

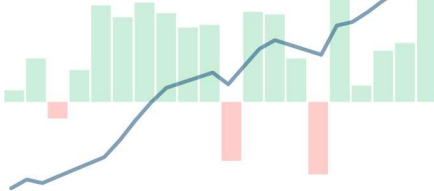


BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC HÀNG NGÀY

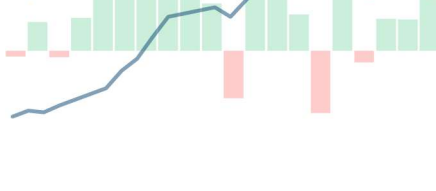
BẢN TIN CHÀO BUỔI SÁNG NGÀY 28/07/2025

Phòng Môi Giới & Tư Vấn Đầu Tư

VNINDEX Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
1,557.42 26.29 (1.72%)



VN30 Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
1,695.63 26.30 (1.58%)



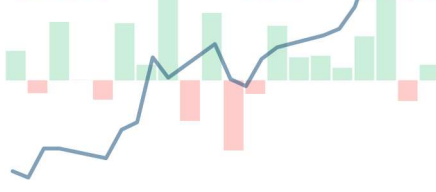
VN30F1M Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
1,693.00 20.00 (1.20%)



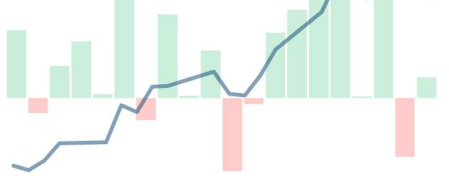
DJI Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
44,901.92 208.01 (0.47%)



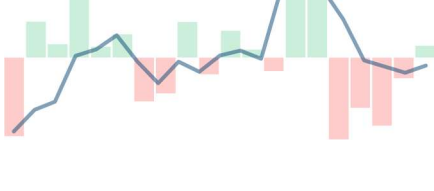
FTSE Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
9,133.79 13.48 (0.15%)



SSEC Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
3,597.94 4.28 (0.12%)



GOLD Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
3,341.77 4.42 (0.13%)



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

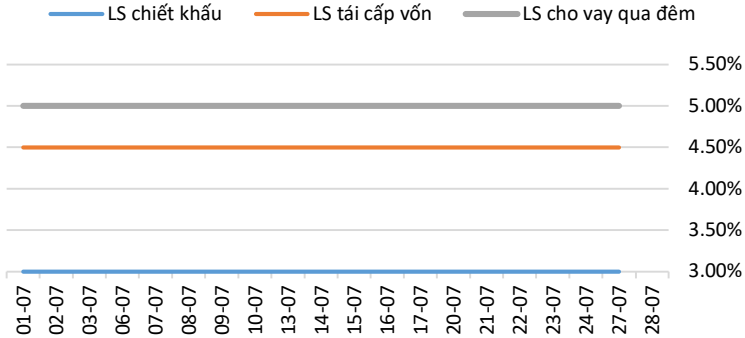


DXY Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)
98.13 0.03 (0.03%)

