

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 11/07/2025

DUY TRÌ TĂNG ĐIỂM

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận diễn biến tăng điểm với mức đóng cửa 1.445,64 điểm, giá trị giao dịch đạt 27.645 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 1,69%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VHM, VIC, VRE.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 1.074 tỷ đồng tập trung chủ yếu SSI, VPB, SHB.
- Khối tự doanh ghi nhận mua ròng với giá trị 272 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, SJS, EIB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 50%.**
- Phiên hôm qua chỉ số VNINDEX tiếp tục duy trì diễn biến tăng ổn với lực mua ròng tương đối mạnh mẽ đến từ khối ngoại kể từ sau khi công bố những thông tin ổn về thuế quan của các nước. **Do đó, nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 50%, lưu ý chỉ tập trung đánh nhanh, trading ngắn hạn.** Nhà đầu tư cân nhắc chỉ chọn trading đối với các cổ phiếu hiện vẫn đang còn ở vùng giá hợp lý, chưa tăng quá xa so với điểm mua kỹ thuật.
- Nhà đầu tư cần lưu ý việc kết quả thuế quan của 15 nước vừa được công bố đều cao hơn Việt Nam vẫn chỉ đang là những dấu hiệu tích cực đầu tiên. Nhà đầu tư vẫn cần chú ý theo dõi kết quả các nước có sự cạnh tranh trong việc thu hút dòng vốn FDI với Việt Nam như Ấn Độ, Trung Quốc cũng như kết quả áp thuế đối với từng mặt hàng của Việt Nam.

CÂN NHẮC TRADING NGẮN HẠN: Nhóm Bất động sản, nhóm BĐS KCN

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%	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%	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%	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	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%	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	29,0%	Thép	25,2	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	15,1%	Ngân hàng	20,2	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 10/07. Chỉ số Dow Jones tăng 192.34 điểm (0,43%), chỉ số NASDAQ tăng 19.33 điểm (0,094%) và chỉ số S&P 500 tăng 17.20 điểm (0,27%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 10/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 108.64 điểm (1,23%), CAC 40 (Pháp) tăng 23.79 điểm (0,3%) và DAX (Đức) giảm 92.75 điểm (0,38%).
- Thứ trưởng Ngoại giao Nga nêu quan điểm về những động thái gần đây của chính quyền Mỹ, trong đó có lời đe dọa áp thuế 500% lên các nước nhập khẩu dầu khí từ Nga.
- Sau khi Tổng thống Mỹ Donald Trump thông báo mức thuế đối ứng mới đối với các quốc gia sẽ có hiệu lực từ ngày 1/8, nhiều nước và đối tác thương mại tiếp tục lên tiếng bày tỏ quan ngại đồng thời tìm cách thích ứng.
- Bị Mỹ dọa áp thêm 10% thuế, quốc gia chủ tịch luân phiên của BRICS tuyên bố: Không ủng hộ tạo ra đồng tiền chung của khối, cũng không phi đô la hoá

Trong nước

- Tại Dự án thành phần 3 cao tốc Biên Hòa-Vũng Tàu, hiện nay còn hai cầu tại Km42+167 và Km46+504 đang bị chậm tiến độ do nhà thầu chậm trễ trong việc tập trung thi công.
- Cục Thống kê: Dự kiến 6 tháng cuối năm tăng trưởng GDP đạt 8,42% mới hoàn thành mục tăng trưởng kinh tế năm 2025.

