

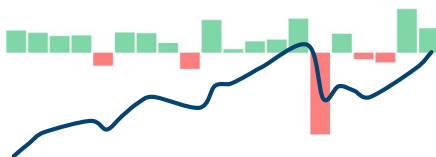


# **BẢN TIN CHÀO BUỔI SÁNG**

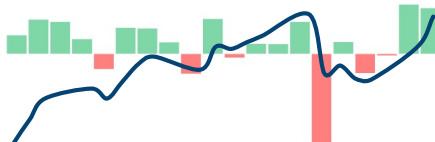
**PHIÊN NGÀY 05/08/2025**

**Phòng Môi Giới & Tư Vấn Đầu Tư**

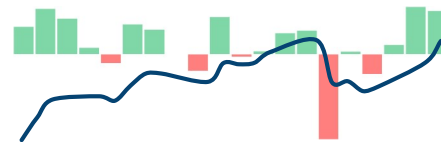
**VNINDEX** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,547.15 18.96 (1.24%)



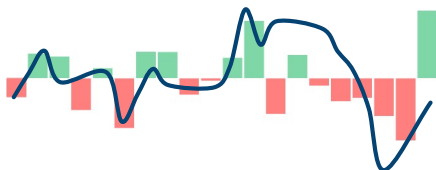
**VN30** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,690.43 37.21 (2.25%)



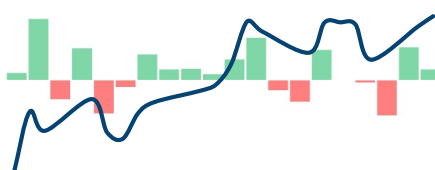
**VN30F1M** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
1,689.60 36.10 (2.18%)



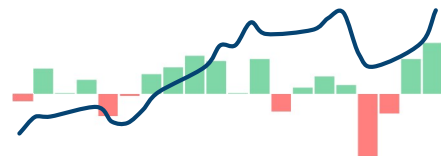
**DJI** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
44,173.64 585.06 (1.34%)



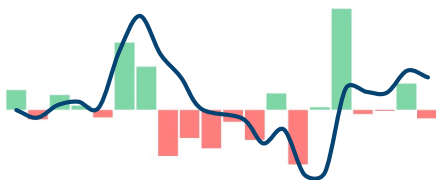
**FTSE** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
9,147.89 19.59 (0.21%)



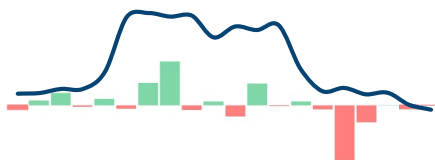
**SSEC** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
3,617.60 34.29 (0.96%)



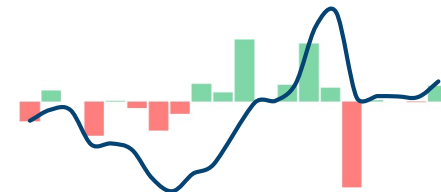
**GOLD** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
3,369.71 -5.37 (-0.16%)



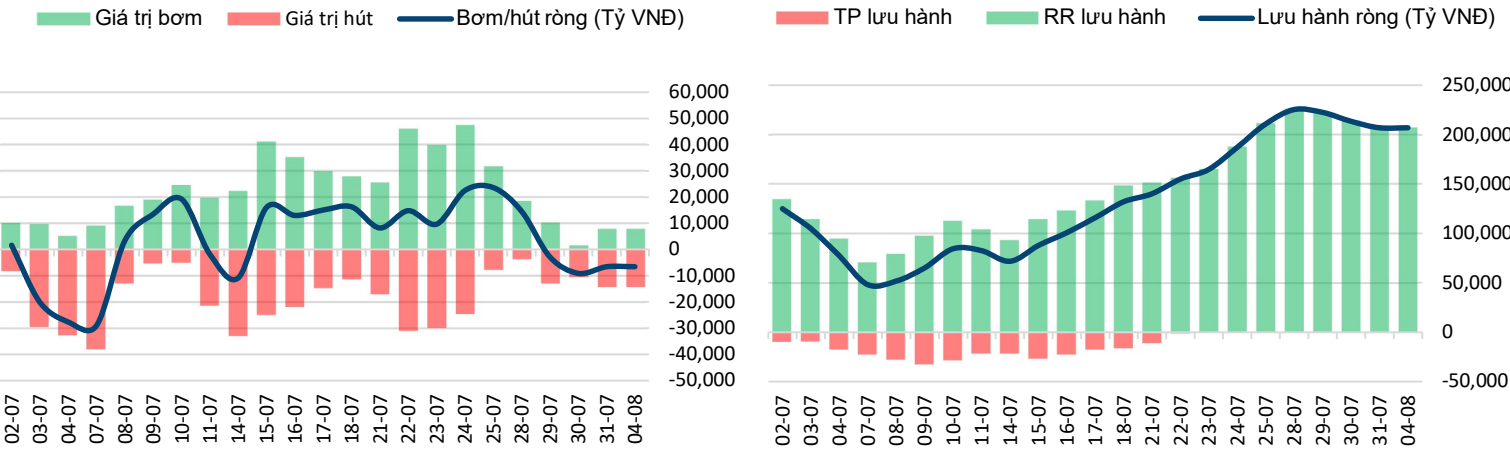
**WTI OIL** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
63.77 -0.09 (-0.14%)



