



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết thời hạn áp dụng mức thuế quan tương hỗ 01.08 sẽ không được gia hạn nữa. Như vậy, nếu các quốc gia không đạt được thỏa thuận mức thuế quan khác, cũng như Tòa án Mỹ không tuyên bố sắc thuế của ông Trump vô hiệu, thì mức thuế cao (hiện tại chỉ có UK đạt mức thuế 10%, Việt Nam 20% còn lại các quốc gia khác đang được đặt mức thuế từ 25% trở lên) sẽ được áp dụng khiến cho hàng hóa các nước này nhập khẩu vào Mỹ tăng mạnh.
- ❖ Với diễn biến đó, một số quốc gia đang tìm kiếm đàm phán thỏa thuận thuế với phía Mỹ. Đi đầu trong số đó là EU, khối này dự kiến có thể đạt được mức thuế quan tích cực (khoảng 10%) với Mỹ trong thời gian đó. Trong khi đó, Nhật Bản, Hàn Quốc là các đồng minh thân cận của Mỹ cũng đang tìm kiếm các thỏa thuận, tuy nhiên hai nước này cho biết sẽ không chấp nhận mọi điều kiện của phía Mỹ.
- ❖ Tại Việt Nam, thị trường chứng khoán tiếp tục bùng nổ sau thông tin tín dụng cuối tháng 6 tăng trưởng khoảng 9.9% so với đầu năm. Đây là mức tăng tương đương cùng kỳ 2022, cho thấy nền kinh tế đang tăng tốc để đạt các mục tiêu tăng trưởng cho năm nay.
- ❖ Với kết quả tăng trưởng ấn tượng trong nửa đầu 2025, một số tổ chức như ngân hàng UOB đang điều chỉnh dự phóng tăng trưởng 2025 của Việt Nam lên mức 6.9% từ mức 6.0% trước đó.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ DXG: Dự báo doanh thu năm 2025 của Đất Xanh đạt hơn 5,400 tỷ đồng.
- ❖ MBS: MBS công bố kết quả kinh doanh quý II/2025 nhóm chứng khoán, dư nợ margin lập kỷ lục.
- ❖ HAG: Rót 220 tỷ vào HAGL, công ty chứng khoán hé lộ chiến lược đánh lớn cùng bầu Đức.

THỂ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,240.76	-0.37%
NASDAQ Composite	20,418.46	0.03%
S&P 500	6,225.52	-0.07%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,206.91	0.55%
Paris - Paris Delayed Price	7,766.71	0.56%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,854.18	0.54%
HANG SENG INDEX	24,148.07	1.09%
SSE Composite Index	3,497.48	0.70%
Osaka - Osaka Delayed Price	39,729.00	-0.21%
KOSPI Composite Index	3,114.95	1.81%
S&P BSE SENSEX	83,712.51	0.32%
FTSE Singapore Index	4,047.86	0.40%
FTSE Malaysia KLCI	1,530.14	-0.48%
PSEi INDEX	6,433.60	0.13%
SET Index	1,115.65	-0.65%
ESTX 50 PR.EUR	5,378.45	0.69%
CBOE Volatility Index	16.81	-5.51%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,307.60	-0.74%
Giá dầu Brent	70.02	0.60%
Giá dầu WTI	68.14	0.31%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

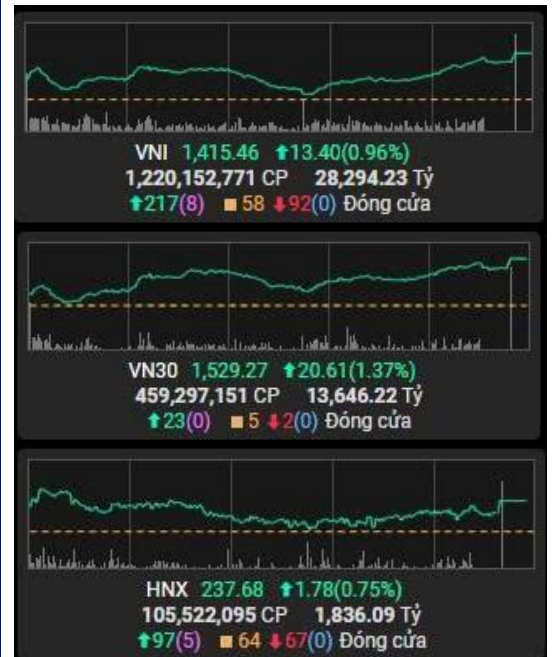
Kết thúc phiên giao dịch 08/7/2025, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.96%, lên mức 1,415.46 điểm; HNX-Index tăng 0.75%, lên mức 237.68 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1220 triệu đơn vị, giảm 6.09% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 105 triệu đơn vị, giảm 18.85% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, HPG, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, BVH, TPB, GEE là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến tích cực. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là tài nguyên cơ bản (HPG +4.66%; VPG +2.53%) và dịch vụ tài chính (SSI +2.85%; EVF +2.75%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là bảo hiểm (BVH -1.10%).

