

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	31/07	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,502.52	(0.3)	9.2	22.5	18.6
GTGD (tỷ đồng)	43,434				
VN30 (điểm, %)	1,615.23	(1.0)	9.3	23.3	20.1

Các chỉ số

	31/07	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 (%)	26,200.00	0.04	(0.39)	(0.83)	(2.73)
JPY/VND (%)	174.67	1.27	3.63	4.36	(6.97)
EUR/VND (%)	29,959.00	0.99	2.14	(1.45)	(11.42)
CNY/VND (%)	3,640.74	0.25	0.06	(1.77)	(4.10)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.35	(0.36)	2.98	4.62	(4.70)
WTI (USD/thùng, %)	69.66	(0.49)	6.99	19.67	(2.87)
Vàng (USD/oz, %)	3,298.84	(0.89)	0.47	0.80	26.30

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
HPG	361.6	SSI	(118.9)
MWG	213.3	VSC	(97.2)
FPT	175.7	SHB	(95.9)
TCB	122.1	BSR	(88.7)
CTG	115.1	DIG	(85.2)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	140.2	CTG	(377.9)
HAH	88.4	VPB	(242.5)
NVL	66.8	FPT	(230.2)
HHS	55.8	HPG	(217.2)
DXG	49.5	KBC	(212.0)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Dịch vụ viễn thông	4.14	Hàng hóa cá nhân	(1.92)
Năng lượng	1.75	Phần mềm & dịch vụ	(1.72)
Khác	1.61	Tài chính khác	(1.05)
Hàng hóa vốn	1.16	Phần cứng & thiết bị	(1.05)
Mua ròng	6.89	Thiết bị & DV y tế	(0.89)

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	1,179	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	1,171	376	131.5	12.9	2.0	1.8	15.4

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25
GDP (% n/n)	6.7	5.7	6.9	7.4	7.6	7.1	8.0
Cán cân thương mại (tỷ USD)	5.4	8.1	4.2	8.9	4.0	3.2	4.4
CPI (% n/n, TB)	0.4	3.8	4.4	3.5	2.9	3.2	3.3
Tín dụng (%)	13.5	12.5	15.3	16.1	13.8	16.3	17.5
USD/VND (tb)	24,379	24,786	25,458	24,093	25,386	25,565	26,121
GDP Mỹ (% n/n)	3.3	1.6	1.9	2.8	2.5	(0.3)	2.2
GDP Trung Quốc (% n/n)	5.2	4.9	4.7	4.6	4.8	5.4	5.0

Nguồn: KIS RESEARCH, Bloomberg

MUI LONG THAM KHẢO NGUYEN TAC KHUYEN NGHỊ THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Diễn biến phân hóa

Thị trường ghi nhận diễn biến giằng co khi sắc xanh và đỏ đan xen. Tuy vậy, về cuối phiên, lực bán chiếm ưu thế và đẩy chỉ số lùi về vùng giá đỏ.

Bên cạnh đó, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá xăng dầu bán lẻ trong nước vào tuần điều hành thứ năm của tháng 7. Cụ thể, giá xăng RON95 tăng 131 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng tăng 122 đồng mỗi lít. Ngoài ra, giá các sản phẩm dầu khác giảm từ 61 đồng mỗi lít đến tăng 154 đồng mỗi lít so với kỳ điều hành trước.

Kết phiên, VNIndex giảm 0.34%, đóng cửa ở ngưỡng 1,502 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.95%, đóng cửa tại 1,615 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,697 triệu cổ phiếu/43,434 tỷ đồng, giảm lần lượt 9%/8% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 1,930 tỷ đồng, ở các mã CTG, VPB và FPT với giá trị lần lượt là 377 tỷ đồng, 242 tỷ đồng và 230 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua vào các mã VIC, HAH và NVL với giá trị lần lượt là 140 tỷ đồng, 88 tỷ đồng và 66 tỷ đồng.

Bất động sản giảm điểm, bao gồm VIC (-3.65%), VGC (-2.30%), VHM (-1.64%) và SSH (-0.78%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn chảy ra các cổ phiếu vốn hóa lớn như MWG (-2.68%), FPT (-1.98%), HPG (-1.77%), TCB (-1.45%), TPB (-1.26%), VCB (-1.15%), HDB (-0.75%), MSN (-0.68%), BID (-0.66%), CTG (-0.65%), BVH (-0.61%), GAS (-0.29%) và PLX (-0.14%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, nhờ SHB (+6.83%), VPB (+2.18%), STB (+1.32%), SSB (+1.30%), VIB (+0.26%), MBB (+0.18%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở VIX (+6.64%), SHS (+5.99%), VND (+1.79%), HCM (+1.17%) và SSI (+0.88 %).

Mặc dù thị trường chịu áp lực điều chỉnh trong phiên, song xu hướng tăng vẫn được duy trì khi chỉ số tiếp tục nằm trên hầu hết các đường trung bình động chủ đạo. Diễn biến này cho thấy xu hướng chung chưa bị phá vỡ. Do đó, nhà đầu tư nên quan sát và chờ đợi tín hiệu tiếp theo từ thị trường.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
01/08/2025		ACG	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
01/08/2025	01/08/2025	PBC	UPCoM	Phát hành cổ phiếu	3.00%	
01/08/2025	26/09/2025	VDT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
01/08/2025		ECI	HNX	Đại hội Đồng Cổ đông		

■ 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.