



Shinhan
Securities

MORNING CALL

04/08/2026

“Độ rộng thị trường tiếp tục cải thiện”

Chứng khoán Mỹ nổi dài đà tăng. Hợp đồng tương lai chứng khoán Mỹ nhích tăng trong phiên thứ Ba sau khi các chỉ số chính khởi đầu tuần với mức tăng tích cực, được hỗ trợ bởi giá dầu giảm và đà tăng mạnh của nhóm cổ phiếu công nghệ vốn hóa lớn. Trong phiên giao dịch chính thức ngày thứ Hai, chỉ số Nasdaq Composite tăng vọt 2.13%, trong khi S&P 500 và Dow Jones lần lượt tăng 1.48% và 1.32%. Nhóm công nghệ vốn hóa lớn dẫn dắt thị trường, với Amazon tăng 4.6% và lần đầu tiên vượt mốc vốn hóa \$3 nghìn tỷ. Các cổ phiếu nổi bật khác gồm Microsoft (4.9%), Nvidia (2.9%), Meta Platforms (6%), Alphabet (4.9%) và Tesla (3.5%). Tâm lý nhà đầu tư cũng được cải thiện khi giá dầu giảm khoảng 5% sau khi Tổng thống Donald Trump hủy kế hoạch tấn công Iran nhằm nối lại các cuộc đàm phán, qua đó làm dịu lo ngại về lạm phát và triển vọng lãi suất. Sự chú ý hiện chuyển sang loạt kết quả kinh doanh dự kiến công bố trong ngày thứ Ba, bao gồm SpaceX, AMD, Caterpillar, Merck và McDonald's, cùng nhiều doanh nghiệp khác.

Giao dịch trong biên độ, kháng cự 1,800 điểm. VN-Index kết thúc phiên giao dịch ở mức 1762.84 điểm (+27.06 điểm, +1.56%), khối lượng giao dịch cải thiện trên mức trung bình 20 phiên. Có 257 mã cổ phiếu tăng giá, 76 mã cổ phiếu giảm giá trong phiên. Các cổ phiếu tác động tích cực lên chỉ số trong phiên là VCB, MBB, FPT; trong khi đó VJC, MCH, VNM đóng góp tiêu cực vào chỉ số. Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng gần 1,073 tỷ đồng, trong đó tập trung mua FPT, HPG và VCB; bán ròng NLG.

Chiến lược giao dịch: Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh của thị trường để giải ngân từng phần, đồng thời duy trì tỷ trọng tiền mặt hợp lý nhằm quản trị rủi ro và sẵn sàng gia tăng vị thế khi xu hướng thị trường xác nhận hồi phục. Nhà đầu tư nên hạn chế sử dụng đòn bẩy (margin) để bắt đáy khi thị trường có thể hình thành đáy thứ hai. Ngoài ra, các phiên hồi kỹ thuật sẽ là cơ hội để nhà đầu tư cơ cấu lại danh mục với các doanh nghiệp kinh doanh không đúng như kỳ vọng.

Khuyến nghị mua: POW, PAN; **Danh mục nắm giữ:** LPB; **Danh mục quan sát:** HPG, REE