Khối ngoại mua ròng với giá trị hơn 1512 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã mua ròng lớn nhất là VCI (53 tỷ đồng), VNM (44 tỷ đồng) và EIB (41 tỷ đồng)... Trên HNX, khối ngoại mua ròng hơn 4 tỷ, tập trung mua ròng tại SHS (29 tỷ đồng), CEO (7 tỷ đồng), PVS (2 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

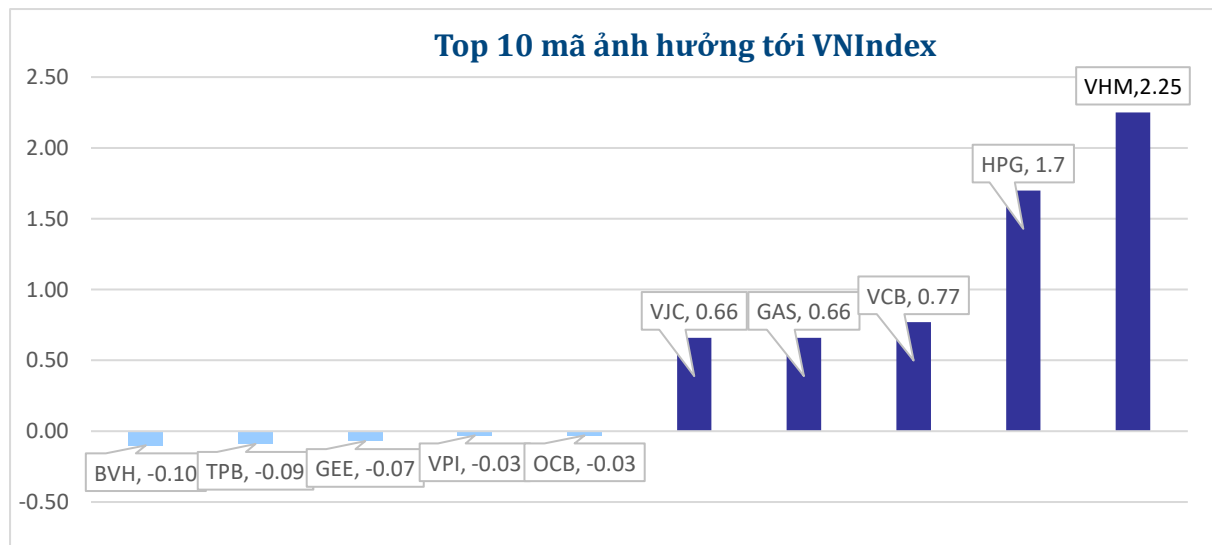
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,415.46	0.96%	13.40	1220.2	28,294.2	217	58	92
Vn30 - Index	1,529.27	1.37%	20.61	459.3	13,646.2	23	5	2
Vn100-Index	1,482.65	1.00%	14.66	938.8	24,258.8	70	14	16
VNXAllshare	2,350.24	0.97%	22.50	1203.3	28,363.6	250	91	123
HNX - Index	237.68	0.75%	1.78	105.5	1,836.1	97	64	67
Upcom - Index	101.96	0.34%	0.35	72.6	865.9	168	98	85

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	28,294.23	0.01%	1,220.15	-6.09%
HNX	1,836.09	-16.61%	105.52	-18.85%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

