



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Ngày hôm qua, mức thuế quan mới của Mỹ cho thị trường Ấn Độ đã chính thức được áp dụng với mức thuế 50% khi xuất khẩu vào Mỹ. Động thái này được ông Trump đưa ra do phía Ấn Độ từ chối ngừng mua dầu mỏ từ Nga, mặc dù phía Ấn Độ phản biện đây là một sự phân biệt đối xử do một số quốc gia khác cũng mua dầu từ Nga nhưng không phải chịu mức thuế cao. Ngoài ra, Mexico dự kiến sẽ áp dụng mức thuế mới cao hơn với hàng hóa Trung Quốc dưới sức ép của Mỹ, các nước Châu Á khác cũng đang đứng trước rủi ro tăng thuế.
- ❖ Hiện tại, tỷ giá USD ở thị trường Việt Nam đang chịu áp lực lớn do tác động từ yếu tố kinh tế cũng như tâm lý thị trường. Gần đây, Ngân hàng Nhà nước đã tuyên bố bán ngoại tệ nhằm ổn định nguồn cung trong 2 ngày 25-26 tháng Tám, tạm thời giúp xoa dịu các lo ngại. Mặc dù vậy, với việc USD đang tăng giá trên thị trường quốc tế, cũng như các rủi ro biến cố địa chính trị, thuế quan, việc tỷ giá USD có thể tăng trong ngắn hạn trở lại là điều có thể xảy ra. Thống đốc Nguyễn Thị Hồng cho biết trong trường hợp cần thiết, NHNN sẽ ưu tiên ổn định vĩ mô và có các biện pháp phù hợp, nhiều khả năng là tăng lãi suất nhẹ để giữ sự hấp dẫn của VND.
- ❖ Một số chuyên gia kinh tế phát biểu gần đây cho biết đang có dấu hiệu lệch pha và dư cung trên thị trường bất động sản. Dự kiến tổng nguồn cung mở bán mới tại Hà Nội trong nửa cuối 2025 sẽ có sự tăng trưởng mạnh, nâng tổng nguồn cung cả năm lên khoảng 31,000 căn hộ. Các chuyên gia đang kêu gọi sự can thiệp của Nhà nước trong vai trò điều tiết, đảm bảo phát triển bền vững thị trường BĐS và có đủ sản phẩm cho các phân khúc, nhu cầu của người dân.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ DPG: Liên danh Đạt Phương trúng gói thầu hơn 900 tỷ đồng xây cầu vượt sông
- ❖ REE: Cơ Điện Lạnh trúng thầu 2 dự án điện gió công suất 80 MW, tổng mức đầu tư 3,860 tỷ đồng tại Vĩnh Long
- ❖ GEX: Vietcap: Lợi nhuận cốt lõi GELEX (GEX) dự báo tăng 47%, các mảng kinh doanh có thể lập kỷ lục mới

THỂ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	45,565.23	0.32%
NASDAQ Composite	21,590.14	0.21%
S&P 500	6,481.40	0.24%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,046.21	-0.44%
Paris - Paris Delayed Price	7,743.93	0.44%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,255.50	-0.11%
HANG SENG INDEX	25,201.76	-1.27%
SSE Composite Index	3,800.35	-1.76%
Osaka - Osaka Delayed Price	42,520.27	0.30%
KOSPI Composite Index	3,187.16	0.25%
S&P BSE SENSEX	80,786.54	-1.04%
FTSE Singapore Index	4,245.57	0.04%
FTSE Malaysia KLCI	1,587.91	0.40%
PSEi INDEX	6,273.34	2.08%
SET Index	1,248.03	-0.26%
ESTX 50 PR.EUR	5,393.35	0.18%
CBOE Volatility Index	14.85	1.57%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,451.80	1.87%
Giá dầu Brent	67.20	0.75%
Giá dầu WTI	63.79	0.85%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