Danh mục rủi ro cao nên tránh: Nhóm bất động sản (PDR, KDH, NLG) và HDG, PNJ

Nguyễn Phương, CFA ☎ (84-28) 6299 8004
✉ Phuong.nd@shinhan.com

Hoàng Nam, CFA ☎ (84-28) 6299 7603
✉ nam.h@shinhan.com

Theo dõi Zalo của SSV để
cập nhật báo cáo mới nhất



Quét mã QR hoặc click để theo dõi

Chứng khoán Mỹ nổi dài đà tăng

- Hợp đồng tương lai chứng khoán Mỹ nhích tăng trong phiên thứ Ba sau khi các chỉ số chính khởi đầu tuần với mức tăng tích cực, được hỗ trợ bởi giá dầu giảm và đà tăng mạnh của nhóm cổ phiếu công nghệ vốn hóa lớn. Trong phiên giao dịch chính thức ngày thứ Hai, chỉ số Nasdaq Composite tăng vọt 2.13%, trong khi S&P 500 và Dow Jones lần lượt tăng 1.48% và 1.32%. Nhóm công nghệ vốn hóa lớn dẫn dắt thị trường, với Amazon tăng 4.6% và lần đầu tiên vượt mốc vốn hóa \$3 nghìn tỷ. Các cổ phiếu nổi bật khác gồm Microsoft (4.9%), Nvidia (2.9%), Meta Platforms (6%), Alphabet (4.9%) và Tesla (3.5%). Tâm lý nhà đầu tư cũng được cải thiện khi giá dầu giảm khoảng 5% sau khi Tổng thống Donald Trump hủy kế hoạch tấn công Iran nhằm nối lại các cuộc đàm phán, qua đó làm dịu lo ngại về lạm phát và triển vọng lãi suất. Sự chú ý hiện chuyển sang loạt kết quả kinh doanh dự kiến công bố trong ngày thứ Ba, bao gồm SpaceX, AMD, Caterpillar, Merck và McDonald's, cùng nhiều doanh nghiệp khác.
- Chứng khoán châu Âu tăng lên mức cao kỷ lục trong phiên thứ Hai khi giá năng lượng giảm kéo chi phí vay chuẩn đi xuống. Chỉ số Euro STOXX 50 tăng 1.2% lên 6,440 điểm, trong khi STOXX Europe 600 tăng 0.4% lên 652 điểm.
- Chỉ số Nikkei 225 giảm 0.6% xuống quanh 63,300 điểm, trong khi chỉ số Topix giảm 0.3% xuống 3,948 điểm trong phiên thứ Ba, đánh dấu phiên giảm thứ hai liên tiếp của chứng khoán Nhật Bản, dẫn đầu bởi đà giảm của nhóm cổ phiếu công nghệ.
- Giá dầu thô dao động quanh \$80/thùng trong phiên thứ Ba sau khi lao dốc khoảng 5% ở phiên trước, khi nhà đầu tư theo dõi các cuộc đàm phán Mỹ - Iran được nối lại để tìm kiếm tín hiệu hai bên có thể đạt được thỏa thuận về việc mở cửa hoàn toàn Eo biển Hormuz.

Chỉ số chứng khoán				
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,763	1.6%	-5.3%	15.4%
S&P 500 Index	7,601	1.5%	1.6%	20.1%
Dow Jones Index	53,178	1.3%	0.5%	22.0%
GP 100	10,858	-0.1%	1.7%	18.9%
Nikkei 225	63,139	-1.0%	-9.5%	56.7%
SHCOMP Index	3,810	-0.6%	-5.8%	7.0%
STOXX 600	652	0.4%	-0.1%	20.6%
KOSPI Index	6,134	-2.0%	-24.2%	94.9%
Hang Seng	26,009	0.5%	11.4%	6.1%

Hàng hóa				
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	84	0.8%	17.1%	22.8%
WTI	81	0.8%	17.9%	22.2%
Gasoline	298	0.5%	2.2%	41.9%
Natural gas	3	-0.1%	-13.1%	-5.3%
Coal	133	-1.1%	2.9%	15.3%
Gold	4,048	-0.2%	-2.8%	20.0%
China HRC	3,239	-0.6%	-1.7%	-6.6%
Steel rebar	2,885	-0.1%	-7.9%	-8.3%
BDI index	2,843	4.1%	4.6%	40.9%

Tiền tệ				
	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	100.0	0.1%	-0.8%	1.3%
USD/VND	26,286.0	0.0%	0.1%	-0.4%
EUR/USD	1.2	0.0%	0.6%	-0.6%
USD/JPY	157.6	-0.3%	2.9%	-6.7%
USD/CNY	6.8	0.0%	0.3%	6.3%
USD/GBP	0.7	0.1%	-0.2%	-1.0%
USD/KRW	1,424.3	0.5%	7.6%	-2.8%
USD/AUD	1.4	0.0%	-0.6%	-7.6%
USD/CAD	1.4	0.0%	1.1%	-1.9%

Nhóm công nghệ tăng trần, thanh khoản bùng nổ

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI INDEX	1,762.8	13.3	27.06	1.56	652	16,419
HNX INDEX	279.3	17.6	8.03	2.96	54	823
VN30 INDEX	1,917.7	11.3	45.62	2.44	295	10,135

