

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 27/07/2026

Bộ phận Tư vấn Đầu tư

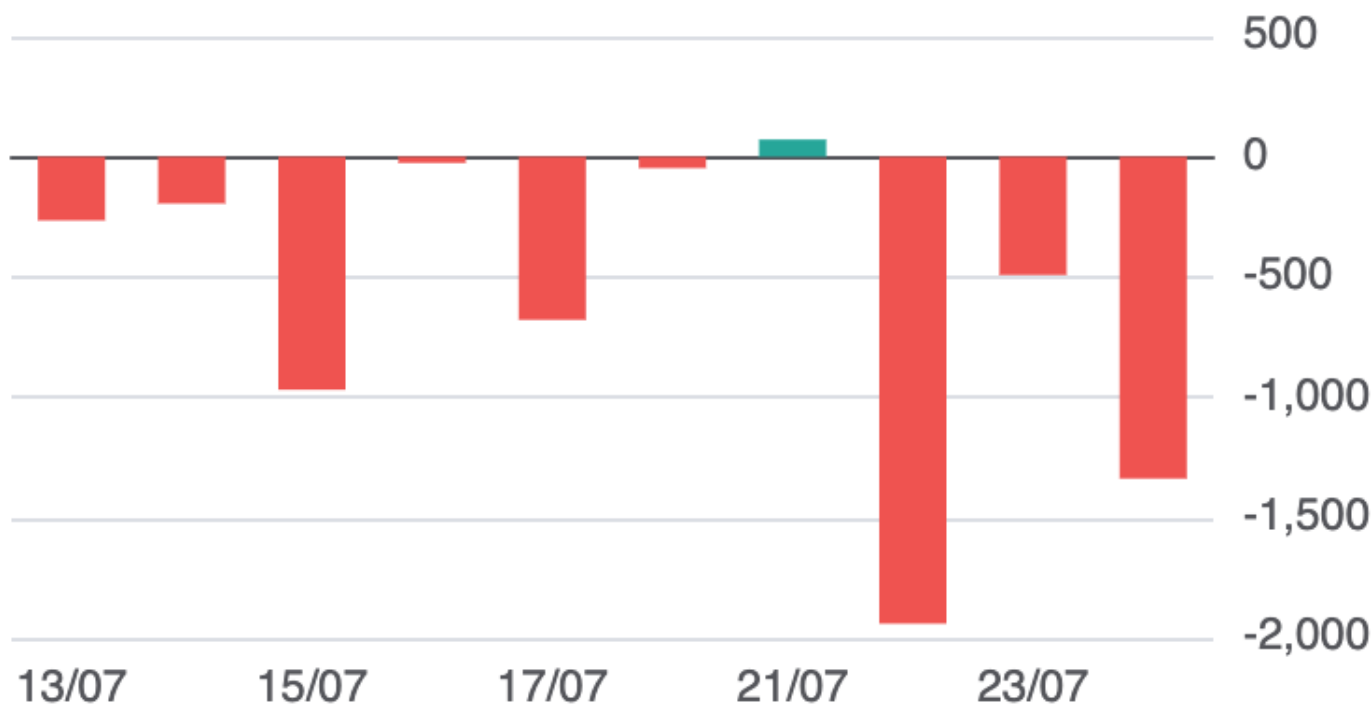


Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số 1699.38 Thay đổi -13.27 % ngày -0.78% Đóng cửa 1686.11



