

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	11/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,457.76	0.8	10.8	19.2	15.1
GTGD (tỷ đồng)	32,099				
VN30 (điểm, %)	1,594.01	1.6	13.4	21.7	18.5

Các chỉ số

	11/07	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 (%)	26,107.00	0.03	(0.33)	(1.42)	(2.38)
JPY/VND (%)	177.84	0.49	0.81	0.83	(8.63)
EUR/VND (%)	30,518.00	0.38	(2.48)	(4.20)	(13.04)
CNY/VND (%)	3,642.12	(0.05)	(0.59)	(3.09)	(4.14)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.38	0.77	(0.83)	(2.36)	(4.06)
WTI (USD/thùng, %)	67.04	0.71	(1.63)	9.01	(6.53)
Vàng (USD/oz, %)	3,347.42	0.66	0.52	3.39	28.16

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
GEX	86.4	SSI	(357.4)
CTG	85.3	HPG	(146.9)
E1VFN30	76.2	DGC	(109.6)
MBB	60.0	VHM	(104.1)
KDH	58.9	VIC	(53.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
SSI	512.7	SHB	(118.5)
HPG	270.0	CTG	(99.2)
VHM	125.1	E1VFN30	(70.5)
VCB	94.8	KDH	(39.2)
MSN	93.3	VNM	(38.6)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bất động sản	2.73	Phần mềm & dịch vụ	(1.57)
F&B	2.27	Năng lượng	(1.06)
Truyền thông & giải trí	1.40	Khác	(1.04)
Dịch vụ tiêu dùng	0.88	Dược & sinh học	(0.58)
Ngân hàng	0.61	Hàng hóa cá nhân	(0.56)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Xu hướng tăng tiếp diễn

Vĩ mô & Chiến lược

- Đề thị trong ngày:** Thanh khoản tăng

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	2,048	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
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

Xu hướng tăng tiếp diễn

Xu hướng tăng tiếp tục được duy trì nhờ vào dòng tiền lan tỏa tích cực, đặc biệt tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Diễn biến này cho thấy lực cầu chủ động vẫn hiện hữu, thúc đẩy chỉ số tiến lên các vùng giá cao mới.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.84%, đóng cửa ở ngưỡng 1,457 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 1.57%, đóng cửa tại 1,594 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,278 triệu cổ phiếu/32,098 tỷ đồng, tăng lần lượt 6%/14% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại mua ròng, với hơn 1,216 tỷ đồng, ở các mã SSI, HPG và VHM với giá trị lần lượt là 512 tỷ đồng, 270 tỷ đồng và 125 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung bán ròng vào các mã SHB, CTG và E1VFN30 với giá trị lần lượt là 118 tỷ đồng, 99 tỷ đồng và 70 tỷ đồng.

Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, nhờ VCB (+2.12%), VIB (+1.31%), MBB (+0.95%), ACB (+0.67%), SSB (+0.52%), TCB (+0.43%), HDB (+0.41%) và BID (+0.13%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở VCI (+6.90%), MBS (+3.17%), HCM (+2.46%), SSI (+2.42%), FTS (+2.12%), VIX (+1.60%) và VND (+0.56%).

Bất động sản đóng cửa trong sắc xanh, bao gồm VIC (+6.30%), VHM (+2.21%), VRE (+0.53%) và KBC (+0.36%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như VJC (+4.17%), HPG (+3.38%), FPT (+2.18%), VNM (+0.17%) và SAB (+0.10%).

Chỉ số xác nhận phiên thứ năm liên tiếp tăng trưởng tích cực cùng với thanh khoản tiếp tục duy trì ở mức cao. Điều này hàm ý tích cực về xu hướng tăng của thị trường. Trong bối cảnh này, nhà đầu tư có thể cân nhắc gia tăng tỷ trọng cổ phiếu trong danh mục đầu tư của mình.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Thanh khoản tăng

► Diễn biến thị trường

Thị trường tiếp tục phát đi nhiều tín hiệu tích cực với tuần tăng trưởng thứ 4 liên tiếp. Trong đó, 5 phiên giao dịch trong tuần đều tăng trưởng ấn tượng với thanh khoản được cải thiện mạnh.