Biến động các nhóm ngành

Nhóm ngành	%1D	%1M	%YTD	%1 YR.	PER	PBR	Vốn hóa (tỷ đồng)
Bán lẻ	3.8	-4.3	-13.9	1.0	12.0	3.0	149,781.5
Bảo hiểm	5.9	5.1	8.7	19.5	14.0	1.7	60,150.2
Bất động sản	0.0	-3.4	14.1	97.8	20.0	3.4	2,616,967.4
Công nghệ Thông tin	6.5	-1.3	-24.8	-31.4	12.6	2.6	135,404.5
Dầu khí	1.3	0.0	33.5	55.3	8.2	1.9	188,567.8
Dịch vụ tài chính	2.5	-10.4	-8.0	-15.5	13.2	1.3	238,369.7
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	2.7	-3.3	0.6	5.6	10.2	1.7	317,860.8
Du lịch và Giải trí	3.6	-10.3	-11.5	-2.8	15.7	4.1	175,769.7
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	1.8	-9.0	-21.6	-13.6	11.5	1.8	215,292.7
Hàng cá nhân & Gia dụng	3.6	-22.2	-34.6	-31.7	6.7	1.0	38,395.9
Hóa chất	1.5	-10.4	-2.6	-16.5	11.5	1.5	188,480.0
Ngân hàng	2.6	-5.7	-1.2	2.2	8.6	1.4	2,560,640.6
Ô tô và phụ tùng	1.5	-2.7	2.9	-1.1	3.8	1.0	18,250.9
Tài nguyên Cơ bản	3.5	-3.0	-6.6	-7.7	8.9	1.2	228,948.9
Thực phẩm và đồ uống	0.1	0.4	-13.3	36.0	13.8	3.0	585,495.6
Truyền thông	2.2	-13.0	-25.3	-39.9	28.9	0.8	2,049.7
Xây dựng và Vật liệu	1.4	-7.6	-12.8	-14.2	9.5	1.2	124,709.2
Y tế	1.2	-2.6	-11.8	-9.3	15.6	2.0	35,679.3

Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

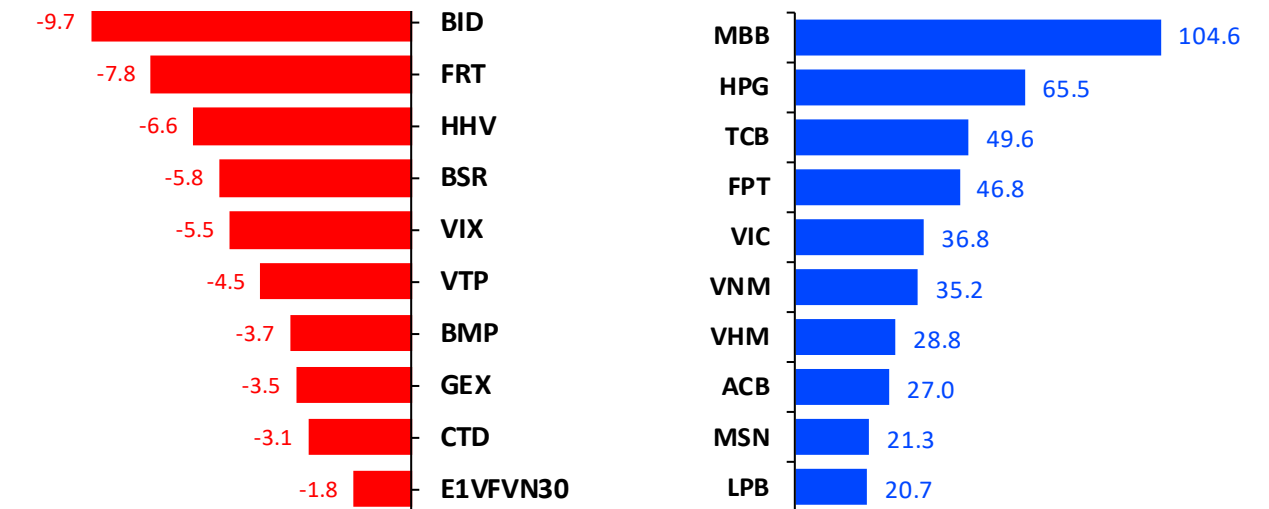
Ngành	%1D	8/3/2026	7/31/2026	TB 20 phiên
Công nghệ Thông tin		168.39	1,163	433
Truyền thông		130.44	5	2
Y tế		122.50	44	20
Tài nguyên Cơ bản		81.30	1,099	606
Xây dựng và Vật liệu		43.98	562	390
Bảo hiểm		37.41	64	46
Thực phẩm và đồ uống		17.32	1,080	920
Bán lẻ		12.02	602	538
Ô tô và phụ tùng		8.60	37	34
Dịch vụ tài chính		6.04	2,078	1,960
Hóa chất		2.44	282	276
Bất động sản	-2.7	3,101	3,188	2,384
Du lịch và Giải trí	-6.8	229	245	213
Ngân hàng	-9.7	4,358	4,828	4,023
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-14.1	861	1,003	731
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-20.6	258	325	252
Dầu khí	-39.8	298	496	386
Hàng cá nhân & Gia dụng	-52.0	284	590	402

