

NGÀY 04/08/2026

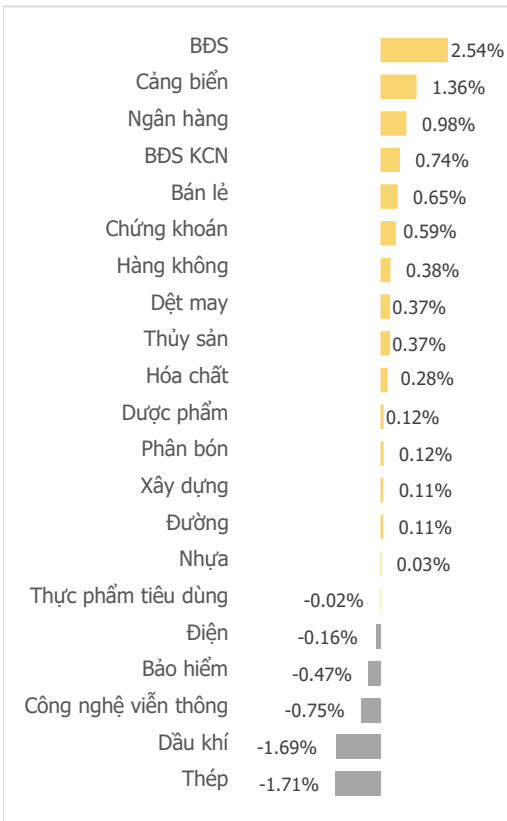
DÒNG TIỀN NHẬP CUỘC NHÓM MIDCAP, HỘ NHÀ VIN GỒNG GÁNH BIÊN ĐỘ TĂNG ĐIỂM TOÀN THỊ TRƯỜNG

Tổng quan	Giá trị	Thay đổi
Vn-Index	1,777.23	0.82%
KLGD (triệu CP)	688.16	-10.81%
Giá trị (tỉ)	18,180.97	-5.78%
HNXIndex	286.41	2.55%
KLGD (triệu CP)	42.81	-33.98%
Giá trị (tỉ)	651.77	-35.32%

Khối ngoại	HSX	HNX
Mua (tỉ)	2,766.30	17.64
Bán (tỉ)	1,875.01	31.40
GT ròng (tỉ)	891	-14

Nguồn: Fiin, CSI tổng hợp

Thay đổi giá trong ngày



Điểm nhấn giao dịch

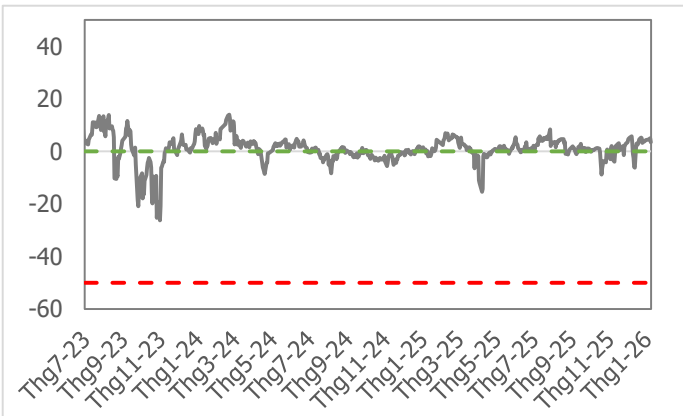
- Khởi động phiên sáng có đôi phần khó khăn, thế nhưng càng giao dịch về sau VN-Index càng cho thấy nỗ lực bứt phá về điểm số. Mặc dù phần lớn đã tăng phụ thuộc vào sự đóng góp của bộ đôi nhà Vingroup (VIC, VHM), tuy nhiên dòng tiền có tín hiệu luân chuyển sang các nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ, trong đó một số cái tên nổi bật đóng cửa ở mức tăng trần phải kể đến như GEL, TAL (Hạ tầng, Bất động sản), DGW (Bán lẻ), DPG (Xây dựng). Ở chiều ngược lại, các cổ phiếu chịu áp lực điều chỉnh nằm rải rác ở nhiều nhóm ngành với biên độ giảm quanh ngưỡng (1-2%) như VCB, TCB, HPG, VNM và gây cản trở tương đối tới đà phục hồi của VN-Index. Độ mở nghiêng về sắc xanh khi số mã tăng điểm (175 mã) nhiều hơn so với số mã giảm điểm (140 mã) trên nền thanh khoản khớp lệnh thấp hơn (-14.4%) so với mức bình quân 20 phiên. Phiên giao dịch ngày 04/08/2026, VN-Index kết phiên ở mức 1,777.23 điểm, tăng 14.39 điểm (+0.82%).
- Mặc dù thị trường phục hồi, tuy nhiên thanh khoản khớp lệnh không có yếu tố hậu thuẫn đã tăng khi thấp hơn (-14.4%) so với mức bình quân 20 phiên. Lũy kế đến cuối phiên giao dịch, thanh khoản trên sàn HSX đạt 688 triệu cổ phiếu (-10.81%), tương đương giá trị đạt 18,181 tỷ đồng (-5.78%).
- VN-Index có phiên tăng điểm với sắc xanh chiếm thế thượng phong khi có 15/21 nhóm ngành đóng cửa tăng điểm. Bất động sản (+2.54%), Cảng biển (+1.36%), Ngân hàng (+0.98%) là ba nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Ở chiều ngược lại, Thép (-1.71), Dầu khí (-1.69) và Công nghệ viễn thông (-0.75%) là ba nhóm ngành giảm điểm mạnh nhất hôm nay.
- Nhà đầu tư nước ngoài nổi dài chuỗi mua ròng với giá trị tại thời điểm kết phiên đạt +891 tỷ đồng. VIC +438 tỷ đồng, VHM +284 tỷ đồng và MBB +172 tỷ đồng là ba mã cổ phiếu được mua ròng nhiều nhất. Ở chiều ngược lại, VNM -116 tỷ đồng, VPB -91 tỷ đồng, TCB -61 tỷ đồng là ba mã cổ phiếu chịu áp lực bán ròng mạnh nhất.

