

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

Tuần 28/07 – 01/08

Diễn biến VNINDEX

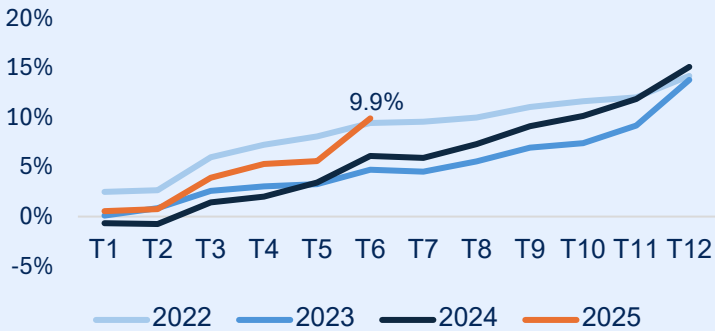
VN-Index tăng 2,4% và đóng cửa tại mức 1,531 điểm – mức cao kỷ lục mới. Đà tăng trải đều trong tuần với 4 phiên liên tiếp tăng điểm, phản ánh tâm lý nhà đầu tư tích cực và dòng tiền vẫn duy trì mạnh. Đáng chú ý, áp lực chốt lời tuy hiện diện nhưng không quá lớn, đặc biệt trong bối cảnh nhiều cổ phiếu đã tăng nóng trước đó.

Thanh khoản thị trường duy trì tích cực dù khối ngoại và tự doanh lần lượt bán ròng 1,798 và 474 tỷ đồng. Dòng tiền tập trung vào nhóm tài chính với HDB (+15.8%), VPB (+12.7%) và SSI (+6.9%) dẫn đầu mua ròng. Ngược lại, VJC bị bán mạnh dù tăng 30.7%. Nhóm ngành tăng mạnh nhất gồm Dịch vụ tài chính (+8,8%), Du lịch & Giải trí (+8.4%) và Truyền thông (+8.2%), trong khi Bất động sản là ngành duy nhất giảm điểm (-1.0%).

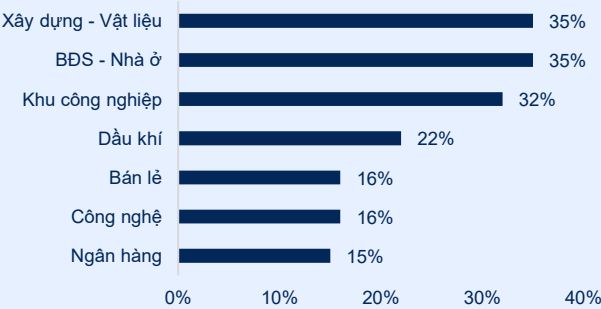
Nhận định: VN-Index nhiều khả năng tiếp tục hướng đến vùng 1,535–1,550 điểm nhờ xu hướng tăng ngắn hạn được củng cố, với hơn 90% cổ phiếu VN30 vận động trên MA20 và MA50 – phản ánh tín hiệu tích cực trên diện rộng. Tuy nhiên, vùng 1,500–1,510 điểm sẽ là hỗ trợ quan trọng nếu thị trường rung lắc, trong bối cảnh rủi ro điều chỉnh có thể xuất hiện khi áp lực chốt lời gia tăng hoặc dòng tiền suy yếu ở nhóm dẫn dắt.

