



STOCK			COMMODITY			VIETNAM		
Dow Jones	44,632.99	-0.46%	WTI oil	69.13	3.32%	VN-Index	1,493.41	-4.11%
S&P 500	6,370.87	-0.30%	Brent	71.74	3.18%	VN30	1,621.29	-4.38%
Nikkei 225	40,674.55	-0.79%	Gold	3,327.12	0.40%	HNX	255.36	-3.20%
Shang Hai	3,609.71	0.33%	Dollar index	98.898	0.24%	Upcom	106.07	-0.81%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG

Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index giảm 43,08 điểm, xuống 1.514,34 điểm. HNX-Index giảm 8,43 điểm, xuống 255,36 điểm. UPCoM-Index giảm 1,94 điểm, xuống 105 điểm.

Về mức độ ảnh hưởng; ở nhóm cổ phiếu ngân hàng, hàng loạt mã giảm sâu như: HDB -6,85%, EIB -6,98%, OCB -6,88%, TPB -6,99%, SHB -6,52%, MBB -6,61%, TCB -4,78%, MSB -6,12%, BID -5,08%, CTG -3,95%, ACB -4,61%, VCB -2,87%, STB -2,24%, ... Tương tự, nhóm cổ phiếu chứng khoán cũng "chìm" trong sắc đỏ, như: VND -6,86%, VCI -6,9%, HCM -7%, FTS -6,92%, CTS -6,94%, BSI -6,98%, VDS -6,74%, ORS -6,81%, Nhóm cổ phiếu bất động sản cũng bị bán tháo, với: DIG -6,87%, DXG -6,92%, PDR -6,98%, NVL -6,86%, HDC -6,91%, NLG -6,91%, TCH -6,82%, KDH -6,14%, ...

Ngoài ra, loạt cổ phiếu vốn hóa lớn trên thị trường nằm sàn và cận sàn, như: GEX -6,99%, MSN -6,96%, DBC -6,95%, VJC -6,85%, VCG -6,45%, MWG -5,13%, FPT -4,76%, PLX -3,57%, SAB -3,96%, ... Ngược dòng thị trường, một số ít cổ phiếu vốn hóa lớn và vừa giữ được sắc xanh, như: VGC +1,79%, BSR +0,51%, DCM +0,56%, SCR +3,72%, NAF +2,27%, NBB +3,39%, ... Đặc biệt, nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ xuất hiện 4 cây "nến tím" là ADS +6,98%, PET +6,99%, C47 +6,87% và DLG +6,75%.

Về giao dịch của khối ngoại, khối này bán hơn 882 tỷ đồng trên sàn HOSE. Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng gần 264 tỷ đồng.

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI PHIÊN VỪA QUA

HOSE			
Mua ròng		Bán ròng	
Mã	Giá trị	Mã	Giá trị
SSI	403	HPG	457
VPB	225	FPT	222
VCG	160	MSN	125
HDB	105	VHC	113
VJC	95	VCB	96

Đơn vị: Tỷ VND

HNX			
Mua ròng		Bán ròng	
Mã	Giá trị	Mã	Giá trị
MBS	5.7	CEO	34.4
PVS	4.4	SHS	12.9
VTZ	4.3	VGS	8.4
TIG	2.7	LAS	4.4
TNG	2.1	IDC	3.4

Đơn vị: Tỷ VND

GIAO DỊCH TỰ DOANH PHIÊN VỪA QUA

Dữ liệu ngày 29/07/2025

GT mua ròng (Khớp lệnh)	1628.60 tỷ
GT mua ròng (Thỏa thuận)	-474.60 tỷ
Tổng GT mua ròng	1153.99 tỷ

* Dữ liệu tự doanh được tổng hợp hàng ngày sau phiên giao dịch

Giá trị tự doanh mua ròng 10 phiên



PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

Chỉ số VNINDEX - 1D O 1562.60 H 1564.92 L 1493.41 C 1493.41 -64.01 (-4.11%)



