

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

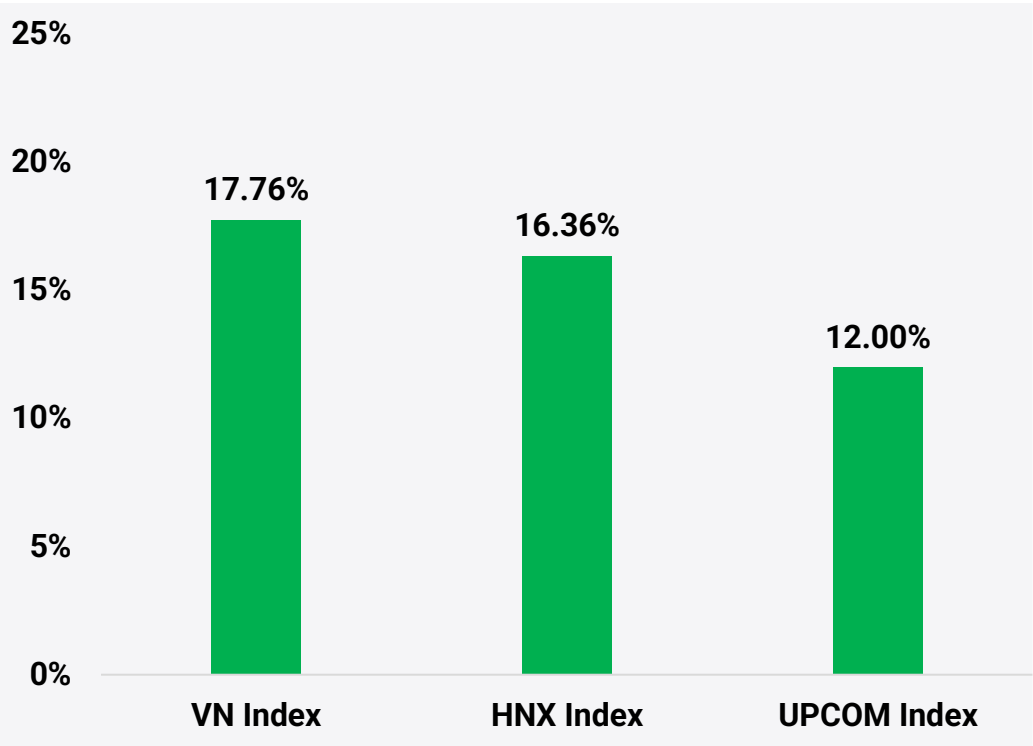
THÔNG TIN TÍCH CỰC
THỊ TRƯỜNG TIÊU CỰC

Ngày 01 tháng 08 năm 2025

THÔNG TIN TÍCH CỰC, THỊ TRƯỜNG TIÊU CỰC

VN-INDEX 1,447.69 triệu cổ phiếu	1,495.21 (-0.49%) 39,071.35 tỷ VNĐ (-9.99%)
HNX-INDEX 190.69 triệu cổ phiếu	264.93 (-0.53%) 3,852.94 tỷ VNĐ (-8.79%)
UPCOM-INDEX 155.84 triệu cổ phiếu	106.46(+0.63%) 3,616.92 tỷ VNĐ (+165%)
VN30F1M 269.21 triệu HD	1,615.0 (+0.48%)

