



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Trong bối cảnh áp lực ngày càng tăng từ phía Mỹ về vấn đề thuế quan, ngày hôm qua Tổng thống Trump tuyên bố sẽ áp thuế 35% lên Canada vào ngày 01.08 tới nếu không đạt được sự đồng thuận giữa hai nước. Bên cạnh đó có tin đồn Brazil, nước đang bị ông Trump đe dọa đánh thuế 50%, vừa ký thỏa thuận thương mại có hiệu lực trong 20 năm tới với Trung Quốc trong nỗ lực đa dạng hóa đối tác thương mại và củng cố hợp tác nội khối của BRICS. Tổng giám đốc JP Morgan Chase, Jamie Dimon, trong phỏng vấn ngày hôm qua cho biết ông đánh giá Fed có xác suất 40-50% Fed có thể nâng lãi suất trong năm nay. Ông Dimon đã liên tục cảnh báo về nguy cơ lạm phát và lãi suất gia tăng, đánh giá thuế quan sẽ tạo ra môi trường tăng giá và gây áp lực lên các khoản đầu tư của các nhà đầu tư thiếu cảnh giác.
- ❖ Đánh giá về tình hình lạm phát, ngày hôm qua Báo cáo thị trường xây dựng Toàn cầu của Turner & Townsend cho biết chi phí xây dựng tại Việt Nam năm qua đã tăng lên đáng kể, tuy nhiên mức tăng tại Việt Nam vẫn là thấp nhất trong khu vực Châu Á.
- ❖ Bên cạnh đó, tạp chí VNBussiness cho biết 78% doanh nghiệp vừa và nhỏ không có dư nợ ngân hàng, và đặt ra bài toán là tín dụng tăng mạnh, nhưng các doanh nghiệp SME vẫn gặp hạn chế tiếp cận nguồn vốn quan trọng cho sản xuất này.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ DIG: DIG Corp đã phê duyệt kế hoạch phát hành thêm 150 triệu cổ phiếu mới với mức giá chào bán là 12,000 đồng/cổ phiếu.
- ❖ HPG: Hòa Phát vừa giành thắng lợi trong vụ kiện liên quan đến thép HRC từ Trung Quốc, đồng thời Q2 bán 2.6 triệu tấn thép (+9% QoQ, +18% YoY). 6T đầu năm bán 5 triệu tấn (+23%), sản xuất 5.1 triệu tấn thép thô (+17%).
- ❖ VHM: Trước thời điểm khởi công đại dự án trị giá 3.5 tỷ USD, cổ phiếu Vinhomes tăng mạnh

THỂ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,650.64	0.43%
NASDAQ Composite	20,630.66	0.09%
S&P 500	6,280.46	0.27%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,456.81	-0.38%
Paris - Paris Delayed Price	7,902.25	0.30%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,975.66	1.23%
HANG SENG INDEX	24,028.37	0.57%
SSE Composite Index	3,509.68	0.48%
Osaka - Osaka Delayed Price	39,646.36	-0.44%
KOSPI Composite Index	3,183.23	1.58%
S&P BSE SENSEX	83,190.28	-0.41%
FTSE Singapore Index	4,075.70	0.44%
FTSE Malaysia KLCI	1,536.52	0.48%
PSEi INDEX	6,463.20	-0.63%
SET Index	1,110.40	-0.47%
ESTX 50 PR.EUR	5,440.75	-0.09%
CBOE Volatility Index	15.78	-1.00%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,335.20	0.71%
Giá dầu Brent	68.64	-2.21%
Giá dầu WTI	66.91	-2.15%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 10/7/2025, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index tăng 1.00%, lên mức 1,445.64 điểm; HNX-Index giảm 0.08%, xuống mức 238.44 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1129 triệu đơn vị, giảm 24.59% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 122 triệu đơn vị, giảm 26.19% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, VHM, VRE là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 11 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VNM, MBB, VCB 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 bất động sản (VIC +6.95%; VRE +6.16%) và truyền thông (ADG +6.40%; YEG +3.23%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là hàng cá nhân gia dụng (LIX -1.14%; GDT -1.66%) và du lịch giải trí (HVN -0.79%; VPL -0.43%).

