

CAS

CAPITAL SECURITIES

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 26/06/2026

Xem thêm



Bộ phận Tư vấn Đầu tư



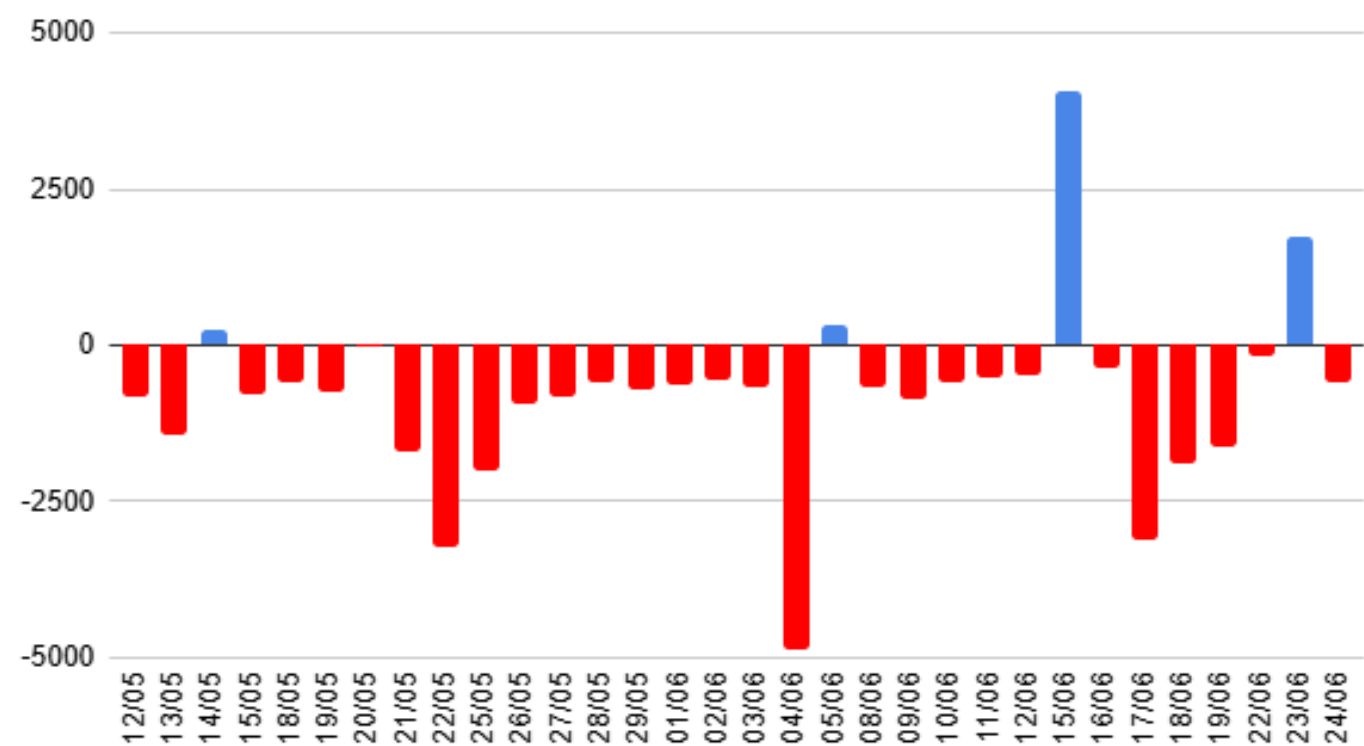
Thị trường chịu áp lực điều chỉnh sau 3 phiên tăng điểm liên tiếp

Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1878	-14.9	-0.80%	1863.1



Giao dịch khối ngoại



Tổng kết phiên giao dịch

- **Diễn biến:** Áp lực bán tiếp tục chiếm ưu thế trong giao dịch. Nhóm trụ lớn hạ nhiệt cũng góp phần gây thêm sức ép. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1863.1, giảm -14.9 điểm (-0.80%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Bất động sản: VHM (+2.3%), NVL (+5.3%) | Ngân hàng: TCB (+1.4%), LPB (+5.5%) | Thực phẩm và đồ uống: ANV (+3.3%) | Xây dựng và Vật liệu: BMP (+1.2%), CII (+1.5%).
Diễn biến yếu trong phiên: Hàng & Dịch vụ Công nghiệp: GMD (-1.8%), VTP (-1.3%) | Dịch vụ tài chính: HCM (-2.0%), VCI (-1.4%) | Điện, nước & xăng dầu khí đốt: NT2 (-1.8%), POW (-1.4%) | Tài nguyên Cơ bản: VPG (-2.5%), KSB (-2.4%), TTF (-2.3%).
- **Thanh khoản giảm với độ rộng thị trường nghiêng về bên bán:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 11,297 tỷ đồng, giảm 17,3% so với phiên trước và thấp hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 14,031 tỷ đồng.
- **Khối ngoại Bán ròng gần 1000 tỷ:** Chiều bán ròng tập trung tại VHM (180,8 tỷ đồng), CTG (160,0 tỷ đồng), FPT (137,0 tỷ đồng), BSR (114,0 tỷ đồng) và VIC (94,9 tỷ đồng). Ở chiều mua ròng, LPB dẫn đầu với 43,3 tỷ đồng, theo sau là POW (39,1 tỷ đồng) và BMP (22,6 tỷ đồng).

