

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,358.18	0.7	3.3	2.1	7.2
GTGD (tỷ đồng)	21,789				
VN30 (điểm, %)	1,448.32	0.9	2.8	4.1	7.7

Các chỉ số

	24/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	2.07	0.82	(0.36)	0.92	0.54
TPCP 3 năm (% đcb)	2.30	0.40	0.43	0.84	1.63
USD/VND (%)	26,195.00	(0.03)	(1.06)	(2.13)	(2.71)
JPY/VND (%)	179.35	(1.32)	1.15	(4.45)	(9.40)
EUR/VND (%)	30,370.00	(0.91)	(2.85)	(8.43)	(12.61)
CNY/VND (%)	3,648.98	(0.16)	(1.19)	(3.13)	(4.32)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.34	(0.09)	(3.71)	0.21	(4.93)
WTI (USD/thùng, %)	66.04	(3.61)	7.33	(4.44)	(7.92)
Vàng (USD/oz, %)	3,349.15	(0.56)	0.53	10.60	28.23

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
TCB	196.4	SSI	(231.2)
SHB	94.3	VIX	(129.8)
GEX	84.9	VND	(110.6)
CTG	73.0	STB	(70.7)
VCB	48.4	MWG	(69.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VND	214.8	HCM	(114.8)
DGW	213.1	VPB	(79.6)
SSI	150.5	VCB	(76.7)
HPG	135.4	STB	(61.4)
VHM	73.1	GEX	(57.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Tài chính khác	4.18	Khác	(2.45)
Năng lượng	2.49	Dịch vụ thương mại	(1.23)
Hàng không thiết yếu	1.06	F&B	(1.20)
Tài chính đa dạng	1.05	Ô tô & phụ tùng	(0.79)
Vật liệu	0.65	Hàng hóa cá nhân	(0.79)

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TẮC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ¹ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Sắc xanh lan tỏa

Tư mô & Chiến lược

- Market Trader:** Tự doanh thoái vốn mạnh

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHĐ (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	EV/EBITDA (x)	ROE (%)
2022	2,063	277	116.6	9.8	1.6	1.4	18.4
2023	2,334	277	102.0	11.7	1.6	1.3	14.3
2024	2,039	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	2,039	374	129.8	11.2	1.7	1.6	15.1

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
GDP (% n/n)	431.0	5.5	6.7	5.7	6.9	7.4	7.6
Cán cân thương mại (tỷ USD)	7.7	8.7	6.6	8.1	4.2	8.9	4.0
CPI (% n/n, TB)	(0.1)	2.4	0.4	3.8	4.4	3.5	2.9
Tín dụng (%)	9.3	10.0	13.5	12.5	15.3	16.1	13.8
USD/VND (tb)	23,571	23,925	24,379	24,786	25,458	24,093	25,386
GDP Mỹ (% n/n)	2.4	4.9	3.3	1.6	1.9	2.8	2.5
GDP Trung Quốc (% n/n)	7.2	4.9	5.2	4.9	4.7	4.6	4.8

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Sắc xanh lan tỏa

Thị trường ghi nhận sự trở lại mạnh mẽ của dòng tiền với lực cầu lan tỏa trên diện rộng. Trong đó, tâm điểm đáng chú ý là hai nhóm ngành Bất động sản và Chứng khoán, khi ghi nhận nhiều mã tăng điểm tích cực, giữ vai trò dẫn dắt xu hướng chung của thị trường.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.63%, đóng cửa ở ngưỡng 1,366 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 1.00%, đóng cửa tại 1,462 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 973 triệu cổ phiếu/25,657 tỷ đồng, tăng lần lượt 15%/23% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại mua ròng, với hơn 228 tỷ đồng, ở các mã VND, DGW và SSI với giá trị lần lượt là 214 tỷ đồng, 213 tỷ đồng và 150 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã HCM, VPB và VCB với giá trị lần lượt là 114 tỷ đồng, 79 tỷ đồng và 76 tỷ đồng.

Ngân hàng đóng cửa trong sắc xanh, bao gồm VIB (+0.83%), VPB (+0.82%), LPB (+0.63%), TCB (+0.59%), CTG (+0.48%), BID (+0.42%) và STB (+0.11%).

Bất động sản tỷ suất sinh lời tốt, nhờ VHM (+4.46%), VIC (+3.23%), BCM (+2.33%), NLG (+2.21%), VRE (+0.61%) và SSH (+0.11%).

Chứng khoán ghi nhận tăng điểm, ở VND (+6.31%), VIX (+3.61%), SHS (+2.36%), SSI (+2.32%), MBS (+2.25%) và VCI (+1.70%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như BVH (+5.66%), MSN (+1.76%), VNM (+0.83%), SAB (+0.81%), VJC (+0.69%), HPG (+0.56%) và FPT (+0.52%).

Phiên trước đó thị trường đã xác nhận tín hiệu tích cực khi đóng cửa vượt qua ngưỡng kháng cự 1,350 điểm. Bên cạnh đó, đà tăng được củng cố thêm trong phiên hôm qua, cùng với sự cải thiện từ thanh khoản. Diễn biến này hàm ý rằng xu hướng tăng trong ngắn hạn được xác nhận. Do vậy, nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Market Trader

Tự doanh thoái vốn mạnh

► Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường ghi nhận gia tăng trở lại. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 206 nghìn tỷ đồng, tăng 5.6% so với tuần trước. Động lực chính cho sự cải thiện này đến từ nhóm nhà đầu tư cá nhân trong nước, với quy mô giao dịch ghi nhận mức tăng so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước ghi nhận tăng 10.7%. Trong khi đó, tổ chức trong nước ghi nhận sự chững lại, tăng nhẹ 0.3% so với tuần liền trước.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh ghi nhận tuần bán ròng mạnh, với tổng giá trị rút ròng lên đến 1.1 nghìn tỷ đồng. Cụ thể, các mã đối mặt với áp lực rút ròng nhiều nhất tập trung ở HAG (-694 tỷ đồng), HPG (-188 tỷ đồng), MWG (-115 tỷ đồng), FPT (-114 tỷ đồng) và VPB (-91 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, lực cầu chủ yếu ghi nhận ở các mã như DGW (+210 tỷ đồng), FUEFVNND (+86 tỷ đồng), FRT (+67 tỷ đồng), E1VFN30 (+33 tỷ đồng) và VHM (+33 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Dòng tiền ở nhóm khối ngoại có xu hướng thoái vốn trở lại, với tổng giá trị vốn ra đạt hơn 200 tỷ đồng. Cụ thể, các mã bị rút vốn nhiều nhất chủ yếu đến từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, bao gồm VIC (-983 tỷ đồng), VHM (-523 tỷ đồng), STB (-378 tỷ đồng), FPT (-166 tỷ đồng) và PVD (-164 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã thu hút lượng

vốn vào phần lớn tập trung ở HPG (+640 tỷ đồng), NVL (+342 tỷ đồng), VPB (+226 tỷ đồng), VCB (+208 tỷ đồng) và CTG (+194 tỷ đồng).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
25/06/2025	25/06/2025	NAG	HNX	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
25/06/2025	24/07/2025	VNR	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/06/2025		VNG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
25/06/2025	25/07/2025	VNR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
25/06/2025	16/07/2025	TVT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
25/06/2025		VHH	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
25/06/2025	10/07/2025	BT1	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
25/06/2025	29/07/2025	PGC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1100
25/06/2025	29/07/2025	CID	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
26/06/2025	04/07/2025	PBT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (709/cp)	7.09%	709
26/06/2025	10/07/2025	DFC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3240/cp)	32.40%	3,240
26/06/2025	25/07/2025	CDN	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
26/06/2025	28/07/2025	SID	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
26/06/2025	26/06/2025	HPG	HOSE	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
27/06/2025	15/07/2025	HTC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
27/06/2025	04/08/2025	SPV	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
27/06/2025		STH	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/06/2025	31/07/2025	VC1	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/06/2025		HAI	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/06/2025		DSH	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
27/06/2025	27/06/2025	NTP	HNX	Phát hành cổ phiếu	20.00%	
27/06/2025	18/07/2025	PTB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
27/06/2025	15/07/2025	BDB	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)	2.00%	200

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Giữ hoặc Bán.

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyển bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2025 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chép, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.