



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Tổng thống Trump hôm qua trong phỏng vấn cho biết ông nghĩ rằng thỏa thuận ngừng bắn với Iran đã “kết thúc”. Tuần trước, lễ tang cố Lãnh tụ Ali Khameni đã diễn ra tại Iran với sự góp mặt của đại diện đến từ gần 100 quốc gia, cùng với 9 – 12 triệu người dân Iran và các quốc gia lân cận. Ngay sau lễ tang, các cuộc giao tranh đã trở lại với việc Iran yêu cầu các tàu thuyền ra vào eo biển Hormuz tuân thủ sự điều tiết của nước này, trong khi phía Mỹ có các động thái quân sự tại các khu vực lân cận. Trong bối cảnh đó, tuyên bố của ông Trump là một bước lùi nửa trong quá trình tìm kiếm hòa bình tại khu vực này.
- ❖ Biên bản cuộc họp Fed cho thấy có sự phân hóa trong việc dự báo diễn biến lãi suất và lạm phát của nước này, trong đó một số thành viên tham gia muốn nâng lãi suất ngay trong cuộc họp tháng 6 vừa qua. Bên cạnh đó, nhiều thành viên đánh giá sự phát triển của AI hiện tại sẽ tạo ra những áp lực lớn lên lạm phát, qua đó đòi hỏi cần có những thông điệp mạnh mẽ hơn và tránh lặp lại việc tạo cho thị trường kỳ vọng về khả năng nới lỏng trước khi lạm phát có thể được kìm chế về mục tiêu 2%.
- ❖ Theo Knight Frank Việt Nam, thị trường căn hộ TPHCM ghi nhận hơn 7.150 căn mở bán mới trong quý II/2026, nâng tổng nguồn cung sơ cấp lên hơn 14.200 căn, tăng 156% theo quý và khoảng 35% so với cùng kỳ năm ngoái. So với quý trước, sức mua có tăng nhẹ nhờ thanh khoản từ nguồn hàng trung cấp tập trung tại Bình Dương, song vẫn thấp hơn 24% so với cùng kỳ năm ngoái. Theo Knight Frank, thanh khoản quý này chậm chủ yếu do nguồn cung mới vẫn tập trung ở phân khúc cao cấp và hạng sang, vượt khả năng chi trả của phần lớn người mua. Nhìn chung, các chuyên gia vẫn đang đánh giá thị trường BDS Việt Nam có sự lệch pha giữa nguồn cung tập trung nhiều vào căn hộ cao cấp trong khi nhu cầu ở thực lại mong muốn các phân khúc có giá hợp lý hơn.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **PNJ**: Kinh doanh vẫn bình thường sau vụ P-Lab; lập tổ giám sát đặc biệt gồm **2 thành viên độc lập**.
- ❖ **PLX**: Khởi động **PLX Horizon 2030**, tập trung chuyển dịch năng lượng, số hóa và nâng hiệu quả vận hành.
- ❖ **NVL**: Dự kiến phát hành hơn **1,7 tỷ cổ phiếu**, vốn điều lệ có thể vượt **41,000 tỷ đồng**.

THỂ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	16.13	3.60%
ESTX 50 PR.EUR	6,206.86	-1.79%
SET Index	1,576.25	-1.74%
PSEi INDEX	6,275.77	0.46%
FTSE Malaysia KLCI	1,683.61	0.04%
FTSE Singapore Index	5,369.57	0.51%
S&P BSE SENSEX	76,503.60	-2.15%
KOSPI Composite Index	7,246.79	-5.35%
Osaka - Osaka Delayed Price	67,605.50	-0.95%
SSE Composite Index	3,970.88	-0.49%
HANG SENG INDEX	24,199.46	2.99%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,489.04	-1.66%
Paris - Paris Delayed Price	8,252.66	-2.18%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,897.45	-2.23%
S&P 500	7,482.71	-0.28%
NASDAQ Composite	29,252.56	0.27%
Dow Jones Industrial Average	52,348.09	-1.09%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,077.52	-0.51%
Giá dầu Brent	79.44	7.12%
Giá dầu WTI	74.76	6.13%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Thị trường tiếp tục hồi phục sau nhịp điều chỉnh đầu tuần. VN-Index tăng 5.40 điểm, tương đương 0.29%, lên 1,853.65 điểm. VN30 tăng lên khoảng 2,003 điểm. Độ rộng thị trường nghiêng về bên mua với số mã tăng áp đảo số mã giảm.

