



BÁO CÁO NGÀY

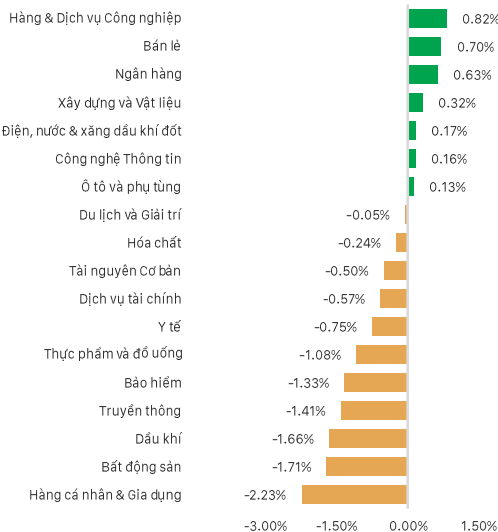
GIẢNG CO, PHÉP THỬ ĐẦU THÁNG 8

Ngày 03.08.2026

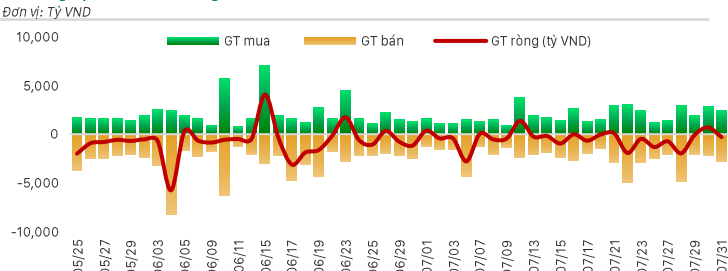
The
Hallmark

- VN-Index khép lại tuần trong sắc đỏ khi giảm 8.88 điểm (-0.51%) xuống 1,735.78 điểm do áp lực chốt lời gia tăng khi chỉ số tiến sát vùng kháng cự ngắn hạn 1,760-1,770 điểm. Thị trường giằng co trong phần lớn thời gian giao dịch trước khi lực bán mạnh lên về cuối phiên, khiến độ rộng nghiêng hẳn về bên bán với hơn 200 mã giảm so với 133 mã tăng. Các cổ phiếu vốn hóa lớn như VIC, MSN, LPB, ACB và HDB là những nhân tố gây áp lực chính lên chỉ số.
- Thanh khoản thị trường giảm nhẹ so với phiên trước nhưng vẫn duy trì ở mức cao hơn giai đoạn điều chỉnh trước đó, với giá trị khớp lệnh trên HOSE đạt hơn 19 nghìn tỷ đồng. Dòng tiền tiếp tục phân hóa, ưu tiên các cổ phiếu có kết quả kinh doanh quý II tích cực như VCB, BID, CTG và FRT, trong khi nhóm bất động sản cùng một số cổ phiếu vốn hóa lớn chịu áp lực chốt lời, khiến diễn biến thị trường kém tích cực hơn về cuối phiên.
- Khối ngoại quay trở lại bán ròng hơn 306 tỷ đồng trên HOSE, trong đó VHM tiếp tục là tâm điểm do các giao dịch thỏa thuận quy mô lớn, khiến giá trị bán ròng bị đẩy lên đáng kể. Nếu loại trừ yếu tố này, áp lực bán của nhà đầu tư nước ngoài không quá lớn. Ở chiều ngược lại, VCB và FPT là hai cổ phiếu được khối ngoại mua ròng mạnh, qua đó phần nào cho thấy dòng vốn ngoại vẫn ưu tiên các doanh nghiệp có nền tảng cơ bản tốt.

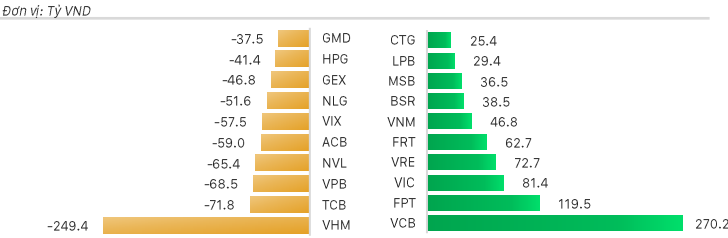
Biến động ngành



Khối ngoại mua bán ròng trên HOSE



Khối ngoại - Top CP mua bán ròng trong ngày



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Thị trường	Điểm số	%Δ	YTD
Vnindex	1,735.8	-0.51%	-2.73%
Hnxindex	271.3	-1.38%	9.04%
Hang Seng	25,884.4	0.10%	11.40%
Shanghai	3,832.3	0.72%	-4.75%
JP225	64,362.0	4.03%	27.86%
KOSPI	6,595.5	17.91%	56.51%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4,042.97	-1.47%	-6.41%
Dầu WTI	84.67	1.29%	47.46%
Dầu Brent	87.93	1.21%	44.50%
Cao su	216.30	1.31%	20.23%
Ure	420.00	-0.59%	8.67%
Quặng sắt	716.00	0.14%	-9.31%
Thép (CNY)	2,953.0	-1.27%	-4.62%