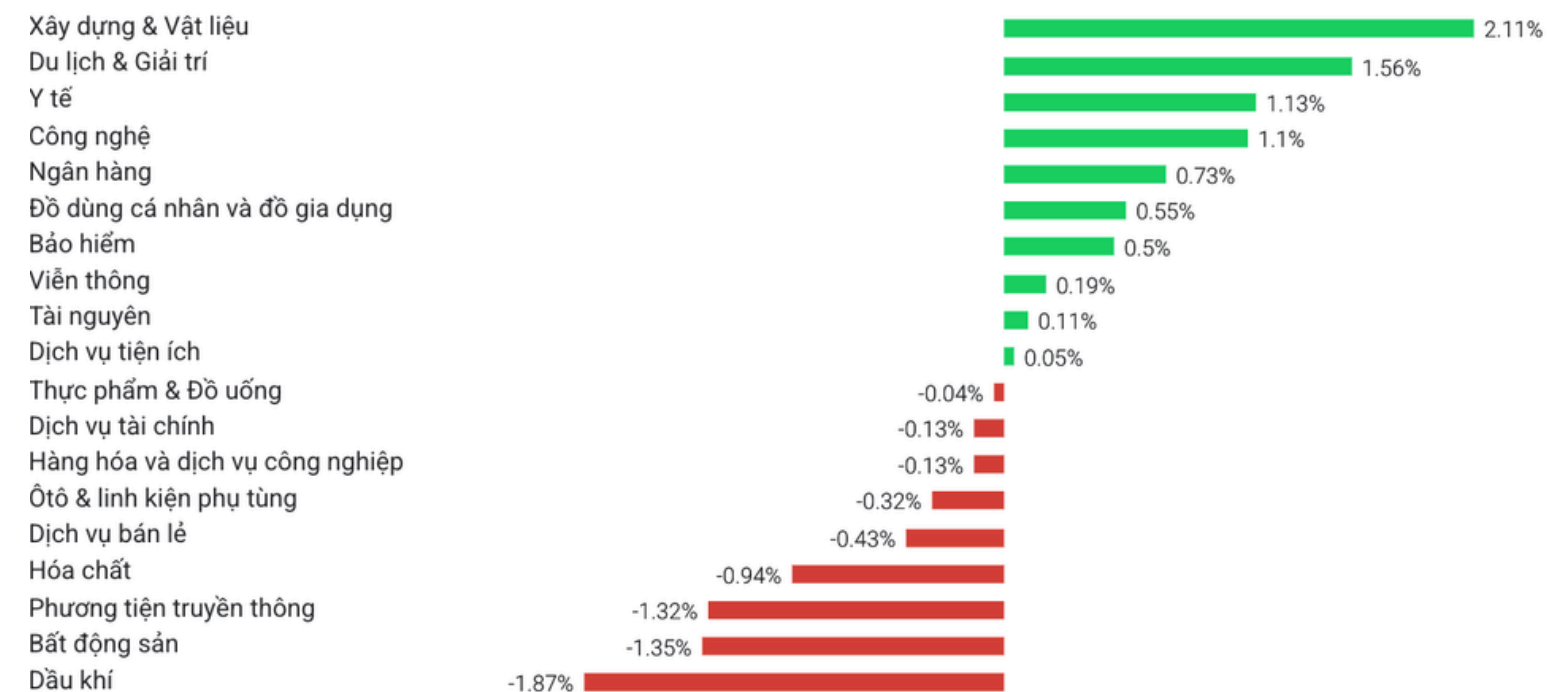
Góc nhìn kỹ thuật

- **VN-Index hạ nhiệt sau 3 phiên tăng điểm liên tiếp, chỉ số chịu áp lực điều chỉnh từ các trụ cột.** Thanh khoản chưa phục hồi hàm ý tâm lý thị trường còn thận trọng. Chỉ số nhiều khả năng cần hạ nhiệt tích lũy thêm quanh khu vực 1850 trước khi quay lại thử thách vùng cản 1880-1890. Nếu sự lan tỏa của dòng tiền không cải thiện, đà tăng hiện tại sẽ phụ thuộc chủ yếu vào số ít mã trụ và sẽ kém bền vững nếu các cổ phiếu này mất đà. Hỗ trợ gần ở quanh ngưỡng 1820 điểm.
- **Chiến lược:** Chiều mua mới chỉ phù hợp lướt sóng ngắn hạn, ưu tiên các cổ phiếu đã hoàn tất việc kiểm định đáy, bao gồm các tín hiệu cải thiện rõ nét về thanh khoản và sức mạnh giá. Trường hợp các vùng hỗ trợ này bị phá vỡ đi kèm thanh khoản lớn, nhịp hồi vừa qua nhiều khả năng chỉ mang tính kỹ thuật. Theo đó, nhà đầu tư nên theo dõi sát diễn biến dòng tiền và cấu trúc giá của từng cổ phiếu để quản trị rủi ro phù hợp.

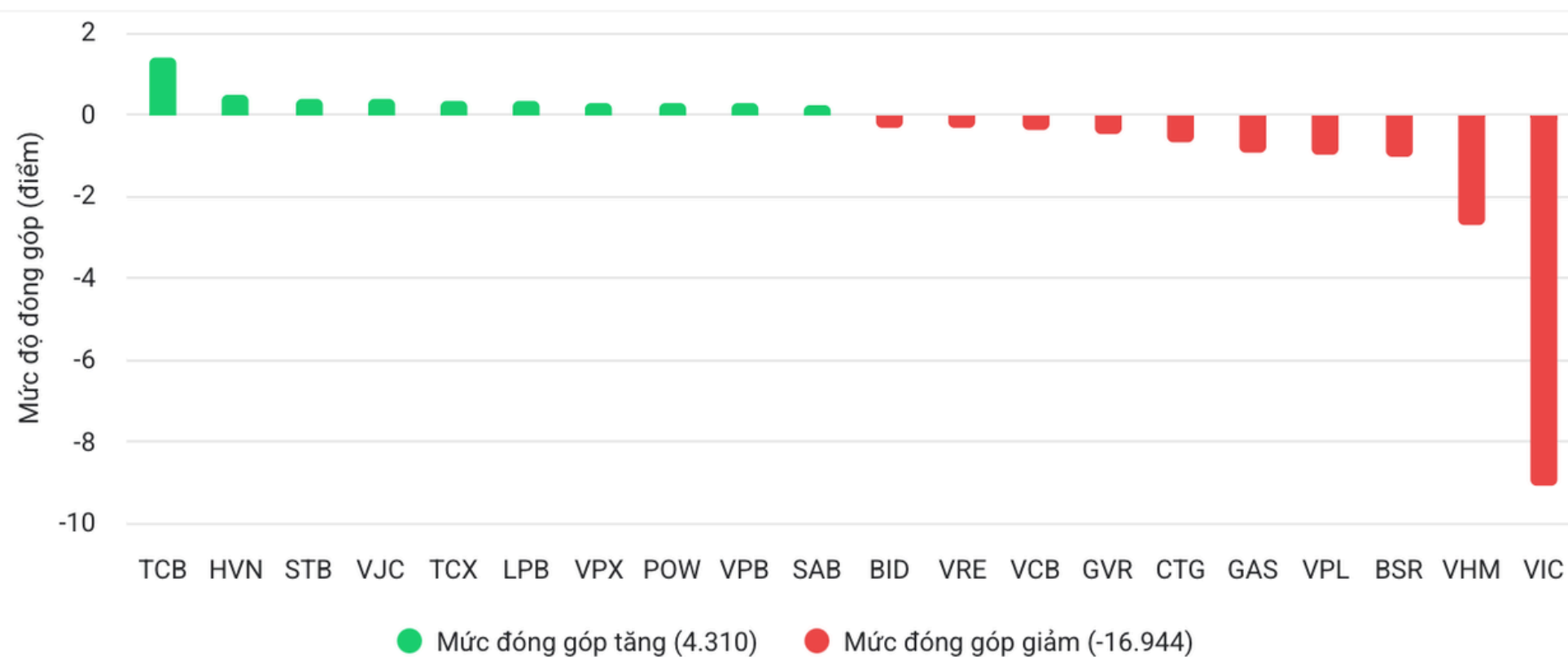
Định giá P/E của VN-Index (lần)



