



BÁO CÁO NGÀY

QUAN SÁT THẬN TRỌNG- CHỜ TÍN HIỆU SAU ĐÁO HẠN

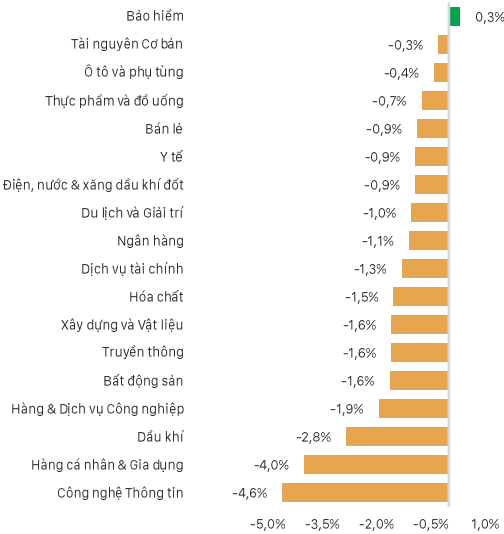
Ngày 16.07.2026

The
Hallmark

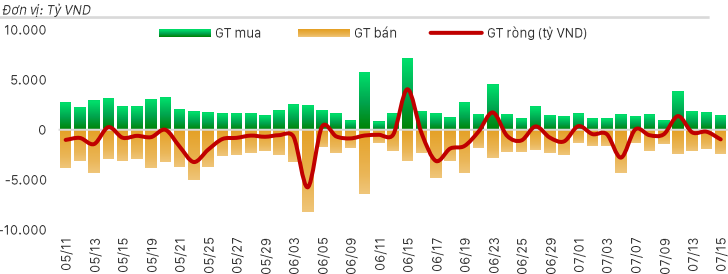


- VN-Index tiếp tục chịu áp lực điều chỉnh mạnh trước thềm đáo hạn phái sinh, khi lực bán lan rộng trên hầu hết các nhóm ngành. VN-Index giảm 24,51 điểm (-1,36%) xuống 1.782,12 điểm. Dù vậy, thanh khoản chỉ duy trì quanh 15.000 tỷ đồng, lực bán có phần tăng lên so với các phiên trước đó nhưng chưa xuất hiện tâm lý bán tháo hay hoảng loạn. Cho thấy dòng tiền vẫn duy trì sự thận trọng và chưa rút lui mạnh.
- Sắc đỏ bao trùm hầu hết các nhóm ngành từ ngân hàng, chứng khoán, bất động sản đến công nghệ, dầu khí, khiến thị trường gần như không có nhóm dẫn dắt. Trên phương diện kỹ thuật, VN-Index đánh mất MA20, RSI lùi về vùng 33 điểm và MACD tiếp tục mở rộng tín hiệu tiêu cực, cho thấy xu hướng ngắn hạn vẫn đang trong nhịp điều chỉnh, với vùng hỗ trợ gần quanh mốc 1.780 điểm cần được giữ vững.
- Dòng tiền ngoại cũng tạo thêm áp lực khi bán ròng hơn 980 tỷ đồng trên toàn thị trường. FPT dẫn đầu danh sách bị bán ròng với hơn 346 tỷ đồng, theo sau là PNJ, SSI, VIC và TCB. Ngược lại, HPG được mua ròng mạnh nhất với 139 tỷ đồng, cùng BMP, STB, MSN và VNM. Tâm lý thị trường vì vậy tiếp tục nghiêng về trạng thái quan sát thận trọng, xen lẫn sự bi quan khi nhà đầu tư chờ thêm tín hiệu ổn định sau phiên đáo hạn phái sinh và kết quả kinh doanh quý II dần được công bố.

