

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.

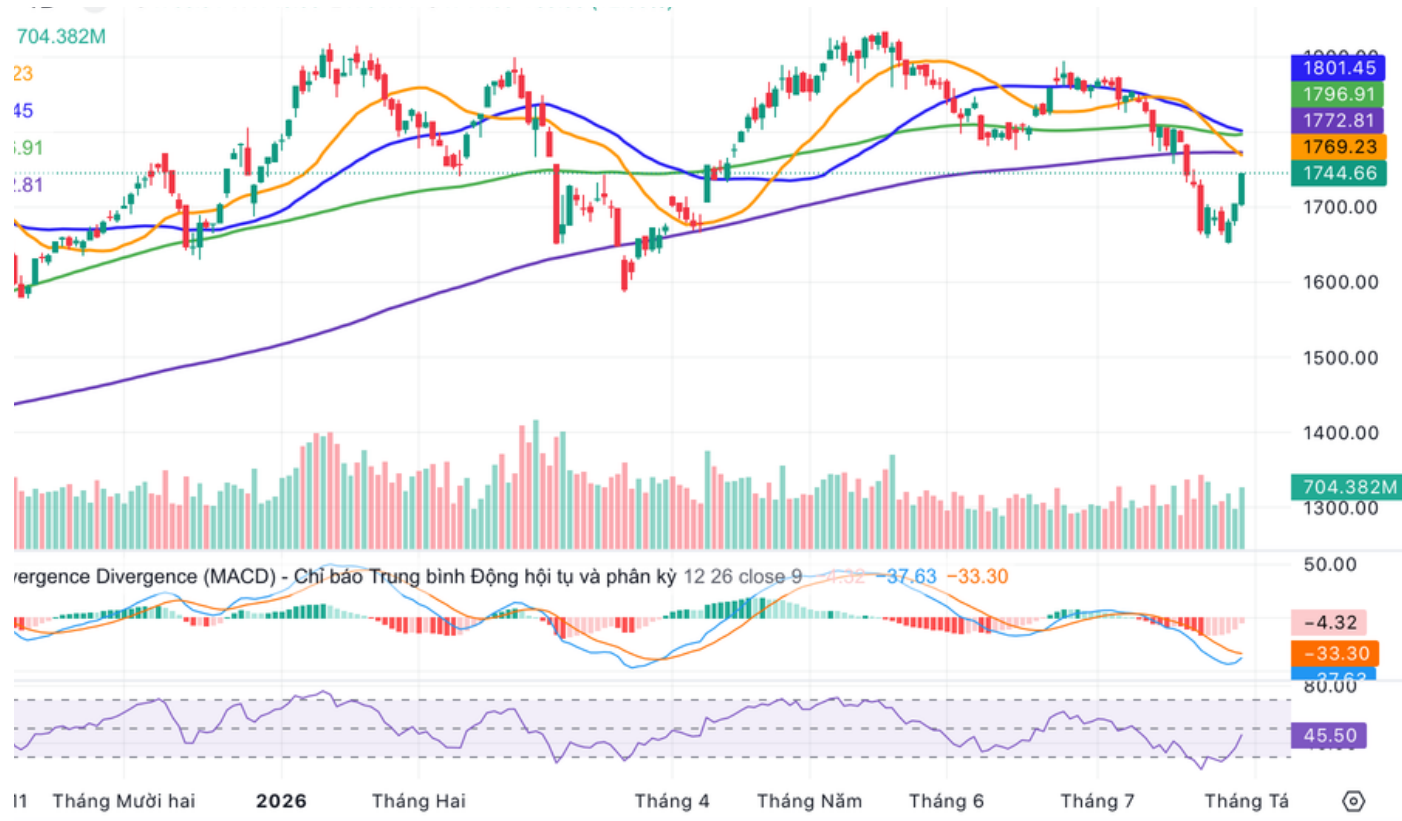
BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 31/07/2026

