



THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 01/07/2025

THANH KHOẢN SUY YẾU

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX tiếp tục ghi nhận diễn biến tăng điểm với mức đóng cửa 1.376,07 điểm, giá trị giao dịch đạt 18.850 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,11%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VCB, TCB, BID.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 591,96 tỷ đồng tập trung chủ yếu MSN, NLG, DBC.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng quanh ngưỡng 30% - 40%.**
- Phiên hôm qua tiếp tục ghi nhận sự sụt giảm về mặt thanh khoản cho thấy lực cầu của thị trường vẫn đang ở mức tương đối yếu và chỉ tập trung ở các cổ phiếu trụ lớn. Ngoài ra, trong tuần này tình hình vĩ mô vẫn sẽ tương đối nhạy cảm khi Mỹ chuẩn bị công bố kết quả của việc đàm phán thuế quan sau thời gian hoãn áp thuế 90 ngày. Trước đó, đã có một số thông tin về việc tổng thống Trump cho rằng việc tiếp tục trì hoãn áp thuế là không cần thiết và sẽ chắc chắn công bố kết quả trong những ngày tới. **Do đó, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở ngưỡng 30 – 40% và tạm thời chưa mua mới.**
- Về mặt đồ thị, chỉ số VNINDEX hiện vẫn đang ở vùng điểm tương đối nhạy cảm và cho dấu hiệu hình thành phân kỳ âm trên các chỉ báo dao động như MACD, RSI. Do đó, việc quan sát diễn biến của chỉ số trong các phiên tới là cần thiết để có thể nắm bắt được xu hướng của thị trường trước khi đưa ra các quyết định cụ thể tiếp theo về việc mua/bán cổ phiếu.

DUY TRÌ TỶ TRỌNG Ở MỨC ĐỦ AN TOÀN: Nhóm ngành Ngân hàng, Nhóm Bất động sản

Danh mục cổ phiếu khuyến nghị

	Mã CP	Diễn biến giá CP			Nhóm Ngành	Giá hiện tại	Chiến lược	Chú ý	
NGẮN HẠN		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời					
	CTG	34,0	35,0	10,0%	38,5	Ngân hàng	38,5	Đã chốt lời	Đã mua lần 1 ở giá 36.4, lần 2 ở giá 33.8 Đã chốt lời lần 1 ở giá 39.5, lần 2 ở giá 38.5
	BID	32,7	33,6	5,8%	35,5	Ngân hàng	35,5	Đã chốt lời	Đã mua lần 1 giá 39, lần 2 giá 32.5 Đã chốt lời lần 1 giá 36.2, lần 2 giá 35.5
	MWG	45,0	48,0	33,5%	64,1	Bán lẻ	64,1	Đã chốt lời	Đã mua lần 1 ở giá 50.9, lần 2 ở giá 46.3 Thực hiện chốt lời ở giá 64.1
	KBC	20,5	23,0	25,3	9,8%	Bất động sản	25,3	Đã chốt lời	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23 Đã chốt lời ở giá 27
TRUNG HẠN	TCB	23...	24,2	28,4%	31,0	Ngân hàng	31,0	Đã chốt lời	Đã mở mua lần 1 ở 24.2, lần 2 ở 23.6 Chốt lời lần 1 ở giá 27, lần 2 ở giá 31
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	16,4%	23,1	Thép	22,7	Nắm giữ	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3 Đã chốt lời một phần ở giá 27 trước chia
	VPB	17,5	17,1	22,0	5,7%	Ngân hàng	18,5	Nắm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã chốt lời một phần ở giá 18.45

