



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Trước kỳ hạn áp dụng mức thuế quan đối ứng, tiếp tục lại có các công bố về mức thuế cho các quốc gia. Theo đó nước Mỹ bất ngờ tuyên bố mức thuế 25% cho đối tác quan trọng là Ấn Độ, cao hơn so với kỳ vọng trước đó. Đây là một động thái khá bất ngờ từ phía Mỹ, khi Ấn Độ đã nhiều lần thể hiện thái độ hợp tác với phía Mỹ. Đồng thời, mặc dù đạt được thỏa thuận thuế 15%, EU tuyên bố là không cam kết mua tới 600 tỷ USD hàng hóa từ phía Mỹ.
- ❖ Tại Việt Nam, dự thảo Luật sửa đổi Luật đất đai 2024 đang làm nóng dư luận, khi bộ Nông nghiệp và Môi trường đề xuất bỏ nguyên thị trường trong việc xác định giá đất. Thay vào đó, việc định giá này cần đảm bảo vai trò đại diện chủ sở hữu và quyền quyết định của Nhà nước về giá đất. Kết quả định giá sẽ là tài liệu tham khảo để quyết định giá đất của Nhà nước.
- ❖ Bên cạnh đó, đang có quan ngại về khả năng hoàn thành kế hoạch 100,000 căn nhà ở xã hội trong năm nay của Chính phủ. Điều này đến từ việc dù đã có nhiều nỗ lực của Chính phủ, nhưng các địa phương vẫn đang gặp nhiều vướng mắc trong khâu triển khai. Khả năng đạt được kế hoạch năm nay là 74%, tương đương với 74,021 căn theo dự báo của Bộ Xây dựng.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ FRT: Chủ chuỗi Long Châu và FPT Shop đạt doanh thu hơn 23.000 tỷ đồng sau 6 tháng
- ❖ PVS: Liên danh PTSC ký kết hợp đồng then chốt tại chuỗi dự án điện, khí Lô B - Ô Môn 12 tỷ USD
- ❖ SCR: Báo lãi đột biến trong quý II, Lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ đạt 29.4 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lỗ 3.7 tỷ đồng

THỂ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,632.99	-0.46%
NASDAQ Composite	21,098.29	-0.38%
S&P 500	6,370.86	-0.30%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,217.37	1.03%
Paris - Paris Delayed Price	7,857.36	0.72%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,136.32	0.60%
HANG SENG INDEX	25,524.45	-0.15%
SSE Composite Index	3,609.71	0.33%
Osaka - Osaka Delayed Price	40,674.55	-0.79%
KOSPI Composite Index	3,230.57	0.66%
S&P BSE SENSEX	81,337.95	0.55%
FTSE Singapore Index	4,229.41	-0.28%
FTSE Malaysia KLCI	1,523.82	-0.36%
PSEi INDEX	6,325.42	-0.85%
SET Index	1,233.68	1.36%
ESTX 50 PR.EUR	5,382.45	0.84%
CBOE Volatility Index	15.98	6.32%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,325.90	0.51%
Giá dầu Brent	71.77	3.53%
Giá dầu WTI	69.21	3.75%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 29/7/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 4.11%, lên mức 1,493.41 điểm; HNX-Index giảm 3.2%, xuống mức 255.36 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 2791 triệu đơn vị, tăng 50.64% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 319 triệu đơn vị, tăng 60.27% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VGC, BSR, PET là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với 0.24 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, VHM, BID là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến tiêu cực. Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là dịch vụ tài chính (HCM -7.00%; SSI -6.98%) và truyền thông (PNC -6.89%; YEG -6.81%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 964 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là FPT (615 tỷ đồng), VIX (257 tỷ đồng) và VPB (250 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại mua ròng 259 tỷ đồng, tập trung tại SHS (102 tỷ đồng), PVS (68 tỷ đồng), CEO (34 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

