



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Ngày hôm qua, số liệu kinh tế Mỹ được công bố cho thấy hoạt động bán lẻ, một trụ cột quan trọng của kinh tế Mỹ với 70% là tiêu dùng, tiếp tục tăng trưởng vững chắc. Chỉ số bán lẻ lõi tháng Sáu đã tăng 0.5% so với tháng trước đó, cao hơn nhiều so với dự báo 0.3%, và cũng vượt xa mức sụt giảm 0.2% tháng trước đó. Trong khi đấy, bán lẻ chung tăng 0.6% so với dự báo 0.1%. Tình hình lao động tại Mỹ cũng tiếp tục khả quan, với số đơn trợ cấp thất nghiệp chỉ ghi nhận 221 nghìn đơn, ít hơn so với dự báo 233 nghìn đơn.
- ❖ Đặc biệt, chỉ số sản xuất Philly Fed ghi nhận mức 15.9, đảo chiều so với sụt giảm 4.0 tháng trước, và cao hơn nhiều so với dự báo là sụt giảm 1.2%. Điều này cho thấy bất chấp các biến động khó lường trên chính trường, kinh tế Mỹ được thúc đẩy bởi các doanh nghiệp tư nhân dường như đang khởi sắc.
- ❖ Tại Việt Nam, trong thảo luận tại Diễn đàn khoa học do Viện Kinh tế Việt Nam và Thế giới tổ chức, các chuyên gia đánh giá Việt Nam đang trải qua cuộc “đại phẫu thuật” lớn, và kêu gọi đổi mới mô hình tăng trưởng để bắt kịp xu hướng mới của thời đại, đặt tiền đề cho tăng trưởng nhanh trở thành nước thu nhập cao. Ngoài ra, Bộ trưởng Bộ Tài chính Việt Nam vừa có phiên làm việc với FTSE Russell, nhằm thúc đẩy quá trình xem xét nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam. Nhiều chuyên gia đang có cái nhìn tích cực về khả năng nâng hạng vào tháng Chín năm nay.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ NKG: Nam Kim tăng vốn khủng cho siêu nhà máy, nhắm chuỗi cung ứng của VinFast, THACO, Gelex.
- ❖ VIC: Vingroup lên lịch khởi công siêu dự án hơn 41,000 tỷ đồng ngay trong tháng 8.
- ❖ GMD: Cảng nước sâu quy mô 600 triệu USD của Gemadept chính thức được đón siêu tàu container.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,484.49	0.52%
NASDAQ Composite	20,885.65	0.75%
S&P 500	6,297.36	0.54%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,370.93	1.51%
Paris - Paris Delayed Price	7,822.00	1.29%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,972.64	0.52%
HANG SENG INDEX	24,498.95	-0.08%
SSE Composite Index	3,516.83	0.37%
Osaka - Osaka Delayed Price	39,901.19	0.60%
KOSPI Composite Index	3,192.29	0.19%
S&P BSE SENSEX	82,259.24	-0.45%
FTSE Singapore Index	4,161.43	0.71%
FTSE Malaysia KLCI	1,520.94	0.62%
PSEi INDEX	6,295.55	-0.66%
SET Index	1,198.11	3.50%
ESTX 50 PR.EUR	5,375.55	1.46%
CBOE Volatility Index	16.52	-3.73%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,347.10	-0.16%
Giá dầu Brent	69.52	1.46%
Giá dầu WTI	67.55	1.76%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 17/7/2025, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.99%, lên mức 1,490.01 điểm; HNX-Index tăng 1.54%, lên mức 246.09 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1449 triệu đơn vị, tăng 6.98% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 197 triệu đơn vị, tăng 18.97% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VHM, VIC, VCB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 11 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VPL, OCB, VJC 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 (VHM +6.93%; NVL +6.84%) và hàng và dịch vụ công nghiệp (GEE +6.97%; HAH +0.74%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là du lịch giải trí (VJC -1.77%; VPL -1.10%) và bảo hiểm (BVH -1.65%; PGI -0.97%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 154 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là HPG (112 tỷ đồng), NVL (111 tỷ đồng) và MSN (68 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại mua ròng 68 tỷ đồng, tập trung tại CEO (32 tỷ đồng), PVS (14 tỷ đồng), VGS (10 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

