



BÁO CÁO NGÀY

THẬN TRỌNG TRƯỚC VÙNG KHÁNG CỰ

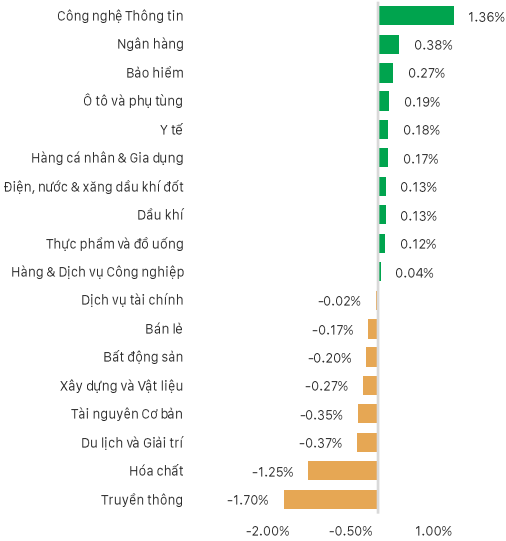
Ngày 03.09.2026

The
Hallmark

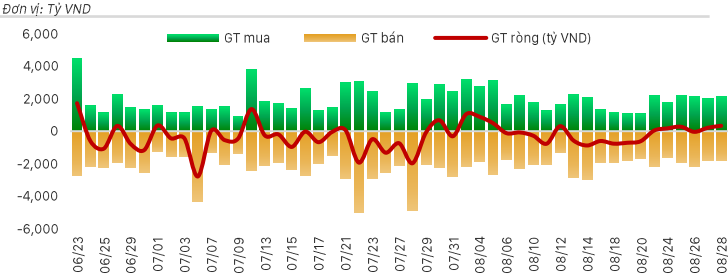


- VN-Index có phiên giằng co trước kỳ nghỉ lễ, đóng cửa tại 1,833.36 điểm, tăng 1.80 điểm (+0.10%), qua đó nối dài mạch tăng lên phiên thứ bảy liên tiếp. Áp lực cung và tâm lý chốt lời ngắn hạn có phần gia tăng khi chỉ số tiến sát vùng kháng cự 1,840 điểm, nhưng chưa đủ mạnh để tạo sức ép đáng kể lên mặt bằng điểm số. Lực cầu tại nhóm vốn hóa lớn vẫn giúp thị trường giữ được sắc xanh, dù độ rộng có phần kém tích cực hơn.
- Dòng tiền tiếp tục phân hóa khi một số cổ phiếu đã tăng mạnh chịu áp lực chốt lời, trong khi ngân hàng, chứng khoán và bất động sản vẫn đóng vai trò nâng đỡ, nổi bật là SHB và STB. Thanh khoản duy trì trên 17.000 tỷ đồng, tăng khoảng 6% so với phiên trước, cho thấy dòng tiền vẫn tương đối tích cực dù tâm lý nhà đầu tư có phần thận trọng trước kỳ nghỉ lễ. Áp lực bán gia tăng tại một số cổ phiếu dẫn dắt nhưng chưa lan tỏa đủ mạnh để đảo chiều xu hướng chung. Thị trường vẫn giữ được quán tính tăng, song trạng thái giằng co và phân hóa nhiều khả năng còn tiếp diễn.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng khoảng 335 tỷ đồng trên HOSE, phần nào hỗ trợ tâm lý thị trường trong phiên giằng co trước kỳ nghỉ lễ. FPT dẫn đầu chiều mua ròng với 241 tỷ đồng, tiếp theo là TCB 208 tỷ đồng và VPB 113 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VIC bị bán ròng mạnh nhất 159 tỷ đồng, tiếp theo là VIX bị rút ròng 69 tỷ đồng, phản ánh sự phân hóa rõ nét trong dòng vốn ngoại.

