

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 28/07/2025

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 1.531,13 điểm, giá trị giao dịch đạt 37.405 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,49%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VHM, VJC, VPB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 26,81 tỷ đồng tập trung chủ yếu SSI, VPB, VCG.
- Khối tự doanh ghi nhận bán ròng với giá trị 288,82 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, BSR, 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, dòng tiền đã có dấu hiệu dịch chuyển sang những cổ phiếu trụ chưa tăng giá quá mạnh như VJC, VPB 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%	35,0	Bất động sản	33,0	Nằm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	6,0%	31,0	Bất động sản	28,1	Nằm giữ	Đã mua lần 1 giá 25,7
	MWG	65,0	69,0		80,0	Bán lẻ	69,5	Nằm giữ	Đã mua lần 1 giá 69
	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	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	33,4%	23,4	Ngân hàng	23,4	Nằm 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 25/07. Chỉ số Dow Jones tăng 208,01 điểm (0,47%), chỉ số NASDAQ tăng 50,36 điểm (0,24%) và chỉ số S&P 500 tăng 25,29 điểm (0,4%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 25/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 18,06 điểm (0,2%), CAC 40 (Pháp) tăng 16,30 điểm (0,21%) và DAX (Đức) giảm 78,43 điểm (0,32%).
-  Ngoại trưởng Mỹ Marco Rubio cho biết Tổng thống Donald Trump trở nên 'mất kiên nhẫn' về việc giải quyết xung đột ở Ukraine, song vẫn muốn thấy những hành động cụ thể trong tiến trình chấm dứt chiến sự.
-  Quyền áp thuế quan rộng rãi của Tổng thống Mỹ Donald Trump cùng với các thỏa thuận thương mại gần đây có thể sớm đối mặt với làn sóng phản đối về mặt pháp lý.
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump ngày 25/7 cho biết ông đang xem xét khả năng phát hành các khoản hoàn tiền cho người dân Mỹ dựa trên nguồn thu hàng trăm tỷ USD từ thuế quan mà chính quyền của ông thu được trong năm nay.

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.
-  Chủ tịch UBND TP Đà Nẵng Lương Nguyễn Minh Triết nhấn mạnh, giải ngân vốn đầu tư công 100% là mệnh lệnh, không còn là mục tiêu phấn đấu.

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	25/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1531,13	0,66%	2,26%	11,64%	20,87%	23,27%
HNX30 INDEX	542,13	1,77%	3,20%	15,81%	13,40%	4,73%
VN30 INDEX	1669,33	0,49%	1,55%	13,11%	24,14%	30,23%
S&P 500	6388,64	0,40%	1,46%	3,49%	8,62%	17,03%
Dow Jones	44901,92	0,47%	1,26%	2,47%	5,54%	10,62%
Nasdaq	21108,32	0,24%	1,02%	4,12%	9,31%	21,61%
Shanghai Composite	3593,655	-0,33%	1,67%	4,95%	7,22%	24,31%
Nikkei 225	41220,74	-0,57%	3,52%	2,66%	3,32%	9,43%
Thailand SET	1217,15	0,38%	0,88%	12,45%	-13,07%	-6,89%
Malaysia	1533,76	-0,43%	0,60%	0,37%	-6,61%	-4,91%
Philippine	6413,18	-0,48%	1,74%	0,08%	-1,77%	-4,65%
Indonesia JCI	7543,503	0,17%	3,17%	9,37%	6,55%	3,50%
FTSE 100	9120,31	-0,20%	1,43%	3,65%	11,59%	10,07%
DAX	24217,5	-0,32%	-0,30%	0,77%	21,64%	31,49%
CAC 40	7834,58	0,21%	0,15%	1,86%	6,15%	4,22%

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
GEX	53.500	19.371.794	7,00%
PTC	7.490	673.561	7,00%
CDC	18.350	271.481	7,00%
VSC	22.950	55.993.647	6,99%
ABT	55.100	19.155	6,99%
PNC	30.700	2.209	6,97%
SJS	160.200	89.019	6,94%
VGC	52.400	2.411.046	6,94%
VJC	121.900	4.876.325	6,93%
HSL	7.290	1.132.437	6,89%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
APS	9.900	5.654.567	10,00%
NAP	12.200	1.100	9,91%
VC1	11.100	9.700	9,90%
TPP	11.200	30.000	9,80%
TIG	9.300	4.725.225	9,41%
ICG	14.000	91.320	9,38%
NFC	68.800	6.200	9,21%
DNP	21.500	4.024.205	9,14%
SDA	3.700	332.360	8,82%
HOM	5.400	389.258	8,00%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
FUCTVGF3	14.200	100	-5,33%
PHR	61.500	841.457	-5,24%
VNG	7.830	11.184	-4,40%
CCI	22.500	3.620	-4,26%
HVH	14.400	299.910	-3,36%
DBT	12.400	1.300	-3,13%
VAF	19.900	19.200	-2,93%
PAC	32.000	1.324.432	-2,74%
SVC	19.800	2.031	-2,70%
UIC	48.000	11.217	-2,64%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HEV	13.500	401	-10,00%
HHC	105.300	100	-9,92%
TKU	13.100	2.200	-9,66%
FID	1.900	710.758	-9,52%
THB	9.500	1.800	-9,52%
TJC	15.300	5.000	-9,47%
SSM	5.900	3.400	-9,23%
BDB	7.900	100	-8,14%
KSD	6.800	64.100	-8,11%
DAE	13.700	400	-8,05%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	25/07/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	65,16	-1,32%	-0,23%	-15,28%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	68,44	-1,07%	1,31%	-15,37%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3316	1,10%	9,30%			HPG
Nhôm	USD/MT	2637,35	-0,42%	3,08%	18,31%		
Đồng	USd/lb.	578,5	-0,28%	13,47%	36,66%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	110,2	0,09%	6,71%	-15,58%		
Đường	USd/lb.	16,29	-1,69%	-1,93%	-7,76%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	399,5	-0,56%	-4,67%	0,89%		
Gas	USD/MMBtu	3,11	0,52%	-16,26%	56,08%		
Sữa	USD/cwt	17,33	0,00%	-7,18%	-12,65%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3392,5	-1,13%	1,36%	33,30%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	38,365	-2,19%	5,60%	29,83%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	538,25	-0,60%	-0,55%	-10,00%		
Thịt lợn	USd/lb.	108,7	0,46%	-3,66%	15,92%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3474	0,09%	8,83%	-1,08%		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!