

CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Căng thẳng ở Trung Đông đang diễn tiến theo những chiều hướng mới. Trong khi Tổng thống Trump cho biết Iran đã đồng ý với việc cho đoàn giám sát tới các cơ sở hạt nhân, đồng thời tiếp tục vòng đàm phán mới ở Doha, phía Iran phủ nhận hoàn toàn điều này. Trước đó, thông điệp từ phía IRGC cho thấy quốc gia này đang xem xét việc phát triển vũ khí hạt nhân trong bối cảnh liên tục có các vi phạm và đe dọa quân sự từ các quốc gia đối nghịch.
- ❖ World Bank gần đây vừa công bố báo cáo Triển vọng Kinh tế Toàn cầu định kỳ, theo đó tổ chức này dự báo tăng trưởng toàn cầu sẽ giảm tốc trong năm 2026 do các cú sốc về năng lượng, lạm phát, và các tác động của những cuộc giao tranh. Các nền kinh tế mới nổi và nền kinh tế đang phát triển, trong đó có Việt Nam, sẽ đối diện với nhiều thách thức tác động bất lợi tới việc tăng trưởng thu nhập trên đầu người trong năm nay.
- ❖ Ngày hôm qua, Bộ Tài chính và Bộ Nông nghiệp và Môi trường đã cùng tổ chức lễ khai trương Sàn giao dịch carbon trong nước. Đây là bước tiến của Việt Nam trong việc thực hiện các chủ trương về phát triển kinh tế xanh, kinh tế carbon thấp cũng như triển khai các cam kết của Việt Nam về ứng phó biến đổi khí hậu. Bên cạnh đó, đây còn là cấu phần mới của hệ sinh thái tài chính xanh, mở ra kênh huy động và phân bổ nguồn lực cho các dự án phát triển bền vững, từng bước tiếp cận thông lệ quốc tế trong phát triển thị trường vốn và thị trường môi trường.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **IJC** – Đầu tư hơn 2,300 tỷ đồng vào dự án Sunflower II mở rộng.
- ❖ **PDR** – Dự kiến vay gần 8,835 tỷ đồng để đầu tư dự án của Lotte tại Thủ Thiêm
- ❖ **DCM** – Doanh thu nửa đầu năm vượt 11,800 tỷ đồng

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	17.65	-4.13%
ESTX 50 PR.EUR	6,234.65	0.21%
SET Index	1,577.81	2.30%
PSEi INDEX	6,133.41	1.01%
FTSE Malaysia KLCI	1,665.91	-0.11%
FTSE Singapore Index	5,208.75	0.33%
S&P BSE SENSEX	76,728.37	-0.48%
KOSPI Composite Index	8,394.65	-0.20%
Osaka - Osaka Delayed Price	70,516.50	1.26%
SSE Composite Index	4,073.90	1.16%
HANG SENG INDEX	23,026.68	1.57%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,484.22	-0.23%
Paris - Paris Delayed Price	8,367.33	-0.21%
DAX PERFORMANCE-INDEX	24,626.89	-0.18%
S&P 500	7,440.43	1.18%
NASDAQ Composite	29,774.75	2.25%
Dow Jones Industrial Average	52,182.08	0.59%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,016.66	-1.13%
Giá dầu Brent	73.44	0.62%
Giá dầu WTI	70.44	0.97%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Thị trường mở đầu tuần mới trong trạng thái phân hóa. VN-Index giao dịch dưới mức tham chiếu trong phần lớn thời gian và áp lực bán gia tăng về cuối phiên, chủ yếu tại nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn. Kết phiên, VN-Index giảm 16.94 điểm, tương đương 0.90%, xuống 1,854.97 điểm. Tuy nhiên, độ rộng thị trường vẫn nghiêng về phía tích cực với 192 mã tăng, 50 mã tham chiếu và 134 mã giảm trên HOSE. VN30 giảm 4.28 điểm, tương đương 0.21%, xuống 2,004.29 điểm, dù rõ chỉ số ghi nhận 21 mã tăng và chỉ có 9 mã giảm.

Thanh khoản thị trường cải thiện nhẹ so với phiên trước nhưng vẫn thấp hơn khoảng 15% so với mức bình quân 20 phiên. Tổng khối lượng giao dịch trên HOSE đạt khoảng 601 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị gần 17,400 tỷ đồng. Trong đó, khối lượng khớp lệnh đạt khoảng 445 triệu cổ phiếu, cho thấy dòng tiền vẫn duy trì trạng thái thăm dò và chưa đủ mạnh để xác nhận xu hướng tăng bền vững.