Khối ngoại mua ròng mạnh FPT, kéo cổ phiếu tăng trần

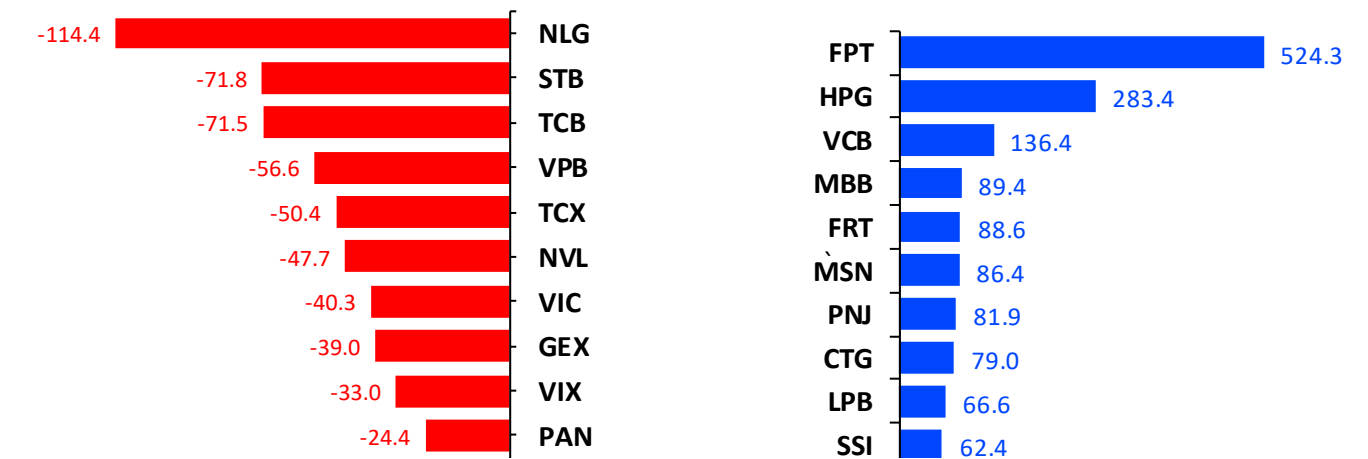
Giá trị giao dịch theo loại nhà đầu tư (tỷ VND)

Ngành	Tự doanh (tỷ VND)	Nước ngoài (tỷ VND)	Cá nhân trong nước (tỷ VND)	Tổ chức trong nước (tỷ VND)
Bất động sản	75	(187)	(240)	427
Tài nguyên Cơ bản	66	286	(262)	(24)
Truyền thông	-	0	(0)	(0)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(8)	(8)	(21)	29
Y tế	0	(0)	(0)	0
Hóa chất	2	(17)	(14)	31
Dịch vụ tài chính	10	(45)	142	(97)
Du lịch và Giải trí	13	19	(47)	28
Ngân hàng	275	178	(132)	(46)
Xây dựng và Vật liệu	(10)	10	20	(30)
Thực phẩm và đồ uống	59	66	(76)	10
Bán lẻ	10	75	(44)	(31)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	9	28	(13)	(15)
Hàng cá nhân & Gia dụng	(0)	81	(39)	(42)
Công nghệ Thông tin	47	527	(532)	6
Ô tô và phụ tùng	-	0	(3)	3
Bảo hiểm	-	19	1	(20)
Dầu khí	(6)	24	240	(264)
Tổng cộng	542	1,057	(1,022)	(35)

Top mua bán ròng của tự doanh CTCK (tỷ VND)



Top mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam, Dữ liệu được lấy trong phiên T-1

Kafi muốn huy động trên 1,900 tỷ để cho vay margin và tự doanh

Ngày 31/07, HĐQT Chứng khoán Kafi ra Nghị quyết triển khai phương án chào bán 125 triệu cp ra công chúng với giá tối thiểu 15,000 đồng/cp và phát hành 3.75 triệu cp ESOP, dự kiến thu về tối thiểu 1,912.5 tỷ đồng để cho vay margin và tự doanh. Tính đến cuối quý 2, quy mô tổng tài sản của Kafi đạt 26,112 tỷ đồng, đi ngang so với đầu năm, cơ cấu cũng không có nhiều biến động. Khoản mục chiếm tỷ trọng lớn nhất là dư nợ cho vay gần 11,702 tỷ đồng, mức cao nhất lịch sử Công ty, chủ yếu là cho vay giao dịch ký quỹ (margin). Quý 2/2026, Kafi ghi nhận doanh thu hoạt động gần 1,020 tỷ đồng, tăng 67% so với cùng kỳ năm trước. Các mảng đóng góp tỷ trọng chính vào doanh thu là tự doanh và cho vay đều tăng trưởng lần lượt 49% và 67%. Với tự doanh, sau khi trừ chi phí hoạt động, Kafi lãi gộp hơn 390 tỷ đồng, gấp 3.5 lần cùng kỳ.