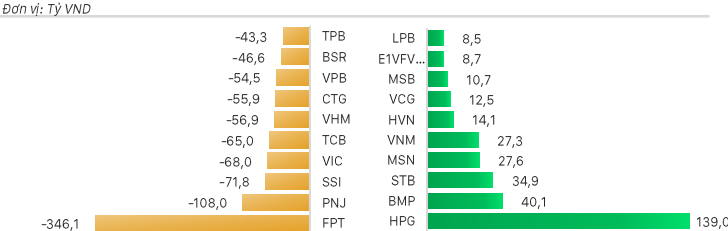
Biến động ngành



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	1.782,12	-1,36%	-0,13%
Hnxindex	291,07	-2,11%	17,00%
Hang Seng	24.676	1,46%	6,20%
Shanghai	3.956	-0,29%	-1,69%
JP225	68.755	1,48%	32,65%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4029.86	-0,60%	-6,68%
Dầu WTI	79.945,0	0,76%	39,07%
Dầu Brent	85.311,0	0,69%	39,99%
Cao su	217.50	1,40%	20,90%
Ure	420.00	1,08%	8,67%
Quặng sắt	762.00	0,20%	-3,48%
Thép	3114.00	0,78%	0,58%

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

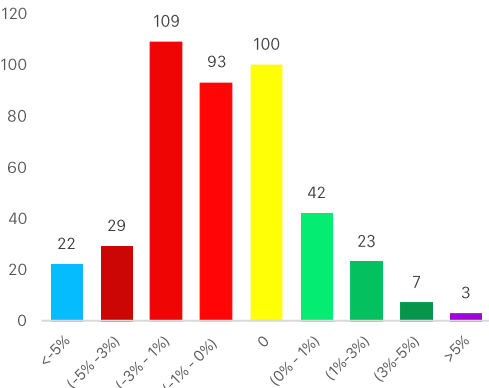
Chỉ số	Giá	%Δ	YTD
DXY (USD)	100.915,0	0,00%	2,64%
USD/VND	26258.0	-0,01%	-0,16%
USD/JPY	162.298,0	0,03%	3,54%
USD/CNY	677.398,0	0,00%	-2,90%
EUR/USD	114.246,0	0,04%	-2,69%

* Dữ liệu được cập nhật đến 16:30 hàng ngày

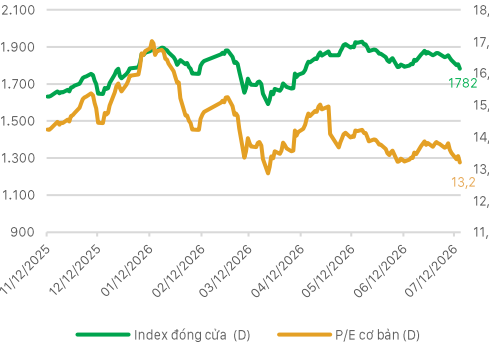
- Thị trường nhiều khả năng sẽ tiếp tục rung lắc trong vùng 1.770–1.800 điểm trong phiên đảo hạn phái sinh, khi tâm lý thận trọng khiến dòng tiền hạn chế giải ngân. Áp lực bán có thể còn xuất hiện trong đầu phiên khi nhà đầu tư ưu tiên quan sát và hạn chế mở vị thế mới trước thời điểm đáo hạn, đặc biệt tại các cổ phiếu chưa xuất hiện tín hiệu cân bằng sau nhịp điều chỉnh. Tuy nhiên, nếu lực cầu hấp thụ tốt quanh vùng hỗ trợ, VN-Index vẫn có cơ hội thu hẹp đà giảm về cuối phiên, dù khả năng bứt phá mạnh vẫn chưa được đánh giá cao. Nhà đầu tư nên ưu tiên giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức hợp lý, hạn chế mua đuổi và chờ diễn biến sau đáo hạn phái sinh cùng kết quả kinh doanh quý II trước khi gia tăng tỷ trọng.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index đã đánh mất đường MA20, trong khi MACD tiếp tục mở rộng tín hiệu tiêu cực và RSI lùi về vùng 33 điểm, cho thấy xu hướng ngắn hạn vẫn chịu áp lực điều chỉnh. Vùng hỗ trợ 1.770–1.780 điểm sẽ đóng vai trò quan trọng trong các phiên tới; nếu bị xuyên thủng, chỉ số có thể lùi về vùng 1.750–1.760 điểm. Dù vậy, thanh khoản chưa tăng đột biến và áp lực bán vẫn chưa mang tính hoảng loạn, cho thấy lực cung chủ yếu đến từ hoạt động chốt lời, thay vì xuất phát từ áp lực cắt lỗ trên diện rộng của nhà đầu tư. Đây là cơ sở để kỳ vọng thị trường có thể dần cân bằng trở lại khi áp lực đáo hạn phái sinh qua đi và kết quả kinh doanh quý II được công bố rõ nét hơn.