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 30/06. Chỉ số Dow Jones tăng 275.50 điểm (0,63%), chỉ số NASDAQ tăng 96.28 điểm (0,47%) và chỉ số S&P 500 tăng 31.88 điểm (0,52%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến giảm điểm trong ngày giao dịch 30/06. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 37.95 điểm (0,43%), CAC 40 (Pháp) giảm 25.64 điểm (0,33%) và DAX (Đức) giảm 123.61 điểm (0,51%).
-  Những thay đổi của Tổng thống Mỹ trong chính sách thuế quan đã làm xáo trộn thị trường tài chính, gây rối loạn chuỗi cung ứng và giảm lòng tin của người tiêu dùng.
-  Các nhà máy Nga đóng cửa vì nợ nần khiến quỹ quân sự gặp khó khăn
-  Xung đột Israel - Iran khiến Trung Quốc xem xét lại dự án đường ống khí đốt với Nga

Trong nước

-  Tuyến cao tốc Hồ Tràm - Sân bay Long Thành dự kiến đầu tư theo phương thức đối tác công tư
-  Đến giữa tháng 6, xuất nhập khẩu đạt hơn 390 tỷ USD

Doanh nghiệp

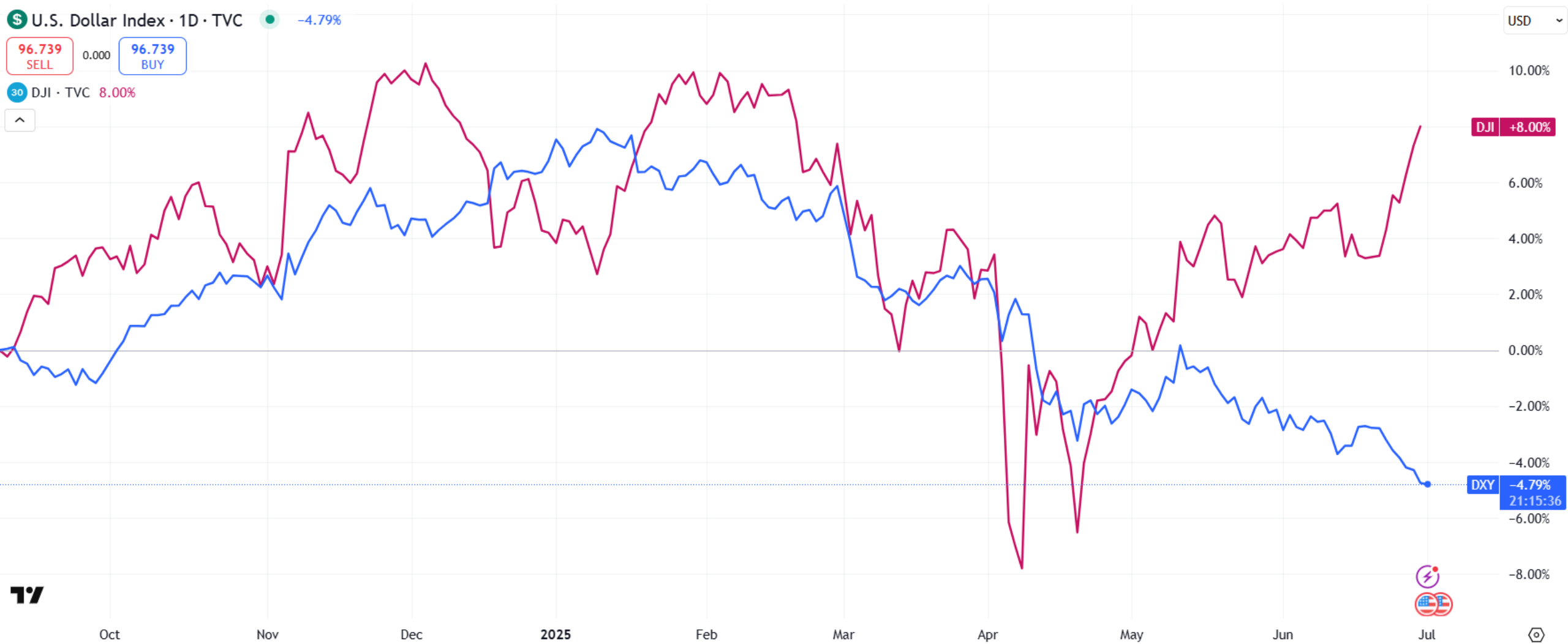
-  FTS: Tổng Giám đốc FPTIS muốn bán gần 709.000 cổ phiếu sau khi mua ESOP.
-  CTD: Cotecons tiếp tục trượt thầu tại dự án sân bay Long Thành trước đối thủ quen mặt.
-  HHV: Đèo Cả báo lãi 6 tháng tăng 32%, chuẩn bị đầu tư 400km cao tốc mới.
-  CII: Đồng Nai chấp thuận cho liên danh CII đề xuất làm dự án hơn 13.000 tỷ đồng.
-  VHM: Vinhomes rót hơn 5.200 tỷ đồng lập công ty con bất động sản tại Hải Phòng.
-  BSR: Petrovietnam xúc tiến hợp tác với tập đoàn Mỹ, đề nghị BSR và PVOIL vào cuộc tại dự án hơn 4,2 tỷ USD.
-  HPG: Hòa Phát ghi nhận sản lượng HRC tăng vọt sau khi Bộ Công Thương áp thuế tạm thời lên thép giá rẻ nhập khẩu từ Trung Quốc.
-  ANV: Thoát đòn thuế chống bán phá giá từ Mỹ, ông lớn xuất khẩu cá tra Việt Nam báo lãi tăng vọt hơn 1.700%.
-  VGC: Khu công nghiệp hơn 1.800 tỷ đồng của Viglacera được gỡ vướng.
-  MWG: Ngày 25/7 tới đây, chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10% (1.000 đồng/cp).

