

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

XU HƯỚNG TĂNG TIẾP TỤC KHÔNG NGHỈ

Ngày 06 tháng 08 năm 2025

XU HƯỚNG TĂNG TIẾP TỤC KHÔNG NGHỈ

Nhận định thị trường

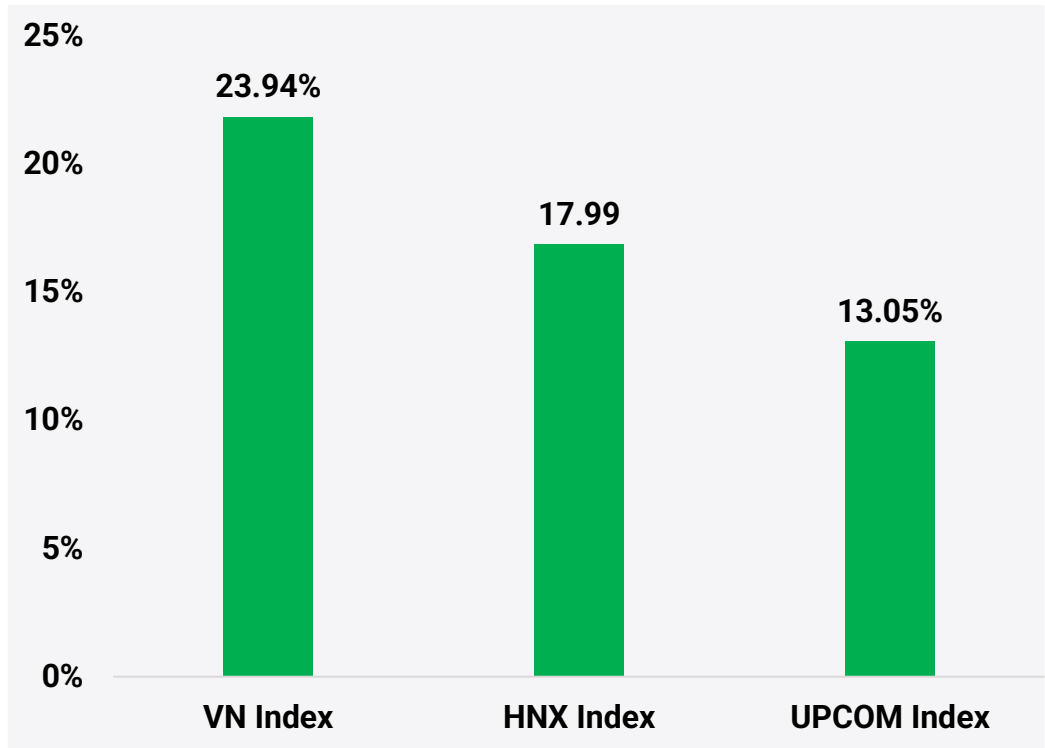
- Diễn biến giao dịch:** Chiều 6/8, thị trường có diễn biến giằng co và “đánh võng” nhiều hơn so với buổi sáng, nhưng cuối cùng VN-Index vẫn kết phiên với mức tăng mạnh 1,72%, đạt 1.573,71 điểm – chính thức xác lập đỉnh lịch sử mới. Dù biên độ tăng không vượt được mốc điểm cao nhất của phiên hôm qua. Tuy nhiên việc đóng cửa ở vùng cao vẫn là tín hiệu tích cực, cho thấy lực cầu duy trì ổn định sau biến động mạnh trước đó. Sự dẫn dắt của nhóm ngân hàng – đặc biệt là TCB, VCB và STB – đóng vai trò quan trọng giúp chỉ số vượt đỉnh, trong đó STB, TCB, ACB, VPB ...VN30-Index thậm chí tăng mạnh hơn VN-Index với +1,95%, nhờ lực kéo từ nhóm ngân hàng và các blue-chip như MWG, HPG, GAS, DGC. Độ rộng thị trường cải thiện rõ rệt trong phiên chiều với 247 mã tăng và chỉ 78 mã giảm trên HoSE, trong đó có tới 156 mã tăng trên 1%. Dù dòng tiền không mạnh lên rõ rệt – thanh khoản HoSE phiên chiều chỉ nhỉnh hơn 1% so với buổi sáng thậm chí VN30 giảm 10% về thanh khoản. Áp lực bán không tăng, cho thấy thị trường vẫn giữ được thế cân bằng. Tâm lý nhà đầu tư tương đối ổn định, thể hiện qua việc chỉ số vẫn duy trì đà tăng dù thiếu động lực bút phá về thanh khoản để củng cố kỳ vọng tích cực trong ngắn hạn.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 06/08 ghi nhận 16/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Dầu khí (+4.2%) và Viễn thông (+4.1%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Dầu khí đến từ cổ phiếu BSR (+6.9%), OIL (+3.3%). PLX (+2.3%), PVD (+2.6%), PVS (+3.3%). Nhóm Viễn thông vận động tích cực do cổ phiếu VGI tăng 5.2% và MFS tăng 5.4%. Các cổ phiếu VGI và BSR tăng trưởng mạnh do kết quả kinh doanh quý 2 được công bố tăng trưởng cao khiến kỳ vọng thị trường về những cổ phiếu này cải thiện tích cực. Nhóm Công nghệ giảm mạnh nhất (-0.67%), bị kéo lùi bởi các mã FPT (-0.9%), VNZ (-1%). Về mặt điểm số các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng bao gồm TCB, VCB và VHM. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm bao gồm VRE, FPT và HVN. Khối ngoại tiếp tục mua ròng nhẹ 527 tỷ trong phiên. Những mã khối ngoại mua ròng là STB, SHS, MWG trong khi bán ròng FPT, KDH, VCI.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên tăng 1.72% với thanh khoản duy trì mức cao nhưng thấp hơn trung bình 20 phiên**, phản ánh thị trường đi lên trong nghi ngờ. Mặc dù có xuất hiện áp lực bán trong phiên nhưng đa số cổ phiếu VN30 tăng trong hôm nay đều đóng cửa ở mức giá cao và cho tín hiệu bút phá xu hướng tích lũy ngắn hạn thành công. Dòng tiền đầu tư cổ phiếu đang vận động tích cực và tập trung vào những cổ phiếu vốn hóa lớn.
- HNX-Index:** Chỉ số HNX-Index kết phiên giảm 0.95%, với thanh khoản duy trì khiêm tốn cho thấy chỉ số có phần lưỡng lự chưa sớm bút phá. Dải Bollinger Bands tiếp tục mở rộng là tín hiệu của xu hướng biến động lớn. Vùng hỗ trợ gần nhất nằm quanh mốc 245–248 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư hạn chế mua bán chủ động và nắm giữ các cổ phiếu đang tạo lợi nhuận tốt để tránh chốt lời sớm hoặc giải ngân cổ phiếu ở vùng đỉnh.