**DX** Thay đổi (+/-) Thay đổi (%)  
98.90 0.25 (0.25%)



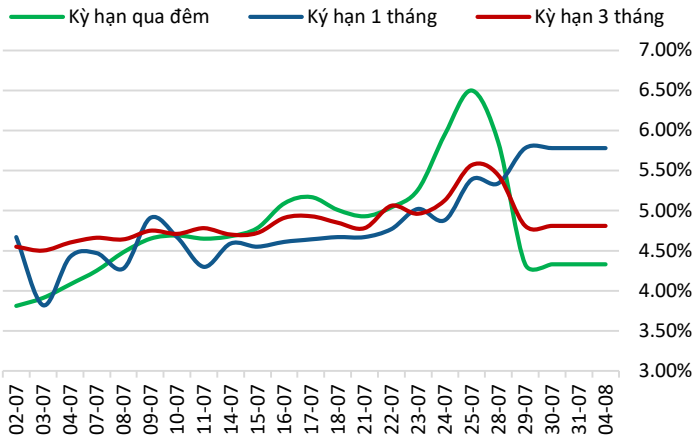
\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 05/08/2025



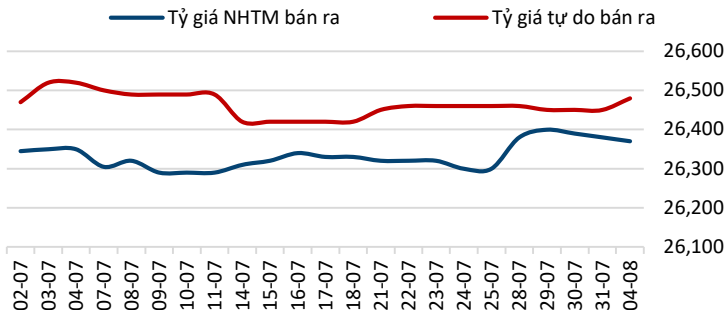
PHÁT HÀNH OMO	25/07/2025		28/07/2025		29/07/2025		30/07/2025		31/07/2025	
	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)	LS (%)	GT (Tỷ)
Tín phiếu 7 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tín phiếu 14 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tín phiếu 28 ngày	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversed Repo 7 ngày	0	-12,105	0	-2,308	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 05/08/2025

