

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	07/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,581.81	0.5	12.8	26.5	24.9
GTGD (tỷ đồng)	44,350				
VN30 (điểm, %)	1,734.85	0.7	15.0	31.0	29.0

Các chỉ số

	07/08	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 (%)	26,212.00	0.09	(0.24)	(0.95)	(2.77)
JPY/VND (%)	177.95	(0.10)	1.04	1.85	(8.68)
EUR/VND (%)	30,576.00	(0.38)	0.29	(3.49)	(13.20)
CNY/VND (%)	3,651.38	(0.01)	(0.18)	(1.60)	(4.38)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.23	0.21	(3.31)	(0.82)	(7.32)
WTI (USD/thùng, %)	64.87	0.81	(4.50)	11.71	(9.55)
Vàng (USD/oz, %)	3,376.96	0.39	2.27	(0.43)	29.29

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIX	182.3	VPB	(298.6)
TCB	176.6	SHB	(129.1)
FPT	173.6	HDB	(108.1)
MSN	161.1	STB	(74.3)
GEX	143.6	HPG	(74.0)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	442.8	FPT	(367.8)
HPG	386.1	GEX	(157.9)
TPB	129.1	VCB	(126.9)
STB	107.9	VIX	(112.1)
CII	82.7	VHM	(102.3)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Truyền thông & giải trí	3.50	Dịch vụ viễn thông	(1.17)
Vật liệu	1.97	Phần cứng & thiết bị	(0.54)
Ngân hàng	1.18	Hàng hóa cá nhân	(0.37)
Bảo hiểm	0.90	Năng lượng	(0.15)
Dịch vụ tiêu dùng	0.90	Hàng hóa vốn	(0.12)

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

	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	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

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

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
Tin 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	5.1

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Diễn biến phân hóa

Thị trường ghi nhận diễn biến lưỡng lự khi sắc xanh và đỏ đan xen. Tuy vậy, về cuối phiên, lực cầu chủ động đóng vai trò chủ đạo, giúp chỉ số kết phiên trong sắc xanh.

Bên cạnh đó, Bộ Công Thương đã điều chỉnh giá xăng dầu bán lẻ trong nước vào tuần điều hành thứ nhất của tháng 8. Cụ thể, giá xăng RON95 tăng 234 đồng mỗi lít, trong khi giá xăng E5RON92 cũng tăng 207 đồng mỗi lít. Ngoài ra, giá các sản phẩm dầu khác giảm từ 268 đồng mỗi lít đến tăng 114 đồng mỗi lít so với kỳ điều hành trước.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.51%, đóng cửa ở ngưỡng 1,581 điểm. Trong khi đó, VN30Index tăng 0.67%, đóng cửa tại 1,734 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,653 triệu cổ phiếu/38,107 tỷ đồng, tăng lần lượt 28%/31% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 59 tỷ đồng, ở các mã FPT, GEX và VCB với giá trị lần lượt là 367 tỷ đồng, 157 tỷ đồng và 126 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VPB, HPG và TPB với giá trị lần lượt là 442 tỷ đồng, 386 tỷ đồng và 129 tỷ đồng.

Ngân hàng ghi nhận tăng điểm, nhờ TPB (+6.87%), VPB (+6.83%), BID (+2.41%), STB (+0.92%), HDB (+0.88%), ACB (+0.83%), CTG (+0.74%), SHB (+0.53%), TCB (+0.52%), MBB (+0.49%) và VIB (+0.26%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, ở VDS (+6.91%), FTS (+3.63%), MBS (+1.10%), HCM (+1.44%) và DSE (+0.78%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như GVR (+2.81%), VRE (+1.33%), BCM (+1.29%), FPT (+1.24%) và MSN (+0.26%).

Ở hướng ngược lại, Bất động sản ghi nhận giảm điểm, bao gồm VIC (-2.95%), VHM (-2.56%) và VPI (-1.12%).

Thị trường tiếp tục duy trì đà tăng với phiên tăng trưởng thứ tư liên tiếp, qua đó cho thấy lực cầu chủ động vẫn hiện hữu. Bên cạnh đó, việc chỉ số liên tục hình thành nền giá cao mới càng củng cố xu hướng tăng bền vững. Do vậy, nhà đầu tư có thể mở một phần vị thế đối với nhóm cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt 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
08/08/2025		TKU	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
08/08/2025	29/08/2025	TQW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (600/cp)	6.00%	600
08/08/2025	08/08/2025	OCB	HOSE	Phát hành cổ phiếu	8.00%	
08/08/2025	22/08/2025	PNT	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
08/08/2025		GIL	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
08/08/2025	03/09/2025	PTP	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
08/08/2025	25/08/2025	DVN	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
08/08/2025		THM	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.
- Nắm 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 Nắm 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 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 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.