

ÁP LỰC TỪ KHỐI NGOẠI

Ngày 25/05/2026



NHẬT KÝ CHUYÊN VIÊN

Cập nhật Vĩ mô & VHC

TRIỂN VỌNG ĐẦU TƯ MÙA CÔNG BỐ KQKD
KIÊN ĐỊNH

ĐÃ PHÁT HÀNH

VN-INDEX
1.877,13 ĐIỂM
XU HƯỚNG: SIDEWAY

VÙNG DAO ĐỘNG

Kháng cự 1.935 điểm

Hỗ trợ 1.850 điểm

Biên độ tuần	1.856 – 1.933
Biên độ 52 tuần	1.074 – 1.933
Khối lượng KL BQ 1 tuần (triệu CP)	794,2 (+10,2% so với tuần trước)
Thay đổi tính từ đầu năm	+ 5,2%
P/E (nguồn FiinTrade)	13,9

Một số sự kiện đáng chú ý tuần qua



- Tổng thống Nga Putin gặp Chủ tịch Tập Cận Bình, hơn 40 thỏa thuận đã được ký kết trong sự kiện này.
- Công bố biên bản họp FOMC, có quan điểm khác nhau về việc tăng/giảm lãi suất, nhưng đều đồng thuận về áp lực lạm phát đang gia tăng.
- Ông Kevin Warsh chính thức nhậm chức Chủ tịch Fed.
- Việc thúc đẩy Dự thảo Nghị quyết thu hút FDI, cũng như việc thoái vốn tại các DNNN vẫn là các thông tin nổi bật đáng chú ý.
- Đàm phán Mỹ- Iran được công bố đạt nhiều tiến triển tích cực.
- Iran và Châu Âu có tiến triển về đàm phán.

CÂU CHUYỆN DẪN ĐẦU

- Sau sự kiện Hội nghị thượng đỉnh Mỹ- Trung, bước vào tuần thứ ba của tháng 5/2026 không có nhiều thông tin nổi bật đáng chú ý. Các hội nghị và chuyến thăm của lãnh đạo các cường quốc Mỹ, Trung, Nga kết thúc với thông điệp rõ ràng, thế giới tiếp tục quá trình phân cực, bất ổn địa chính trị vẫn là thách thức lớn đối với thương mại, tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Đồng thời, quan điểm “thực dụng” trong bối cảnh khó khăn được nêu rõ, các quốc gia một mặt vẫn sẽ cạnh tranh trực tiếp, nhưng cũng sẽ xem xét không gian hợp tác trên các lĩnh vực phù hợp.
- Độ rộng thị trường vẫn không được cải thiện và đà bán ròng của Nhà đầu tư nước ngoài vẫn duy trì. Điểm sáng tới từ một số cổ phiếu thuộc Nhóm Doanh nghiệp nhà nước (DNNN), nhóm Dịch vụ tài chính và sự phục hồi của nhóm Công nghệ thông tin. Tuy nhiên, áp lực chốt lời ngắn hạn cũng rất cao phản ánh tâm lý thận trọng sau phiên đảo hạn phái sinh (21/5).
- Ngày 21/5, NHNN tiếp tục ban hành Công văn số 4190/NHNN-CSTT (trước đó đã có hai công văn và một cuộc họp yêu cầu các NHTM thực hiện nghiêm chủ trương về việc giảm lãi suất tiền gửi và cho vay. Đây là biện pháp cho thấy, cơ quan điều hành vẫn luôn đặt mục tiêu tăng trưởng lên hàng đầu.

GÓC NHÌN KỸ THUẬT

- Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận một tuần giao dịch đầy áp lực khi đóng cửa tại 1.877,13 điểm, giảm 44,47 điểm (-2,31%) trên đồ thị tuần. Áp lực bán gia tăng mạnh khiến chỉ số đánh mất mốc 1.900 điểm và có lúc lùi sâu về gần vùng hỗ trợ 1.850 điểm, dòng tiền nội và ngoại có sự giằng co quyết liệt tại các vùng giá thấp. Bối cảnh quốc tế ghi nhận sự bứt phá và giữ vững xu hướng tích cực của thị trường chứng khoán Mỹ, cùng với diễn biến tích cực tại thị trường chứng khoán Châu Á. Tuy nhiên, thị trường chứng khoán Việt Nam lại phản ứng hoàn toàn ngược lại với tâm lý thận trọng bao trùm. Áp lực chốt lời gia tăng rõ rệt dẫn đến biến động lớn và bất thường tại nhiều nhóm cổ phiếu, kể cả nhóm Dầu khí – Xăng dầu và nhóm Cao su cũng có diễn biến biến động mạnh theo hướng điều chỉnh bất chấp trạng thái sôi động trong tuần trước đó.
- Hình ảnh nến tuần đóng cửa giảm điểm khá mạnh với thân nến dài, phản ánh áp lực bán vẫn đang chiếm ưu thế và tâm lý thận trọng của nhà đầu tư. Tuy nhiên, việc chỉ số vẫn nằm trên ngưỡng hỗ trợ 1.850 điểm và giữ khoảng cách an toàn với đường MA(20) tuần, cho thấy cấu trúc tăng điểm của thị trường chưa hoàn toàn bị bẻ gãy.