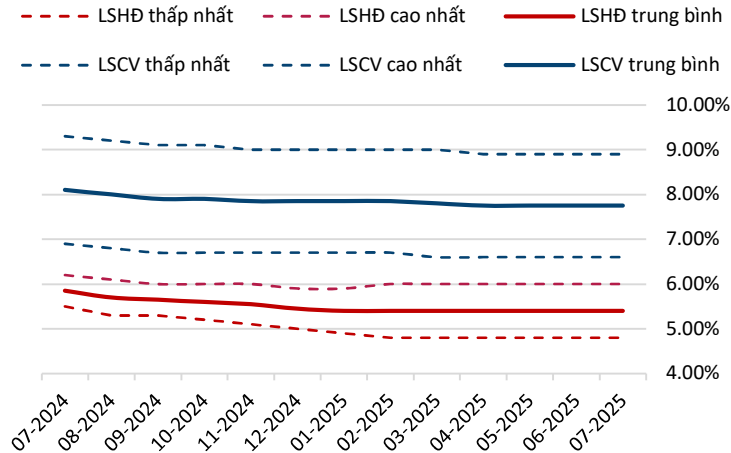
## LÃI SUẤT LIÊN NGÂN HÀNG



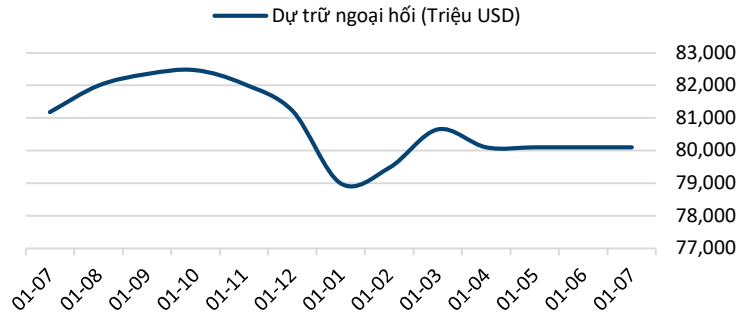
## TỶ GIÁ VND/USD



## LÃI SUẤT HUY ĐỘNG/CHO VAY CỦA NHTM



## DỰ TRỮ NGOẠI HỐI CỦA NHNN



\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 05/08/2025



## Chiều 4/8, NHNN họp với các ngân hàng, bàn giải pháp giảm lãi suất cho vay

Ngân hàng Nhà nước yêu cầu các tổ chức tín dụng ổn định lãi suất tiền gửi, giảm lãi suất cho vay năm 2025. GDP sáu tháng đầu năm 2025 tăng trưởng 7,52%, lạm phát 3,27%. Tín dụng toàn hệ thống tăng 9,8% tính đến 29/7/2025. NHNN nới room tín dụng cho ngân hàng ngày 31/7. Tiết giảm chi phí để giảm lãi suất cho vay là yêu cầu then chốt.

**Đánh giá:** Tích cực

## Tăng giảm sốc, thanh khoản lập kỷ lục mới, VN-Index may còn trụ đỡ

Thị trường chứng khoán biến động mạnh với thanh khoản kỷ lục 72.841 tỷ đồng trên sàn HoSE. VN-Index tăng 1,24% nhờ sự kéo đỡ của 5 cổ phiếu trụ lớn. Tuy nhiên, nhiều cổ phiếu khác lao dốc, số mã giảm tăng gấp nhiều lần so với buổi sáng. Blue-chips VN30 tăng 2,25% nhưng biên độ biến động rất lớn. Thị trường mong manh với lượng cổ phiếu lớn thường trực, áp lực bán tăng khi giá lên cao.

**Đánh giá:** Tiêu cực

## Thủ tướng: Thích ứng linh hoạt, hiệu quả với tình hình để đạt tăng trưởng 8.3-8.5%

Thủ tướng yêu cầu thích ứng linh hoạt, hiệu quả đạt tăng trưởng 8.3-8.5%. Kinh tế vĩ mô ổn định, PMI tháng 7 đạt 52.4 điểm. Chính phủ tập trung cụ thể hóa các nghị quyết, chỉ thị của Đảng, Nhà nước. Cần làm mới động lực tăng trưởng, đa dạng hóa thị trường và chuỗi cung ứng. Chính phủ đảm bảo vận hành thông suốt chính quyền địa phương, cắt giảm thủ tục hành chính.

**Đánh giá:** Tích cực

## Thủ tướng: Chậm nhất tới 2027 phải thiết kế, chế tạo, kiểm thử một số chip bán dẫn cần thiết

Việt Nam đặt mục tiêu chậm nhất 2027 thiết kế, chế tạo, kiểm thử chip bán dẫn cần thiết. Ngành bán dẫn toàn cầu tái cấu trúc sâu rộng, Việt Nam không thể đứng ngoài cuộc. Thủ tướng đánh giá cao kết quả, thừa nhận hạn chế vốn, thể chế, tiến độ công việc. Phấn đấu đến 2030 có ít nhất 50,000 kỹ sư bán dẫn. Việt Nam thu hút 11.6 tỷ USD FDI cho lĩnh vực bán dẫn.