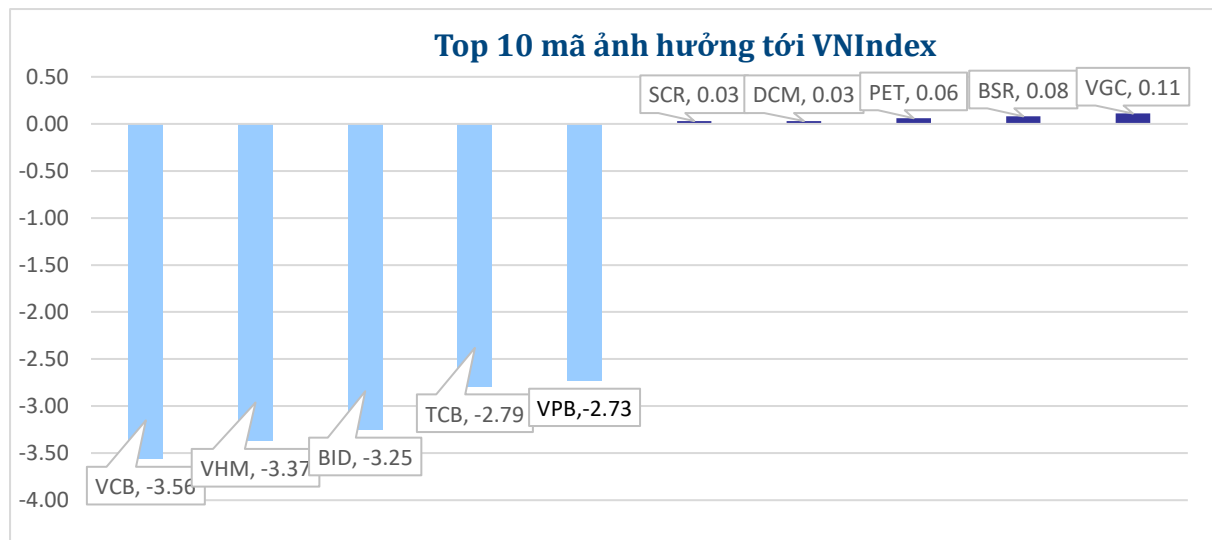
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,493.41	-4.11%	-64.01	2791.8	71,763.1	41	15	314
Vn30 - Index	1,621.29	-4.38%	-74.34	966.4	30,375.8	0	0	30
Vn100-Index	1,578.81	-4.81%	-79.85	1028.8	29,534.9	3	0	97
VNXAllshare	2,504.92	-4.68%	-123.04	1332.0	34,824.5	55	28	387
HNX - Index	255.36	-3.20%	-8.43	319.1	6,697.2	47	33	159
Upcom - Index	106.07	-0.81%	-0.87	143.3	1,762.7	93	91	193

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	71,763.15	53.62%	2,791.81	50.64%
HNX	6,697.17	65.85%	319.12	60.27%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

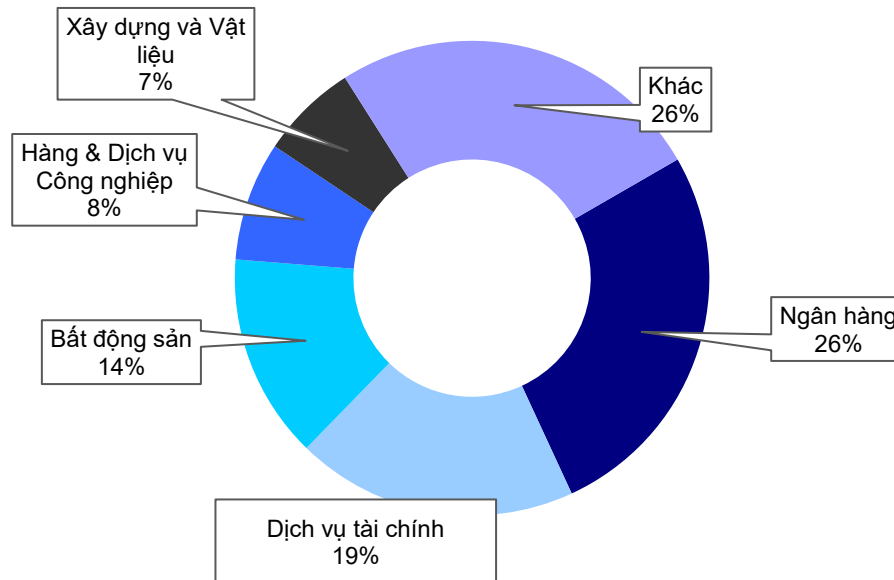


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	157.32	SSI	3,637.10	DBT	2058.92%	PET	6.99%	HCM	-7.00%
VPB	129.74	VPB	3,189.75	LM8	1020.50%	ADS	6.98%	GEX	-6.99%
VIX	120.46	VIX	3,074.79	SRC	902.18%	DLG	6.75%	DGW	-6.99%
SSI	105.94	SHB	2,519.59	C47	844.59%	MHC	3.88%	TPB	-6.99%
VND	97.58	VSC	2,230.01	HAS	812.50%	SCR	3.72%	BCG	-6.99%