Giao dịch khối ngoại



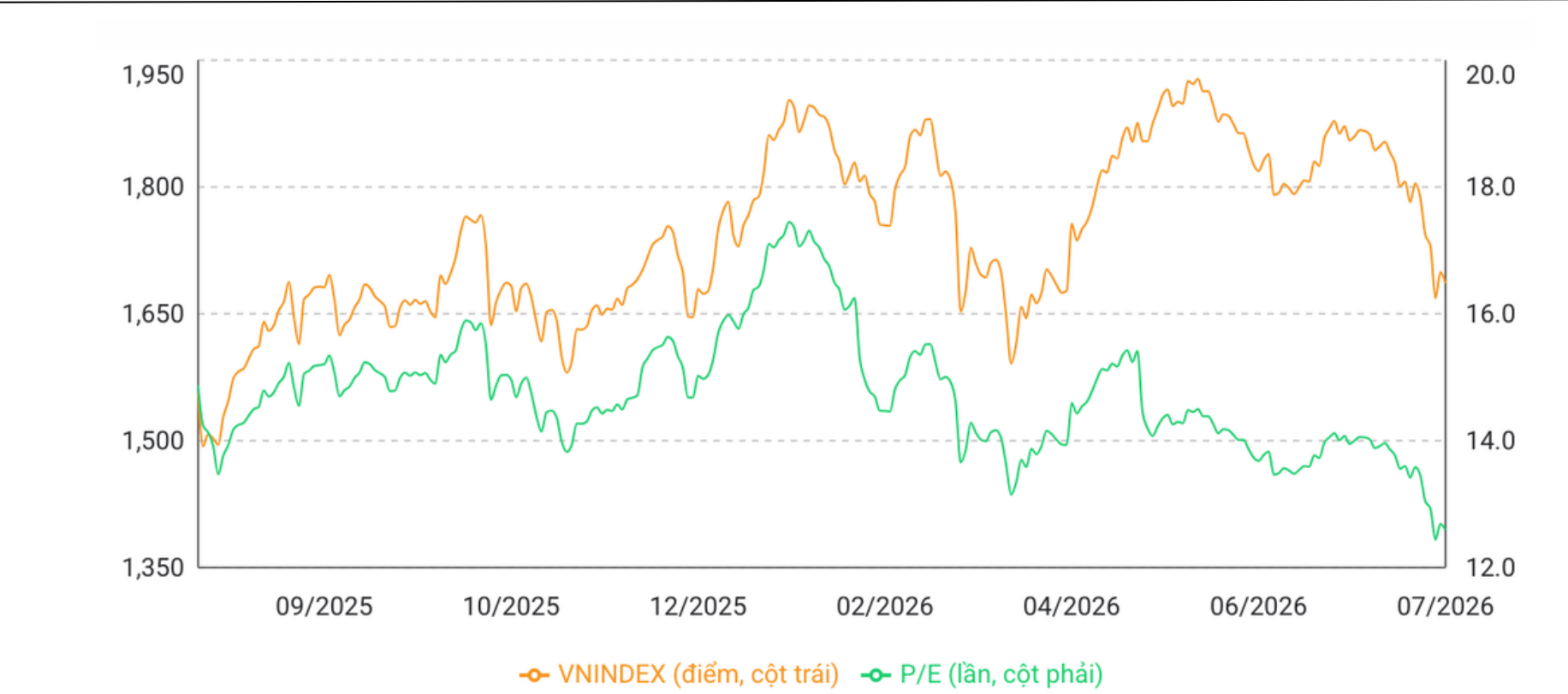
Tổng kết phiên giao dịch

- Diễn biến:** Thị trường trở lại giao dịch thận trọng trước thông tin mới về thuế quan. Nhóm Dầu khí ngược dòng bứt phá đổi theo sự phục hồi của giá dầu thế giới. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1686.1, giảm -13.3 điểm (-0.78%).
- Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Dầu khí: PLX (+1.2%), PVD (+2.7%), BSR (+2.8%) | Điện, nước & xăng dầu khí đốt: BWE (+0.5%), GAS (+0.6%). Diễn biến yếu trong phiên: Bất động sản: DIG (-4.6%), DXG (-4.3%), HDC (-4.1%) | Ngân hàng: TCB (-2.2%), OCB (-1.9%), LPB (-1.7%) | Bán lẻ: PNJ (-7.0%), MWG (-5.0%) | Hàng & Dịch vụ Công nghiệp: VSC (-5.6%), GEE (-4.6%), TDP (-3.8%) | Dịch vụ tài chính: FTS (-6.1%), CTS (-5.5%), VDS (-5.1%).
- Thanh khoản giảm với độ rộng nghiêng về bên bán:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 11,875 tỷ đồng, giảm 31,4% so với phiên trước và cao hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 14,453 tỷ đồng.
- Khối ngoại Bán ròng hơn 1300 tỷ:** tập trung tại PNJ (533,5 tỷ đồng), VIX (85,7 tỷ đồng), và VHM (77,7 tỷ đồng). Ở chiều mua ròng, HPG dẫn đầu với 87,2 tỷ đồng, tiếp theo là F1VFN30 (26,2 tỷ đồng), VNM (23,6 tỷ đồng), và PVS (18,1 tỷ đồng).

