

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 25/07/2025

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 1.521,02 điểm, giá trị giao dịch đạt 36.825 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,5%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu MBB, VNM, HDB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 200,88 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, MSN, VHM.
- Khối tự doanh ghi nhận mua ròng với giá trị 92,2 tỷ đồng tập trung chủ yếu FRT, FPT, DGC.

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, dòng tiền đã có dấu hiệu dịch chuyển sang những cổ phiếu trụ chưa tăng giá quá mạnh như VNM, SAB và một số cổ phiếu ngân hàng. **Do đó, nhà đầu tư cân 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	17,1%	Bất động sản	33,0	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	6,0%	Bất động sản	28,1	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 25,7
	MWG	65,0	69,0		Bán lẻ	69,5	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 69
TRUNG HẠN	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
	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	35,4%	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%	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 giảm điểm trong phiên giao dịch 24/07. Chỉ số Dow Jones giảm 316,38 điểm (0,7%), chỉ số NASDAQ tăng 37,94 điểm (0,18%) và chỉ số S&P 500 tăng 4,44 điểm (0,07%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 24/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 76,88 điểm (0,85%), CAC 40 (Pháp) giảm 32,1 điểm (0,41%) và DAX (Đức) tăng 55,11 điểm (0,23%).
-  EU đã thông qua biện pháp áp thuế trả đũa Mỹ, có hiệu lực từ 7/8 nếu đàm phán thất bại, nhằm vào các mặt hàng chủ lực của Mỹ như ô tô, rượu whisky, máy bay, dược phẩm... trị giá 93 tỷ euro.
-  Tại Hội nghị Thượng đỉnh Trung Quốc-EU lần thứ 25, lãnh đạo hai bên khẳng định quyết tâm tăng cường hợp tác thực chất, thúc đẩy chủ nghĩa đa phương và phát triển quan hệ cân bằng, cùng có lợi.
-  Ngày 24/7, Hội đồng Điều hành của ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) đã giữ nguyên lãi suất, sau khi cắt giảm 8 lần trong một năm qua.

