

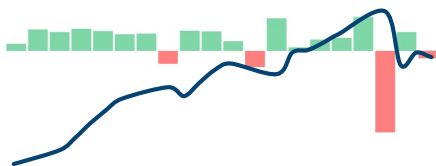


# **BẢN TIN CHÀO BUỔI SÁNG**

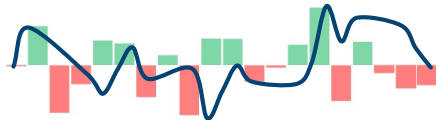
**PHIÊN NGÀY 01/08/2025**

**Phòng Môi Giới & Tư Vấn Đầu Tư**

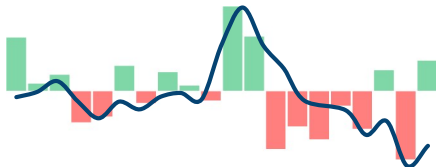
**VNINDEX** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,502.52 -5.11 -(0.34%)



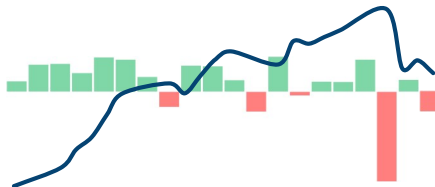
**DJI** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
44,461.28 -171.71 -(0.38%)



**GOLD** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
3,308.38 16.01 (0.49%)



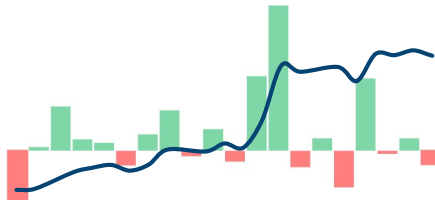
**VN30** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,615.23 -15.55 -(0.95%)



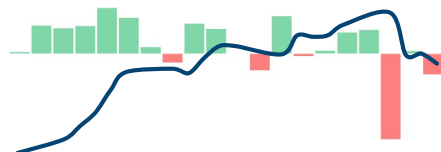
**FTSE** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
9,181.16 44.22 (0.48%)



**WTI OIL** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
75.00 -0.67 -(0.89%)



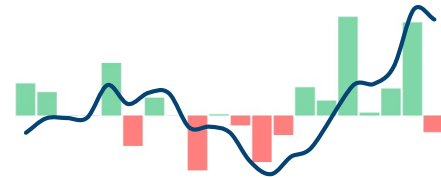
**VN30F1M** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,607.30 -16.00 -(0.99%)



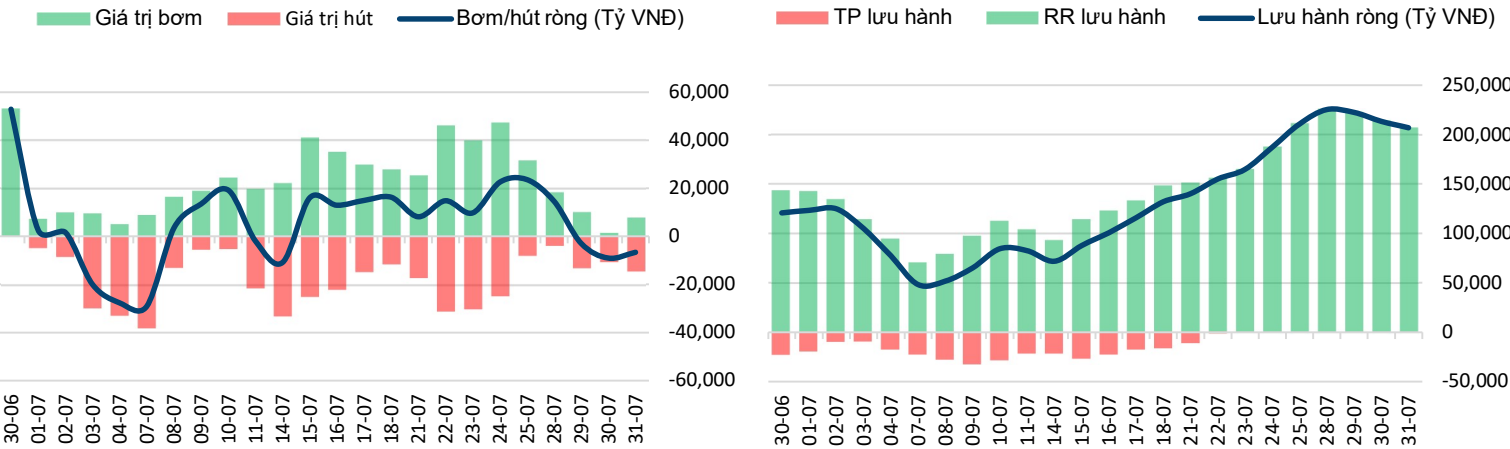
**SSEC** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
3,573.21 -42.51 -(1.18%)