(KHUNG TUẦN) VÙNG DAO ĐỘNG VN-INDEX



Nhiều vấn đề cần có "lời giải" để đạt được tăng trưởng kinh tế bền vững

Gần đây, tại buổi làm việc ngày 19/05 về việc thực hiện Chỉ thị số 34-CT/TW (ngày 24/05/2024) về phát triển nhà ở xã hội, một trong những quan điểm nổi bật được đưa ra là: "Nhà ở là để ở, không phải để kinh doanh hay tích sản." Chúng tôi cho rằng vấn đề này cần được phân tích trong bối cảnh của toàn bộ thị trường bất động sản cũng như nền kinh tế nói chung như sau:

- Nhìn chung, nhà ở có chức năng chính là đáp ứng nhu cầu cơ bản của xã hội, đó là nhu cầu về "an cư". Điều này nên được xem là mục tiêu ưu tiên trong chiến lược phát triển nhà ở, gắn liền với quy hoạch hạ tầng, xã hội, y tế, và giáo dục... Do đó, với sự mất cân đối trong cơ cấu sản phẩm hiện tại, cũng như tỷ lệ giá nhà trên thu nhập ở mức quá cao, nhu cầu cơ bản này sẽ khó được đáp ứng. Cần có các chính sách hỗ trợ lực cầu liên tục, định hướng nguồn cung tập trung vào các phân khúc giá cả phải chăng, nhà ở xã hội và nhà cho thuê... Đây là hướng đi bền vững, dài hạn giúp giải quyết nhiều vấn đề đi kèm, vốn có mối liên hệ chặt chẽ với tăng trưởng kinh tế.
- Trong ngắn hạn, việc đặt mục tiêu tăng trưởng kinh tế trên 10% cho năm 2026, hoặc "hai con số" cho giai đoạn tiếp theo, đòi hỏi việc quản lý và điều chỉnh thị trường bất động sản phải linh hoạt và khéo léo, khiến cho các "cú sốc" tác động tiêu cực đến tăng trưởng rất khó có khả năng xảy ra. Chúng tôi tin rằng các chính sách sẽ cần được đặt trong bối cảnh và các ưu tiên khác của kinh tế vĩ mô, được thử nghiệm từng bước và cập nhật sát với thực tế. Một chính sách cứng rắn như "ba lần ranh đỏ" của Trung Quốc sẽ là một thách thức khổng lồ đối với các mục tiêu tăng trưởng hiện tại của Việt Nam. Thay vào đó, việc áp dụng dần dần các công cụ thuế có thể khả thi hơn, ban đầu nhắm vào các bất động sản bị bỏ hoang.

Hơn nữa, phát triển thị trường vốn ngày càng trở thành một mục tiêu quan trọng và cấp bách để đáp ứng nhu cầu tăng trưởng và giảm gánh nặng cho hệ thống ngân hàng. Đặc biệt đối với thị trường chứng khoán, các thương vụ IPO và thoái vốn một mặt sẽ làm tăng tài sản chất lượng cao cho thị trường

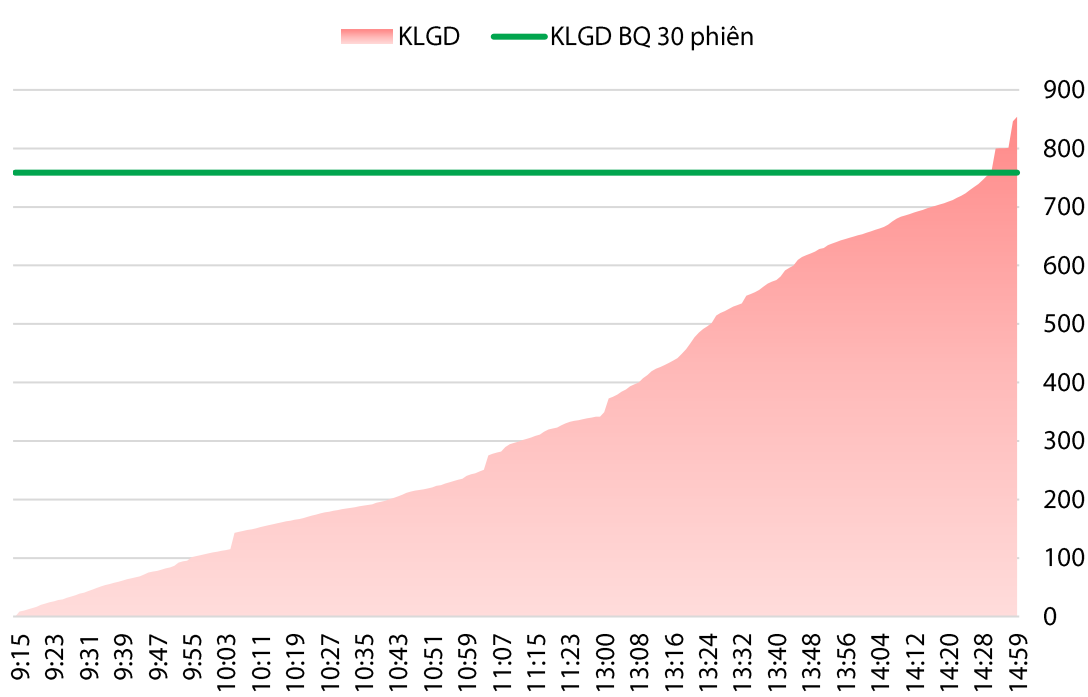
Cần đánh giá khả năng duy trì lực đỡ của dòng tiền

