



CẬP NHẬT TIN VĨ MÔ ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Trước thời hạn áp dụng mức thuế quan tương hỗ mới, Tổng thống Donald Trump tiếp tục đe dọa có thể tăng mức thuế của Ấn Độ, hiện đang là 25%, lên mức 50% do nước này tiếp tục mua dầu mỏ của Nga. Mặc dù vậy, phía Ấn Độ cho đến nay đã liên tục từ chối ngừng mua dầu Nga, cho rằng điều này ảnh hưởng đến an ninh năng lượng của Mỹ. Bên cạnh đó Ấn Độ cũng cho biết việc Mỹ tiếp tục mua hàng hóa của Nga trong khi yêu cầu các nước khác ngừng là một sự bất công. Trong một diễn biến khác, Thụy Sĩ cho biết đã xây dựng xong một gói đề xuất mới cho Mỹ, nhằm làm giảm mức thuế quan tương hỗ hiện đang là 39% của nước này. Tại Việt Nam, ngân hàng UOB đánh giá tỷ giá có thể chịu áp lực tăng nhẹ lên 26,500 đồng trong tháng 8 và quý III, sau đó giảm về mức bền vững là 26,000 vào cuối năm nay. Bên cạnh đó, các ngân hàng Việt Nam được cho là đang tích cực tăng vốn để đảm bảo bộ đệm tài chính, sẵn sàng cho việc triển khai các tiêu chuẩn Basel III cũng như hoạt động theo cơ chế không còn quản lý theo room tín dụng tại Ngân hàng nhà nước.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ F88: F88 đặt mục tiêu đạt 888,800 đồng/cp vào ngày 8/8, tài sản ông Phùng Anh Tuấn tròn 888 tỷ đồng, mục tiêu 888 cửa hàng.
- ❖ VIC: Vingroup đầu tư siêu dự án bến cảng - logistics gần 374,000 tỷ đồng tại Hải Phòng.
- ❖ HSG: Hoa Sen của ông Lê Phước Vũ mạnh tay chi 900 tỷ gom đất đón sóng sân bay Long Thành.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,173.64	1.34%
NASDAQ Composite	21,053.58	1.95%
S&P 500	6,329.94	1.47%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,757.69	1.42%
Paris - Paris Delayed Price	7,632.01	1.14%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,128.30	0.66%
HANG SENG INDEX	24,733.45	0.92%
SSE Composite Index	3,583.31	0.66%
Osaka - Osaka Delayed Price	39,860.00	-2.30%
KOSPI Composite Index	3,147.75	0.91%
S&P BSE SENSEX	81,018.72	0.52%
FTSE Singapore Index	4,197.23	1.04%
FTSE Malaysia KLCI	1,526.98	-0.42%
PSEi INDEX	6,348.65	0.67%
SET Index	1,229.40	0.91%
ESTX 50 PR.EUR	5,242.95	1.50%
CBOE Volatility Index	17.52	-14.03%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,431.80	0.62%
Giá dầu Brent	68.76	-0.75%
Giá dầu WTI	66.28	-1.03%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 04/8/2025, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 2.21%, lên mức 1,528.19 điểm; HNX-Index tăng 1.29%, lên mức 268.34 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1375 triệu đơn vị, giảm 5.01% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 163 triệu đơn vị, giảm 14.34% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, VHM, TCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 11 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, PNJ, GEE, FPT là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là truyền thông (YEG +6.92%) và bất động sản (PNJ +6.99%; GIL +1.56%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là hàng cá nhân gia dụng (PNJ -4.21%; GIL -1.03%) và ô tô phụ tùng (HHS -3.76%; SVC -2.97%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 10,117 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là CTG (377 tỷ đồng), VPB (242 tỷ đồng) và FPT (230 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại mua ròng 72 tỷ đồng, tập trung tại SHS (141 tỷ đồng), MBS (3 tỷ đồng), DL1 (2 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