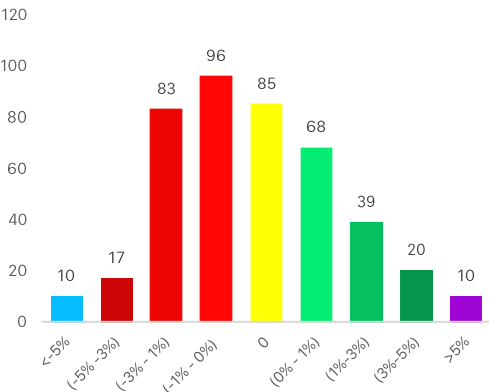
THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

Chỉ số	Giá	%Δ	YTD
DXY (USD)	99.80	-0.06%	1.51%
USD/VND	26,301	0.07%	0.00%
USD/JPY	157.43	-1.31%	0.44%
USD/CNY	6.753	0.06%	-3.21%
EUR/USD	1.152	-0.03%	-1.84%

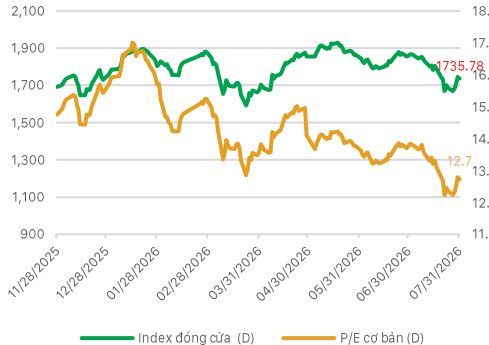
- Trong phiên giao dịch đầu tháng 8, VN-Index nhiều khả năng sẽ tiếp tục chịu áp lực rung lắc trong biên độ hẹp sau khi áp lực điều chỉnh và chốt lời vẫn còn tồn đọng. Chỉ số có thể kiểm định lại vùng hỗ trợ gần 1,720-1,730 điểm nhằm hấp thụ lượng cung ngắn hạn trước khi xác lập xu hướng rõ ràng hơn. Diễn biến của dòng tiền tại vùng hỗ trợ sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc quyết định khả năng duy trì xu hướng hồi phục của thị trường. Nếu lực cầu tiếp tục duy trì, đặc biệt tại nhóm ngân hàng, chứng khoán và các cổ phiếu vốn hóa lớn, thị trường có thể thu hẹp đà giảm và hướng trở lại vùng kháng cự 1,750-1,760 điểm. Về chiến lược, nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi trong các nhịp hồi, ưu tiên quan sát phản ứng của thị trường tại các vùng hỗ trợ và chỉ giải ngân từng phần vào những cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt, dòng tiền tích cực. Đồng thời, có thể cân nhắc chốt lời một phần các vị thế ngắn hạn đã đạt kỳ vọng nhằm bảo toàn thành quả đầu tư.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index hình thành cây nến dò sau khi không giữ được đà tăng tại vùng kháng cự, phản ánh áp lực chốt lời đã gia tăng khi chỉ số tiến sát MA20 ngày. Dù vậy, các chỉ báo động lượng vẫn duy trì tín hiệu cải thiện khi RSI tiếp tục hướng lên ngưỡng 50 và MACD thu hẹp khoảng cách với đường tín hiệu, cho thấy xu hướng hồi phục ngắn hạn chưa bị phá vỡ. Trong phiên tới, vùng 1,720-1,730 điểm sẽ đóng vai trò hỗ trợ gần, trong khi vùng 1,750-1,760 điểm là kháng cự quan trọng. Diễn biến của chỉ số tại hai vùng giá này sẽ quyết định liệu VN-Index có thể nổi lại đà hồi phục hay cần thêm thời gian tích lũy trước khi bứt phá.



