

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 24/07/2025

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 1.512,31 điểm, giá trị giao dịch đạt 38.178 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều với mức giảm 0,18%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, TCB, VHM.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 248,73 tỷ đồng tập trung chủ yếu FRT, VPB, VNM.
- Khối tự doanh ghi nhận bán ròng với giá trị 148,79 tỷ đồng tập trung chủ yếu FRT, VPB, VIB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 50%.**
- Phiên hôm qua thị trường tiếp tục ghi nhận diễn biến tăng điểm, tuy nhiên cần lưu ý phiên qua áp lực bán đã xuất hiện tương đối mạnh mẽ ở những cổ phiếu tăng mạnh giai đoạn rồi như VIC, VHM. **Do đó, nhà đầu tư cần nhắc duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 50%. Nhà đầu tư lưu ý nếu thực hiện mua mới chỉ nên mua trading ngắn hạn, giao dịch nhanh T+ và cần chọn những cổ phiếu vẫn đang có điểm mua phù hợp, chưa tăng quá xa so với vùng giá mua để hạn chế rủi ro điều chỉnh bất ngờ.**
- Đối với 2 nhóm cổ phiếu chúng tôi đã khuyến nghị nhà đầu tư là nhóm Bất động sản và nhóm Bất động sản khu công nghiệp, nhà đầu tư có thể cân nhắc tiếp tục duy trì nắm giữ nếu có giá vốn tốt do hiện tại vẫn chưa có dấu hiệu phân phối ở những cổ phiếu thuộc 2 nhóm nêu trên và canh điểm chốt lời ở chiều tăng giá của cổ phiếu.

DUY TRÌ NẮM 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					
	HDC	25,0	28,2	14,4%	35,0	Bất động sản	32,2	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	6,2%	31,0	Bất động sản	28,1	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 25,7
	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	9,8%	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	35,4%	26,4	Thép	26,4	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	33,4%	23,4	Ngân hàng	23,4	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 23/07. Chỉ số Dow Jones tăng 507.85 điểm (1,14%), chỉ số NASDAQ tăng 127,33 điểm (0,61%) và chỉ số S&P 500 tăng 49,29 điểm (0,78%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 23/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 37,68 điểm (0,42%), CAC 40 (Pháp) tăng 106,02 điểm (1,37%) và DAX (Đức) tăng 198,92 điểm (0,83%).
-  Bên cạnh thỏa thuận với Nhật Bản, Mỹ cũng đã đạt thỏa thuận với Indonesia và Philippines, làm dấy lên hy vọng rằng nhiều quốc gia khác sẽ nối gót kết thúc đàm phán trước hạn chót ngày 1/8.
-  Cùng chịu ảnh hưởng bởi chính sách thuế quan mới của Mỹ và cạnh tranh với Trung Quốc, Liên minh châu Âu (EU) và Nhật Bản hôm nay khởi động 'liên minh cạnh tranh' nhằm tăng cường phối hợp và tìm cách đa dạng hóa chuỗi cung ứng khoáng sản thiết yếu.
-  Ông Trump gọi Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) Jerome Powell là một “kẻ ngu ngốc” khi giữ lãi suất ở mức quá cao, đồng thời tiết lộ ông Powell sẽ sớm rời chức vụ.

Trong nước

-  Dự án đường sắt tốc độ cao đoạn qua tỉnh Quảng Trị dự kiến sử dụng hơn 1.800 ha đất, ảnh hưởng hơn 7.200 hộ dân. Tỉnh đang khẩn trương lập quy hoạch, xây dựng 51 khu tái định cư để bảo đảm tiến độ bàn giao mặt bằng cho dự án trọng điểm quốc gia này.
-  Xuất nhập khẩu Trung Quốc nửa đầu năm 2025 vượt mốc 3.000 tỷ USD

Doanh nghiệp

 NVL: Đẩy nhanh tiến độ xác định giá đất cho siêu dự án gần 1.000ha của Novaland.

 DGC: Doanh nghiệp vừa lọt rổ VN30 báo lãi khủng, ôm 12.000 tỷ gửi ngân hàng.

 HPG: Sau ray thép Hòa Phát, Việt Nam sắp có tổ hợp chế tạo đầu máy, toa xe cho chuỗi dự án đường sắt 275 tỷ USD.

 ACV: ACV đề nghị tiếp tục thuê 16 khu đất tại sân bay Cam Ranh, lãnh đạo Khánh Hòa ra chỉ đạo.

 HSG: Hoa Sen bắt tay ông lớn năng lượng châu Á - 2 đại nhà máy chuẩn bị thay đổi ngoạn mục.