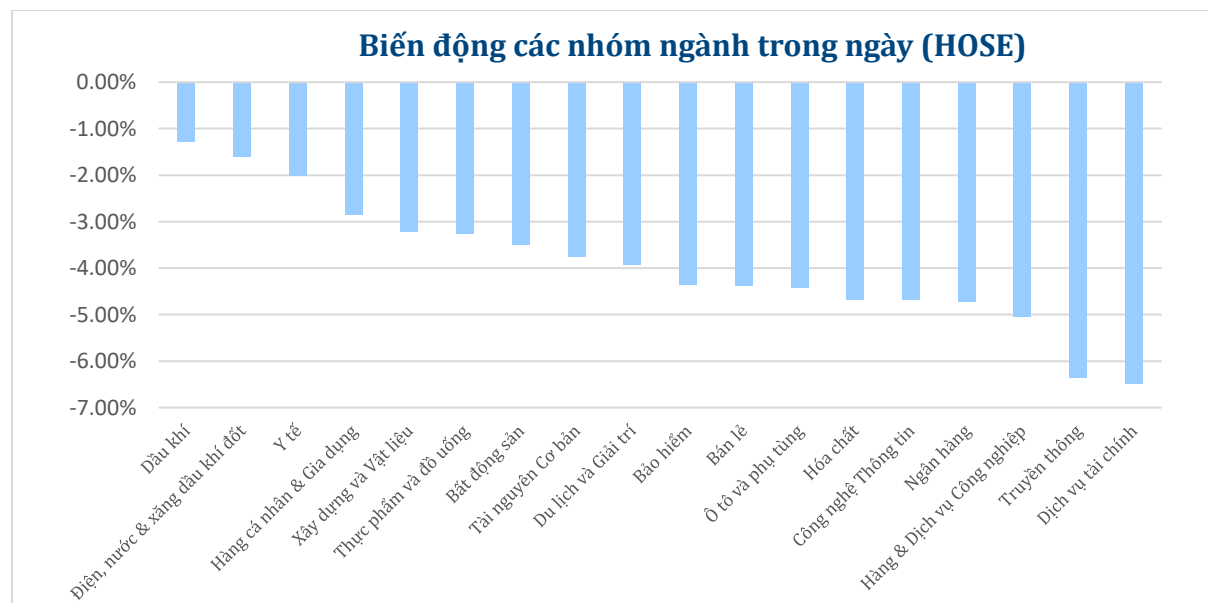


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



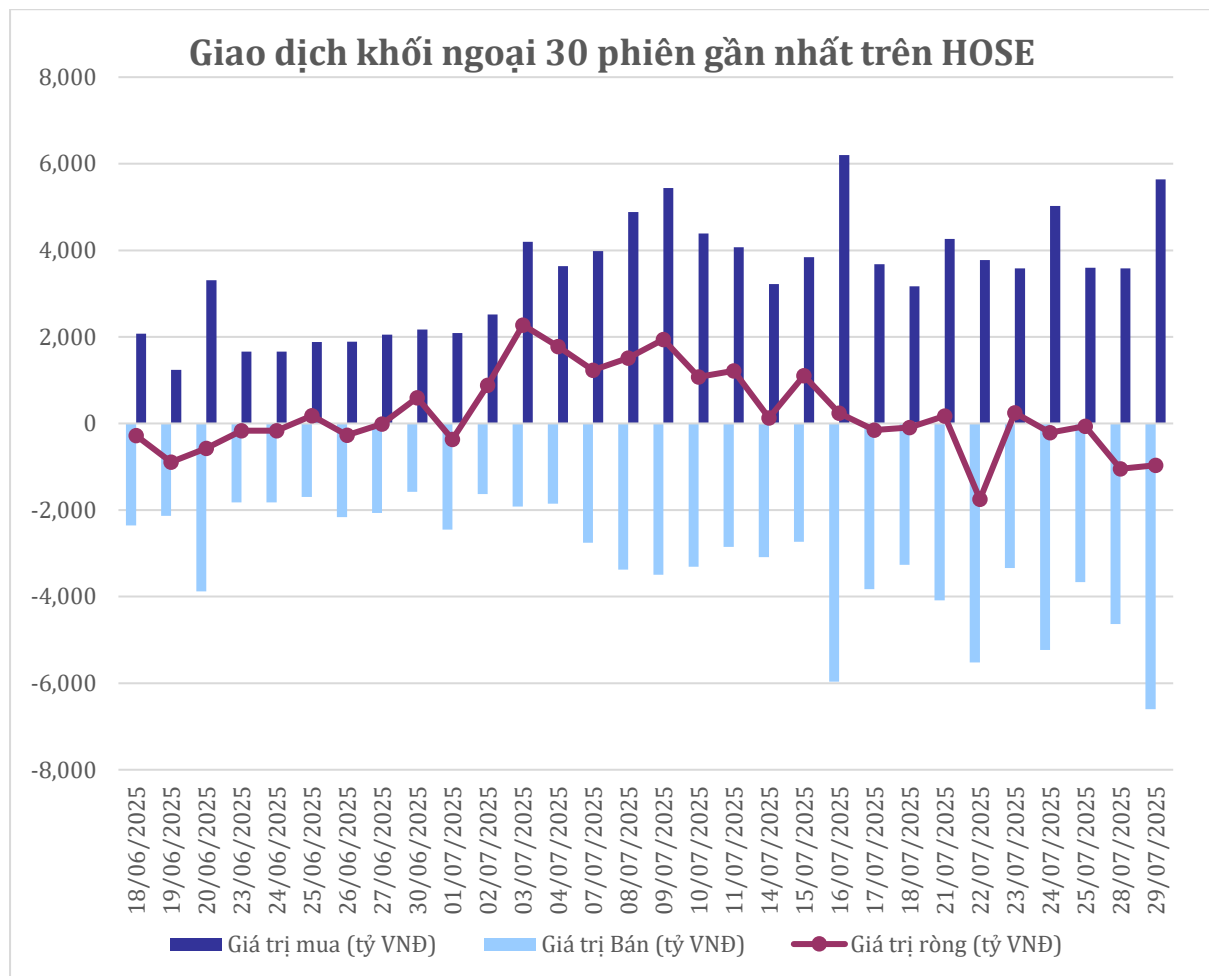
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VCG	283.53	FPT	-615.44
VNM	242.65	VIX	-257.50
DIG	80.23	VPB	-250.94
NVL	68.94	MWG	-243.76
VIC	65.12	GEX	-148.49





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