**DXY** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
99.64 -0.16 -(0.16%)



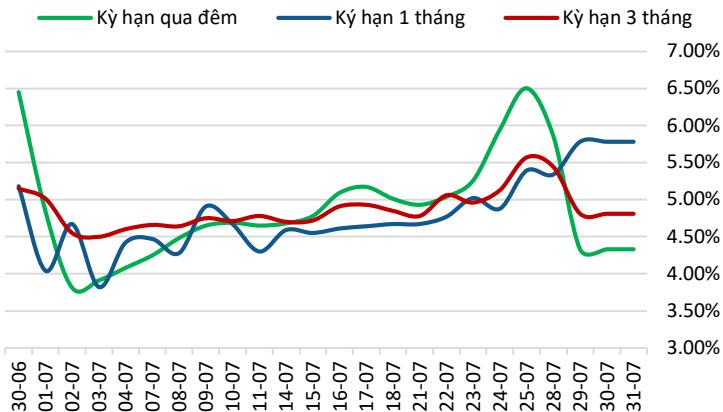
\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025



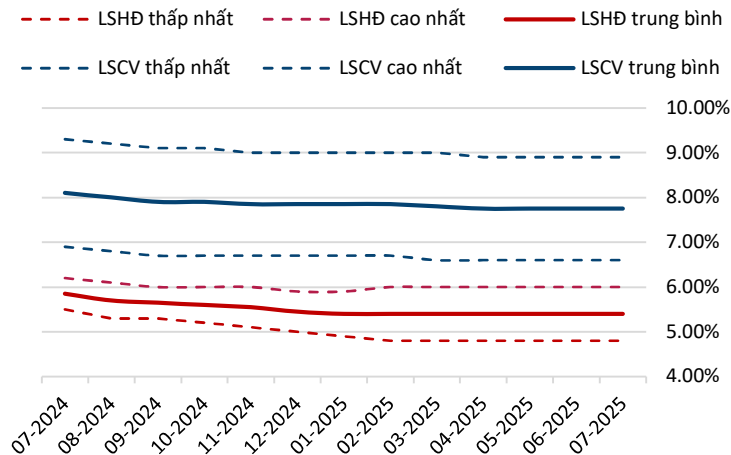
PHÁT HÀNH OMO	25/07/2025		28/07/2025		29/07/2025		30/07/2025		31/07/2025	
	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)
Tín phiếu 7 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tín phiếu 14 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tín phiếu 28 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversed Repo 7 ngày	0	-12,105	0	-2,308	0	0	0	0	0	-7,835
Reversed Repo 14 ngày	0	-11,132	0	-9,676	0	-6,631	0	-239	0	0
Reversed Repo 21 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversed Repo 28 ngày	0	-8,291	0	-6,394	0	-3,220	0	-1,082	0	0
Reversed Repo 35 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversed Repo 91 ngày	0	0	0	0	0	-299	0	-173	0	0

