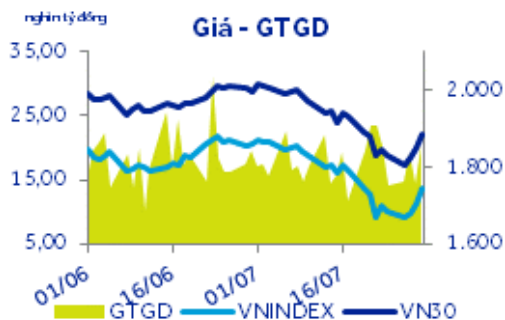




VN-Index

1.744,66

+39,98 (2,35%)

KLGD: 931,90 triệu cp

GTGD: 20.357 tỷ đồng

HNX-Index

275,05

+3,37 (1,24%)

KLGD: 61,16 triệu cp

GTGD: 906 tỷ đồng

THỐNG KÊ PHÁI SINH

411IG8000	T0	T - 1
Giá	1.884,80	1.851,00
Thay đổi	33,8	27,00
Độ lệch	-1,47	1,88
Hợp đồng mở	38.681	41.016

THỊ TRƯỜNG NƯỚC NGOÀI

Index	Giá	% (+/-)
Dow Jones	52.209,43	+1,19%
S&P 500	7.437,98	+1,67%
Nasdaq	25.122,18	+2,78%
Shanghai	3.804,69	-0,62%
Nikkei 225	61.866,00	+0,70%

TỶ GIÁ/HÀNG HÓA

Index	Giá	% (+/-)
Brent Oil	87,01	-1,23%
WTI	84,05	+0,14%
Vàng	4.108,15	+0,20%
USD Index	99,82	-0,91%

CẬP NHẬT TIN TỨC SÁNG 31/07/2026

Phố Wall đồng loạt phục hồi mạnh trong phiên 30/7 khi Dow Jones tăng 1,19%, S&P 500 tăng 1,66% và Nasdaq tăng 2,83%, dẫn dắt bởi nhóm công nghệ và bán dẫn sau nhịp điều chỉnh trước đó. Microsoft bứt phá 15,5% sau khi doanh thu Azure lần đầu vượt 100 tỷ USD, ghi nhận mức tăng vốn hóa lớn nhất lịch sử một doanh nghiệp trong một phiên, trong khi Meta giảm gần 8% do kết quả kinh doanh gây thất vọng. Giá dầu đi ngang dù căng thẳng Mỹ - Iran tiếp tục leo thang.

Kết quả kinh doanh của nhóm Big Tech phân hóa mạnh. Microsoft tăng hơn 15% sau khi vượt kỳ vọng với Azure tăng trưởng 43%, doanh thu lần đầu vượt 100 tỷ USD. Amazon cũng vượt dự báo nhờ AWS tăng 36,7%, kéo cổ phiếu tăng khoảng 9% sau giờ giao dịch. Ngược lại, Apple dù vượt kỳ vọng lợi nhuận và doanh thu nhưng giảm do mảng Dịch vụ và Trung Quốc kém khả quan. Meta lao dốc gần 8% khi lợi nhuận không đạt kỳ vọng và lo ngại chi tiêu AI tiếp tục gia tăng.

Kinh tế Mỹ tăng trưởng chậm lại trong quý II khi GDP chỉ tăng 1,5%, thấp hơn mức dự báo 1,8% và giảm so với 2,1% của quý trước. Trong khi đó, lạm phát PCE tăng 3,7% và PCE lõi tăng 3,3% so với cùng kỳ, vẫn cao hơn đáng kể mục tiêu 2% của Fed dù nhìn chung phù hợp kỳ vọng. Chi tiêu tiêu dùng tiếp tục duy trì tích cực, song tỷ lệ tiết kiệm giảm xuống 2,7%, mức thấp nhất trong 4 năm.

Samsung dự báo tình trạng thiếu hụt chip nhớ có thể kéo dài đến năm 2028 nhờ nhu cầu AI tiếp tục tăng mạnh. Doanh nghiệp đã ký các hợp đồng cung ứng tối thiểu 5 năm với nhiều nhà vận hành trung tâm dữ liệu lớn, chiếm 60-70% công suất dài hạn và có điều khoản thanh toán trước nhằm giảm rủi ro đầu tư. Dù mảng chip ghi nhận lợi nhuận bùng nổ, giới phân tích vẫn cảnh báo Samsung phụ thuộc lớn vào nhu cầu AI và diễn biến giá chip nhớ.

