

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 15/07/2025

DÒNG TIỀN LUÂN CHUYỂN

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận diễn biến tăng điểm với mức đóng cửa 1.470,52 điểm, giá trị giao dịch đạt 31.449 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,73%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, VPB, VHM.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 130,27 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, FPT, FUEVFNND.
- Khối tự doanh ghi nhận mua ròng với giá trị 280,25 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, OPC, MWG.

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 mạnh mẽ đến từ khối ngoại kể từ sau khi công bố những thông tin ổn về thuế quan của các nước, dòng tiền đã bắt đầu lan tỏa sang các nhóm ngành khác như chứng khoán và bất động sản. **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.
- **Trước đó, chúng tôi đã liên tục đề cập đến nhà đầu tư việc cân nhắc thực hiện trading ngắn hạn với nhóm bất động sản và bất động sản khu công nghiệp. Phiên hôm qua đánh dấu sự tham gia tương đối tích cực của dòng tiền đối với 2 nhóm ngành này.**
- Hiện tại với các mức thuế sơ bộ đã được công bố của các nước, có thấy rằng mức thuế 20%-40% của Việt Nam là tương đối thấp so với các nước khác và là tín hiệu tương đối tích cực. Tuy nhiên, nhà đầu tư vẫn cần chú ý tiếp tục theo dõi kết quả cuối cùng của 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.

DUY TRÌ NĂM GIỮ: 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%	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
	KBC20,5		23,0	25,3	25,3	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	32,1%	25,8	Thép	25,8	Nằm 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	20,0%	Ngân hàng	21,0	Nằm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã chốt lời một phần ở giá 18.45

Quốc tế

- Phổ Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 14/07. Chỉ số Dow Jones tăng 88.14 điểm (0,2%), chỉ số NASDAQ tăng 54.80 điểm (0,27%) và chỉ số S&P 500 tăng 8.81 điểm (0,14%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 14/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 56.94 điểm (0,64%), CAC 40 (Pháp) giảm 21.12 điểm (0,27%) và DAX (Đức) giảm 94.67 điểm (0,39%).
- Bộ Kinh tế Campuchia cho biết, việc Mỹ áp thuế quan ở mức 36% sẽ ảnh hưởng nghiêm trọng đến năng lực cạnh tranh của hàng hóa Campuchia tại thị trường chủ chốt Mỹ.
- Chuyên gia Malaysia cho biết mức thuế 25% đang gây áp lực lên các ngành xuất khẩu hàng đầu của quốc gia Đông Nam Á này, đồng thời đe dọa việc tái cấu trúc chuỗi cung ứng toàn cầu.
- Ông Trump tuyên bố sẽ áp mức thuế quan 100% lên các nước làm ăn với Nga nếu trong vòng 50 ngày tới Matxcova không đạt được thỏa thuận ngừng bắn với Ukraine.

Trong nước

- Theo số liệu thống kê của Cục Hải quan Việt Nam, xuất khẩu cà phê của Việt Nam tháng 6/2025 đạt 118 nghìn tấn, trị giá gần 678 triệu USD, giảm 20,7% về lượng và giảm 21,2% về giá trị so với tháng 5/2025. Tính chung 6 tháng đầu năm 2025, xuất khẩu mặt hàng này đạt hơn 947 nghìn tấn, trị giá 5,4 tỷ USD, tăng 4,5% về lượng và tăng mạnh 66,2% về giá trị so với cùng kỳ năm 2024. Đề xuất làm metro nhanh nối sân bay Long Thành với Tân Sơn Nhất
- Đại diện nhiều cây xăng dầu cho biết nguy cơ sẽ đóng cửa khi cấm xe máy sử dụng nhiên liệu hóa thạch trong khu vực vành đai 1 Hà Nội.