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025

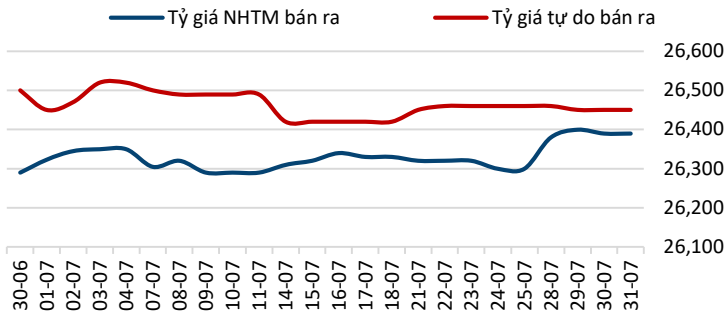
## LÃI SUẤT LIÊN NGÂN HÀNG



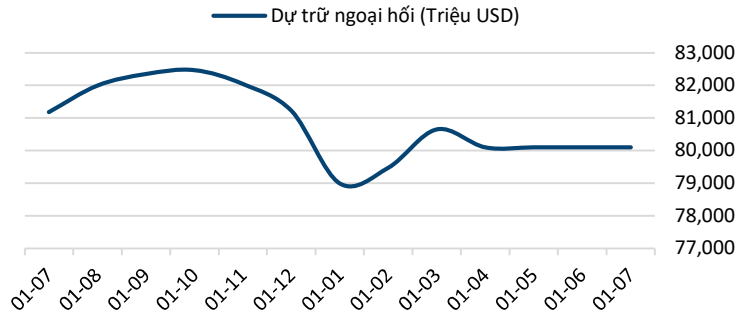
## LÃI SUẤT HUY ĐỘNG/CHO VAY CỦA NHTM



## TỶ GIÁ VND/USD



## DỰ TRỮ NGOẠI HỐI CỦA NHNN



\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025



## Ngân hàng Nhà nước tăng "room tín dụng" năm 2025

Ngân hàng Nhà nước điều chỉnh tăng chỉ tiêu tín dụng năm 2025 lên cao hơn. Đến 28/7/2025, dư nợ tín dụng toàn hệ thống đã tăng 9,64%. Việc điều chỉnh này chủ động, công khai và minh bạch, không cần đề nghị từ các tổ chức tín dụng. Tăng trưởng tín dụng năm nay được dự báo đạt 20%, gấp đôi mục tiêu GDP 8,5%. Ngân hàng Nhà nước yêu cầu kiểm soát rủi ro, tập trung tín dụng vào sản xuất và lĩnh vực ưu tiên.

**Đánh giá:** Tích cực

## Thủ tướng: Dứt khoát phải hoàn thành mục tiêu 3,000 km cao tốc trong năm 2025

Thủ tướng yêu cầu dứt khoát phải hoàn thành 3.000 km cao tốc năm 2025. Cả nước đang nỗ lực cao nhất để về đích kế hoạch phát triển 5 năm. Các bộ, ngành, địa phương cần tăng tốc, bứt phá, táo bạo hơn nữa. Việc phát triển hạ tầng chiến lược hướng tới nhiều mục tiêu quan trọng cho quốc gia. Cả nước đang chạy đua với thời gian hoàn thành mục tiêu 3.000 km cao tốc.

**Đánh giá:** Tích cực

## VND có tiếp tục mất giá khi thuế đối ứng được công bố vào ngày 1/8?

Thuế đối ứng mới của Mỹ ngày 1/8 sẽ tác động lớn tới tỷ giá USD/VND, chuyên gia KBSV dự báo. Tỷ giá trung tâm tăng 3,6% đầu năm, đạt 25.228 VND/USD ngày 30/7. USD Index (DXY) tăng lên 98,92, euro giảm giá so với USD. Quý III căng thẳng do đẩy mạnh xuất khẩu, FDI chuyển lợi nhuận và FDI mới chậm lại. Cuối năm, tỷ giá hạ nhiệt nhờ xuất khẩu, kiều hối và Fed dự kiến hạ lãi suất hai lần.

**Đánh giá:** Tiêu cực

## Đặc khu lớn nhất Việt Nam dự kiến lấn biển xây đảo nhân tạo

Phủ Quốc tăng trưởng mạnh, thu ngân sách gần 10.000 tỷ đồng sau 20 năm phát triển. Du lịch sinh thái cần khai thác thêm, xử lý nghiêm các vi phạm từ nhà đầu tư. Khu vực An Thới dự kiến có đảo nhân tạo, tạo không gian mới phát triển du lịch. Phú Quốc đăng cai APEC 2027, hiện có 21 dự án gấp rút để hoàn thành. 6 tháng đầu năm 2025 đón gần 4,5 triệu khách, thu 21.588 tỷ đồng du lịch.

**Đánh giá:** Trung lập

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025



## Fed đón tin buồn: Thước đo lạm phát yêu thích tăng tốc trong tháng 6

Lạm phát PCE lõi tháng 6 tăng 0.3%, cao hơn 0.2% của tháng 5, gây lo ngại lớn. So với cùng kỳ, PCE lõi tăng 2.8%, vượt dự báo 2.7%, tăng trưởng nhanh hơn. PCE tổng thể tăng 0.3% so với tháng trước và 2.6% so với năm ngoái, gây áp lực. Chủ tịch Fed Powell cho rằng còn sớm để đánh giá tác động thuế quan lên lạm phát. Chỉ tiêu cá nhân tăng 0.3%, thu nhập cá nhân tăng 0.3%, tín hiệu hỗn hợp về kinh tế.