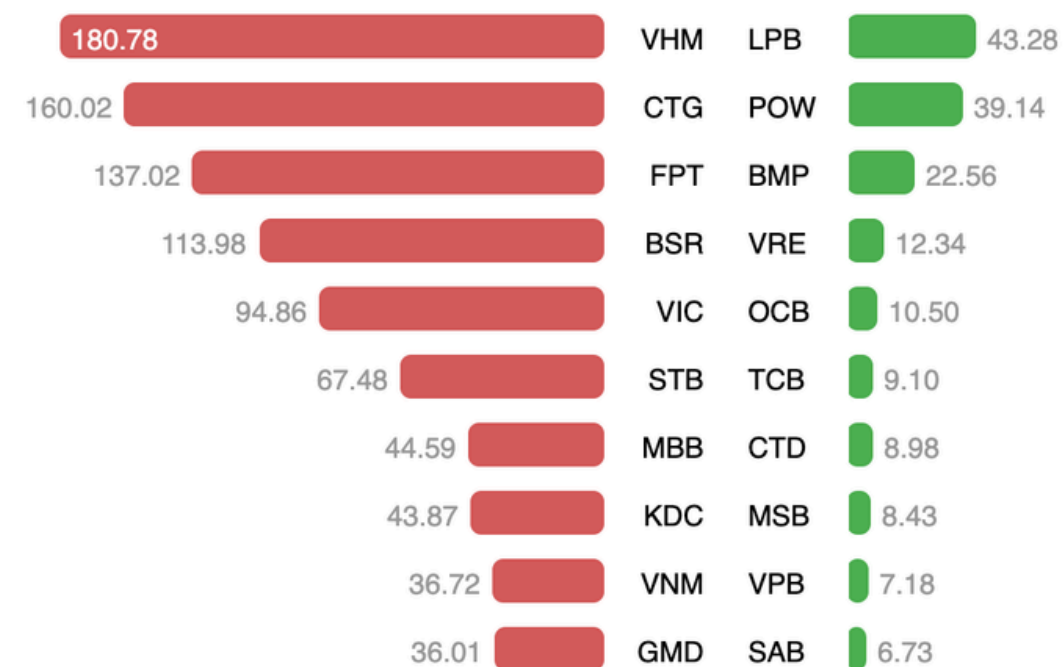
Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

 Dow 30	51,920.62	+71.72 / +0.1%
 Dow 30 Futures	51,974.40	+53.50 / +0.1%
 Nasdaq Futures	29,308.60	-131.70 / -0.45%
 S&P 500 Futures	7,350.30	-7.70 / -0.1%
 Nikkei 225	70,286.00	-2,080.34 / -2.87%
 Shanghai	4,097.29	-22.99 / -0.56%
 Hang Seng	22,868.00	-208.91 / -0.91%
 KOSPI	8,653.31	-276.99 / -3.1%
 FTSE 100	10,529.89	+68.26 / +0.65%
 FTSE 100 Futures	10,540.50	-25.30 / -0.25%

Thông tin Vĩ mô

- Lạm phát Mỹ cao nhất 3 năm:** Ngày 25/6, Bộ Thương mại Mỹ công bố Chỉ số Chi tiêu Cá nhân (PCE) tháng 5 tăng 4,1% so với năm ngoái - cao nhất kể từ tháng 4/2023. Nếu không tính giá năng lượng và thực phẩm, PCE lõi tăng 3,4% - cao nhất kể từ tháng 10/2023. Các số liệu này đều khớp với dự báo của giới phân tích. Dù giá dầu và xăng tại Mỹ đã giảm vài tuần qua, nhờ thỏa thuận ngừng bắn giữa Mỹ và Iran, các nhà kinh tế học cho rằng lạm phát sẽ vẫn tăng tốc thêm một thời gian nữa.
- Cơ chế tín dụng đặc thù cho 18 dự án trọng điểm quốc gia:** Ngân hàng Nhà nước (NHNN) vừa đồng ý loại trừ dư nợ cấp tín dụng cho 18 nhóm dự án trọng điểm (bao gồm dự án phục vụ Hội nghị APEC, đường sắt tốc độ cao, cảng hàng không quốc tế Gia Bình và một số dự án PPP) khỏi cách tính tăng trưởng tín dụng hằng năm của các ngân hàng thương mại. Với tổng nhu cầu vốn lên tới hơn 750.000 tỷ đồng, chính sách này được kỳ vọng sẽ giải quyết bài toán nguồn lực cho các siêu dự án mà không làm thu hẹp cơ hội tiếp cận tín dụng của các doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME). Đây được xem là động lực kiến tạo không gian tăng trưởng mới cho nền kinh tế trong dài hạn.