- Nhà đầu tư nên tạm thời duy trì trạng thái quan sát do các tín hiệu tổng thể của thị trường vẫn chưa rõ ràng về khả năng duy trì lực đỡ của dòng tiền cũng như áp lực liên tục từ nguồn cung.
- Mặc dù đồ thị kỹ thuật chưa cho thấy xu hướng tiêu cực, rủi ro và áp lực bán tạm thời vẫn là tiềm ẩn, đặc biệt là đà rút vốn liên tục từ các nhà đầu tư nước ngoài. Trong giai đoạn này, Nhà đầu tư nên tránh vội vàng tăng tỷ trọng và tiếp tục giữ tỷ trọng danh mục ở mức hợp lý. Đối với các vị thế ngắn hạn, có thể cân nhắc chủ động chốt lời từng phần hoặc giảm tỷ trọng ở các cổ phiếu đã tăng chạm vùng kháng cự hoặc tiếp tục đối mặt với áp lực lớn từ các rào cản kháng cự.

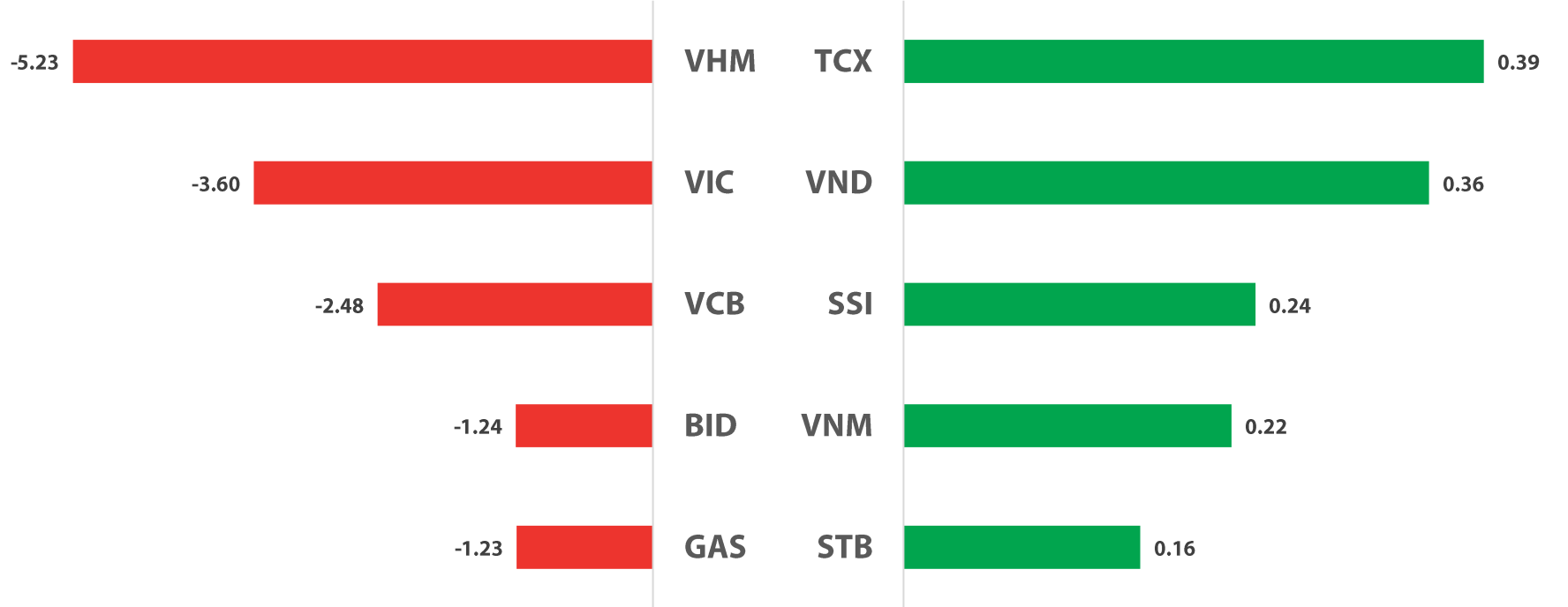
MARKET INFOGRAPHIC

May 22, 2026

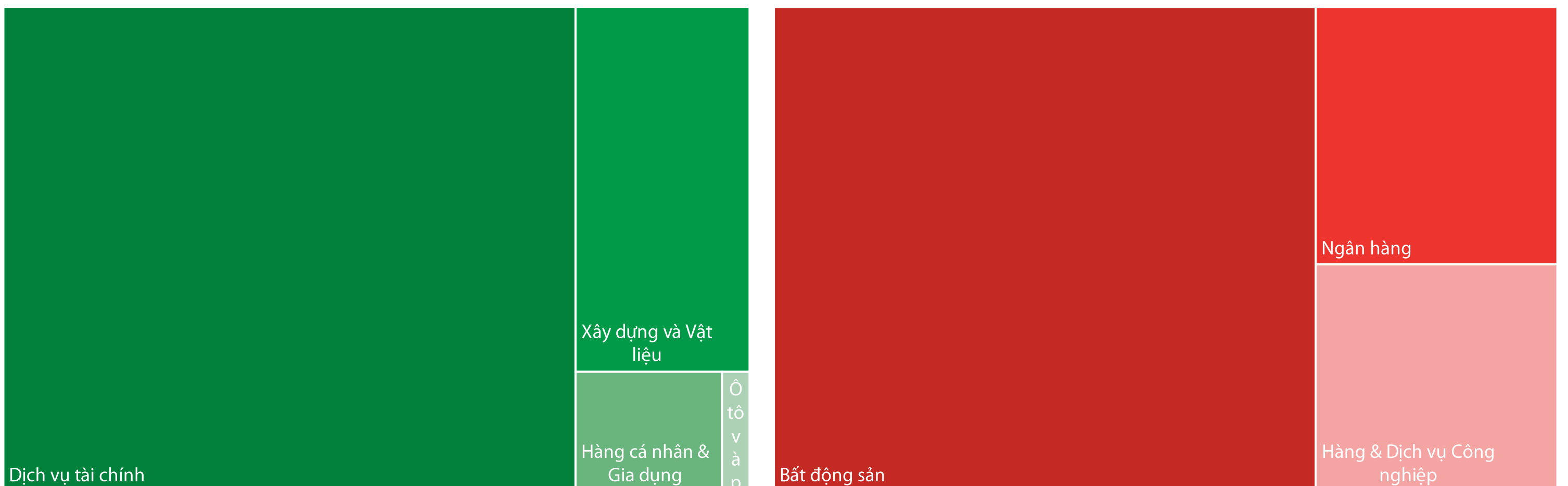
TRADING VOLUME (MILLION SHARES)



TOP STOCKS CONTRIBUTING TO THE INDEX (POINT)



TOP SECTOR CONTRIBUTING TO THE INDEX (%)



Cổ phiếu

Bình luận kỹ thuật

Hỗ trợ

41,5

Giá hiện tại

43,0

Kháng cự

46,0

➤ BID tiếp tục thận trọng và lùi bước, thể hiện nhịp điều chỉnh chưa kết thúc. Tuy nhiên, diễn biến bứt phá gần đây vẫn mang tính chất tích cực và có thể thúc đẩy diễn biến tăng giá cho BID. Dự kiến vùng MA(20), quanh 42, sẽ tiếp tục tạo động lực hỗ trợ và có thể giúp BID hồi phục trở lại.

BID
Sideway



Hỗ trợ

61,0

Giá hiện tại

63,5

Kháng cự

68,5

➤ VCB tăng giá bất thành sau tín hiệu tranh chấp mạnh tại vùng 65 - 66 và chuyển hướng điều chỉnh. Khả năng điều chỉnh có thể còn tiếp diễn nhưng diễn biến bứt phá gần đây vẫn mang tính chất tích cực và có thể thúc đẩy diễn biến tăng giá cho VCB. Dự kiến VCB sẽ được hỗ trợ khi lùi bước và có cơ hội hồi phục trở lại.

VCB
Sideway



GÓC NHẬT KÝ CHUYÊN VIÊN

Thị trường Trái phiếu doanh nghiệp: Áp lực đáo hạn còn lớn trong môi trường lãi suất neo cao