**Đánh giá:** Tiêu cực

## Giới đầu tư loay hoay điều chỉnh kỳ vọng sau cuộc họp Fed

Fed thận trọng, không cắt giảm lãi suất, khiến nhà đầu tư giảm kỳ vọng tháng 9. Lãi suất giữ nguyên 4,25-4,5% gây tranh cãi, hai thống đốc bất đồng với quyết định này. Thị trường hạ cược 46% Fed giảm lãi suất trong tháng 9, giảm từ 65% trước đó. Lợi suất trái phiếu Mỹ tăng; chỉ số Dollar Index tăng 1%, đạt mức cao nhất 2 tháng. Fed dự kiến 3-5 lần cắt giảm lãi suất cho đến cuối năm sau, vẫn theo dõi lạm phát.

**Đánh giá:** Tiêu cực

## Sản xuất của Trung Quốc giảm tháng thứ tư liên tiếp

Chỉ số PMI sản xuất tháng 7/2025 của Trung Quốc giảm xuống 49,3 điểm. Đơn đặt hàng xuất khẩu mới cũng tiếp tục suy giảm mạnh còn 47,1 điểm. Hoạt động kinh doanh phi sản xuất còn 50,1 điểm, mức thấp nhất gần đây. Ngành xây dựng giảm còn 50,6 điểm, bị ảnh hưởng bởi thời tiết và suy yếu chi tiêu hạ tầng. Nền kinh tế Trung Quốc đang đối mặt với những thách thức lớn trong nửa cuối năm nay.

**Đánh giá:** Tiêu cực

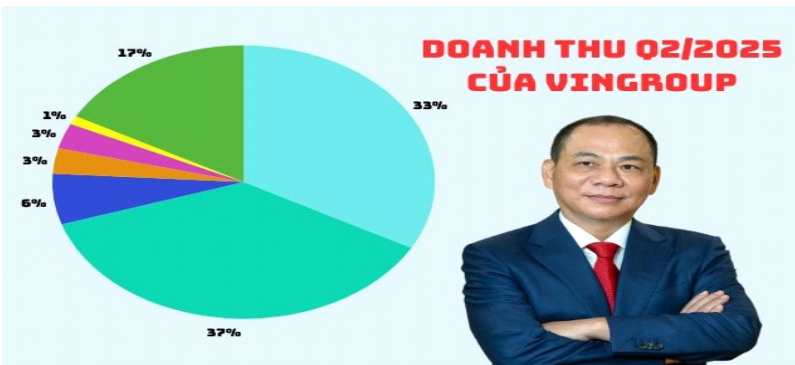
## Mỹ thông báo áp thuế 15% đối với hàng hóa từ Hàn Quốc

Mỹ áp thuế 15% cho ô tô Hàn Quốc thay vì 25% ban đầu. Hàn Quốc đầu tư 350 tỷ USD vào các dự án do Mỹ lựa chọn. Seoul mua 100 tỷ USD khí tự nhiên hóa lỏng của Mỹ. Thỏa thuận mới giúp Hàn Quốc có vị thế thương mại thuận lợi hơn toàn cầu. Hai nước thành lập quỹ đầu tư chung trị giá 350 tỷ USD.

**Đánh giá:** Tích cực

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025





## Doanh thu bán xe điện vượt bán bất động sản, trở thành trụ cột gánh Vingroup trong quý 2/2025

Doanh thu thuần Vingroup quý II/2025 đạt 46.312 tỷ đồng, tăng 9%, lợi nhuận sau thuế tăng 31%. Doanh thu sản xuất tăng mạnh 115,85%, chiếm 37% tổng doanh thu. VinFast bàn giao 72.167 ô tô điện, xe máy điện đạt kỷ lục 114.484 xe. VinFast mở nhà máy mới tại Hà Tĩnh và đẩy mạnh phát triển tại châu Á. Cổ phiếu VIC chốt phiên 31/7 giảm 3,65% xuống 105.500 đồng.

**Đánh giá:** Tích cực

## KIDO mua hơn 40% cổ phần tại đơn vị vận hành Vạn Hạnh Mall

Tập đoàn KIDO sở hữu 40.05% cổ phần đơn vị vận hành Vạn Hạnh Mall. Thương vụ này biến Bắc Bình trở thành công ty liên kết của KIDO. Vạn Hạnh Mall là trung tâm thương mại lớn với diện tích 90.000 m<sup>2</sup> tại TP.HCM. Ông Trần Lệ Nguyên, Tổng Giám đốc KIDO, là chủ đầu tư chính của Vạn Hạnh Mall. Kết quả kinh doanh quý 2/2025, KIDO tăng trưởng mạnh mẽ với doanh thu 2,020 tỷ đồng.