Doanh nghiệp

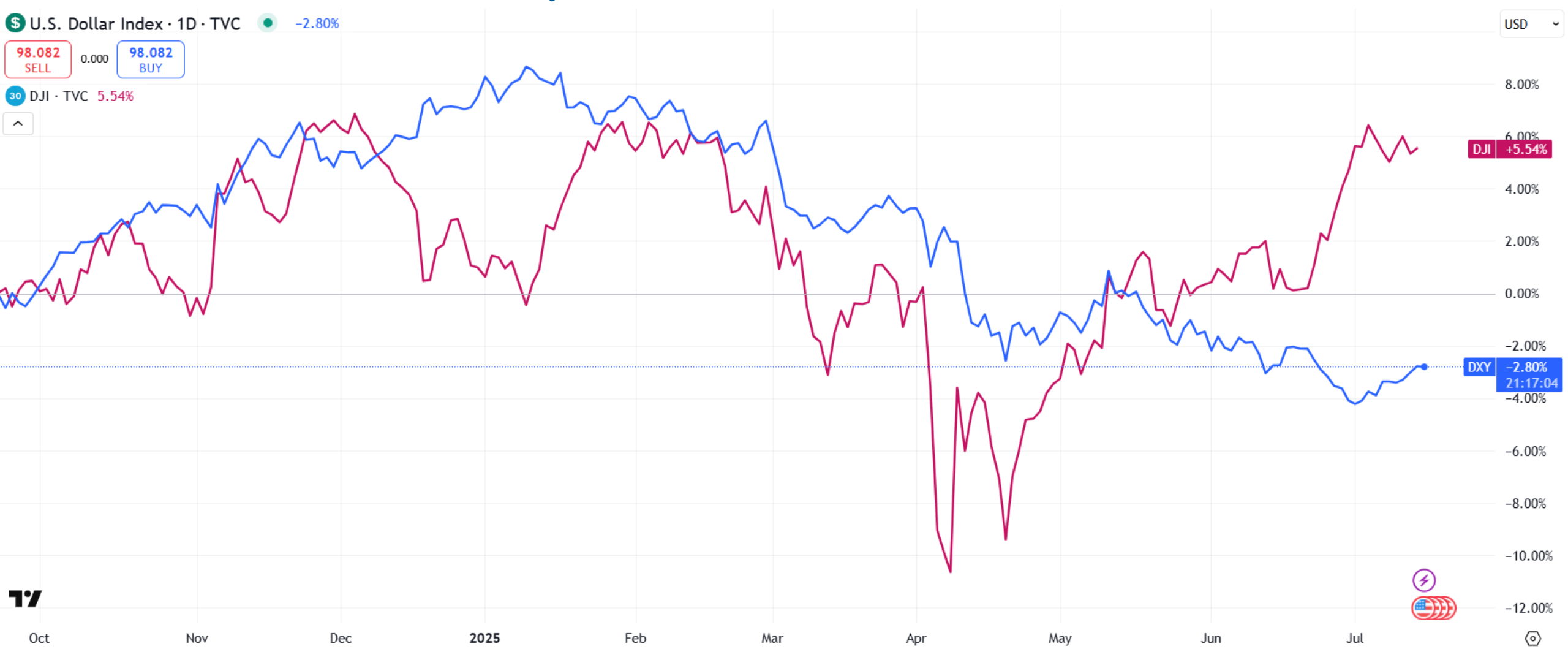
-  **VHM:** Vinhomes tạm ứng hơn 5.200 tỷ đồng đền bù làm siêu dự án, hàng nghìn hộ dân 'đổi đời' thành tỷ phú.
-  **NVL:** BSC gọi tên cổ phiếu Novaland cho nửa cuối năm 2025 nhờ định giá siêu rẻ.
-  **BSR:** Lọc hóa dầu Bình Sơn 'bắt tay' Đạm Phú Mỹ tối ưu chuỗi cung ứng, nghiên cứu sản phẩm mới.
-  **FLC:** Gia Lai đẩy nhanh gỡ vướng pháp lý cho dự án 760 tỷ đồng của Tập đoàn FLC.
-  **VCA:** Doanh nghiệp thép đầu tiên ra BCTC quý II/2025 với lợi nhuận gấp 3 lần, doanh thu bứt phá 65%.
-  **HAH:** Leadvisors không còn là cổ đông lớn HAH sau khi bán gần 8 triệu cổ phiếu.
-  **ANV:** Công ty thủy sản báo lãi quý II/2025 gấp 17 lần, vừa chốt deal khủng tại thị trường 210 triệu dân.
-  **BFC:** Công ty phân bón đầu tiên ước lãi trăm tỷ trong quý II, cổ phiếu neo đỉnh lịch sử.
-  **FPT:** Quảng Ninh đề nghị FPT nghiên cứu siêu dự án công nghệ quy mô gần 4.800 tỷ đồng.