Hình 1: Đồ thị chỉ số VNIndex theo khung Daily

VN-Index ghi nhận phiên giảm mạnh hơn 64 điểm, bán xuống từ vùng 1,565 và phá vỡ mốc 1,500, đóng cửa tại 1,493.41 điểm, phủ định lại phiên vượt vùng đỉnh lịch sử trước đó. Thanh khoản tăng mạnh mẽ, duy trì trên mức trung bình 20 phiên. Đánh giá chỉ số đã vượt lên khu vực cho là đỉnh cũ quanh 1,537 điểm đã sẽ sớm kiểm định lại vùng đỉnh cũ lịch sử quanh 1,530 – 1,540 điểm, sau đó sự “chốt lờ” mạnh đã thật sự diễn ra. Ngoài ra, rủi ro tồn tại khi chính sách thuế quan còn nhiều biến động, có thể chỉ số sẽ tái tích lũy quanh vùng 1,460 – 1,480 khi trường hợp có sự “chốt lờ”. Tích cực hơn, thị trường có thể giằng co để tích lũy quanh các khu vực hỗ trợ ngắn hạn để có thể kiểm định quanh 1,500 – 1,540 điểm lần nữa.

Ở khung đồ thị ngày, vùng 1,440 – 1,460 là vùng hỗ trợ và khu vực 1,510 – 1,520 là kháng cự ngắn hạn. Trường hợp tích cực, khi dòng tiền liên tục đổ vào thị trường, luân phiên ở các nhóm ngành, kỳ vọng thị trường tiệm cận vượt khu vực 1,530 điểm. Ở chiều ngược lại, khu vực 1,530 không thể vượt qua và thị trường xuất hiện liên tục có động thái chốt lờ, đánh mất khu vực 1,460, chỉ số quay lại quanh vùng 1,440, phá vỡ luôn khu vực này, có thể đi tìm điểm cân bằng biên dưới quanh 1,400 điểm.

Các mốc kháng cự - hỗ trợ gần nhất:

- Kháng cự: 1,510 – 1,530
- Hỗ trợ: 1,440 - 1,460

KHUYẾN NGHỊ

Đối với từng vị thế tài khoản, khẩu vị đầu tư chúng tôi đưa ra một số khuyến nghị - hành động, cụ thể:

- (1) **Tọa thiên:** Nhà Đầu tư đã có vị thế nên quan sát thanh khoản và phản ứng ở các mốc kháng cự tại 1,510 (+- 10 điểm) và quan sát thêm để có vị thế mới khi thị trường chung có những phiên xác nhận dòng tiền; đồng thời kiểm soát vị thế giá vốn, tuân thủ stoploss để quản trị rủi ro.
- (2) **Linh hoạt:** Ưu tiên chốt lờ danh mục khi thị trường hồi phục, bảo vệ phần lợi nhuận trước đó. Giữ tài khoản ở mức 50% cổ phiếu – 50% tiền mặt linh hoạt trading lướt sóng trên hàng sẵn có.
- (3) **Lỡ sóng:** Hạn chế fomo đua lệnh. Tìm kiếm cơ hội mua vào ở các phiên thị trường giảm, các cổ phiếu về vùng nền. Tuy nhiên, cần xem xét hai yếu tố: Định giá cơ bản, vùng mua theo kỹ thuật. Có thể đi vị thế thăm dò, tuân thủ nguyên tắc mua – bán, quản trị vốn chặt chẽ.

TIN THẾ GIỚI

Chứng khoán Mỹ giảm điểm vì tin thương mại, giá dầu lập đỉnh hơn 1 tháng Thị trường chứng khoán Mỹ giảm điểm trong phiên giao dịch ngày thứ Ba (29/7), khi vòng đàm phán thương mại mới nhất giữa Mỹ và Trung Quốc không mang lại một kết quả mang tính đột phá nào và nhà đầu tư chờ kết quả cuộc họp của Cục Dự trữ liên bang Mỹ (Fed). Giá dầu thô có thêm một phiên tăng mạnh vì Tổng thống Donald Trump tiếp tục gây sức ép với Nga. Tuy nhiên, sự thận trọng đã quay trở lại trong phiên ngày thứ Ba, khi thị trường chứng kiến cuộc đàm phán giữa Mỹ với Trung Quốc có vẻ trở nên bế tắc.