VN-INDEX 1,352.1 triệu cổ phiếu	1,573.71 (+1.72%) 37,901.9 tỷ VNĐ (-49.2%)
HNX-INDEX 133.76 triệu cổ phiếu	268.66 (+0.95%) 2,852.2 tỷ VNĐ (-50.0%)
UPCOM-INDEX 75.23 triệu cổ phiếu	107.46 (-0.04%) 1,926.23 tỷ VNĐ (-45.2%)
VN30F1M 352.28 triệu HD	1,719.5 (+1.76%)

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



DXG DỰ KIẾN CHÀO BÁN RIÊNG LẺ GIÁ 18.600

Thông tin vĩ mô

UBND tỉnh Thanh Hóa vừa phê duyệt quy hoạch Khu công nghiệp Bắc Hoằng Hóa với diện tích gần 256ha, định hướng phát triển đa ngành công nghệ cao, dự kiến thu hút 14,400–23,400 lao động. KCN nằm gần tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc – Nam, chia làm hai khu A và B. Dự án ưu tiên các ngành như thiết bị y tế, điện tử, ô tô, hàng tiêu dùng, và công nghiệp phụ trợ, không thu hút ngành sử dụng nhiều lao động như may mặc, da giày. Trước đó, Sumitomo cũng triển khai KCN Thăng Long Thanh Hóa giai đoạn 1 với tổng vốn đầu tư gần 2,918 tỷ đồng.

Chính phủ ban hành Nghị quyết 226/NQ-CP với mục tiêu GDP 2025 tăng 8,3–8,5%, CPI dưới 4,5%, tổng đầu tư xã hội tăng 11–12%. Ngân hàng Nhà nước được giao tăng chỉ tiêu tín dụng, ổn định thị trường tiền tệ, giảm lãi suất và ưu tiên vốn cho các lĩnh vực sản xuất, đổi mới sáng tạo và kinh tế xanh. Bộ Tài chính phải tăng thu ngân sách ít nhất 25%, tiết kiệm thêm 10% chi thường xuyên để hỗ trợ an sinh và đầu tư phát triển. Các bộ, ngành, địa phương đẩy mạnh giải ngân đầu tư công, hoàn thành cao tốc Bắc – Nam, đường ven biển và chuẩn bị cho các dự án đường sắt lớn.