-  **HQC:** Lợi nhuận kém sắc, Địa ốc Hoàng Quân đồng loạt chấm dứt hoạt động 5 chi nhánh.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	14/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1470,52	0,84%	5,10%	10,81%	15,08%	13,82%
HNX30 INDEX	493,17	-0,06%	2,94%	6,81%	3,16%	-8,88%
VN30 INDEX	1594,01	1,57%	7,07%	13,76%	18,54%	22,45%
S&P 500	6259,75	-0,33%	-0,31%	4,73%	6,43%	11,48%
Dow Jones	44371,51	-0,63%	-1,02%	5,15%	4,30%	10,93%
Nasdaq	20585,53	-0,22%	-0,08%	6,07%	6,60%	11,89%
Shanghai Composite	3513,251	0,09%	1,16%	4,03%	4,82%	18,24%
Nikkei 225	39351,23	-0,55%	-0,60%	4,01%	-1,36%	-4,47%
Thailand SET	1121,13	0,97%	-0,54%	-0,14%	-19,93%	-15,83%
Malaysia	1536,29	0,01%	-0,08%	1,20%	-6,46%	-5,11%
Philippine	6493,71	0,52%	1,07%	1,53%	-0,54%	-2,32%
Indonesia JCI	7047,438	0,60%	2,65%	-1,66%	-0,46%	-3,82%
FTSE 100	8941,12	-0,38%	1,34%	1,02%	9,40%	8,34%
DAX	24255,31	-0,82%	1,97%	3,14%	21,83%	29,37%
CAC 40	7829,29	-0,92%	1,73%	1,88%	6,08%	1,36%