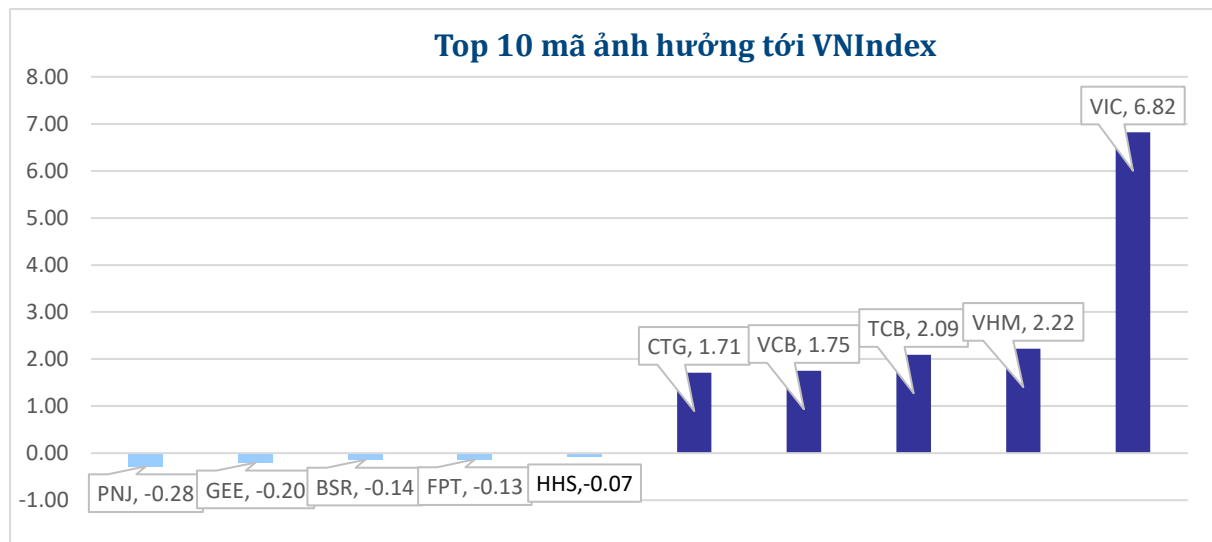
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,528.19	2.21%	32.98	1375.1	42,621.7	242	45	89
Vn30 - Index	1,653.22	2.42%	39.11	571.7	24,972.2	29	0	1
Vn100-Index	1,630.53	2.31%	36.86	1028.8	29,534.9	81	2	17
VNXAllshare	2,589.08	2.22%	56.33	1332.0	34,824.5	268	82	111
HNX - Index	268.34	1.29%	3.41	163.4	3,262.0	95	66	70
Upcom - Index	107.16	0.66%	0.70	88.3	1,082.3	173	83	93

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	42,621.66	9.09%	1,375.12	-5.01%
HNX	3,262.03	-15.34%	163.36	-14.34%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

