



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- Như vậy ngày hôm qua dự thảo chi tiêu và cắt giảm ngân sách của ông Trump đã chính thức được thông qua tại Hạ viện và dự kiến được ký ban hành bởi ông Trump ngày 04.07. Dự thảo này đã trải qua nhiều cuộc tranh cãi căng thẳng tại Quốc hội Mỹ. Tuy nhiên bằng nỗ lực đàm phán, các nhà lập pháp thuộc Đảng Cộng hòa đã có thể thu đủ số phiếu. Một số nhà đầu tư, và đồng minh cũ của ông Trump là tỷ phú Elon Musk đã lên tiếng chỉ trích gay gắt dự thảo này.
- Thông tin kinh tế hôm qua đáng chú ý nhất là số việc làm tạo mới của Mỹ đạt 147 nghìn việc làm tháng trước, cao hơn so với kỳ vọng là 111 nghìn việc làm. Tỷ lệ thất nghiệp tại Mỹ giảm mạnh từ 4.2% xuống 4.1%, thấp hơn so với kỳ vọng là 4.3%. Mặc dù vậy, thu nhập trung bình tăng 0.2%, thấp hơn dự báo là 0.3%. Số lượng việc làm tăng trưởng tích cực làm giảm kỳ vọng Fed có thể cắt giảm lãi suất sớm, khiến lợi suất trái phiếu các kỳ hạn trung – dài hạn của Mỹ tăng Tại Việt Nam, các thông tin tăng trưởng kinh tế 6 tháng đầu năm hết sức tích cực xuất hiện nhiều trên mặt báo. Theo đó dự kiến tăng trưởng GDP 6 tháng đầu năm sẽ đạt trên 7%, và là mức tăng cao nhất trong 20 năm trở lại đây.
- Bên cạnh đó, theo Bộ Nông nghiệp và Môi trường tính toán, thuế quan mới của Mỹ sẽ làm giảm khoảng 20% tổng kim ngạch xuất khẩu các mặt hàng nông, lâm, thủy sản của Việt Nam trong 6 tháng cuối năm, tương đương 6.2-6.5 tỷ USD.
- Ngoài ra, các ngân hàng đang dự báo tăng trưởng tín dụng có thể đạt khoảng 16.8%, cao hơn so với định hướng ban đầu là 16% của NHNN trong năm nay.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- BSR: Doanh thu 6T/2025 đạt 69,300 tỷ đồng, lợi nhuận vượt 93% kế hoạch.
- PDR: Hơn 1,100 căn hộ tại dự án Thuận An 1 đủ điều kiện mở bán.
- PVS: PTSC khởi công gói thầu tại dự án 1.2 tỷ USD thuộc chuỗi điện khí Lô B – Ô Môn.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,828.53	0.77%
NASDAQ Composite	20,601.10	1.02%
S&P 500	6,279.35	0.83%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,934.13	0.61%
Paris - Paris Delayed Price	7,754.55	0.21%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,823.20	0.55%
HANG SENG INDEX	24,069.94	-0.63%
SSE Composite Index	3,461.15	0.18%
Osaka - Osaka Delayed Price	39,785.90	0.06%
KOSPI Composite Index	3,116.27	1.34%
S&P BSE SENSEX	83,239.47	-0.20%
FTSE Singapore Index	4,019.57	0.22%
FTSE Malaysia KLCI	1,548.99	-0.08%
PSEi INDEX	6,468.98	0.78%
SET Index	1,127.21	1.03%
ESTX 50 PR.EUR	5,344.15	0.48%
CBOE Volatility Index	16.38	-1.56%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,338.75	-0.62%
Giá dầu Brent	68.85	-0.38%
Giá dầu WTI	67.17	-0.42%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 03/7/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.19%, xuống mức 1,381.96 điểm; HNX-Index giảm 0.3%, xuống mức 230.93 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1407 triệu đơn vị, tăng 50.62% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 137 triệu đơn vị, tăng 30.32% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, CTG, GEX, HPG là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, GVR, VIC, BCM là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là hàng và dịch vụ công nghiệp (VSC +6.92%; GEX +4.59%) và bán lẻ (FRT +2.76%; MWG +0.93%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là hóa chất (GVR -5.28%; CSV -1.79%) và hàng cá nhân gia dụng (TLG -3.51%; TCM -3.03%).