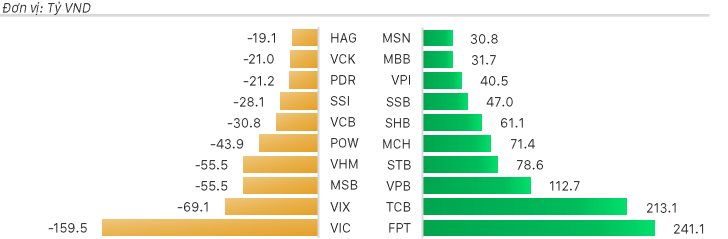
Biến động ngành



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	1,832.1	0.03%	2.67%
Hnxindex	284.8	0.75%	14.47%
Hang Seng	25,584.8	0.14%	10.11%
Shanghai	3,952.2	-0.11%	-1.77%
JP225	66,405.6	0.36%	28.11%
KOSPI	6,788.9	-1.79%	61.10%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4,454.08	-3.18%	3.11%
Dầu WTI	83.44	-0.11%	45.32%
Dầu Brent	88.29	-0.26%	45.09%
Cao su	239.00	1.14%	32.85%
Ure	428.00	1.90%	10.74%
Quặng sắt	723.00	0.91%	-8.42%
Thép (CNY)	3,130.0	0.84%	1.10%

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

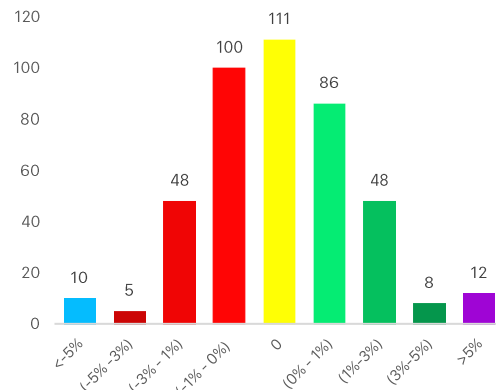
Chỉ số	Giá	%Δ	YTD
DXY (USD)	99.68	0.52%	1.38%
USD/VND	26,073	-0.02%	-0.87%
USD/JPY	159.97	0.36%	2.05%
USD/CNY	6.730	0.15%	-3.54%
EUR/USD	1.158	-0.60%	-1.34%

CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG HÔM NAY

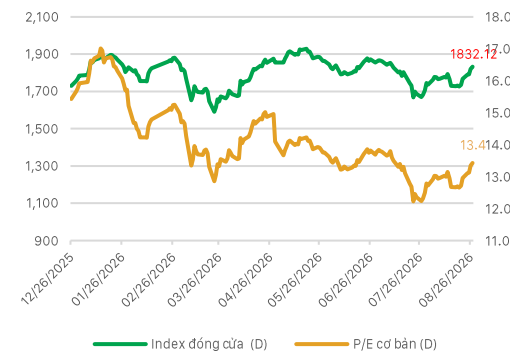
- VN-Index nhiều khả năng tiếp tục giằng co, tích lũy quanh vùng 1,830–1,840 điểm trong phiên đầu tiên sau kỳ nghỉ lễ, khi đà tăng vẫn được duy trì nhưng động lực bất phá có thể chậm lại. Sau kỳ nghỉ, tâm lý nhà đầu tư có thể thận trọng trở lại, ưu tiên quan sát diễn biến dòng tiền và phản ứng của thị trường tại vùng điểm cao thay vì giải ngân mạnh. Nếu lực cầu vẫn duy trì tại các nhóm dẫn dắt, xu hướng tăng ngắn hạn chưa bị ảnh hưởng đáng kể và những nhịp rung lắc có thể giúp thị trường củng cố nền giá, hạn chế trạng thái hưng phấn quá mức và tạo dư địa cho nhịp tăng tiếp theo.
- Về mặt kỹ thuật, xu hướng tăng vẫn được duy trì khi VN-Index đã vượt khá xa MA50, đồng thời vận động trên dải trên Bollinger Bands, phản ánh đà tăng đang được duy trì mạnh nhưng cũng cho thấy trạng thái ngắn hạn đã tương đối cao. RSI(14) ở mức 64.60, cho thấy xu hướng vẫn tích cực nhưng động lượng đã lên vùng cao, khiến rủi ro rung lắc ngắn hạn gia tăng. MACD vẫn nằm trên đường Signal nhưng histogram thu hẹp nhẹ, cho thấy đà tăng đang chậm lại; do đó, vùng 1,840–1,850 điểm sẽ tiếp tục là vùng thử thách quan trọng.
- Về chiến lược, nhà đầu tư nên duy trì trạng thái quan sát, hạn chế mua đuổi trong phiên đầu tiên sau kỳ nghỉ khi dòng tiền nhiều khả năng chưa trở lại mạnh ngay. Với các vị thế đang có lợi nhuận, có thể chủ động chốt lời từng phần tại những cổ phiếu đã tăng nóng để bảo toàn thành quả. Đối với vị thế mới, ưu tiên giải ngân từng phần khi cổ phiếu điều chỉnh về vùng hỗ trợ tốt hoặc xuất hiện tín hiệu dòng tiền vào mạnh



