

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 03/07/2025

THÔNG TIN ĐÀM PHÁN THUẾ QUAN MỸ

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 1.384,59 điểm, giá trị giao dịch đạt 22.446 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,45%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu TCB, BCM ,SSI.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 886,28 tỷ đồng tập trung chủ yếu GMD, GEX, VIX.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng quanh ngưỡng 30% - 40%.**
- Hiện đã có những thông tin về việc đàm phán thuế quan giữa Mỹ và Việt Nam khi tổng thống Trump tuyên bố đã đạt được thỏa thuận thuế quan với Việt Nam với mức thuế dao động khoảng từ 20% - 40%. Chúng tôi đánh giá rằng mức thuế quan hiện tại vẫn đang ở mức không quá tích cực và cần có thông tin cụ thể hơn về mức thuế quan đối với từng dòng mặt hàng . **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
		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời				
NGẮN HẠN	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	17,4% 23,1	Thép	22,9	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 6,3%	Ngân hàng	18,6	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 đi ngang trong phiên giao dịch 02/07. Chỉ số Dow Jones giảm 10.52 điểm (0,024%), chỉ số NASDAQ tăng 190.24 điểm (0,94%) và chỉ số S&P 500 tăng 29.41 điểm (0,47%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 02/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 10.64 điểm (0,12%), CAC 40 (Pháp) tăng 75.83 điểm (0,99%) và DAX (Đức) tăng 116.82 điểm (0,49%).
- EU kêu gọi Trung Quốc gỡ bỏ các hạn chế xuất khẩu đất hiếm và cảnh báo việc hỗ trợ Nga trong cuộc xung đột Ukraine là mối đe dọa với an ninh châu Âu.
- Xung đột leo thang giữa Israel và Iran đang đẩy cả hai nền kinh tế vào khủng hoảng nghiêm trọng. Israel đối mặt suy thoái sâu, trong khi Iran chật vật vì lạm phát, mất giá đồng tiền và gián đoạn năng lượng.
- Bà Ravit Baer - Tổng lãnh sự Israel tại Thượng Hải (Trung Quốc) thúc giục Bắc Kinh tận dụng tầm ảnh hưởng của mình để kiềm chế tham vọng quân sự và hạt nhân của Iran.

Trong nước

- Trong 6 tháng đầu năm 2025, tỉnh Đồng Nai mới xuất khẩu hàng hóa được gần 16 tỷ USD. Trong đó, tỉnh Đồng Nai (cũ), có kim ngạch xuất khẩu gần 13,2 tỷ USD, tăng hơn 17,4% so với cùng kỳ năm trước; tỉnh Bình Phước (cũ) gần 2,76 tỷ USD, tăng 23,6% so với cùng kỳ năm trước.
- Bộ Nông nghiệp và Môi trường cho biết, 6 tháng năm 2025, tổng giá trị xuất khẩu nông, lâm, thủy sản ước đạt 33,5 tỷ USD, tăng 14,3% so với cùng kỳ năm 2024.

Doanh nghiệp

- CTI: Cường Thuận IDICO thu trên 180 tỷ đồng khi bán cổ phiếu quỹ.
- FPT: FPT hợp lực cùng công ty do Standard Chartered đầu tư 'tiến công' thị trường quy mô 360 tỷ USD.
- HAG: HAGL của bầu Đức chính thức hết lỗ lũy kế, cổ đông sắp 'nhận quà' từ khoản thặng dư hơn 2.000 tỷ đồng.
- MWG: Biến 3.000 cửa hàng thành 'cây ATM' ngân hàng, Thế Giới Di Động hút gần 600.000 lượt giao dịch chỉ sau nửa năm.
- KBC: Lần đầu tiên hiện diện tại Việt Nam, Tập đoàn Trump sẽ trực tiếp vận hành siêu dự án 1,5 tỷ USD sau khi hợp tác cùng Kinh Bắc.