(Khoa Bui- khoa.bd@vpsc.com.vn)

- Một điểm nhấn quan trọng trong quý 1 năm 2026 là sự trỗi dậy của các doanh nghiệp phi ngân hàng. Nhóm này dẫn dắt giá trị phát hành, đóng góp tới 70,4% tổng giá trị (lĩnh vực bất động sản dẫn đầu). Ngược lại, khối ngân hàng, vốn là nhóm phát hành chính của thị trường, chỉ đóng góp 29,6% giá trị trong quý I/2026.
- Ở thị trường thứ cấp, lợi suất trái phiếu (YTM) bình quân cũng ghi nhận diễn biến tương ứng, phản ánh kỳ vọng của nhà đầu tư về lãi suất và mức bù rủi ro cần thiết trước áp lực thanh khoản các kỳ hạn gần. Mặt bằng lãi suất biến động đã tác động rõ rệt đến thị trường TPDN, thể hiện qua việc cả lãi suất phát hành và lợi suất giao dịch (YTM) đều gia tăng. Trong quý I/2026, các tổ chức phát hành đã phải chấp nhận mức lãi suất phát hành cao hơn khi phát hành trái phiếu, phản ánh chi phí vốn gia tăng trong bối cảnh điều kiện thị trường kém thuận lợi.
- Áp lực đáo hạn trong thời gian tới là rất lớn với 42,2 nghìn tỷ đồng trong quý II/2026 và 73,3 nghìn tỷ đồng trong quý III/2026, tập trung ở lĩnh vực bất động sản. Điều này đòi hỏi các tổ chức phát hành cần chủ động cân đối dòng tiền hoặc đàm phán với trái chủ để xử lý nghĩa vụ nợ trong thời gian tới.
- Bộ Tài chính đã lấy ý kiến Dự thảo Nghị định về chào bán trái phiếu riêng lẻ thay thế cho Nghị định 153/2020. Trong tương lai, khung chính sách mới phân định rõ hai hình thức phát hành (đại chúng và riêng lẻ) được kỳ vọng sẽ thúc đẩy kênh đại chúng trở thành kênh huy động vốn chủ đạo và bền vững hơn. Theo định hướng này, nhà đầu tư cá nhân được khuyến khích tham gia chủ yếu vào kênh phát hành đại chúng, nơi có yêu cầu chặt chẽ hơn về xếp hạng tín nhiệm và cơ chế bảo vệ nhà đầu tư, trong khi kênh riêng lẻ tiếp tục dành cho nhà đầu tư chuyên nghiệp với nguyên tắc tự chịu trách nhiệm.