Quan điểm thị trường

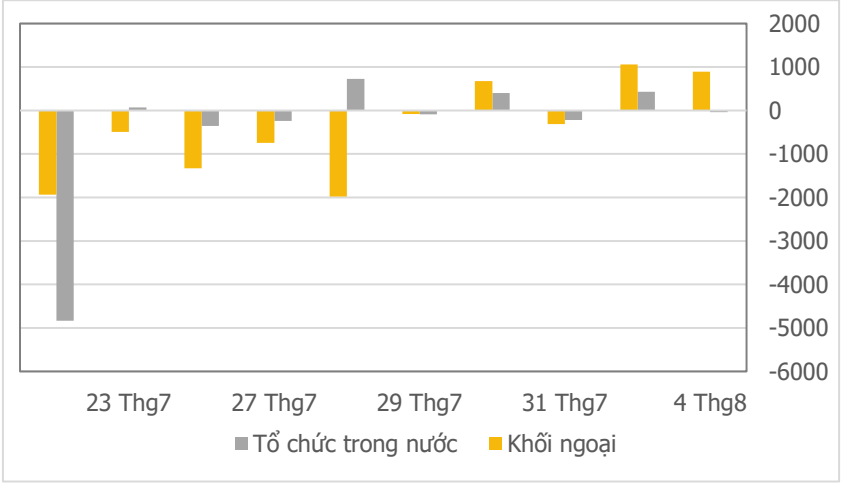
VN-Index bật tăng trở lại trong ngày giao dịch thứ 2 đầu tuần mới của tháng 8. Áp lực bán của phiên giảm điểm cuối tuần trước đột ngột mất hút, nhường chỗ cho lực cầu dồn dập chảy vào thị trường. VN-Index kết phiên chinh phục ngưỡng kháng cự 1,760 điểm đi kèm với đó là thanh khoản ở mức cao. Khối lượng khớp lệnh gia tăng so với phiên giảm trước đó và vượt (+9.9%) so với mức bình quân 20 phiên. Điểm đáng chú ý nhất là đà tăng của VN-Index trong phiên hôm nay có sự lan tỏa ra nhiều nhóm ngành mà không còn bị chi phối ở một vài cổ phiếu vốn hóa lớn như trước. Điều này thể hiện sự tích cực của dòng tiền và là tín hiệu tốt cho sự đảo chiều xu hướng. Dòng tiền phân bổ vào nhóm cổ phiếu tăng gấp (+5.5 lần) so với nhóm cổ phiếu giảm giá và lan tỏa ra nhiều nhóm ngành là một tín hiệu mạnh cho thấy tâm lý của giới đầu tư đã có phần lạc quan hơn và là dấu hiệu đầu tiên cho thấy xu hướng tăng điểm đang dần quay lại. Với tín hiệu tích cực hôm nay, chúng tôi đảo chiều bắt đầu quay trở lại vị thế mua ròng mới. Tuy vậy cần hạn chế vị thế mua đuổi, đặc biệt khi VN-Index có nhịp tăng mạnh lên ngưỡng (1,780 -1,790) điểm trong phiên tới, thay vào đó ưu tiên mở vị thế mua ròng mới khi thị trường chung có nhịp rung lắc.