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 (HOSE: BMI) 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%. Năm 2026, BMI đề ra kế hoạch tổng doanh thu 7,260 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế tối thiểu 340 tỷ đồng. Sau 6 tháng, BMI ghi nhận hơn 3,745 tỷ đồng (bao gồm doanh thu thuần bảo hiểm, doanh thu tài chính, doanh thu BĐS đầu tư và doanh thu thuần khác) và lợi nhuận trước thuế 227 tỷ đồng, thực hiện được khoảng 52% mục tiêu doanh thu và 67% mục tiêu lợi nhuận trước thuế cả năm.

Phú Tài chốt tạm ứng cổ tức 1,000 đồng/cp

Trong ngày 03/08, HĐQT CTCP Phú Tài (HOSE: PTB) đã thống nhất phương án tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 cho năm 2026 với tỷ lệ chi trả 10%, tương ứng 1,000 đồng/cp. Động thái chia cổ tức phần nào bù đắp cho người nắm giữ cổ phần trong bối cảnh mã PTB vừa trải qua đợt giảm giá trên 25% kể từ mức đỉnh thiết lập vào tháng 2/2026. Dù vậy, trong một vài phiên gần đây, thị giá đã có dấu hiệu hồi phục cùng chiều với diễn biến của thị trường chung. Trong năm nay, sự suy yếu trên thị trường cổ phiếu có phần lệch pha với tình hình làm ăn khả quan đến nay của Phú Tài. Lũy kế 6 tháng đầu năm, nhà chế biến và xuất khẩu đồ gỗ đã đạt mức tăng trưởng 19% về doanh thu và tăng 17% về lãi ròng.

Xu hướng: Giao dịch trong biên độ, kháng cự 1,800 điểm

VN-Index kết thúc phiên giao dịch ở mức 1762.84 điểm (+27.06 điểm, +1.56%), khối lượng giao dịch cải thiện trên mức trung bình 20 phiên. Có 257 mã cổ phiếu tăng giá, 76 mã cổ phiếu giảm giá trong phiên. Các cổ phiếu tác động tích cực lên chỉ số trong phiên là VCB, MBB, FPT; trong khi đó VJC, MCH, VNM đóng góp tiêu cực vào chỉ số. Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng gần 1,073 tỷ đồng, trong đó tập trung mua FPT, HPG và VCB; bán ròng NLG.

Đánh giá chung:

Độ rộng thị trường cải thiện tích cực nhờ dòng tiền khối ngoại quay trở lại, giúp VN-Index tiếp tục hồi phục và tiến sát vùng kháng cự 1.770–1.800 điểm, tương ứng khu vực đường MA200. Chỉ sau hơn một tuần, chỉ số đã gần như lấy lại toàn bộ số điểm đã mất kể từ khi đánh mất ngưỡng MA200.

VN-Index đóng cửa gần mức cao nhất trong phiên, trong khi thanh khoản duy trì quanh mức trung bình, cho thấy lực cầu đang hấp thụ tốt nguồn cung và áp lực bán đã suy giảm đáng kể sau giai đoạn bán giải chấp kéo dài hai tuần trước đó. Bên cạnh đó, chỉ báo RSI hiện dao động quanh ngưỡng trung tính 50, cho thấy đà phục hồi vẫn chưa rơi vào trạng thái quá nóng và vẫn còn dư địa để tiếp diễn.

Thống kê: Trong phiên đầu tuần, tỷ lệ cổ phiếu giao dịch trên đường MA200 đã giảm xuống dưới ngưỡng 25%, cho thấy áp lực bán trên diện rộng ở trạng thái cực đại và thị trường đang giao dịch ở vùng đáy. Trong lịch sử, chỉ báo này chỉ rơi xuống dưới 25% tại một số giai đoạn điều chỉnh mạnh như tháng 07/2018, 03/2020, 11/2022, 10/2023 hay 04/2025. Sau các thời điểm này, VN-Index đều ghi nhận nhịp phục hồi đáng kể trong những tháng tiếp theo.

Ở trường hợp tích cực trung hạn: Trong kịch bản lạc quan, triển vọng lạm phát bớt căng thẳng hơn sẽ tạo dư địa cho chính sách tiền tệ linh hoạt hơn, hỗ trợ mặt bằng định giá thị trường. Các doanh nghiệp duy trì tăng trưởng lợi nhuận tốt, đang giao dịch ở mức định giá phù hợp dù lãi suất nội địa vẫn neo cao, có thể là cơ hội đầu tư tốt cho mục tiêu trung – dài hạn. Với kịch bản này, VN-Index được kỳ vọng hướng tới vùng 2,000 – 2,100 điểm trong nửa cuối năm 2026.