1. Sự trỗi dậy của nhóm phi ngân hàng trong bối cảnh mặt bằng lãi suất neo cao

Tổng kết 3 tháng đầu năm 2026, giá trị phát hành trên thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) đạt 40,3 nghìn tỷ đồng, tăng 60,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, hoạt động này đã chậm lại đáng kể so với các quý liền trước. Quý đầu năm vốn là giai đoạn thấp điểm theo chu kỳ, nhưng năm nay hoạt động phát hành có thể khó bật tăng do lãi suất cao gây nên tâm lý thận trọng của nhà phát hành và nhiều khả năng sẽ làm chậm lại hoạt động phát hành trong các quý tiếp theo.

Về cơ cấu loại hình phát hành, phát hành riêng lẻ vẫn chiếm ưu thế với 64,5% tổng giá trị (gấp 12,0 lần so với cùng kỳ), trong khi phát hành đại chúng chiếm 35,5% (giảm 38,0% so với cùng kỳ). Sau 2 tháng đầu năm phát hành kém sôi nổi, thị trường chỉ thực sự ghi nhận hoạt động trở lại trong tháng 3/2026 với giá trị đạt 31,6 nghìn tỷ đồng.

[Xin mời Quý khách đón đọc tiếp bài phân tích tại link](#)



GÓC NHẬT KÝ CHUYÊN VIÊN

VHC – Thị trường Mỹ dẫn dắt đà hồi phục Q1/2026

(Hiển Lê – hien.ln@vdsc.com.vn)

- Q1/2026, doanh thu thuần và LNST-CTM lần lượt tăng 12% YoY và 37,8% YoY, dẫn dắt bởi tăng trưởng của các sản phẩm giá trị gia tăng (+63% YoY). Cụ thể, doanh thu mảng fillet đông lạnh tăng 14% YoY, phụ phẩm tăng 17%, C&G tăng 21% và Sa Giang tăng 16% YoY. Về thị trường tiêu thụ, Mỹ tiếp tục là động lực chính với doanh thu tăng 40% YoY, trong khi EU tăng 6% YoY và Trung Quốc giảm nhẹ 3% YoY.
- Biên lợi nhuận gộp Q1/2026 cải thiện lên 14,6% (từ 12,7% cùng kỳ) nhờ giá bán tăng 9% YoY, nhanh hơn mức tăng 4% YoY của giá cá nguyên liệu mua ngoài. Tỷ lệ chi phí bán hàng & quản lý/doanh thu duy trì ổn định ở mức 5%. Từ đó, biên lợi nhuận ròng cũng mở rộng lên 9% (từ 7% cùng kỳ).
- Cho cả năm 2026, chúng tôi dự phóng doanh thu và LNST lần lượt đạt 12.507 tỷ đồng (+4% YoY) và LNST-CTM đạt 1.526 tỷ đồng (+8% YoY). EPS tương ứng là 6.798 đồng. Chúng tôi duy trì giá mục tiêu 73.300 đồng/cp, tương ứng khuyến nghị MUA đối với cổ phiếu VHC.

Sau khi LNST CTM Q4/2025 ghi nhận sụt giảm 34% YoY, kết quả kinh doanh Q1/2026 đã tích cực trở lại với doanh thu thuần Q1/2025 đạt 2.955 tỷ đồng (+12% YoY) và LNST CTM đạt 266,2 tỷ đồng (+37,8% YoY).

Tăng trưởng doanh thu được dẫn dắt bởi các sản phẩm giá trị gia tăng (+63% YoY), trong đó mảng cá fillet đông lạnh đạt 1.546 tỷ đồng (+14% YoY), phụ phẩm tăng 17% YoY, C&G tăng 21% YoY và Sa Giang tăng 16% YoY. Mảng fillet đông lạnh tăng 14% YoY nhờ sản lượng ước tính tăng 18,4 nghìn tấn (+2,3% YoY) và giá bán trung bình đạt khoảng 3,1 USD/kg (+9% YoY).