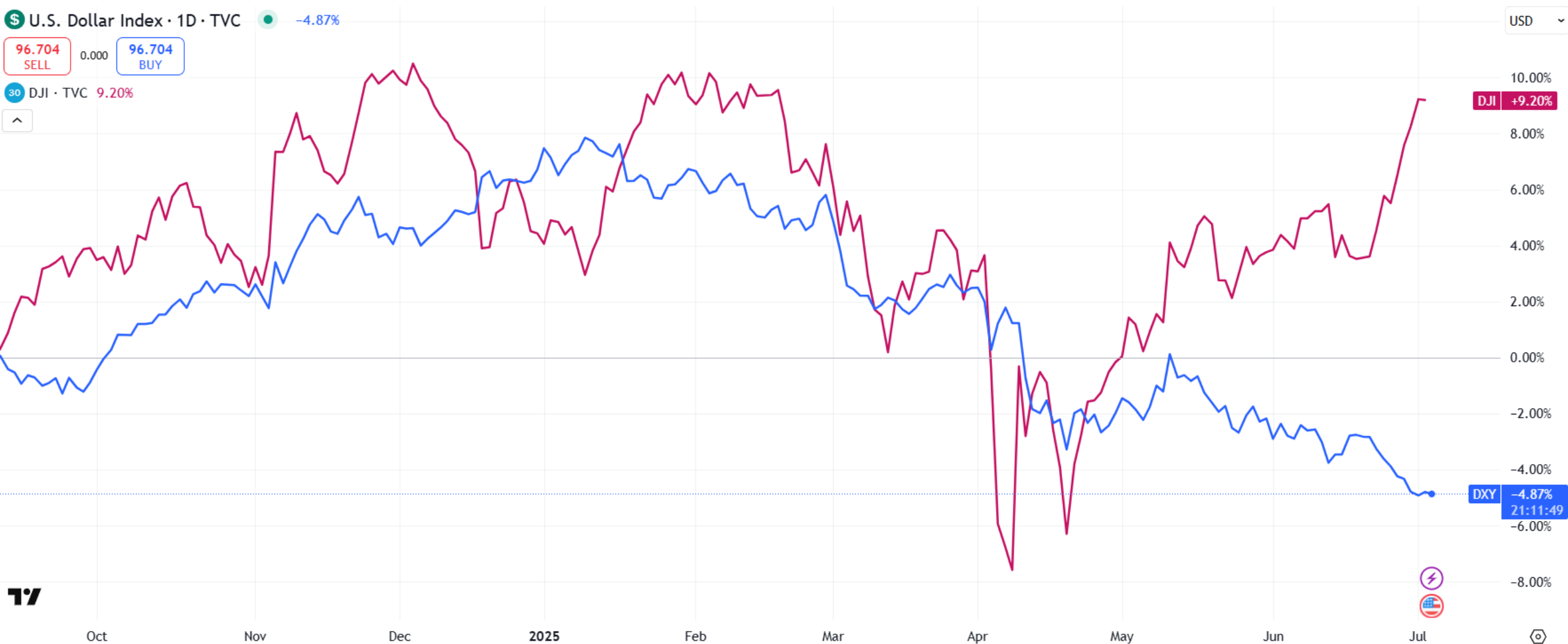
- BSR: Petrovietnam xúc tiến hợp tác với tập đoàn Mỹ, đề nghị BSR và PVOIL vào cuộc tại dự án hơn 4,2 tỷ USD.
- HPG: Hòa Phát ghi nhận sản lượng HRC tăng vọt sau khi Bộ Công Thương áp thuế tạm thời lên thép giá rẻ nhập khẩu từ Trung Quốc.
- ANV: Thoát đòn thuế chống bán phá giá từ Mỹ, ông lớn xuất khẩu 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	02/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1384,59	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%

