

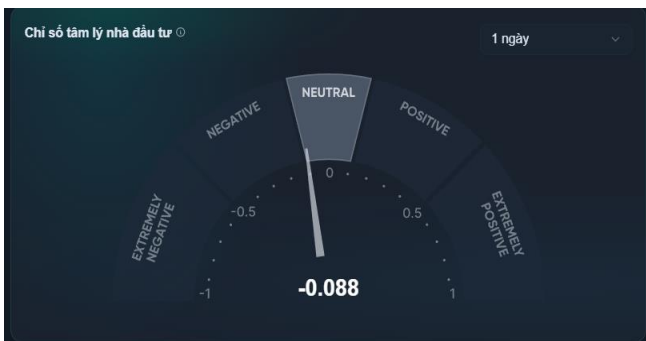
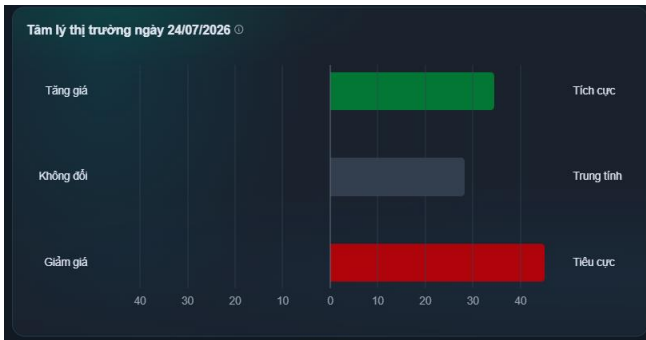
BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH NGÀY 24/07:

✅ Kịch bản 1 (60%): VN-index tăng lên mốc 1720 điểm, thị trường tiếp tục tăng giá đi lên khi các cổ phiếu ngân hàng chứng khoán phục hồi

⚠️ Kịch bản 2 (40%): Chỉ số điều chỉnh về mốc hỗ trợ 1680, áp lực bán từ phía cổ phiếu PNJ và đã giảm mạnh từ thị trường thế giới gây tâm lý tiêu cực cho thị trường



VĨ MÔ – QUỐC TẾ

✅ Giá dầu thô Brent giao kỳ hạn đã bứt phá ngoạn mục, tăng tới 7% để chính thức xuyên thủng mốc 100 USD, chốt phiên tại 100,69 USD/thùng — mức cao nhất kể từ tháng 5/2026. Tương tự, giá dầu WTI của Mỹ cũng vọt tăng 6,2% đạt mốc 92,19 USD/thùng.

✅ Hàn Quốc và ASEAN đã nhất trí thúc đẩy hoàn tất đàm phán nâng cấp Hiệp định Thương mại tự do (AKFTA) vào năm 2027, tập trung vào số hóa và bảo vệ chuỗi cung ứng.

DOANH NGHIỆP

✅ PET (Petrosetco): Mảng dịch vụ cung ứng vật tư dầu khí nội bộ (cho BSR, PVD) tiếp tục duy trì dòng tiền mảng B2B ổn định, tạo cấu trúc doanh thu phòng thủ cực kỳ vững chắc.

✅ GEG (Điện Gia Lai): Tin tức tích cực từ mảng năng lượng xanh. Ban quản lý vận hành báo cáo các tuabin điện gió tại khu vực Tây Nguyên đang đón đợt gió Tây Nam cường độ mạnh, đẩy sản lượng phát điện lên lưới vọt lên mức 95% công suất định mức. Dòng tiền thanh toán từ EVN đối với các dự án chuyển tiếp đã bắt đầu được đối soát, giải tỏa áp lực chi phí lãi vay cho GEG.

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.

BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT

PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG:

- VN-Index Đóng cửa tăng 30,85 điểm (+1,85%), đạt mức 1.699,38 điểm và tiến sát mốc tâm lý 1.700.
- Thanh khoản: Khối lượng giao dịch trên HoSE đạt hơn 966 triệu cổ phiếu, tương đương giá trị khoảng 21.539 tỷ đồng. Độ rộng thị trường nghiêng hẳn về sắc xanh với 383 mã tăng (21 mã tăng trần) và 287 mã giảm giá trên HoSE.
- Sự hồi phục có sự đóng góp lớn từ nhóm vốn hóa lớn. Các cổ phiếu họ Vingroup (VIC, VHM) là lực đỡ chính. Bên cạnh đó, nhóm Ngân hàng (VCB, BID, CTG, VPB, TCB) và Chứng khoán đồng loạt thu hẹp đà giảm hoặc đảo chiều tăng giá mạnh về cuối phiên. Một số mã như GEX, EIB, VIX ghi nhận mức tăng kịch trần.
- Chiều ngược lại, một số mã như PNJ và DGC vẫn bị bán mạnh và giảm sâu do ảnh hưởng từ các thông tin bất lợi liên quan đến hoạt động kinh doanh.