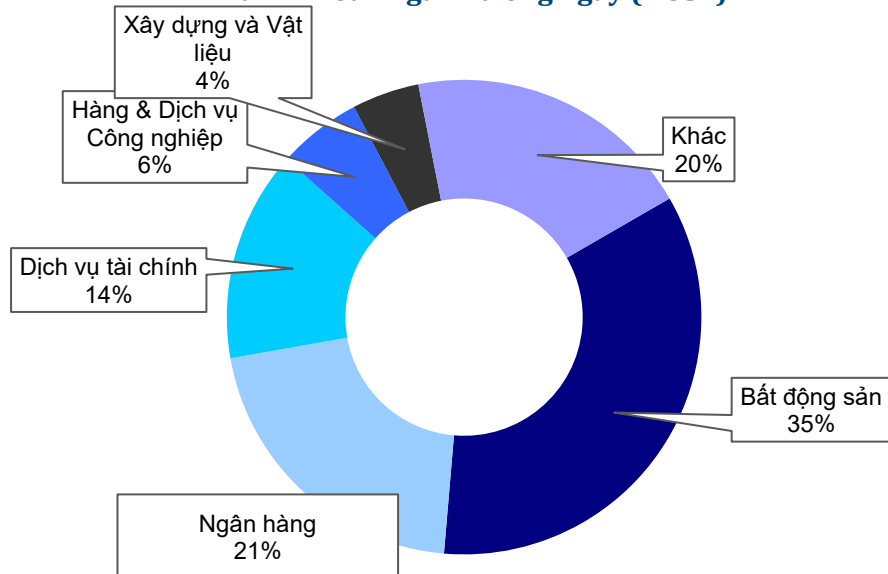


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	96.87	VIC	10,248.34	VDP	18139.67%	HBC	9.19%	PNJ	-4.21%
VIC	93.89	SSI	1,871.64	TNC	14842.74%	VNE	7.00%	HHS	-3.76%
TPB	58.26	SHB	1,761.22	L10	7000.00%	ANV	6.99%	TNC	-2.49%
NVL	57.27	VIX	1,204.18	FDC	3025.00%	QCG	6.98%	PAC	-1.86%
SSI	56.75	VND	1,097.08	VIC	2196.06%	VJC	6.97%	HAX	-1.78%