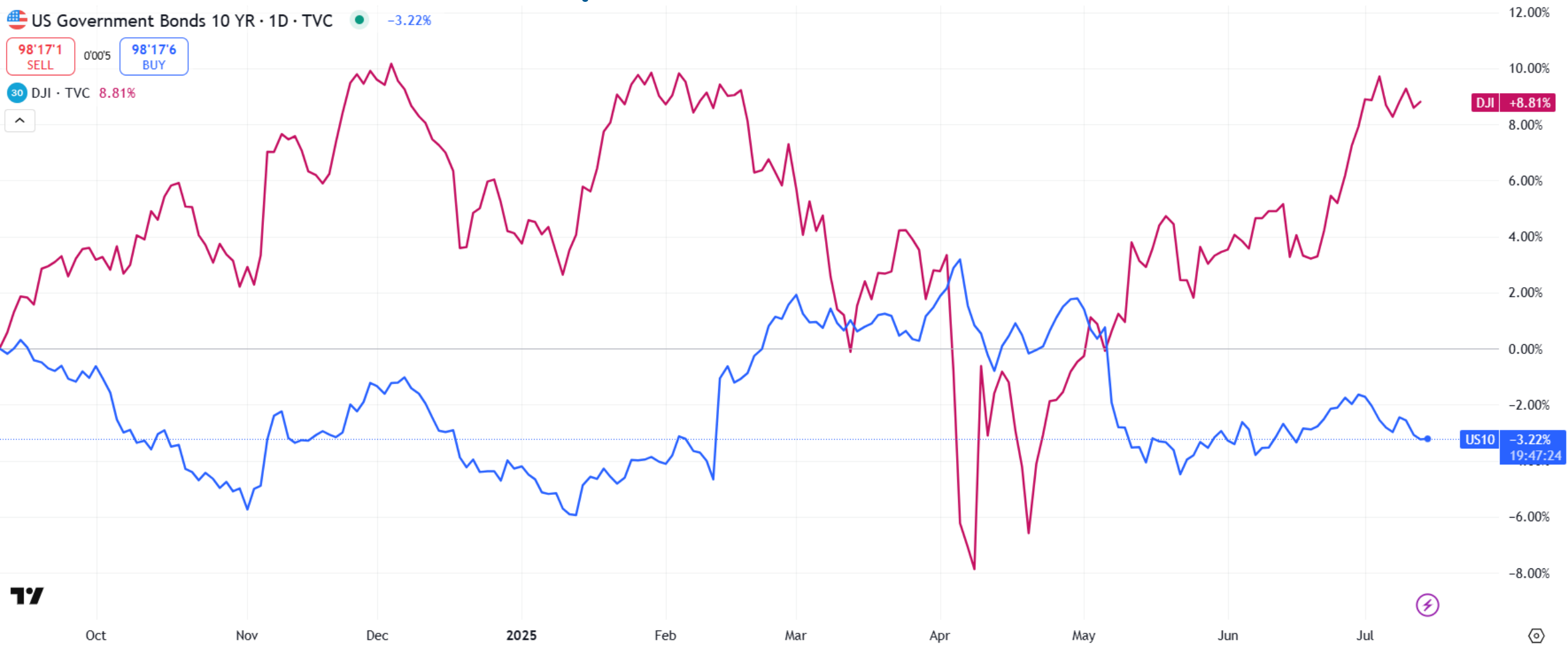
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
NHA	22.200	2.088.295	6,99%
FIR	9.650	1.371.451	6,98%
BCG	3.680	10.229.400	6,98%
LDG	5.520	42.869.260	6,98%
HAR	3.990	2.440.992	6,97%
CSM	14.600	1.924.053	6,96%
PAC	24.600	653.340	6,96%
DXS	10.000	10.133.783	6,95%
HDC	27.750	11.402.955	6,94%
VCA	9.720	71.449	6,93%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SFN	19.900	100	9,94%
APS	7.800	2.751.982	9,86%
SDN	25.800	100	9,79%
AME	7.900	4.833	9,72%
IDJ	5.800	4.365.600	9,43%
API	8.400	2.274.380	9,09%
ATS	15.800	108	8,97%
TSB	39.000	9.561	8,94%
NRC	6.200	2.209.679	6,90%
INN	61.800	18.100	6,55%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
NAF	22.150	389.594	-6,93%
ADG	10.500	84.052	-6,67%
DRH	3.530	5.374.099	-5,61%
LM8	12.750	100	-5,56%
DTL	10.500	5.900	-5,41%
PMG	7.600	222	-5,00%
AAT	3.260	261.455	-3,55%
SFG	10.900	1.200	-3,54%
TCR	3.100	102	-3,13%
QNP	32.000	1.400	-3,03%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VMS	19.800	105	-10,00%
MAS	34.200	300	-9,76%
MED	23.300	100	-9,69%
NFC	55.000	110	-9,69%
CTB	24.500	100	-8,92%
PTX	20.600	100	-8,44%
PJC	26.500	300	-8,30%
MCO	8.600	71.288	-7,53%
PGT	8.800	10.700	-7,37%
CMC	9.200	22.600	-7,07%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	14/07/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	68,45	2,82%	-6,17%	-16,70%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	70,36	2,51%	-5,13%	-17,18%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3133	1,10%	5,91%			HPG
Nhôm	USD/MT	2602,45	-0,25%	3,21%	7,78%		
Đồng	USd/lb.	560,45	0,24%	14,81%	20,89%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	112	0,90%	7,23%	-16,26%		
Đường	USd/lb.	16,57	1,91%	-1,43%	-10,29%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	403	-1,04%	-8,89%	1,25%		
Gas	USD/MMBtu	3,314	-0,69%	-4,52%	46,80%		
Sữa	USD/cwt	17,37	-0,06%	-7,61%	-12,32%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3364	1,15%	-2,26%	32,30%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	38,955	4,42%	6,82%	19,12%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	545	-1,71%	-2,82%	-13,35%		
Thịt lợn	USd/lb.	106,725	-0,49%	3,24%	20,53%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3293	1,11%	2,36%	-9,98%		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!