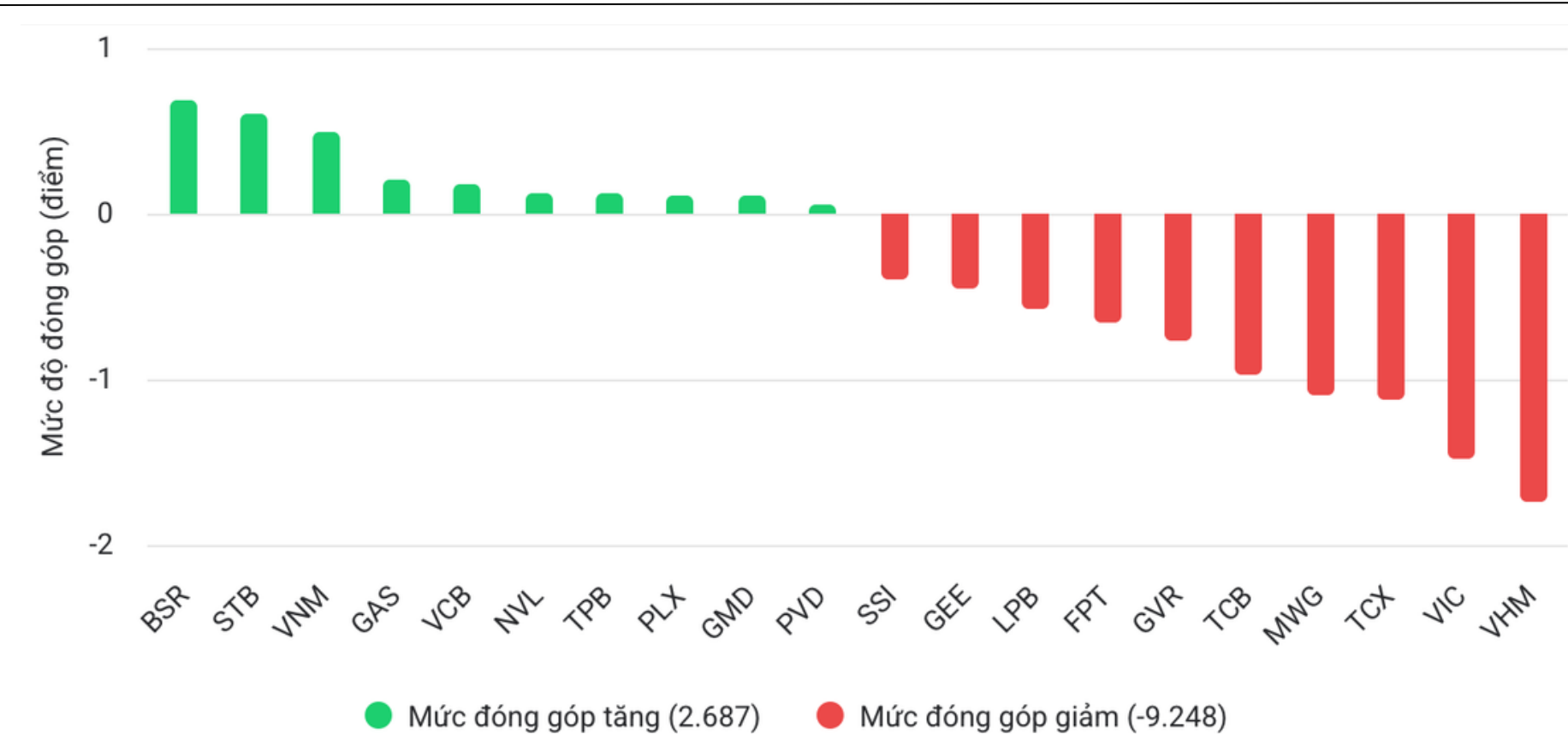
Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index mở cửa trong sắc đỏ và chịu áp lực điều chỉnh trong phần lớn thời gian giao dịch.** Chỉ số đóng cửa với nền Spinning top và chưa thể lấy lại ngưỡng 1700 điểm cho thấy lực cung vẫn chi phối và phản ứng bật tăng phiên trước chưa được xác nhận. Ở kịch bản tích cực, chỉ số có thể tiếp tục rung lắc quanh vùng 1670 – 1700 để tái tạo vùng cân bằng và thúc đẩy nhịp hồi về khu vực cản 1740 điểm. Ở chiều ngược lại, dấu hiệu suy yếu dưới ngưỡng 1660 điểm sẽ phát rủi ro mở rộng đà giảm về vùng hỗ trợ thấp hơn, quanh mốc 1600 điểm.
- Chiến lược:** Nhà đầu tư ưu tiên quản trị rủi ro khi áp lực điều chỉnh gia tăng và duy trì tỷ trọng cổ phiếu ở mức an toàn. Các vị thế đã đánh mất các ngưỡng hỗ trợ quan trọng nên được cân nhắc cơ cấu trong các nhịp phục hồi. Hạn chế dùng đòn bẩy cao và hưng phấn trước những nhịp hồi mang tính kỹ thuật. Việc bắt đáy sớm sẽ tiềm ẩn rủi ro khi xu hướng điều chỉnh chưa kết thúc.

