

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	03/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,381.96	(0.2)	2.6	12.4	9.1
GTGD (tỷ đồng)	33,085				
VN30 (điểm, %)	1,481.20	(0.1)	3.0	15.4	10.1

Các chỉ số

	03/07	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 (%)	26,205.00	(0.17)	(0.56)	(1.55)	(2.74)
JPY/VND (%)	182.24	(0.26)	(0.05)	(3.51)	(10.83)
EUR/VND (%)	30,914.00	(0.43)	(3.92)	(7.80)	(14.15)
CNY/VND (%)	3,659.56	(0.28)	(0.96)	(3.34)	(4.59)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.26	(0.46)	(4.41)	5.68	(6.82)
WTI (USD/thùng, %)	67.27	(0.27)	6.09	0.48	(6.20)
Vàng (USD/oz, %)	3,354.76	0.31	(0.02)	8.37	28.44

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIX	306.2	SSI	(285.9)
GEX	97.0	VND	(178.9)
STB	76.9	MWG	(165.8)
EIB	53.4	HCM	(137.9)
GVR	47.8	VCI	(121.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	432.3	DHC	(33.0)
MWG	294.1	HDC	(28.6)
CTG	146.9	GVR	(28.5)
HCM	133.3	GAS	(25.3)
VCI	125.8	VRE	(23.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Hàng hóa cá nhân	1.37	Phần cứng & thiết bị	(2.13)
Hàng không thiết yếu	1.25	Vật liệu	(0.79)
F&B	0.69	Thiết bị & DV y tế	(0.70)
Năng lượng	0.34	Dịch vụ tiêu dùng	(0.70)
Hàng hóa vốn	0.27	Khác	(0.66)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Diễn biến phân hóa

Lịch sự kiện

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

	LNHH (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	2,047	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	2,047	373	129.4	11.4	1.7	1.6	15.0

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
Cân cán 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 (tỷ)	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
Diễn biến phân hóa
Mặc dù thị trường thể hiện sắc xanh ngay từ đầu phiên nhờ đón nhận thông tin đàm phán thuế quan giữa Việt Nam và Mỹ. Tuy vậy, áp lực chốt lời tại vùng giá cao đã đẩy chỉ số lùi về vùng giá đỡ. Bên cạnh đó, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá xăng dầu bán lẻ trong nước vào tuần điều hành thứ nhất của tháng 7. Cụ thể, giá xăng RON95 giảm 1,210 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng giảm 1,085 đồng mỗi lít. Ngoài ra, giá các sản phẩm dầu khác giảm từ 932 đồng mỗi lít đến 1,148 đồng mỗi lít so với kỳ điều hành trước. Kết phiên, VNIndex giảm 0.19%, đóng cửa ở ngưỡng 1,381 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.11%, đóng cửa tại 1,481 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,409 triệu cổ phiếu/33,085 tỷ đồng, tăng lần lượt 79%/64% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó. Khối ngoại mua ròng, với hơn 2,275 tỷ đồng, ở các mã SSI, MWG và CTG với giá trị lần lượt là 432 tỷ đồng, 294 tỷ đồng và 146 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã DHC, HDC và GVR với giá trị lần lượt là 32 tỷ đồng, 28 tỷ đồng và 28 tỷ đồng. Bất động sản có tỷ suất sinh lời kém, bao gồm VGC (-4.09%), BCM (-2.64%), VIC (-0.94%), VRE (-0.60%) và SSH (-0.34%). Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (-5.28%), STB (-1.89%), VJC (-1.33%), BVH (-0.93%), MSN (-0.93%), FPT (-0.51%), TCB (-0.43%), MBB (-0.38%), VNM (-0.35%), SAB (-0.32%), GAS (-0.30%), BID (-0.27%) và VCB (-0.17%). Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, nhờ CTG (+1.43%), HDB (+1.12%), TPB (+1.10%), SSB (+0.83%), ACB (+0.47%), LPB (+0.46%), SHB (+0.39%), VIB (+0.27%) và VPB (+0.27%). Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở VIX (+3.66%), HCM (+2.20%), SSI (+0.98%) và VCI (+0.82%). Thị trường chịu áp lực điều chỉnh khi tiến lên vùng giá cao, phản ánh tâm lý thận trọng và lực cung chốt lời gia tăng của nhà đầu tư. Tuy nhiên, xu hướng tăng chủ đạo vẫn được duy trì khi chỉ số liên tục hình thành đỉnh mới trong năm. Do vậy, nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục đầu tư của mình.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
04/07/2025	01/08/2025	HMG	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
04/07/2025		FLC	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/07/2025	31/07/2025	DAN	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/07/2025	22/07/2025	VPR	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
04/07/2025		ROS	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
04/07/2025	17/07/2025	CLC	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2500/cp)	25.00%	2500

■ 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 chụp, 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 tuyên 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 chụp, 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.