**Đánh giá:** Trung lập

## Tự doanh nhiều CTCK 'thắng lớn' khi VPB tăng giá mạnh nhất nhóm ngân hàng niêm yết HOSE

Cổ phiếu VPB của VPBank tăng 36% dẫn đầu nhóm ngân hàng, đạt 25.200 đồng/cp. Vốn hóa VPBank đạt gần 200.000 tỷ đồng, tác động tích cực VN-Index vượt 1.500 điểm. Nhiều cổ phiếu ngân hàng tư nhân như SHB, HDB, VIB tăng mạnh từ đầu tháng 7. Khối ngoại mua ròng VPB 1.742 tỷ đồng, VNDirect rút 516 tỷ đồng, SSI 503 tỷ đồng. Tự doanh các công ty chứng khoán, VPB là mã được nắm giữ nhiều nhất.

**Đánh giá:** Tích cực

## Sự bứt phá của cổ phiếu: Nhìn từ chiến lược chuyển đổi toàn diện và kinh doanh bền vững

Cổ phiếu SHB tăng hơn 90% từ đầu năm, vượt đỉnh tháng 6/2021, thu hút khối ngoại mua ròng hơn 100 triệu cổ phiếu. Lợi nhuận trước thuế 6 tháng đạt 8.913 tỷ đồng, tăng 30%, ROE vượt 18%. SHB tăng vốn điều lệ lên 45.942 tỷ đồng, dự kiến cổ tức 18% năm 2024. Ngân hàng đặt mục tiêu lợi nhuận 14.500 tỷ đồng năm 2025, hướng tới mô hình ngân hàng tương lai. SHB hợp tác nhiều tập đoàn lớn, phát triển hệ sinh thái doanh nghiệp.

**Đánh giá:** Tích cực

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 01/08/2025

TIN TRONG NƯỚC	ĐÁNH GIÁ
Bộ Tài chính kiến nghị giảm tiền sử dụng đất khi chuyển mục đích sang đất ở	Tích cực
Sân bay Long Thành sẽ đón chuyến bay đầu tiên vào ngày 19/12	Tích cực
Kinh tế Việt Nam qua góc nhìn quốc tế: Triển vọng vững từ nền tảng ổn định	Tích cực
Tỷ giá USD hôm nay 31/7: Tỷ giá trung tâm tăng phiên thứ tư liên tiếp lên mức đỉnh mới	Tiêu cực
Thông tin mới từ Bộ Tài chính về thuế bất động sản và chứng khoán	Tích cực
Kinh tế trưởng SSI: "Đã đến lúc chúng ta phải nâng hạng thị trường"	Tích cực

TIN QUỐC TẾ	ĐÁNH GIÁ
Đức đối mặt thách thức ngân sách vì chi mạnh cho quốc phòng và hạ tầng	Tiêu cực
Sau khi lao dốc xuống dưới 3.300 USD/oz vì USD tăng vọt, giá vàng hồi mạnh	Tích cực
Tổng thống Trump công bố mức thuế đối với Brazil và đồng nhập khẩu	Tiêu cực
Dow Jones và S&P 500 giảm điểm khi Fed vẫn chưa sẵn sàng hạ lãi suất	Tiêu cực
Ông Trump chuẩn bị áp lệnh trừng phạt Nga vào ngày 8/8	Tiêu cực
Ông Trump áp thuế quan Ấn Độ ở mức 25%, cộng 'hình phạt' bổ sung vì mua dầu khí Nga	Tiêu cực

TIN DOANH NGHIỆP	ĐÁNH GIÁ
6 tháng, HAG báo lãi 870 tỷ đồng, chính thức xóa lỗ lũy kế	Tích cực
SeABank đạt lợi nhuận 5.856 tỷ đồng trong 6 tháng đầu năm 2025	Tích cực
Hoàn nhập dự phòng 1.800 tỷ đồng, lợi nhuận PV GAS tăng hơn 40%	Tích cực
Vận tải Hải An lập đỉnh lợi nhuận nhờ mở rộng đội tàu	Tích cực
Becamex IDC lãi hơn 1.460 tỷ trong một quý, nhóm liên doanh, liên kết đóng góp hơn 600 tỷ	Tích cực
Quý II khởi sắc, Vietnam Airlines bứt tốc nửa đầu năm	Tích cực



## THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung bản tin này do Công ty CP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.

Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào.

Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities). Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

**Vui lòng quét mã QR để  
Mở tài khoản trực tuyến eKYC**



**Vui lòng quét mã QR để  
Tham gia Room Tư vấn Đầu tư**