 HVN: Vietnam Airlines cán mốc 350 triệu lượt hành khách, công bố loạt kế hoạch lớn vào nửa cuối năm.

 PVB: Chốt hợp đồng tại dự án Lô B - Ô Môn, doanh nghiệp độc quyền mảng bọc ống báo lãi tăng hơn 200%.

 VND: Chứng khoán VNDirect báo lãi sau thuế 369 tỷ đồng trong quý II/2025.

 NTL: Phó Chủ tịch NTL muốn nâng sở hữu lên gần 15%.

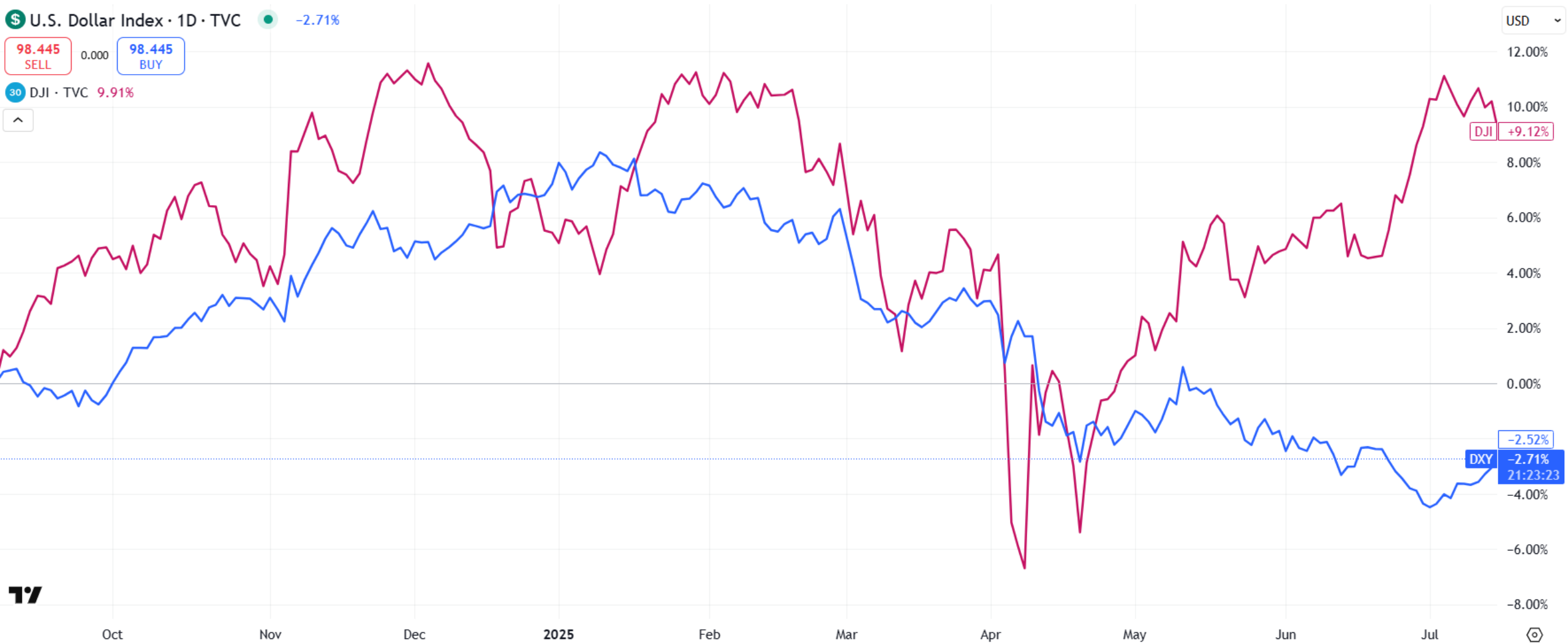
 SIV: CTCP SIVICO thông báo ngày 31/7/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức còn lại năm 2024 tỷ lệ 10% (1.000 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 15/8/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	23/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1512,31	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%