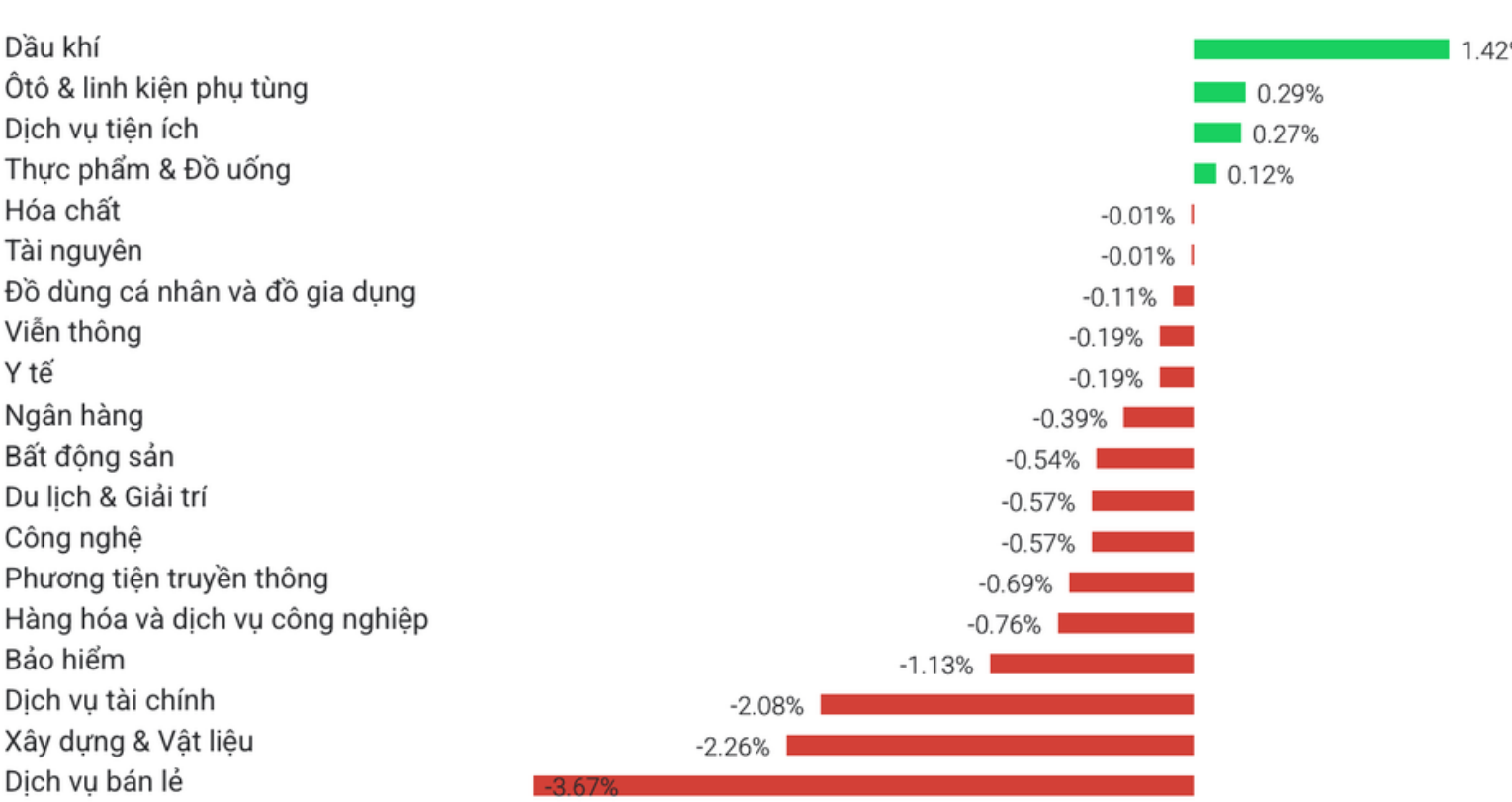
Định giá P/E của VN-Index (lần)