► Đồ thị: Thanh khoản tăng

Với 5 phiên bứt phá hình thành trong tuần trước, chỉ số VNIndex đã xác nhận xu hướng tăng trong ngắn hạn, đặc biệt khi thanh khoản được cải thiện đáng kể trong tuần.

Tuy nhiên, mức tăng này tương đối lớn, vì thế chỉ số có thể xuất hiện một vài nhịp điều chỉnh trước khi tiếp tục tăng trong tuần này. Nhịp điều chỉnh này sẽ không ảnh hưởng đến xu hướng tăng hiện tại.

Dựa trên các phân tích về chu kỳ, thị trường có thể tiếp tục tăng trưởng đến ít nhất tháng 10/2025.

→ Chỉ số VNIndex xác nhận xu hướng tăng ngắn hạn khi thanh khoản tăng mạnh trong tuần trước. Vì thế, nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục.

► Chiến lược đầu tư: Mở vị thế mua

Trong tình huống hiện tại, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục và tận dụng các nhịp điều chỉnh để gia tăng thêm tỷ trọng cổ phiếu..

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
14/07/2025	20/10/2025	VNA	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
14/07/2025	05/08/2025	VNA	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/07/2025		PWS	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/07/2025	15/08/2025	VIT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1,000
14/07/2025	31/07/2025	NUE	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (784/cp)	7.84%	784
14/07/2025	05/08/2025	THW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
14/07/2025	14/07/2025	SIP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	15.00%	
14/07/2025	30/07/2025	CLX	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
14/07/2025	24/07/2025	RAT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
14/07/2025	04/08/2025	CNN	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1455/cp)	14.55%	1455
14/07/2025	29/07/2025	KMT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
14/07/2025	06/08/2025	NS2	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (170/cp)	1.70%	170
14/07/2025		KLF	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/07/2025	28/07/2025	GVT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (3300/cp)	33.00%	3300
14/07/2025	15/08/2025	HSL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/07/2025		HAG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/07/2025	14/08/2025	LCG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/07/2025		TVG	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/07/2025	03/09/2025	DPM	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
15/07/2025	01/08/2025	XHC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
15/07/2025	25/07/2025	HLB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (11000/cp)	110.00%	11,000
15/07/2025	22/07/2025	BMK	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/07/2025	01/08/2025	BTU	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000
15/07/2025	28/07/2025	BCF	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
15/07/2025	29/07/2025	NBT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1100
15/07/2025	15/07/2025	LAI	UPCoM	Phát hành cổ phiếu	60.00%	
16/07/2025	31/07/2025	LDW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (610/cp)	6.10%	610
16/07/2025	14/08/2025	VLB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1,500
16/07/2025	28/07/2025	BHP	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (150/cp)	1.50%	150
16/07/2025	09/12/2025	CTW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1400/cp)	14.00%	1400
16/07/2025	23/07/2025	CIA	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/07/2025		ANT	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/07/2025	16/07/2025	FRT	HOSE	Phát hành cổ phiếu	25.00%	
16/07/2025		VES	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

16/07/2025		TV3	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
16/07/2025	12/08/2025	A32	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1,200
16/07/2025	18/08/2025	PIC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
17/07/2025	28/07/2025	CRV	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
17/07/2025	30/07/2025	TMP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1200/cp)	12.00%	1200
17/07/2025		GAB	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/07/2025	05/08/2025	FUCTVGF3	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/07/2025	31/07/2025	NQB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (380/cp)	3.80%	380
17/07/2025	07/08/2025	OCB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700
17/07/2025	17/07/2025	KDH	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
17/07/2025		PMG	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
17/07/2025	26/08/2025	BIO	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
17/07/2025		HU1	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
17/07/2025	05/08/2025	CDG	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
18/07/2025		PEG	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/07/2025	18/07/2025	HHV	HOSE	Phát hành cổ phiếu	5.00%	
18/07/2025	19/08/2025	BBM	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/07/2025	15/08/2025	GEE	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
18/07/2025	05/08/2025	DTB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1265/cp)	12.65%	1,265
18/07/2025		PVD	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
18/07/2025	08/08/2025	SZL	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		

■ 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.