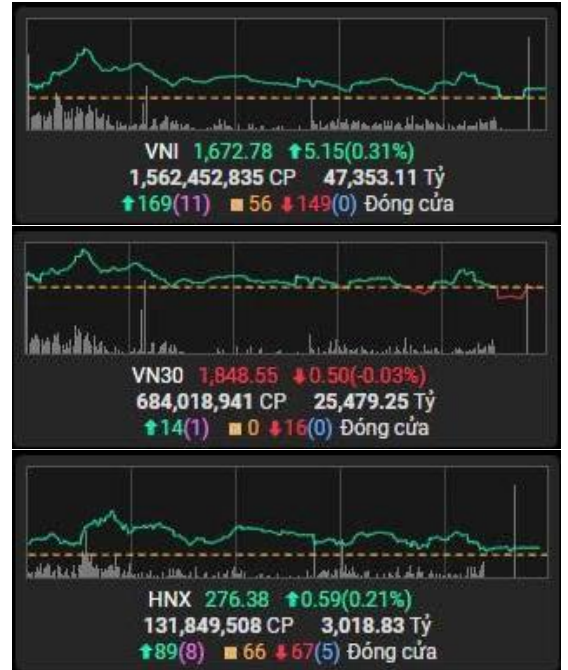
Kết thúc phiên giao dịch 27/8/2025, các chỉ số chính tăng nhẹ. VN-Index tăng 0.31%, lên mức 1,672.78 điểm; HNX-Index tăng 0.21% lên mức 276.38 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1562 triệu đơn vị, tăng 8.55% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 131 triệu đơn vị, tăng 15.04% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VCB, FPT, BID là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 12 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VIC, VPB, LPB 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 dịch vụ tài chính (VIX +5.74%; VND +3.48%) và công nghệ thông tin (FPT +5.00%; C,G +2.27%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là dầu khí (BSR -3.46%) và tài nguyên cơ bản (DLG -1.95%; HPG -1.65%)

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 4066 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là HPG (115 tỷ đồng), VHM (112 tỷ đồng) và SSI (92 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại mua ròng 16 tỷ đồng tập trung tại SHS (49 tỷ đồng), HUT (20 tỷ đồng), IDC (12 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

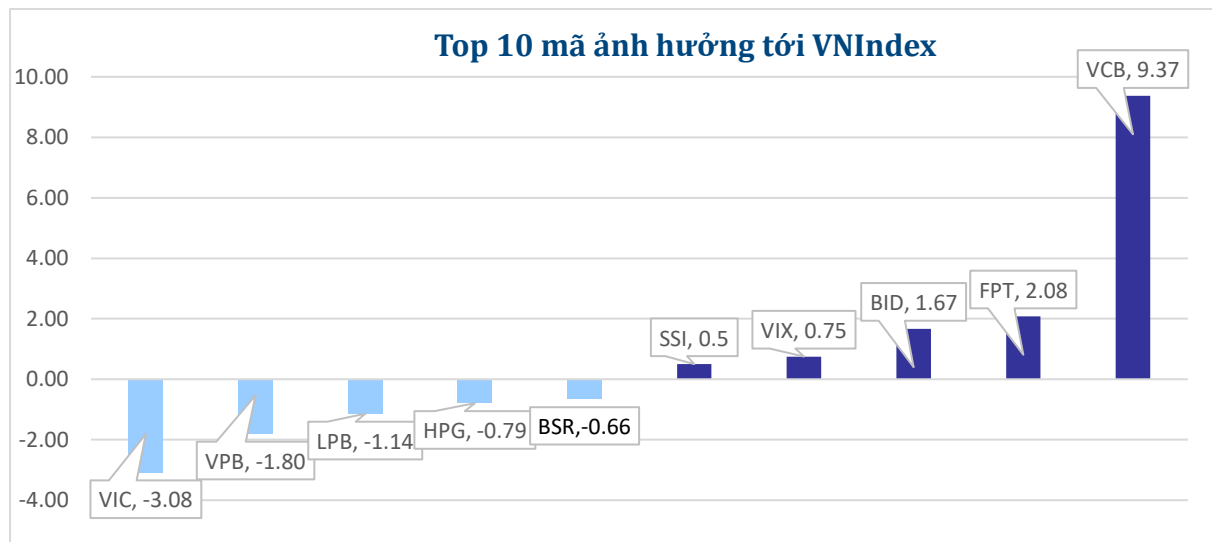
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,672.78	0.31%	5.15	1562.5	47,353.1	169	56	45
Vn30 - Index	1,848.55	-0.03%	-0.50	684.0	25,479.3	14	0	0
Vn100-Index	1,823.27	0.05%	0.99	1352	29,534.9	14	6	1
VNXAllshare	2,872.23	0.06%	1.80	1332	34,824.5	203	89	56
HNX - Index	276.38	0.21%	0.59	131.9	3,018.8	89	66	43
Upcom - Index	109.94	1.01%	1.10	63.2	976.0	159	89	79

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	47,353.11	20.36%	1,562.45	8.55%
HNX	3,018.83	21.03%	131.85	15.04%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