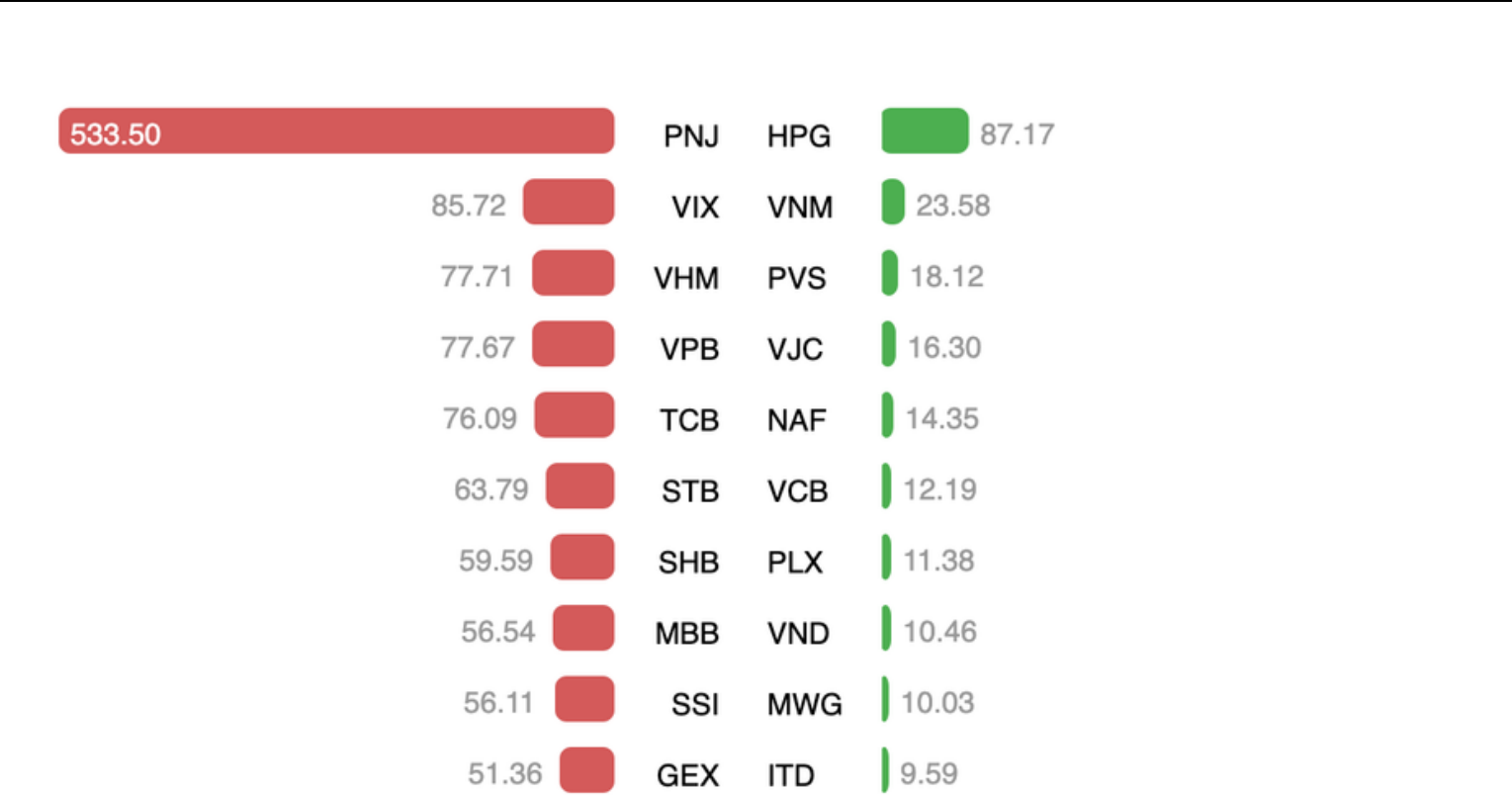
Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

