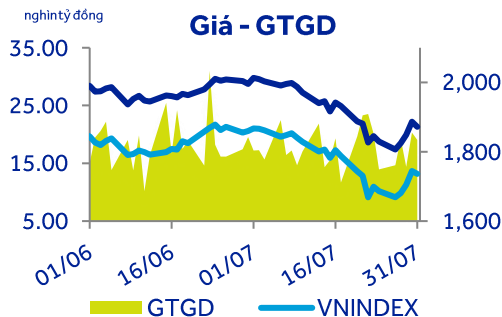




VN-Index

1.735,78

-8,88 (-0,51%)

KLGD: 825,77 triệu cp

GTGD: 19.091 tỷ đồng

HNX-Index

271,25

-3,80 (-1,38%)

KLGD: 74,50 triệu cp

GTGD: 1.119 tỷ đồng

THỐNG KÊ PHÁI SINH

4111G8000	T0	T-1
Giá	1.875,00	1.884,80
Thay đổi	-9,8	33,80
Độ lệch	2,93	-1,47
Hợp đồng mở	37.997	38.681

THỊ TRƯỜNG NƯỚC NGOÀI

Index	Giá	% (+/-)
Dow Jones	52.485,03	+0,53%
S&P 500	7.489,72	+0,70%
Nasdaq	25.373,85	+1,00%
Shanghai	3.832,26	+0,72%
Nikkei 225	64.254,00	+3,86%

TỶ GIÁ/HÀNG HÓA

Index	Giá	% (+/-)
Brent Oil	85,80	-1,24%
WTI	82,31	-1,53%
Vàng	4.054,60	-1,11%
USD Index	99,98	+0,26%

CẬP NHẬT TIN TỨC SÁNG 03/08/2026

Thị trường chứng khoán Mỹ và toàn cầu chịu áp lực điều chỉnh lớn khi chiến lược tập trung vốn vào nhóm cổ phiếu bán dẫn có dấu hiệu hạ nhiệt, đẩy Chỉ số Bán dẫn Philadelphia (SOX) vào thế biến động mạnh. Sự hoài nghi về hiệu quả thương mại hóa từ chỉ tiêu cho AI cùng các hoạt động giảm thiểu rủi ro đã kích hoạt đà rút vốn khỏi nhóm công nghệ cao. Trong bối cảnh đó, giới đầu tư hướng sự chú ý về báo cáo phi nông nghiệp tháng 7 của Mỹ nhằm tìm kiếm manh mối về lộ trình lãi suất của Fed, hiện ghi nhận 64% khả năng thắt chặt trong tháng 9.

Căng thẳng địa chính trị Trung Đông xuất hiện tín hiệu hạ nhiệt khi Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố hoãn các cuộc không kích nhắm vào Iran sau khi đạt thỏa thuận khung sơ bộ nhằm mở lại toàn bộ eo biển Hormuz và chấm dứt nguy cơ hạt nhân. Động thái diễn ra ngay sau khi Tehran cảnh báo sẽ tấn công đáp trả vào các mỏ dầu khí tại Saudi Arabia, UAE, Qatar và Israel nếu hạ tầng sản xuất dầu của Iran bị tập kích.

Các quốc gia trụ cột thuộc liên minh OPEC+ đã thống nhất tăng hạn ngạch sản xuất dầu mỏ thêm 188.000 thùng/ngày trong tháng 9/2026, chính thức hoàn tất lộ trình đảo ngược đợt cắt giảm tự nguyện 1,65 triệu thùng/ngày được thiết lập từ năm 2023. Động thái do Saudi Arabia và Nga dẫn dắt áp dụng cho 7 thành viên nòng cốt, diễn ra trong bối cảnh khối lên kế hoạch giữ nguyên sản lượng trong phần còn lại của năm 2026. Mặc dù mức tăng này mang tính biểu tượng ở thời điểm hiện tại do các hạn chế kỹ thuật và xung đột khu vực, quyết định này tạo dư địa chính sách cho Saudi Arabia gia tăng nguồn cung thực tế khi lưu thông qua eo biển Hormuz phục hồi.

Chính phủ Nhật Bản và Mỹ đã tiến hành can thiệp phối hợp trên thị trường ngoại hối nhằm chặn đà suy yếu lịch sử của đồng Yên. Bộ trưởng Tài chính Nhật Bản Satsuki Katayama dự kiến công bố hành động chung với phía Mỹ, đánh dấu đợt can thiệp tỷ giá song phương đầu tiên kể từ năm 2011 sau khi đồng Yên chạm đáy thấp nhất từ năm 1986. Nhật Bản ước tính đã chi tới 58,97 tỷ USD mua đồng Yên, kết hợp cùng nguồn lực can thiệp từ phía Mỹ (khoảng 5-10 tỷ USD) và chiến thuật can thiệp bằng lời nói để kéo tỷ giá phục hồi về mức 157,4 JPY/USD. Động thái hiệp đồng này tạo áp lực giải thể các vị thế kinh doanh chênh lệch lãi suất (carry trade) và mua thêm thời gian cho chính sách tiền tệ của Nhật Bản.

Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận nhịp đảo chiều khi bật tăng từ vùng hỗ trợ 1.650 điểm, qua đó cải thiện đáng kể tâm lý nhà đầu tư sau giai đoạn điều chỉnh. Động lực tăng điểm chủ yếu đến từ hai cổ phiếu vốn hóa lớn là VHM và VCB. Bên cạnh đó, dòng tiền cũng lan tỏa sang nhiều nhóm ngành như Tiêu dùng, Thép và Công nghệ, phản ánh sự cải thiện về chất lượng của nhịp hồi phục thay vì chỉ tập trung ở một vài cổ phiếu dẫn dắt. Trong ngắn hạn, VN-Index được kỳ vọng sẽ hướng đến vùng kháng cự 1.770 điểm, tương ứng với đường trung bình động 200 ngày (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