp, đồng thời là mức cải thiện đáng kể nhất kể từ tháng 2/2026.
- NHNN đảo chiều bơm ròng hơn 12,300 tỷ đồng trong tuần cuối tháng 7:** Trong tuần 27–31/07, NHNN bơm mới 48,342 tỷ đồng qua kênh OMO với kỳ hạn 7–56 ngày và lãi suất 4.5%/năm. Cùng thời điểm, khối lượng đáo hạn trên kênh cho vay cầm cố giấy tờ có giá đạt 36,019 tỷ đồng, qua đó nhà điều hành đảo chiều bơm ròng 12,323 tỷ đồng trong tuần. Sau giao dịch, lượng OMO lưu hành trong hệ thống tăng lên khoảng 230,034 tỷ đồng. Cập nhật đến ngày 29/07, lãi suất liên ngân hàng qua đêm giảm còn 1.33%/năm, trong khi kỳ hạn 1 tuần ở mức 4.55%/năm.

Thông tin doanh nghiệp

- NLG - Đầu tư Nam Long ghi nhận doanh số bán hàng nửa đầu năm bứt phá đạt gần 5.080 tỷ đồng (gấp rưỡi cùng kỳ), vượt cả mức doanh số của 3 quý đầu năm 2025.** Động lực chính đến từ dự án Sol Garden và Mizuki Park. Điểm sáng là khoản người mua trả tiền trước tiếp tục tăng lên mức gần 2.940 tỷ đồng, tạo dư địa lớn để ghi nhận doanh thu và lợi nhuận trong thời gian tới.
- VNZ - VNG lãi gấp 32 lần trong Q2.26: 81,3 triệu người dùng Zalo, gần 62 triệu người chơi game và 24 triệu người sử dụng AI:** Công ty Cổ phần Tập đoàn VNG vừa công bố kết quả kinh doanh quý II/2026 với doanh thu thuần hợp nhất đạt 3.087 tỷ đồng, tăng 26% so với cùng kỳ năm trước.
- THD - Thaiholdings vượt kế hoạch lợi nhuận cả năm sau 6 tháng:** Thaiholdings công bố kết quả kinh doanh quý 2/2026 với lãi sau thuế 71 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ năm trước. Đà tăng chủ yếu từ việc cải thiện lợi nhuận gộp nhờ doanh thu tăng, kết hợp lãi từ công ty liên kết là Tập đoàn Thaicorp.
- BMI - Doanh thu phí bảo hiểm thuần đi lùi, lãi sau thuế bán niên của BMI vẫn tăng 27%:** Theo BCTC tổng hợp quý 2/2026 vừa công bố, Tổng CTCP Bảo Minh ghi nhận doanh thu thuần hoạt động kinh doanh bảo hiểm 6 tháng đầu năm đạt 2,842 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm trước. Nhờ hoạt động kinh doanh bảo hiểm và đầu tư tài chính tăng trưởng, lợi nhuận sau thuế đạt 182 tỷ đồng, tăng 27%.
- PC1 - PC1 báo lãi sau thuế 6 tháng đầu năm tăng 63%:** CTCP Tập đoàn PC1 vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2026 với doanh thu thuần đạt 2.038 tỷ đồng, giảm 31% so với cùng kỳ năm trước. Dù vậy, nhờ giá vốn hàng bán giảm mạnh hơn doanh thu (giảm 35,3%), lợi nhuận gộp chỉ giảm khoảng 8%, còn 468 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp cải thiện đáng kể, từ 17,4% lên 23%.
- VCG - Vinaconex lập kỷ lục doanh thu bán niên cao nhất lịch sử hoạt động** với gần 7.268 tỷ đồng, trong đó mảng xây lắp hạ tầng giao thông đóng góp hơn 70%. Dù lãi ròng 6 tháng đạt hơn 538 tỷ đồng (tăng 32%), thị giá cổ phiếu VCG lại nghịch biến khi lùi về vùng đáy hơn 1 năm. Đáng chú ý trên bảng cân đối kế toán, VCG đang có khoản cho vay ngắn hạn lên tới 5.600 tỷ đồng chưa được thuyết minh chi tiết và còn khoản phải thu hơn 510 tỷ đồng từ ACV tại dự án sân bay Long Thành.

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