 Dow...	51,947.25	+235.60 / +0.46%	 Dow...	52,200.10	+253.60 / +0.49%
 Nas...	28,476.70	+348.40 / +1.24%	 S&P ...	7,460.90	+48.90 / +0.66%
 Nikk...	64,816.50	+205.35 / +0.32%	 Sha...	3,814.20	-62.58 / -1.61%
 Han...	24,963.23	-247.58 / -0.98%	 KOSPI	6,784.58	+93.96 / +1.4%
 XAU/USD	4,106.29	+53.12 / +1.31%	 Gold	4,108.30	+37.50 / +0.92%
 Copper	6.3593	-0.0008 / -0.01%	 Brent Oil	87.520	-4.160 / -4.54%
 London Sugar	460.80	+1.00 / +0.22%	 Silver	60.100	+1.194 / +2.03%
 Crude Oil WTI	84.630	-4.680 / -5.24%	 Platinum	1,631.15	+27.05 / +1.69%
 London Coff...	3,757.00	+49.00 / +1.32%			

Thông tin Vĩ mô

- Mỹ chính thức áp thuế quan mới lên 60 nền kinh tế, đối tác đồng loạt phản ứng:** Từ ngày 24/07/2026, chính quyền Tổng thống Mỹ Donald Trump chính thức áp dụng mức thuế từ 10-12,5% lên hàng nhập khẩu từ khoảng 60 nền kinh tế với lý do ngăn chặn lao động cưỡng bức (thay thế cho mức thuế tạm thời 10% vừa bị Tòa án Tối cao Mỹ bác bỏ),. Động thái này lập tức vấp phải sự phản đối gay gắt từ các đối tác thương mại. Singapore và Australia lần lượt gọi mức thuế 12,5% là "vô lý về mặt kinh tế" và "hoàn toàn phi lý",. Brazil cảnh báo sẽ kích hoạt công cụ đáp trả và kiện lên WTO do cho rằng Mỹ mượn cớ để phục vụ chính sách bảo hộ. Trong khi đó, Mexico và Hàn Quốc lên tiếng nhấn mạnh việc tuân thủ các thỏa thuận thương mại đã ký kết với Mỹ để hạn chế bất thiệt hại.
- Giá dầu thô giảm tới 7% về gần 83 USD/thùng sau khi Mỹ tạm dừng không kích Iran đêm thứ hai liên tiếp:** Động thái này giúp giảm bớt lo ngại về nguy cơ gián đoạn nguồn cung dầu từ Trung Đông.Iran cho biết đã ngừng các hoạt động trả đũa và đàm phán với Oman về Eo biển Hormuz. Dù vậy, lực lượng Houthi vẫn tuyên bố tấn công các cơ sở của Saudi Aramco tại Biển Đỏ. Giá dầu vẫn tăng gần 40% trong tháng do căng thẳng kéo dài, ảnh hưởng đến các tuyến vận chuyển dầu quan trọng.

