



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Tổng thống Donald Trump chính thức đưa ra mức thuế quan mới cho các quốc gia, theo đó một số đồng minh thân cận của Mỹ như EU, UK đạt được mức thuế khá thấp, trong 1 số TH đặc biệt là 0% (với EU), 10% (với UK) hoặc các mặt hàng khác của EU chịu mức thuế 15%. Bên cạnh đó, Hàn Quốc, Nhật Bản cũng nhận được mức thuế 15% trong khi các nước Đông Nam Á như Việt Nam, Indonesia, Thái Lan có mức thuế 19-20%. Ấn Độ bất ngờ chịu mức thuế 25% dù trước đó được kỳ vọng đạt được mức thuế tích cực. Thuế quan mới sẽ chính thức có hiệu lực 7 ngày sau khi ký.
- ❖ Tại Việt Nam, tính đến cuối tháng 6, thị trường trái phiếu doanh nghiệp đạt khối lượng lưu hành khoảng 1.35 triệu tỷ VND, tăng khoảng 10.5% so với cùng kỳ 2024. Đa phần trái phiếu là phát hành riêng lẻ, chiếm khoảng 88.6% khối lượng trái phiếu lưu hành. Việc thị trường trái phiếu doanh nghiệp (bao gồm cả trái phiếu ngân hàng) phát triển là một bước tiến quan trọng để đa dạng hóa các kênh đầu tư, giảm tải áp lực lên hệ thống ngân hàng thương mại cổ phần trong việc cung cấp vốn cho nền kinh tế.
- ❖ Trong khi đó, một số chuyên gia đang đề xuất cần có lộ trình khả thi và đồng thuận xã hội, chính sách đồng bộ trong chỉ thị cấm xe máy chạy xăng tại một số khu vực của thành phố Hà Nội. Ngày hôm nay 01.08, dự kiến Hà Nội và Hồ Chí Minh sẽ thí điểm cung cấp xăng E10 trong lộ trình dự kiến áp dụng đồng loạt từ đầu 2026..

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ HPG: Tỷ phú Trần Đình Long bơm mạnh vốn cho 'cú đấm thép' Dung Quất 2, nợ vay Hòa Phát vượt 90,000 tỷ đồng.
- ❖ VIC: Vingroup bơm thêm vốn vào VinSpeed trước thềm khởi động dự án đường sắt 67 tỷ USD.
- ❖ CTD: Coteccons báo lãi tăng 2.8 lần, backlog vượt 35,000 tỷ đồng.
- ❖ MWG: Làn sóng sa thải tiếp diễn, Thế giới Di động cắt giảm thêm 1,300 nhân sự nửa đầu năm.
- ❖ BVH: Lợi nhuận sau thuế 6 tháng đầu năm 2025 tăng 31.5% so với cùng kỳ.
- ❖ VNM: Vinamilk lập kỷ lục doanh thu quý II/2025, tiếp tục khẳng định vị thế quốc tế.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	44,130.98	-0.74%
NASDAQ Composite	21,122.45	-0.03%
S&P 500	6,339.39	-0.37%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,065.47	-0.81%
Paris - Paris Delayed Price	7,771.97	-1.14%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,132.81	-0.04%
HANG SENG INDEX	24,773.33	-1.60%
SSE Composite Index	3,573.21	-1.18%
Osaka - Osaka Delayed Price	41,069.82	1.02%
KOSPI Composite Index	3,245.44	-0.28%
S&P BSE SENSEX	81,185.58	-0.36%
FTSE Singapore Index	4,173.77	-1.08%
FTSE Malaysia KLCI	1,513.25	-0.74%
PSEi INDEX	6,252.73	-1.04%
SET Index	1,242.35	-0.14%
ESTX 50 PR.EUR	5,323.15	-1.30%
CBOE Volatility Index	16.72	8.01%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,343.30	1.44%
Giá dầu Brent	71.78	-0.95%
Giá dầu WTI	69.41	-0.84%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

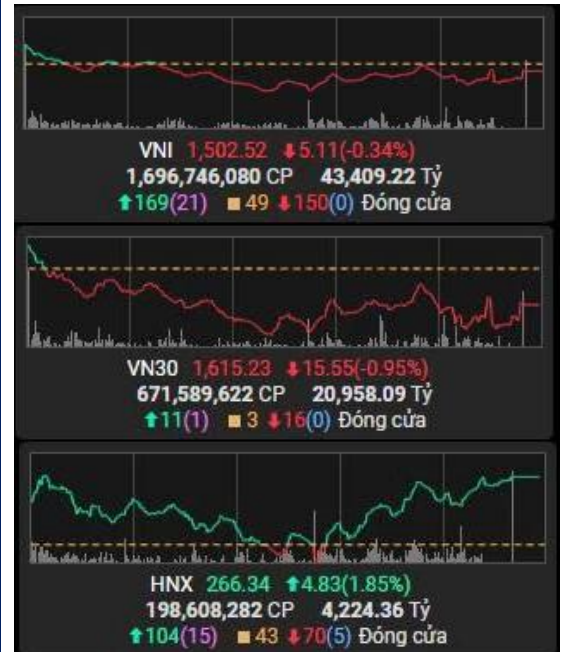
Kết thúc phiên giao dịch 31/7/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.34%, xuống mức 1,502.52 điểm; HNX-Index giảm 1.85%, lên mức 266.34 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1696 triệu đơn vị, tăng 1.46% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 198 triệu đơn vị, tăng 8.27% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, SHB, VPB, BCM là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 2 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, VHM, VCB 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 dầu khí (BSR +3.82%) và tài chính (VIX +6.64%; VCI +2.74%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là bán lẻ (MWG -2.68%; CMV -2.68%) và công nghệ thông tin (FPT -1.98%; SAM -0.37%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 1930 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là CTG (377 tỷ đồng), VPB (242 tỷ đồng) và FPT (230 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại bán ròng 258 tỷ đồng, tập trung tại IDC (109 tỷ đồng), SHS (72 tỷ đồng), PVS (30 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

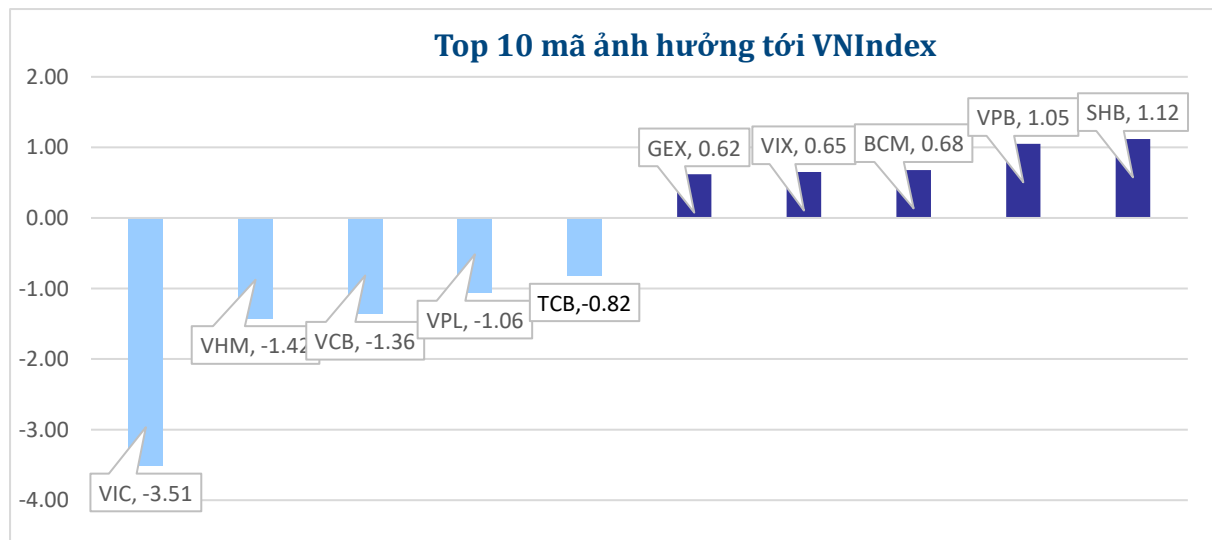
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,502.52	-0.34%	-5.11	1696.7	43,409.2	169	49	150
Vn30 - Index	1,615.23	-0.95%	-15.55	671.6	20,958.1	11	3	16
Vn100-Index	1,597.80	-0.08%	-1.25	1028.8	29,534.9	44	10	46
VNXAllshare	2,540.30	0.04%	1.03	1332.0	34,824.5	206	73	181
HNX - Index	266.34	1.85%	4.83	198.6	4,224.4	104	43	70
Upcom - Index	105.79	0.65%	0.68	106.1	1,365.1	159	92	116