**Đánh giá:** Tích cực

\* Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 05/08/2025



## Ông Trump sẽ công bố thống đốc Fed và lãnh đạo cục thống kê việc làm mới trong vài ngày tới

Tổng thống Trump sẽ bổ nhiệm thống đốc Fed và chuyên gia thống kê dữ liệu việc làm mới. Quyết định này định hình chương trình nghị sự kinh tế giữa lo ngại tăng trưởng toàn cầu. Ông Trump sa thải Cục trưởng Cục Thống kê Lao động sau báo cáo việc làm yếu. Vị trí trống tại Fed mở ra cơ hội bổ nhiệm người ủng hộ hạ lãi suất sớm. Bloomberg cho rằng ứng viên có thể trở thành chủ tịch Fed sau năm 2026.

**Đánh giá:** Trung lập

## Quan chức Fed: Thời điểm cắt giảm lãi suất đang đến gần, có thể cần hơn hai đợt giảm

Thời điểm cắt giảm lãi suất đang đến gần, Fed có thể cắt giảm hơn hai lần. Thị trường lao động Mỹ yếu đi rõ rệt, chỉ tăng 73.000 việc làm tháng trước. Quyết định tháng 7 chưa cần thay đổi, nhưng chính sách hiện tại không còn phù hợp nữa. Tháng 9 chưa chắc chắn, Fed sẽ xem xét điều chỉnh chính sách với dữ liệu. Thuế quan chưa gây lạm phát dai dẳng, nhưng Fed cần hành động sớm, trong 6-12 tháng.

**Đánh giá:** Tích cực

## Trung Quốc siết đất hiếm khiến giá vật liệu tăng 60 lần, ngành quốc phòng Mỹ chật vật xoay xở

Trung Quốc đang hạn chế xuất khẩu khoáng sản thiết yếu cho quốc phòng phương Tây. Chi phí nhiều vật liệu quốc phòng tăng gấp 5, 6 lần mức bình thường. Hơn 80.000 linh kiện vũ khí Mỹ phụ thuộc khoáng sản Trung Quốc. Trung Quốc yêu cầu chia sẻ kế hoạch sử dụng đất hiếm để tránh mục đích quân sự. Lầu Năm Góc đầu tư 400 triệu USD vào mỏ đất hiếm lớn nhất Mỹ.

**Đánh giá:** Trung lập

## Báo cáo việc làm tháng 7 của Mỹ ẩn chứa tín hiệu suy thoái

Số liệu việc làm tháng 7 yếu, chỉ tăng 73.000, thấp hơn dự báo 100.000. Trung bình ba tháng, việc làm chỉ tăng 35.000, cho thấy nhu cầu lao động giảm mạnh. Khu vực tư nhân tuyển dụng trung bình 52.000, ngành ngoài y tế/giáo dục gần như không tăng. Nhu cầu lao động nguội lạnh là tín hiệu cảnh báo suy thoái kinh tế. Tăng trưởng việc làm chậm làm suy yếu thu nhập và niềm tin tiêu dùng.

**Đánh giá:** Tiêu cực

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 05/08/2025





Khối ngoại trao tay gần 10.000 tỷ đồng cổ phiếu VIC

SK (Hàn Quốc) bán gần 10.000 tỷ đồng cổ phiếu VIC trong ngày 4/8, thỏa thuận 90 triệu cổ phiếu. Cổ phiếu VIC tăng mạnh, đạt 111.200 đồng/cổ phiếu, vốn hóa 431.298 tỷ đồng. Khối ngoại bán ròng VIC gần 10.000 tỷ đồng, VHM bán ròng 161 tỷ đồng trong phiên. Tổng giá trị bán ròng sàn HOSE là 10.258 tỷ đồng, giao dịch GEX và NVL được mua vào. Chủ tịch Vượng chuyển nhượng cổ phần VIC, nắm giữ trực tiếp hơn 449 triệu cổ phiếu.

Đánh giá: **Trung lập**

Dòng tiền kinh doanh của Kinh Bắc âm lũy, 4 ngân hàng cấp hạn mức vay hơn 16.300 tỷ

Kinh Bắc dự kiến đầu tư 11 dự án trải dài từ Bắc đến Nam trong năm 2025. Doanh thu quý II/2025 giảm 35% nhưng lợi nhuận tăng 67% đạt 402 tỷ đồng. Doanh nghiệp nhận trước 800 tỷ đồng từ người mua nhà cùng tài sản hơn 70.300 tỷ đồng. Kinh Bắc vay mới hơn 16.350 tỷ đồng, các ngân hàng cấp hạn mức vay hơn 16.300 tỷ đồng. Công ty dự kiến phát hành 250 triệu cổ phiếu riêng lẻ để tăng nguồn vốn tự có.