Khối ngoại mua ròng với giá trị hơn 1075 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã mua ròng lớn nhất là SSI (557 tỷ đồng), VPB (156 tỷ đồng) và SHB (145 tỷ đồng)... Trên HNX, khối ngoại bán ròng hơn 38 tỷ, tập trung bán ròng tại MBS (24 tỷ đồng), PVS (11 tỷ đồng), CEO (4 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

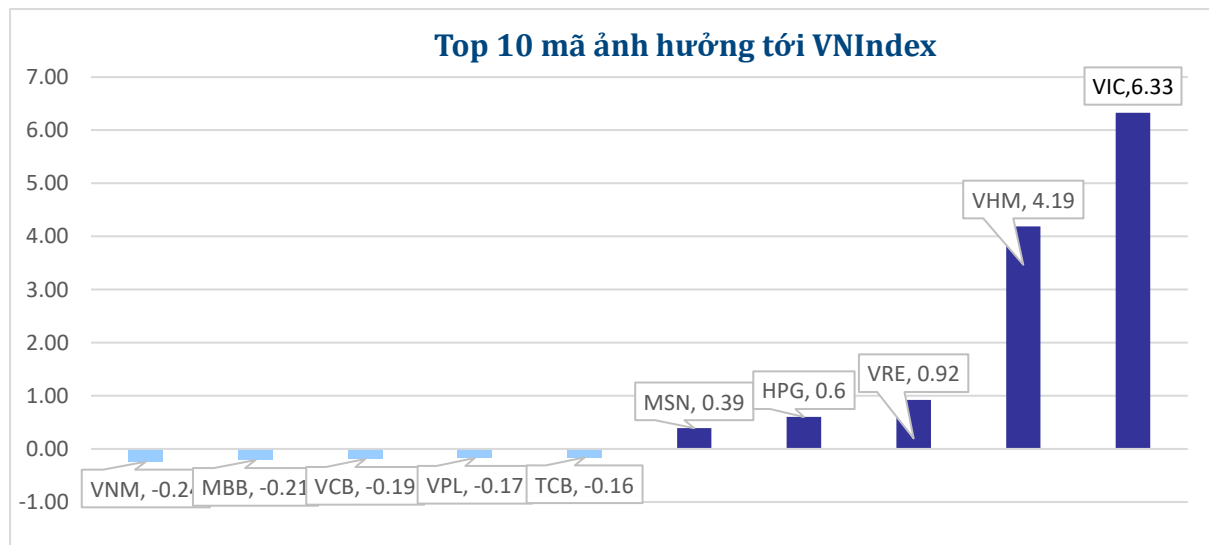
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,445.64	1.00%	14.32	1129.8	27,645.2	185	62	119
Vn30 - Index	1,569.34	1.69%	26.07	450.4	14,082.9	21	2	7
Vn100-Index	1,507.60	0.90%	13.40	894.7	24,394.3	53	9	38
VNXAllshare	2,387.08	0.83%	19.70	1156.4	28,476.4	221	94	147
HNX - Index	238.44	-0.08%	-0.19	122.4	2,123.7	94	64	68
Upcom - Index	102.28	-0.21%	-0.22	50.4	663.0	169	91	98

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	27,645.22	-21.98%	1,129.81	-24.59%
HNX	2,123.71	-22.97%	122.45	-26.19%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