Thanh khoản cải thiện so với phiên trước nhưng vẫn ở mức trung bình. Giá trị khớp lệnh trên HOSE đạt khoảng 14,700 tỷ đồng, cho thấy dòng tiền có dấu hiệu quay trở lại nhưng chưa thực sự mạnh.

Nhóm chứng khoán tiếp tục dẫn dắt đà hồi phục với SSI, HCM, VND và VIX giao dịch tích cực. Nhóm ngân hàng cũng hỗ trợ chỉ số khi MBB, CTG và ACB tăng điểm. Ở chiều ngược lại, áp lực điều chỉnh vẫn xuất hiện tại một số cổ phiếu bất động sản và tiêu dùng như PNJ, MSN và VHM.

Khối ngoại quay lại bán ròng khoảng 547 tỷ đồng trên HOSE, tập trung tại PNJ, MSN, VHM, VPB và TCB. Chiều mua ròng ghi nhận ở VNM, MBB, VIC, MWG và CTG.

Nhìn chung, VN-Index duy trì đà hồi phục và lấy lại mốc 1,850 điểm nhờ lực đỡ từ nhóm ngân hàng và chứng khoán. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn chưa bứt phá và khối ngoại tiếp tục bán ròng, cho thấy xu hướng tăng ngắn hạn cần thêm sự xác nhận của dòng tiền trước khi hướng tới vùng kháng cự 1,870–1,880 điểm.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

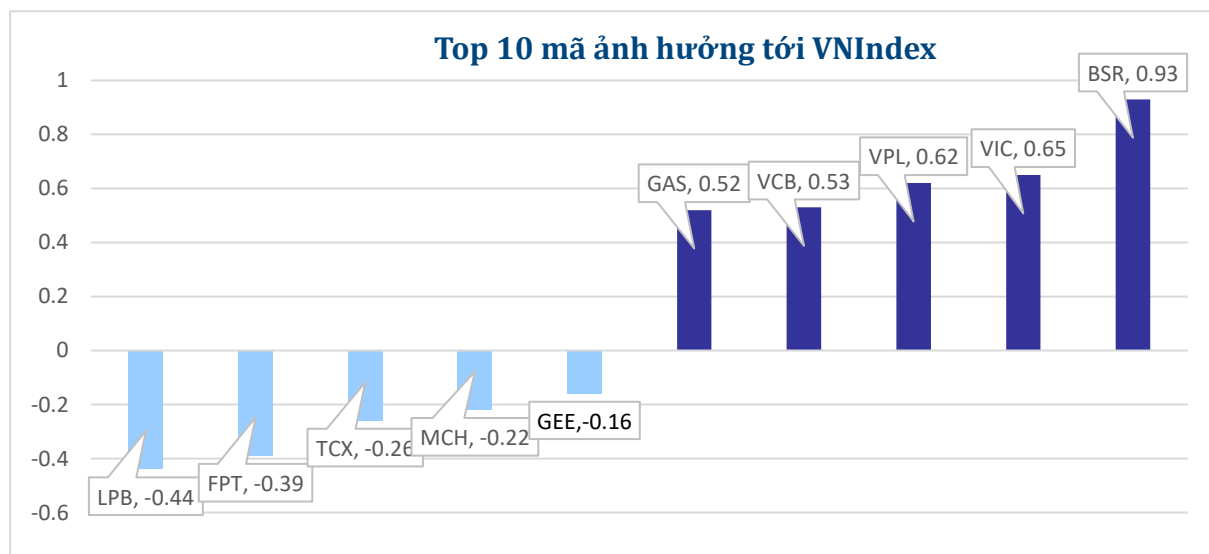
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,853.70	0.29%	5.45	665.0	17,187.6	172	76	128
Vn30 - Index	1,998.44	0.13%	2.53	270.5	9,217.6	19	3	8
Hnx30 - Index	516.98	0.29%	1.51	56.8	1,188.9	15	7	8
VNXAllshare	2,989.24	0.19%	5.63	711.8	17,892.0	205	100	162
HNX - Index	300.39	2.26%	6.65	69.8	1,340.3	67	52	66
Upcom - Index	128.01	0.49%	0.62	55.5	826.2	132	79	83