Đánh giá: **Trung lập**

Vingroup muốn đầu tư bến cảng Nam Đồ Sơn hơn 14 tỷ USD

Vingroup sẽ xây dựng Cảng và Trung tâm logistics Nam Đồ Sơn rộng 4.394,5 ha từ 2026 đến 2040. Dự án có tổng vốn đầu tư lên tới 373.841 tỷ đồng, được chia thành ba giai đoạn phát triển. Vốn góp của Vingroup chiếm 15%, còn lại 85% sẽ huy động từ bên ngoài, thời hạn 70 năm. Hải Phòng đang là cửa ngõ biển lớn nhất phía Bắc, tổng lượng hàng hóa đạt 65,5 triệu tấn năm nay.

Đánh giá: **Tích cực**

20 doanh nghiệp lỗ lớn nhất 6T2025: Novaland 'vô địch', bất động sản áp đảo, 8 doanh nghiệp lỗ trăm tỷ

Novaland dẫn đầu danh sách với khoản lỗ 261 tỷ đồng, cải thiện so với 6.682 tỷ đồng năm trước. Cảng Phước An lỗ 248 tỷ đồng do chi phí phát sinh từ dự án mới vận hành. Nhiều doanh nghiệp khác, như Đông Dương Imex, chuyển từ lãi 7 tỷ sang lỗ 140 tỷ đồng. Bất động sản và Logistics có nhiều đại diện trong top 20 doanh nghiệp lỗ lớn nhất. Nhìn chung, bức tranh kinh doanh 6 tháng đầu năm 2025 còn nhiều thách thức.

Đánh giá: **Tiêu cực**

\*Dữ liệu cập nhật lúc 15:00 ngày 05/08/2025

TIN TRONG NƯỚC	ĐÁNH GIÁ
Lãi suất VND có thể giảm thêm 0,5 - 0,75% vào cuối năm trong kịch bản lạc quan?	Tích cực
Giải ngân vốn đầu tư công đến hết tháng 7 ước đạt hơn 388 ngàn tỷ đồng	Tích cực
Biến động thuế quan không làm lung lay vị thế thu hút FDI của Việt Nam	Tích cực
Tỷ giá USD hôm nay 5/8: Điều chỉnh trái chiều trong nước	Trung lập
Siêu dự án hơn 16 tỷ USD chốt ngày trọng đại, Thủ tướng đồng ý 1 đề xuất tại công trường	Tích cực
Việt Nam đang chuyển từ 'vừa chạy vừa xếp hàng' sang 'hàng thẳng, lối thông, đồng lòng cùng tiến'	Tích cực

TIN QUỐC TẾ	ĐÁNH GIÁ
EU hoãn trả đũa thuế quan Mỹ thêm 6 tháng để hoàn thiện thỏa thuận thương mại	Tích cực
Ông Trump lại dọa tăng thuế với Ấn Độ vì mua dầu Nga	Trung lập
Trung Quốc nỗ lực kiềm chế cuộc đua giảm giá	Trung lập
Đi ngược thị trường chung, Bank of America dự đoán sang năm 2026 Fed mới hạ lãi suất	Tiêu cực
Trung Quốc sắp đánh thuế trên lãi trái phiếu	Trung lập
Trung Quốc "rót" 15 tỷ USD, Mỹ "trả lời" bằng thuế 250%: Một quốc gia Đông Nam Á vào thế "mắc kẹt"	Trung lập

TIN DOANH NGHIỆP	ĐÁNH GIÁ
Lợi nhuận Vĩnh Hoàn tăng mạnh dù lo ngại thuế quan Mỹ	Tích cực
Một 'ông lớn' ngân hàng đóng cửa gần 70 phòng giao dịch trong nửa đầu năm	Trung lập
Lãnh đạo VPBank: FE Credit phục hồi, GPBank có lãi trở lại, ngân hàng tự tin hoàn thành kế hoạch năm	Tích cực
[Cập nhật] KQKD quý II: Hơn 1.000 công ty có báo cáo, 58% tăng trưởng	Tích cực
"Địa chấn" cổ phiếu Hòa Phát: Gần 6.000 tỷ khớp lệnh trong một phiên, chưa từng có trong lịch sử	Tích cực
TCBS công bố giá IPO dự kiến 46.800 đồng/cổ phiếu	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**

