



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Số lượng việc làm tạo mới phi nông nghiệp của Mỹ chính thức được công bố tháng trước chỉ đạt 57 nghìn việc làm, thấp hơn dự báo là 114 nghìn cho thấy thị trường lao động của nước này vẫn đang đối mặt với những khó khăn nhất định dù đã có những dấu hiệu cải thiện gần đây. Mặc dù tỷ lệ thất nghiệp đã giảm xuống 4.2% từ mức 4.3% của tháng trước, tuy nhiên tỷ lệ dân số tham gia thị trường lao động chính thức cũng liên tục giảm từ khi ông Trump nắm quyền xuống mức 61.5%.
- ❖ Tại Việt Nam, PMI vừa được công bố gần đây ghi nhận mức 51.8 điểm, cho thấy hoạt động sản xuất tại Việt Nam vẫn đang mở rộng và các nhà sản xuất có kỳ vọng tích cực trong tương lai gần. Tuy nhiên, mức này cũng giảm từ mức 52.8 điểm tháng trước, cho thấy có sự suy yếu nhẹ của thị trường trước những rủi ro khó lường và biến động kéo dài của xung đột địa chính trị quốc tế.
- ❖ Theo NHNN, tính đến cuối tháng 6, tín dụng toàn hệ thống đã tăng hơn 7,4% so với đầu năm, vượt 19,97 triệu tỷ đồng, tương đương với mức tăng 18,1% so với cùng kỳ năm trước. Đây là nỗ lực của cả hệ thống tài chính nhằm đóng góp cho nỗ lực tăng trưởng của cả nước, hướng tới Việt Nam vững bước tiến vào kỷ nguyên chuyển mình.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **GMD – Gemadept:** Đặt kế hoạch lợi nhuận trước thuế năm 2026 tối thiểu 2,800 tỷ đồng; tiếp tục phát triển Nam Đình Vũ và Gemalink giai đoạn 2, dự kiến nâng công suất Gemalink lên hơn 3 triệu TEU/năm.
- ❖ **PC1 – Tập đoàn PC1:** Thông qua kế hoạch mua lại trước hạn lô trái phiếu mệnh giá 900 tỷ đồng, đáo hạn tháng 5/2027, qua đó giảm áp lực nợ và chi phí tài chính trong thời gian tới.
- ❖ **CTG – VietinBank:** Doanh thu năm 2025 đạt hơn 6,8 tỷ USD, tăng 13,1%; lợi nhuận đạt hơn 1.3 tỷ USD, tăng 31.5%. Cuối quý I/2026, dư nợ cho vay đạt 2,028 nghìn tỷ đồng, tăng 1.8% so với đầu năm.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	16.15	-2.65%
ESTX 50 PR.EUR	6,367.05	1.35%
SET Index	1,593.56	0.34%
PSEi INDEX	6,125.72	0.93%
FTSE Malaysia KLCI	1,661.83	0.30%
FTSE Singapore Index	5,217.15	1.08%
S&P BSE SENSEX	77,502.12	0.75%
KOSPI Composite Index	7,648.09	-7.89%
Osaka - Osaka Delayed Price	68,417.50	-2.92%
SSE Composite Index	4,028.90	-2.03%
HANG SENG INDEX	23,055.03	0.76%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,652.87	1.67%
Paris - Paris Delayed Price	8,474.86	1.65%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,580.88	2.16%
S&P 500	7,483.24	0.00%
NASDAQ Composite	29,329.21	-1.61%
Dow Jones Industrial Average	52,900.07	1.14%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,123.96	2.20%
Giá dầu Brent	69.58	-2.78%
Giá dầu WTI	68.46	-0.17%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Thị trường giao dịch giằng co và đảo chiều giảm nhẹ về cuối phiên. VN-Index giảm 0.86 điểm, tương đương 0.05%, xuống 1,866.35 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên bán với 122 mã tăng, 77 mã tham chiếu và 164 mã giảm. VN30 giảm 4.31 điểm, tương đương 0.21%, xuống 2,009.04 điểm.

Thanh khoản trên HOSE đạt khoảng 17,237.86 tỷ đồng, tương ứng 565.12 triệu cổ phiếu. Giá trị khớp lệnh đạt khoảng 11,902 tỷ đồng, giảm 10.0% so với phiên trước, cho thấy dòng tiền vẫn duy trì trạng thái thận trọng.

