



BÁO CÁO NGÀY

KHỐI NGOẠI TRỞ LẠI, ĐÀ HỒI PHỤC ĐƯỢC CÙNG CỐ

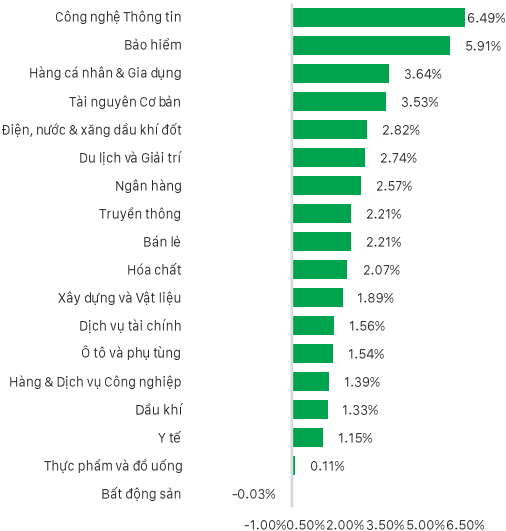
Ngày 04.08.2026

**The
Hallmark**

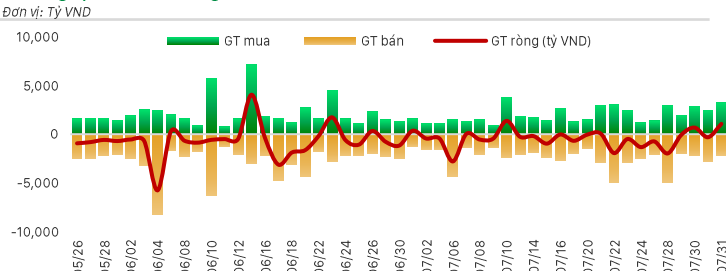


- VN-Index khởi đầu tháng 8 bằng một phiên bứt phá ấn tượng khi tăng 27.06 điểm (+1.56%) lên 1,762.84 điểm, qua đó lấy lại toàn bộ số điểm đã đánh mất trong phiên cuối tuần trước. Chỉ số duy trì đà tăng xuyên suốt phiên với lực cầu áp đảo, giúp độ rộng thị trường nghiêng mạnh về phía bên mua. Đáng chú ý, đà hồi phục được hỗ trợ bởi sự lan tỏa của dòng tiền trên nhiều nhóm ngành thay vì chỉ tập trung vào một số cổ phiếu vốn hóa lớn, phản ánh tâm lý nhà đầu tư đang cải thiện rõ rệt và xu hướng dòng tiền quay trở lại thị trường.
- Thanh khoản duy trì trên 18 nghìn tỷ đồng, tương đương mức bình quân hai tuần gần đây, cho thấy lực cầu vẫn ổn định. Dòng tiền lan tỏa rộng khi hầu hết các nhóm ngành đều tăng tích cực, nổi bật là Công nghệ thông tin (+6.49%), Bảo hiểm (+5.91%), Hàng cá nhân & Gia dụng (+3.64%) và Tài nguyên cơ bản (+3.53%). Trong khi đó, Bất động sản là nhóm duy nhất giảm nhẹ do áp lực điều chỉnh từ cổ phiếu VIC và VHM.
- Khối ngoại tiếp tục mua ròng hơn 1,000 tỷ đồng trên HOSE, đánh dấu phiên giải ngân mạnh trở lại sau nhiều phiên giao dịch thận trọng. Lực mua tập trung vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như FPT, HPG, VCB, MBB và FRT, trong khi bán ròng chủ yếu ở NLG, STB, TCB, VPB và TCX. Động thái mua ròng trở lại của khối ngoại cùng sự cải thiện của dòng tiền tiếp tục củng cố kỳ vọng về xu hướng hồi phục của thị trường trong ngắn hạn.

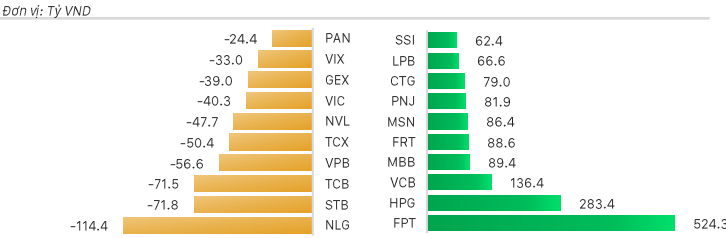
Biến động ngành



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	1,762.84	1.56%	-1.21%
Hnxindex	279.28	2.96%	12.26%
Hang Seng	25,989.50	0.41%	11.85%
Shanghai	3,809.66	-0.59%	-5.31%
JP225	63,704.00	-1.02%	22.90%
KOSPI	6,257.45	-5.12%	48.49%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4,055.90	0.32%	-6.10%
Dầu WTI	79.67	-5.90%	38.62%
Dầu Brent	83.68	-4.83%	37.41%
Cao su	224.40	3.74%	24.74%
Ure	420.00	-2.33%	8.67%
Quặng sắt	698.00	-2.51%	-11.59%
Thép (CNY)	2,976.0	-0.40%	-3.88%

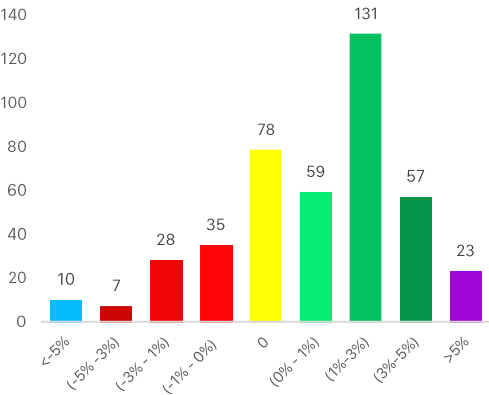
THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