EU thỏa thuận gì với Mỹ để đưa thuế quan về 15%? Ngày Chủ nhật (27/7), Tổng thống Mỹ Donald Trump thông báo Washington đã đạt được thỏa thuận thương mại với EU sau cuộc gặp với Chủ tịch Ủy ban châu Âu (EC) Ursula von der Leyen tại câu lạc bộ Golf Trump Turnberry ở Scotland. Theo thỏa thuận, mức thuế quan của Mỹ đối với hầu hết hàng hóa nhập khẩu, bao gồm ô tô, là 15%. Tuy nhiên, thuế quan mới này sẽ không áp dụng đối với một số mặt hàng, bao gồm dược phẩm, kim loại, máy bay và phụ tùng máy bay. Theo thỏa thuận, EU đồng ý mua thêm 750 tỷ USD sản phẩm năng lượng và một số lượng lớn thiết bị quân sự của Mỹ, đồng thời cam kết đầu tư 600 tỷ USD vào nền kinh tế lớn nhất thế giới, bên cạnh các khoản đầu tư hiện có.

Fông Trump: Ấn Độ có thể bị áp thuế tới 25% Trong ngày 29/07, Tổng thống Donald Trump dọa tăng thuế quan đối với hàng nhập khẩu từ Ấn Độ lên tới 25% nếu quốc gia đồng minh này không thể hoàn thành thỏa thuận thương mại đã đàm phán từ lâu. "Họ sẽ phải trả 25%", ông Trump tuyên bố. Khi phóng viên hỏi liệu Ấn Độ có phải chịu thuế quan 20%-25% hay không, ông Trump khẳng định: "Vâng, tôi nghĩ vậy". Tuy nhiên, cả hai bên đều chưa nêu rõ những điểm bất đồng cụ thể, và Bộ trưởng Thương mại Ấn Độ tuần trước đã tỏ ra lạc quan về cơ hội đạt thỏa thuận với Mỹ trước thời hạn ngày 01/08 mà ông Trump đặt ra. Nhà Trắng đặc biệt quan ngại về các rào cản thương mại phi thuế quan của Ấn Độ, bao gồm thuế đối với dịch vụ kỹ thuật số. Chính quyền Trump cũng chỉ trích Ấn Độ về các quy định hạn chế đối với hàng nhập khẩu nước ngoài, bao gồm những yêu cầu kiểm tra mà họ gọi là "cực kỳ nặng nề".

TIN TRONG NƯỚC

Thủ tướng tiếp lãnh đạo tập đoàn quản lý sản tài sản mã hóa lớn thứ 3 thế giới Tối 29/7, Thủ tướng Phạm Minh Chính đã tiếp ông Kim Hyung-nyon, Phó Chủ tịch Tập đoàn Dunamu (Hàn Quốc). Đây là đơn vị quản lý sản Upbit, sàn giao dịch tài sản mã hóa tập trung lớn nhất Hàn Quốc, đứng thứ 3 thế giới, chiếm khoảng 80% thị phần tại Hàn Quốc. Tại cuộc gặp, ông Kim Hyung-nyon đã giới thiệu về Tập đoàn Dunamu; chia sẻ một số kinh nghiệm quốc tế về quản lý nhà nước trong lĩnh vực tài sản mã hóa; bày tỏ mong muốn đầu tư vào Việt Nam, đặc biệt trong lĩnh vực tài sản mã hóa và đẩy mạnh hợp tác với các đối tác Việt Nam, trong đó có Ngân hàng TMCP Quân đội (MB).

Đơn hàng chip Việt Nam tăng vọt, các nhà máy chip "bận rộn" hơn giữa xung đột Mỹ-Trung Trong cuộc chiến công nghệ gay gắt giữa Mỹ và Trung Quốc, Việt Nam đang nổi lên như "người thắng bất ngờ" khi các nhà cung cấp linh kiện chip trong nước đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng đối với sản phẩm "không dính líu" đến Trung Quốc. Chiến dịch thuế quan quyết liệt của Tổng thống Donald Trump đã vô tình tạo cơ hội cho Việt Nam khẳng định vị thế trong cuộc đua chip bán dẫn toàn cầu. Các công ty Việt Nam sản xuất linh kiện chip như bo mạch và wafer đang chứng kiến nhu cầu tăng vọt khi khách hàng vội vàng đặt hàng trước khi thuế quan có hiệu lực. Trong khi Trung Quốc và Đài Loan đứng đầu thế giới về lắp ráp, đóng gói và kiểm tra bán dẫn, Việt Nam đã thu hút các nhà máy của những "ông lớn" như Intel, Amkor, Onsemi và Hana Micron. Tháng 9/2024, Việt Nam công bố Chiến lược Bán dẫn Quốc gia với mục tiêu xây dựng một cơ sở chế tạo trong nước, 100 công ty thiết kế chip và 10 nhà máy đóng gói vào năm 2030.