Doanh nghiệp

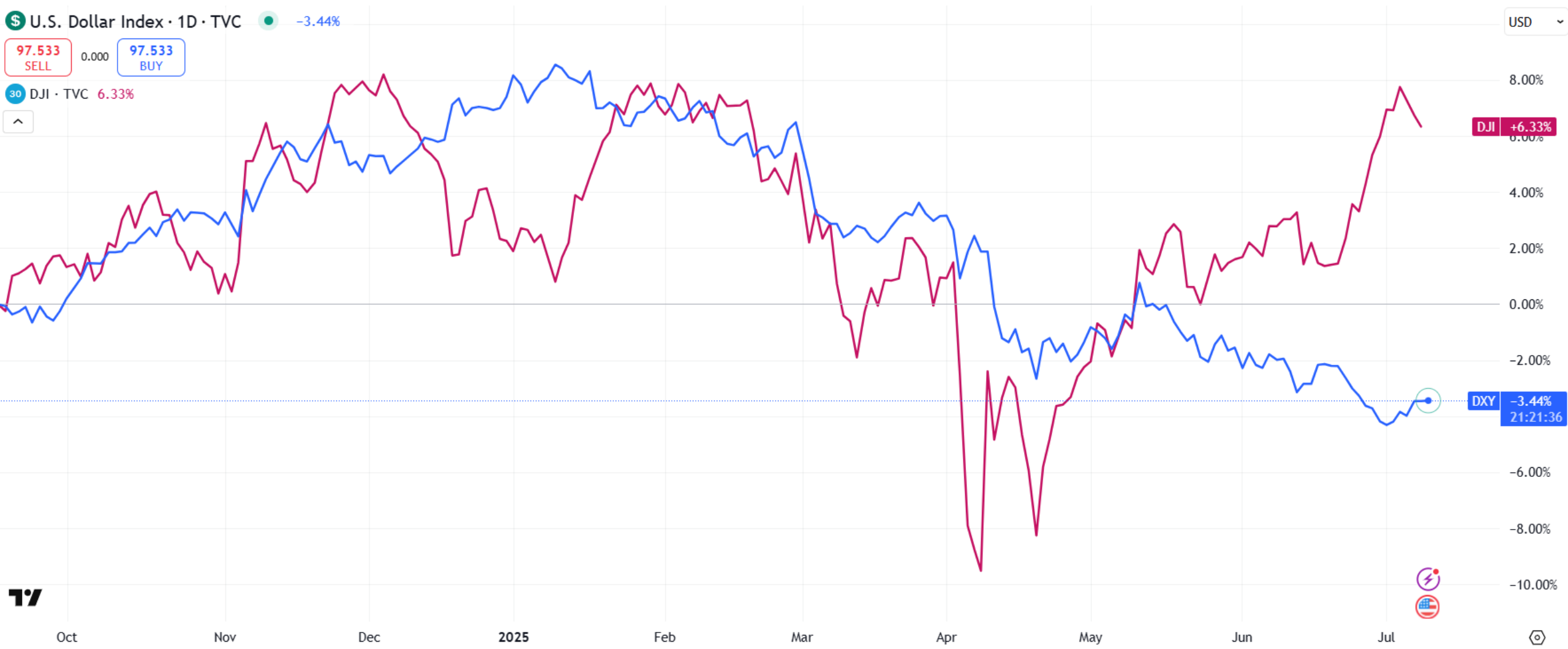
-  DSC: Chứng khoán DSC báo lãi gấp đôi trong quý II, dư nợ cho vay margin vượt 2.100 tỷ đồng.
-  HPG: Hòa Phát đứng đầu 3/4 lĩnh vực thép, chính thức 'soán ngôi' Formosa Hà Tĩnh ở mảng HRC.
-  QCG: Quốc Cường Gia Lai khởi động kế hoạch trả món nợ 2.882 tỷ đồng cho bà Trương Mỹ Lan, QCG 'dậy sóng'.
-  LDG: Tái xuất sau khi ra tù, cựu Chủ tịch LDG thu về hàng chục tỷ đồng từ lời hứa 'tái sinh'.
-  BCG: Bamboo Capital chuẩn bị công bố BCTC kiểm toán 2024.
-  FCN: Doanh nghiệp xây dựng quy mô gần 10.000 tỷ đồng trúng thầu loạt dự án lớn của Vingroup, Hòa Phát.
-  BCM: Becamex IDC đề xuất TP. HCM gỡ vướng loạt dự án quy mô nghìn tỷ sau sáp nhập.
-  BSR: Lọc hóa dầu Bình Sơn hợp tác cung ứng xăng dầu cho Lào.
-  VHM: Trước thềm khởi công siêu dự án 3,5 tỷ USD, cổ phiếu Vinhomes tăng áp sát đỉnh lịch sử.
-  DPM: Thông báo ngày 16/7/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 15% (1.500 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 3/9/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	10/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1445,64	0,36%	1,13%	4,29%	9,49%	8,10%
HNX30 INDEX	479,08	0,34%	2,34%	1,65%	0,22%	-9,89%
VN30 INDEX	1488,77	0,51%	0,87%	4,92%	10,71%	13,11%
S&P 500	6279,35	0,83%	2,25%	4,65%	6,76%	12,79%
Dow Jones	44828,53	0,77%	3,32%	4,83%	5,37%	13,85%
Nasdaq	20601,1	1,02%	2,15%	5,48%	6,68%	12,25%
Shanghai Composite	3472,319	0,32%	1,40%	2,57%	3,60%	17,71%
Nikkei 225	39697,13	-0,29%	-1,95%	5,18%	-0,49%	-2,97%
Thailand SET	1119,94	-0,64%	3,47%	-1,45%	-20,02%	-14,64%
Malaysia	1550,19	0,08%	1,12%	2,20%	-5,61%	-3,78%
Philippine	6395,57	-1,13%	-0,20%	0,29%	-2,04%	-1,50%
Indonesia JCI	6865,192	-0,19%	-0,47%	-3,49%	-3,03%	-5,35%
FTSE 100	8822,91	0,00%	0,27%	-0,17%	7,95%	7,54%
DAX	23787,45	-0,61%	-1,02%	-2,13%	19,48%	28,75%
CAC 40	7696,27	-0,75%	0,06%	-1,39%	4,28%	0,27%