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
	2025	Q1.2026	2025	Q1.2026						
BSR	15.10%	44.00%	726.10%	1972.80%	13,061,085	14.20%	20.90%	9.78	1.86	20745 - 21782
PVS	37.60%	-2.30%	72.90%	46.40%	4,148,370	5.10%	11.90%	10.76	1.32	30330 - 31847
DPM	22.70%	36.50%	99.60%	96.10%	4,133,155	7.10%	11.00%	13.91	1.52	21150 - 22208
DCM	23.60%	55.20%	38.00%	91.50%	3,712,860	12.80%	20.70%	9.5	1.89	26910 - 28256
VHC	-3.90%	11.60%	15.70%	37.90%	1,123,465	10.80%	14.70%	9.46	1.38	51750 - 54338
PVT	36.50%	49.70%	-5.10%	48.40%	7,262,340	5.50%	10.10%	9.19	1.17	14670 - 15404
REE	19.40%	19.50%	26.90%	16.80%	949,890	6.80%	10.90%	12.64	1.58	37272.5 - 39136
CTG	13.80%	26.90%	36.50%	64.60%	7,445,980	1.40%	22.30%	7.3	1.47	27810 - 29201
VCB	9.60%	28.30%	4.00%	8.70%	8,110,690	1.50%	16.40%	14.02	2.15	51030 - 53582
VPB	24.60%	41.20%	52.00%	59.10%	14,929,510	2.20%	15.80%	8.49	1.2	23310 - 24476
TCB	13.40%	36.90%	17.50%	12.20%	14,387,195	2.40%	15.40%	9.18	1.28	27855 - 29248

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 TCB

Báo cáo tài chính quý 2 năm 2026 của Ngân hàng Thương mại Cổ phần Kỹ Thương Việt Nam (Techcombank - TCB) tiếp tục khẳng định vị thế dẫn đầu về hiệu quả vận hành và khả năng sinh lời vượt trội trong toàn hệ thống. Trong quý 2 năm 2026, Techcombank ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 9.670 tỷ đồng, tăng trưởng 22,4% so với cùng kỳ năm trước và chính thức xác lập mức đỉnh kỷ lục mới theo quý.

Tính chung lũy kế 6 tháng đầu năm 2026, tổng lợi nhuận trước thuế của ngân hàng đã đạt 18.540 tỷ đồng, tăng 22,5% so với 6 tháng đầu năm 2025. Kết quả ấn tượng này giúp Techcombank hoàn thành hơn 55% kế hoạch lợi nhuận cả năm chỉ sau một nửa chặng đường.

Sự bứt phá về lợi nhuận của Techcombank trong kỳ đến từ sự tăng trưởng đồng đều ở cả thu nhập lãi thuần và thu nhập ngoài lãi. Thu nhập lãi thuần trong 6 tháng đầu năm đạt 20.300 tỷ đồng, tăng 16,3% so với cùng kỳ, trong đó riêng quý 2 đóng góp khoảng 10.780 tỷ đồng. Động lực chính đến từ việc biên lãi thuần (NIM) đã chính thức tạo đáy và phục hồi rõ nét lên mức 3,4% trong quý 2, tăng đáng kể so với mức 3,1% ở quý 1. Sự cải thiện này được hậu thuẫn bởi lợi suất tài sản sinh lời tăng lên 8,9%, giúp bù đắp hiệu quả cho áp lực gia tăng nhẹ từ chi phí vốn.

Bên cạnh mảng kinh doanh truyền thống, thu nhập ngoài lãi ghi nhận sự bứt phá mạnh mẽ khi đạt 4.200 tỷ đồng trong quý 2, tăng 22,7% so với quý trước. Mảng ngân hàng đầu tư và sự hồi phục của thị trường trái phiếu doanh nghiệp là nhân tố đóng góp lớn nhất vào đà tăng này. Trong đó, công ty con TCBS đóng góp mức lợi nhuận trước thuế kỷ lục gần 2.100 tỷ đồng trong quý 2. Thu nhập từ dịch vụ tư vấn và phân phối trái phiếu tăng tới 82,9% so với quý 1, phản ánh sự ấm lên rõ rệt của thanh khoản thị trường tài chính.

Chiến lược giao dịch với cổ phiếu: Nhà đầu tư có thể xem xét các vùng giá hỗ trợ 28 26 của cổ phiếu TCB 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 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.