Về cơ cấu doanh thu theo thị trường, Mỹ tiếp tục là động lực chính với doanh thu tăng mạnh 40% YoY lên 957 tỷ đồng, trong khi EU tăng 6% YoY. Ngược lại, doanh thu tại Trung Quốc giảm nhẹ 3% YoY.

Biên lợi nhuận gộp cải thiện lên 14,6% từ 12,7% của cùng kỳ nhờ giá bán tăng 9% YoY trong khi chi phí giá cá nguyên liệu mua ngoài tăng thấp hơn (+4% YoY) do giá thức ăn trung bình tăng 2% YoY và giá cá giống tăng 39% YoY.

Lợi nhuận tài chính tăng nhẹ 15 tỷ đồng (+46% YoY) nhờ khoản lỗ chênh lệch tỷ giá giảm 27 tỷ đồng.

Tỷ lệ chi phí bán hàng & QLDN/doanh thu duy trì ổn định ở mức 5%. Trong đó, chi phí bán hàng đạt 64 tỷ đồng (+22% YoY) chủ yếu do chi phí vận chuyển, lưu kho tăng 20% YoY. Nhờ đó, biên lợi nhuận ròng cải thiện lên 9% từ 7% cùng kỳ.

Về các chỉ tiêu hoạt động, ngày tồn kho đã giảm về 101 ngày từ mức 117 ngày của cùng kỳ và ngày phải thu cũng giảm 2 ngày so với cùng kỳ cho thấy Công ty quản lý hàng tồn kho hiệu quả cũng như đẩy mạnh được hàng bán qua Mỹ sau khi sản lượng xuất khẩu Q4/2025 sụt giảm 28% YoY.

[Xin mời Quý khách đón đọc tiếp bài phân tích tại link](#)



Ngày KN	Mã	Giá Hiện tại	Giá KN MUA	Mục tiêu Ngắn hạn 1	Mục tiêu Ngắn hạn 2	Cắt lỗ	Giá đóng vị thế	Lãi/ Lỗ	Trạng thái	Biến động VN-Index (*)
22/05	POW	13,60	13,35	14,50	15,50	12,70		1,9%		-1,0%
20/05	GVR	35,30	34,30	38,50	42,50	32,90		2,9%		-1,9%
19/05	CTG	34,80	36,00	38,50	42,50	34,40		-3,3%		-2,6%
15/05	VCB	63,50	60,80	63,50	69,00	58,80		4,4%		-2,5%
14/05	PVS	39,90	40,50	43,50	48,00	37,90		-1,5%		-1,1%
13/05	PVT	23,15	22,70	24,30	26,50	21,40		2,0%		-1,3%
12/05	SAB	48,10	46,70	50,00	55,00	44,40		3,0%		-1,0%
08/05	HPG	26,35	27,10	28,90	30,30	25,90		-2,8%		-1,7%
06/05	CTG	34,80	35,10	37,00	39,00	34,40		-0,9%		0,1%
05/05	MWG	79,40	84,50	91,00	98,00	79,80	79,80	-5,6%	Đóng (18/05)	4,0%
28/04	DPR	41,80	40,60	43,50	48,00	38,90		3,0%		1,3%
28/04	PVS	39,90	36,20	40,00	43,00	34,80	40,20	11,0%	Đóng (06/05)	2,0%
Hiệu quả Trung bình (QTD)								-0,7%		2,9%

(*) Biến động VN-Index (tính từ ngày Khuyến nghị đến ngày đóng vị thế) làm cơ sở so sánh hiệu quả khuyến nghị.

Sự kiện trong nước

Thời gian	Sự kiện
01/05/2026	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI)
06/05/2026	Công bố số liệu kinh tế Việt Nam tháng 4
12/05/2026	MSCI công bố danh mục mới
21/05/2026	Đáo hạn HĐTL tháng 5 (4111G5000)
29/05/2026	Quỹ ETF liên quan MSCI hoàn tất tái cơ cấu danh mục
01/06/2026	Công bố chỉ số quản lý thu mua (PMI)
05/06/2026	Công bố cơ cấu danh mục (FTSE ETF)
06/06/2026	Công bố số liệu kinh tế Việt Nam tháng 5
12/06/2026	Công bố cơ cấu danh mục (VNM ETF)
18/06/2026	Đáo hạn HĐTL tháng 6 (4111G6000)
19/06/2026	Quỹ ETF liên quan FTSE ETF & VNM ETF hoàn tất cơ cấu danh mục

*MSCI đánh giá phân loại TTCK trong tháng 06

*FTSE Russell đánh giá phân loại TTCK Việt Nam trong tháng 03/2026 và công bố trên báo cáo vào 07/04/2026