Ở trường hợp cơ sở trung hạn: Ngược lại, nếu áp lực bán ròng từ khối ngoại tiếp tục kéo dài, đồng thời lãi suất nội địa tiếp tục tăng khiến thanh khoản thị trường suy giảm, VN-Index có thể thiếu vắng dòng tiền mới mang tính tích cực và nhiều khả năng sẽ đi ngang tích lũy trong biên độ 1,750 – 1,850 điểm trong nửa cuối năm 2026. Nhóm VIC, VHM suy yếu có thể khiến VN-Index quay trở lại test cận dưới của biên sideways trước đó - ở quanh mức 1,600 điểm. Bên cạnh đó, căng thẳng địa chính trị Iran – Mỹ tái leo thang cùng khả năng Fed duy trì lãi suất cao có thể là những yếu tố bên ngoài góp phần củng cố kịch bản tiêu cực này, tạo áp lực lên tỷ giá và dòng vốn ngoại vào các thị trường mới nổi như Việt Nam.

Chiến lược: Nhà đầu tư có thể tận dụng các nhịp điều chỉnh của thị trường để giải ngân từng phần, đồng thời duy trì tỷ trọng tiền mặt hợp lý nhằm quản trị rủi ro và sẵn sàng gia tăng vị thế khi xu hướng thị trường xác nhận hồi phục. Nhà đầu tư nên hạn chế sử dụng đòn bẩy (margin) để bắt đáy khi thị trường có thể hình thành đáy thứ hai. Ngoài ra, các phiên hồi kỹ thuật sẽ là cơ hội để nhà đầu tư cơ cấu lại danh mục với các doanh nghiệp kinh doanh không đúng như kỳ vọng.



Kịch bản ngắn hạn cho xu hướng 2 tuần tới:

- Tích cực (15%): Thị trường lấy lại ngưỡng MA 50 tương ứng 1,800 – 1,850 điểm
- Cơ sở (70%): Tích lũy tại vùng 1,675 – 1,700 để tạo nền, có thể hình thành đáy thứ hai.
- Kém tích cực (15%): Thị trường giảm về cận dưới của vùng hỗ trợ tương ứng 1,600

03/08/2026 3:00 PM

Khuyến nghị mua/bán mới trong ngày											
	Khuyến nghị	Vùng mua/bán	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu	Ghi chú		
POW	Mua	13.5	15.12	12.8	12%	-5%	14.0	KQKD Q2 ấn tượng + giá cổ phiếu bật tại vùng nền			
PAN	Mua	21-21.2	24.5	19.45	17%	-7%	21.3	Dấu hiệu bật tăng tại vùng quá bán			
Danh mục đang nắm giữ ngắn hạn											
Cổ phiếu	Khuyến nghị	Giá mua	Giá mục tiêu	Stop loss	Upside	Downside	Giá hiện tại/Giá đóng lệnh	T+	Lãi/Lỗ	Ngày	Ghi chú
LPB	Giữ	52.6	62.9	51.5	20%	-2%	53.0	2	0.76%	7/30/2026	

Lưu ý: Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ, vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành. Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp, nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót. Vì vậy, việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư. Xin vui lòng xem thêm chi tiết phần Thông báo tuân thủ và Miễn trừ trách nhiệm ở cuối báo cáo này.

Đvt: nghìn đồng

Danh sách theo dõi tiềm năng

STT	Cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Vùng mua tiềm năng	Lợi nhuận kỳ vọng (tính từ giá hiện tại)	Ghi chú
1	HPG	22.55	26	23.5	15.3%	Kỳ vọng KQKD 1H tăng trưởng ấn tượng. Cổ phiếu thùng nền hỗ trợ phù hợp với chiến lược mua tích lũy với tỷ trọng nhỏ hơn là giao dịch ngắn hạn
2	REE	48.4	NA	NA	NA	Triển vọng đầu tư dài hạn ổn định với kế hoạch phát triển điện tái tạo cụ thể là điện gió ngoài khơi. Hiện tượng thời tiết El nino cũng góp phần khiến REE chiết khấu sâu. Định giá hấp dẫn phù hợp với chiến lược đầu tư dài hạn
2	NVL	13.15	17	13	NA	Xu hướng giá mạnh hơn so với thị trường và nhóm ngành bất động sản. Kỳ vọng mở bán mới Aqua city có thể tạo tâm lý tích cực cho cổ phiếu

