



BÁO CÁO NGÀY

LẤY LẠI MỐC 1.800- HƯỚNG TỚI NHỊP HỒI PHỤC

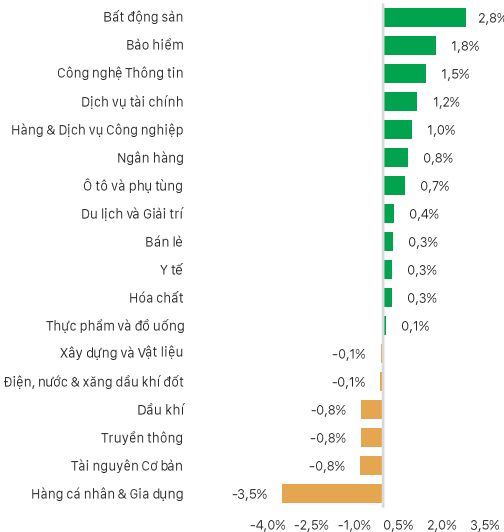
Ngày 17.07.2026

The
Hallmark

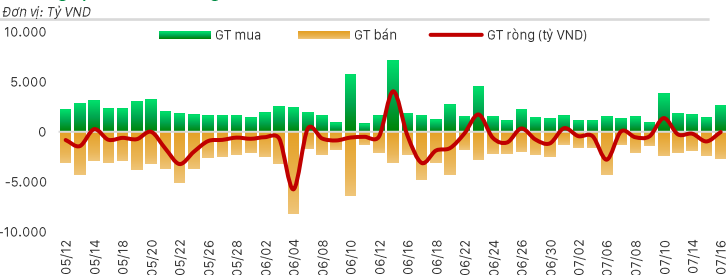


- VN-Index có phiên đảo chiều đầy bất ngờ trong phiên đảo hạn phái sinh. Sau khi có thời điểm giảm hơn 20 điểm và lùi về dưới mốc 1.758 điểm, lực cầu bắt đáy gia tăng mạnh trong phiên chiều giúp chỉ số bật tăng 22,12 điểm (+1,24%) lên 1.804,24 điểm, đóng cửa tại mức cao nhất trong ngày. Thanh khoản trên HOSE đạt khoảng 19,3 nghìn tỷ đồng, cao hơn mức bình quân gần đây.
- Đà hồi phục được dẫn dắt bởi nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, nổi bật là bất động sản, ngân hàng và chứng khoán. Bộ đôi VIC (+2,76%) và VHM (+5%) trở thành động lực chính kéo VN-Index tăng mạnh, cùng với sự khởi sắc của ACB, HDB, STB, và nhiều cổ phiếu khác. Xét theo nhóm ngành, bất động sản dẫn đầu với mức tăng 2,8%, theo sau là bảo hiểm, công nghệ thông tin và nhóm chứng khoán. Dù vậy, độ rộng thị trường vẫn nghiêng về bên bán với hơn 160 mã giảm so với 148 mã tăng, cho thấy đà tăng chủ yếu đến từ các cổ phiếu trụ.
- Khối ngoại mua ròng nhẹ khoảng 10 tỷ đồng, chấm dứt chuỗi nhiều phiên bán ròng liên tiếp. Dòng tiền ngoại tập trung giải ngân vào VIC, ACB, VHM và HDB, trong khi bán ròng mạnh PNJ, SSI, FPT, VPB và CTG. Việc khối ngoại chuyển sang trạng thái mua ròng, dù với giá trị không lớn, là tín hiệu tích cực trong bối cảnh dòng tiền có sự cải thiện và thị trường phục hồi mạnh vào cuối phiên.

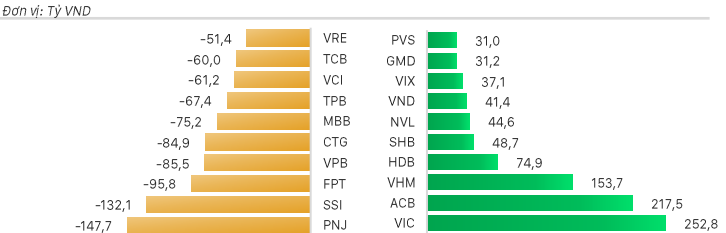
Biến động ngành



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	1.804,24	1,24%	1,11%
Hnxindex	288,32	-0,94%	15,90%
Hang Seng	25.009	1,35%	7,63%
Shanghai	3.882	-1,85%	-3,50%
JP225	66.942	-2,64%	29,15%

THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Chỉ số	Giá (USD)	%Δ	YTD
Vàng	4032.36	-0,69%	-6,61%
Dầu WTI	79.500,0	-0,13%	38,49%
Dầu Brent	84.615,0	-0,39%	39,07%
Cao su	218.70	0,55%	21,57%
Ure	417.50	-1,18%	8,02%
Quặng sắt	759.50	-0,33%	-3,80%
Thép	3119.00	0,10%	0,74%

THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ

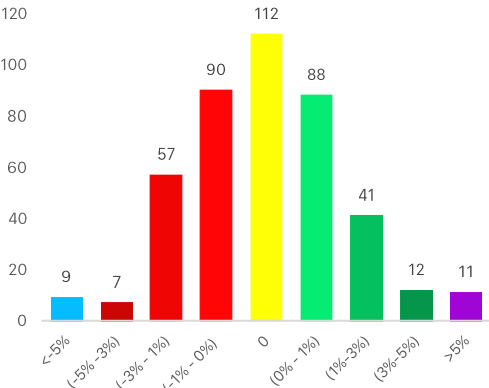
Chỉ số	Giá	%Δ	YTD
DXY (USD)	100.542,0	0,06%	2,26%
USD/VND	26253.5	-0,01%	-0,18%
USD/JPY	162.168,0	-0,01%	3,46%
USD/CNY	676.889,0	0,00%	-2,98%
EUR/USD	114.662,0	0,02%	-2,34%

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

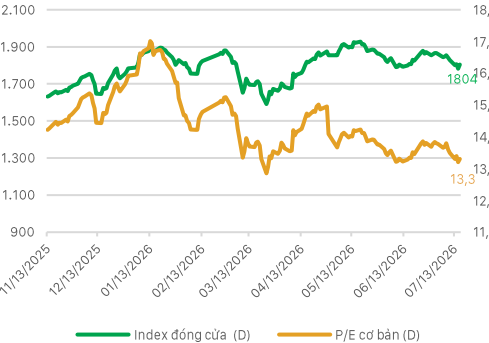
- Thị trường được kỳ vọng sẽ tiếp tục duy trì đà hồi phục và hướng đến kiểm định vùng kháng cự gần 1.820 điểm. Tuy nhiên, áp lực chốt lời có thể gia tăng khi lượng hàng bắt đáy giá thấp (T+) về tài khoản, trong khi tâm lý thận trọng và lo ngại thị trường rung lắc trở lại vẫn còn hiện hữu, khiến diễn biến trong phiên nhiều khả năng vẫn sẽ xuất hiện những nhịp giằng co. Dòng tiền được kỳ vọng tiếp tục ưu tiên các nhóm cổ phiếu dẫn dắt như ngân hàng, chứng khoán và bất động sản, qua đó tạo động lực nâng đỡ chỉ số. Nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ các cổ phiếu có xu hướng tích cực, đồng thời cân nhắc giải ngân từng phần trong các nhịp điều chỉnh thay vì mua đuổi ở vùng giá cao.
- Về mặt kỹ thuật, VN-Index hình thành mẫu nến rút chân tăng mạnh và đóng cửa tại mức cao nhất phiên, cho thấy lực cầu bắt đáy hoạt động khá tích cực. Tuy nhiên, chỉ số vẫn đang nằm dưới đường MA20, trong khi dải Bollinger Bands có xu hướng mở rộng theo chiều giảm, cho thấy áp lực điều chỉnh vẫn chưa hoàn toàn kết thúc. Chỉ báo RSI hồi phục lên quanh 41 điểm nhưng vẫn dưới ngưỡng trung tính 50, còn MACD tiếp tục nằm dưới đường tín hiệu và dưới ngưỡng 0, phản ánh xu hướng ngắn hạn chưa thực sự đảo chiều. Vì vậy, vùng 1.820–1.830 điểm sẽ là ngưỡng cản gần cần vượt qua để củng cố đà phục hồi, trong khi vùng 1.780–1.790 điểm tiếp tục đóng vai trò hỗ trợ quan trọng. Dù vậy, việc chỉ số lấy lại mốc 1.800 điểm cùng lực cầu cải thiện là tín hiệu tích cực, mở ra kỳ vọng đà phục hồi có thể tiếp diễn nếu dòng tiền tiếp tục được duy trì.



Độ rộng thị trường



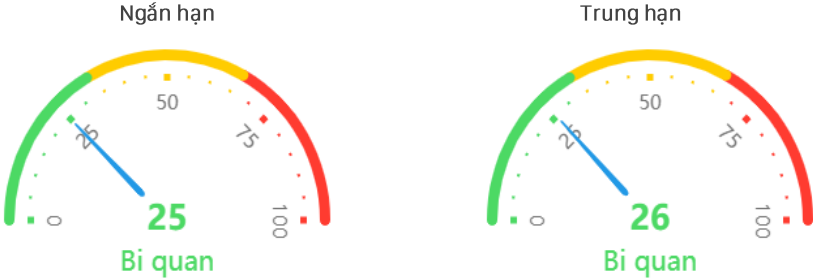
Biểu đồ PE lịch sử



Các nhóm cổ phiếu trọng tâm

- Nhóm Vingroup: Xu hướng ngắn hạn vẫn trong nhịp điều chỉnh, nhưng tín hiệu phục hồi đang dần hình thành. Đặc biệt VIC có xu hướng tích lũy kiểm định vùng đỉnh.
- Nhóm Ngân hàng: Xu hướng ngắn hạn vẫn trong nhịp điều chỉnh, nhưng tín hiệu phục hồi đang dần hình thành. Ưu tiên quan sát OCB, ACB, MSB, VPB, HDB, STB, LPB, MBB
- Nhóm chứng khoán: Xu hướng ngắn hạn vẫn trong nhịp điều chỉnh, nhưng tín hiệu phục hồi đang dần hình thành. Ưu tiên quan sát HCM, VND, SSI, SHS, VDS, CTS, MBS
- Nhóm Dầu khí: Xu hướng tích lũy. 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