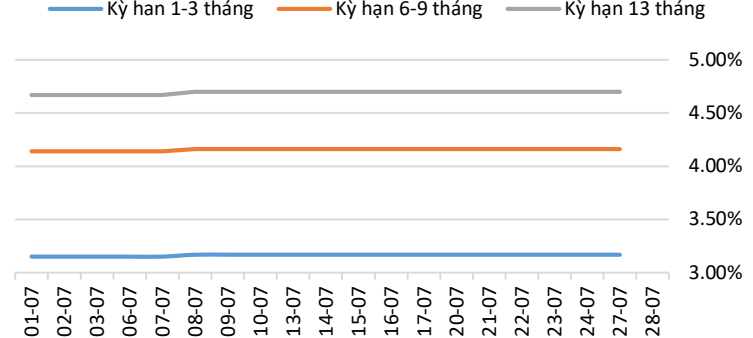


*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 28/07/2025

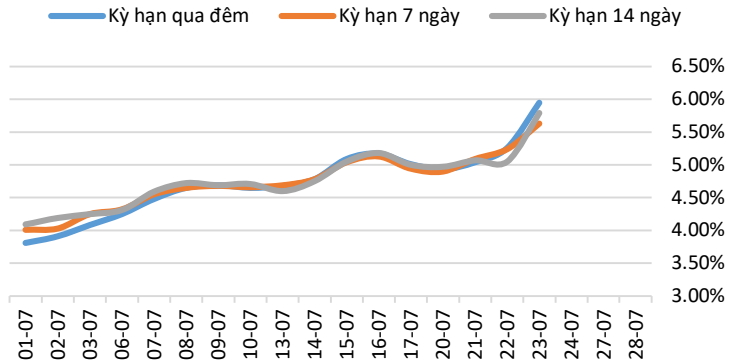
LÃI SUẤT ĐIỀU HÀNH



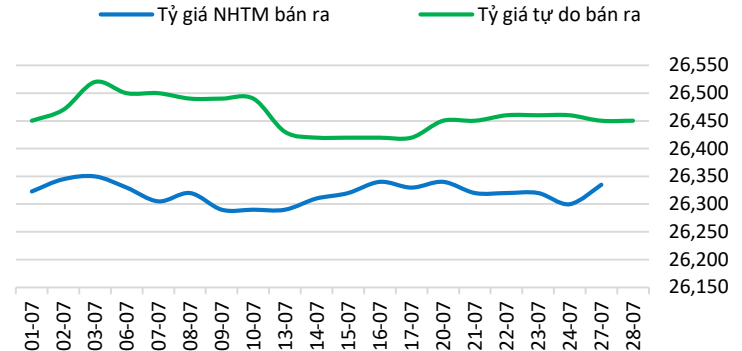
LÃI SUẤT HUY ĐỘNG CỦA NHTM



LÃI SUẤT LIÊN NGÂN HÀNG



TỈ GIÁ USD/VND



*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 28/07/2025



Áp lực giám sát hệ thống ngân hàng sau khi xóa bỏ hạn mức tín dụng

Hệ số an toàn vốn Việt Nam 12,63% thấp hơn ASEAN, cần tăng gấp đôi. Các ngân hàng quốc doanh cần vốn, dự kiến 9 triệu tỷ đồng đến 2030. Thận trọng bỏ hạn mức tín dụng, bắt đầu với 10 ngân hàng hàng đầu. Ngân hàng Nhà nước cần công cụ giám sát hiện đại, hiệu quả, minh bạch. Số hóa dữ liệu, ngưỡng cảnh báo tự động sẽ đảm bảo an toàn hệ thống.

Đánh giá: **Tiêu cực**

Lượng giao dịch nhà ở tăng, giá bán cơ bản ổn định

Quý 2/2025 ghi nhận 157.021 giao dịch nhà ở, tăng 16,6%, đất nền tăng 21,3%. Giá căn hộ Hà Nội đạt 80 triệu đồng/m², tăng 5,6%; TP.HCM 89 triệu đồng/m², tăng 36%. Biệt thự, nhà liền kề Hà Nội giá 197-332 triệu/m², TP.HCM 110-304 triệu/m². Chính sách tháo gỡ vướng mắc giúp thị trường bất động sản ổn định. Tồn kho bất động sản toàn quốc tăng nhẹ, chung cư tồn 3.287 căn.

Đánh giá: **Tích cực**

Chuyên gia lo phân bổ tín dụng lệch lạc và rủi ro thanh khoản trung, dài hạn

Tăng trưởng tín dụng nửa đầu năm đạt 10%, gấp đôi cùng kỳ, nằm trong tầm kiểm soát. Ngân hàng Nhà nước kiểm soát rủi ro bằng Basel II và Thông tư 14/2025/TT-NHNN. 80% vốn tín dụng từ dân cư, tổ chức, khó đẩy vay quá mức. Tín dụng 14,9% năm ngoài, thực chất 8% sau tái cấu trúc nợ. Tỷ lệ tín dụng/GDP 134% cần xem xét bối cảnh phát triển kênh vốn.

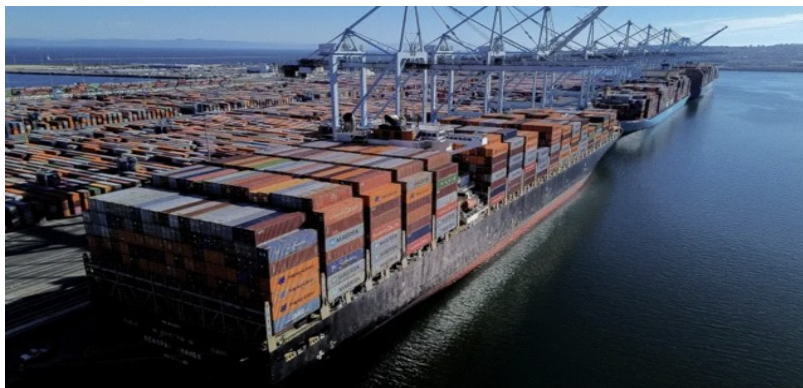
Đánh giá: **Tiêu cực**

Ngành chứng khoán tiếp tục hút tiền, 3 ông lớn chiếm hơn 1.600 tỷ đồng thanh khoản