Khối ngoại mua ròng với giá trị hơn 2275 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã mua ròng lớn nhất là SSI (432 tỷ đồng), MWG (294 tỷ đồng) và CTG (146 tỷ đồng)... Trên HNX, khối ngoại mua ròng hơn 43 tỷ, tập trung mua ròng tại IDC (127 tỷ đồng), SHS (19 tỷ đồng), CEO (8 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

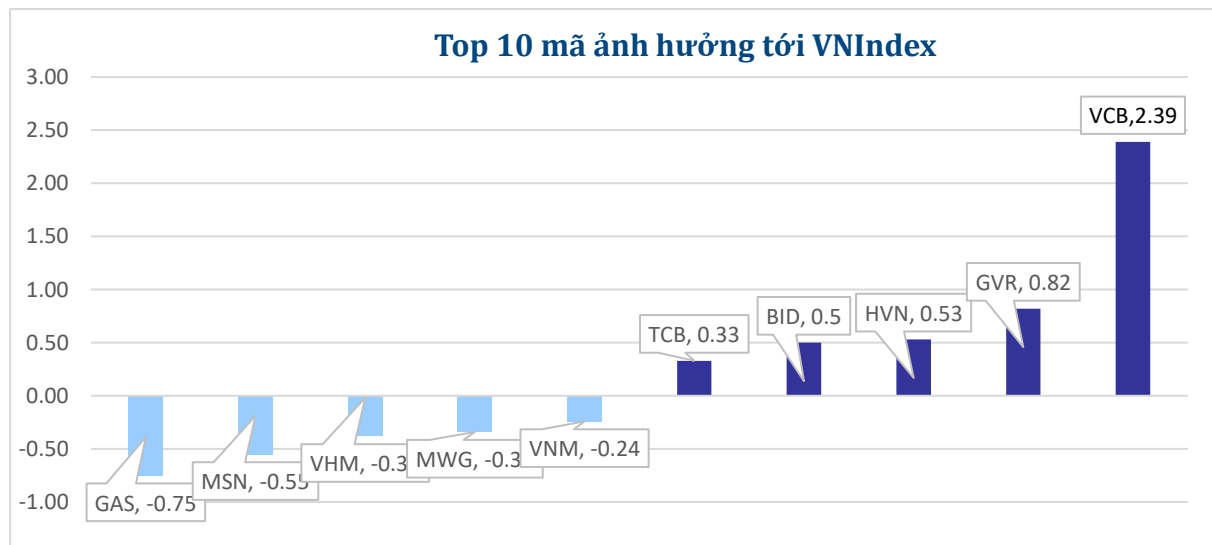
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,381.96	-0.19%	-2.63	1408.0	33,041.5	146	53	168
Vn30 - Index	1,481.20	-0.11%	-1.56	474.1	14,195.9	14	0	16
Vn100-Index	1,438.90	0.05%	0.75	1152.4	29,255.4	42	7	51
VNXAllshare	2,283.09	0.03%	0.63	1421.5	33,789.5	168	84	205
HNX - Index	230.93	-0.30%	-0.69	138.0	2,579.8	63	66	81
Upcom - Index	100.86	0.25%	0.25	92.0	3,067.1	146	99	105

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	33,041.55	47.20%	1,407.95	50.62%
HNX	2,579.84	35.25%	137.99	30.32%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