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	43,409.22	3.48%	1,696.75	1.46%
HNX	4,224.36	10.72%	198.61	8.27%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

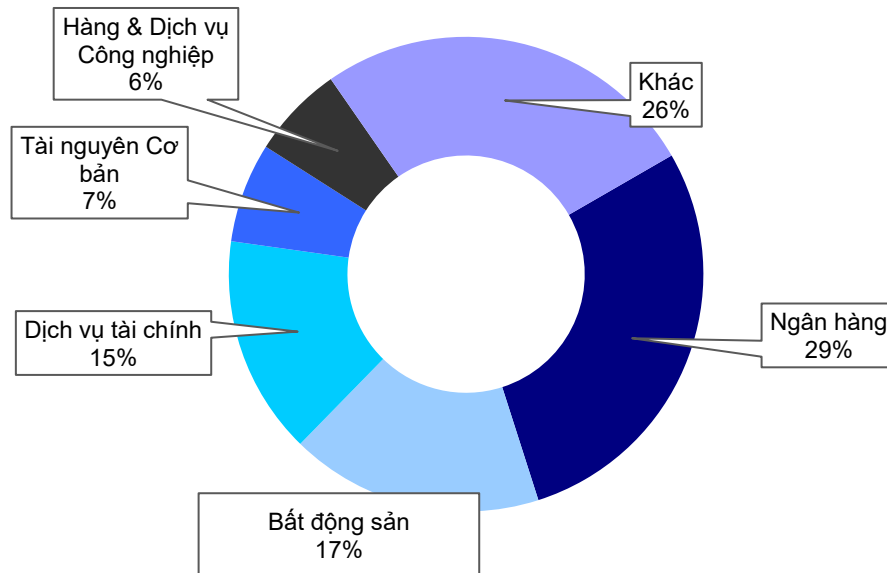


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	181.37	SHB	3,100.49	PMG	698.69%	VSC	6.97%	JVC	-3.85%
HPG	86.86	HPG	2,172.30	GTA	642.98%	PET	6.96%	VIC	-3.65%
VPB	65.58	VPB	1,698.13	SC5	555.23%	AGG	6.94%	BIC	-3.40%
VIX	55.50	SSI	1,680.59	RAL	534.61%	HAR	6.90%	CTR	-3.01%
VND	52.82	VIX	1,472.88	SVD	504.75%	EVG	6.88%	CII	-2.97%