Tâm lý thị trường

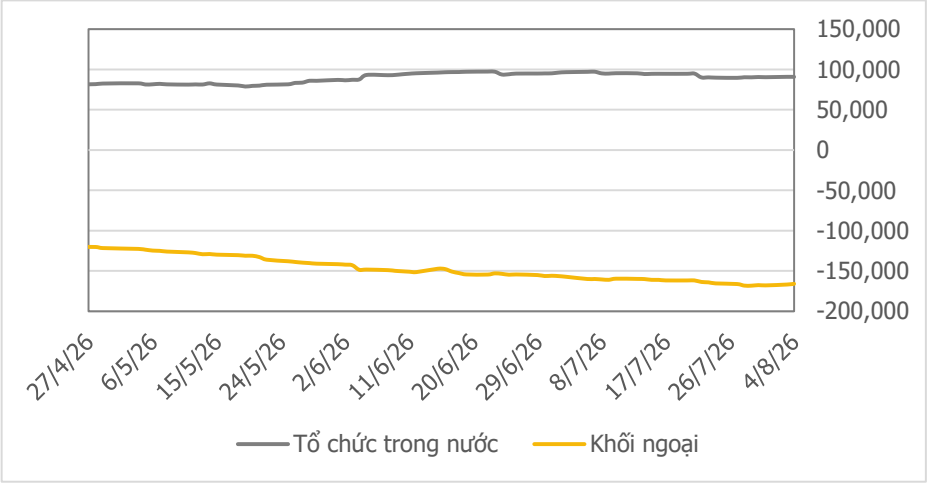
Bì quan Hưng phấn



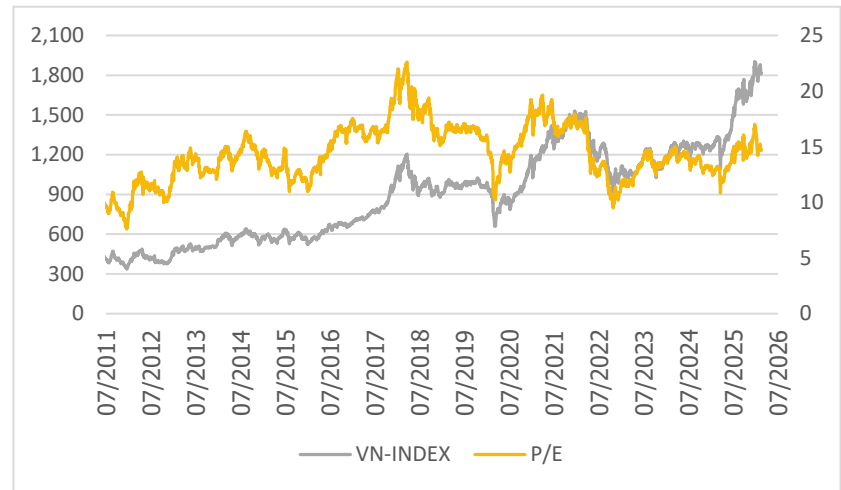
Giao dịch tổ chức trong nước và khối ngoại 10 phiên (tỉ)



Lũy kế tổ chức trong nước và khối ngoại 3 tháng gần đây (tỉ)