Danh sách cổ phiếu rủi ro cao nên tránh

STT	Ngành	Cổ phiếu	Ghi chú
1	Năng lượng, bds	HDG	Dù đã rẻ nhưng vẫn có rủi ro pháp lý liên quan đến các dự án điện tái tạo. Chỉ phù hợp với nhà đầu tư ưa rủi ro cao và sẵn sàng nắm giữ lâu dài.
2	Bất động sản	PDR, KDH, NLG,...	Nhiều cổ phiếu đã giảm mạnh phù hợp với chiến lược mua dài hạn vì định giá tương đối rẻ. Tuy nhiên nhóm ngành này phù hợp với nhà đầu tư ưa rủi ro cao. Xu hướng chính vẫn là giảm và tạo nền
3	Bán lẻ	PNJ	Nhà đầu tư không nên bắt đáy với cổ phiếu đã giảm sàn mạnh nhiều phiên. Ngoài ra, các vấn đề xoay quanh PNJ vẫn còn hiện hữu, có thể ảnh hưởng đến niềm tin tiêu dùng

Danh mục cổ phiếu trading

Đvt: nghìn đồng

Lịch sử khuyến nghị											
Cổ phiếu	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Upside	Downside	Giá đóng lệnh	T+	Lãi/Lỗ thực hiện	Ngày khuyến nghị	Ngày đóng lệnh	Biến động VNINDEX
MBB	24.35	26.1	23.45	7%	-4%	26.9	14	10.27%	12/17/2025	1/6/2026	7.8%
CTG	34.7	38.9	34.7	12%	0%	38.9	16	12.1%	12/18/2025	1/9/2026	10.6%
DBC	27.5	29.69	26.4	8%	-4%	27.0	27	-1.8%	12/2/2025	1/8/2026	8.1%
PC1	24.6	27.9	23.1	13%	-6%	24.1	3	-2.0%	1/19/2026	1/22/2026	-0.7%
HPG	27.6	29.5	26.6	7%	-4%	26.6	4	-3.6%	1/20/2026	1/26/2026	-2.6%
SSI	30.5	36.2	30.5	19%	0%	31.2	15	2.1%	1/9/2026	1/30/2026	-2.8%
TV2	34.25	37.2	33	9%	-4%	38.9	4	13.6%	1/28/2026	2/3/2026	0.6%
CTD	76.9	84.4	73.9	10%	-4%	86.3	6	12.2%	1/27/2026	2/4/2026	-2.1%
MSN	80.3	89	80	11%	0%	80.3	5	0.0%	1/29/2026	2/5/2026	-1.8%
POW	14.3	16.3	13.6	14%	-5%	13.6	3	-4.9%	2/3/2026	2/6/2026	-3.2%
HPG	27.1	29.49	27.1	9%	0%	29.5	18	8.9%	1/30/2026	2/25/2026	1.7%
VNM	70.6	80.5	67.8	14%	-4%	67.8	1	-4.0%	2/2/2026	2/3/2026	0.4%
MBB	27	30.5	27	13%	0%	27.0	17	0.0%	2/6/2026	3/3/2026	3.3%
HDG	27.6	30.6	26.3	11%	-5%	26.3	7	-4.7%	2/26/2026	3/9/2026	-12.1%
VCI	36.5	41.5	36	14%	-1%	35.5	5	-2.74%	3/12/2026	3/19/2026	-0.6%
HPG	26.9	29.3	26	9%	-3%	26.0	2	-3.35%	3/18/2026	3/20/2026	-3.9%
HDG	28.5	32	28.5	12%	0%	28.5	11	0.00%	3/20/2026	4/6/2026	-0.9%
VCI	27.6	32.7	25.99	18%	-6%	26.0	11	-5.83%	4/17/2026	5/4/2026	3.2%
MBB	26.3	28.5	25.4	8%	-3%	25.9	0	-1.52%	4/13/2026	4/13/2026	7.9%
VPB	27.45	32	26	17%	-5%	26.90	7	-2.00%	5/11/2026	5/20/2026	0.9%
FOX	84.3	96.9	84.2	15%	0%	86.5	4	2.61%	5/14/2026	5/20/2026	-0.4%
PDR	16.2	18.5	15.2	14%	-6%	15.85	27	-2.16%	4/16/2026	5/25/2026	3.1%
BVH	70.1	85.2	67.5	22%	-4%	68.10	2	-2.85%	5/26/2026	5/28/2026	-1.0%
PDR	16.05	19.55	15.95	22%	-1%	15.30	3	-4.67%	6/1/2026	6/4/2026	-2.6%
PC1	19	22.9	18.1	21%	-5%	19.00	9	0.00%	5/21/2026	6/3/2026	-5.3%
VGC	44.2	53.1	42	20%	-5%	42.20	18	-4.52%	5/11/2026	6/4/2026	-5.2%
CTD	71.7	77.5	69.4	8%	-3%	71.0	20	-0.98%	6/11/2026	7/9/2026	2.3%
MBB	24	26.3	24	10%	0%	24.0	32	0.00%	6/5/2026	7/17/2026	-2.8%
Hiệu quả trung bình							9	0.36%			0.07%