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

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Doanh nghiệp

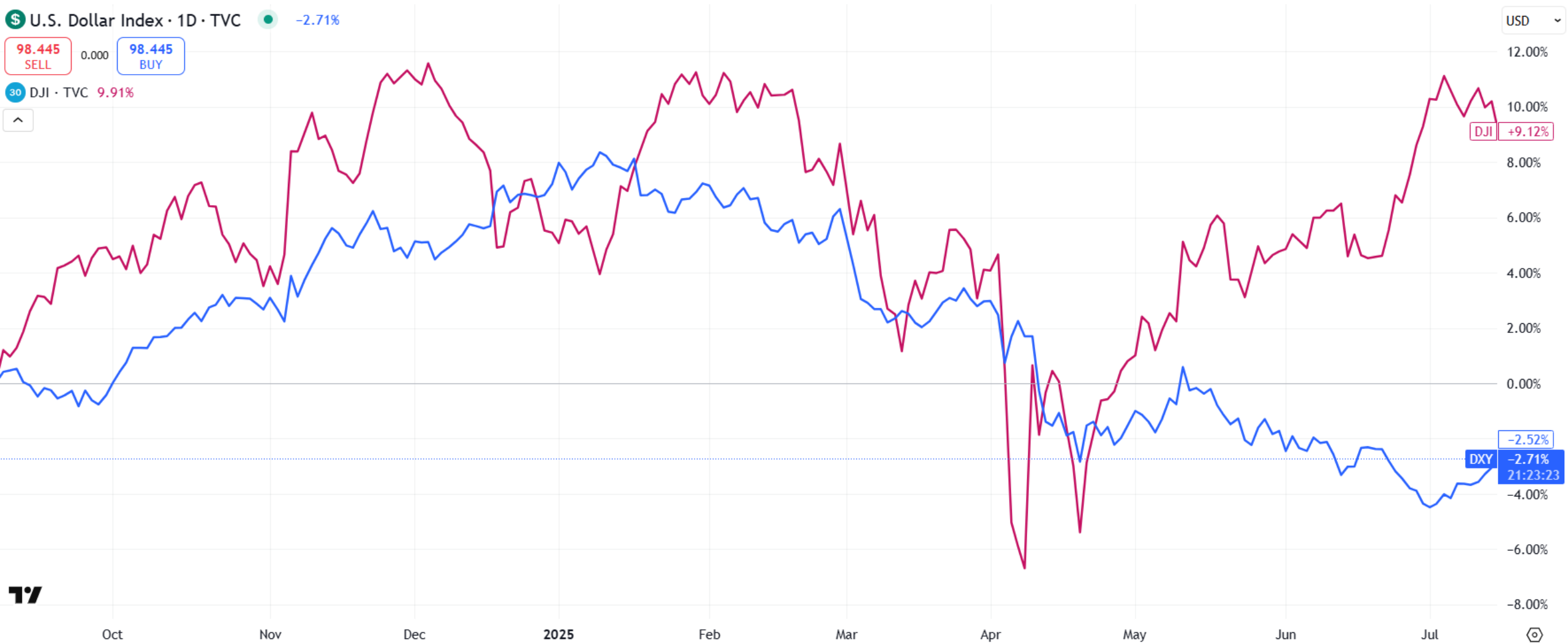
-  CMG: Chủ tịch mua thỏa thuận cổ phiếu trong ngày thị giá tăng mạnh.
-  HBC: Xây dựng Hòa Bình trúng gói thầu lớn trong tổ hợp dự án hơn 30.000 tỷ đồng.
-  TCH: Doanh nghiệp niêm yết lớn nhất Hải Phòng dự kiến thu 10.000 tỷ đồng.
-  LCG: Tuyên bố 'làm không hết việc' đến năm 2030, ông lớn xây dựng khẩn trương lên kế hoạch hành động.
-  PAN: PAN Group báo lãi quý II/2025 tăng hơn 50%, cổ phiếu bay cao.
-  SJS: Một cổ phiếu bất động sản tăng trần 5 phiên liên tiếp trước thềm chốt trả cổ tức và thưởng tỷ lệ 159%
-  HDB: Khối ngoại tăng cường mua HDB, tài sản bà Nguyễn Thị Phương Thảo vượt 3 tỷ USD.
-  DBC: Dabaco sắp phát hành 50 triệu cổ phiếu trả cổ tức, lãi năm 2025 được dự báo vượt 1.600 tỷ đồng.
-  VIC: Đồng Nai hợp khẩn trước ngày khởi công cao tốc gần 20.000 tỷ đồng của liên danh Vingroup.
-  BCM: Doanh nghiệp Nhà nước có tài sản gần 60.000 tỷ đồng đề xuất xây đường sắt nối sân bay Long Thành.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	24/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1521,02	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%