% Hiệu suất từ đầu năm (YTD) các chỉ số



Nhận định thị trường

- Diễn biến giao dịch:** VN-Index giảm hơn 7 điểm trong phiên giao dịch 01/08, trong bối cảnh thị trường phân hóa mạnh song lực cầu bắt đáy vẫn giúp nhiều mã phục hồi mạnh về cuối phiên. Phiên sáng mở đầu với sắc xanh, nhưng nhanh chóng rung lắc và đảo chiều. VN-Index có lúc tăng hơn 4 điểm nhờ lực kéo từ nhóm cổ phiếu trụ, tuy nhiên, áp lực chốt lời lan rộng khiến chỉ số giảm trở lại, kết phiên sáng tại 1,496 điểm, mất hơn 6 điểm. Thanh khoản phiên sáng đạt khoảng 18,800 tỷ đồng, giảm 19% so với phiên liền trước. Bước sang phiên chiều, áp lực bán tiếp tục dâng cao, đặc biệt trong khoảng 13h45–14h45 khi chỉ số có lúc mất hơn 14 điểm. Các nhóm cổ phiếu chứng khoán và ngân hàng bị bán mạnh. Tuy nhiên, nhờ dòng tiền bắt đáy trở lại vào cuối phiên, chỉ số hồi phục lên 1,495.21 điểm khi đóng cửa. Thanh khoản giảm hơn 10% so với phiên trước song vẫn duy trì ở mức cao. Mặc dù lực bán có phần chiếm ưu thế trong phiên chiều, nhưng việc chỉ số phục hồi từ vùng đáy 1,479 điểm lên lại vùng 1,495 điểm cho thấy dòng tiền bắt đáy vẫn đang hoạt động có chọn lọc. Dù ghi nhận những tín hiệu tích cực từ chính sách nới room tín dụng của NHNN và dữ liệu kinh tế tháng 7, thị trường vẫn vận động linh xình, cho thấy tâm lý thận trọng đang chiếm ưu thế.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 01/08 ghi nhận 9/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Truyền thông (+4.83%) và Hàng Cá nhân & Gia dụng (+3.28%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Truyền thông đến từ cổ phiếu BSR YEG tăng trần. PNJ tăng trần, VGT (+1.60%) là những cổ phiếu tăng mạnh nhất của nhóm Hàng Cá nhân & Gia dụng. Nhóm Hàng & Dịch vụ Công nghiệp giảm mạnh nhất (-2.03%), điểm số bị kéo lùi bởi các mã GEX (-6.37%), GEE(-3.94%). Nhóm Du lịch & giải trí (-1.16%) cũng có một phiên giao dịch tiêu cực chủ yếu do cổ phiếu VJC giảm (-1.82%). Về mặt điểm số các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng bao gồm FPT, PNJ và HDB. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm bao gồm CTG, VIC và BID. Khối ngoại tiếp tục bán ròng mạnh tay 2,477 tỷ đồng trên toàn thị trường, trong đó 1,801 tỷ đồng đến từ nhóm VN30. Những mã khối ngoại mua ròng là SHB, NVL, MSB, trong khi bán ròng SSI, CTG, FPT.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên giảm 0.49% với thanh khoản duy trì ở mức cao**, kết phiên tạo cây nến có bóng dưới ngắn, phản ánh trạng thái giằng co của thị trường. Trong các phiên tới, xu hướng sẽ phụ thuộc vào khả năng giữ nhịp của dòng tiền và phản ứng của nhóm cổ phiếu trụ. Nếu dòng tiền tiếp tục phân hóa mạnh, thị trường có thể vận động đi ngang tích lũy dưới vùng 1,500 điểm, với những nhịp rung lắc trong phiên. Việc khối ngoại liên tục bán ròng lớn cũng là yếu tố rủi ro cần theo dõi chặt chẽ.
- HNX-Index:** Chỉ số HNX-Index kết phiên giảm 0.53%, tuy nhiên hiện chỉ số vẫn đang nằm trong vùng quá mua, với đường RSI bị bẻ gấp cho thấy xung lực tăng yếu đi và chỉ số có thể bước vào giai đoạn tích lũy. Vùng hỗ trợ gần nhất nằm quanh mốc 245–248 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư có thể cân nhắc giải ngân danh mục ở vùng hỗ trợ, và hạ tỷ trọng khi cổ phiếu tiệm cận vùng kháng cự cao.