Thông tin doanh nghiệp

- Cảng Hải Phòng (PHP) rục rịch chi gần 300 tỷ đồng trả cổ tức, thoái vốn loạt công ty con:** CTCP Cảng Hải Phòng thông báo ngày 06/07/2026 sẽ là ngày đăng ký cuối cùng để nhận cổ tức năm 2025 bằng tiền với tỷ lệ 9% (1 cổ phiếu nhận 900 đồng). Ước tính công ty sẽ chi ra khoảng 294 tỷ đồng cho đợt này. Bước sang năm 2026, PHP đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế tăng 21%, đạt 1.520 tỷ đồng và lên kế hoạch giải ngân đầu tư khủng. Công ty cũng cho biết sẽ tiến hành cơ cấu lại danh mục đầu tư bằng việc thoái 100% vốn tại CTCP VIMC Logistics và CTCP Logistics Cảng Sài Gòn.
- Dragon Capital (DCV) chốt quyền cổ tức 30%, Tổng Giám đốc vừa chi gần trăm tỷ gom cổ phiếu:** CTCP Quản lý Quỹ Đầu tư Dragon Capital Việt Nam (DCV) thông báo sẽ trả cổ tức tiền mặt đợt 1/2025 với tỷ lệ khá cao là 30% (3.000 đồng/cp), tương ứng tổng số tiền chi trả hơn 93 tỷ đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 03/07 và ngày thanh toán là 17/07. Đáng chú ý, trước thềm chia cổ tức, ông Lê Anh Tuấn - Tổng Giám đốc DCVFM đã chi ra khoảng 91 tỷ đồng để mua vào hơn 628 ngàn cổ phiếu DCV, qua đó nâng mạnh tỷ lệ sở hữu cá nhân từ 0,28% lên mức 2,29%.
- Becamex (BCM) đặt mục tiêu vốn hóa 20 tỷ USD, sắp báo cáo siêu dự án đường sắt:** Tại ĐHCĐ thường niên 2026, Becamex (BCM) ước tính doanh thu 6 tháng đầu năm đạt 2.480 tỷ đồng và lợi nhuận đạt 292 tỷ đồng. Giai đoạn 2026-2030, tập đoàn dự kiến rót gần 127.300 tỷ đồng vào các dự án động lực chiến lược, nổi bật là các khu công nghiệp sinh thái, hạ tầng trung tâm dữ liệu và tuyến đường sắt tốc độ cao Chơn Thành - Bàu Bàng - Cái Mép (dài 153km, dự kiến báo cáo đề xuất trong tháng 7 tới). Đồng thời, BCM đang xây dựng đề án tăng vốn, giảm sở hữu Nhà nước và có kế hoạch IPO một số công ty thành viên, hướng tới tham vọng đạt mức vốn hóa từ 15-20 tỷ USD vào năm 2030.
- PVD - Phát hành hơn 371 triệu cổ phiếu thưởng, tỷ lệ 66.9%:** PV Drilling chốt ngày 15/7 để phát hành hơn 371.8 triệu cổ phiếu thưởng từ nguồn vốn chủ sở hữu, tương ứng cổ đông sở hữu 1,000 cổ phiếu được nhận thêm 669 cổ phiếu. Sau đợt phát hành, vốn điều lệ dự kiến tăng từ khoảng 5,559 tỷ đồng lên hơn 9,278 tỷ đồng. Năm 2025, PVD ghi nhận doanh thu gần 10,900 tỷ đồng và LNST 1,050 tỷ đồng, tăng lần lượt khoảng 17% và gần 50% YoY.

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