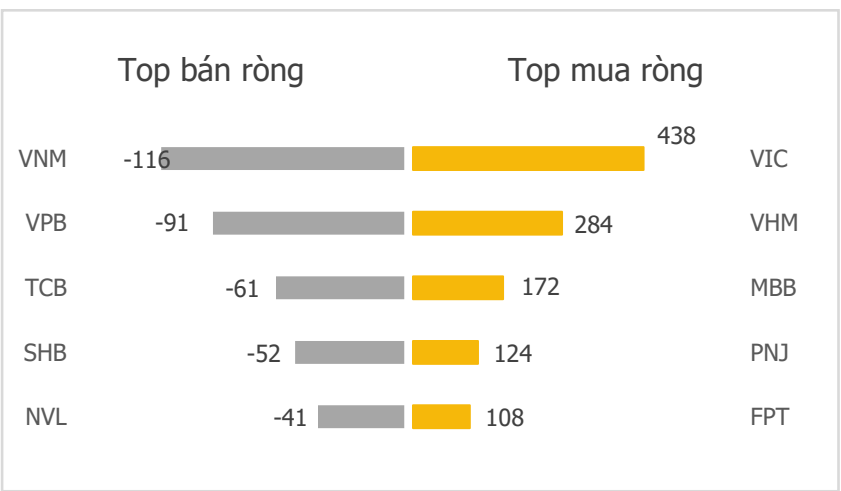
VN Index - PE lịch sử



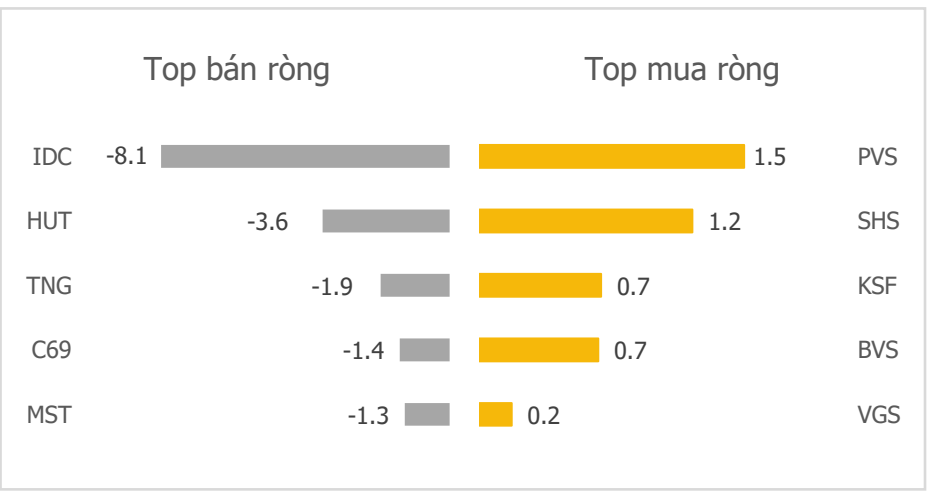
HNX Index - PE lịch sử



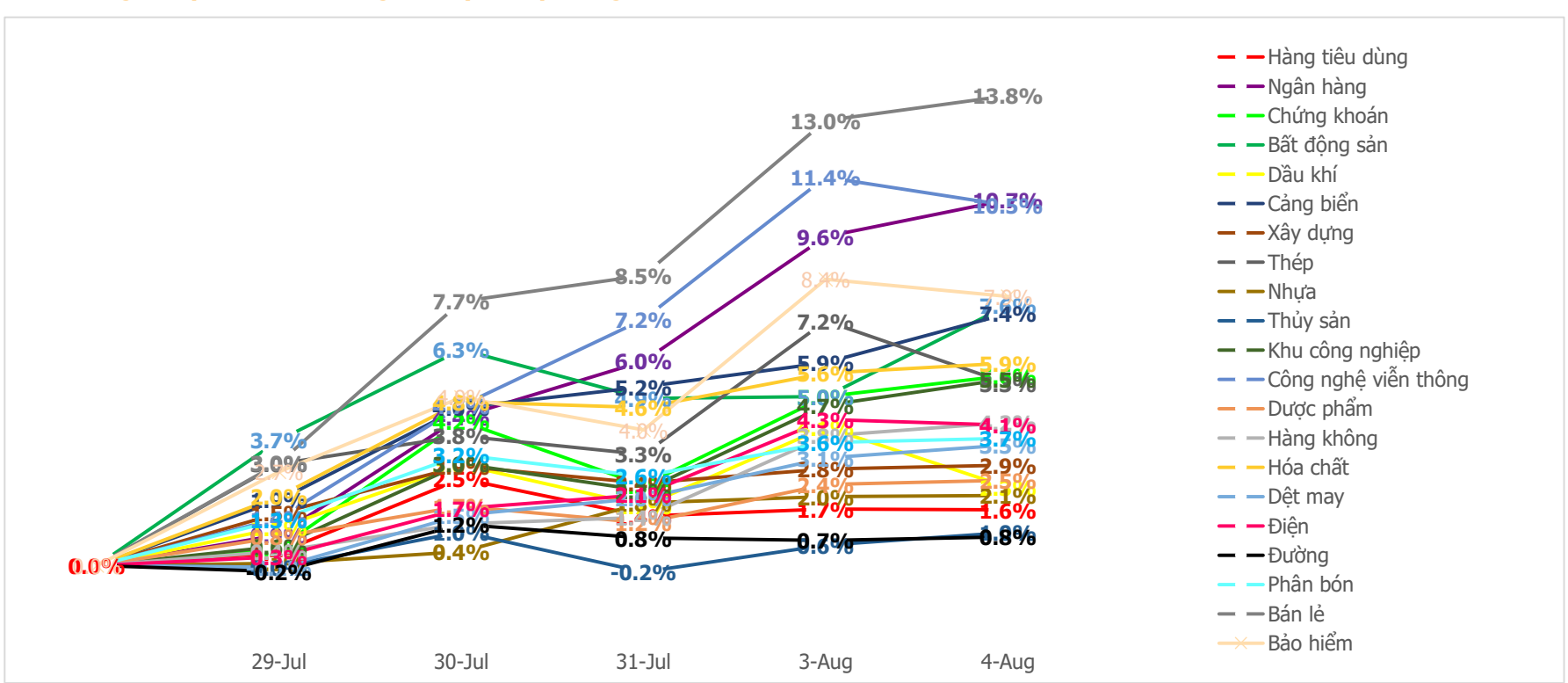
Mua bán ròng khối ngoại HSX phiên gần nhất (tỉ)