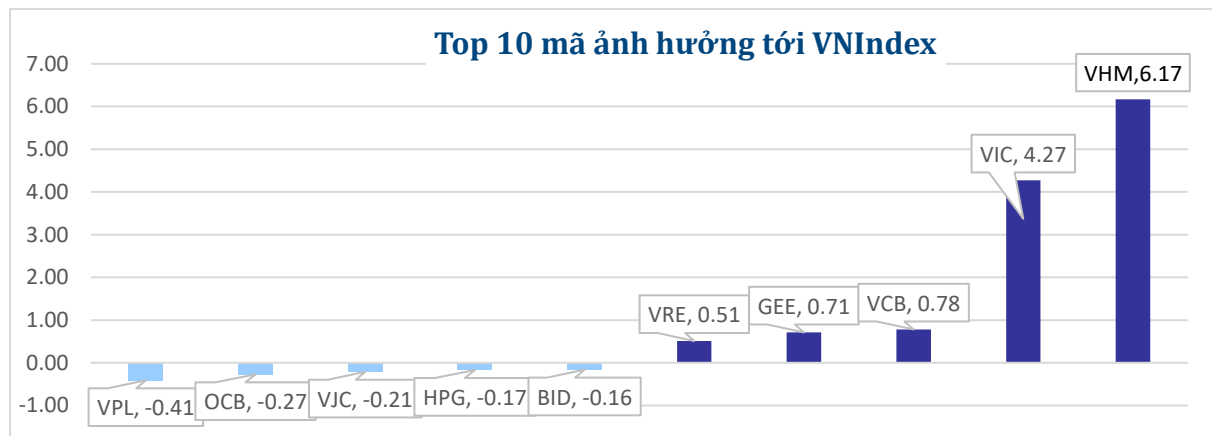
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,490.01	0.99%	14.54	1449.1	35,687.5	209	55	115
Vn30 - Index	1,634.70	1.26%	20.28	452.1	15,341.0	19	3	8
Vn100-Index	1,555.96	0.77%	11.92	1115.1	31,002.7	72	5	23
VNXAllshare	2,464.55	0.84%	20.53	1489.6	36,984.5	242	92	130
HNX - Index	246.09	1.54%	3.74	197.1	3,437.6	96	66	71
Upcom - Index	104.21	1.10%	1.13	157.3	3,694.3	183	79	104

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	35,687.53	8.61%	1,449.10	6.98%
HNX	3,437.56	27.32%	197.07	18.97%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

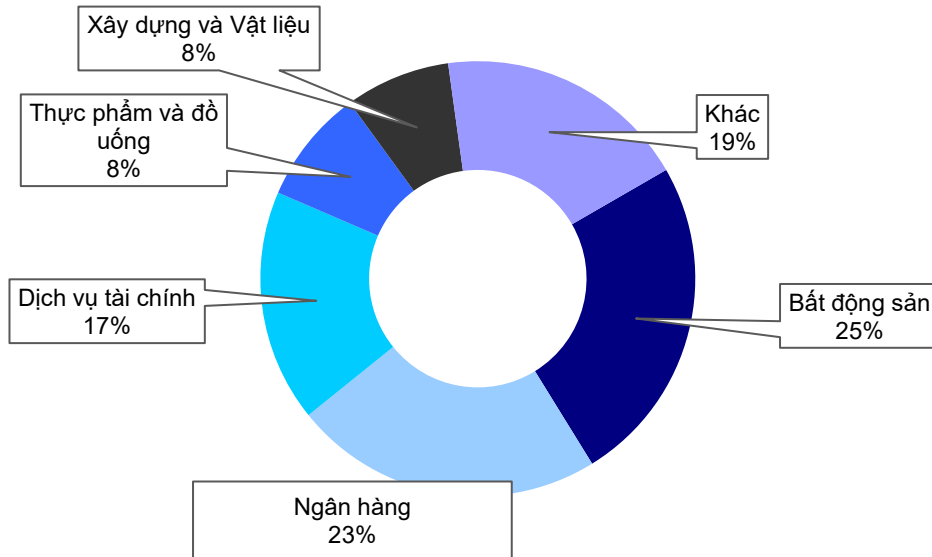


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	67.10	SSI	1,578.04	FDC	996.67%	LDG	6.97%	OCB	-3.87%
HPG	57.44	HPG	1,498.20	STG	942.34%	VHM	6.93%	BCG	-3.67%
NVL	54.93	FPT	1,151.47	VRC	517.16%	NVL	6.84%	TVS	-2.61%
VIX	52.12	VPB	1,043.25	HVX	478.94%	DIG	6.84%	FIT	-2.20%
DIG	51.75	DIG	1,033.87	TCT	467.65%	PAC	6.84%	PNJ	-1.93%

