

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	08/08	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,584.95	0.2	8.7	25.1	25.1
GTGD (tỷ đồng)	49,233				
VN30 (điểm, %)	1,729.08	(0.3)	8.5	27.9	28.6

Các chỉ số

	08/08	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 (%)	26,221.00	0.00	(0.43)	(0.95)	(2.80)
JPY/VND (%)	177.53	(0.00)	(0.25)	(1.42)	(8.47)
EUR/VND (%)	30,527.00	0.13	(0.05)	(5.72)	(13.06)
CNY/VND (%)	3,649.91	0.04	(0.23)	(1.71)	(4.34)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% , đcb)	4.28	0.77	(2.64)	(2.18)	(6.26)
WTI (USD/thùng, %)	63.33	(0.86)	(7.48)	3.79	(11.70)
Vàng (USD/oz, %)	3,382.82	(0.44)	0.81	5.44	29.52

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
BID	179.7	HPG	(554.4)
SHB	153.4	VPB	(301.5)
GEX	149.9	BAF	(133.7)
CTG	148.4	MSN	(68.9)
TCB	138.5	PDR	(66.7)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VPB	223.9	BID	(216.1)
GEX	132.6	SSI	(204.5)
CII	124.4	HPG	(150.3)
DCM	123.7	FPT	(134.3)
PDR	82.2	VCB	(105.9)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Bảo hiểm	4.78	Phần cứng & thiết bị	(1.40)
Năng lượng	3.19	Vận tải	(1.01)
Ô tô & phụ tùng	1.46	Dịch vụ tiêu dùng	(0.53)
Vật liệu	1.10	Truyền thông & giải trí	(0.52)
Tiền ích	1.04	Phần mềm & dịch vụ	(0.51)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Thị trường tiếp tục giảm CO

Vĩ mô & Chiến lược

- Đồ thị trong ngày:** Đỉnh mới

Lịch sự kiện

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

	LNHĐ 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
2023	2,334	277	102.0	11.7	1.6	1.3
2024	1,296	334	123.1	11.7	1.6	1.5
2025	1,296	376	133.7	12.9	1.9	1.9

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	5.2

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

Thị trường tiếp tục giảm co

Thị trường tiếp tục ghi nhận trạng thái phân hóa khi lực mua và bán luân phiên chiếm ưu thế. Mặc dù vậy, nhờ sự áp đảo của lực cầu ở cuối phiên, giúp chỉ số vẫn đóng cửa trong sắc xanh.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.20%, đóng cửa ở ngưỡng 1,584 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.33%, đóng cửa tại 1,729 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 1,865 triệu cổ phiếu/49,232 tỷ đồng, tăng lần lượt 7%/1% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 842 tỷ đồng, ở các mã BID, SSI và HPG với giá trị lần lượt là 216 tỷ đồng, 204 tỷ đồng và 150 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VPB, GEX và CII với giá trị lần lượt là 223 tỷ đồng, 132 tỷ đồng và 124 tỷ đồng.

Bất động sản ghi nhận tăng điểm, bao gồm PDR (+6.77%), KDH (+6.02%), DXG (+3.88%), VGC (+3.39%), VIC (+1.74%) và SSH (+0.87%).

Dầu khí đóng cửa trong sắc xanh, nhờ PVS (+8.96%), PVD (+6.98%), PLX (+2.96%), BSR (+2.74%) và GAS (+1.59%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như VIB (+3.58%), VPB (+2.07%), SSB (+1.52%), DGC (+1.13%), SSI (+1.00%), MSN (+0.66%), VCB (+0.32%) và SAB (+0.31%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, do SHS (-2.90%), FTS (-2.34%), VCI (-2.15%), MBS (-1.90%) và HCM (-1.06%).

Thị trường ghi nhận phiên tăng trưởng thứ năm liên tiếp cùng với sự cải thiện từ thanh khoản, hàm ý xu hướng tăng trong ngắn hạn vẫn duy trì tốt. 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.