Thông tin thị trường

Quý 2/2025, An Gia (AGG) đạt doanh thu thuần gần 194 tỷ đồng, tăng 15% nhờ mảng tư vấn tăng mạnh, trong khi giá vốn giảm sâu giúp biên lợi nhuận gộp vọt lên 85%. Lãi ròng đạt gần 81 tỷ đồng, gấp 3.2 lần cùng kỳ nhờ cắt giảm chi phí hiệu quả. Tuy nhiên, lũy kế 6 tháng, doanh thu và lợi nhuận vẫn giảm mạnh, mới hoàn thành 48% kế hoạch doanh thu và 27% kế hoạch lợi nhuận năm. Tổng tài sản và nợ phải trả đều giảm, tồn kho tập trung chủ yếu ở dự án Westgate và Signal.

Trước diễn biến phức tạp của dịch ASF, BAF đã nhập khẩu gần 1,000 heo giống cụ kỵ từ Pháp cho khu vực Tây Nguyên, nhằm chuẩn bị nền tảng đạt mục tiêu 10 triệu heo thương phẩm vào năm 2030. Các giống heo mới có năng suất sinh sản và tăng trưởng vượt trội, phù hợp cho chăn nuôi công nghiệp quy mô lớn. Trại Minh Phú hiện đã đi vào hoạt động với 3,750 heo nái cụ kỵ, cùng dự án Thành Đạt Gia Lai quy mô lớn đang triển khai. Chiến lược đầu tư bài bản vào giống và công nghệ giúp BAF duy trì vị thế dẫn đầu và hướng đến xuất khẩu.

Quý 2/2025, BSR ghi nhận doanh thu thuần gần 36.8 ngàn tỷ đồng, tăng 51% nhờ giá dầu thô tăng và sản lượng tiêu thụ cao, giúp lãi gộp gấp đôi cùng kỳ. Tuy chi phí tăng và doanh thu tài chính giảm, lãi ròng vẫn đạt 846 tỷ đồng, tăng nhẹ 8%. Lũy kế 6 tháng, BSR đạt 68.7 ngàn tỷ đồng doanh thu và vượt 16% kế hoạch lợi nhuận năm. Tài chính vững mạnh với hơn 42 ngàn tỷ đồng tiền mặt và tiền gửi, nợ vay giảm 28%, đảm bảo khả năng thanh toán.

Đất Xanh (DXG) dự kiến chào bán riêng lẻ 93,5 triệu cổ phiếu giá 18.600 đồng/cp, thu về 1.739 tỷ đồng để rót vào dự án DatXanhHomes Parkview thông qua các công ty con. Cổ phiếu phát hành bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm và dự kiến chào bán trong quý III–IV/2025. Dù đang mở rộng đầu tư, DXG và công ty con Hà An hiện nằm trong danh sách nợ thuế với tổng nợ gần 316 tỷ đồng. Quý II/2025, DXG lãi sau thuế 277 tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ nhờ doanh thu tài chính tăng mạnh và tiết giảm chi phí. Sau 6 tháng, công ty mới hoàn thành 28% kế hoạch doanh thu nhưng đã đạt gần 97% mục tiêu lợi nhuận năm.

- 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)

XU HƯỚNG TĂNG TIẾP TỤC KHÔNG NGHỈ

Danh mục báo cáo

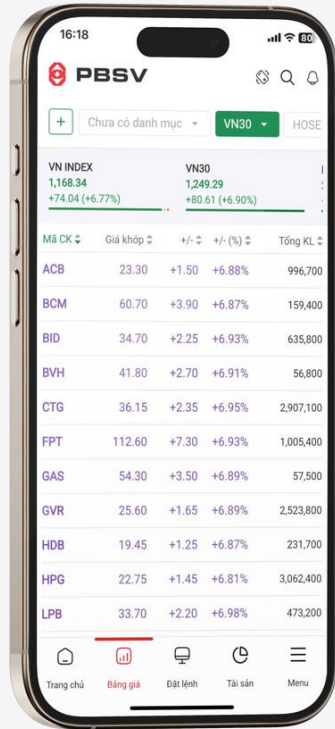
Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

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.