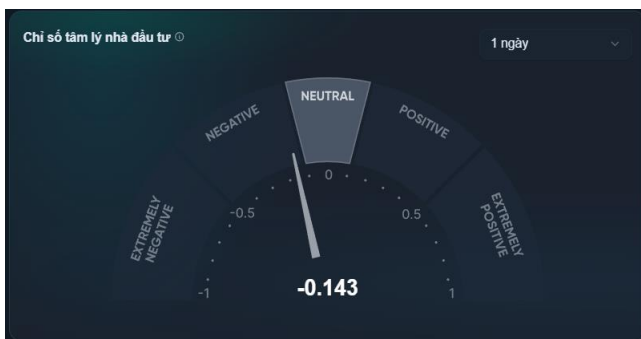
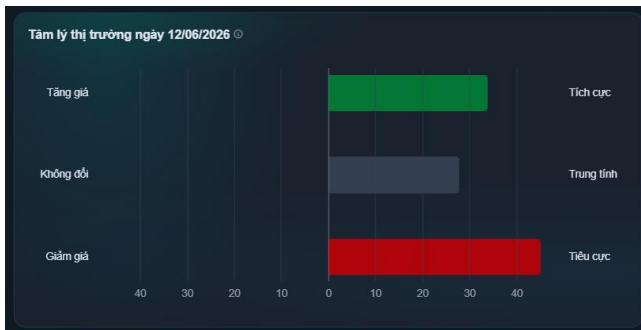


BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT

📌 CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH NGÀY 12/06:

- ✅ Kịch bản 1 (60%): VN-index tăng lên mốc 1820 điểm, thị trường phục hồi cùng với thị trường chứng khoán toàn cầu dòng tiền lan tỏa các nhóm ngành
- ⚠️ Kịch bản 2 (40%): Chỉ số điều chỉnh về mốc hỗ trợ 1750, thị trường rung lắc do một số cổ phiếu vốn hóa lớn gặp áp lực điều chỉnh ngắn hạn



VÍ MÔ – QUỐC TẾ

- ✅ Dầu Brent: Đóng cửa phiên giảm mạnh 2,9%, lui sâu về sát mốc 90,38 USD/thùng (đang dao động quanh vùng 89 – 90 USD trong phiên sáng nay). Dầu WTI (Mỹ): Sụt giảm 2,6%, chính thức thủng mốc 90 USD để định vị tại 87,71 USD/thùng.
- ✅ ECB chính thức tăng lãi suất tại cuộc họp 11/06: Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB) đã quyết định tăng lãi suất thêm 25 điểm cơ bản (25bp) lên mức 2,25% nhằm ứng phó với việc lạm phát tháng 5 tăng bất ngờ (3,2%).

DOANH NGHIỆP

- ✅ VJC (Vietjet Air): Rạng sáng nay theo giờ Việt Nam, đại diện kỹ thuật của VJC đã chính thức tiếp nhận và ký biên bản bàn giao thêm một tàu bay Airbus A321neo ACF thế hệ mới tại trung tâm giao nhận của Airbus ở Hamburg (Đức).
- ✅ FPT (Tập đoàn FPT): FPT Telecom sáng nay chính thức động thổ khởi công tòa nhà Trung tâm Dữ liệu (Data Center) chuẩn Tier III thứ 2 tại Khu Công nghệ cao Hòa Lạc. Hạ tầng mới này được thiết kế chuyên biệt với mật độ điện năng cao, phục vụ riêng cho nhu cầu lưu trữ dữ liệu lớn (Big Data) và huấn luyện AI của tệp khách hàng doanh nghiệp.

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lời kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.

BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT

PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG:

- VN-Index đóng cửa tại 1.798,61 điểm (giảm 5,1 điểm, tương đương -0,28%). HNX-Index giảm 0,35% lùi về 300,09 điểm.
- **Thanh khoản:** Khó khớp lệnh trên sàn HOSE rút xuống mức thấp kỷ lục tính từ đầu năm 2026, chỉ đạt hơn 10 nghìn tỷ đồng (gần 377 triệu cổ phiếu), sụt giảm mạnh gần 50% so với trung bình các phiên trước đó.
- **Độ rộng thị trường:** Nghiêng hẳn về sắc đỏ với 178 mã giảm, 118 mã tăng và 68 mã tham chiếu trên HOSE.
- **Bất động sản khu công nghiệp** tiếp tục là điểm đến của dòng tiền với các mã dẫn dắt bật tăng mạnh như GVR, KBC (+5,98%), và SZC (+4,18%).
- **Khối ngoại** tiếp tục duy trì đà bán ròng với quy mô 504,33 tỷ đồng trên sàn HOSE, xả mạnh các mã NVL, VHM, và VIC. Ở chiều ngược lại, khối ngoại mua gom VNM, KBC, và GVR.