Điểm tin

Tăng trưởng tín dụng 2025



Dự phóng tăng trưởng EPS 2025



- ✓ **Trump gây chú ý với chuyến thăm Fed:** Tổng thống Trump bất ngờ đến trụ sở Fed, tiếp tục gây sức ép lên Chủ tịch Powell nhưng cho biết chưa xem xét việc sa thải ông dù từng đề cập đầu tháng 7.
- ✓ **Niềm tin kinh doanh toàn cầu suy yếu:** Theo ACCA, tâm lý doanh nghiệp tại châu Á - Thái Bình Dương xấu đi do rủi ro thuế quan và đơn hàng mới giảm mạnh; số kế toán lo ngại khách hàng phá sản tăng đột biến trong quý.
- ✓ **ECB giữ nguyên lãi suất:** Ngân hàng Trung ương châu Âu quyết định không thay đổi lãi suất trong cuộc họp ngày 24/7 do bất ổn kinh tế và áp lực đàm phán thương mại với Mỹ trước hạn 1/8.
- ✓ **Phổ Wall phân hóa:** S&P 500 và Nasdaq tiếp tục lập đỉnh nhờ cổ phiếu công nghệ, trong khi Dow Jones giảm 0,7% do áp lực từ nhóm công nghiệp.
- ✓ **Chuyên gia cảnh báo việc dỡ bỏ trần tín dụng** nếu không đi kèm tiêu chí an toàn có thể ảnh hưởng đến xếp hạng tín nhiệm hệ thống ngân hàng Việt Nam.

Thống kê GDKN

GTGDr		(1,798)	
Top mua	Giá CP	1W %	ΔGT
HDB	28,250	15.8%	683
VPB	24,050	12.7%	660
SSI	34,000	6.9%	526
Top bán	Giá CP	1W %	ΔGT
VJC	121,900	30.7%	(1,714)
HPG	26,050	0.6%	(890)
FPT	110,700	1.0%	(501)

Thống kê GDTD

GTGDr		(474)	
Top mua	Giá CP	1W %	ΔGT
FUEKIV30	11,270	2.2%	98
TCB	35,200	-2.9%	90
VNM	63,200	-1.1%	58
Top bán	Giá CP	1W %	ΔGT
VPB	24,050	12.7%	-354
FRT	158,000	3.7%	-220
BSR	19,800	4.2%	-178

LƯU Ý VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Quý nhà đầu tư nên đọc kỹ các rủi ro mà chúng tôi có dự phòng và đề cập trong báo cáo cũng như nhận diện về rủi ro thị trường để có lựa chọn đầu tư hiệu quả. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này phản ánh đánh giá của FIDT tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi theo tình hình doanh nghiệp và thị trường từng thời kỳ mà không phải thông báo. Ngoài ra, FIDT và các nhân sự của FIDT có quyền thực hiện các giao dịch liên quan đến các cổ phiếu, cơ hội đầu tư liên quan đề cập tại báo cáo này mà không phải thông báo. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt của nhà đầu tư. Mọi quan điểm đầu tư tại tính năng này được đưa ra dựa trên nhận định, dự đoán thị trường với mục đích tối ưu hóa lợi nhuận và hạn chế rủi ro cho nhà đầu tư. Tuy nhiên, nhà đầu tư nhận thức được rằng kết quả đầu tư sẽ phụ thuộc vào nhiều yếu tố và do đó chúng tôi không cam kết bất kỳ mức độ lợi nhuận nào đối với việc đầu tư của nhà đầu tư. Nhà đầu tư là người quyết định đầu tư, do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu trách nhiệm về kết quả đầu tư của mình. Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi FIDT. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của FIDT. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn quý khách hàng!



BÙI VĂN HUY

Giám đốc khối Nghiên cứu & Đầu tư

E huy.bui@fidt.vn

Nguyễn Viết Nhật

Chuyên viên phân tích

E nhat.nguyen@fidt.vn

Nguyễn Kim Dũng

Chuyên viên phân tích

E dung.nguyen@fidt.vn

ĐOÀN MINH TUẤN

Trưởng phòng Nghiên cứu & Đầu tư

E tuan.doan@fidt.vn

Hà Kim Thành

Chuyên viên phân tích

E thanh.kim@fidt.vn

Trần Vũ Bảo

Chuyên viên phân tích

E bao.tran@fidt.vn

 www.fidt.vn

 1900 988 908

Trụ sở TP.HCM

Tầng 10, Hà Phan Building,
17 – 19 Tôn Thất Tùng, Q.1, TP.HCM

FIDT Hà Nội

Tầng 26, Tòa nhà Mipec Tower,
229 Tây Sơn, Đống Đa, Hà Nội

FIDT Nha Trang

56 Bùi Thiệu Ngộ (B4), KĐT VCN Phước Hải,
TP. Nha Trang