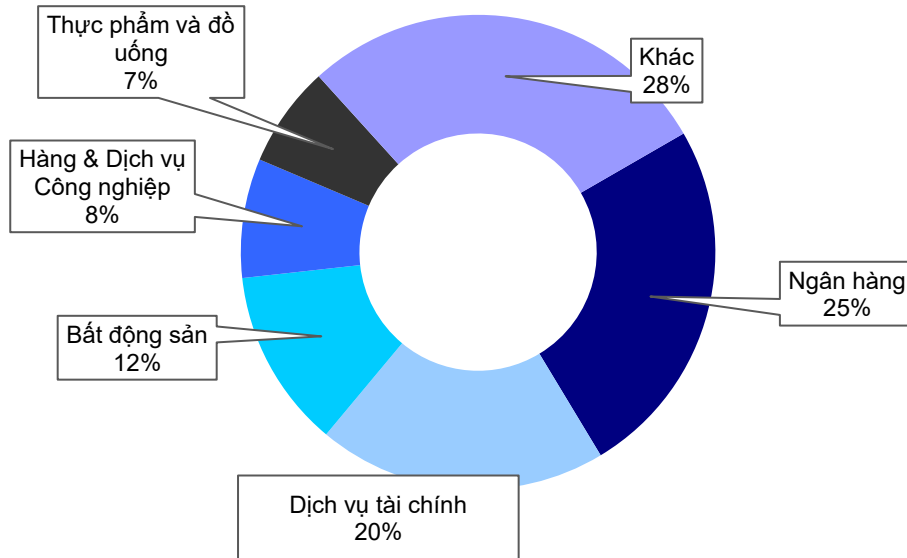


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIX	126.24	VIX	1,790.21	FUEIP100	6890.43%	DLG	6.96%	SIP	-6.77%
SSI	60.27	SSI	1,553.89	TPC	1532.43%	VSC	6.92%	LHG	-6.19%
SHB	52.34	MWG	1,271.05	SFI	1441.36%	GEX	4.59%	PHR	-5.66%
VPB	50.00	TCB	1,123.11	PGI	1290.04%	HTN	4.52%	VHC	-5.59%
VND	48.73	HPG	1,117.22	BKG	1223.81%	HAH	3.87%	GVR	-5.28%

