

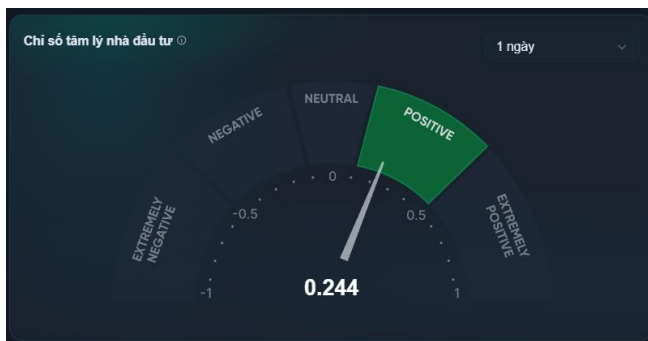
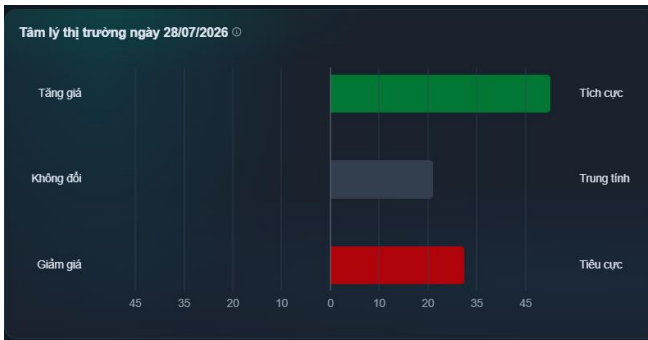
BẢN TIN SÁNG

MORNING HIGHLIGHT

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH NGÀY 28/07:

✅ Kịch bản 1 (40%): VN-index tăng lên mốc 1680 điểm, thị trường phục hồi sau nhịp ép bán, các cổ phiếu ngân hàng chứng khoán tăng trở lại

⚠️ Kịch bản 2 (60%): Chỉ số điều chỉnh về mốc hỗ trợ 1640, áp lực bán từ thị trường thế giới khiến chỉ số giảm mạnh



VĨ MÔ – QUỐC TẾ

✅ Giá dầu thô Brent đã tụt áp nhanh chóng, bốc hơi thêm 6,27 USD (tương đương gần 6,8%), lùi sâu về mốc 85,41 USD/thùng sau khi đã đánh mất ngưỡng 90 USD. Tương tự, giá dầu WTI của Mỹ cũng để mất 3,14 USD, rút về mốc 82,01 USD/thùng.

✅ Trọng tâm chú ý của dòng vốn toàn cầu tuần này đang dồn vào cuộc họp chính sách của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) diễn ra vào thứ Tư. Hệ lụy từ đợt tăng sốc của giá năng lượng trước đó đã khiến thị trường định giá có khoảng 35-40% xác suất Fed sẽ có một đợt nâng lãi suất mới.

DOANH NGHIỆP

✅ PC1 (Tập đoàn PC1): Thao tác rải và chôn cáp ngầm xuyên biển 110kV đang được thực hiện theo đúng tiêu chuẩn kỹ thuật nghiêm ngặt. Khâu nghiệm thu khối lượng này sẽ giúp PC1 hạch toán dòng tiền giải ngân khổng lồ ngay trong Quý 3.

✅ DPR (Cao su Đồng Phú): Tại Bình Phước, dự án chuyển đổi quỹ đất nông nghiệp sang phát triển Khu công nghiệp Bắc Đồng Phú giai đoạn 2 đang ghi nhận tiến độ pháp lý bứt phá. Đội ngũ pháp lý DPR vừa hoàn tất thủ tục bàn giao mốc ranh giới quỹ đất sạch đợt 1.

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 giảm 17,1 điểm (-1,01%), đóng cửa ở mức 1.669,01 điểm.
- Thanh khoản: Tổng giá trị khớp lệnh trên ba sàn duy trì ở mức trung bình thấp, đạt gần 15.972 tỷ đồng với hơn 732 triệu cổ phiếu được sang tay. Độ rộng thị trường nghiêng hẳn về bên bán với 470 mã giảm, 203 mã tăng và 27 mã giảm sàn
- Khối ngoại tiếp tục là điểm trừ, bán ròng khoảng 780 tỷ đồng trên toàn thị trường, trong đó riêng HOSE bị bán ròng 732 tỷ đồng, HNX bán ròng 44 tỷ đồng, UPCOM bán ròng 4 tỷ đồng.
- Bán ròng mạnh nhất: VPB (-96 tỷ), TCB (-72 tỷ), SHB (-71 tỷ); ngoài ra còn VHM, SSI, VIX, ACB, GEX, MWG, HPG cũng nằm trong top bán ròng.
- Mua ròng mạnh nhất: LPB (+70 tỷ), MBB (+56 tỷ), FRT (+30 tỷ) trên HOSE; trên HNX là CEO, EVS, BVS, MBS, IVS; trên UPCOM là TIN, F88, AIG. Ngoài ra MCH, VSC, NAF, VIC, MSN, SAB, KBC cũng được gom ròng đáng kể

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)		KLGD TB 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 MSB

Trong 6 tháng đầu năm 2026, MSB ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt trên 3.400 tỷ đồng, tăng khoảng 8% so với cùng kỳ năm trước. Đáng chú ý, riêng trong quý 2 năm 2026, lợi nhuận của ngân hàng đã có sự bứt phá mạnh mẽ khi tăng gần 48% nhờ sự phục hồi của mảng tín dụng và sự chủ động trong việc xử lý rủi ro dự phòng. Quy mô tổng tài sản của ngân hàng đã vượt mốc 440.000 tỷ đồng, hoàn thành gần 96% kế hoạch cả năm là 460.000 tỷ đồng.

Xét về mặt an toàn tài chính và thanh khoản, MSB thể hiện sự vượt trội khi duy trì tỷ lệ nợ xấu ở mức 1,64% đối với ngân hàng mẹ và 1,83% trên báo cáo hợp nhất, nằm trong nhóm các ngân hàng thương mại kiểm soát rủi ro tốt nhất thị trường và thấp hơn nhiều so với hạn mức mục tiêu 3%. Tỷ lệ cho vay trên tổng tiền gửi (LDR) đạt mức 66,76%, thấp hơn đáng kể so với mức trần 85% do Ngân hàng Nhà nước quy định, cho thấy ngân hàng đang nắm giữ nguồn thanh khoản dồi dào để sẵn sàng tài trợ cho các dự án tín dụng trong giai đoạn cuối năm. Bên cạnh đó, tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) duy trì ở mức tiệm cận 29%, tiếp tục giúp MSB tối ưu hóa chi phí vốn đầu vào. Tỷ lệ tối đa vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn cũng được kiểm soát an toàn ở mức 26,89%, thấp hơn trần quy định 30%.

Động lực lớn nhất giúp MSB gia tăng sức mạnh tài chính trong nửa cuối năm 2026 là thương vụ tăng vốn điều lệ thêm 20%. Việc Ngân hàng Nhà nước chính thức chấp thuận cho MSB phát hành 624 triệu cổ phiếu thưởng để tăng vốn thêm 6.240 tỷ đồng đã đưa tổng vốn điều lệ của ngân hàng lên mức 37.440 tỷ đồng.

Chiến lược giao dịch với cổ phiếu: Nhà đầu tư có thể xem xét các vùng giá hỗ trợ 14 12 của cổ phiếu MSB 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.