Sự kiện thế giới

Thời gian	Quốc gia	Sự kiện
22/05/2026	Anh	Doanh số bán lẻ m/m & GDP m/m
28/05/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
28/05/2026	Mỹ	Tăng trưởng GDP sơ bộ q/q
29/05/2026	Mỹ	Chỉ số giá PCE lõi m/m & y/y
01/06/2026	Châu Âu	Chỉ số PMI sản xuất (Chính thức)
01/06/2026	Anh	Chỉ số quản trị mua hàng sản xuất (Chính thức)
01/06/2026	Mỹ	Chỉ số PMI sản xuất (Viện ISM)
04/06/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
05/06/2026	Mỹ	Bảng lương phi nông nghiệp & Tỷ lệ thất nghiệp
09/06/2026	Trung Quốc	Chỉ số giá tiêu dùng y/y & Giá sản xuất y/y
10/06/2026	Mỹ	Chỉ số giá tiêu dùng m/m & y/y
11/06/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
11/06/2026	Mỹ	Chỉ số giá sản xuất m/m & y/y
12/06/2026	Mỹ	Niềm tin tiêu dùng sơ bộ (ĐH Michigan)
15/06/2026	Trung Quốc	Sản lượng công nghiệp y/y & Doanh số bán lẻ y/y
16/06/2026	Anh	Thay đổi lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp
17/06/2026	Anh	Chỉ số giá tiêu dùng y/y
17/06/2026	Châu Âu	Chỉ số giá tiêu dùng chính thức y/y
17/06/2026	Mỹ	Doanh số bán lẻ m/m
18/06/2026	Mỹ	Quyết định lãi suất & Thông báo chính sách Fed
18/06/2026	Mỹ	Họp báo hội đồng FOMC
18/06/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
19/06/2026	Anh	Doanh số bán lẻ m/m
22/06/2026	Trung Quốc	Lãi suất cho vay cơ bản của Trung Quốc
25/06/2026	Mỹ	Số đơn xin trợ cấp thất nghiệp lần đầu
25/06/2026	Mỹ	Tăng trưởng GDP chính thức q/q
26/06/2026	Mỹ	Chỉ số giá PCE lõi m/m & y/y
30/06/2026	Mỹ	Số cơ hội việc làm mới

SMART UPDATE PORTFOLIO DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

Xem ngay danh mục smartPortfolio tại đây →



TIN TỨC RỒNG VIỆT

BÁO CÁO CÔNG TY (5 báo cáo phát hành gần nhất)	Ngày phát hành	Khuyến nghị	Giá mục tiêu
MSB – Tăng cường khả năng sinh lời nhờ khai thác lợi thế CASA	12/05/2026	Nắm giữ – 1 năm	13.850
GMD – Duy trì vị thế hàng đầu trong lĩnh vực khai thác cảng biển	24/04/2026	Mua – 1 năm	90.300
HPG – Tác động ngắn hạn, tăng trưởng dài hạn	23/04/2026	Mua – 1 năm	33.200
HDB – Tăng trưởng vượt trội nhờ mở rộng nguồn thu nhập ngoài lãi	23//04/2026	Tích lũy – 1 năm	31.200
OCB – Hiệu quả hoạt động cải thiện nhờ đà tăng trưởng lợi nhuận mạnh mẽ	22/04/2026	Tích lũy – 1 năm	13.300

Vui lòng xem chi tiết tại <https://www.vdsc.com.vn/trung-tam-phan-tich/doanh-nghiep>



hiDragon x AI

**HỎI ĐÁP TỨC THÌ
ĐỌC TIN SIÊU TỐC**



Dữ liệu giao dịch Cổ phiếu, Thị trường >

Tìm kiếm sản phẩm dịch vụ của Rồng Việt >



Trải nghiệm ngay trên nền tảng smartDragon & bảng giá liveDragon

TRUNG TÂM PHÂN TÍCH

Nguyễn Thị Phương Lam – Giám đốc

Trung tâm Phân tích

+84 28 6299 2006 Ext: 1313

lam.ntp@vdsc.com.vn

Nguyễn Đại Hiệp – Giám đốc

Phòng Tư vấn Cá nhân

+84 28 6299 2006 Ext: 1291

hiep.nd@vdsc.com.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

- Bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng nhà đầu tư. Ngoài ra, nhà đầu tư cũng ý thức có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. RongViet Securities tuyệt đối không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại, đối với việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nêu trong bản báo cáo này.
- Toàn bộ các quan điểm thể hiện trong báo cáo này đều là quan điểm cá nhân của người phân tích. Không có bất kỳ một phần thu nhập nào của người phân tích liên quan trực tiếp hoặc gián tiếp đến các khuyến cáo hay quan điểm cụ thể trong bản báo cáo này.
- Thông tin sử dụng trong báo cáo này được RongViet Securities thu thập từ những nguồn mà chúng tôi cho là đáng tin cậy. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo rằng những thông tin này là hoàn chỉnh hoặc chính xác. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước.
- Bản báo cáo này được giữ bản quyền và là tài sản của RongViet Securities. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của RongViet Securities đều trái luật. **Bản quyền thuộc RongViet Securities, 2025.**

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN RỒNG VIỆT - HỘI SỞ

Tầng 1 đến Tầng 8, Tòa nhà Viet Dragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 28 6299 2006 E info@vdsc.com.vn
W www.vdsc.com.vn MST 0304734965