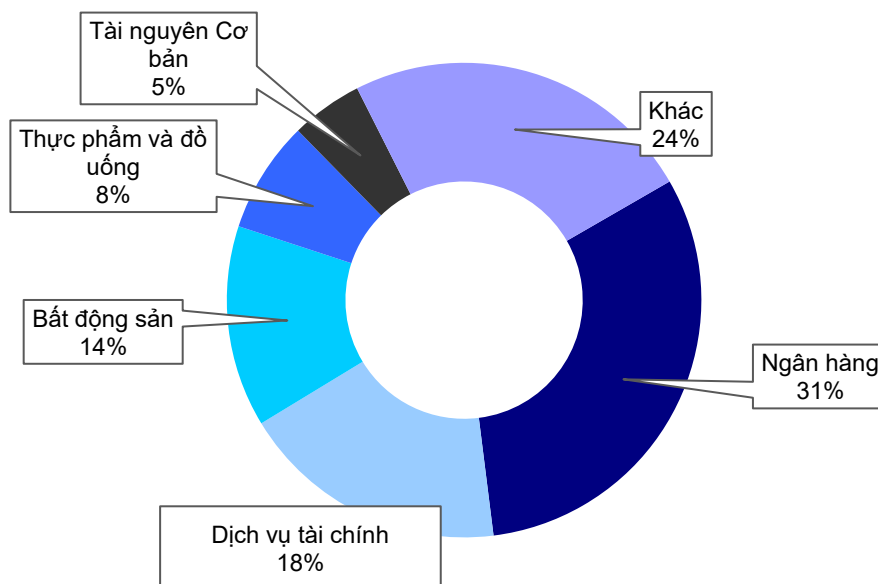


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
HPG	86.06	HPG	2,137.41	SGT	9557.60%	BCG	6.98%	ANV	-4.31%
SHB	81.09	SSI	1,553.78	CVT	1753.55%	VIC	6.95%	DC4	-4.07%
SSI	53.80	SHB	1,147.48	DSN	983.13%	LDG	6.86%	HBC	-3.15%
VIX	46.59	MSN	953.31	ASG	855.84%	JVC	6.77%	FRT	-1.71%
VPB	38.47	VPB	772.74	DTL	753.34%	VRE	6.16%	VPI	-1.48%

