

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	2.73	0.0
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	5.65	-12.4
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.22	-7.1
USD/VND	26,190	-0.2
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.4	-0.1
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	3.9	-0.1

Ngân hàng nhà nước (NHNN) duy trì bơm ròng trên kênh thị trường mở (OMO). Giá trị bơm ròng trong ngày 28/07 là hơn 14,5 nghìn tỷ đồng. Tổng giá trị bơm ròng lũy kế hiện là hơn 223,7 nghìn tỷ đồng.

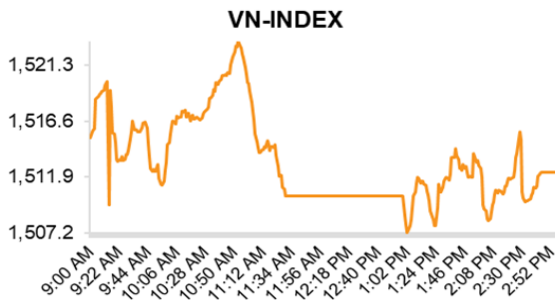
Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	3,337.10	0.0	1.5	40.2	
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	65.87	1.1	0.5	-14.6	
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	69.17	1.1	2.1	-14.7	
Thép (USD/tấn)	464.2	1.0	3.3	-5.8	
Thịt heo (USD/kg)	2.0	-0.4	-4.3	-26.6	
Phân urea (USD/tấn)	428.0	-3.4	9.0	39.2	

Giá dầu thô phục hồi trong phiên ngày 28/07 sau khi thỏa thuận thương mại giữa Mỹ và Liên Minh Châu Âu thành công tạo tâm lý lạc quan về triển vọng tăng trưởng kinh tế và nhu cầu nhiên liệu toàn cầu.

Thị trường vốn và Vĩ mô		
	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	44,902	0.5
NASDAQ	23,272	0.2
S&P500	9,129	0.1
FTSE 100	24,290	0.3
Nikkei 225	40,998	-1.1
Shanghai Shenzhen CSI 300	4,136	0.2
KOSPI Index	3,210	0.4

Ngày 27/7, Tổng thống Mỹ Donald Trump và Chủ tịch Ủy ban châu Âu Ursula von der Leyen thông báo: Mỹ và Liên Minh Châu Âu (EU) đã đạt được thỏa thuận thương mại. Ông Trump cho biết thỏa thuận này bao gồm mức thuế cơ bản 15% đối với hàng xuất khẩu của EU sang Mỹ, bao gồm cả đối với ngành ô tô quan trọng của khối, hiện đang bị đánh thuế ở mức 25%. Thuế nhập khẩu của Mỹ với thép và nhôm từ EU vẫn giữ ở mức 50%, nhưng có thể được giảm trong tương lai. Ông Trump cũng cho biết EU đã đồng ý mua 750 tỉ USD năng lượng từ Mỹ, đồng thời sẽ đầu tư bổ sung 600 tỉ USD vào Mỹ. Chủ tịch Ủy ban Châu Âu Ursula von der Leyen nhấn mạnh, thỏa thuận này mang lại "sự ổn định và khả năng dự đoán" cho các doanh nghiệp ở cả hai bờ Đại Tây Dương, đồng thời lưu ý rằng việc mua các sản phẩm năng lượng từ Mỹ sẽ góp phần đa dạng hóa nguồn cung năng lượng của châu Âu và giảm sự phụ thuộc vào Nga.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.2	0.23	28.5	4.3
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.5	1.34	103.0	3.1
Năng lượng	2.5	-0.09	20.7	1.3
Tài chính	45.8	2.28	12.6	1.9
Chăm sóc sức khỏe	0.7	0.45	18.7	2.8
Công nghiệp	9.0	2.54	321.8	3.1
Công nghệ thông tin	3.6	0.48	22.2	5.4
Vật liệu xây dựng	8.3	0.95	19.9	1.9
Bất động sản	14.7	1.76	38.9	2.4
Dịch vụ tiện ích	5.3	0.67	16.9	2.2