CHI NHÁNH HÀ NỘI

Tầng 10, Tòa nhà Eurowindow, 02 Tôn Thất Tùng, Phường Kim Liên, Thành phố Hà Nội

T (+84) 24 6288 2006
F (+84) 24 6288 2008

CHI NHÁNH NHA TRANG

Tầng 7, Tòa nhà Sacombank, 76 Quang Trung, Phường Nha Trang, Tỉnh Khánh Hòa

T (+84) 25 8382 0006
F (+84) 25 8382 0008

CHI NHÁNH CẦN THƠ

Tầng 8, Tòa nhà Sacombank, 95-97-99 Võ Văn Tần, Phường Ninh Kiều, Thành phố Cần Thơ

T (+84) 29 2381 7578
F (+84) 29 2381 8387

CHI NHÁNH VŨNG TÀU

Tầng 2 Tòa nhà VCCI Building, 155 đường Nguyễn Thái Học, Phường Tam Thẳng, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 25 4777 2006

CHI NHÁNH BÌNH DƯƠNG

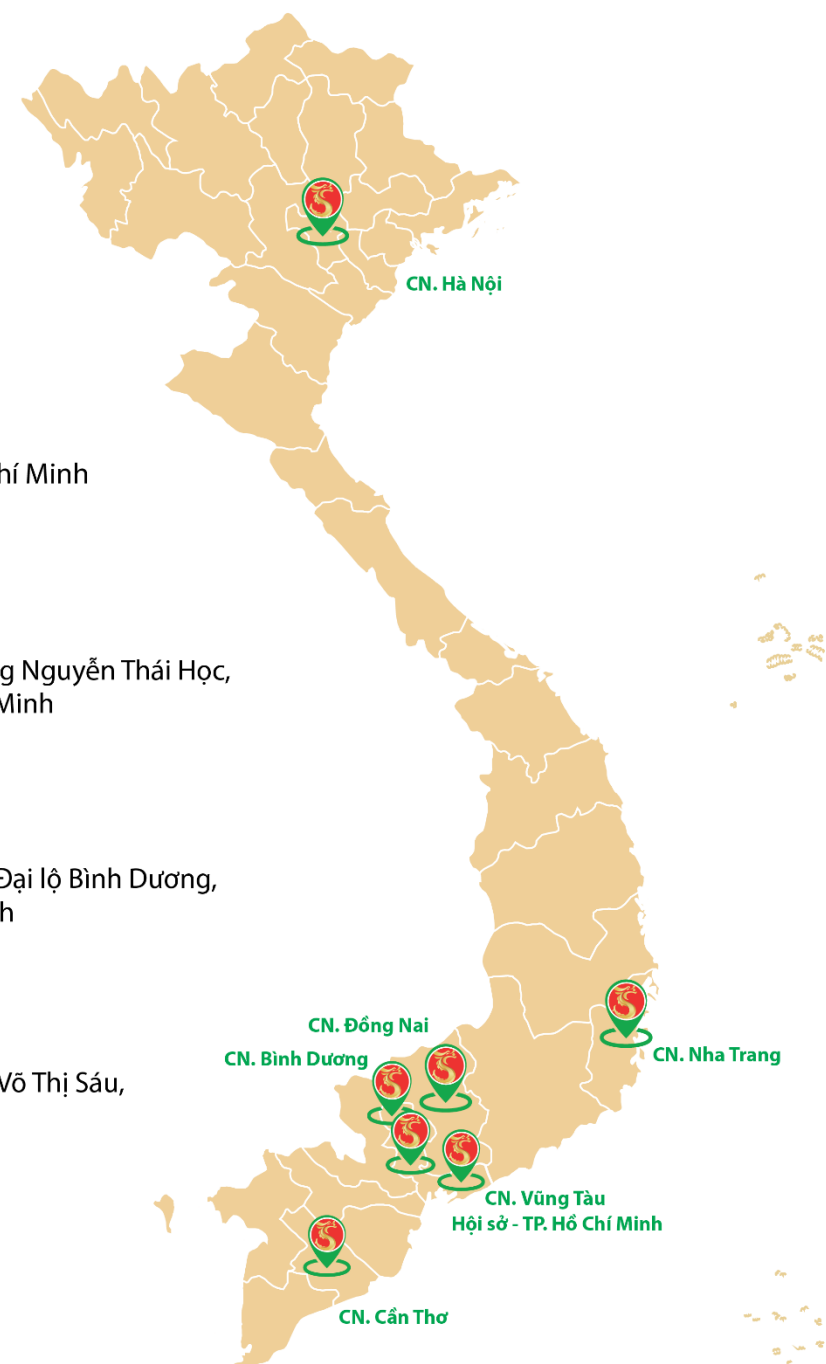
Tầng 3 Tòa nhà Becamex Tower, số 230 Đại lộ Bình Dương, Phường Phú Lợi, Thành phố Hồ Chí Minh

T (+84) 27 4777 2006

CHI NHÁNH ĐỒNG NAI

Tầng 8 Tòa nhà TTC Plaza, 53-55 đường Võ Thị Sáu, Phường Trần Biên, Tỉnh Đồng Nai

T (+84) 25 1777 2006



VIET DRAGON SECURITIES CORPORATION

Floor 1-8, Viet Dragon Tower, 141 Nguyen Du, Ben Thanh Ward, HCMC

T + 84 28 6299 2006

F (+ 84) 28 6291 7986

W www.vdsc.com.vn