Chỉ số	Giá	%Δ	YTD
DXY (USD)	99.84	-0.08%	1.53%
USD/VND	26,280	-0.08%	-0.08%
USD/JPY	156.97	-0.30%	0.13%
USD/CNY	6.753	0.00%	-3.21%
EUR/USD	1.152	-0.02%	-1.86%

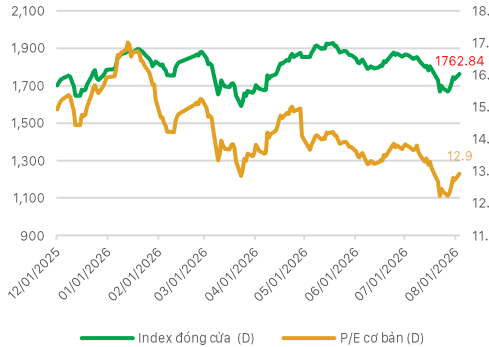
- Sau phiên bất phá mạnh, đà hồi phục của VN-Index đang được củng cố nhờ lực cầu cải thiện và dòng tiền lan tỏa tích cực trên nhiều nhóm ngành. Việc chỉ số lặn lại toàn bộ mức giảm của phiên cuối tuần trước cho thấy tâm lý nhà đầu tư đã cải thiện rõ rệt và lực cầu bắt đáy đang phát huy hiệu quả. Tuy nhiên, khi tiến vào vùng kháng cự 1,780–1,790 điểm, áp lực chốt lời ngắn hạn nhiều khả năng sẽ gia tăng, khiến thị trường xuất hiện các nhịp rung lắc trong quá trình hồi phục. Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng cao có thể cân nhắc chốt lời từng phần với các cổ phiếu đã tăng mạnh, đồng thời hạn chế mua đuổi ở vùng giá cao. Đối với dòng tiền mới, nên ưu tiên chờ các nhịp điều chỉnh để giải ngân vào những cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt và vẫn duy trì xu hướng tăng tích cực.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index hình thành cây nến tăng mạnh, lấy lại vùng MA20 và tiến sát đường MA50 quanh khu vực 1,800 điểm, qua đó cải thiện đáng kể xu hướng ngắn hạn. Chỉ báo RSI phục hồi lên gần ngưỡng 50, phản ánh động lượng tăng đang được cải thiện nhưng chưa rơi vào trạng thái quá nóng. Trong khi đó, MACD tiếp tục thu hẹp khoảng cách với đường tín hiệu và histogram duy trì đà cải thiện, cho thấy áp lực giảm đang suy yếu. Nếu vượt thành công vùng 1,780–1,790 điểm, chỉ số có thể hướng tới kiểm định vùng 1,800–1,820 điểm; ngược lại, các nhịp rung lắc về vùng 1,730–1,740 điểm sẽ đóng vai trò là vùng hỗ trợ gần. Nhìn chung, các tín hiệu kỹ thuật đang chuyển biến theo hướng tích cực nhưng cần thêm những phiên xác nhận để củng cố xu hướng tăng ngắn hạn.



Độ rộng thị trường



Biểu đồ PE lịch sử



Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- **Nhóm Vingroup:** Điều chỉnh nhẹ sau nhịp tăng trước đó, tạo áp lực nhất định lên chỉ số nhưng xu hướng trung hạn vẫn tích cực. Ưu tiên theo dõi VIC, VHM
- **Nhóm Ngân hàng:** Bứt phá mạnh và trở thành động lực dẫn dắt thị trường, nhiều cổ phiếu ghi nhận nhịp hồi phục tích cực cùng sự cải thiện của dòng tiền. Dòng tiền tập trung ở MBB, TCB, VCB, SHB, CTG, VPB
- **Nhóm chứng khoán:** Tiếp tục duy trì đà hồi phục, hưởng lợi từ thanh khoản cải thiện và tâm lý thị trường tích cực. Dòng tiền tập trung VIX, SSI, VCI, VND, SHS
- **Nhóm Dầu khí:** Diễn biến chủ yếu đi ngang với mức tăng không đáng kể khi dòng tiền chưa thực sự bứt phá và vẫn chịu ảnh hưởng từ biến động giá dầu thế giới. Ưu tiên quan sát GAS, BSR, PVS, PVT.

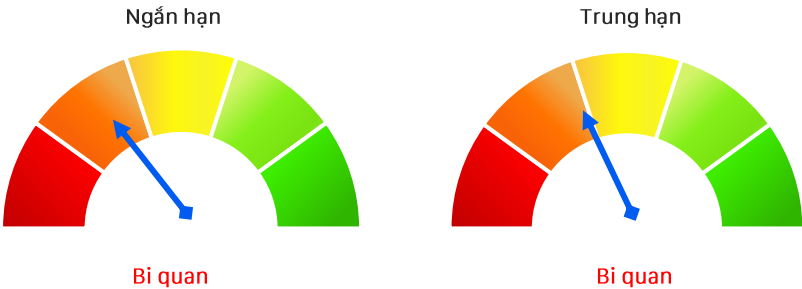
Cổ phiếu quan tâm ngắn hạn theo tính hiệu kỹ thuật

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

Tâm lý thị trường



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