Thông tin doanh nghiệp

- VNM - Vinamilk lợi nhuận sau thuế quý 2/2026 bứt tốc tăng 28%, đạt gần 3.200 tỷ đồng:** Lũy kế 6 tháng đầu năm, VNM lãi 5.643 tỷ đồng (tăng 38,4%), động lực chính đến từ sự phục hồi của thị trường nội địa, doanh thu xuất khẩu tăng vọt 42,3% cùng sự tăng trưởng mạnh mẽ của các công ty thành viên như Mộc Châu Milk và Angkor Milk,.
- TCH - Hơn 6,100 tỷ đồng người mua trả trước "gối đầu" cho kế hoạch kỷ lục:** Tại ĐHĐCĐ, Tài chính Hoàng Huy tiết lộ khoản người mua trả tiền trước đã lên tới hơn 6.116 tỷ đồng, tạo bệ phóng vững chắc để công ty tự tin đặt mục tiêu lãi sau thuế cao kỷ lục 2.000 tỷ đồng cho năm tài chính 2026. Đại hội cũng chốt phương án chia cổ tức 10% và phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 10% để đưa vốn điều lệ vượt mốc 10.000 tỷ đồng.
- HPG - Hòa Phát góp gần 8 ngàn tỷ vào tập đoàn phát triển siêu đô thị hơn 60.5 ngàn tỷ tại Hà Nội:** HĐQT vừa thông qua quyết định góp gần 8.000 tỷ đồng bằng tài sản (cổ phần tại công ty con bất động sản) vào Tập đoàn Tương lai Sông Hồng, dự kiến nắm giữ 20,27% vốn điều lệ,. Doanh nghiệp này hiện là chủ đầu tư dự án siêu đô thị quy mô 696ha, tổng mức đầu tư hơn 60.500 tỷ đồng tại huyện Đông Anh, Hà Nội.
- SAB - Biên lợi nhuận gộp của Sabeco cải thiện mạnh:** Trong Quý II/2026, Sabeco (SAB) đạt doanh thu 6.888 tỷ đồng (+1,2%) và LNST 1.243 tỷ đồng (-0,6%); lợi nhuận đi lùi dù biên lãi gộp cải thiện nhờ chi phí bán hàng tăng mạnh 26%. Lũy kế 6 tháng, doanh thu đạt 13.345 tỷ đồng (+5,8%) và LNST đạt 2.489 tỷ đồng (+21,4%), hoàn thành hơn 50% chỉ tiêu lợi nhuận năm. Sabeco duy trì nền tảng tài chính vững chắc với gần 21.000 tỷ đồng tiền mặt (chiếm hơn nửa tổng tài sản) và chuẩn bị chi khoảng 3.848 tỷ đồng trả cổ tức vào tháng 8/2026.
- ANV - Con trai Chủ tịch ANV muốn mua 1 triệu cp khi thị giá xuống dốc:** Phó Tổng Giám đốc Doãn Chí Thiên đã đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu từ ngày 28/07-26/08 trong bối cảnh giá cổ phiếu lao dốc hơn 34% kể từ đầu năm. Về kinh doanh, nửa đầu năm 2026, ông lớn thủy sản này ghi nhận lãi ròng 330 tỷ đồng, sụt giảm 29% so với cùng kỳ.

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

