VietinBank SECURITIES

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 29/07/2025

DUY TRÌ TĂNG ĐIỂM

Bản quyền thuộc về Công ty chứng khoán Công thương – VietinBank Securities

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 1.557,42 điểm, giá trị giao dịch đạt 46.715 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 1,58%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VHM, VCB, VPB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 1.049,23 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, FPT, GVR.
- Khối tự doanh ghi nhận bán ròng với giá trị 205,23 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, BSR, VCI.

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 tích cực với dòng tiền lan tỏa đều ở nhiều nhóm ngành, chỉ số VNINDEX vượt vùng đỉnh lịch sử với thanh khoản kỷ lục 46.715 tỷ đồng. **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
HDC		Bất động sản	34,8	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
HDG		Bất động sản	29,0	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 25,7
MWG		Bán lẻ	70,2	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 69
VCG		Đầu tư công	26,4	Nắm giữ	Đã mua lần 1 vùng giá 24
TCB		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
HPG		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		Ngân hàng	25,1	Nắm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã chốt lời một phần ở giá 18.45

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Quốc tế

- Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 28/07. Chỉ số Dow Jones giảm 64,36 điểm (0,14%), chỉ số NASDAQ tăng 70,27 điểm (0,33%) và chỉ số S&P 500 tăng 1,13 điểm (0,018%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến giảm điểm trong ngày giao dịch 28/07. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 38,87 điểm (0,43%), CAC 40 (Pháp) giảm 33,70 điểm (0,43%) và DAX (Đức) giảm 247,14 điểm (1,02%).
- Mỹ thông báo mức thuế 15-30% dự định áp với các nước chưa đạt được thỏa thuận
- Ngày 28/7, một quan chức Liên minh châu Âu (EU) cho biết liên minh này đã nhất trí cắt giảm thuế nhập khẩu ô tô xuống 2,5% như một phần của thỏa thuận thuế quan với Mỹ.
- Cuộc xung đột tại Ukraine có thể đạt được bước tiến quan trọng hướng tới một giải pháp lâu dài vào cuối năm nay, trong bối cảnh tiến trình đàm phán giữa Nga và Ukraine tiếp tục diễn ra, cùng với những thay đổi trong nội bộ chính trị phương Tây.

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.

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Doanh nghiệp

- SMC: Lãnh đạo SMC đăng ký mua thêm 1 triệu cổ phiếu sau khi giá tăng nóng hơn 100%.
- HPG: Hòa Phát gặp khó, khối ngoại ồ ạt rút ròng hàng nghìn tỷ đồng.
- VHM: Khẩn trương triển khai siêu dự án 10 tỷ USD của Vinhomes tại Khánh Hòa.
- EVN: EVN bất ngờ báo lãi 8.200 tỷ đồng sau hai năm lỗ nặng, đem hơn 91.000 tỷ đi gửi ngân hàng
- DBC: Dabaco báo lãi đột biến hơn 1.000 tỷ đồng, gấp 5 lần cùng kỳ năm 2024.
- SAB: Siết nồng độ cồn, ông lớn ngành bia Sabeco vẫn lãi 2.000 tỷ đồng, đem 22.000 tỷ gửi ngân hàng.
- QNS: Chủ thương hiệu sữa Vinasoy báo lãi lớn, ôm gần 8.000 tỷ 'tiền tươi'.
- BAF: BAF lãi kỷ lục 196 tỷ đồng trong quý II/2025, tăng trưởng 445%.
- SMB: Thông báo ngày 15/8/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức tạm ứng năm 2025 tỷ lệ 20% (2.000 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 25/8/2025.
- KSV: Thông báo ngày 15/8/2025 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 5/9/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	28/07/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1557,42	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

Nguồn: Bloomberg (ĐV: Triệu USD), VietinBank Securities

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
HSL	7.800	848.233	7,00%
SJS	171.400	3.320.789	6,99%
CII	17.600	51.404.228	6,99%
PDR	22.200	44.256.158	6,99%
NKG	16.100	36.660.905	6,98%
SHB	16.100	138.586.611	6,98%
VSC	24.550	7.622.074	6,97%
FUCTVGF5	10.750	74.200	6,97%
OCB	13.850	18.132.129	6,95%
AGG	19.250	2.800.010	6,94%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày			
Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
MBS	35.200	10.941.019	10,00%
VC2	8.800	1.682.104	10,00%
VIG	7.700	2.298.504	10,00%
TKU	14.400	1.135	9,92%
VC1	12.200	1.800	9,91%
ADC	20.000	701	9,89%
LHC	84.500	280.269	9,88%
PTD	6.700	500	9,84%
VNT	26.800	1.000	9,84%
PSI	9.000	1.649.988	9,76%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày			
Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VNS	9.910	550.810	-6,95%
LDG	5.630	25.552.277	-6,94%
TCD	3.020	7.168.400	-4,13%
TCR	3.050	1.844	-3,79%
FUCTVGF3	13.700	100	-3,52%
SC5	16.400	1.736	-3,24%
VTB	10.100	1.501	-2,88%
FUCVREIT	8.200	19.831	-2,84%
HVH	14.000	1.038.334	-2,78%
NNC	37.000	49.930	-2,37%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày			
Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VE3	7.300	200	-9,88%
NFC	62.100	2.136	-9,74%
HEV	12.200	2.055	-9,63%
VLA	9.800	6.823	-9,26%
STC	16.800	500	-8,70%
VC9	4.300	124.050	-8,51%
NAP	11.200	500	-8,20%
NST	14.000	3.400	-6,67%
ICG	13.200	43.370	-5,71%
SHN	5.300	17.317	-5,36%

Nguồn: Fiinpro, VietinBank Securities

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!