Về nhóm ngành, bất động sản là nhóm gây áp lực lớn nhất khi giảm khoảng 3.5%, chủ yếu do sự điều chỉnh mạnh của nhóm cổ phiếu Vingroup. VIC giảm 4.74%, VHM giảm 3.65% và VRE giảm 2.67%, qua đó kéo chỉ số chung giảm sâu. Ở chiều ngược lại, phần lớn các nhóm ngành vẫn duy trì sắc xanh, nổi bật là ngân hàng, năng lượng, xây dựng, đầu tư công và thép.

Nhóm ngân hàng tiếp tục đóng vai trò nâng đỡ thị trường với mức tăng tích cực tại VIB, LPB, TPB, MBB, ACB, TCB, VPB, VCB và BID. Dòng tiền cũng lan tỏa sang nhóm dầu khí với PVD, PVS, PLX, GAS và PVT đồng loạt tăng giá. Nhóm đầu tư công và xây dựng ghi nhận diễn biến nổi bật tại VCG, HHV, LCG, PC1 và CII, trong khi HPG, HSG và NKG hỗ trợ đà tăng của nhóm thép.

Khối ngoại quay trở lại bán ròng khoảng 787-788 tỷ đồng trên thị trường. Áp lực bán tập trung tại VHM, VIC, FPT, MBB và BSR, trong đó VHM bị bán ròng gần 420 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, MWG, VCB, HPG, PVD và HDB là những cổ phiếu được nhà đầu tư nước ngoài mua ròng tích cực nhất.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

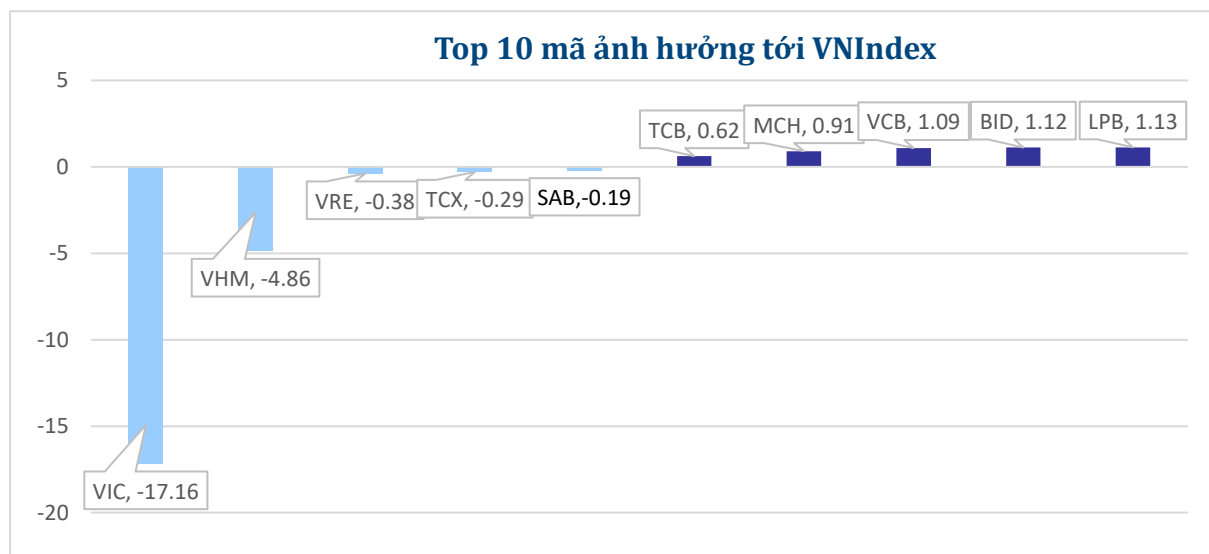
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,854.97	-0.90%	-16.94	599.9	17,396.2	192	50	134
Vn30 - Index	2,004.29	-0.21%	-4.28	259.5	10,448.5	21	0	9
Hnx30 - Index	513.30	1.13%	5.72	42.0	801.8	20	3	7
VNXAllshare	2,998.23	-0.25%	-7.44	638.4	17,831.8	230	85	154
HNX - Index	317.99	0.05%	0.16	58.8	976.7	81	56	54
Upcom - Index	129.32	0.31%	0.40	18.7	311.2	125	81	92

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	17,396.16	7.99%	599.91	12.42%
HNX	976.70	29.34%	58.76	27.97%