Bộ phận Tư vấn Đầu tư

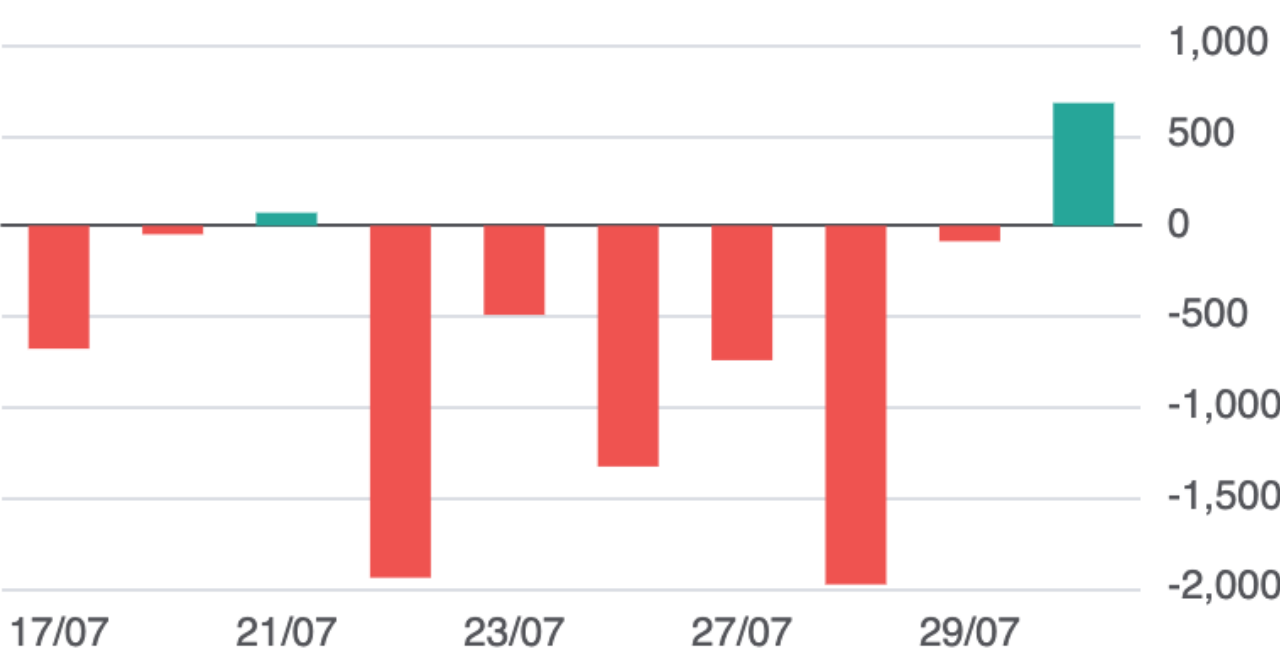


Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1704.7	+39.98	+2.35%	1704.7



Giao dịch khối ngoại



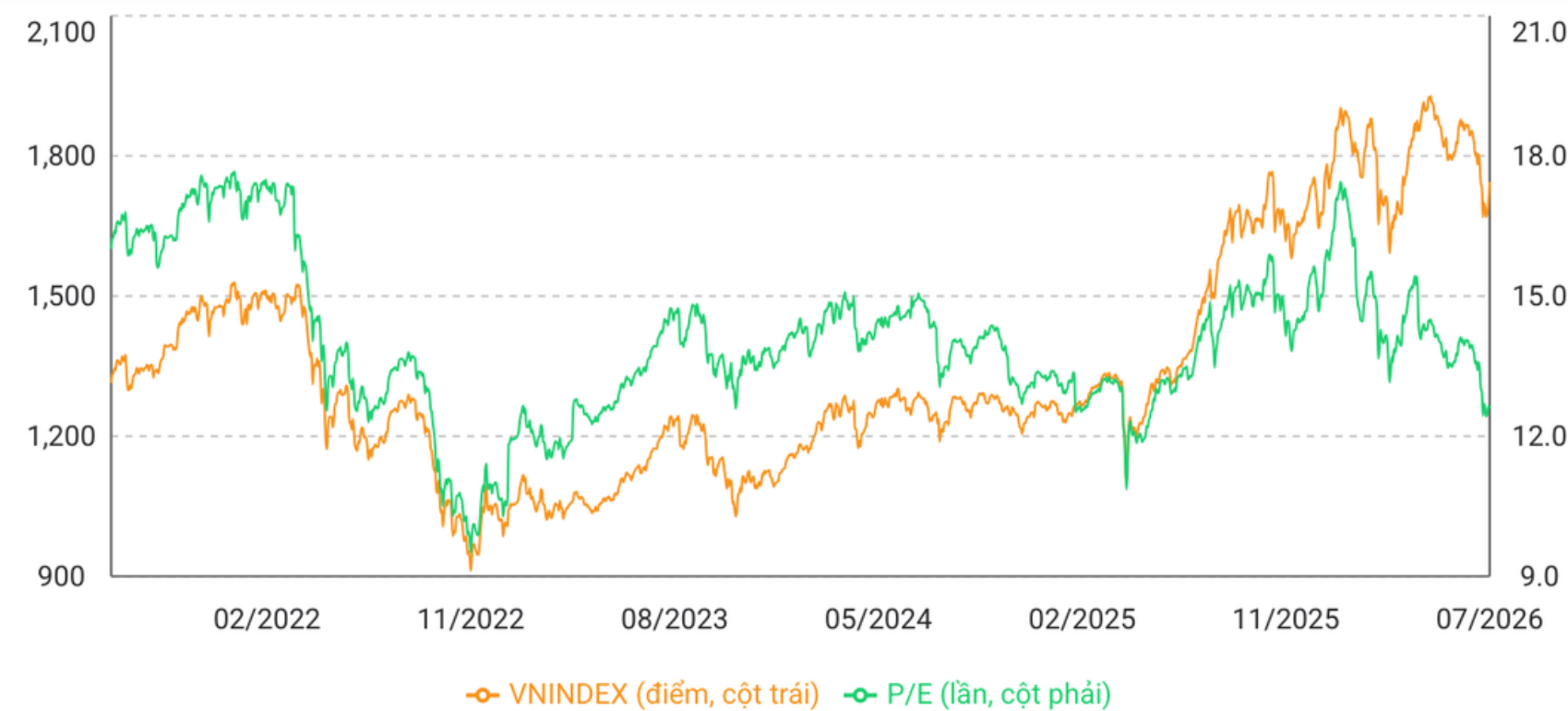
Tổng kết phiên giao dịch

- Diễn biến:** Thị trường duy trì đà khởi sắc khi áp lực bán ròng từ khối ngoại tạm thời dịu bớt và thay vào đó là động thái mua ròng ở các mã bluechips giúp hỗ trợ cho dòng vốn hiện tại. Chỉ số VN-Index đóng cửa phiên tại 1744.7, tăng +39.9 điểm (+2.35%).
- Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Bất động sản: TAL (+4.8%), VHM (+5.6%), VRE (+6.8%) | Ngân hàng: NAB (+3.8%), SHB (+4.9%), BID (+5.1%) | Hàng & Dịch vụ Công nghiệp: VOS (+6.7%), PVT (+6.8%), GEX (+6.8%) Bán lẻ: DGW (+3.3%), MWG (+5.0%), FRT (+7.0%) | Dầu khí: PVD (+2.7%), PLX (+2.7%), BSR (+3.6%). Diễn biến yếu trong phiên: Du lịch và Giải trí: VJC (-1.0%).
- Thanh khoản tăng với độ rộng nghiêng về bên mua:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 16,663 tỷ đồng, tăng 41,7% so với phiên trước và cao hơn so với giá trị giao dịch khớp lệnh bình quân 20 phiên là 14,355 tỷ đồng.
- Khối ngoại mua ròng hơn 600 tỷ:** tập trung tại VIC (194,5 tỷ đồng), VNM (157,9 tỷ đồng), và MSN (105,2 tỷ đồng). Ở chiều bán ròng, TCB dẫn đầu với 144,1 tỷ đồng, tiếp theo là ACB (63,2 tỷ đồng), NVL (47,3 tỷ đồng), GEX (33,4 tỷ đồng) và VIX (32,6 tỷ đồng).

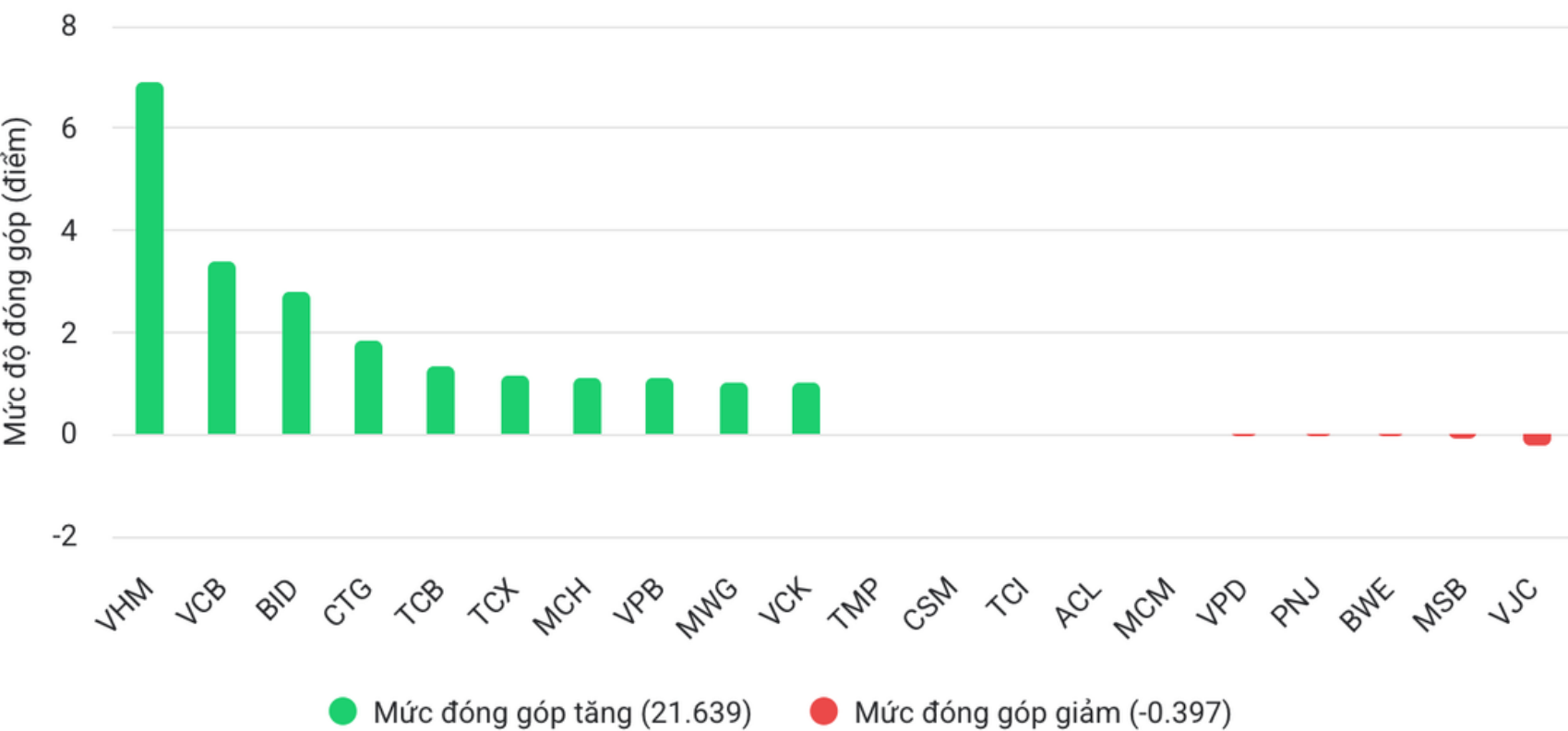
Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index hồi phục phiên thứ 3 liên tiếp với thanh khoản cải thiện phản ánh dòng tiền tham gia tích cực hơn.** Chỉ số kết phiên với mẫu hình nến tăng thân lớn củng cố động lực phục hồi dù vậy vận động đang dần tiệm cận vùng kháng cự 1740 - 1760 điểm, do đó áp lực chốt lời nhiều khả năng sẽ gia tăng. Theo đó, chỉ số có khả năng diễn biến rung lắc và giằng co trong các phiên tới. Lực cầu cần tiếp tục được duy trì để hấp thụ nguồn cung, trường hợp xuất hiện sự suy yếu tại cản, áp lực điều chỉnh có thể trở lại chi phối khiến chỉ số xuất hiện nhịp điều chỉnh hoặc tích lũy thêm trước khi xác lập xu hướng mới tiếp theo.
- 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.