Mua bán ròng khối ngoại HNX phiên gần nhất (tỉ)



Diễn biến giao dịch theo nhóm ngành lũy kế 5 phiên gần nhất



LIÊN HỆ TRUNG TÂM NGHIÊN CỨU CSI

Email: csi.research@vncsi.com

Tel: (+84) 24 3926 0099 (109)

Người thực hiện: Lê Đỗ Tuấn Minh

Chuyên viên Phân tích Kinh tế Vĩ mô và Thị trường Chứng khoán

Email: minhltdt@vncsi.com.vn

Hệ Thống Khuyến Nghị: Hệ thống khuyến nghị của CTCP Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI) được xây dựng dựa trên mức chênh lệch của giá mục tiêu 12 tháng và giá cổ phiếu trên thị trường tại thời điểm đánh giá.

Xếp hạng	Khi (giá mục tiêu – giá hiện tại)/giá hiện tại
MUA	$\geq 20\%$
KHẢ QUAN	Từ 10% đến 20%
PHÙ HỢP THỊ TRƯỜNG	Từ -10% đến +10%
KÉM KHẢ QUAN	Từ -10% đến - 20%
BÁN	$\leq -20\%$

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Kiến Thiết Việt Nam (CSI), những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và CSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Các nhận định trong bản báo cáo này dựa trên cơ sở phân tích chi tiết và cẩn thận, theo đánh giá chủ quan của chúng tôi, là hợp lý trong thời điểm đưa ra báo cáo, các nhận định trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không báo trước. Báo cáo này không nên được diễn giải như một đề nghị mua hay bán bất cứ một cổ phiếu nào. CSI sẽ không chịu trách nhiệm đối với tất cả hay bất kỳ thiệt hại nào hoặc sự kiện bị coi là thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ thông tin hoặc ý kiến của báo cáo này. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của CSI.

TRỤ SỞ CHÍNH: Tầng 12A, Tòa nhà TNR, 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng Thượng, Quận Đống Đa, Hà Nội

CHI NHÁNH: Tầng 20, Tòa nhà TNR, 180 - 192 Nguyễn Công Trứ, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, Hồ Chí Minh

Liên hệ: + 84 24 3926 0099 | **Website:** <https://www.vncsi.com.vn>

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN KIRIN

 kirins.vn

 024 3926 0099

 online@kirins.vn

Trụ sở chính: Tầng 12A, tòa nhà ROX Tower, số 54A Nguyễn Chí Thanh, Phường Láng, Thành phố Hà Nội

Chi nhánh: Tầng 20, tòa nhà ROX Tower, số 180-192 Nguyễn Công Trứ, Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh