



CẬP NHẬT TIN TỨC ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Chính trường Pháp trở thành tâm điểm mới, khi Thủ tướng Francois Bayrou không vượt qua được cuộc bỏ phiếu tín nhiệm của Quốc hội. Như vậy, Tổng thống Macron đã trở thành Tổng thống đầu tiên của Pháp kể từ năm 1953 chứng kiến 2 chính phủ do mình đề cử sụp đổ trong vòng 12 tháng. Điều này diễn ra trong bối cảnh kinh tế Pháp đang hết sức bất lợi, với nợ công tăng lên 110% GDP và thâm hụt ngân sách hàng năm trên 6%. Lợi suất trái phiếu Pháp đang tăng nhanh so với Đức, cho thấy các nhà đầu tư đánh giá rủi ro của nước này ngày càng tăng và làm giảm vị thế của nền kinh tế số 2 EU này.
- ❖ Dự báo về tình hình kinh tế Việt Nam, WorldBank vừa cắt giảm tăng trưởng cho năm 2025 từ 6.8% xuống 6.6% do lo ngại về các ảnh hưởng của thuế quan Mỹ lên hoạt động sản xuất, xuất khẩu của nước ta. Tăng trưởng dự báo sẽ tiếp tục giảm xuống 6.1% trong năm 2026, trước khi phục hồi lên 6.5% vào năm 2027. Dự báo này thấp hơn đáng kể so với mục tiêu 8.3-8.5% của chính phủ trong năm 2025 và tăng trưởng 2 con số kể từ 2026.
- ❖ Thị trường tài chính Việt Nam đang có những biến động, khi tỷ giá trên thị trường tự do liên tục tăng và đã có thời điểm vượt mốc 27,000 VND cho 1 đồng USD. Thị trường vàng cũng chứng kiến đà tăng mạnh mẽ, do giá vàng thế giới tăng mạnh cũng như VND mất giá. Gần đây, NHNN tuyên bố tạm ngừng bán ra vàng SJC ra thị trường, đồng thời chính phủ đang chỉ đạo việc thanh tra triệt để các hoạt động đầu cơ, gây méo mó thị trường này.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ BCM: Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp vừa thông qua nghị quyết góp vốn thành lập CTCP Đường Vành Đai 4 Thành phố Hồ Chí Minh
- ❖ PIA: CTCP Tin học Viễn thông Petrolimex thông báo chốt quyền chia cổ tức bằng tiền. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 15/09
- ❖ NVL: CTCP Đầu tư Địa ốc No Va - công ty con của CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va lãi sau thuế hơn 41 tỷ đồng trong nửa đầu năm 2025

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	45,514.95	0.25%
NASDAQ Composite	21,798.70	0.45%
S&P 500	6,495.15	0.21%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,807.13	0.89%
Paris - Paris Delayed Price	7,734.84	0.78%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	9,221.44	0.14%
HANG SENG INDEX	25,633.91	0.85%
SSE Composite Index	3,826.84	0.38%
Osaka - Osaka Delayed Price	43,554.50	1.25%
KOSPI Composite Index	3,219.59	0.45%
S&P BSE SENSEX	80,787.30	0.09%
FTSE Singapore Index	4,308.52	0.03%
FTSE Malaysia KLCI	1,585.59	0.47%
PSEi INDEX	6,101.86	-0.77%
SET Index	1,266.11	0.10%
ESTX 50 PR.EUR	5,361.45	0.81%
CBOE Volatility Index	15.11	-0.46%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,671.00	1.12%
Giá dầu Brent	66.02	0.26%
Giá dầu WTI	62.47	0.39%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

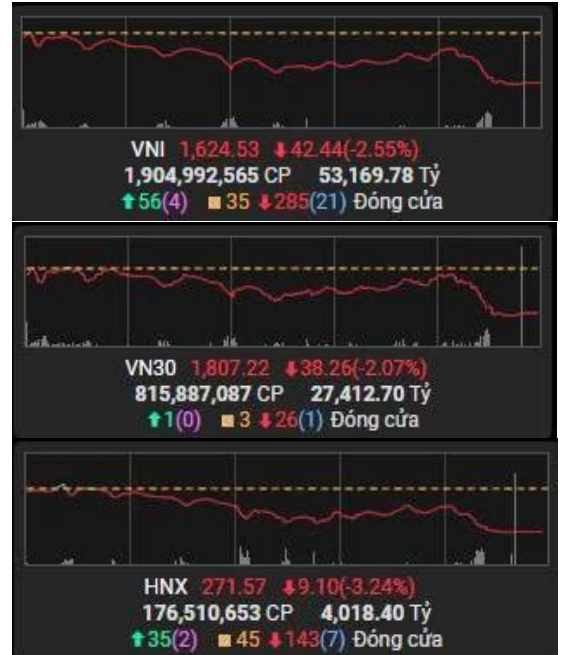
Kết thúc phiên giao dịch 08/9/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 2.55%, xuống mức 1,624.53 điểm; HNX-Index giảm 3.24% xuống mức 271.57 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 1904 triệu đơn vị, tăng 12.32% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 176 triệu đơn vị, tăng 1.10% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, SJC, HPG, IMP là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 1 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, VPB, TCB 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 tài nguyên cơ bản (SMC +6.90%; PTB +2.17%) và y tế (VDP +3.75%; IMP +2.97%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là dầu khí (BSR -6.61%; PLX -3.01%) và hàng và dịch vụ công nghiệp (VSC -6.94%; GEX -6.86%)

Khối ngoại mua ròng với giá trị hơn 966 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã mua ròng lớn nhất là HPG (306 tỷ đồng), SSI (287 tỷ đồng) và CTG (146 tỷ đồng). Trên HNX, khối ngoại bán ròng 17 tỷ đồng tập trung tại SHS (39 tỷ đồng), IDC (11 tỷ đồng), PVS (4 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

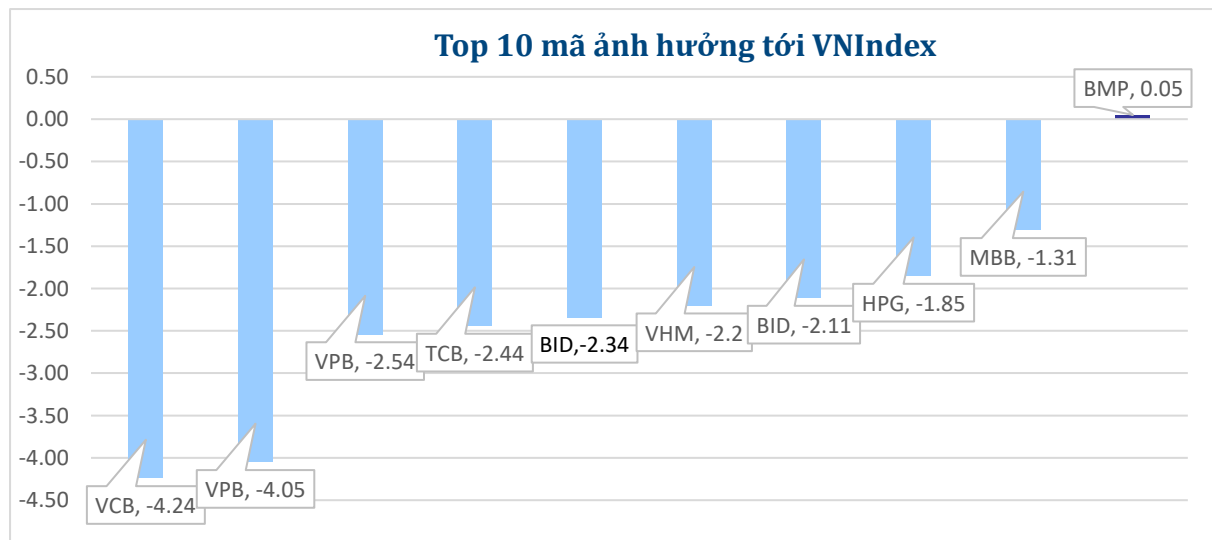
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,624.53	-2.55%	-42.44	1905.0	53,169.8	56	35	130
Vn30 - Index	1,807.22	-2.07%	-38.26	815.9	27,412.7	1	3	6
Vn100-Index	1,772.72	-2.86%	-52.19	1625.9	48682.0	0	2	23
VNXAllshare	2,797.40	-2.88%	-82.96	1967.0	55174.7	61	55	154
HNX - Index	271.57	-3.24%	-9.10	176.5	4,018.4	35	45	77
Upcom - Index	110.12	-1.52%	-1.70	73.4	1,016.0	78	84	82

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	53,169.78	8.45%	1,904.99	12.32%
HNX	4,018.40	-5.63%	176.51	1.10%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

