

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

HƯNG PHẤN TỘT ĐỈNH –
CẢNH TỈNH CUỐI PHIÊN

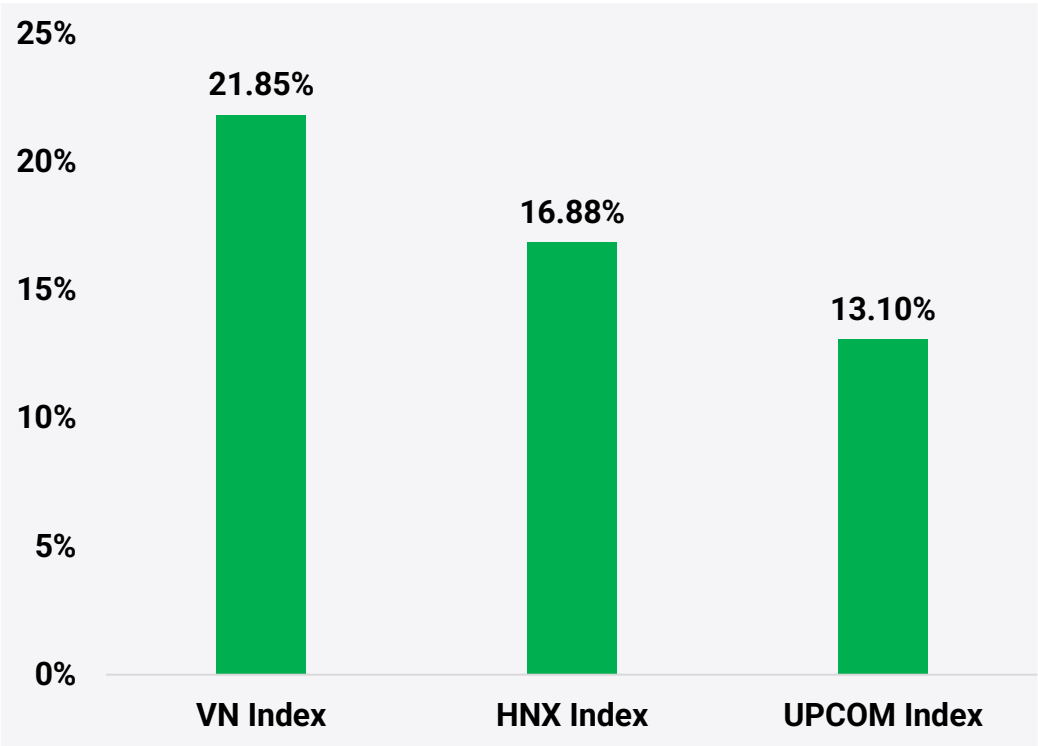
Ngày 05 tháng 08 năm 2025

HƯNG PHẤN TỐT ĐỈNH – CẢNH TÌNH CUỐI PHIÊN

Nhận định thị trường

VN-INDEX 2,804.8 triệu cổ phiếu	1,547.15 (+1.24%) 78,122.2 tỷ VNĐ (+83.29%)
HNX-INDEX 259.24 triệu cổ phiếu	266.12 (-0.83%) 5,708.4 tỷ VNĐ (+75.00%)
UPCOM-INDEX 157.93 triệu cổ phiếu	107.5 (+0.32%) 1,926.23 tỷ VNĐ (+77.98%)
VN30F1M 423.91 triệu HD	1,689.6 (+2.18%)