KHUYẾN NGHỊ HÀNH ĐỘNG

- Giữ tỷ trọng cổ phiếu (60–80%)
- Định giá các cổ phiếu trên thị trường đang nằm ở vùng tốt để tích sản cổ phiếu, tuy nhiên có thể giảm do nhóm VIC VHM
- Chú ý các nhóm ngành chứng khoán và bất động sản đang có dấu hiệu dòng tiền ngắn hạn tham gia trở lại trong những phiên vừa qua

DANH MỤC DÀI HẠN - NHÓM CỔ PHIẾU GIÁ TRỊ

(Danh mục tham khảo cho Nhà đầu tư giá trị với mục tiêu nắm giữ từ 6 – 12 tháng với phương pháp giao dịch mua tích lũy lấy vị thế trong giai đoạn hiện tại)

Mã cổ phiếu	Tăng trưởng doanh thu (YoY)		Tăng trưởng lợi nhuận (YoY)		KLGDTB 20 phiên	ROA TTM	ROE TTM	P/E TTM	P/B TTM	Vùng giá mua	Vùng giá bán
	2025	Q1.2026	2025	Q1.2026							
BSR	15.1%	44.0%	726.1%	1972.8%	13,061,085	14.2%	20.9%	9.78	1.86	24,150 – 26,800	33,300 – 36,400
PVS	37.6%	-2.3%	72.9%	46.4%	4,148,370	5.1%	11.9%	10.76	1.32	37,800 – 40,000	45,700 – 48,900
DPM	22.7%	36.5%	99.6%	96.1%	4,133,155	7.1%	11.0%	13.91	1.52	25,700 – 27,200	31,800 – 33,400
DCM	23.6%	55.2%	38.0%	91.5%	3,712,860	12.8%	20.7%	9.50	1.89	39,200 – 41,500	49,600 – 51,700
VHC	-3.9%	11.6%	15.7%	37.9%	1,123,465	10.8%	14.7%	9.46	1.38	59,400 – 61,400	68,200 – 71,800
PVT	36.5%	49.7%	-5.1%	48.4%	7,262,340	5.5%	10.1%	9.19	1.17	21,500 – 23,300	26,900 – 28,500
REE	19.4%	19.5%	26.9%	16.8%	949,890	6.8%	10.9%	12.64	1.58	60,500 – 62,700	68,000 – 70,000
CTG	13.8%	26.9%	36.5%	64.6%	7,445,980	1.4%	22.3%	7.30	1.47	35,000 – 36,000	42,800 – 45,000
VCB	9.6%	28.3%	4.0%	8.7%	8,110,690	1.5%	16.4%	14.02	2.15	60,000 – 62,100	74,100 – 78,900
VPB	24.6%	41.2%	52.0%	59.1%	14,929,510	2.2%	15.8%	8.49	1.20	26,800 – 28,000	34,000 – 36,600
TCB	13.4%	36.9%	17.5%	12.2%	14,387,195	2.4%	15.4%	9.18	1.28	32,200 – 34,400	40,700 – 42,000

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.

BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT



PHÂN TÍCH CỔ PHIẾU TIỀM NĂNG: CỔ PHIẾU PVD

Chỉ tiêu tài chính (Q1/2026)	Giá trị	Thay đổi so với cùng kỳ (YoY)	% Hoàn thành kế hoạch năm
Doanh thu thuần	3.401 tỷ đồng	+126,3%	30,40%
Lợi nhuận gộp	638 tỷ đồng	+136,0%	—
Lợi nhuận trước thuế	~400 tỷ đồng	+104,0%	—
Lợi nhuận sau thuế	300 tỷ đồng	+110,0%	37,50%
LNST Cổ đông công ty mẹ	306 tỷ đồng	+100,3%	—

- Biên lợi nhuận gộp được mở rộng nhờ hiệu suất hoạt động đội giàn khoan sở hữu đạt mức kỷ lục trên 99% (tiệm cận mức tối đa ngành). Số lượng giàn sở hữu hoạt động bình quân đạt 4,8 giàn (so với 3 giàn cùng kỳ năm trước nhờ sự góp mặt xuyên suốt của giàn PV DRILLING VIII từ tháng 9/2025).
- Số lượng giàn thuê ngoài bình quân tăng mạnh lên 3,5 giàn (so với 1 giàn ở Q1/2025), đẩy doanh thu mảng dịch vụ khoan tăng 147% (đạt 2.162 tỷ). Mảng dịch vụ kỹ thuật giếng khoan (biên lợi nhuận cao) cũng tăng trưởng ấn tượng 72%, đạt 1.007 tỷ đồng. Năm 2026 là giai đoạn cao điểm triển khai và giải ngân của đại dự án Lô B - Ô Môn. Với vị thế là đơn vị độc quyền và có năng lực kỹ thuật cao nhất tại Việt Nam, PVD không chỉ hưởng lợi từ việc cho thuê giàn khoan (chiếm khoảng 35-40% tổng chi phí một giếng khoan) mà còn chiếm phần lớn các hợp đồng dịch vụ kỹ thuật giếng khoan chất lượng cao và dịch vụ logistics đi kèm.

Chiến lược giao dịch với cổ phiếu: Nhà đầu tư có thể xem xét các vùng giá hỗ trợ 26 30 của cổ phiếu CTG để thực hiện việc mua tích sản.



TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất kỳ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này.