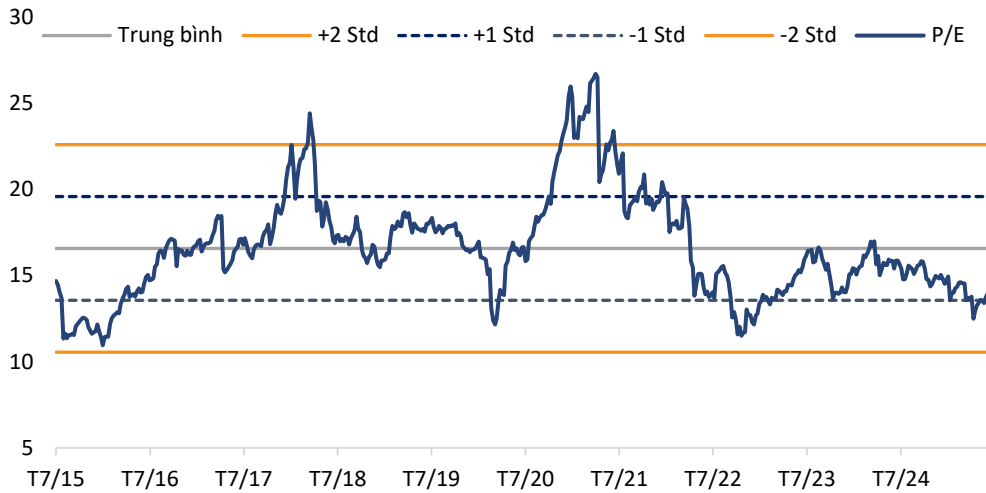
Nguồn: Bloomberg

Thị trường tiếp tục có thêm một phiên tăng điểm ấn tượng. Sự bứt phá của nhiều nhóm ngành cùng thanh khoản giao dịch bùng nổ đã giúp VN-Index chinh phục thành công mức đỉnh lịch sử của chính mình. Kết phiên, VN-Index tăng 26,29 điểm (+ 1,72%) tạm dừng chân ở mốc 1.557,42 điểm. Thị trường nghiêng về số mã tăng với tỷ lệ mã tăng/giảm là 258/81. VN-Index diễn biến khởi sắc ngay từ khi mở cửa phiên giao dịch. Dòng tiền duy trì mạnh mẽ giúp VN-Index bứt phá và nhanh chóng vượt qua vùng đỉnh lịch sử 1.535 điểm. Các nhóm Chứng khoán, Ngân Hàng, Bất động sản tiếp tục thu hút được dòng tiền và tiếp tục có sự bứt phá mạnh mẽ. Thanh khoản thị trường tăng mạnh và đạt giá trị kỷ lục, trong đó thanh khoản khớp lệnh trên sàn HSX đạt hơn 44 nghìn tỷ đồng, tăng 23,5% so với phiên giao dịch trước đó và cao hơn 60% so với thanh khoản khớp lệnh trung bình 20 phiên gần nhất. VN-Index đã chính thức vượt đỉnh lịch sử và đang tiếp tục thiết lập đỉnh cao lịch sử mới. Tuy nhiên về ngắn hạn, áp lực chốt lời trên vùng đỉnh ngắn hạn có thể khiến VN-Index tiếp tục có rủi ro rung lắc. Do đó, nhà đầu tư nên duy trì chiến lược giao dịch thận trọng và kiên nhẫn, tránh tâm lý FOMO, chỉ nên mua mới khi các cổ phiếu mục tiêu điều chỉnh và tạo nền giá chặt chẽ.

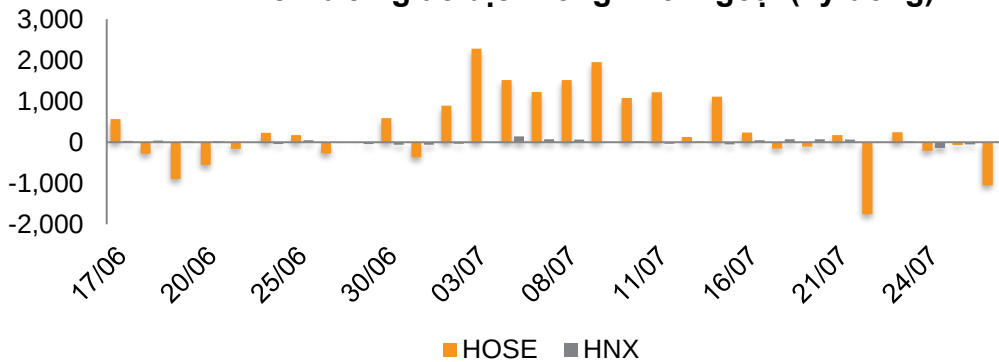
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 15x lần.
Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 17x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại duy trì bán ròng, với giá trị bán ròng là 984 tỷ đồng tập trung vào HPG (-417 tỷ), FPT (-150 tỷ), GVR (-106 tỷ), VIX (-105 tỷ), SSI (-103 tỷ). Ngược lại ở chiều mua, khối ngoại mua ròng chủ yếu là SHB (334 tỷ), VNM (75 tỷ), LPB (58 tỷ), OCB (54 tỷ), SHS (53 tỷ).