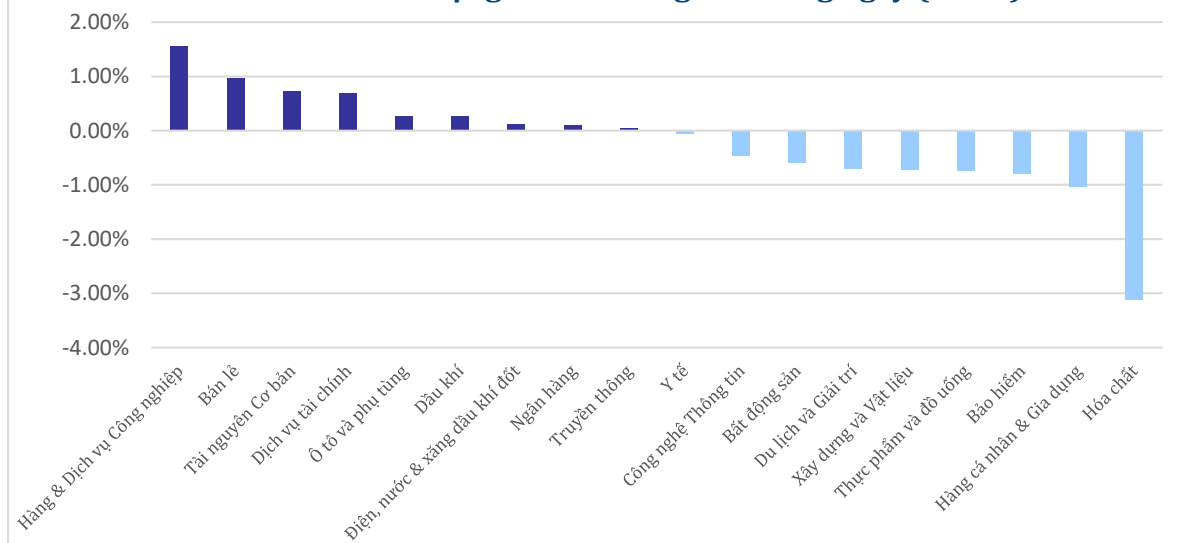


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



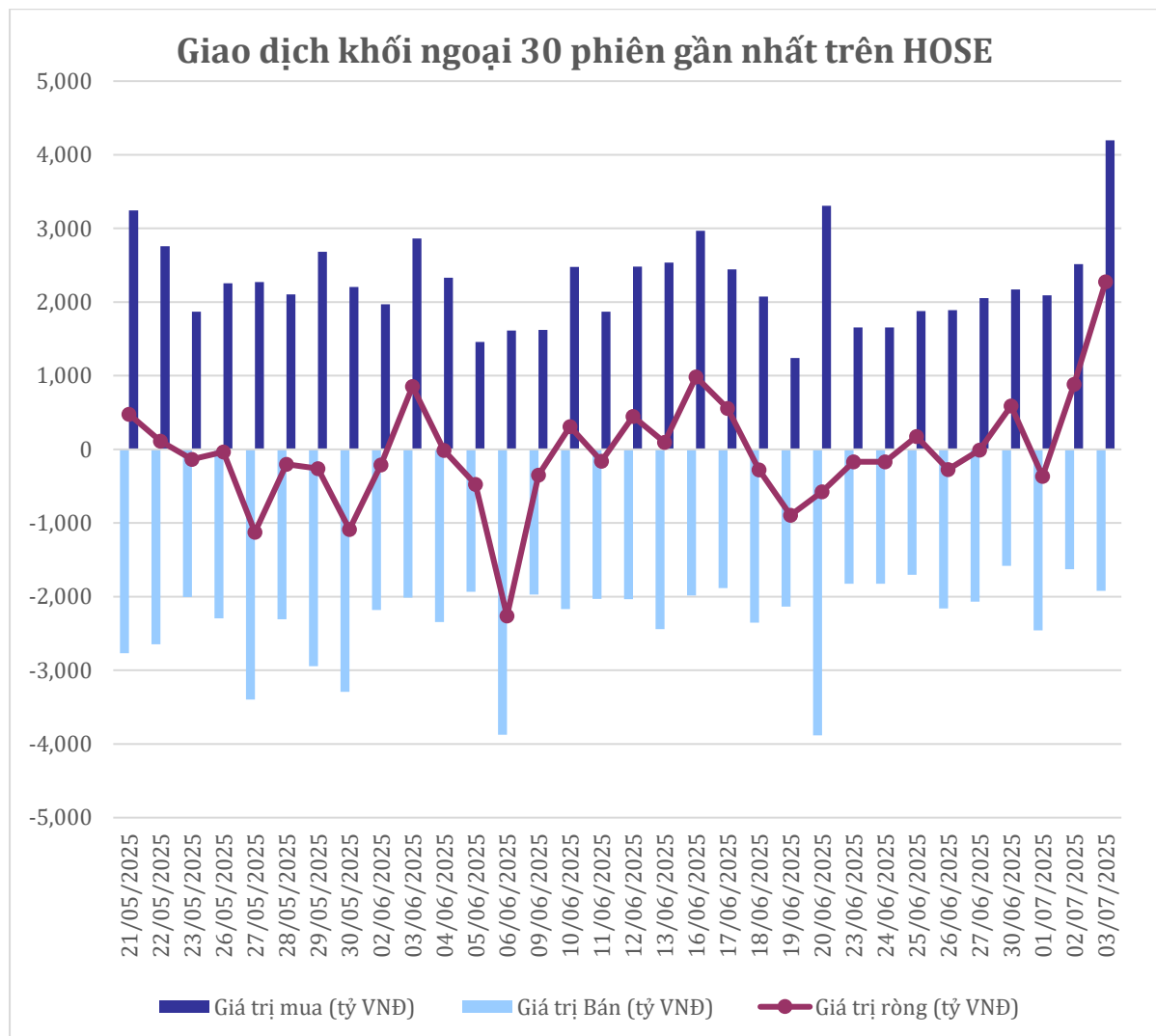
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
SSI	432.32	DHC	-32.95
MWG	294.15	HDC	-28.60
CTG	146.86	GVR	-28.50
HCM	133.30	GAS	-25.33
VCI	125.84	VRE	-23.88





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ

Điện thoại tư vấn:
(024) 35.730.073

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn
Website: www.gtjai.com.vn

**TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI**

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073

Fax: (024) 35.730.088

**CHI NHÁNH
TP. HCM**

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966

Fax: (028) 38.239.696