

DANH SÁCH CÁC CỔ PHIẾU ĐẦU CƠ RỦI RO CAO NỔI BẬT TRÊN THỊ TRƯỜNG

3 DOANH NGHIỆP CÓ MỨC ĐỘ RỦI RO CAO NỔI BẬT

STT	Mã khuyến nghị	Luận điểm đầu tư	Rủi ro
1	NVL	- Tháng 8 năm 2026, HĐQT tiếp tục hoàn thiện hồ sơ chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, đồng thời điều chỉnh phương án sử dụng vốn; đây là dấu hiệu cho thấy câu chuyện đầu tư đang chuyển từ “sống sót” sang tạo thêm nguồn lực để xử lý nghĩa vụ tài chính và khôi phục hoạt động dự án. - Novaland cũng cho biết đến 31.07 đã bàn giao 580 căn và cấp 1.156 sổ hồng, trong khi Aqua City và các dự án trọng điểm tiếp tục được tháo gỡ	Doanh thu cốt lõi giảm gần 22%, trong khi LNST 912 tỷ đồng chủ yếu được hỗ trợ bởi doanh thu tài chính 1.741 tỷ đồng, bao gồm khoản lãi hơn 1.000 tỷ đồng liên quan thoái vốn và thu hồi đầu tư; dòng tiền kinh doanh 6 tháng vẫn âm gần 3.595 tỷ đồng, còn hàng tồn kho vượt 157.700 tỷ đồng
2	SCR	- TTC Land đã khởi công Panomax River Villa – Lô K đầu tháng 8; dự án khoảng 0,85 ha, 63 sản phẩm, được kỳ vọng mang về hơn 1.100 tỷ đồng doanh thu. - Đồng thời, TTC Plaza Đà Nẵng đã bắt đầu giai đoạn khai thác khi AEON MALL chính thức hoạt động từ 3/7, tạo một nguồn dòng tiền mới ngoài hoạt động bán bất động sản.	Hoạt động phát triển dự án chưa ghi nhận doanh thu trong 6 tháng đầu năm, trong khi doanh thu tài chính giảm và chi phí tài chính tăng; dư nợ vay khoảng 4.760 tỷ đồng, tương đương 0,88 lần vốn chủ sở hữu, còn chi phí lãi vay 6 tháng khoảng 145 tỷ đồng, tăng 14% svck.
3	VIX	Giá trị hợp lý danh mục FVTPL cuối quý II đạt tới 20.818,7 tỷ đồng, tăng 43,2% so với đầu năm; cổ phiếu niêm yết chiếm 77,7% danh mục. Nói cách khác, VIX đang sở hữu một quy mô tài sản tự doanh rất lớn: chỉ cần hiệu suất danh mục đảo chiều tích cực, lợi nhuận có thể bật mạnh hơn nhiều so với mức hiện tại.	Trong quý II, lỗ từ FVTPL lên tới 1.129 tỷ đồng, riêng lỗ đánh giá lại khoảng 1.090 tỷ đồng, khiến LNTT quý II chỉ còn khoảng 75 tỷ đồng, giảm 95%; sau 6 tháng công ty mới hoàn thành khoảng 8% kế hoạch LNST 2.800 tỷ đồng

KHUYẾN NGHỊ HÀNH ĐỘNG

STT	Mã khuyến nghị	Vùng giá chờ mua	Vùng giá mục tiêu ngắn hạn	Giá cắt lỗ	Trạng thái
1	NVL	11.700 – 12.000	13.800 – 14.000	10.700	Tiến hành mua mới khoảng 30% khối lượng dự kiến tại vùng giá 11.700 – 12.000
2	SCR	4.370 – 4.400	5.180 – 5.200	4.000	Tiến hành mua mới khoảng 30% khối lượng dự kiến tại vùng giá 4.370 – 4.400
3	VIX	12.000 – 12.300	14.300 – 14.500	11.000	Tiến hành mua mới khoảng 30% khối lượng dự kiến tại vùng giá 12.000 – 12.300

- Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần Chứng khoán VietinBank (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.
- Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).
- Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.