Nhóm chứng khoán dẫn đầu thị trường với VIX, SSI, VND hút hơn 1.600 tỷ đồng. VIX tăng trần hút hơn 620 tỷ, VND tăng 6,6% giao dịch hơn 480 tỷ. SSI giao dịch gần 510 tỷ, tăng 2,2% giá trị khớp lệnh. Nhiều mã chứng khoán khác cũng tăng mạnh, góp phần kéo VN-Index lên 1.544 điểm. Thanh khoản HOSE đạt 12.600 tỷ, tăng 32% so với phiên trước.

Đánh giá: **Tích cực**

*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 28/07/2025



Nhà đầu tư chờ loạt tin tức, sự kiện quan trọng của kinh tế Mỹ trong tuần này

Tuần này, Mỹ đối mặt hạn chót thuế quan 1/8, đàm phán thương mại với Trung Quốc, báo cáo tài chính lớn, dữ liệu GDP và quyết định lãi suất Fed. Microsoft, Meta, Amazon, Apple công bố lợi nhuận quý 2, định hình tâm lý thị trường. Niềm tin tiêu dùng dự kiến công bố hai chỉ số quan trọng về kinh tế. Lạm phát PCE có thể phản ánh tác động chính sách thương mại Mỹ. Báo cáo việc làm tháng 7 có thể cho thấy sự suy yếu.

Đánh giá: Trung lập

Fed chuẩn bị bước vào cuộc họp đầy căng thẳng

Giới chức Fed dự kiến giữ nguyên lãi suất 4,25-4,5% tuần này, phản ánh lo ngại lạm phát. Hai thống đốc Fed có thể bất đồng quan điểm, ủng hộ giảm lãi suất hỗ trợ lao động. Nhà đầu tư kỳ vọng mạnh mẽ vào việc cắt giảm lãi suất tiếp theo vào tháng 9. Thuế quan ảnh hưởng lạm phát nhưng mức độ tác động vẫn chưa rõ ràng. Fed cần thêm dữ liệu kinh tế, đặc biệt là việc làm tháng 7.

Đánh giá: Tiêu cực

Samsung ký hợp đồng cung cấp chip 16.5 tỷ USD với một ông lớn toàn cầu

Samsung đã ký hợp đồng cung cấp chip trị giá 16.5 tỷ USD với một đối tác lớn toàn cầu. Hợp đồng sẽ có hiệu lực từ năm 2025 đến cuối năm 2033, nhưng danh tính đối tác được giữ bí mật. Các chuyên gia đồn đoán Qualcomm hoặc Tesla có thể là đối tác của Samsung. Công ty đang cố gắng bắt kịp các đối thủ trong lĩnh vực chip nhớ băng thông cao HBM.

Đánh giá: Tích cực

Nasdaq Composite lần đầu vượt ngưỡng 21,000 điểm

Nasdaq Composite lần đầu vượt 21,000 điểm, Dow Jones tăng 507.85 điểm, S&P 500 đạt kỷ lục mới. Tổng thống Trump thông báo thỏa thuận thương mại lớn với Nhật Bản, thuế quan 15%. Mỹ tiến gần thỏa thuận thuế quan 15% với EU, thúc đẩy lạc quan. Mỹ đạt nhiều thỏa thuận thương mại trước hạn 01/08, bao gồm Indonesia, Trung Quốc. Nhà đầu tư chờ báo cáo lợi nhuận từ Alphabet và Tesla.

Đánh giá: Tích cực

*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 28/07/2025



Doanh nghiệp 3 tuần tuổi nhắm dự án giáo dục gần 3.5 ngàn tỷ tại Ninh Bình

Công ty Mặt Trời, 3 tuần tuổi, đăng ký dự án 3.489 tỷ đồng tại Ninh Bình, rộng 30.3 ha. Dự án gồm tổ hợp giáo dục và thương mại, dự kiến xây dựng đến năm 2032 với 25 tầng. Vốn điều lệ 550 tỷ đồng, CTCP Mặt Trời Hà Nam nắm giữ 90% cổ phần, còn lại 10%. Thời hạn hoạt động của dự án là 50 năm, bắt đầu từ khi giao đất. Doanh nghiệp này thành lập ngày 08/07/2025, tập trung vào đào tạo trung cấp.