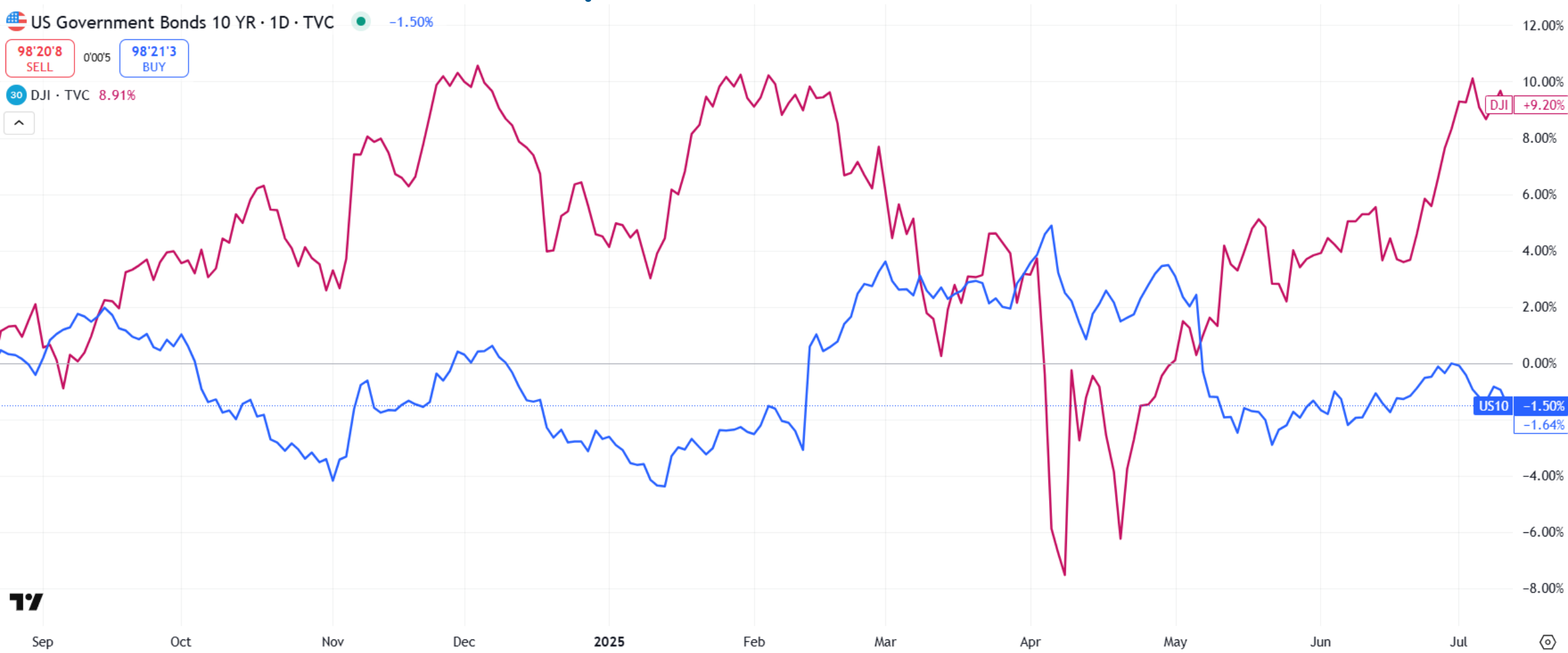
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
CDC	16.050	5.954.443	7,00%
PC1	24.500	15.320.768	6,99%
VDS	16.850	10.486.447	6,98%
VJC	108.800	1.975.047	6,98%
CTS	36.800	6.619.340	6,98%
HTV	9.970	72.747	6,97%
BCG	3.840	6.331.100	6,96%
SJS	140.000	72.270	6,95%
YEG	13.850	10.045.794	6,95%
DPG	47.850	6.505.483	6,93%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PEN	8.800	200	10,00%
KSD	7.900	21.604	9,72%
EBS	12.500	2.800	9,65%
HOM	4.600	318.897	9,52%
NHC	20.800	207	9,47%
WSS	7.000	188.130	9,38%
TJC	16.900	1.600	9,03%
NST	14.900	72.100	8,76%
PSW	9.300	304.483	8,14%
NDN	11.700	1.498.923	7,34%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
FUCVREIT	7.700	24.400	-6,89%
LDG	5.690	940.779	-6,87%
SFC	19.800	500	-5,26%
STG	34.600	100	-5,08%
HVX	3.140	121.458	-4,27%
DRH	3.530	5.412.928	-4,08%
GEE	117.700	894.202	-3,60%
VHM	92.200	4.709.559	-3,46%
HAG	14.500	23.716.075	-3,33%
SC5	16.300	506	-3,26%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
QST	26.300	400	-9,93%
INC	23.700	2.100	-9,89%
S55	58.000	5.286	-9,09%
KHS	24.000	51.160	-8,75%
VMS	18.100	101	-8,59%
PTX	20.600	300	-8,44%
NFC	57.600	5.102	-7,54%
MAS	32.500	700	-7,14%
MKV	9.800	2.500	-6,67%
BST	9.200	9.415	-6,12%

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!