Xung đột Mỹ - Iran tiếp tục leo thang khi Mỹ tiến hành các đợt không kích quy mô lớn nhằm vào nhiều mục tiêu của lực lượng Vệ binh Cách mạng Hồi giáo Iran (IRGC). Tuy nhiên, Tổng thống Donald Trump đang đối mặt với lựa chọn khó khăn giữa việc mở rộng chiến dịch quân sự hoặc ưu tiên bổ sung kho vũ khí và ổn định thị trường năng lượng. Giới chuyên gia nhận định các đòn không kích khó buộc Iran nhượng bộ, trong khi nguy cơ gián đoạn vận tải tại eo biển Hormuz vẫn ở mức cao.

Trong ngày 30/7, VNINDEX tăng gần 40 điểm, tiến sát mốc 1.750 điểm với thanh khoản cải thiện rõ rệt, cho thấy lực cầu đang quay trở lại thị trường. Đà tăng được dẫn dắt bởi VHM và nhóm ngân hàng, bên cạnh đó các doanh nghiệp công bố KQKD Q2 khả quan cũng ghi nhận mức tăng mạnh (FRT, VRE, DHC, PVT...) phản ánh dòng tiền mở rộng thay vì chỉ tập trung ở một vài cổ phiếu vốn hóa lớn. VNINDEX đang tiếp tục xu hướng tăng và mục tiêu là vùng 1.770 điểm (MA200).

KHUYẾN CÁO

Xác Nhận Của Chuyên Viên Phân Tích

Chúng tôi, các tác giả của bản báo cáo phân tích này, xác nhận rằng (1) các quan điểm được trình bày trong bản báo cáo phân tích này là của chúng tôi (2) chúng tôi không nhận được bất kỳ khoản thu nhập nào, trực tiếp hoặc gián tiếp, từ các khuyến nghị hoặc quan điểm được trình bày đó.

Công Bố Thông Tin Quan Trọng

ACBS và các tổ chức có liên quan của ACBS (sau đây gọi chung là ACBS) đã có hoặc sẽ tiến hành các giao dịch theo giấy phép kinh doanh của ACBS với các công ty được trình bày trong bản báo cáo phân tích này. Danh mục đầu tư trên tài khoản tự doanh chứng khoán của ACBS cũng có thể có chứng khoán do các công ty này phát hành. Vì vậy nhà đầu tư nên lưu ý rằng ACBS có thể có xung đột lợi ích ở bất kỳ thời điểm nào.

ACBS phát hành nhiều loại báo cáo phân tích, bao gồm nhưng không giới hạn ở phân tích cơ bản, phân tích cổ phiếu, phân tích định lượng hoặc phân tích xu hướng thị trường. Các khuyến nghị trên mỗi loại báo cáo phân tích có thể khác nhau, nguyên nhân xuất phát từ sự khác biệt về thời hạn đầu tư, phương pháp phân tích áp dụng và các nguyên nhân khác.

Tuyên Bố Miễn Trách Nhiệm

Bản báo cáo phân tích này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin, ACBS không cung cấp bất kỳ bảo đảm rõ ràng hay ngụ ý nào và không chịu trách nhiệm về sự phù hợp của các thông tin chứa đựng trong báo cáo cho một mục đích sử dụng cụ thể. ACBS sẽ không xem những người nhận báo cáo, không nhận trực tiếp từ ACBS, là khách hàng của ACBS. Giá chứng khoán được trình bày trong kết luận của báo cáo (nếu có) chỉ mang tính tham khảo. ACBS không đề nghị hoặc khuyến khích nhà đầu tư tiến hành mua hoặc bán bất kỳ chứng khoán nào dựa trên báo cáo này. **ACBS, các tổ chức liên quan của ACBS, ban quản lý, đối tác hoặc nhân viên của ACBS sẽ không chịu trách nhiệm cho bất kỳ (a) các thiệt hại trực tiếp, gián tiếp; hoặc (b) các khoản tổn thất do mất lợi nhuận, doanh thu, cơ hội kinh doanh hoặc các khoản tổn thất khác, kể cả khi ACBS đã được thông báo về khả năng xảy ra thiệt hại hoặc tổn thất đó, phát sinh từ việc sử dụng bản báo cáo phân tích này hoặc thông tin trong đó.** Ngoài các thông tin liên quan đến ACBS, các thông tin khác trong bản báo cáo này được thu thập từ các nguồn mà ACBS cho rằng đáng tin cậy, tuy nhiên ACBS không bảo đảm tính đầy đủ và chính xác của các thông tin đó. Các quan điểm trong báo cáo có thể bị thay đổi bất kỳ lúc nào và ACBS không có