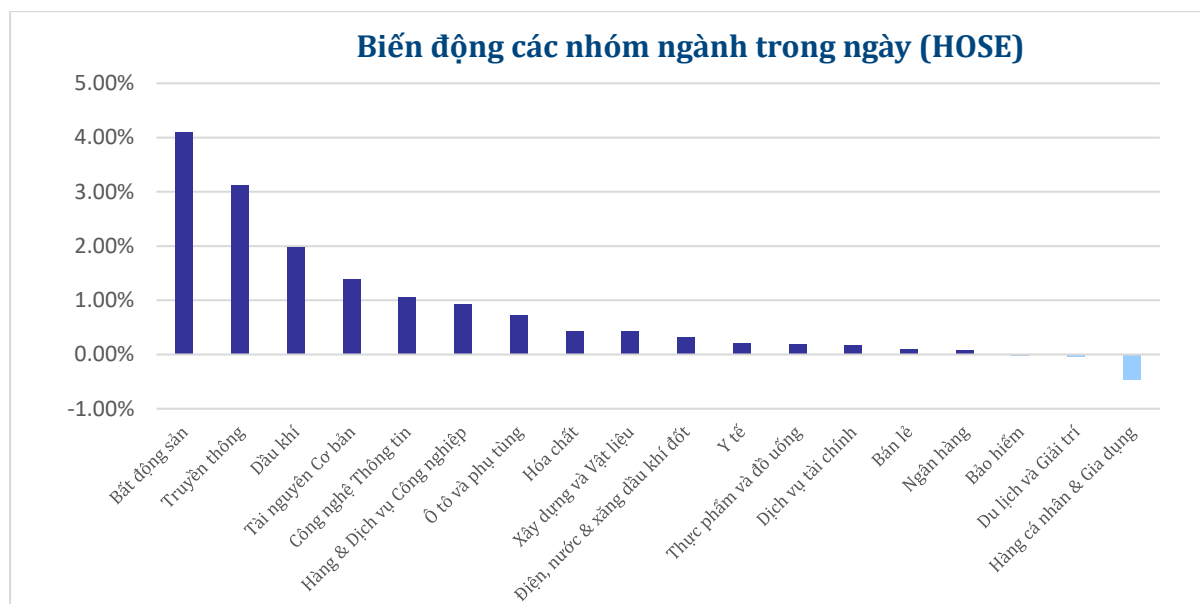


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



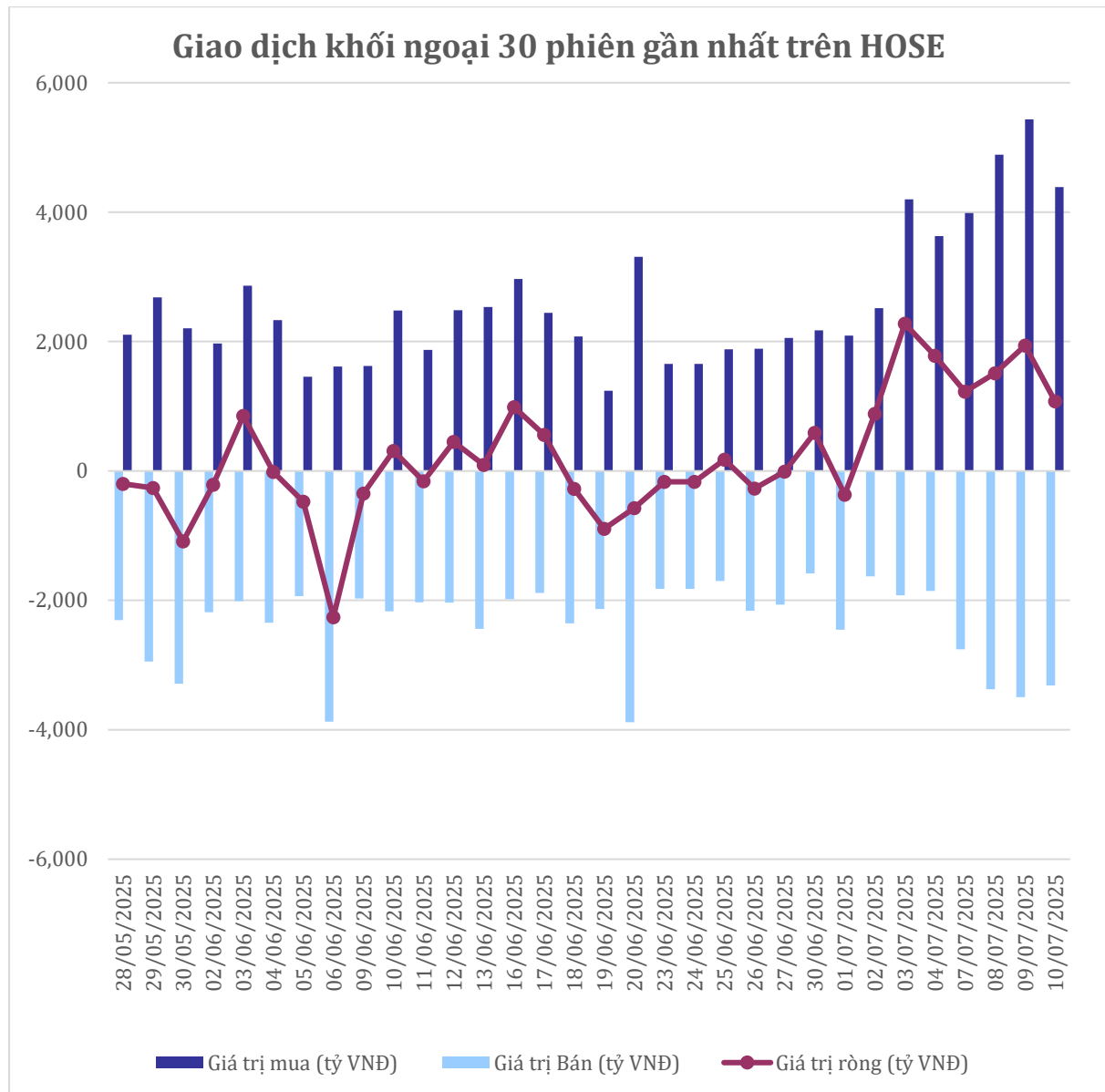
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	557.61	HPG	-372.44
VPB	156.70	CTG	-54.66
SHB	145.86	VCG	-43.91
HDB	93.01	FRT	-42.89
VRE	88.51	DGW	-40.41





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