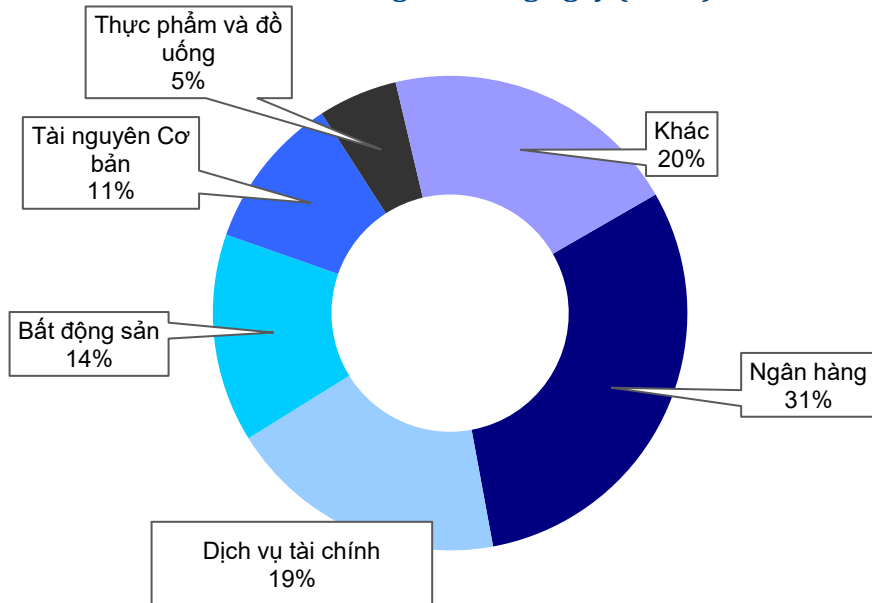


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	161.14	HPG	4,141.09	OPC	787.19%	SMC	6.80%	HAG	-6.97%
HPG	141.85	SSI	2,941.49	DAT	661.37%	SJS	4.09%	EIB	-6.96%
VND	76.92	SHB	2,848.97	PMG	582.96%	EVG	3.07%	VGC	-6.94%
SSI	72.18	VPB	2,001.05	L10	512.82%	IMP	2.97%	VIX	-6.94%
MBB	68.19	VND	1,913.29	TMS	505.96%	DAH	2.37%	VSC	-6.94%