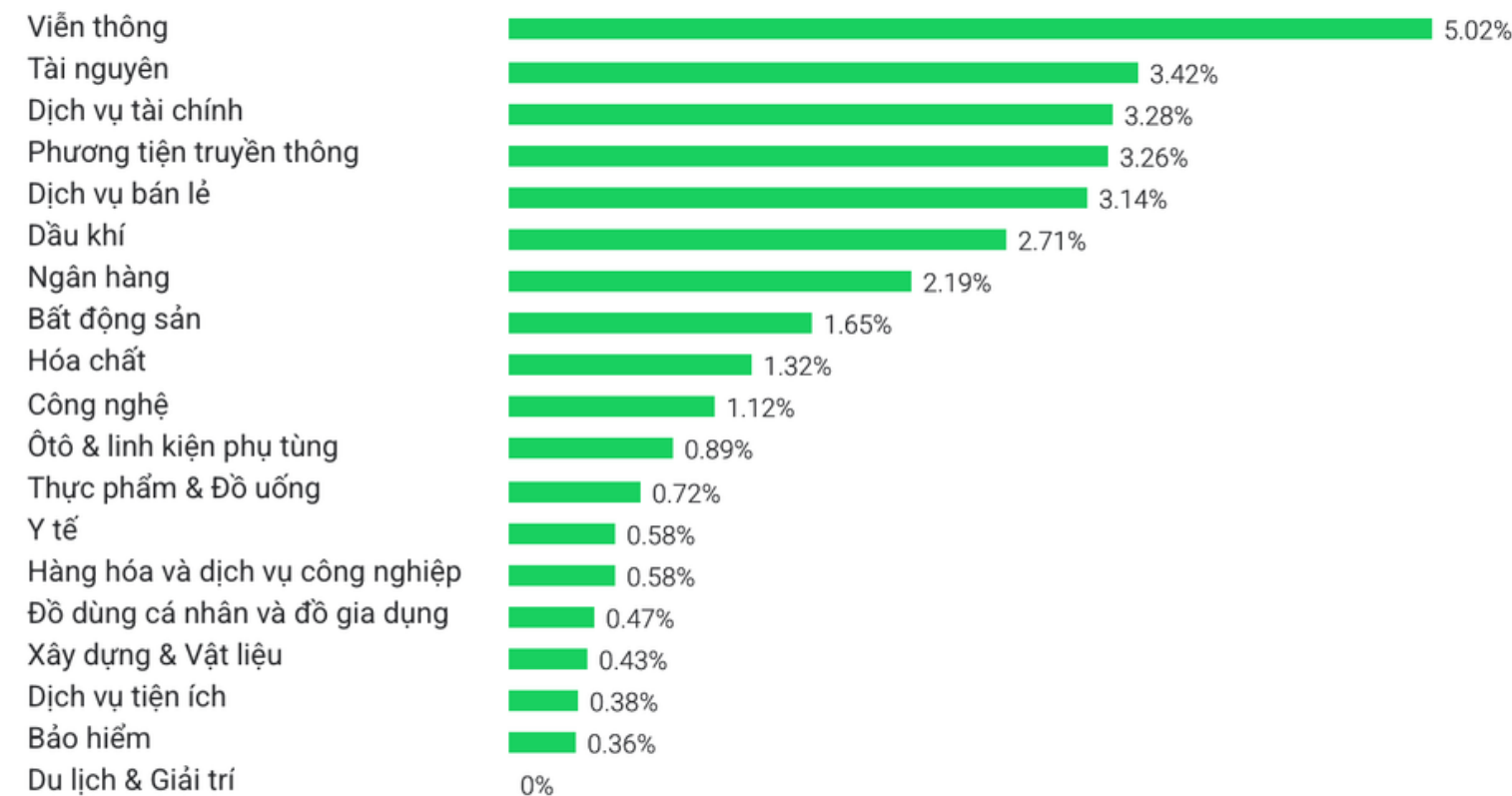
Định giá P/E của VN-Index (lần)



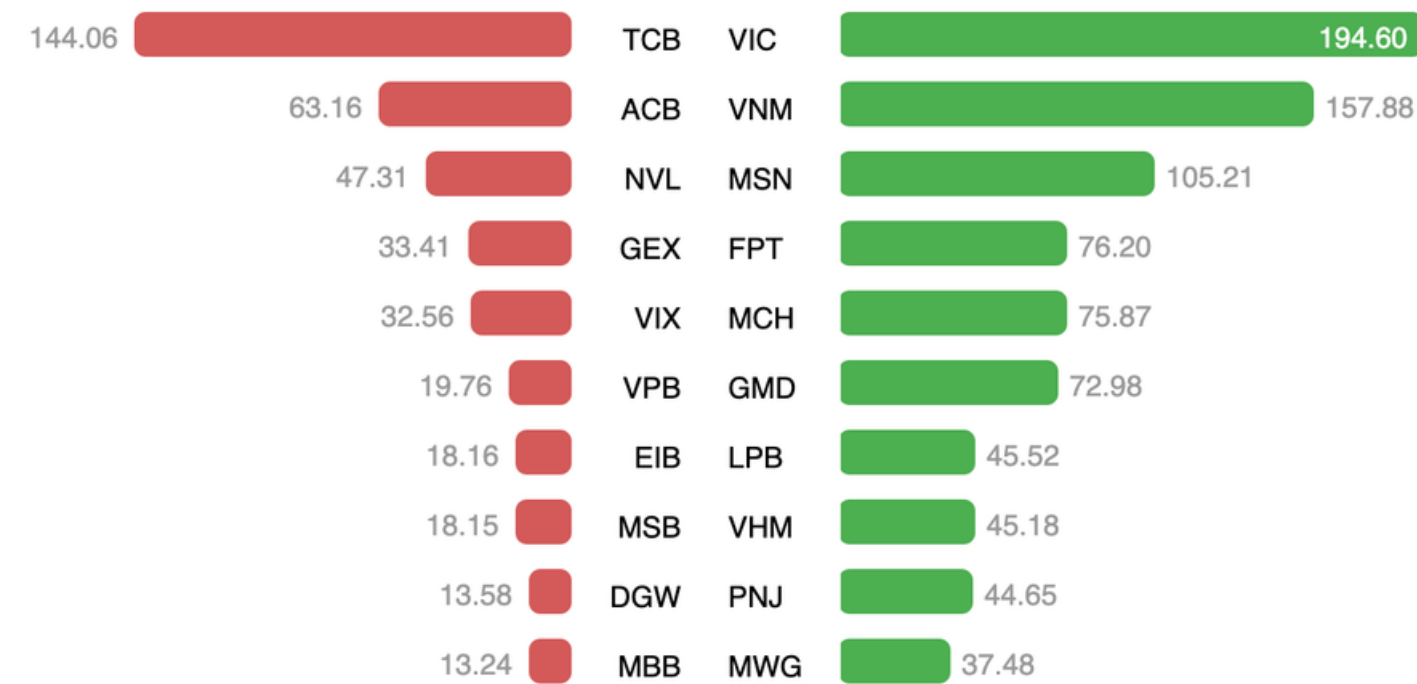
Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài



Thị trường Thế giới

 Dow...	52,209.57	+615.43 / +1.19%	XAU/USD	4,099.97	-3.87 / -0.09%
 Dow...	52,384.90	+175.30 / +0.34%	Gold	4,102.40	+2.50 / +0.06%
 Nas...	28,352.70	+246.40 / +0.88%	Copper	6.5078	+0.0075 / +0.12%
 S&P ...	7,465.40	+27.40 / +0.37%	Brent Oil	87.380	+0.170 / +0.19%
 Nikk...	64,682.00	+2,814.57 / +4.55%	London Sugar	456.70	-1.70 / -0.37%
 Sha...	3,804.69	-23.78 / -0.62%	Silver	59.288	+0.270 / +0.46%
 Han...	25,858.88	+50.96 / +0.2%	Crude Oil WTI	84.100	+0.510 / +0.61%
 KOSPI	6,331.94	+738.38 / +13.2%	Platinum	1,667.75	-1.30 / -0.08%
			London Coff...	3,761.00	+12.00 / +0.32%

Thông tin Vĩ mô

- Fed giữ nguyên lãi suất 3,5% - 3,75% lần thứ 5 liên tiếp, ba phiếu phản đối phát tín hiệu "điều hâu":** Cục Dự trữ Liên bang Mỹ quyết định giữ nguyên phạm vi lãi suất tại cuộc họp chính sách tháng 7, đánh dấu lần thứ 5 liên tiếp không điều chỉnh lãi suất. Quyết định được thông qua với tỷ lệ 9 phiếu thuận - 3 phiếu chống, khi ba thành viên của Ủy ban Thị trường Mở Liên bang (FOMC) là Beth Hammack, Neel Kashkari và Lorie Logan bỏ phiếu ủng hộ tăng lãi suất thêm 0,25 điểm phần trăm, đây là mức độ bất đồng lớn nhất trong nhiều năm. Thông cáo sau cuộc họp không đưa ra chỉ dấu cụ thể về định hướng chính sách sắp tới, trong khi thị trường vẫn nghiêng về khả năng Fed tăng lãi suất trong cuộc họp tháng 9.
- Bộ Xây dựng cập nhật tiến độ đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam:** Bộ Xây dựng cho biết đang chỉ đạo Ban Quản lý dự án Thăng Long đẩy nhanh tiến độ lựa chọn tư vấn lập Báo cáo nghiên cứu khả thi dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam, bảo đảm hoàn thành theo kế hoạch trong quý III/2026. Với kiến nghị điều chỉnh vị trí ga Quảng Ngãi từ Km829+700 về khoảng Km831+400, Bộ cho biết nội dung này sẽ được chủ đầu tư và tư vấn thiết kế rà soát, chuẩn xác trong bước lập Báo cáo nghiên cứu khả thi. Vị trí đề xuất được đánh giá phù hợp với quy hoạch chung, có quỹ đất dự phòng để triển khai mô hình TOD.