Bất động sản và chứng khoán là những nhóm giao dịch tích cực, nổi bật tại VIC, VHM, HCM, CTS và FTS. Trong đó, VIC tăng 1.47% và đóng vai trò nâng đỡ chính cho chỉ số. Ngược lại, ngân hàng và năng lượng chịu áp lực điều chỉnh, với sắc đỏ tại VCB, BID, TCB, LPB, CTG, BSR và GAS.

Khối ngoại quay trở lại bán ròng khoảng 438.5 tỷ đồng trên HOSE, tập trung tại TCB, HPG, MSN, ACB và GMD. Ở chiều ngược lại, VIC được mua ròng hơn 208 tỷ đồng, theo sau là VNM, FPT và PNJ.

Nhìn chung, phiên 2/7 cho thấy thị trường tiếp tục phân hóa và đi ngang quanh vùng 1,870 điểm. Nhóm bất động sản vốn hóa lớn giúp hạn chế đà giảm, nhưng thanh khoản suy yếu và áp lực bán tại nhóm ngân hàng cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn khá thận trọng.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

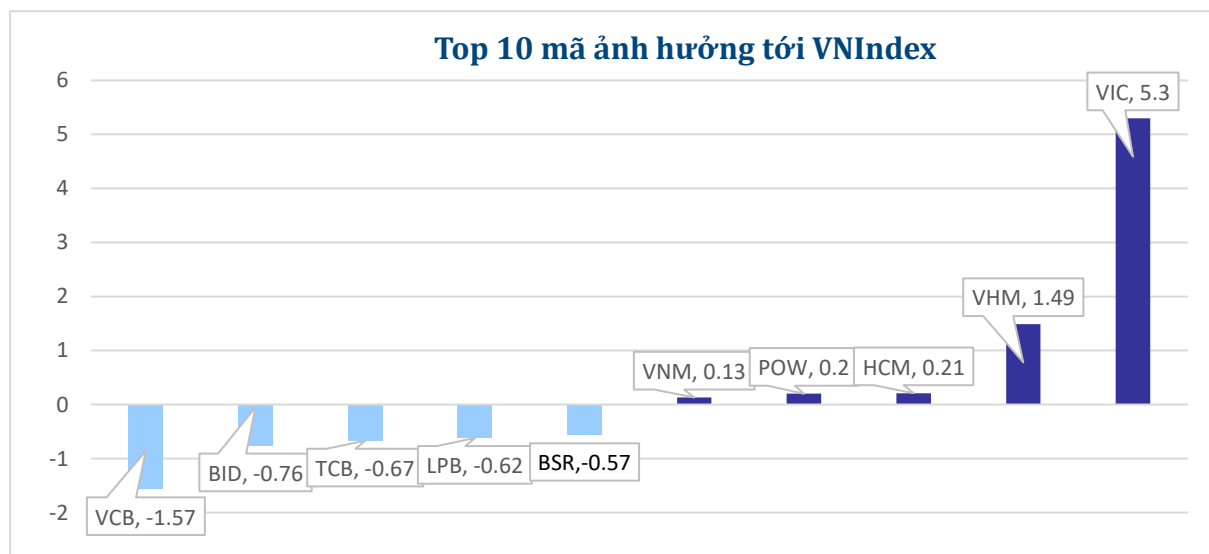
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,866.35	-0.05%	-0.86	565.1	17,237.9	122	77	164
Vn30 - Index	2,009.04	-0.21%	-4.31	261.3	10,261.1	5	5	20
Hnx30 - Index	518.12	-0.09%	-0.46	32.1	658.7	8	9	13
VNXAllshare	3,008.38	-0.14%	-4.16	598.0	17,492.9	147	116	195
HNX - Index	306.73	-2.05%	-6.43	53.4	868.4	66	58	62
Upcom - Index	128.66	-0.70%	-0.91	23.9	259.3	109	93	81

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	17,237.86	0.31%	565.12	-8.12%
HNX	868.39	8.28%	53.36	38.74%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