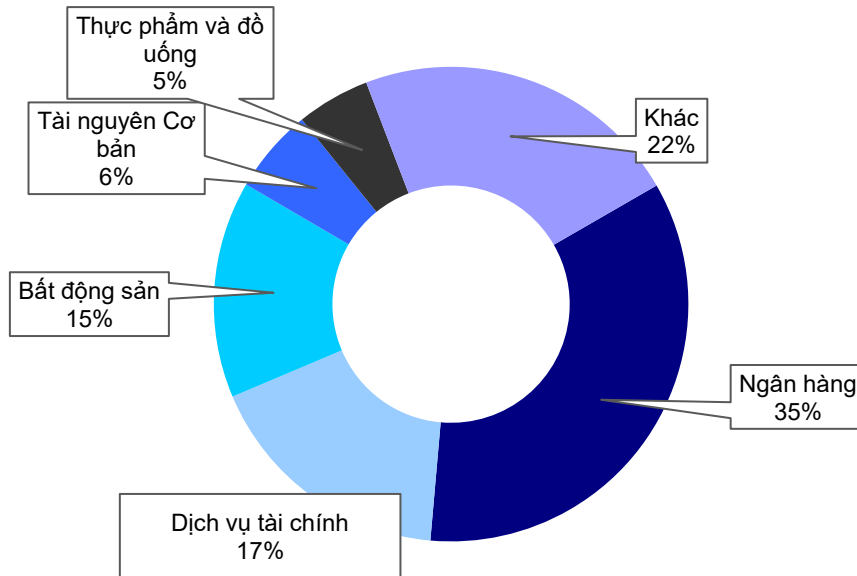


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	103.91	VPB	2,986.47	TDM	120526.51%	VCB	6.97%	CII	-5.64%
VPB	90.92	SSI	2,434.80	FUCTVGF4	10000.00%	GMD	6.97%	NHA	-4.17%
HPG	90.16	HPG	2,433.46	DTT	8280.00%	CSM	6.94%	HAG	-3.75%
DXG	70.64	VCB	2,278.68	FUCTVGF5	1000.00%	PAN	6.88%	LPB	-3.74%
VIX	61.86	VIX	2,266.24	SFC	852.56%	DXG	6.81%	TPB	-3.58%