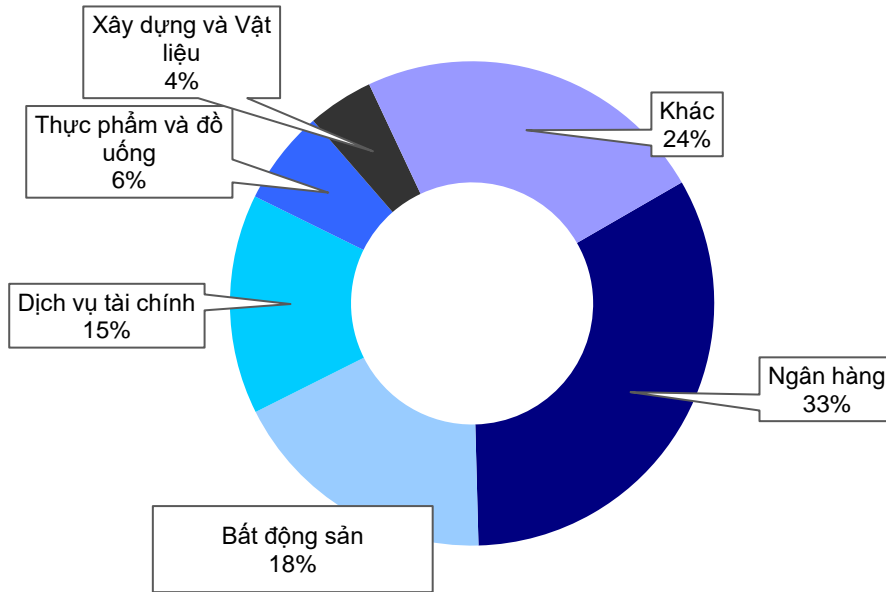
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



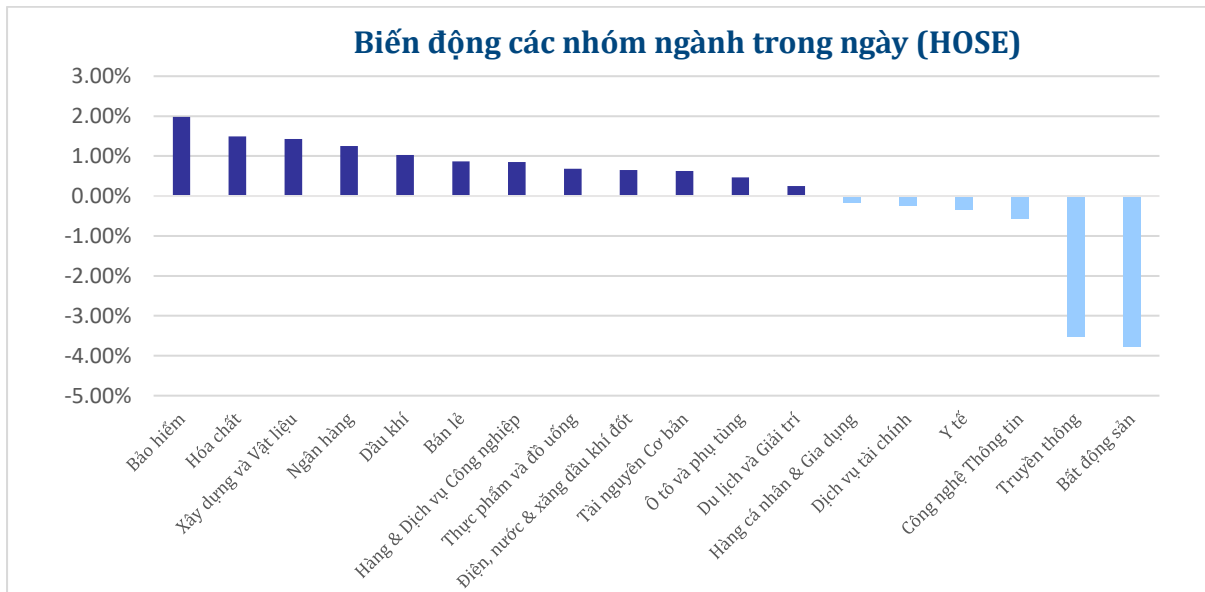
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)				
VIX	VHM	1,127.23	VAF	12857.14%	VCG	6.89%	VIC	-4.74%
HCM	HCM	963.19	VDP	6377.78%	HHV	4.04%	YEG	-3.93%
SHB	VIC	837.19	VSI	4476.21%	LCG	3.35%	VHM	-3.66%
MSB	STB	749.35	NHT	3476.98%	PVD	3.32%	VRE	-2.67%
VIB	VIX	742.48	SPM	3000.00%	PC1	3.26%	HAH	-1.70%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