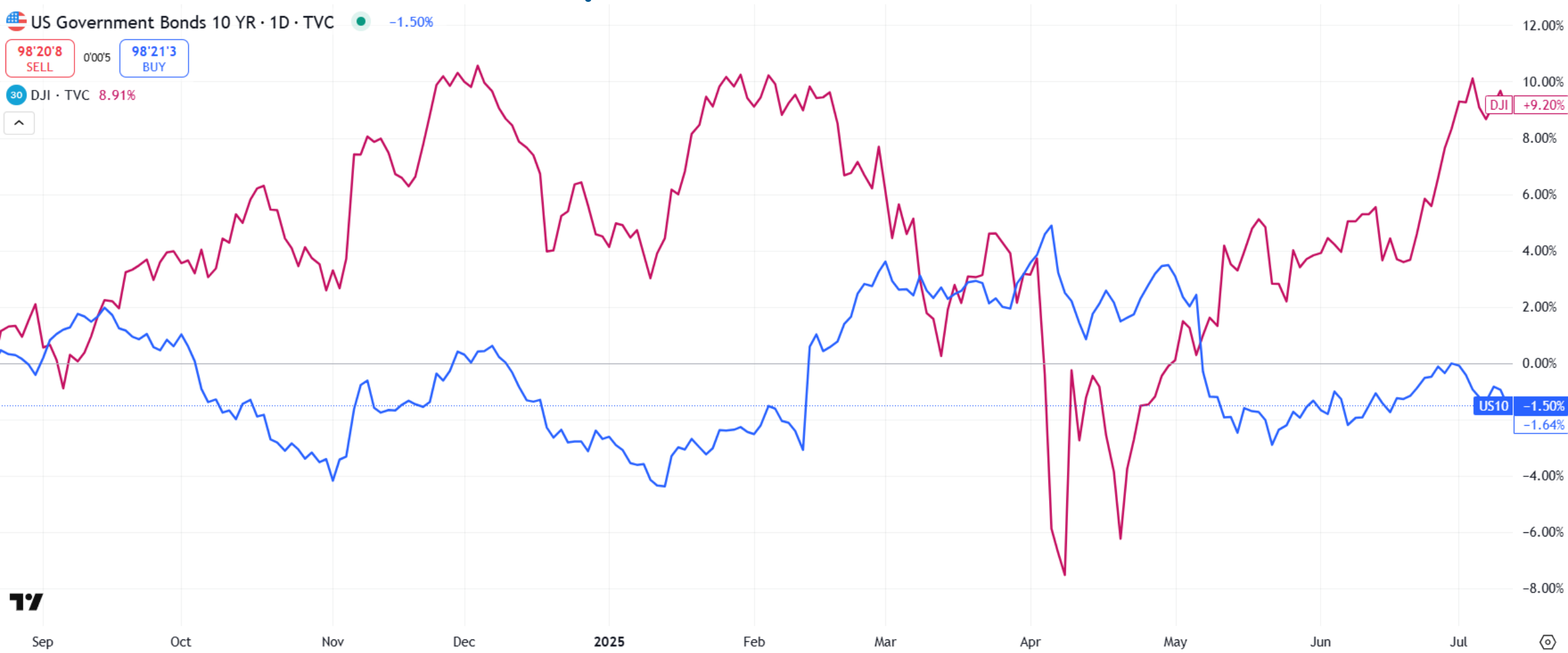
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
SJS	149.800	132.728	7,00%
VSC	21.450	39.451.005	6,98%
BBC	75.100	3.568	6,98%
VPG	8.770	2.063.048	6,95%
FIT	5.260	8.045.538	6,91%
HSL	6.820	1.003.932	6,90%
SGR	32.550	650.128	6,90%
TYA	17.050	19.027	6,90%
SIP	68.400	1.847.579	6,88%
TSC	3.420	3.926.100	6,88%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
NAP	11.100	300	9,90%
NFC	63.000	16.300	9,38%
TMX	10.600	100	9,28%
VCC	10.700	37.631	9,18%
NHC	22.700	102	9,13%
PEN	9.600	700	9,09%
HOM	5.000	361.227	8,70%
DXP	11.400	1.134.485	8,57%
CAN	39.000	362	7,44%
HHC	116.900	100	7,25%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
UIC	49.300	8.436	-6,98%
SMA	9.500	503.414	-6,40%
YBM	14.600	71.088	-5,81%
FUCTVGF3	15.000	100	-5,06%
CLL	33.000	109.359	-3,51%
HAG	14.000	23.908.722	-3,45%
PAC	32.900	1.067.155	-3,38%
PGD	25.500	86.929	-3,23%
TEG	6.300	351.666	-2,78%
QCG	13.550	1.998.508	-2,52%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VDL	8.900	200	-9,18%
ADC	18.200	310	-9,00%
BDB	8.600	100	-8,51%
BKC	47.300	113.281	-6,71%
KSD	7.400	59.104	-6,33%
AMC	15.800	600	-5,95%
SJ1	10.600	9.400	-5,36%
ICG	12.800	35.500	-5,19%
TTC	5.500	7.300	-5,17%
PTX	19.600	1.800	-4,85%

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!