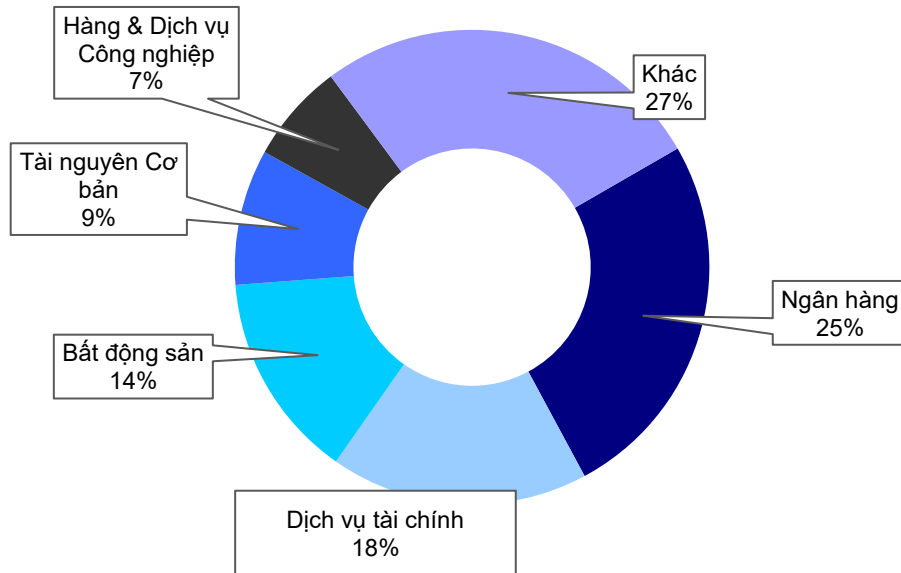


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
HPG	77.54	HPG	1,889.12	TDM	7577.88%	HBC	10.23%	KHG	-2.80%
SSI	65.54	SSI	1,755.09	COM	1774.33%	HQC	6.85%	DLG	-1.42%
SHB	62.96	TCB	1,087.03	HBC	1044.64%	HPX	6.83%	TDM	-1.22%
VIX	55.86	FPT	1,009.76	FUEKIV30	934.08%	LDG	6.82%	CTI	-1.19%
VPB	46.20	VPB	891.91	HAR	929.97%	VJC	5.56%	BVH	-1.10%