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



- Diễn biến giao dịch:** Thị trường chứng khoán ngày 5/8 ghi nhận một phiên giao dịch lịch sử với nhiều diễn biến kịch tính và bất ngờ. Ngay từ lúc mở phiên, thị trường đã bật tăng hứng khởi gần 19 điểm. Lực cầu mạnh xuất hiện ở nhóm ngân hàng, bất động sản và thép – ba trụ cột chính dẫn dắt thị trường, sau đó lan tỏa khắp các nhóm ngành, trong đó nhóm công nghệ – viễn thông tuy điều chỉnh nhẹ nhưng vẫn giữ sắc xanh. Đến phiên chiều, thị trường tiếp tục thăng hoa, VN-Index có lúc tăng hơn 55 điểm, đạt đỉnh 1,584.98 điểm lúc 14h với thanh khoản duy trì ở mức cao. Tuy nhiên, chỉ trong 30 phút từ 14h đến 14h30, thị trường bất ngờ đảo chiều mạnh, VN-Index mất toàn bộ thành quả tăng trong ngày, và chuyển sắc đỏ. Hàng loạt cổ phiếu lớn từ mức trần bị bán tháo mạnh, nhiều cổ phiếu rơi thẳng về giá sàn. Thanh khoản tăng đột biến trong phiên hôm nay, với tổng giá trị giao dịch đạt hơn 82.563 tỷ đồng trên cả ba sàn – mức cao nhất lịch sử, vượt qua đỉnh cũ ngày 29/7. Kết phiên, VN-Index vẫn tăng 18.96 điểm, song phần lớn mức tăng đến từ nhóm cổ phiếu trụ trong những phút cuối. Cổ phiếu Blue-chip tăng 2.25%, trong khi nhóm Midcap giảm 0.27%, Smallcap giảm 1%. Hiện tượng đảo chiều bất ngờ trong phiên chiều phản ánh một thị trường đang ở trạng thái mong manh và tâm lý nhà đầu tư nhạy cảm.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 05/08 ghi nhận 8/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Tài nguyên Cơ bản (+3.56%) và Bất động sản (+2.99%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Tài Nguyên Cơ bản đến từ cổ phiếu HPG (+4.35%), NKG (+1.90%). VIC (+5.67%), VHM (+4.12%), KBC (+2.85%) là những cổ phiếu tăng mạnh nhất của nhóm Bất động sản. Nhóm Ngân hàng (+1.68%) cũng vận động tích cực (+3.55%) do cổ phiếu MBB tăng trần, TPB (+5.07%), TCB (+4.67%). Nhóm Xây dựng & Vật liệu giảm mạnh nhất (-1.95%), điểm số bị kéo lùi bởi các mã PC1 giảm sàn, VGC (-5.03%), VCG (-3.76%). Nhóm Ô tô và phụ tùng theo sau giảm (-1.16%), đà giảm đến từ các cổ phiếu HAX giảm sàn, HHS (-1.68%). Về mặt điểm số các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng bao gồm VIC, VHM và MBB. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm bao gồm BCM, SSB và VPL. Khối bán quay trở lại mua ròng nhẹ 678.7 tỷ trên HOSE. Những mã khối ngoại mua ròng là HPG, MSN, BID trong khi bán ròng VIC, SHB, VPB.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên tăng 1.24% với thanh khoản kỷ lục**, phản ánh lực cầu lớn đổ vào thị trường nhưng cũng đồng thời cho thấy áp lực chốt lời mạnh mẽ. Mặc dù chỉ số chung đang tiệm cận vùng kháng cự mạnh và có dấu hiệu sideway, một số cổ phiếu vẫn đang thiết lập đỉnh mới cho thấy thị trường vẫn đang vận động tích cực theo nhóm ngân hàng. Nhóm ngân hàng đang trong giai đoạn tăng với thanh khoản cao và dự kiến sẽ vẫn duy trì vai trò thu hút dòng tiền thời gian tới.
- HNX-Index:** Chỉ số HNX-Index kết phiên giảm 0.83%, với khối lượng giao dịch duy trì ở mức cao. Dải Bollinger Bands cho thấy HNX-Index đã vượt biên trên nhiều phiên và phiên hôm nay là nền điều chỉnh quay về gần dải trên cho thấy áp lực chốt lời kỹ thuật đang dần xuất hiện. Vùng hỗ trợ gần nhất nằm quanh mốc 245–248 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư hạn chế mua mới vào thời điểm này, chú ý giữ tỷ trọng vừa phải và kiên nhẫn lựa chọn điểm chốt lời hợp lý.

CPI 7 THÁNG ƯỚC TĂNG 3.2%

Thông tin vĩ mô

Chủ tịch Fed chi nhánh San Francisco, Mary Daly, cho biết thời điểm cắt giảm lãi suất đang đến gần do thị trường lao động Mỹ suy yếu và thuế quan chưa gây ra lạm phát dai dẳng. Bà nghiêng về việc coi mỗi cuộc họp tới là cơ hội điều chỉnh chính sách, dù chưa chắc việc cắt giảm sẽ diễn ra trong tháng 9. Fed có thể điều chỉnh ít hơn hoặc nhiều hơn hai lần tùy theo diễn biến lạm phát và thị trường lao động. Bà nhấn mạnh chính sách hiện tại ngày càng trở nên không phù hợp nếu dữ liệu yếu tiếp diễn.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) 7 tháng đầu năm 2025 của Việt Nam ước tăng 3.2–3.3%, vẫn trong giới hạn mục tiêu 4.5–5% do Quốc hội và Chính phủ đề ra. Bộ Tài chính dự báo CPI cả năm có thể tăng 3.7–4.0%, với các yếu tố gây áp lực như giá nguyên vật liệu, khí hậu khắc nghiệt, trong khi vẫn có yếu tố giảm áp lực như nguồn cung dồi dào và chính sách hỗ trợ. Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc nhấn mạnh yêu cầu tăng cường điều hành giá hợp lý, giám sát chặt giá cả hàng hóa thiết yếu và giữ CPI ở mức hợp lý để thúc đẩy tăng trưởng bền vững. Các bộ ngành được yêu cầu chủ động xây dựng kịch bản điều hành giá 2026 và phối hợp điều tiết cung cầu, ổn định thị trường.

