

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	09/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,431.32	1.1	8.7	22.5	13.0
GTGD (tỷ đồng)	35,593				
VN30 (điểm, %)	1,543.27	0.9	9.9	23.5	14.8

Các chỉ số

	09/07	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 (%)	26,138.00	(0.02)	(0.42)	(1.33)	(2.49)
JPY/VND (%)	178.74	(0.31)	0.70	(0.89)	(9.09)
EUR/VND (%)	30,702.00	(0.39)	(3.15)	(6.91)	(13.56)
CNY/VND (%)	3,640.08	(0.02)	(0.48)	(3.20)	(4.08)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.33	0.00	(3.08)	(2.10)	(5.19)
WTI (USD/thùng, %)	68.10	(0.41)	4.80	13.37	(5.05)
Vàng (USD/oz, %)	3,320.70	0.76	(0.44)	6.44	27.14

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
FPT	154.0	SSI	(305.2)
MSN	98.0	TPB	(176.5)
EIB	59.3	SHB	(156.4)
HPG	50.9	VPB	(130.5)
NVL	48.3	VIX	(118.1)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	476.1	FPT	(83.5)
SHB	267.2	FRT	(49.8)
VCB	255.3	GEX	(31.9)
TPB	202.2	DGC	(30.6)
VPB	193.6	HPG	(30.4)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
F&B	2.83	Phần mềm & dịch vụ	(1.35)
Tài chính khác	2.13	Dịch vụ viễn thông	(0.28)
Hàng hóa cá nhân	1.64	Hàng hóa vốn	(0.26)
Thiết bị & DV y tế	0.98	Bảo hiểm	(0.16)
Khác	0.95	Truyền thông & giải trí	(0.08)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

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

Vĩ mô & Chiến lược

- Market Trader:** Khối ngoại mua ròng kỷ lục

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	2,047	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	2,048	374	130.0	11.9	1.8	1.7	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

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

Sắc xanh lan tỏa

Thị trường ghi nhận ba phiên tăng điểm tích cực liên tiếp cùng với thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức cao. Bên cạnh đó, nhóm Chứng khoán và Bất động sản là hai nhóm ngành có nhiều mã tăng trưởng tốt, đóng góp cho xu hướng chung của thị trường.

Kết phiên, VNIndex tăng 1.12%, đóng cửa ở ngưỡng 1,431 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.92%, đóng cửa tại 1,543 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,503 triệu cổ phiếu/35,592 tỷ đồng, tăng lần lượt 31%/33% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại mua ròng, với hơn 1,938 tỷ đồng, ở các mã SSI, SHB và VCB với giá trị lần lượt là 476 tỷ đồng, 267 tỷ đồng và 255 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã FPT, FRT và GEX với giá trị lần lượt là 83 tỷ đồng, 49 tỷ đồng và 31 tỷ đồng.

Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, nhờ TPB (+6.43%), VCB (+4.24%), HDB (+2.98%), VPB (+2.30%), BID (+1.87%), VIB (+1.86%), CTG (+1.35%), SSB (+1.06%), ACB (+0.90%), MBB (+0.76%) và STB (+0.31%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở SSI (+5.55%), VIX (+2.64%), MBS (+2.13%), HCM (+2.09%), VCI (+1.86%), VND (+1.40%) và FTS (+1.25%).

Bất động sản đóng cửa trong sắc xanh, bao gồm VRE (+3.88%), VHM (+3.28%), KDH (+2.31%), VIC (+1.82%) và BCM (+1.63%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như VNM (+2.03%), SAB (+1.71%), MWG (+0.74%), GAS (+0.44%), PLX (+0.40%), MSN (+0.26%) và HPG (+0.20%).

Dòng tiền và lực cầu duy trì tích cực, tiếp tục đóng vai trò dẫn dắt giúp chỉ số bứt phá và tiến lên vùng giá cao mới. Diễn biến này cho thấy tâm lý lạc quan của nhà đầu tư, đồng thời cho thấy xu hướng tăng của thị trường vẫn được củng cố vững chắc. Do vậy, nhà đầu tư có thể gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Market Trader

Khối ngoại mua ròng kỷ lục

► Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường đánh dấu ba tuần tăng trưởng liên tiếp. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 233 nghìn tỷ đồng, tăng 8.7% so với tuần trước. Động lực chính chủ yếu nhờ sự gia tăng quy mô giao dịch ở cả bốn nhóm nhà đầu tư, đặc biệt là từ nhóm tổ chức và cá nhân nước ngoài - hai nhóm ghi nhận mức tăng mạnh nhất.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước ghi nhận tăng 8.8%. Trong khi đó, nhóm tổ chức trong nước tiếp tục tăng mạnh, với mức tăng 12.4% so với tuần trước đó.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Xu hướng thoái vốn tiếp tục trở lại ở nhóm tự doanh, với tổng giá trị vốn ra ghi nhận hơn 1.9 nghìn tỷ đồng. Cụ thể, các mã bị rút vốn nhiều nhất chủ yếu đến từ nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, bao gồm TCB (-1.2 nghìn tỷ đồng), FPT (-612 tỷ đồng), STB (-368 tỷ đồng), MWG (-175 tỷ đồng) và FUEVFNND (-139 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở HAG (+123 tỷ đồng), PNJ (+110 tỷ đồng), MBB (+83 tỷ đồng), VNM (+56 tỷ đồng) và VCB (+45 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Khối ngoại ghi nhận hoạt động mua ròng mạnh mẽ trong tuần qua, với tổng giá trị vốn vào lên đến 5.1 nghìn tỷ đồng, đánh dấu tuần mua ròng lớn nhất kể từ đầu năm đến nay. Diễn biến này cho thấy niềm tin của nhà đầu tư

nước ngoài đang dần được cải thiện và quay trở lại thị trường.

Đáng chú ý, dòng tiền chủ yếu đến từ SSI (+666 tỷ đồng), MWG (+528 tỷ đồng), FPT (+514 tỷ đồng), MSN (+388 tỷ đồng) và GMD (+323 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, áp lực bán diễn ra ở VJC (-367 tỷ đồng), VHM (-163 tỷ đồng), HDB (-130 tỷ đồng), GVR (-95 tỷ đồng) và HPG (-84 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
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 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 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 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.