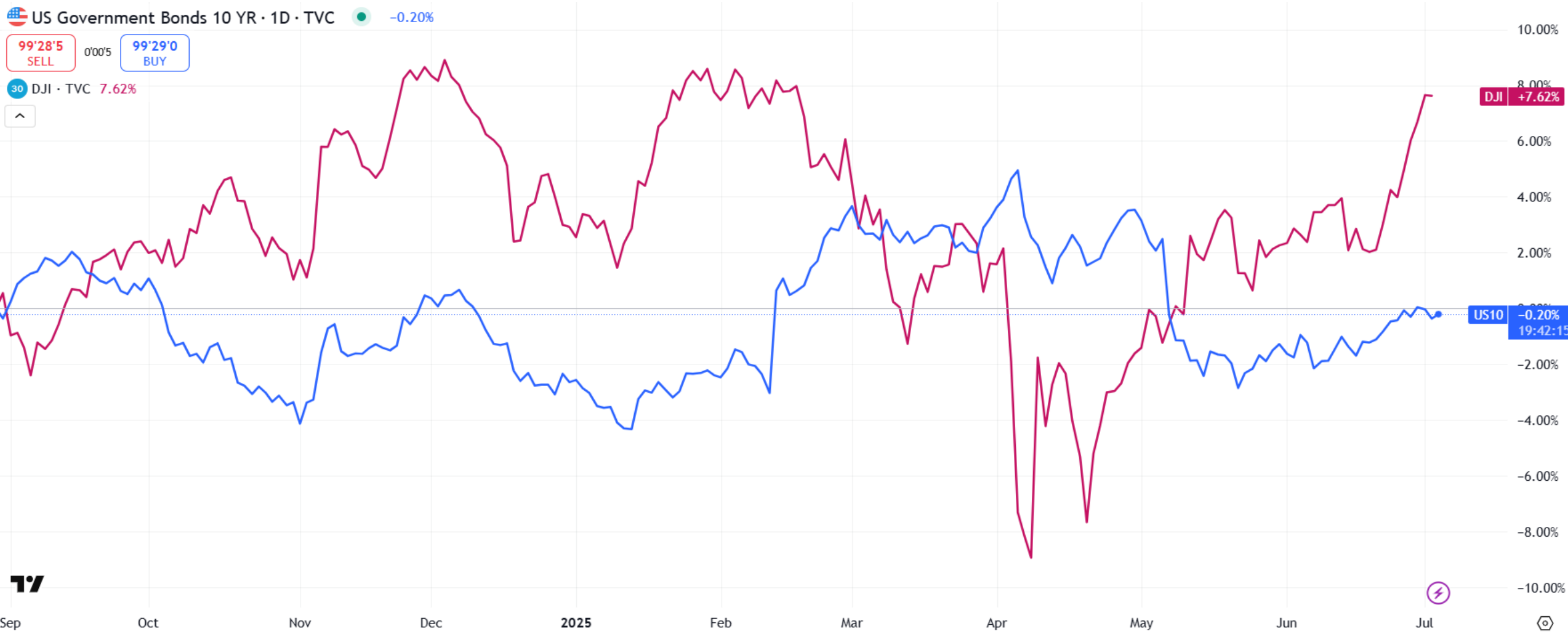
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
FTS	39.850	11.859.088	6,98%
MDG	13.050	223	6,97%
DTA	4.920	92.927	6,96%
SIP	73.900	1.490.594	6,95%
HCD	7.700	176.513	6,94%
PAN	29.350	7.064.950	6,92%
PIT	7.270	9.257	6,91%
GIL	19.450	3.092.434	6,87%
HCM	22.700	22.474.363	6,82%
CTS	28.200	5.260.927	6,82%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
NFC	60.500	32.578	10,00%
SGH	24.200	100	10,00%
BTW	49.000	1.500	9,87%
POT	17.900	3.664	9,82%
QST	30.700	10.000	9,64%
TKU	14.900	2.400	9,56%
LIG	3.500	4.232.276	9,38%
BDB	9.400	100	9,30%
VCM	7.500	1.100	8,70%
GKM	4.200	1.215.445	7,69%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SMA	9.600	3.601	-5,88%
TMS	42.000	7.600	-5,83%
TEG	6.320	368.801	-5,53%
SVD	3.620	126.906	-4,74%
ASP	5.330	49.523	-4,65%
L10	21.000	500	-4,55%
CMG	40.800	3.532.499	-3,55%
SRC	25.100	2.334	-3,46%
SFG	10.500	1.400	-2,78%
TDG	3.200	64.529	-2,74%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VC6	25.200	210	-10,00%
BPC	11.000	300	-9,84%
PSC	11.100	100	-9,02%
PEN	8.200	1.300	-8,89%
SFN	18.100	100	-8,59%
THB	10.000	900	-7,41%
VTC	8.500	2.200	-6,59%
PTX	19.600	400	-5,77%
GLT	21.200	49.200	-5,36%
MAC	18.300	4.401	-5,18%

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!