Việt Nam là nguồn cung smartphone lớn thứ hai tại Mỹ Báo cáo của hãng nghiên cứu Canalys cho thấy bước ngoặt trong chuỗi cung ứng smartphone tại Mỹ. Ấn Độ và Việt Nam vượt qua Trung Quốc về lô hàng xuất khẩu. Bên cạnh sự thay đổi về thị phần, ngành công nghiệp smartphone Mỹ cũng đang chứng kiến một bước ngoặt trong chuỗi cung ứng. Do lo ngại rủi ro từ các chính sách thuế quan dưới thời Tổng thống Donald Trump, các hãng đang chuyển dần hoạt động sản xuất khỏi Trung Quốc. Kết quả là, số lượng smartphone "Made in China" giảm mạnh, trong khi hàng sản xuất tại Ấn Độ và Việt Nam tăng vọt trong quý vừa qua. Dù tổng thể thị trường chỉ tăng trưởng nhẹ 1% so với cùng kỳ năm ngoái, mức tăng này cũng phản ánh nỗ lực "đi trước đón đầu" của các hãng – đẩy mạnh tồn kho để đối phó với biến động ngắn hạn.

TIN DOANH NGHIỆP

- 1) CII: Hụt doanh thu tài chính, CII báo lãi 6 tháng đầu năm giảm mạnh
- 2) NVL: Cổ phiếu NVL 'xanh lơ' khi Novaland báo lỗ hàng trăm tỷ đồng, gặp áp lực với các khoản nợ
- 3) NVL: Novaland thoái vốn loạt dự án lớn, thu về hàng nghìn tỷ đồng
- 4) FRT: FPT Retail báo lãi 6 tháng tăng trưởng 199% so với cùng kỳ, hoàn thành 70% kế hoạch mở mới cửa hàng
- 5) HPG: Quảng Ngãi chấp thuận đầu tư dự án sản xuất ray đường sắt 10.000 tỷ
- 6) GEG: Quý 2 lãi gấp 7 lần cùng kỳ, GEG vượt kế hoạch năm sau 6 tháng
- 7) ORS: [Cập nhật] KQKD quý II: Gần 680 công ty có báo cáo, 5 công ty lãi trên nghìn tỷ
- 8) NDN: Quý II/2025, Nhà Đà Nẵng báo lãi tăng 304% chủ yếu nhờ hoàn nhập dự phòng đầu tư chứng khoán
- 9) SGR: Saigonres (SGR) lãi trở lại 67,84 tỷ đồng trong nửa đầu năm 2025
- 10) DGC: Hóa chất Đức Giang: Giá bán phốt pho vàng cao hơn 50% so với đối thủ lớn thứ 2 thế giới
- 11) DXG: Hôm nay, Chính phủ họp với Vinhomes và loạt ông lớn bất động sản
- 12) GIL: "Trắng" doanh thu cốt lõi, công ty BĐS rót hơn 360 tỷ đồng đầu tư vào TCH, HPX, PAN, NVL, KLB đang tạm lãi lớn
- 13) BID: Big4 ngân hàng đầu tiên công bố lợi nhuận, lãi 15.200 tỷ trong nửa đầu năm
- 14) VCB: Bị Kiểm toán 'gỡ đầu' vì loạt bất cập kế toán, dù lãi hơn 41.000 tỷ đồng
- 15) ACB: Dự nợ tín dụng của ACB tăng 9,1% so với đầu năm
- 16) BVB: 6 tháng đầu năm tăng trưởng tín dụng gần 14%, tổng tài sản tăng 12%
- 17) PNJ: Khó khăn nguyên liệu kéo lùi doanh thu vàng 24K của PNJ
- 18) NVL: Novaland công bố kết quả kinh doanh quý II/2025, đẩy nhanh tiến độ cấp sổ cho loạt dự án tại TP. HCM
- 19) NVL: Novaland lỗ hơn 600 tỷ trong nửa đầu, dòng tiền kinh doanh âm kỷ lục
- 20) VGC: Tăng cho thuê đất, lợi nhuận Viglacera gấp 3 lần cùng kỳ
- 21) SCR: Doanh nghiệp địa ốc TTC Land trong hệ sinh thái của đại gia Đặng Văn Thành đạt doanh thu kỷ lục
- 22) REE: Chủ tịch REE Corp tiết lộ kế hoạch làm điện gió ngoài khơi 35-40 tỷ USD
- 23) BCG: Ngân hàng xử lý loạt dự án King Crown Infinity, Cồn Bắp, Malibu Hội An... của nhóm Bamboo Capital để thu hồi nợ
- 24) MWG: Thế Giới Di Động báo lãi kỷ lục quý 2/2025, tăng trưởng 41% so với cùng kỳ
- 25) BSR: Phiên bán tháo lịch sử: VN-Index bốc hơi 64 điểm, kỷ lục giao dịch hơn 71.000 tỷ đồng
- 26) STK: Lỗ tỷ giá ăn mòn lợi nhuận, Sợi Thế Kỳ có quý lỗ thứ 2 từ khi lên sàn
- 27) VEF: Chủ đầu tư trung tâm triển lãm Top 10 thế giới báo lãi hơn 15.200 tỷ trong nửa đầu năm
- 28) VIC: Công ty nhà Vingroup trúng gói thầu 4.700 tỷ đồng thi công dự án trên 'đất vàng' Giảng Võ
- 29) VRE: Vincom Retail báo lãi sau thuế quý 2/2025 đạt 1.200 tỷ đồng, tăng hơn 20% so với cùng kỳ
- 30) VGI: Viettel Global báo lãi ròng 2.389 tỷ đồng, tăng 185% trong quý 2/2025