Độ rộng thị trường



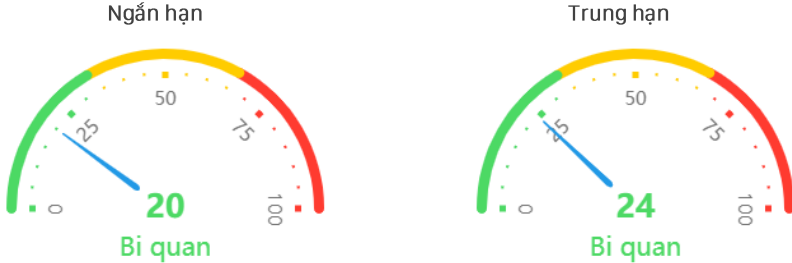
Biểu đồ PE lịch sử



Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm Vingroup:** Xu hướng điều chỉnh ngắn hạn. Đặc biệt VIC có xu hướng tích lũy kiểm định vùng đỉnh.
- Nhóm Ngân hàng:** Chịu áp lực điều chỉnh mạnh. Ưu tiên quan sát OCB, ACB, MSB, VPB, HDB, STB, LPB, MBB
- Nhóm chứng khoán:** Xu hướng điều chỉnh ngắn hạn. Ưu tiên quan sát HCM, VND, SSI, SHS, VDS, CTS, MBS
- Nhóm Dầu khí:** Xu hướng điều chỉnh cùng thị trường sau các phiên hồi phục thời gian qua. Ưu tiên quan sát PVS, PVD, BSR, PVT

Tâm lý thị trường



Cổ phiếu quan tâm ngắn hạn theo tính hiệu kỹ thuật

Đơn vị: Ngân VND

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	MWG	25/6/2026	77,2	76,0-77,5	84,0	73,5	Cổ phiếu duy trì tín hiệu tích lũy tích cực trong ngắn hạn khi giá bật tăng từ vùng hỗ trợ 76-77, MACD cải thiện và RSI duy trì vùng trung tính
2	BSR	13/7/2026	25,75	25,0-25,5	28,0	24,0	Giá đang nằm trên trên MA50 và bám dải giữa Bollinger Bands; RSI hồi phục lên sát ngưỡng 50, trong khi MACD thu hẹp đà giảm và có dấu hiệu cất lên, cho thấy động lực phục hồi đang cải thiện
3	MBB	13/7/2026	24,45	24,2-24,5	26,0	23,4	MBB vẫn duy trì trạng thái tích lũy tích cực quanh vùng 24-25 sau nhịp hồi phục, với giá giữ trên MA50; RSI duy trì trên ngưỡng 50 và MACD vẫn nằm trên đường tín hiệu, cho thấy xu hướng ngắn hạn đang được cải thiện.
4	HDB	13/7/2026	26,7	26,3-26,7	28,5	25,0	Cổ phiếu duy trì xu hướng tăng trung hạn khi giá giữ trên MA50; dù đang có nhịp điều chỉnh sau khi chạm vùng kháng cự 27,8-28, RSI vẫn trên ngưỡng 50 và MACD duy trì trên đường tín hiệu
5	VNM	16/7/2026	56,2	55,0-56,0	59,0	52,8	VNM đang trong giai đoạn tích lũy sau nhịp điều chỉnh, với MACD và RSI cho tín hiệu cải thiện. Bên cạnh đó, việc khối ngoại duy trì mua ròng liên tục là điểm cộng, góp phần củng cố kỳ vọng cổ phiếu sớm bước vào nhịp hồi phục nếu vượt thành công vùng MA20.

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

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