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	30/06/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1376,07	0,63%	1,42%	3,98%	7,89%	8,77%
HNX30 INDEX	470,29	-0,21%	-0,50%	10,08%	-1,62%	-10,20%
VN30 INDEX	1462,8	1,00%	2,19%	3,79%	8,78%	13,50%
S&P 500	6092,18	1,11%	0,98%	4,99%	3,58%	11,39%
Dow Jones	43089,02	1,19%	1,35%	3,57%	1,28%	10,17%
Nasdaq	19912,53	1,43%	1,07%	6,27%	3,12%	12,39%
Shanghai Composite	3420,513	0,00%	0,94%	2,15%	2,05%	15,95%
Nikkei 225	38853,62	0,16%	-0,08%	4,56%	-2,61%	-0,82%
Thailand SET	1100,01	3,50%	-1,22%	-6,49%	-21,44%	-16,61%
Malaysia	1522,88	0,57%	0,72%	-0,81%	-7,27%	-3,94%
Philippine	6332,68	0,63%	-0,07%	-1,25%	-3,00%	0,53%
Indonesia JCI	6869,171	1,21%	-4,01%	-4,78%	-2,98%	-0,20%
FTSE 100	8758,99	0,01%	-0,85%	0,47%	7,17%	6,20%
DAX	23641,58	1,60%	0,88%	0,05%	18,75%	30,06%
CAC 40	7615,99	1,04%	-0,88%	-1,53%	3,19%	-0,60%