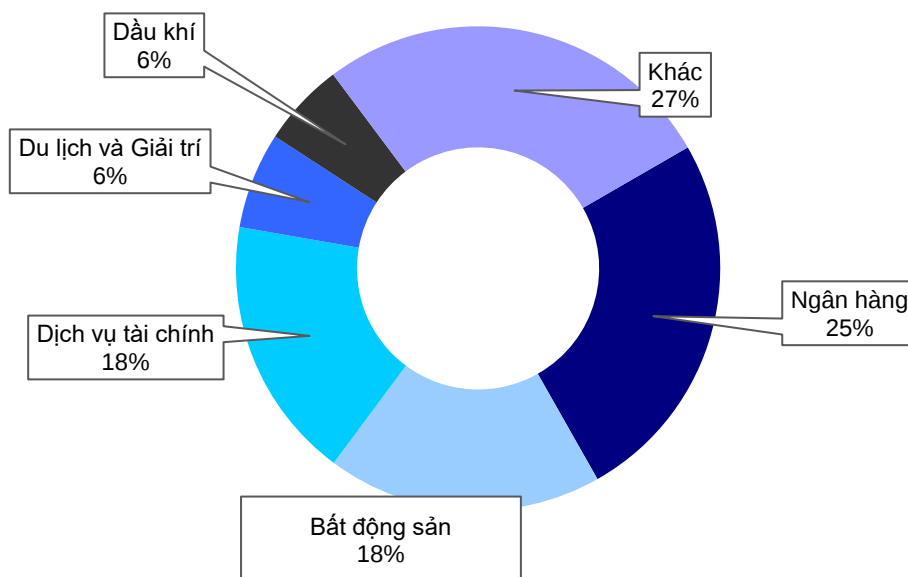


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	74.03	VIC	2,059.57	SRC	8134.04%	CTS	5.97%	DXG	-2.76%
HCM	34.78	VJC	1,033.34	VPS	3843.15%	VDS	4.20%	DPG	-2.11%
PVD	23.86	SHB	1,021.01	L10	1995.96%	FTS	3.72%	PVD	-2.09%
VIX	20.84	HCM	976.26	VNS	1568.91%	HCM	3.20%	SBT	-1.88%
SSI	20.55	PVD	804.18	CMV	1528.30%	CSM	3.03%	LPB	-1.88%

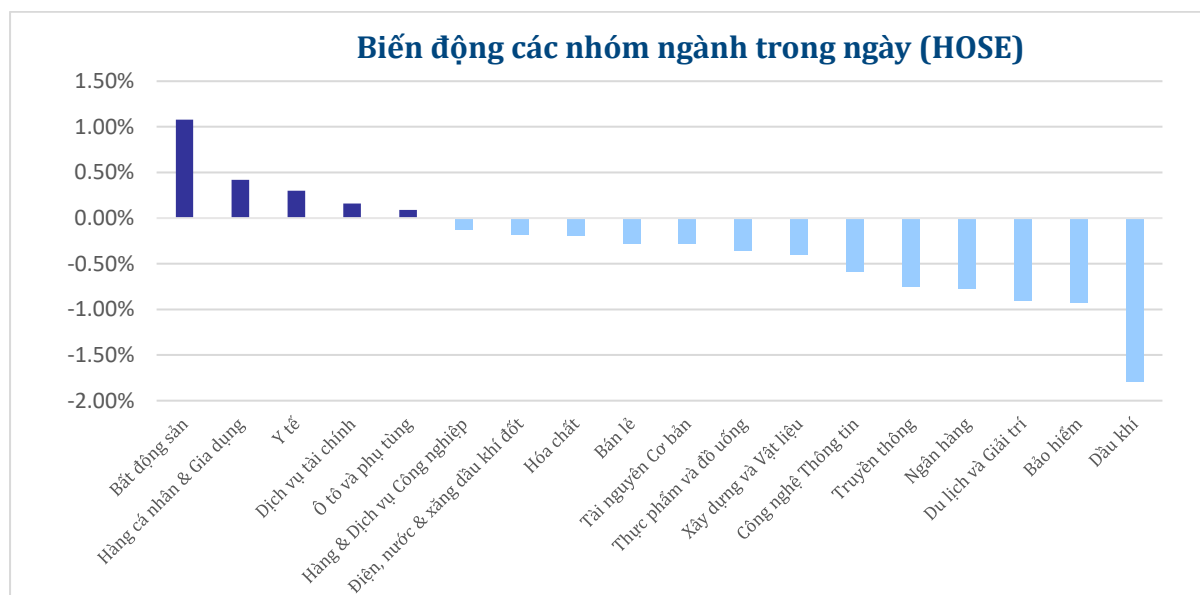


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

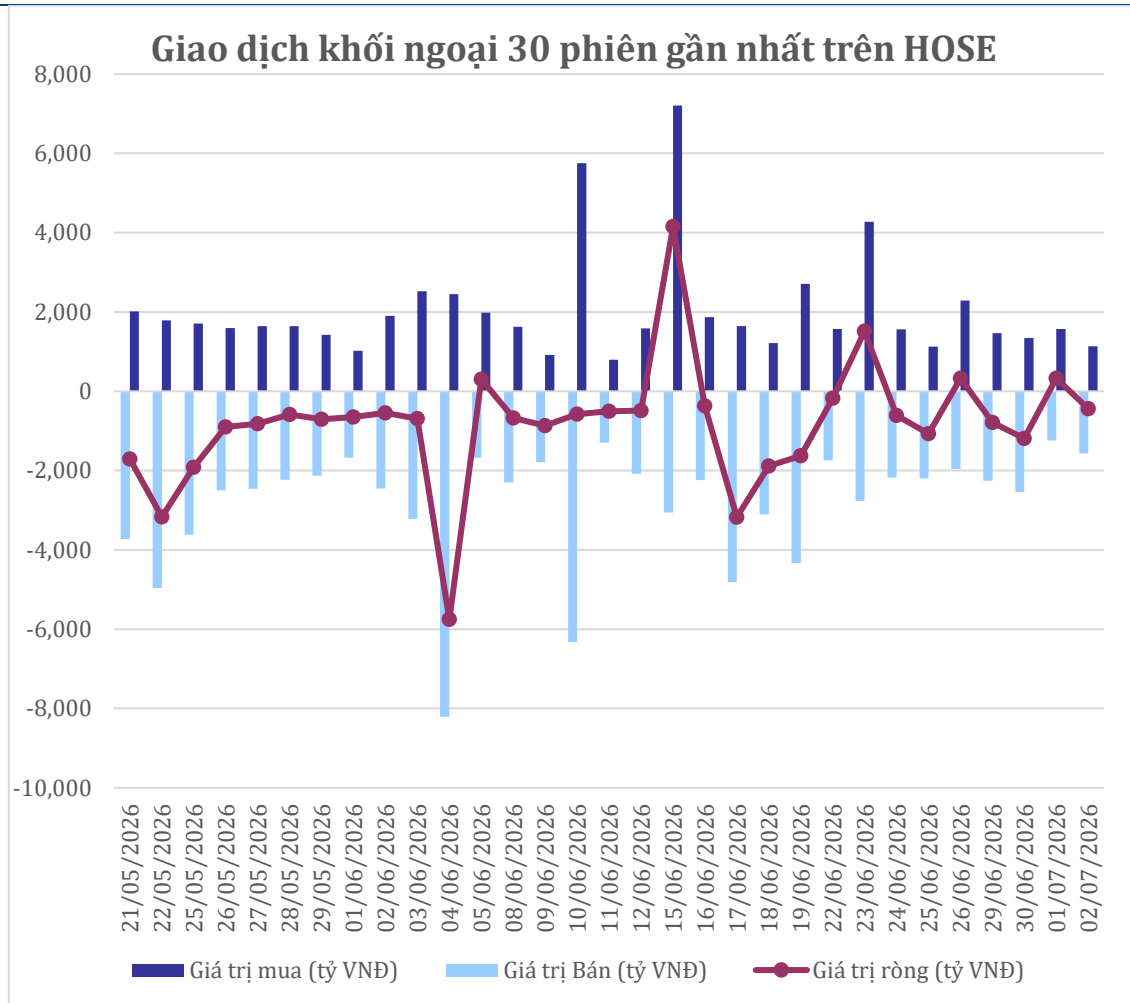


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



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	208.13	TCB	-81.63
VNM	47.59	HPG	-73.43
FPT	32.02	MSN	-55.45
PNJ	31.44	ACB	-55.33
MBB	13.02	GMD	-54.90





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 HAITONG VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như
Research Analyst
nhuvq@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073- ext:702

Trịnh Khánh Linh
Research Analyst
linhtk@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Ngọc Hiệp
Research Analyst
hiiepnn@gtjas.com.vn
(024) 35.730.073 – ext:708

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 HAITONG VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI HAITONG (VIỆT NAM)
GUOTAI HAITONG SECURITIES (VIỆT NAM)

Top 10 Asean Top Brand Awards 2025 | Top 10 Vietnam Reputable Brands 2023 |
Top 10 Asia Excellent Brands 2022



LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073 Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999 Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower Điện thoại: (024) 35.730.073 Fax: (024) 35.730.088	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM Điện thoại: (028) 38.239.966 Fax: (028) 38.239.696