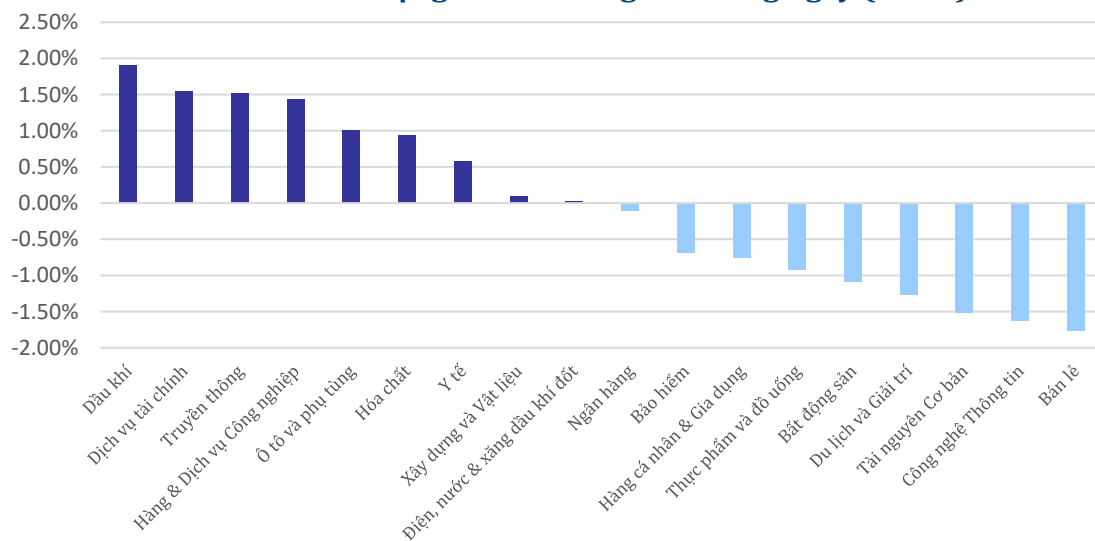


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



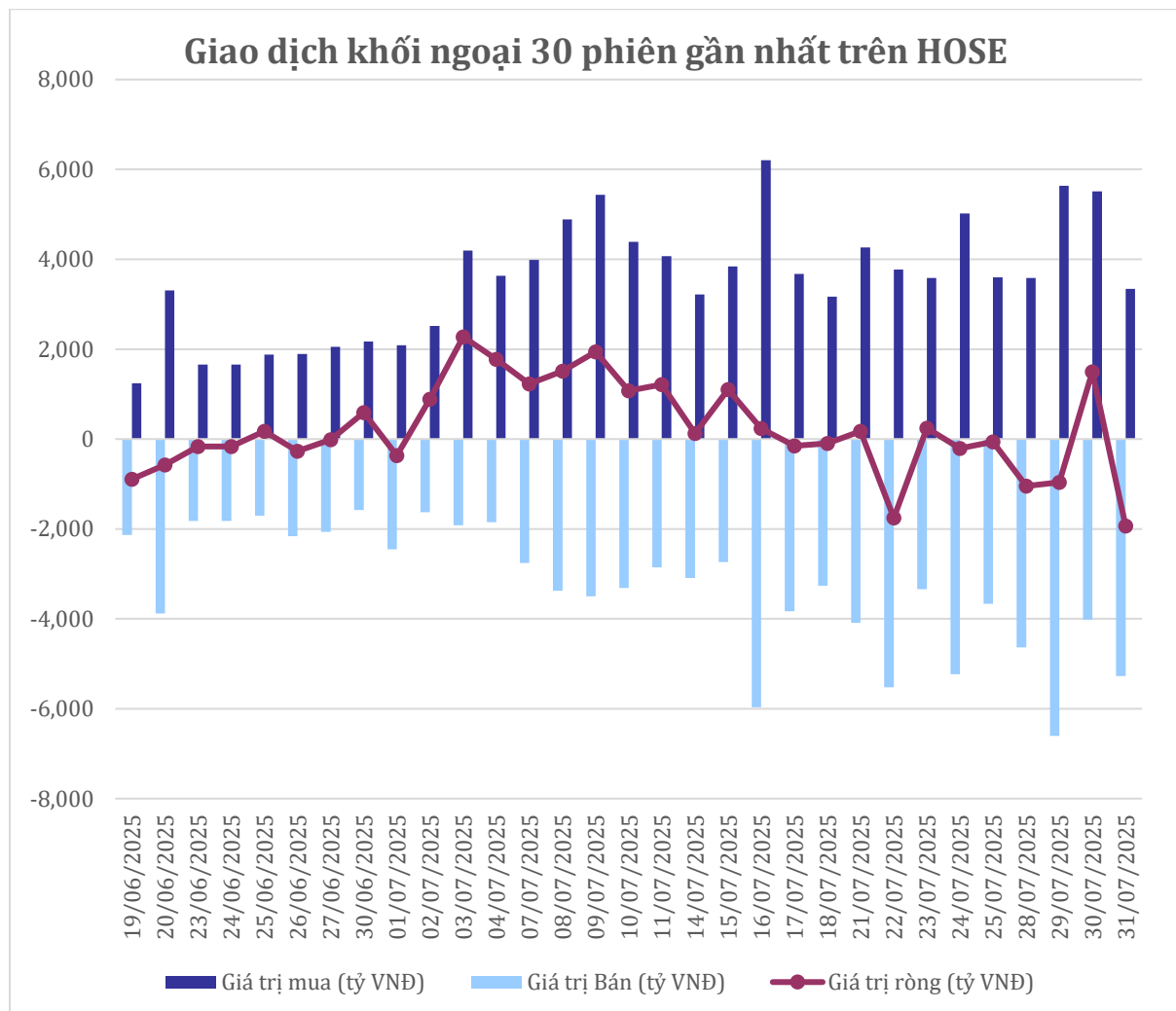
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
VIC	140.20	CTG	-377.86
HAH	88.39	VPB	-242.48
NVL	66.76	FPT	-230.19
HHS	55.80	HPG	-217.16
DXG	49.53	KBC	-212.04





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