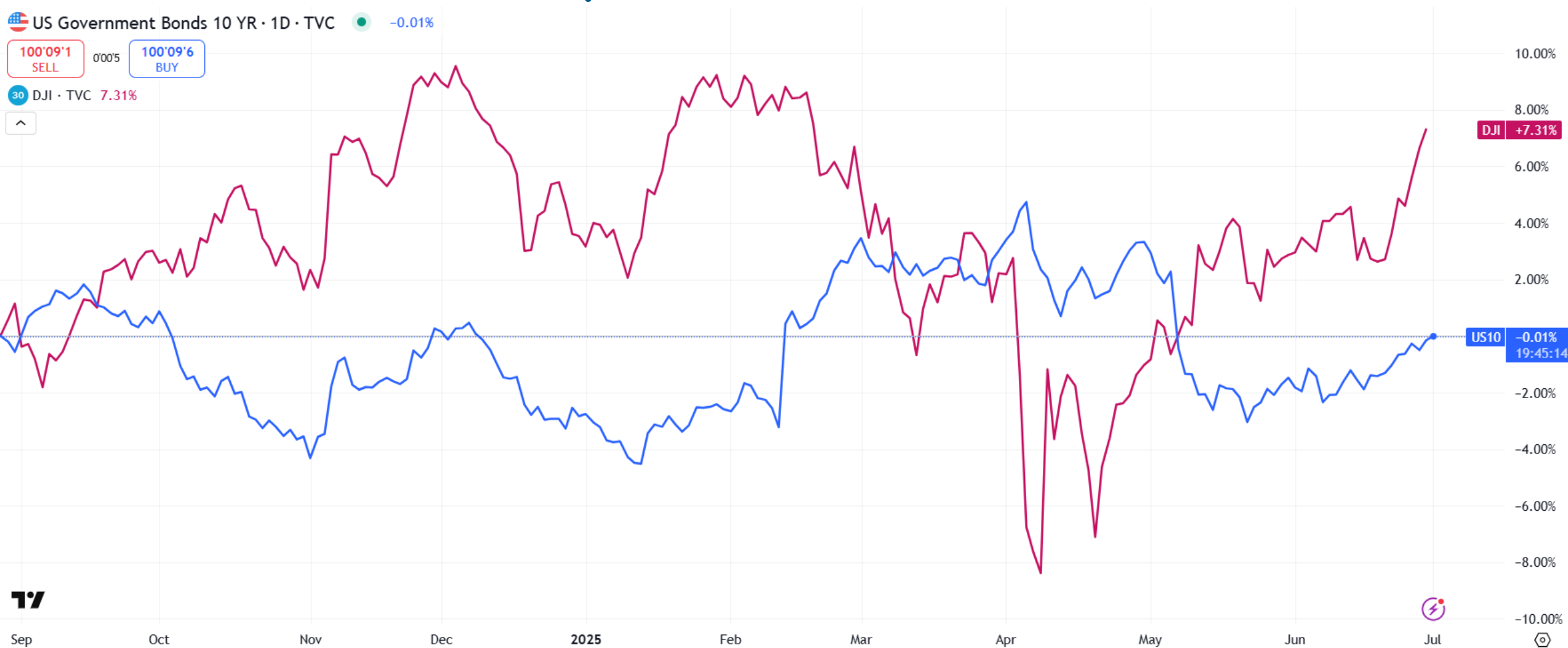
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