Độ rộng thị trường trên HOSE



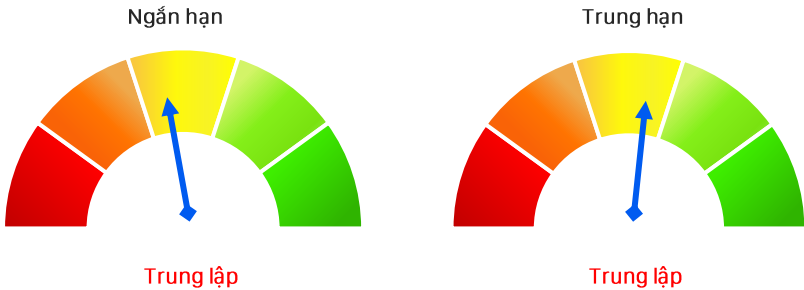
Biểu đồ PE lịch sử



Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm Vingroup:** Diễn biến giằng co, khi VIC và VHM chịu áp lực điều chỉnh, trong khi VRE giao dịch tích cực hơn và phân nào hỗ trợ nhóm. Tiếp tục theo dõi VIC, VHM, VRE trong các phiên tới.
- Nhóm Ngân hàng:** Giao dịch tích cực nhưng phân hóa, dòng tiền vẫn tập trung tại một số cổ phiếu dẫn dắt. Tiếp tục theo dõi TCB, VPB, HDB, SHB, TPB, ACB, MBB, VCB, CTG, STB
- Nhóm chứng khoán:** Thu hút dòng tiền nhưng chịu áp lực bán gia tăng về cuối phiên, khiến nhiều cổ phiếu thu hẹp đà tăng hoặc quay đầu điều chỉnh. Tiếp tục theo dõi SSL, VIX, VCI, VND và SHS.
- Nhóm Dầu khí:** Tiếp tục giằng co, phân hóa khi diễn biến giá dầu chưa tạo động lực rõ ràng cho nhóm. Xu hướng ngắn hạn vẫn thiên về tích lũy, tiếp tục theo dõi GAS, BSR, PVS, PVT, PLX.

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	HAG	25/8/2026	14.25	13.8-14.2	15.2	13.0	HAG đang tích lũy tạo nền khá tốt sau thời gian điều chỉnh với tín hiệu cải thiện từ MACD và RSI. Khối ngoại có phiên mua ròng thứ 3 liên tiếp.
2	HPG	28/8/2026	22.2	21.8-22.2	23.5	21.0	HPG đang tích lũy tốt sau đợt điều chỉnh, dẫn lấy lại MA50, đồng thời RSI (54.95) và MACD đều cắt lên thể hiện xung lực tăng đang trở lại, đồng thời được nước ngoài mua ròng các phiên gần đây
3	VRE	28/8/2026	26.0	25.5-26	28.5	24.2	VRE duy trì trạng thái tích lũy tích cực, đồng thời cho thấy tín hiệu hồi phục khi lấy lại MA50. RSI cải thiện lên 57,95, dòng tiền gia tăng trong các phiên gần đây. MACD tiếp tục hồi phục và hướng lên vùng dương
4	VCI	17/8/2026	21.8	21.0-21.5	23.0	19.8	VCI giữ giá khá vững so với thị trường, giá giữ vững trên MA20, duy trì nền tích lũy quanh 21.5-22 trong khi MACD tiếp tục hướng lên và RSI ở vùng trung tính.
5	GEX	19/8/2026	24.9	24.0-24.7	27.0	22.5	GEX đang tạo đáy và phục hồi kỹ thuật tích cực từ vùng 20.000 đồng, với MACD đã cắt lên đường tín hiệu và tạo phân kỳ dương cùng RSI cân bằng quanh mức 49, hướng tới thử thách MA50 26.7

* 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