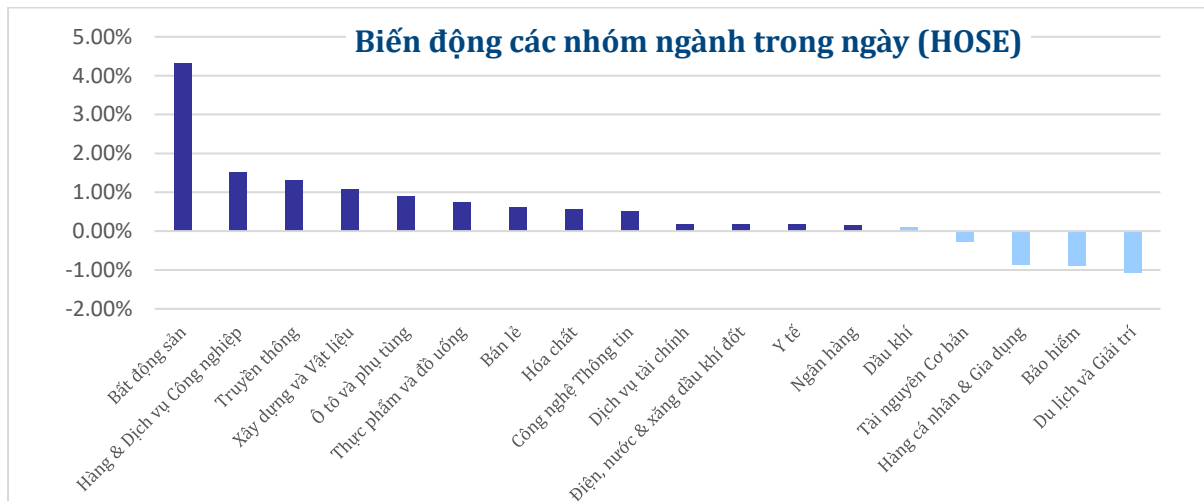


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



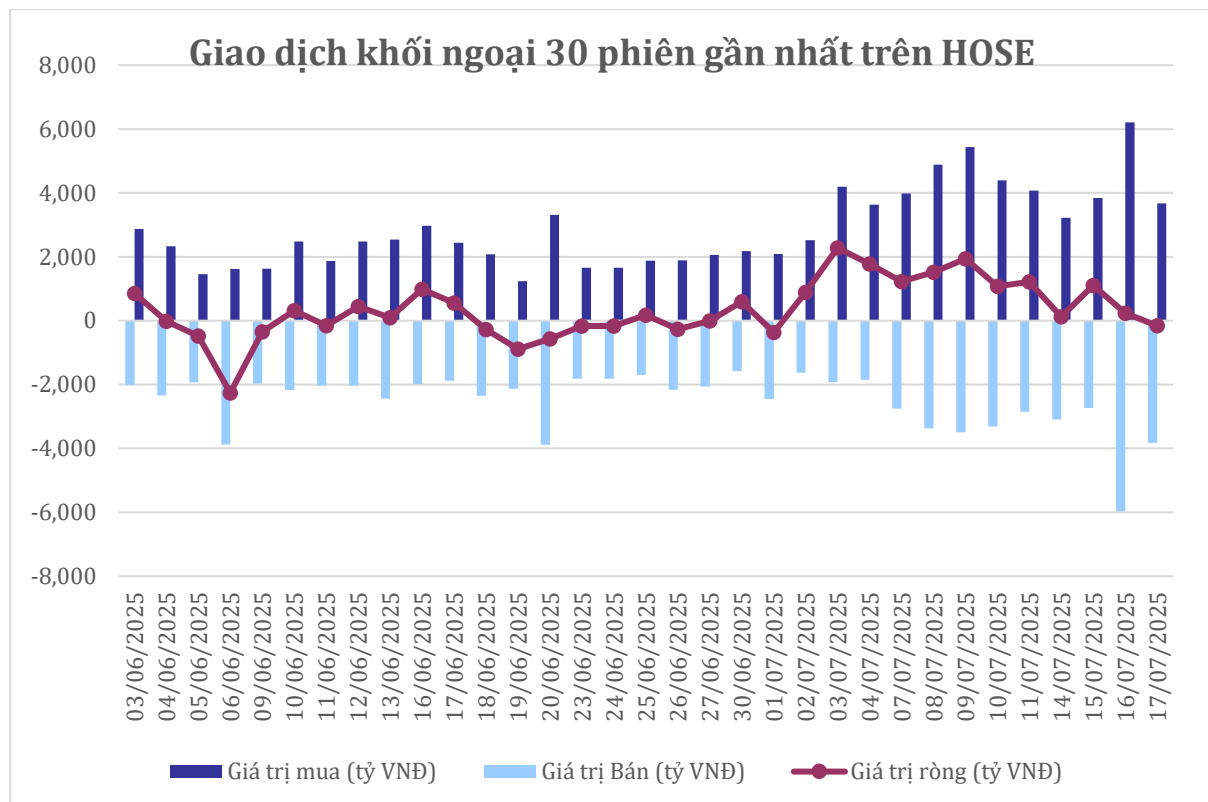
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	112.81	VCB	-213.99
NVL	111.60	HCM	-76.60
MSN	68.55	E1VFN30	-66.64
SSI	63.67	CII	-57.91
HDB	60.59	VCG	-57.18





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