PHÂN TÍCH

Chuyên viên phân tích trong báo cáo này cam kết rằng quan điểm thể hiện trong báo cáo phân tích này phản ánh chính xác quan điểm cá nhân đối với chứng khoán và/hoặc tổ chức phát hành và chuyên viên phân tích đã/ đang/sẽ được miễn trách nhiệm bồi thường trực tiếp hoặc gián tiếp liên quan đến khuyến nghị cụ thể hoặc quan điểm trong báo cáo phân tích này.

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin, tuyên bố, dự báo và dự đoán trong báo cáo này, bao gồm cả các ý kiến đã thể hiện, được dựa trên các nguồn thông tin mà BT Research cho là đáng tin cậy, tuy nhiên chúng tôi không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các thông tin này. Báo cáo không có bất kỳ thông tin nhạy cảm về giá chưa công bố nào. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này được đưa ra sau khi đã được xem xét kỹ càng và cẩn thận và dựa trên thông tin tốt nhất chúng tôi được biết, và theo ý kiến cá nhân của chúng tôi là hợp lý trong các trường hợp tại thời điểm đưa ra báo cáo. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này có thể thay đổi bất kì lúc nào mà không cần thông báo.

Báo cáo này không và không nên được giải thích như một lời đề nghị hay lời kéo để đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. BT Research và/hoặc các chuyên viên, giám đốc, nhân viên có thể có vị thế hoặc có thể ảnh hưởng đến giao dịch chứng khoán của các công ty được đề cập trong báo cáo này và có thể cung cấp dịch vụ hoặc tìm kiếm để cung cấp dịch vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty đó.

Tài liệu này chỉ được lưu hành nội bộ và không được công bố công khai trên báo chí hay bất kỳ phương tiện nào khác. BT Research không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hay thiệt hại do hậu quả phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hay nội dung báo cáo này. Việc sử dụng bất kỳ thông tin, tuyên bố, dự báo, và dự đoán nào trong báo cáo này sẽ do người dùng tự quyết định và tự chịu rủi ro.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trung tâm phân tích và đầu tư

Lâm Tuyết Nhi

Trưởng phòng phân tích và đầu tư

nhi.lam@bt-group.vn

Phân tích viên

Nguyễn Thị Thuỳ Trang

Chuyên viên phân tích
trang.nguyenthuy@bt-group.vn

Nguyễn Việt Hoàng Chương

Chuyên viên phân tích
chuong.nguyen@bt-group.vn

Trần Văn Tú

Chuyên viên phân tích
tu.tran@bt-group.vn

Nguyễn Thị Thùy

Chuyên viên phân tích
thuy.nguyen@bt-group.vn

Phạm Văn Hiếu

Chuyên viên phân tích
hieu.pham@bt-group.vn

Nguyễn Thị Tú

Chuyên viên phân tích
tu.nguyen@bt-group.vn

Trần Thị Thoại Ngân

Chuyên viên phân tích
ngan.tran@bt-group.vn