Đánh giá: Tiêu cực

Tiền ồ ạt đổ vào chứng khoán khi VN-Index vượt đỉnh lịch sử, thanh khoản khóp lệnh cao kỷ lục

VN-Index ngày 28/7/2025 tăng hơn 26 điểm, đóng cửa ở mức kỷ lục 1.557,42 điểm. Thanh khoản bùng nổ với 44.300 tỷ đồng, thiết lập kỷ lục mới sau 25 năm. Thị trường được thúc đẩy bởi GDP quý 2/2025 tăng trưởng 7,96% và kỳ vọng nâng hạng. Các chuyên gia dự báo VN-Index có thể đạt vùng 1.513-1.756 điểm trong 6-8 tháng tới. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần thận trọng vì rủi ro điều chỉnh và biến động địa chính trị.

Đánh giá: Tích cực

Bốn ngân hàng chuẩn bị trả cổ tức, thưởng cổ phiếu cho cổ đông

VietABank chốt danh sách ngày 15/8 phát hành 276,4 triệu cổ phiếu tăng vốn chủ sở hữu. OCB chốt 11/8 phát hành gần 197,3 triệu cổ phiếu tăng vốn chủ sở hữu 8%. SHB phát hành tối đa 528,5 triệu cổ phiếu tỷ lệ 13% trả cổ tức. MSB phát hành tối đa 520 triệu cổ phiếu tỷ lệ 20% trả cổ tức 2025. Các ngân hàng này đang tăng vốn điều lệ mạnh mẽ từ nguồn lợi nhuận.

Đánh giá: Tích cực

Một thành viên HĐQT Novaland từ nhiệm sau 3 tháng

Ông Đoàn Minh Trường xin từ nhiệm thành viên HĐQT Novaland theo nguyện vọng cá nhân. Đơn từ nhiệm sẽ được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông bất thường ngày 7/8. Novaland dự kiến phát hành hơn 2.645 tỷ đồng cổ phiếu hoán đổi nợ cho ba chủ nợ. Trong đó, Novagroup chiếm phần lớn với 2.527 tỷ đồng. Hai chủ nợ Novagroup và Diamond Properties liên quan đến Chủ tịch Bùi Thành Nhơn.

Đánh giá: Trung lập

*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 28/07/2025

TIN TRONG NƯỚC	ĐÁNH GIÁ
Nobu Danang : Chuẩn đầu tư thể hệ mới với căn hộ Studio và 1 phòng ngủ	Trung lập
Theo dấu dòng tiền cá mập 28/07: Khối ngoại và tự doanh bán ròng trong ngày VN-Index lập đỉnh mới	Tiêu cực
Ông Nguyễn Mạnh Cường làm Phó chủ tịch UBND TPHCM	Trung lập
Nam Long lãi gần trăm tỷ trong quý II, bắt đầu giải ngân cho dự án Hải Phòng	Trung lập
TPHCM xây Tượng đài Thống Nhất hơn 6.000m2 ở Thủ Thiêm	Trung lập
Lịch chốt quyền cổ tức 28/7-1/8: 25 doanh nghiệp ồ ạt "lăn chốt", cổ tức tiền mặt cao nhất 25%	Tích cực

TIN QUỐC TẾ	ĐÁNH GIÁ
Thông điệp từ chuyến thăm trụ sở Fed của Tổng thống Trump	Tiêu cực
Giá vàng đương đầu áp lực giảm khi Mỹ liên tục đạt thỏa thuận thương mại	Tiêu cực
Giá vàng trượt dốc vì đồng USD mạnh lên	Tiêu cực
Sơ Thế Kỷ báo lỗ quý 2, chi phí tài chính "nuốt" hết lợi nhuận	Tiêu cực
Gần 23 triệu cổ phiếu được sang tay phiên PET lên đỉnh một năm	Tích cực
Dự báo về xu hướng lãi suất của các ngân hàng trung ương	Trung lập

TIN DOANH NGHIỆP	ĐÁNH GIÁ
BVBank 6 tháng đầu năm: Tăng trưởng tín dụng đạt gần 14%, tổng tài sản tăng 12%	Tích cực
Bàn giao nhiều dự án trọng điểm, Nam Long báo lãi nửa đầu năm gấp 3 lần cùng kỳ	Tích cực
VietinBank Capital không còn là cổ đông lớn tại Petrosetco	Trung lập
Thuduc House có lãi trở lại nhờ khoản thu bồi hoàn	Tích cực
Lãi lớn, Gelex Electric muốn nâng gấp đôi mục tiêu lợi nhuận và cổ tức 2025	Tích cực
Cổ phiếu SHB tăng trần trong phiên 28/7, vốn hóa vượt 2,6 tỷ USD	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**