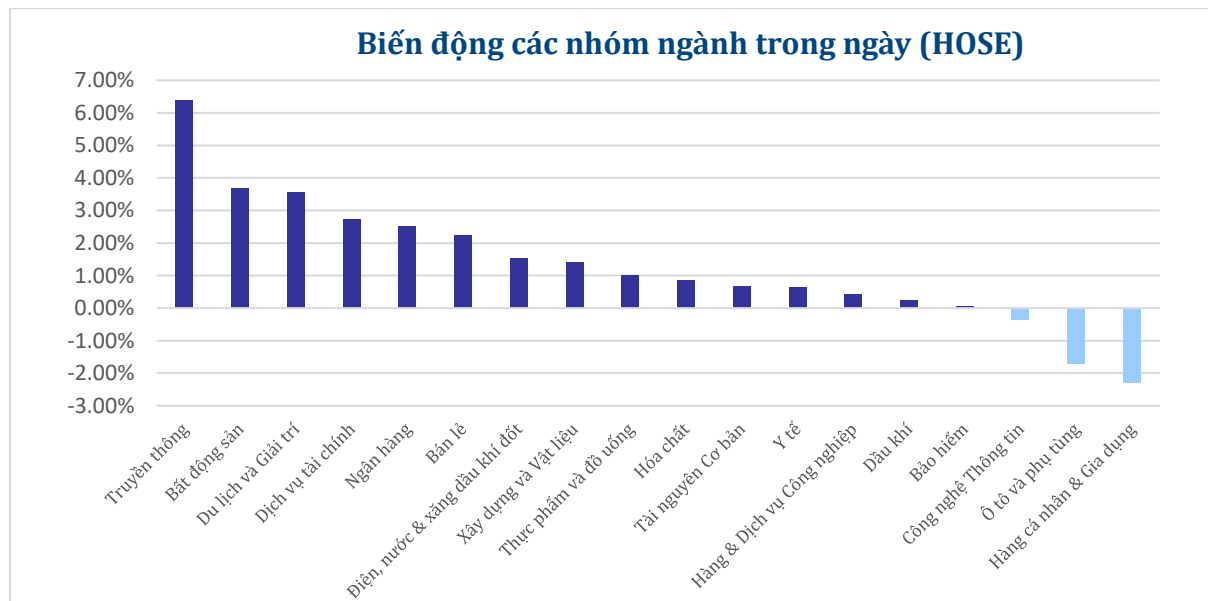


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



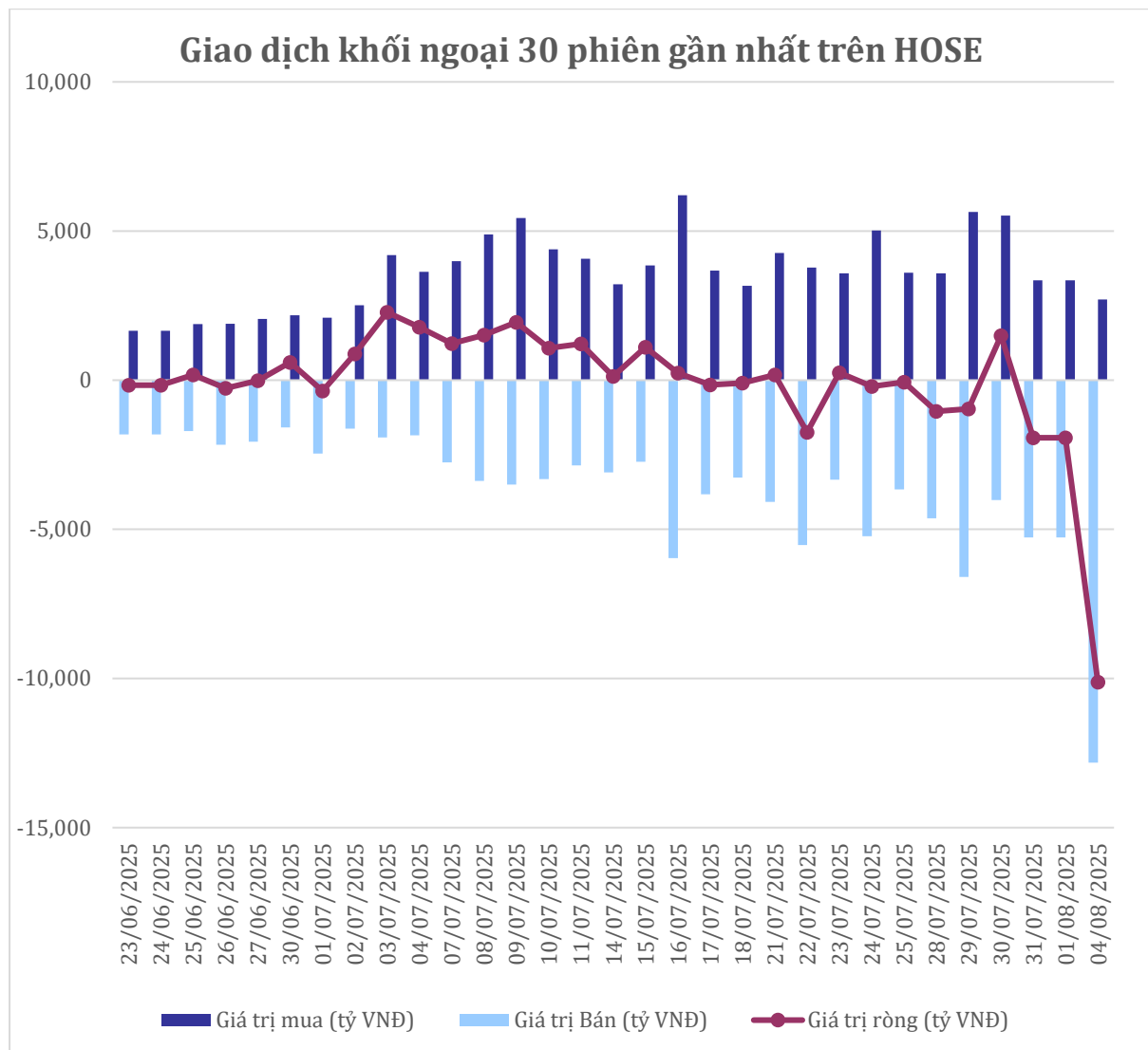
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
GEX	150.61	VIC	-9816.66
NVL	99.28	SSI	-394.39
VIX	87.08	VHM	-160.88
SHB	74.52	FPT	-109.38
VPB	70.99	HPG	-106.23





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia 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. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696