PMI THÁNG 7 CẢI THIỆN TÍCH CỰC

- 1/8
 - Mỹ - Hết thời hạn tạm hoãn thuế
 - Châu Âu – Chỉ số CPI tháng 7
 - Mỹ - Tỷ lệ thất nghiệp tháng 7
 - Mỹ - Chỉ số PMI Sản xuất tháng 7
- 5/8
 - Mỹ - Chỉ số PMI Dịch vụ tháng 7
- 6/8
 - Việt Nam – Chỉ số CPI tháng 7
 - Việt Nam – Tăng trưởng GDP tháng 7
- 12/8
 - Mỹ - Chỉ số CPI tháng 7
- 14/8
 - Mỹ - Chỉ Số Giá Sản Xuất PPI tháng 7
 - Nhật Bản – GDP tháng 7
- 15/8
 - Trung Quốc – Tăng trưởng GDP tháng 7
 - Mỹ - Doanh số bán lẻ lõi tháng 7
- 21/8
 - Mỹ - Biên bản Cuộc họp FOMC 29-30/7
 - Việt Nam – Đáo hạn hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tháng 8/2025 (4111F8000)

Thông tin vĩ mô

Chỉ số PCE lõi tháng 6/2025 tăng 0.3% so với tháng trước và 2.8% so với cùng kỳ, cao hơn dự báo. PCE tổng thể cũng tăng 0.3% theo tháng và 2.6% theo năm, đều vượt kỳ vọng. Dữ liệu được công bố sau quyết định Fed giữ nguyên lãi suất, trong bối cảnh Chủ tịch Powell cho rằng vẫn cần thời gian để đánh giá tác động của thuế quan. Trong khi đó, chi tiêu cá nhân thực tế tăng nhẹ 0.3%, nhưng thấp hơn dự báo.

Bộ Tài chính đang xây dựng lộ trình điều chỉnh thuế thu nhập cá nhân (TNCN) trong 5 năm tới, hướng đến sự công bằng, minh bạch và phù hợp thực tiễn. Đối với thu nhập từ chứng khoán, Bộ đang nghiên cứu cho phép cá nhân lựa chọn quyết toán cuối năm để phản ánh đúng thu nhập và đảm bảo công bằng hơn. Về thuế bất động sản, cổ tức và thu nhập từ nền tảng số, các phương án điều chỉnh cũng đang được xem xét kỹ lưỡng. Ngoài ra, Bộ Tài chính đề xuất tăng mức giảm trừ gia cảnh trong năm nay do CPI đã gần chạm ngưỡng điều chỉnh. Toàn bộ chính sách mới sẽ được lấy ý kiến rộng rãi, đảm bảo hài hòa giữa mục tiêu thu ngân sách và hỗ trợ người dân, doanh nghiệp.

Chỉ số PMI ngành sản xuất Việt Nam tháng 7/2025 tăng vọt lên 52.4 điểm – mức cao nhất gần một năm, cho thấy sự phục hồi rõ nét sau 4 tháng suy giảm. Đơn hàng mới quay lại đà tăng, kéo theo sản lượng và hoạt động mua hàng đều cải thiện mạnh. Tuy nhiên, ngành vẫn đối mặt với thách thức về khan hiếm nguyên liệu và chi phí đầu vào tăng cao. Tâm lý doanh nghiệp có phần giảm nhiệt do lo ngại rủi ro từ chuỗi cung ứng và căng thẳng thương mại toàn cầu.

Sáng 1/8, tỷ giá USD/VND tại ngân hàng thương mại giữ ổn định, trong khi tỷ giá trung tâm tăng lên mức 25.249 VND/USD. Trên thị trường tự do, USD tăng 23 đồng so với ngày trước. Đồng USD quốc tế tăng mạnh, với chỉ số DXY vượt mốc 100 điểm – mức tăng hàng tháng đầu tiên trong năm 2025. USD tăng so với yên Nhật và franc Thụy Sĩ, trong khi euro chịu áp lực giảm do lo ngại về kinh tế châu Âu. Tỷ giá NDT/VND tại các ngân hàng có xu hướng giảm nhẹ.