Vĩ mô & Chiến lược

Đồ thị trong ngày

Đỉnh mới

► Diễn biến thị trường

Thị trường quay lại đà tăng sau khi ghi nhận tuần điều chỉnh trước đó. Theo đó, chỉ số VNIndex ghi nhận đỉnh lịch sử trong tuần qua.

► Đồ thị: Đỉnh mới

Chỉ số tiếp tục xuất hiện các phiên bứt phá và hình thành các đỉnh mới trong tuần vừa qua, hàm ý tích cực về xu hướng hiện tại, đặc biệt là trong bối cảnh thanh khoản được duy trì ở mức cao. Bên cạnh đó, chỉ số tiếp tục đóng cửa trên các đường trung bình 10, 20 và 50 ngày cũng hàm ý xác nhận xu hướng hiện tại.

Tuy nhiên, hiện tượng rung lắc có thể xuất hiện trong tuần này khi đà tăng có phần chững lại trong 2 phiên cuối tuần trước. Thêm vào đó, mức độ biến động của thị trường cũng ở mức cao trong 2 tuần trở lại đây.

Ngưỡng kháng cự mạnh trong ngắn hạn là vùng 1,580-1,600 điểm, trong khi ngưỡng hỗ trợ mạnh là vùng 1,500-1,550 điểm - trùng với các đường trung bình động 10 và 20 kỳ.

→ Xu hướng tăng ngắn hạn đã được xác nhận trở lại khi chỉ số VNIndex hình thành vùng đỉnh mới. Vì vậy, nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì tỷ trọng cổ phiếu hiện tại trong danh mục.

► Chiến lược đầu tư: Duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao

Trong bối cảnh hiện tại, nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu hiện tại trong danh mục và tận dụng các nhịp điều chỉnh để mở thêm các vị thế mới.

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
11/08/2025	22/08/2025	DDH	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
11/08/2025		VTL	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
11/08/2025	12/09/2025	HID	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
11/08/2025		GCB	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
11/08/2025	28/08/2025	BBS	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
12/08/2025		HVA	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2025		HU1	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
12/08/2025		PTB	HOSE	Đại hội Cổ đông Bất thường		
13/08/2025	26/08/2025	QNS	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
13/08/2025	28/08/2025	SBM	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
13/08/2025		VCF	HOSE	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
13/08/2025	13/08/2025	GSP	HOSE	Phát hành cổ phiếu	10.00%	
13/08/2025	23/09/2025	GSP	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
13/08/2025	29/08/2025	TOT	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000
13/08/2025	11/09/2025	BDW	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1100
14/08/2025	28/08/2025	LM8	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
14/08/2025	15/09/2025	TSJ	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (994/cp)	9.94%	994
14/08/2025	10/09/2025	CFM	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
14/08/2025	15/10/2025	ACE	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
14/08/2025	15/09/2025	ACE	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
14/08/2025	29/08/2025	ILC	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2025		VPC	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
14/08/2025	14/08/2025	VAB	UPCoM	Phát hành cổ phiếu	51.19%	
14/08/2025	25/08/2025	TID	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1100/cp)	11.00%	1100
14/08/2025	29/09/2025	EMS	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
14/08/2025	25/08/2025	SMB	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000
14/08/2025		THW	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
14/08/2025	05/09/2025	KSV	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
14/08/2025	10/10/2025	PGD	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
14/08/2025	29/08/2025	SHC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/08/2025	03/09/2025	VCM	HNX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/08/2025	27/08/2025	GTA	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/08/2025	28/08/2025	NQN	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (287/cp)	2.87%	287
15/08/2025	29/08/2025	CCR	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (500/cp)	5.00%	500
15/08/2025	29/08/2025	MNB	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (2000/cp)	20.00%	2000

15/08/2025		DOC	UPCoM	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản		
15/08/2025		CMP	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
15/08/2025	24/09/2025	DOC	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (300/cp)	3.00%	300
15/08/2025	18/09/2025	VIM	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700/cp)	7.00%	700

■ 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 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 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 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.