Độ rộng thị trường



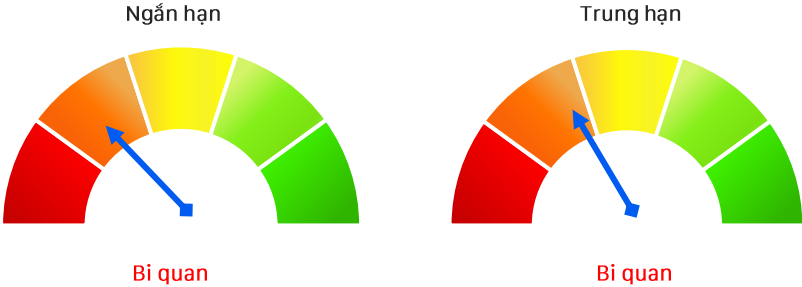
Biểu đồ PE lịch sử



Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm Vingroup:** Tiếp tục đóng vai trò nâng đỡ thị trường chung khi VHM đứng đầu nhóm tăng điểm ảnh hưởng mạnh đến chỉ số. Ưu tiên theo dõi VIC, VHM
- Nhóm Ngân hàng:** Tiếp tục hồi phục nhưng đà tăng còn thận trọng, dòng tiền chủ yếu tập trung ở một số cổ phiếu đầu ngành trong khi diễn biến phân hóa vẫn hiện hữu. Ưu tiên theo dõi OCB, ACB, CTG, MBB, HDB, STB, CTG.
- Nhóm chứng khoán:** Tiếp tục là tâm điểm thu hút dòng tiền ngắn hạn, nhiều cổ phiếu duy trì đà hồi phục tích cực. Ưu tiên theo dõi HCM, VND, SHS, SSI, VIX, VCI
- Nhóm Dầu khí:** Tiếp tục hồi phục với dòng tiền phân hóa, xu hướng ngắn hạn vẫn phụ thuộc vào biến động của giá dầu thế giới. Ưu tiên quan sát GAS, BSR, PVS, PVT.

Tâm lý thị trường



Cổ phiếu quan tâm ngắn hạn theo tính hiệu kỹ thuật

STT	Cổ phiếu	Ngày khuyến nghị	Giá tham chiếu tại ngày khuyến nghị	Vùng giải ngân	Mục tiêu ngắn hạn	Điểm dừng lỗ	Note
1	SHS	23/7/2026	15.4	15.0-15.3	17.0	14.0	SHS đang kiểm định vùng hỗ trợ mạnh 14.8-15.3 sau nhịp điều chỉnh sâu. RSI hồi phục từ vùng quá bán, dòng tiền có dấu hiệu cải thiện và giá dần cân bằng
2	VIC	31/7/2026	220.0	215.0-220	240.0	207.0	VIC duy trì xu hướng tích lũy tích cực trên MA20, RSI cải thiện và MACD thu hẹp đà giảm, cùng dòng tiền duy trì ổn định, tạo nền tảng cho khả năng bứt phá hướng đến vùng đỉnh 240-242.
3	NVL	30/7/2026	12.85	12.5-12.8	14.0	11.8	NVL duy trì xu hướng tích lũy tích cực khi MACD cắt lên đường tín hiệu và RSI vượt 50. Cho thấy động lượng ngắn hạn dần được củng cố và lực cầu có dấu hiệu cải thiện
4	OCB	29/7/2026	10.1	9.8-10.2	11.5	9.4	OCB đang kiểm định vùng hỗ trợ mạnh 10.000 vnd, đồng thời tiệm cận đường MA20 trên khung tháng, qua đó kỳ vọng lực cầu bắt đáy sẽ sớm gia tăng, phù hợp để cân nhắc mua lướt ngắn hạn với tỷ trọng thấp.
5	CTG	30/7/2026	29.35	28.8-29.3	31.0	27.0	CTG đang có tín hiệu hồi phục kỹ thuật sau nhịp điều chỉnh mạnh hơn 15% về vùng hỗ trợ 29. RSI tăng trở lại từ vùng quá bán, MACD dần thu hẹp phân kỳ âm.

* Nhóm cổ phiếu trung dài hạn: MWG, MBB, HAG, OCB

Đơn vị: Ngân VND

Các thông tin, số liệu thống kê và khuyến nghị trong bản báo cáo này, bao gồm cả các nhận định cá nhân, được dựa trên các nguồn thông tin công bố đại chúng theo quy định của pháp luật, hoặc các nguồn thông tin mà chúng tôi cho rằng đáng tin cậy tính đến thời điểm phát hành báo cáo. Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu chỉ sử dụng mà không thực hiện xác minh lại các thông tin này, do đó Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu không đảm bảo về tính chính xác và đầy đủ của các thông tin này.

Các nhận định, khuyến nghị, so sánh trong bản báo cáo này được đưa ra dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn trọng, theo đánh giá chủ quan của người lập là hợp lý tại thời điểm thực hiện báo cáo. Do đó các phân tích này có thể thay đổi trong tương lai theo tình hình biến động thực tế mà chúng tôi không có trách nhiệm tự động cập nhật liên tục, trừ trường hợp được yêu cầu chính thức từ Ban lãnh đạo Công ty hoặc ràng buộc trong các điều khoản điều kiện của hợp đồng kinh tế đã được công ty ký kết với các đối tác liên quan.

Báo cáo phân tích, định giá này nhằm mục đích tham khảo. Báo cáo phân tích này và các tài liệu đi kèm được lập bởi Phòng Phân Tích Ngành và cổ phiếu – CTCP Chứng Khoán OCBS, tất cả các quyền sở hữu trí tuệ liên quan đến báo cáo này đều thuộc sở hữu của CTCP Chứng khoán OCBS. Công ty nghiêm cấm mọi việc sử dụng, in ấn, sao chép, tái xuất bản toàn bộ hoặc từng phần bản Báo cáo này vì bất cứ mục đích gì mà không có sự chấp thuận của Công ty.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Công ty Cổ phần Chứng khoán OCBS

Tầng 26, Tòa nhà The Hallmark, Số 15 đường Trần Bạch Đằng, Phường An Khánh, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam

Điện thoại: (024) 7770 1212

Website: <https://ocbs.com.vn/>

Phòng phân tích

Email: research@ocbs.com.vn