BIẾN ĐỘNG TỶ GIÁ DXY VÀ SỰ TƯƠNG QUAN VỚI DOW JONES



Nguồn: TradingView, VietinBank Securities

BIẾN ĐỘNG LỢI SUẤT TRÁI PHIẾU MỸ 10 NĂM VÀ SỰ TƯƠNG QUAN VỚI DOW JONES



Nguồn: TradingView, VietinBank Securities

CẬP NHẬT GIAO DỊCH QUỸ ETF

Name	1D Flow	1W Flow	1M Flow	YTD Flow	1Y Flow	3Y Flow
Median	0	0	0	0	-1,67	-1,67
Fubon FTSE Vietnam ETF	0	0	-1,09	-34,44	-215,02	-196,14
KIM KINDEX Vietnam VN30 ETF Synth	0	0	-36,85	-36,85	-63,76	-37,47
Premia MSCI Vietnam ETF	0	0	0	0	-4,75	-4,75
CSOP FTSE Vietnam 30 ETF	0	0	0	0	0	0
KIM KINDEX Vietnam VN30 Futures Leverage ETF	0	0	0	-2,7	-2,7	-2,7
Premia MSCI Vietnam ETF	0	0	0	0	0	0
DCVFMVN30 ETF Fund	0	0	0	0	0	0
DCVFMVN Mid Cap ETF	0	0	0	0	0	0
KIM Growth VN30 ETF	0	0	0	0	0	0
KIM Growth VNFINSELECT ETF	0	0	-0,72	0,07	-10,31	-10,31
SSIAM VN30 ETF	0	-0,9	-11,85	-19,11	-83,36	-83,68
SSIAM VNX50 ETF	0	0	0	0	5,2	5,42
SSIAM VNFIN LEAD ETF	0	0	0	0	0	0
DCVFMVN Diamond ETF	0	0	1,34	8,2	40,85	42,24
Global X MSCI Vietnam ETF	0	0	0,05	0,05	-1,67	-1,67
VanEck Vietnam ETF	0	0	0	1,23	1,74	1,74

TOP CỔ PHIẾU TĂNG – GIẢM GIÁ

HSX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SVD	3.990	494.086	6,97%
TEG	6.540	396.139	6,86%
ANV	21.150	6.578.774	6,82%
LDG	3.040	6.711.333	6,67%
VPS	9.100	5.000	6,56%
SSC	34.800	108	6,26%
DBC	34.000	17.780.541	6,25%
CMG	41.300	4.204.740	5,76%
STG	36.500	200	5,64%
NLG	39.100	6.205.572	5,39%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SGD	20.900	5.241	10,00%
HHC	136.900	473	9,87%
QST	25.800	300	9,79%
HEV	18.500	1.200	9,47%
TJC	19.700	100	9,44%
CMC	8.600	5.520	8,86%
VCM	7.500	4.250	8,70%
SGC	115.000	5.520	8,29%
NST	13.300	100	8,13%
BPC	12.200	1.143	7,96%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VNG	7.620	6.102	-4,63%
LGL	4.050	667.761	-4,26%
GTA	9.300	200	-4,12%
AAM	6.720	4.517	-4,00%
SC5	16.700	1.185	-3,19%
VRC	12.600	5.768	-3,08%
FUCVREIT	5.050	23.501	-2,88%
SMA	10.200	1.201	-2,39%
TCR	3.010	4.501	-2,27%
HNA	24.000	1.770	-2,04%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PPE	10.800	400	-10,00%
GLT	24.800	18.271	-9,82%
PMC	100.200	2.500	-9,65%
GDW	33.200	1.101	-9,54%
MED	23.400	200	-9,30%
TKU	13.600	2.124	-8,72%
STC	16.300	1.100	-7,39%
SDU	15.300	100	-7,27%
SEB	46.100	900	-7,24%
BTW	40.700	400	-7,08%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	24/06/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	75,14	0,40%	6,14%	-19,20%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	76,7	0,33%	5,11%	-19,90%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	2982	0,00%	-2,91%			HPG
Nhôm	USD/MT	2548,4	0,00%	4,89%	4,64%		
Đồng	USd/lb.	490,6	0,86%	1,57%	11,85%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	106,7	0,28%	6,18%	-19,82%		
Đường	USd/lb.	16,31	-1,21%	-6,46%	-11,23%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	433,5	0,46%	-9,47%	-2,23%		
Gas	USD/MMBtu	3,989	3,58%	7,17%	29,64%		
Sữa	USD/cwt	18,66	-0,16%	0,48%	-6,04%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3408,1	0,04%	-1,46%	36,11%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	37,248	-0,62%	6,82%	17,47%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	590,5	4,42%	-1,52%	-12,04%		
Thịt lợn	USd/lb.	112,175	0,47%	14,17%	24,76%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3201	0,00%	-2,92%	-14,07%		HPG

Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (VietinBank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng VietinBank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.

Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (VietinBank Securities).

Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của VietinBank Securities.

Xin vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn các thông tin trong báo cáo này!