August 2026

MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY	SUNDAY
27	28	29	30	31	1	2
			_ (Mỹ): Quyết định lãi suất Fed	_ (Nhật Bản): Quyết định lãi suất BoJ	_ Mỹ: Công bố Tỷ lệ thất nghiệp tháng 7 _ (Khu vực Euro): Tỷ lệ lạm phát YoY sơ bộ (tháng 7)	
3	4	5	6	7	8	9
_ (US) Chỉ số PMI ngành sản xuất ISM (tháng 7) _ Công bố số liệu kinh tế Việt Nam tháng 7	Số lượng vị trí việc làm JOLTs (tháng 6)	(US) Chỉ số PMI ngành dịch vụ ISM (tháng 7)		(US) Bảng lương phi nông nghiệp (NFP) (tháng 7)		China: Lạm phát (CPI) so với cùng kỳ năm trước (YoY) (tháng 7)
10	11	12	13	14	15	16
		Lạm phát cơ bản (Core CPI) theo tháng (MoM) (tháng 7)	_ US: Chỉ số giá sản xuất (PPI) theo tháng (MoM) (tháng 7) _ US: Doanh số bán lẻ MoM (tháng 7)			
17	18	19	20	21	22	23
Japan: Tăng trưởng GDP QoQ sơ bộ (Quý II)	US: Giấy phép xây dựng sơ bộ (tháng 7)		_ (Nhật Bản): Cán cân thương mại (tháng 7) _ Biên bản cuộc họp FOMC _ Đảo hạn HDTL VN		(Nhật Bản): Tỷ lệ lạm phát YoY (tháng 7)	
24	25	26	27	28	29	30
		_ US: Chỉ số giá PCE cốt lõi MoM (tháng 7) _ US: Ước tính lần 2 tăng trưởng GDP QoQ (Quý II)				

Mạng lưới Shinhan Investment

SEOUL

Shinhan Securities Co., Ltd
Shinhan Investment Tower
70. Youido-dong. Yongdungpo-gu.
Seoul. Korea 150-712
Tel : (82-2) 3772-2700. 2702
Fax : (82-2) 6671-7573

NEW YORK

Shinhan Investment America Inc,
1325 Avenue of the Americas Suite 702.
New York. NY 10019
Tel : (1-212) 397-4000
Fax : (1-212) 397-0032

HONG KONG

Shinhan Investment Asia Ltd,
Unit 7705 A. Level 77
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon. Hong Kong
Tel : (852) 3713-5333
Fax : (852) 3713-5300

INDONESIA

PT Shinhan Sekuritas Indonesia
30th Floor. IFC 2. Jl, Jend, Sudirman Kav,
22-23. Jakarta. Indonesia
Tel : (62-21) 5140-1133
Fax : (62-21) 5140-1599

SHANGHAI

Shinhan Investment Corp,
Shanghai Representative Office
Room 104. Huaneng Union Mansion No,958.
Luijiazui Ring Road. PuDong. Shanghai. China
Tel : (86-21) 6888-9135/6
Fax : (86-21) 6888-9139

HO CHI MINH

Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd,
18th Floor. The Mett Tower. 15 Tran Bach Dang. Thu Thiem Ward.
Thu Duc City. Ho Chi Minh City. Vietnam.
Tel : (84-8) 6299-8000
Fax : (84-8) 6299-4232

HA NOI

Shinhan Securities Vietnam Co., Ltd,
Hanoi Branch
2nd Floor. Leadvisors Building. No, 41A Ly Thai To.
Ly Thai To Ward. Hoan Kiem District.
Hanoi. Vietnam,
Tel : (84-8) 6299-8000



Thông báo tuân thủ

- Tôi/chúng tôi, với tư cách là chuyên viên/các chuyên viên chuẩn bị bản báo cáo này, cam kết nội dung trình bày ở trên phản ánh chính xác quan điểm của tôi/chúng tôi về các chủ đề chứng khoán và tổ chức phát hành được thảo luận trong bài nghiên cứu. Hơn nữa, tôi/chúng tôi cũng xác nhận rằng bài báo cáo này được soạn thảo mà không phải chịu bất kỳ áp lực hoặc sự can thiệp bất hợp lý nào từ bên ngoài.
- Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ, vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành.
- Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp, nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót. Vì vậy, việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư.
- Các dữ liệu nghiên cứu và phân tích chỉ được gửi tới cho khách hàng của chúng tôi, do đó không được phép sao chép, chuyển tiếp, hay gửi lại cho các đơn vị khác trong mọi trường hợp mà chưa được sự cho phép của chúng tôi.

Miễn trừ trách nhiệm

- Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing dành cho thị trường / chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi Phòng Phân Tích của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam.
- Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình, các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.
- Bản quyền © 2020 của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam.