

# Xin Chào Việt Nam

## Biến động thị trường

|                   | 07/07    | 1 ngày | 1T  | 3T   | YTD  |
|-------------------|----------|--------|-----|------|------|
| VNIndex (điểm, %) | 1,402.06 | 1.1    | 5.4 | 23.8 | 10.7 |
| GTGD (tỷ đồng)    | 28,326   |        |     |      |      |
| VN30 (điểm, %)    | 1,508.66 | 1.3    | 6.3 | 26.0 | 12.2 |

## Các chỉ số

|                          | 07/07       | 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 (%)              | 26,145.00   | 0.01   | (0.41) | (0.50) | (2.52)  |
| JPY/VND (%)              | 179.23      | 0.32   | 0.77   | (1.18) | (9.33)  |
| EUR/VND (%)              | 30,709.00   | (0.15) | (3.18) | (7.36) | (13.58) |
| CNY/VND (%)              | 3,643.34    | 0.04   | (0.48) | (2.71) | (4.17)  |
|                          | Phiên trước | 1 ngày | 1T     | 3T     | YTD     |
| TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb) | 4.39        | 0.23   | (2.58) | 2.25   | (3.93)  |
| WTI (USD/thùng, %)       | 67.70       | (0.34) | 4.83   | 13.63  | (5.61)  |
| Vàng (USD/oz, %)         | 3,333.41    | 0.95   | 0.56   | 10.78  | 27.62   |

## Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| GEX      | 308.3     | SHB      | (374.4)   |
| MSN      | 110.5     | VPB      | (132.6)   |
| EIB      | 101.1     | FPT      | (103.2)   |
| MWG      | 73.3      | HPG      | (58.7)    |
| BID      | 42.1      | SSI      | (58.4)    |

## Giao dịch khối ngoại

| Mua ròng | (Tỷ đồng) | Bán ròng | (Tỷ đồng) |
|----------|-----------|----------|-----------|
| SHB      | 553.2     | GEX      | (316.3)   |
| FPT      | 287.9     | VCB      | (138.3)   |
| SSI      | 197.7     | MWG      | (59.7)    |
| HPG      | 153.4     | NKG      | (30.1)    |
| CTG      | 126.6     | HAH      | (29.9)    |

## Biến động theo ngành

| Top 5 ngành tăng        | %    | Top 5 ngành giảm  | %      |
|-------------------------|------|-------------------|--------|
| Ngân hàng               | 1.90 | Vật liệu          | (0.61) |
| Khác                    | 1.68 | Năng lượng        | (0.23) |
| Truyền thông & giải trí | 1.25 | Bất động sản      | (0.05) |
| Tài chính khác          | 1.18 | Dược & sinh học   | 0.00   |
| Phần mềm & dịch vụ      | 0.96 | Tài chính đa dạng | 0.00   |

## CÓ GÌ HÔM NAY?

### Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thanh khoản gia tăng

### Lịch sự kiện

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

|      | LNHH<br>(Tỷ đồng) | LN ròng<br>(Tỷ đồng) | Tăng EPS<br>(% n/n) | PE<br>(x) | PB<br>(x) | EV/EBITDA<br>(x) | ROE<br>(%) |
|------|-------------------|----------------------|---------------------|-----------|-----------|------------------|------------|
| 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                  | 130.1               | 11.6      | 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 (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

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

## Nhận định thị trường & Tin tức

**Nhận định thị trường**  
**Thanh khoản gia tăng**

Thị trường có phiên tăng trưởng ấn tượng khi dòng tiền chảy vào các cổ phiếu ngành ngân hàng, với tâm điểm là các mã SHB (+6.92%), CTG (+3.98%), HDB (+3.33%), VPB (+2.93%), TPB (+2.91%), LPB (+2.29%) và SSB (+2.16%).

Kết phiên, VNIndex tăng 1.09%, đóng cửa ở ngưỡng 1,402 điểm. Trong khi đó, chỉ số VN30Index tiếp tục có phiên tăng trưởng khi phục hồi 1.34% lên mức 1,508 điểm. Có 27/30 cổ phiếu thành phần của chỉ số tăng giá, với tâm điểm là các cổ phiếu ngân hàng. Ngoài ra, còn có 13 cổ phiếu thành phần cũng tăng trên 1%.

Bên cạnh đó, nhóm chứng khoán cũng có sự tăng trưởng vượt trội với SSI (+1.54%), VND (+1.45%), VCI (+1.09%), MBS (+2.19%) và FTS (+1.27%).

Ở chiều ngược lại, áp lực bán xuất hiện trên BVH (-0.73%) và PLX (-0.40%).

Chỉ số VNIndex xác nhận phiên bứt phá khi tăng trưởng trên 1% kèm khối lượng gia tăng. Điều này hàm ý tích cực về xu hướng tăng trong ngắn hạn. Do vậy, nhà đầu tư có thể tiếp tục gia tăng tỷ trọng 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 |
|------------|----------------|-----|-------|------------------------------------|-----------------|---------|
| 08/07/2025 | 21/07/2025     | SGH | HNX   | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)  | 7.00%           | 700     |
| 09/07/2025 | 17/07/2025     | GMD | HOSE  | Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp) | 20.00%          | 2,000   |
| 09/07/2025 | 06/08/2025     | ADP | HOSE  | Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)  | 7.00%           | 700     |
| 09/07/2025 | 09/07/2025     | BAB | HNX   | Phát hành cổ phiếu                 | 10.00%          |         |
| 09/07/2025 |                | BGT | UPCoM | Đại hội Đồng Cổ đông               |                 |         |
| 09/07/2025 | 09/07/2025     | VNC | HNX   | Phát hành cổ phiếu                 | 100.00%         |         |
| 09/07/2025 | 01/08/2025     | VNC | HNX   | Trả cổ tức bằng tiền mặt (200/cp)  | 2.00%           | 200     |
| 10/07/2025 | 10/07/2025     | NAB | HOSE  | Phát hành cổ phiếu                 | 25.00%          |         |
| 10/07/2025 | 28/07/2025     | HEP | UPCoM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp) | 12.00%          | 1200    |
| 10/07/2025 | 21/07/2025     | EMG | UPCoM | Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp) | 15.00%          | 1,500   |
| 10/07/2025 | 28/07/2025     | CTD | HOSE  | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản    |                 |         |
| 10/07/2025 | 25/07/2025     | PJT | HOSE  | Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)  | 6.00%           | 600     |
| 11/07/2025 |                | ILB | HOSE  | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản    |                 |         |
| 11/07/2025 | 15/08/2025     | VDL | HNX   | Đại hội Đồng Cổ đông               |                 |         |
| 11/07/2025 | 31/07/2025     | POB | UPCoM | Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản    |                 |         |
| 11/07/2025 | 05/08/2025     | VHD | UPCoM | Đại hội Đồng Cổ đông               |                 |         |
| 11/07/2025 |                | VDG | UPCoM | Đại hội Cổ đông Bất thường         |                 |         |
| 11/07/2025 |                | VMG | UPCoM | Đại hội Cổ đông Bất thường         |                 |         |

**■ 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.