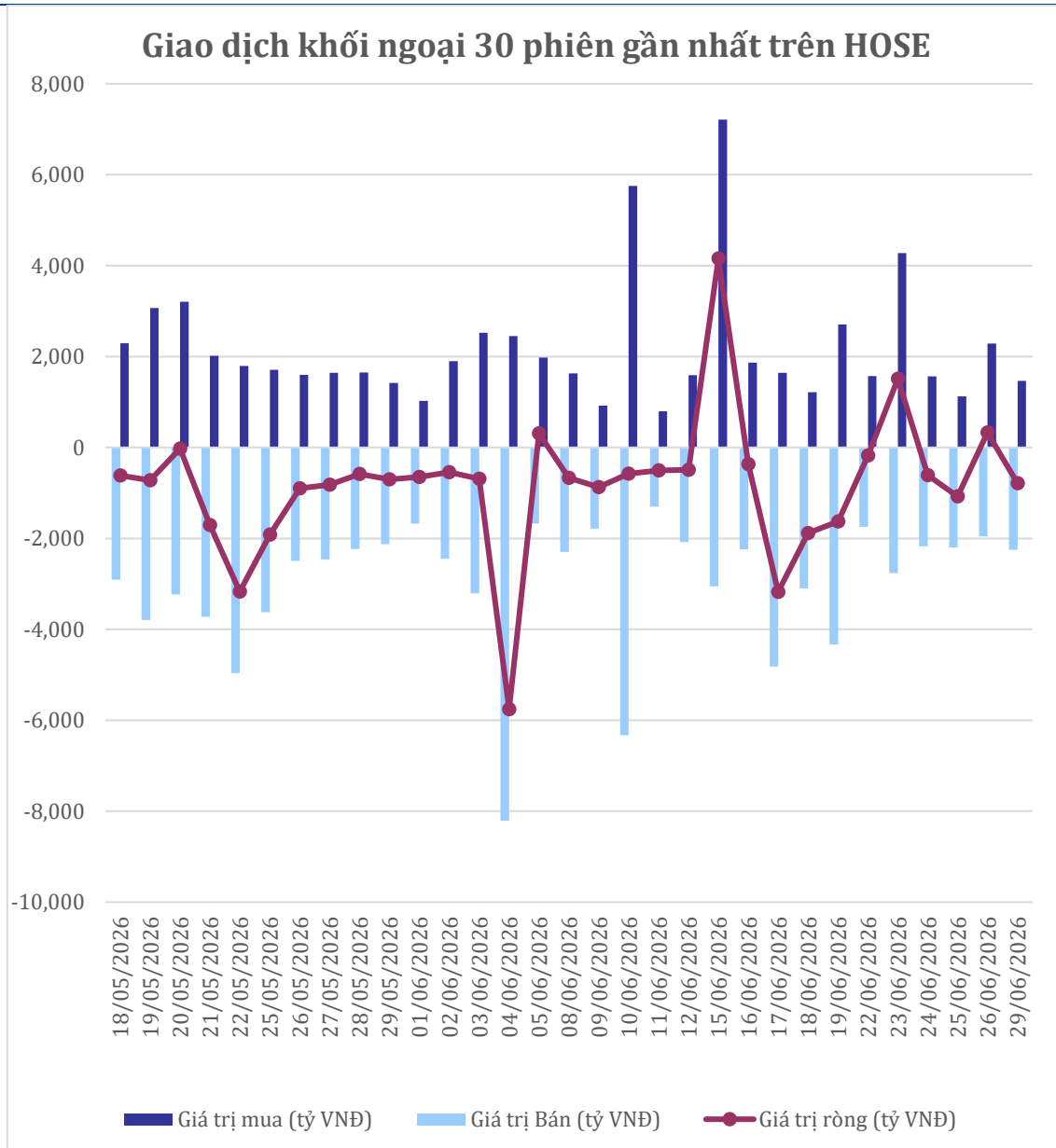


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



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)
MWG	83.91	VHM	-419.62
VCB	56.71	VIC	-80.66
HPG	39.22	FPT	-73.04
PVD	36.91	MBB	-61.60
HDB	26.46	CTG	-48.50



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
hiepnn@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
nhungth@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