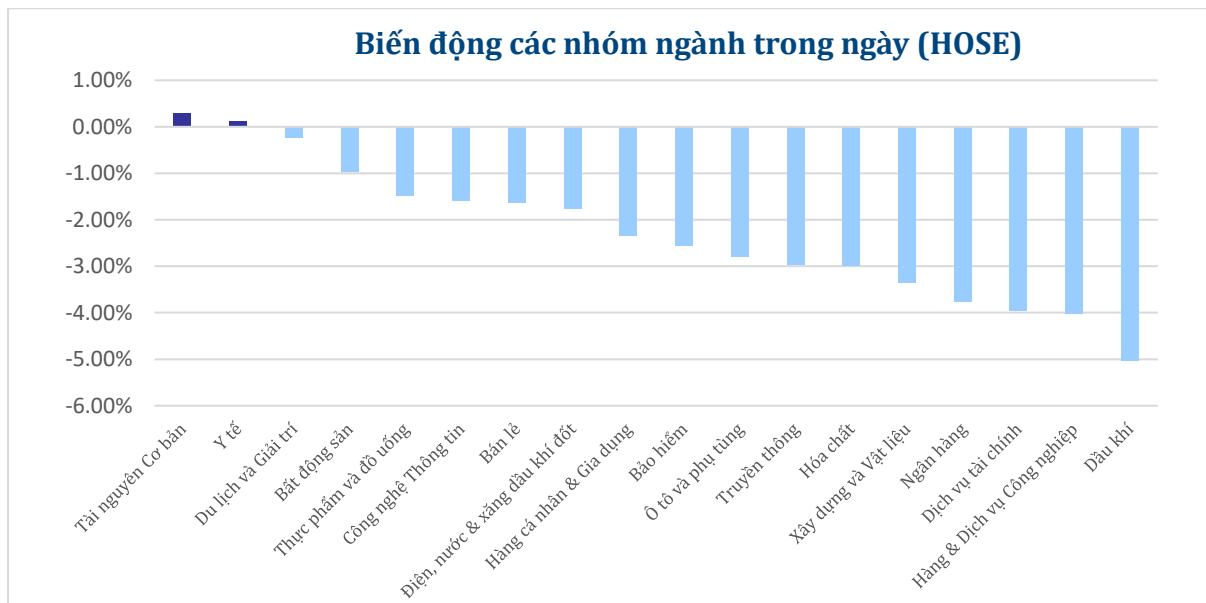


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



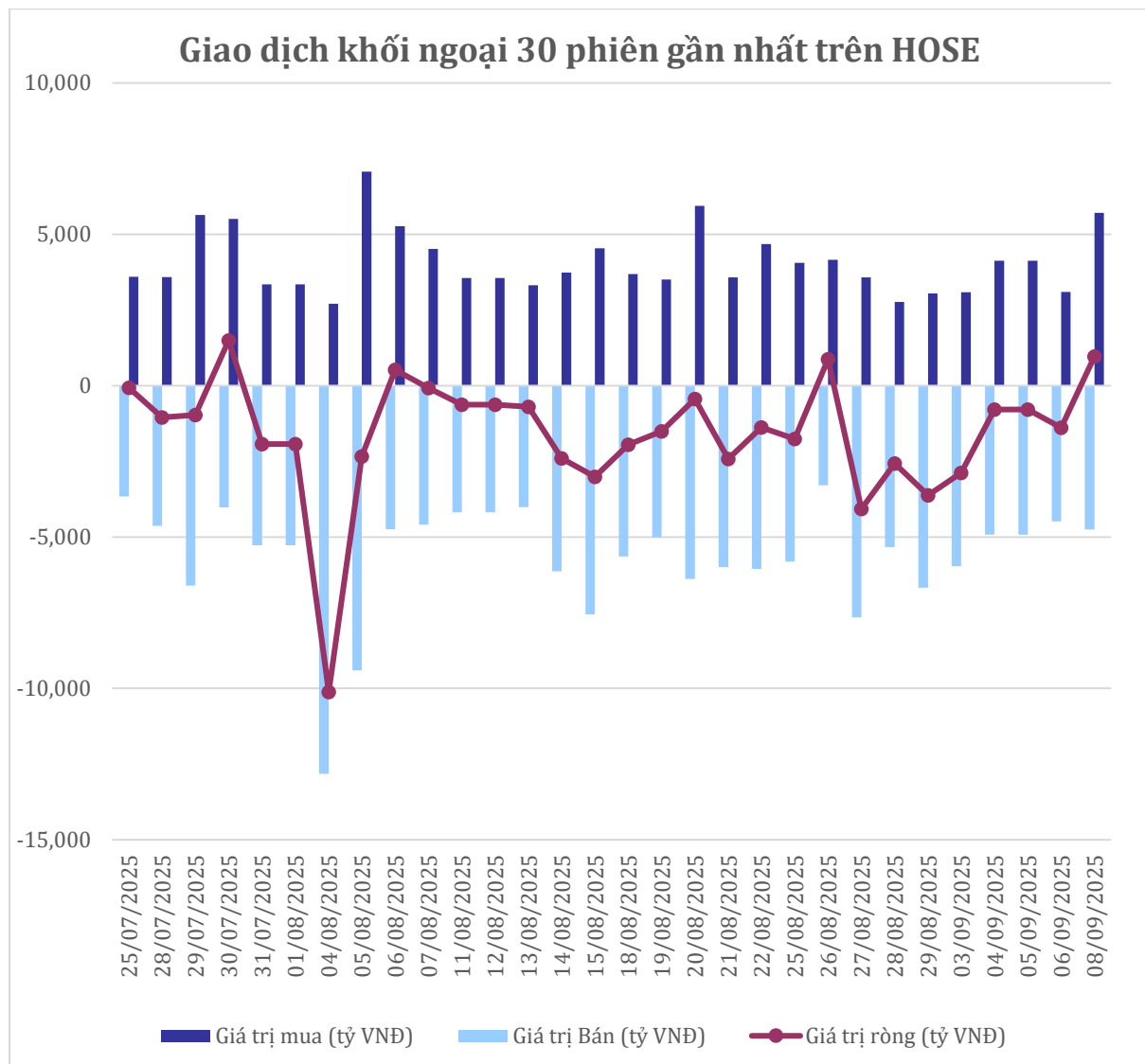
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	306.90	GEX	-102.26
SSI	287.14	VIX	-91.65
CTG	146.06	NVL	-69.94
SHB	132.04	VCB	-67.34
VPB	93.61	PDR	-59.31





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