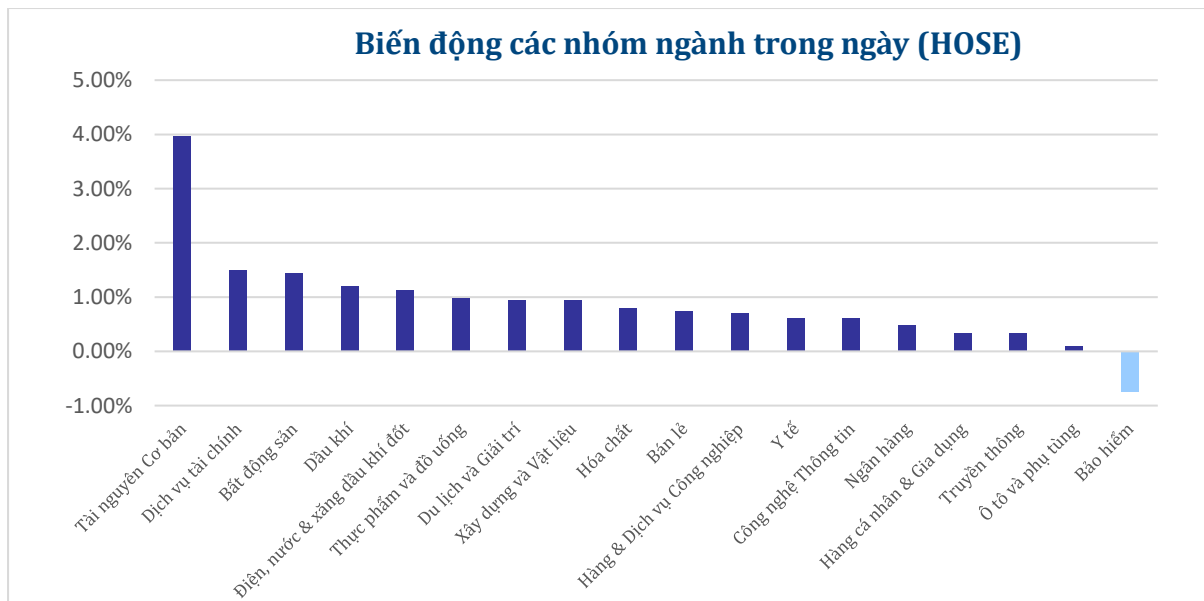


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



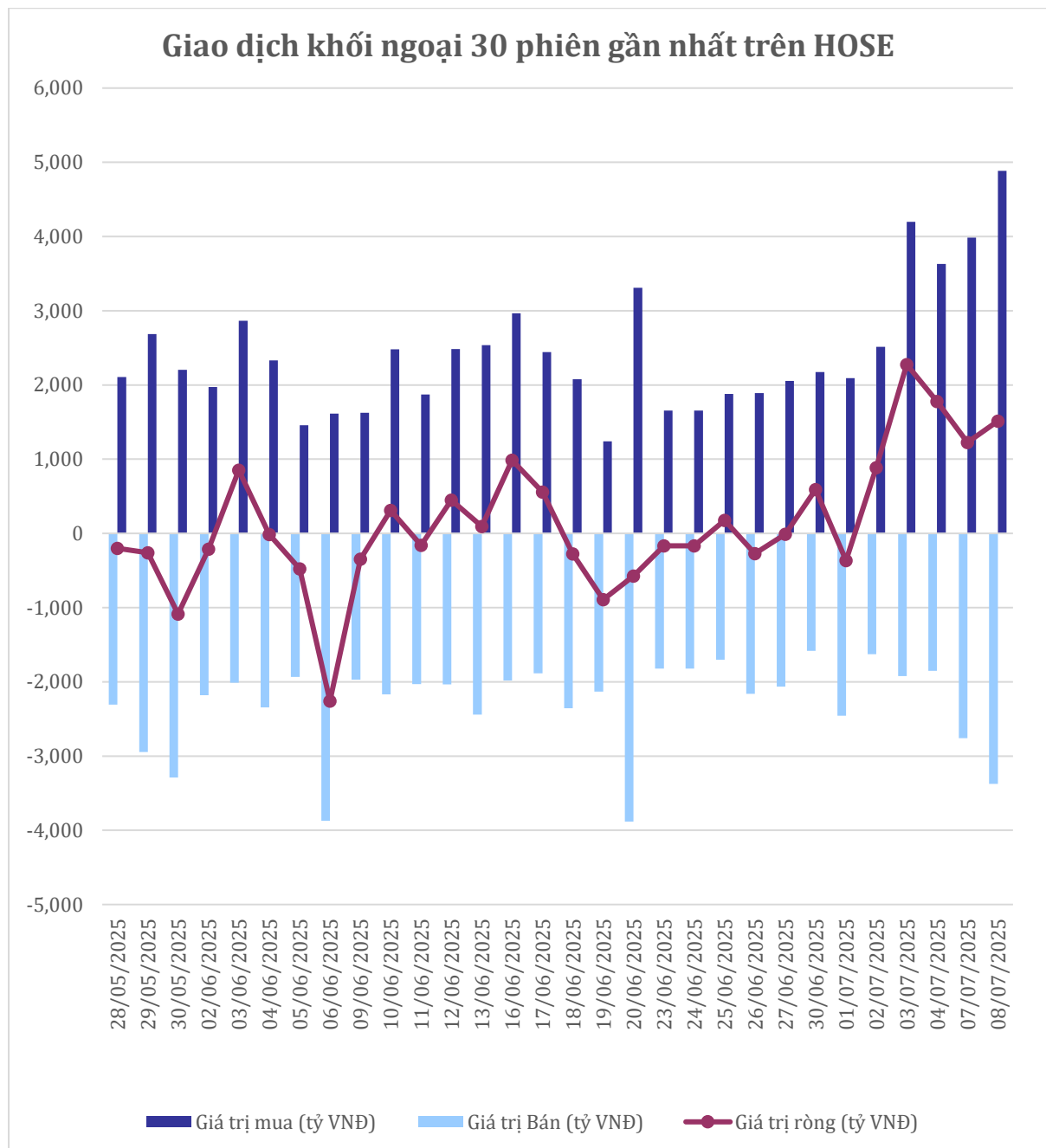
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
HPG	669.29	VCB	-104.97
FPT	345.84	MWG	-93.97
SSI	274.24	KDH	-85.41
SHB	158.99	DIG	-71.42
VIX	153.41	EIB	-46.90





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 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	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696