nghĩa vụ cập nhật các thông tin và quan điểm đã bị thay đổi đó cho nhà đầu tư đã nhận báo cáo này.

Bản báo cáo có chứa đựng các giả định, quan điểm của chuyên viên phân tích, tác giả của báo cáo, ACBS không chịu trách nhiệm cho bất kỳ sai sót nào của họ phát sinh trong quá trình lập báo cáo, đưa ra các giả định, quan điểm. Trong tương lai, ACBS có thể sẽ phát hành các bản báo cáo có thông tin mâu thuẫn hoặc thậm chí có nội dung kết luận đi ngược lại hoàn toàn với bản báo cáo này. Các khuyến nghị trong bản báo cáo này hoàn toàn là của riêng chuyên viên phân tích, các khuyến nghị đó không được đưa ra dựa trên các lợi ích của bất kỳ cá nhân tổ chức nào, kể cả lợi ích của ACBS. Bản báo cáo này không nhằm đưa ra các lời khuyên đầu tư cụ thể, cũng như không xem xét đến tình hình và điều kiện tài chính của bất kỳ nhà đầu tư nào, những người nhận bản báo cáo này. Vì vậy các chứng khoán được trình bày trong bản báo cáo có thể không phù hợp với nhà đầu tư. ACBS khuyến nghị rằng nhà đầu tư nên tự thực hiện đánh giá độc lập và tham khảo thêm ý kiến chuyên gia khi tiến hành đầu tư. Giá trị và thu nhập đem lại từ các khoản đầu tư có thể thay đổi hàng ngày tùy theo thay đổi của nền kinh tế và thị trường chứng khoán. Các kết luận trong báo cáo không nhằm tiên đoán thực tế do đó nó có thể khác xa so với thực tế, kết quả đầu tư của quá khứ không bảo đảm cho kết quả đầu tư của tương lai.

Bản báo cáo này có thể không được phát hành rộng rãi trên phương tiện thông tin đại chúng hay được sử dụng, trích dẫn bởi các phương tiện thông tin đại chúng mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của ACBS. Việc sử dụng không có sự đồng ý của ACBS sẽ bị xem là bất hợp pháp và cá nhân, tổ chức vi phạm có nghĩa vụ bồi thường mọi thiệt hại, tổn thất (nếu có) đã gây ra cho ACBS từ sự vi phạm đó.

Trong trường hợp quốc gia của nhà đầu tư nghiêm cấm việc phân phối hoặc nhận các báo cáo phân tích như thế này thì nhà đầu tư cần hủy bản báo cáo này ngay lập tức, nếu không nhà đầu tư sẽ hoàn toàn tự chịu trách nhiệm.

ACBS không cung cấp dịch vụ tư vấn thuế và không nội dung nào trong bản báo cáo này được xem như có nội dung tư vấn thuế. Do đó khi liên quan đến vấn đề thuế, nhà đầu tư cần tham khảo ý kiến của chuyên gia dựa trên tình hình và điều kiện tài chính cụ thể của nhà đầu tư.

Bản báo cáo này có thể chứa đựng các đường dẫn đến trang web của bên thứ ba, ACBS không chịu trách nhiệm đối với nội dung trên các trang web này. Việc đưa đường dẫn chỉ nhằm mục đích tạo sự thuận tiện cho nhà đầu tư trong việc tra cứu thông tin; do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu các rủi ro khi truy cập các trang web này.

© Copyright ACBS (2025). Mọi quyền sở hữu trí tuệ và quyền tác giả là của ACBS và/hoặc chuyên viên phân tích. Bản báo cáo phân tích này không được phép sao chép, toàn bộ hoặc một phần, khi chưa có sự đồng ý bằng văn bản của ACBS.

P. Phân tích ACBS