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	17,187.56	4.99%	665.01	19.66%
HNX	1,340.32	3.51%	69.75	17.89%

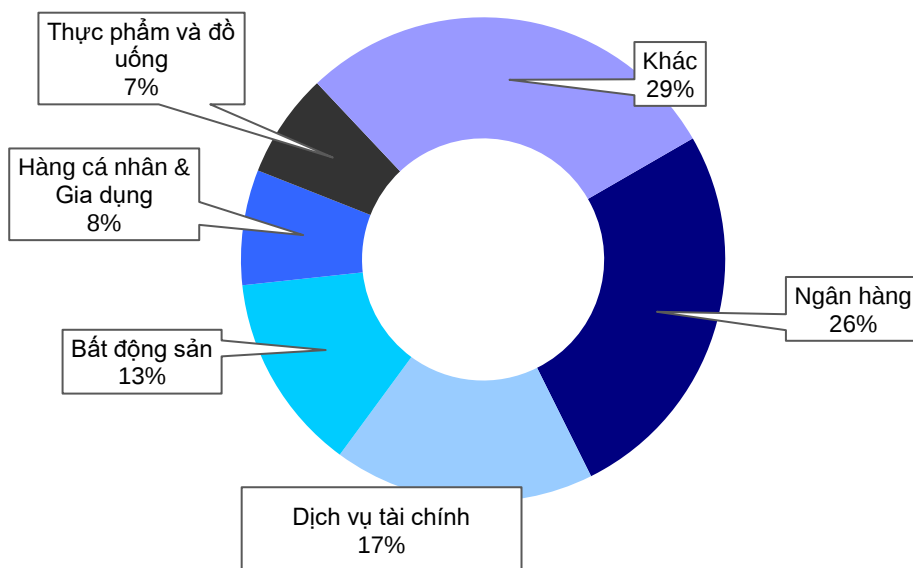
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



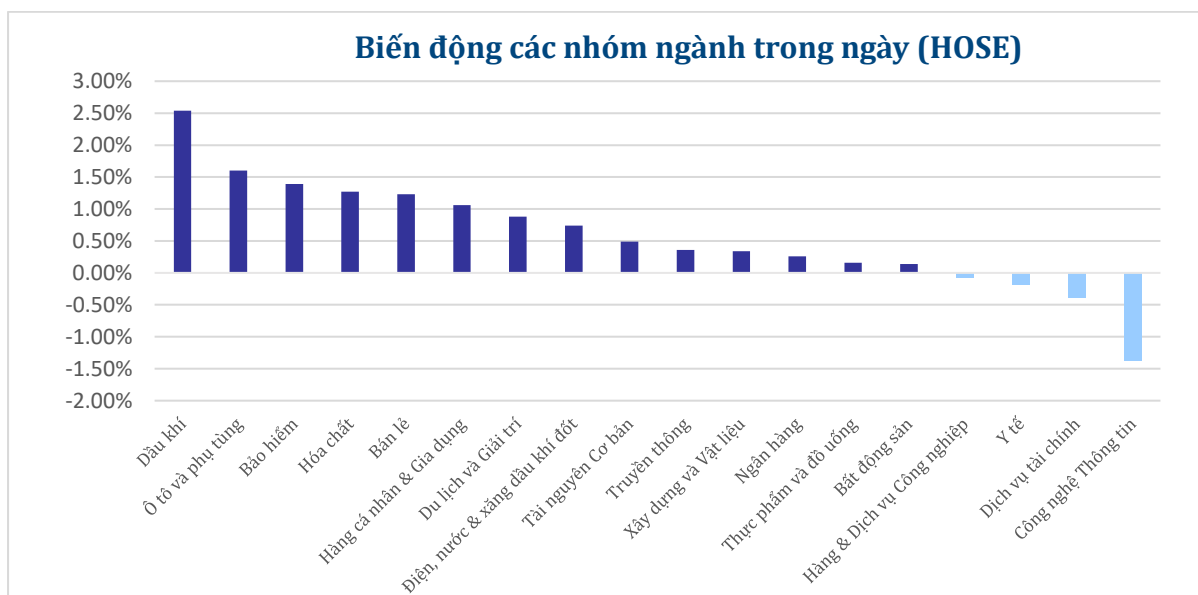
Top KLGD (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)
SHB	PNJ	NSC	BFC	CTS
KHG	MSN	PNJ	HSL	ANV
PNJ	VPB	VDP	TVS	FTS
VPB	SSI	KHG	DPM	VDS
SSI	SHB	TDG	DCM	BMP

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)

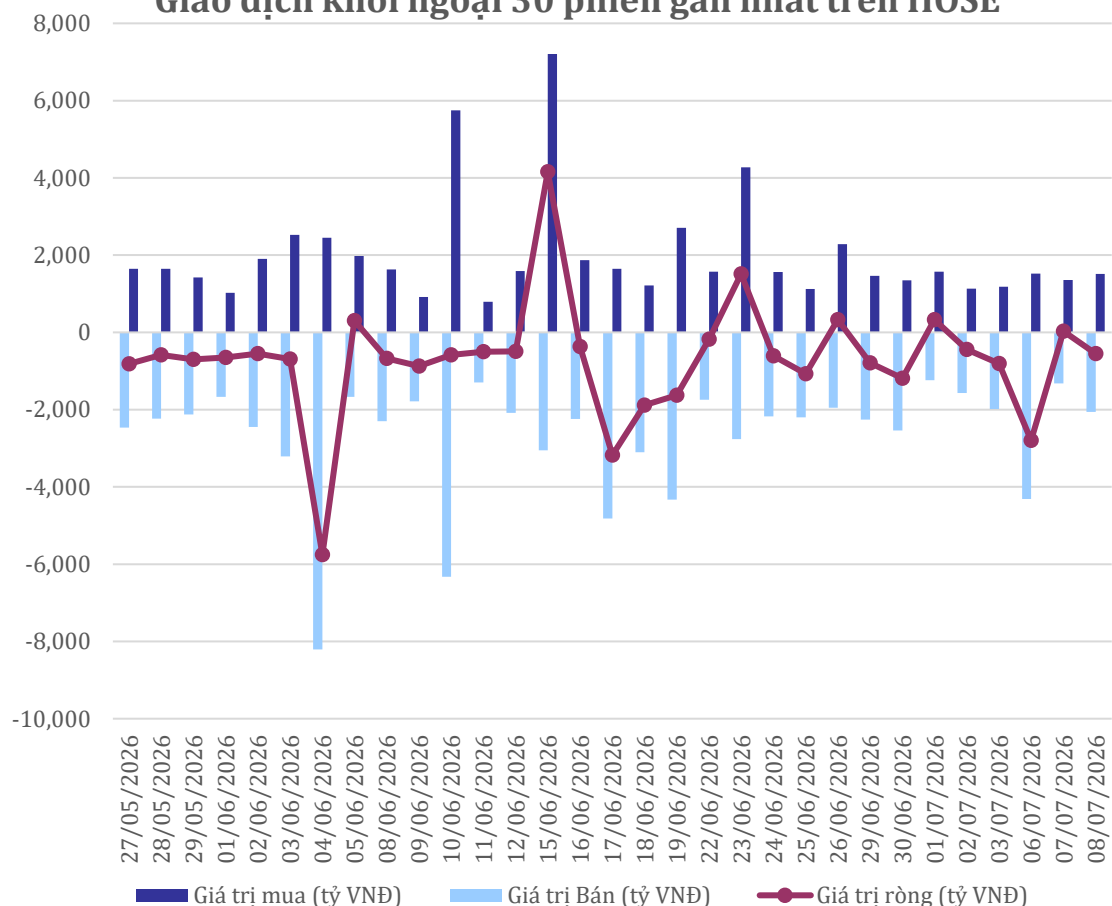




GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
VNM	123.74	PNJ	-215.29
MBB	100.48	MSN	-184.52
VIC	66.67	VHM	-131.67
MWG	42.52	VPB	-123.57
CTG	33.60	TCB	-112.32

Giao dịch khối ngoại 30 phiên gần nhất trên HOSE





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 Haitong 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 Haitong 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 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong 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 Haitong 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