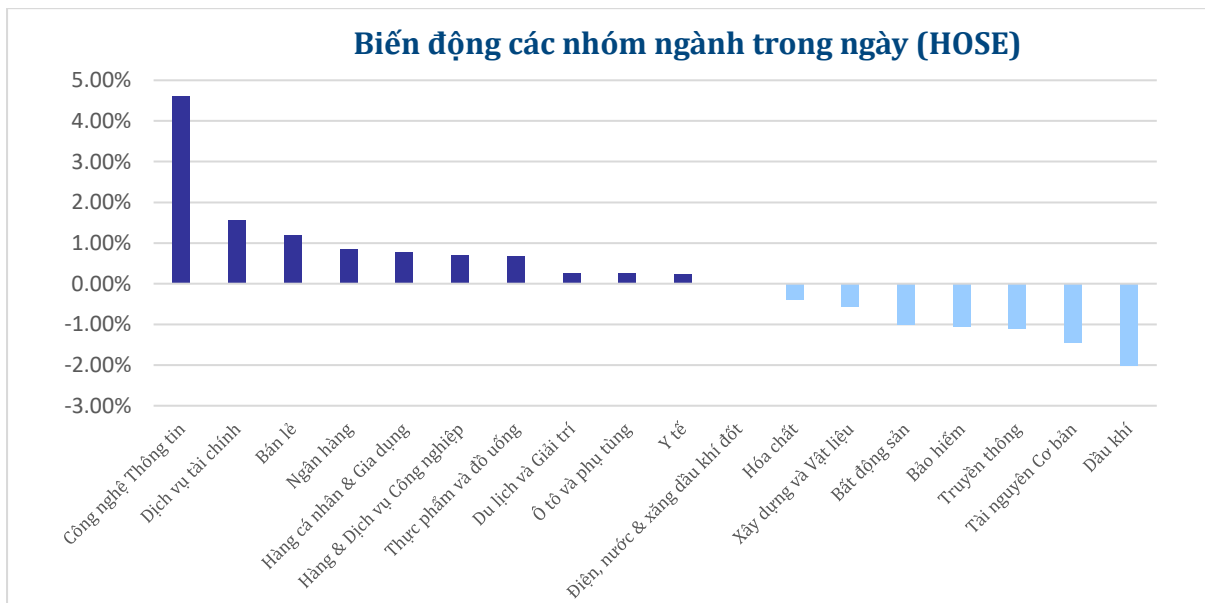


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



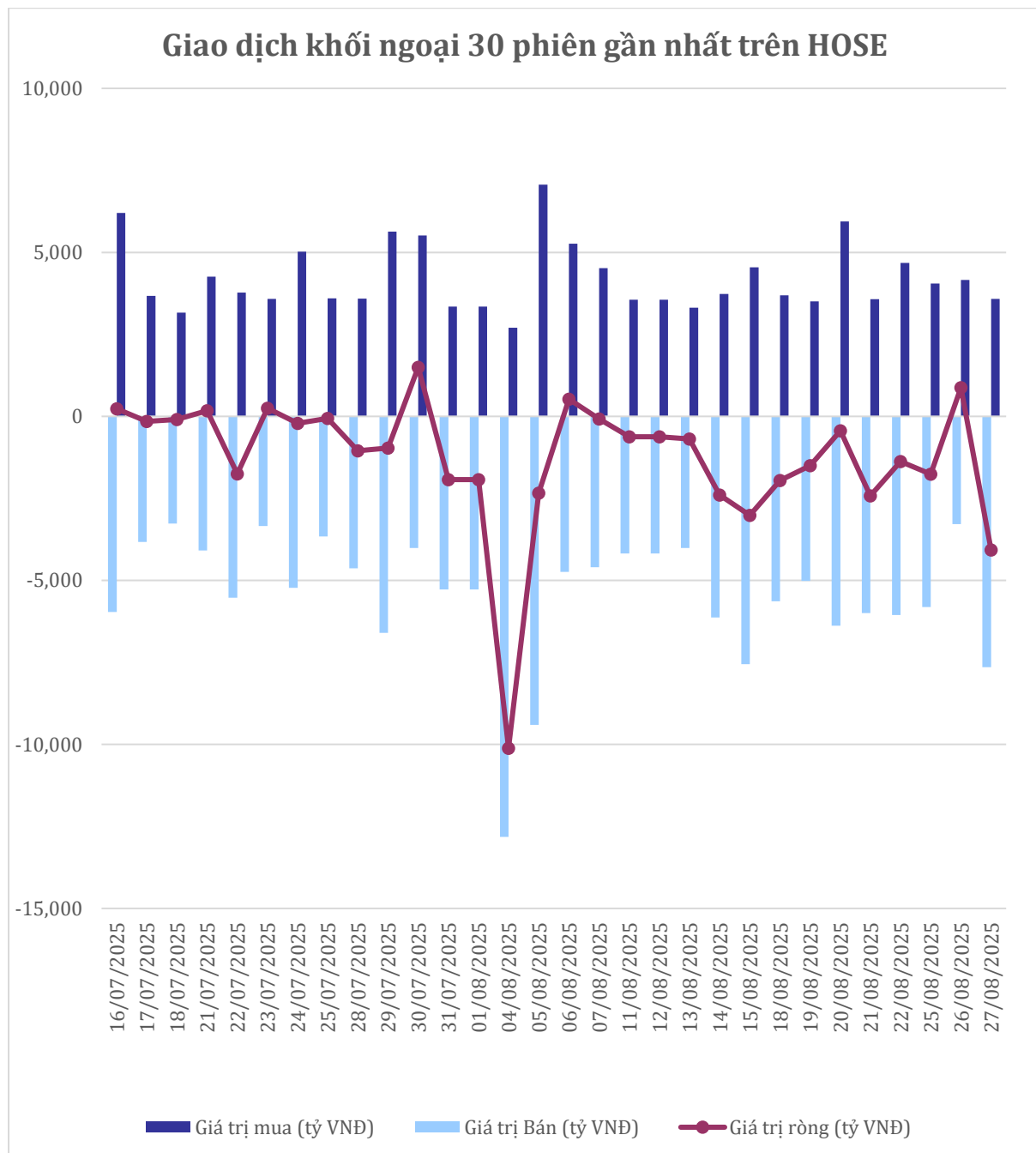
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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)
FPT	292.82	HPG	-958.10
GMD	187.75	VPB	-535.63
VIX	83.12	CTG	-403.05
DXG	79.84	VCB	-391.89
NLG	64.11	SSI	-337.95







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, Charm Vit Tower, Số 117 Trần Duy Hưng, Phường Yên Hòa, Thành Phố Hà Nội	Tầng 3, số 2 Bis Công Trường Quốc Tế, Phường Xuân Hòa, TP Hồ Chí Minh
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