Thông tin doanh nghiệp

- PHP - Cảng Hải Phòng lập kỷ lục doanh thu và lợi nhuận trong quý 2:** Với gần 950 tỷ đồng doanh thu và 486 tỷ đồng lãi sau thuế trong quý 2/2026, CTCP Cảng Hải Phòng đã thiết lập kỷ lục mới về kết quả kinh doanh theo quý. Sau nửa đầu năm, doanh nghiệp cũng hoàn thành gần 67% kế hoạch lợi nhuận năm.
- DCM - Phân bón Cà Mau tái lập mức lãi nghìn tỷ đồng một quý sau 3 năm:** Lũy kế 6 tháng đầu năm 2026, doanh thu bán hàng của DCM ở mức 12.312 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu từ xuất khẩu đạt 5.930 tỷ đồng, tăng 122% so với cùng kỳ và chiếm 48% tổng doanh thu (cao hơn tỷ lệ 30% của năm 2025). Các nhóm hàng xuất khẩu chính hầu hết đều tăng trưởng cao.
- VHM - Vinhomes báo lãi sau thuế 6T2026 kỷ lục hơn 52.000 tỷ đồng, gấp 5 lần cùng kỳ:** Hoạt động bàn giao tại các dự án như Vinhomes Ocean Park 2,3 và Vinhomes Green Paradise tiếp tục là động lực đóng góp vào kết quả kinh doanh trong kỳ. 6 tháng đầu năm 2026, Vinhomes ghi nhận tổng doanh thu thuần hợp nhất đạt 116.565 tỷ đồng. Tổng doanh thu thuần hợp nhất quy đổi (bao gồm cả phần doanh thu từ các hợp đồng hợp tác kinh doanh và giao dịch bán lô lớn ghi nhận vào doanh thu tài chính) đạt 134.205 tỷ đồng, tương đương với mức tăng trưởng 203% so với cùng kỳ năm 2025.
- GEX - GELEX lập đỉnh về doanh thu và lợi nhuận, doanh thu từ bán, cho thuê bất động sản tăng gấp đôi cùng kỳ:** Lũy kế 6 tháng đầu năm, GELEX ghi nhận doanh thu thuần đạt 25.202 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 1.933 tỷ đồng, lần lượt tăng 40% và 18% so với cùng kỳ.
- FRT - Doanh thu FPT Retail đạt 30.743 tỷ đồng trong nửa đầu năm 2026, nhà thuốc Long Châu dẫn dắt đà tăng trưởng:** 6 tháng đầu năm 2026 với doanh thu hợp nhất đạt 30.743 tỷ đồng, tăng 33% so với cùng kỳ và hoàn thành 52% kế hoạch năm. Lợi nhuận trước thuế đạt 1.038 tỷ đồng và hoàn thành 67% kế hoạch năm 2026.
- DBC - Tập đoàn Dabaco: Chịu sức ép từ đà đi xuống của giá heo hơi, "trùm chăn nuôi" DBC ghi nhận lãi ròng quý 2 giảm 43%, chỉ đạt 289 tỷ đồng,.** Đây đã là quý thứ 4 liên tiếp doanh nghiệp này chứng kiến sự sụt giảm về mặt lợi nhuận,.

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



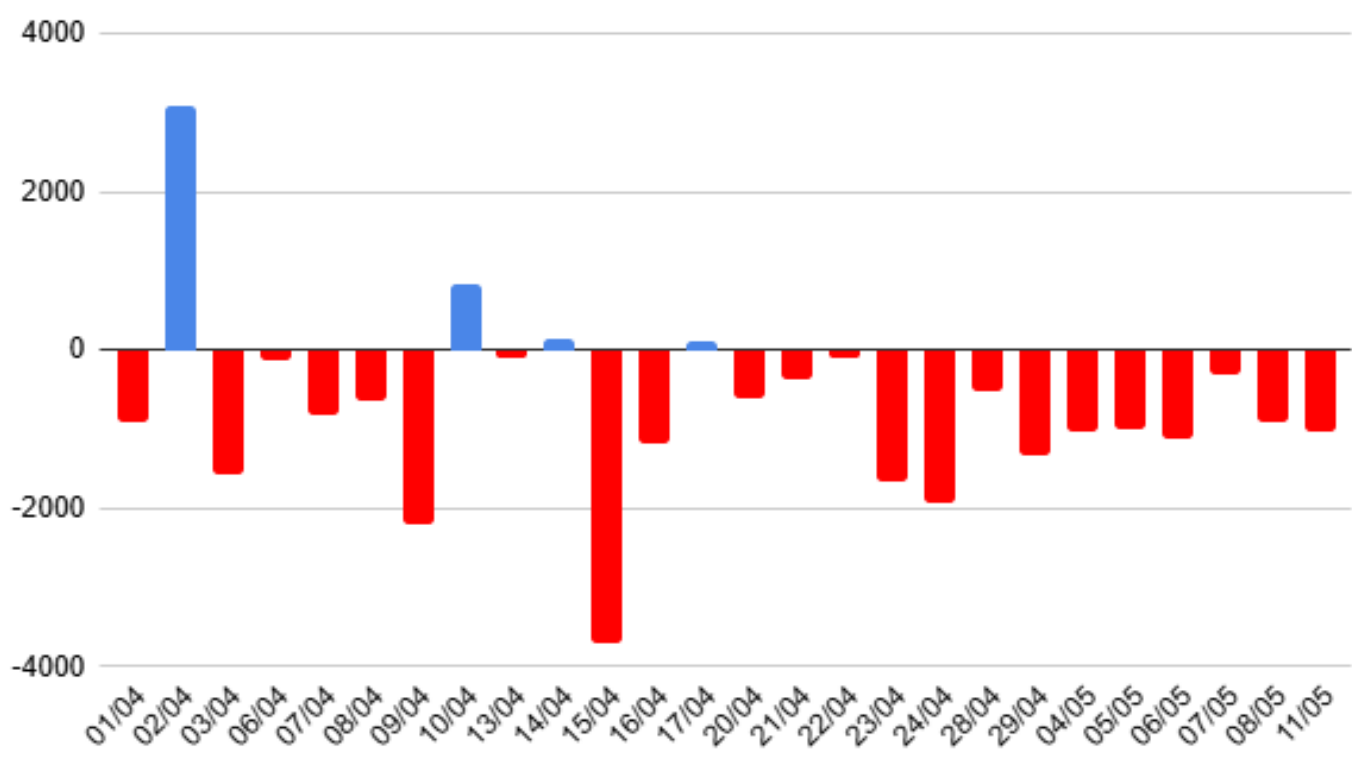
Thị trường rung lắc mạnh tại vùng đỉnh, VN-Index lùi về dưới 1.900 điểm

Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	%ngày	%tuần	%tháng
1,915.37	+0.33%	+3.30%	+14.18%



Giao dịch khối ngoại



Tổng kết phiên giao dịch

- **Diễn biến:** Áp lực điều chỉnh đã chiếm ưu thế hơn trong phiên chiều đẩy chỉ số lùi về dưới ngưỡng 1900 điểm. Chỉ số VNIndex đóng cửa phiên tại 1895.5, giảm -19.9 điểm (-1.04%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Hàng & Dịch vụ Công nghiệp: VSC (+2.3%), PVT (+2.7%), GEE (+3.9%) | Xây dựng và Vật liệu: BMP (+5.3%), CII (+6.8%), CDC (+6.8%) | Dầu khí: PVD (+1.8%), BSR (+6.9%). Diễn biến yếu trong phiên: Bất động sản: VRE (-6.4%), SZC (-3.8%), KBC (-3.3%) | Ngân hàng: BID (-2.1%), STB (-1.8%), CTG (-1.7%) | Thực phẩm và đồ uống: MSN (-3.4%), HAG (-0.6%), VNM (-0.5%) | Tài nguyên Cơ bản: HSG (-2.8%), NKG (-2.5%), SMC (-2.1%).
- **Thanh khoản tăng với độ rộng thị trường nghiêng về bên bán:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 24,032 tỷ đồng, thấp hơn so với phiên liền trước nhưng cao hơn 12.76% so với giá trị bình quân 20 phiên (GTGDKLBQ 20 phiên là 21,313 tỷ đồng).
- **Khối ngoại Bán ròng gần 1000 tỷ**, tập trung nhiều ở VHM, FPT, DGC, trong khi mua ròng BSR, GEE, DCM.

Góc nhìn kỹ thuật

- **VN-Index kết phiên với nền giảm thân lớn đi kèm thanh khoản gia tăng, tiếp tục cho thấy lực cung chiếm ưu thế trên vùng cao.** Chỉ báo RSI hạ nhiệt từ vùng quá mua, còn độ dốc MACD tiếp tục thu hẹp hàm ý động lượng suy yếu. Nếu xuất hiện thêm nền đỡ đóng cửa dưới ngưỡng 1890 điểm sẽ gia tăng khả năng điều chỉnh về khu vực 1850 – 1870 điểm.
- **Chiến lược:** NĐT nên tập trung vào danh mục hiện có để quản trị phù hợp. Hiện mặt bằng cổ phiếu đang vận động quanh vùng hỗ trợ ngắn hạn, nếu vùng hỗ trợ không bị vi phạm vị thế nghiêng về Nắm giữ. Chiều mua mới chưa nên vội vàng, cần xuất hiện mẫu hình đảo chiều đáng tin cậy. Các nhóm ngành đáng chú ý gồm: Ngân hàng, Cao su, Cảng biển, Thép..

CAS

CAPITAL SECURITIES

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 31/03/2026

Tăng giảm đơn xen

Xem thêm



Bộ phận Tư vấn Đầu tư

