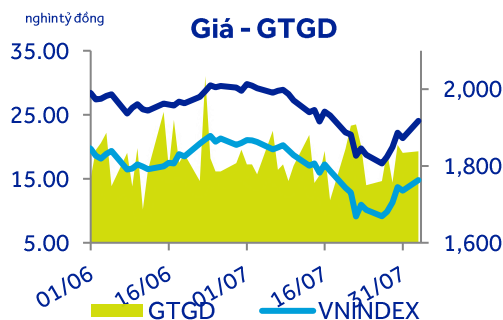




VN-Index

1.762,84

+27,06 (1,56%)

KLGD: 840,96 triệu cp

GTGD: 19.342 tỷ đồng

HNX-Index

279,28

+8,03 (2,96%)

KLGD: 64,73 triệu cp

GTGD: 996 tỷ đồng

THỐNG KÊ PHÁI SINH

4111G8000	T0	T-1
Giá	1.914,00	1.875,00
Thay đổi	39	-9,80
Độ lệch	-3,69	2,93
Hợp đồng mở	40.150	37.997

THỊ TRƯỜNG NƯỚC NGOÀI

Index	Giá	% (+/-)
Dow Jones	53.178,41	+1,32%
S&P 500	7.600,50	+1,48%
Nasdaq	25.913,90	+1,00%
Shanghai	3.809,66	-0,59%
Nikkei 225	63.704,00	-1,02%

TỶ GIÁ/HÀNG HÓA

Index	Giá	% (+/-)
Brent Oil	84,57	-3,82%
WTI	80,50	-4,93%
Vàng	4.115,22	+0,20%
USD Index	99,70	-0,09%

CẬP NHẬT TIN TỨC SÁNG 04/08/2026

Thị trường chứng khoán Mỹ khởi sắc trong phiên ngày 3/8 với chỉ số Dow Jones lập đỉnh lịch sử mới, nhờ dữ liệu sản xuất toàn cầu cải thiện, triển vọng lợi nhuận doanh nghiệp tích cực và hy vọng đàm phán hòa bình Mỹ - Iran. Chỉ số PMI sản xuất tháng 7 của Mỹ tăng trưởng nhanh nhất trong hơn 4 năm, cùng dự báo tăng trưởng lợi nhuận quý II của S&P 500 đạt 47,7%. Tâm lý tích cực thúc đẩy cổ phiếu công nghệ, đưa vốn hóa Amazon lần đầu chạm mốc 3.000 tỷ USD. Đồng thời, hành động can thiệp ngoại hối phối hợp giữa Mỹ và Nhật Bản đẩy tỷ giá USD/JPY xuống 155,20, trong khi kỳ vọng hạ nhiệt căng thẳng kéo giá dầu thô giảm 7% xuống mức thấp nhất trong 3 tuần.

Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố khởi động các cuộc đàm phán với Iran vào chiều thứ Hai nhằm tái mở cửa hoàn toàn eo biển Hormuz và giải quyết vấn đề hạt nhân, đồng thời hủy bỏ kế hoạch không kích theo đề nghị từ Ả Rập Xê Út, UAE và Qatar. Động thái hạ nhiệt diễn ra trong bối cảnh hành vi phong tỏa tuyến hàng hải chiến lược của Iran gây áp lực tăng giá các sản phẩm xăng dầu. Dù Washington không đặt thời hạn chốt cho thỏa thuận, cam kết ưu tiên ngoại giao đã lập tức tác động tới thị trường. Trong phiên giao dịch đầu tuần tại châu Á, giá dầu thô WTI giảm 4,9% xuống còn 80,5 USD/thùng.

Hoạt động sản xuất của Mỹ tháng 7 tăng lên mức cao nhất hơn 4 năm, nhờ đơn đặt hàng mới tăng trưởng và đầu tư vào trí tuệ nhân tạo. Theo ISM, chỉ số PMI ngành sản xuất đạt 55,6 điểm—cao nhất kể từ tháng 5/2022. Sự phục hồi tại 15/16 ngành công nghiệp giúp chỉ số việc làm sản xuất tăng trở lại sau 33 tháng. Động lực chính đến từ việc doanh nghiệp tích trữ đơn hàng sớm và mở rộng hạ tầng công nghệ.

Kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa của Việt Nam 7 tháng đầu năm 2026 đạt 659,58 tỷ USD, tăng 28,1% YoY, nhưng cán cân thương mại ghi nhận nhập siêu 20,52 tỷ USD do tốc độ nhập khẩu tăng nhanh. Xuất khẩu duy trì đà tăng 21,7%, trong đó nhóm công nghiệp chế biến đóng góp chủ lực với 287,91 tỷ USD (chiếm 90,1%). Ngược lại, nhập khẩu tăng 34,8% do nhu cầu nguyên vật liệu, máy móc và thiết bị gia tăng nhằm phục vụ mở rộng sản xuất, đầu tư.

VN-Index tăng 27,05 điểm (+1,56%) đóng cửa tại 1.762,84 điểm. Dòng tiền có dấu hiệu tìm đến nhóm cổ phiếu có định giá thấp cùng triển vọng kinh doanh vẫn duy trì; tiêu biểu là FPT, MBB, HPG, CTG, VCB, BID... Trong ngắn hạn, VN-Index sẽ hướng đến vùng kháng cự quan trọng là MA 200 ngày (vùng 1.770). Chúng tôi nhận thấy VN-Index sẽ có diễn biến giằng co mạnh tại vùng này do nhịp hồi phục liên tiếp của nhiều cổ phiếu sau KQKD ấn tượng như VCB, CTG, HPG... sẽ gặp áp lực chốt lời. Tuy nhiên sự cải thiện thanh khoản trong thời gian qua có thể sẽ tạo ra 1 phiên bứt phá về thanh khoản, là tiền đề quan trọng để VN-Index thoát khỏi xu hướng giảm điểm trung hạn.

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 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