Thông tin thị trường

MB chốt ngày đăng ký cuối cùng nhận cổ tức năm 2024 vào 14/08, với ngày giao dịch không hưởng quyền là 13/08. Ngân hàng sẽ phát hành hơn 1.95 tỷ cổ phiếu để trả cổ tức tỷ lệ 32%, đồng thời chi trả 3% cổ tức bằng tiền mặt từ 21/08. Sau đợt phát hành, vốn điều lệ của MB dự kiến tăng từ hơn 61,023 tỷ đồng lên 80,550 tỷ đồng.

TCBS công bố giá chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO) là 46,800 đồng/cp, tương ứng mức định giá hơn 4.1 tỷ USD. Công ty dự kiến chào bán 231.15 triệu cổ phiếu, thu về gần 10,818 tỷ đồng để đầu tư vào hoạt động tự doanh và môi giới. Đợt IPO được kỳ vọng tạo cú hích lớn cho thị trường chứng khoán sau nhiều năm khan hiếm thương vụ lớn. TCBS cũng đang làm việc với nhà đầu tư chiến lược trong giai đoạn pre-IPO, với thời điểm IPO phụ thuộc vào điều kiện thị trường và triển vọng nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam.

Masan MEATLife ghi nhận doanh thu mảng thịt chế biến tăng 22.6% trong quý 2/2025, chiếm 34% tổng doanh thu, nhờ chiến lược tập trung vào sản phẩm giá trị cao và hệ sinh thái bán lẻ nội bộ. Biến động nguồn cung thịt tươi và xu hướng tiêu dùng ưu tiên an toàn thực phẩm đang thúc đẩy nhu cầu với thịt thương hiệu, kiểm soát chất lượng. MML tận dụng mạng lưới WinCommerce với hơn 4,100 cửa hàng để phân phối hiệu quả, hướng đến nhóm khách hàng trung lưu và hộ gia đình trẻ. Dù lợi nhuận quý có đóng góp từ khoản thu nhập bất thường, triển vọng tăng trưởng vẫn tích cực nhờ định hướng cao cấp hóa sản phẩm và sự tin tưởng của người tiêu dùng.

CTCP Dịch vụ Bất động sản Đất Xanh (DXS) ghi nhận lợi nhuận ròng quý 2/2025 gần 218 tỷ đồng, gấp 5.7 lần cùng kỳ nhờ doanh thu tăng mạnh và khoản thu nhập bất thường từ phạt hợp đồng. Lũy kế 6 tháng đầu năm, DXS lãi gần 258 tỷ đồng, hoàn thành gần 63% kế hoạch năm. Doanh thu từ dịch vụ và chuyển nhượng bất động sản đều tăng mạnh, trong khi chi phí lãi vay được tiết giảm. Tổng tài sản tăng lên gần 15.7 ngàn tỷ đồng, với hàng tồn kho và khoản phải thu lớn, phản ánh sự mở rộng hoạt động tại các dự án chủ chốt như Regal Legend và La Maison.

- 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)

HƯNG PHẤN TỘT ĐỈNH – CẢNH TÌNH CUỐI PHIÊN

Danh mục báo cáo

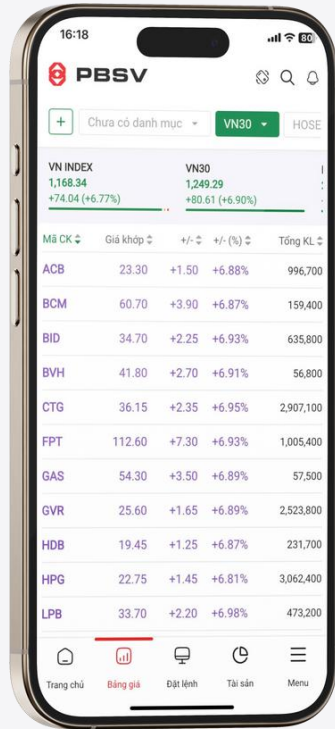
Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

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.



App
Store



Google
Play

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.