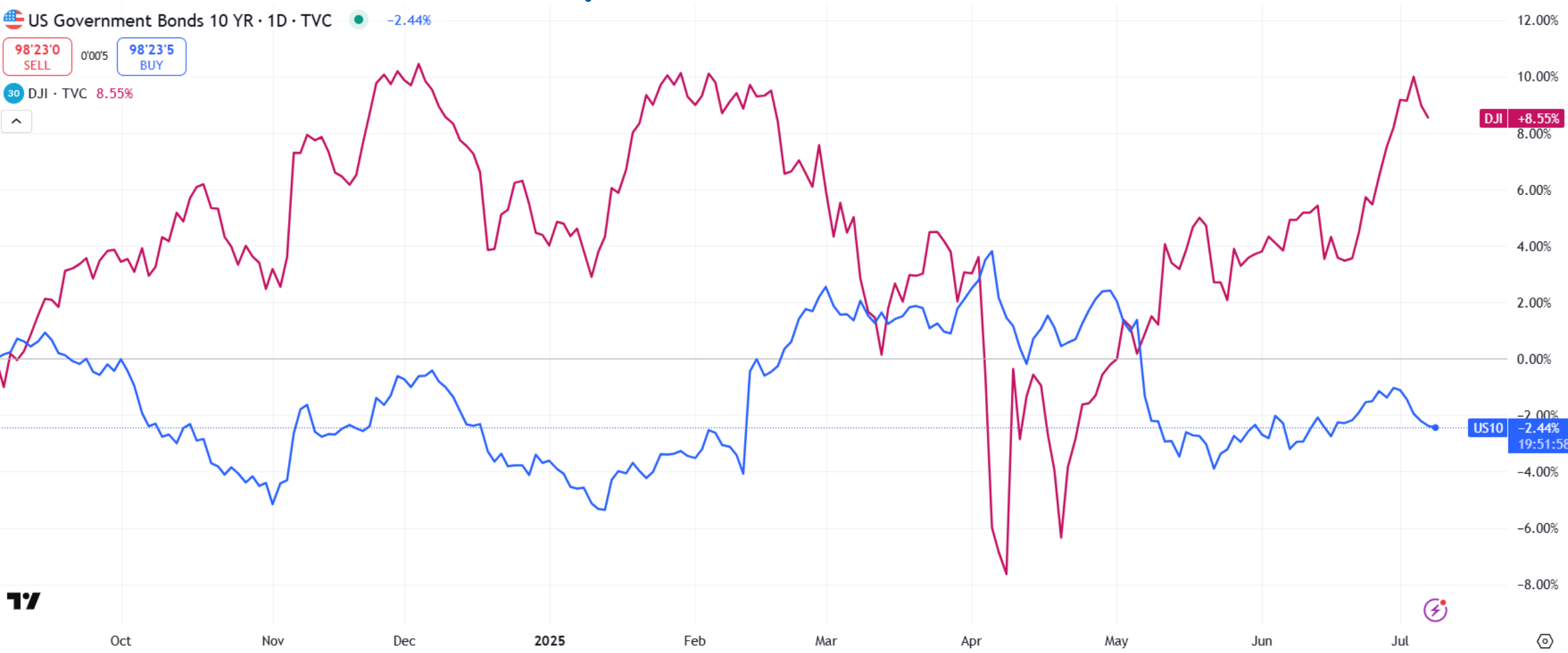
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
BCG	3.220	9.906.500	6,98%
TCD	2.300	1.138.600	6,98%
VNE	5.370	1.505.268	6,97%
VIC	101.600	7.097.588	6,95%
OGC	4.480	1.980.263	6,92%
FUCVREIT	5.570	13.008	6,91%
LDG	4.830	7.000.158	6,86%
PLP	5.150	221.005	6,85%
JVC	5.680	2.437.856	6,77%
S4A	36.450	200	6,73%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PSC	12.100	410	10,00%
CAN	36.400	601	9,97%
VC6	24.500	4.700	9,87%
OCH	6.700	296.321	9,84%
MIC	30.200	51.871	9,82%
PPP	22.500	104	9,76%
BDB	12.400	2.000	9,73%
VE3	7.900	404	9,72%
SMT	9.100	2.600	9,64%
ATS	16.100	100	9,52%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
FUEIP100	9.160	1.400	-6,82%
VSI	18.600	600	-6,06%
SFG	11.000	5.401	-4,35%
ANV	22.200	6.886.680	-4,31%
DC4	14.150	2.756.120	-4,07%
LGL	4.310	331.937	-3,58%
HTN	10.150	672.446	-2,40%
HTL	28.050	9.973	-2,26%
SRC	26.150	100	-2,24%
DQC	11.600	54.857	-2,11%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
DNC	76.500	248	-10,00%
HAT	44.100	991	-9,82%
TKU	13.200	2.110	-9,59%
VCM	7.200	6.600	-8,86%
QST	30.000	100	-8,81%
HHC	109.000	2.711	-8,56%
TXM	4.700	1.000	-7,84%
INN	58.900	200	-6,95%
KSD	5.500	1.200	-6,78%
PTX	20.600	864	-6,36%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	07/07/2025	%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!