Thông tin thị trường

MWG ghi nhận doanh thu và lợi nhuận quý 2/2025 cao kỷ lục với hơn 37.6 ngàn tỷ đồng doanh thu và 1.65 ngàn tỷ đồng lợi nhuận, tăng lần lượt 10% và 41% so với cùng kỳ. Các chuỗi Thế Giới Di Động và Điện Máy Xanh tăng trưởng tốt dù số cửa hàng giảm, trong khi Bách Hóa Xanh bắt đầu có lãi nhưng đà tăng chậm lại. Thu nhập tài chính tăng mạnh, đóng góp đáng kể vào lợi nhuận. Dù kết quả kinh doanh tích cực, cổ phiếu MWG đang điều chỉnh nhưng đã kín room ngoại sau 2 năm, cho thấy sự quan tâm trở lại của khối ngoại.

Quý 2/2025, HAGL ghi nhận doanh thu thuần hơn 2.300 tỷ đồng và lãi ròng 483 tỷ đồng, tăng lần lượt 53% và 86% so với cùng kỳ nhờ mảng chuỗi tăng trưởng mạnh. Sau 6 tháng đầu năm, HAG đạt 824 tỷ đồng lợi nhuận, hoàn thành 78% kế hoạch năm và chính thức thoát lỗ lũy kế với gần 400 tỷ đồng lợi nhuận chưa phân phối. Tổng tài sản tăng 17%, nợ ngắn hạn tăng 23% nhưng các hệ số thanh toán vẫn đảm bảo an toàn.

THÔNG TIN TÍCH CỰC, THỊ TRƯỜNG TIÊU CỰC

Danh mục báo cáo

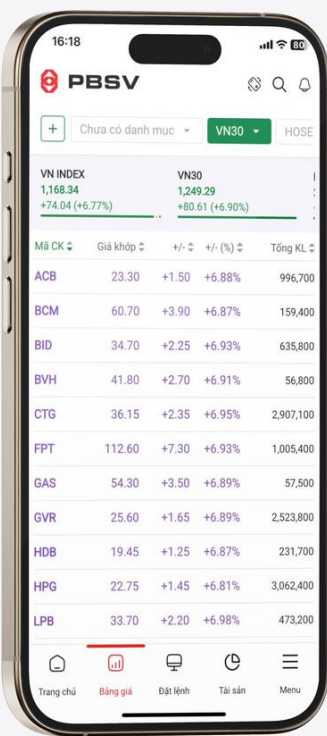
Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

Phân tích cổ phiếu: Đánh giá chi tiết về doanh nghiệp, triển vọng tăng trưởng và tiềm năng đầu tư.

Góc nhìn kỹ thuật: Phân tích biểu đồ giá, chỉ báo kỹ thuật và tín hiệu mua – bán.

Danh mục khuyến nghị: Tổng hợp các mã cổ phiếu được đề xuất đầu tư theo từng giai đoạn và chiến lược.

Cập nhật thị trường: Thông tin vĩ mô, chính sách, ngành và yếu tố ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư.



Thông tin liên hệ

Công ty Chứng khoán PBSV
research@pbsv.com.vn
<https://pbsv.com.vn/trung-tam-phan-tich>

Phạm Việt Duy
Trưởng phòng Phân tích

Đào Thị Hải Anh
Chuyên viên phân tích

Thông báo miễn trừ trách nhiệm

Tài liệu này được biên soạn phục vụ mục đích cung cấp thông tin, tuân thủ theo quy định pháp luật hiện hành. Nội dung được tổng hợp từ các nguồn được cho là đáng tin cậy tại thời điểm phát hành, tuy nhiên PBSV không đảm bảo tính chính xác, đầy đủ hoặc phù hợp của thông tin.

Các quan điểm thể hiện là nhận định cá nhân của chuyên viên phân tích và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Tài liệu không cấu thành lời mời, khuyến nghị hay chào mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Người đọc cần tự đánh giá độc lập, cân nhắc mục tiêu đầu tư và tham khảo chuyên gia trước khi đưa ra quyết định.

PBSV và các bên liên quan có thể có lợi ích tài chính liên quan đến các công ty được đề cập. Chuyên viên phân tích cũng có thể nhận thù lao trong quá trình làm việc, có thể phát sinh xung đột lợi ích.