

BẢN TIN HÀNG NGÀY

19 Tháng 6 2025

Thị trường phân hóa sâu sắc, khối ngoại bán ròng gần 900 tỷ

- Vn-Index giảm dần tới gần 5 điểm trong phiên sáng, nhưng lại tăng dần trong phiên chiều, và đóng cửa tăng 5.2 điểm
- Tuy vậy, số mã giảm điểm lại lớn hơn số mã tăng điểm
- Thị trường phân hoá rất sâu sắc, 1 số ít cổ phiếu tăng mạnh, thậm chí tăng trần trong từng ngành, ví dụ bất động sản (VIC CEO LDG), bán lẻ (DGW tăng trần), ngân hàng (TCB CTG LPB), dầu khí (PLX GAS)
- Xét trên toàn bộ nhóm ngành, có lẽ chỉ có nhóm bất động sản khu công nghiệp là tăng khá toàn diện, trong đó PHR thậm chí tăng trần
- Ở chiều giảm, các nhóm giảm điểm là thép, vận tải, cảng biển
- Giá trị giao dịch khớp lệnh trên sàn HOSE giảm 12.4% so với ngày trước đó

Đồ thị Vn-Index 3 tháng

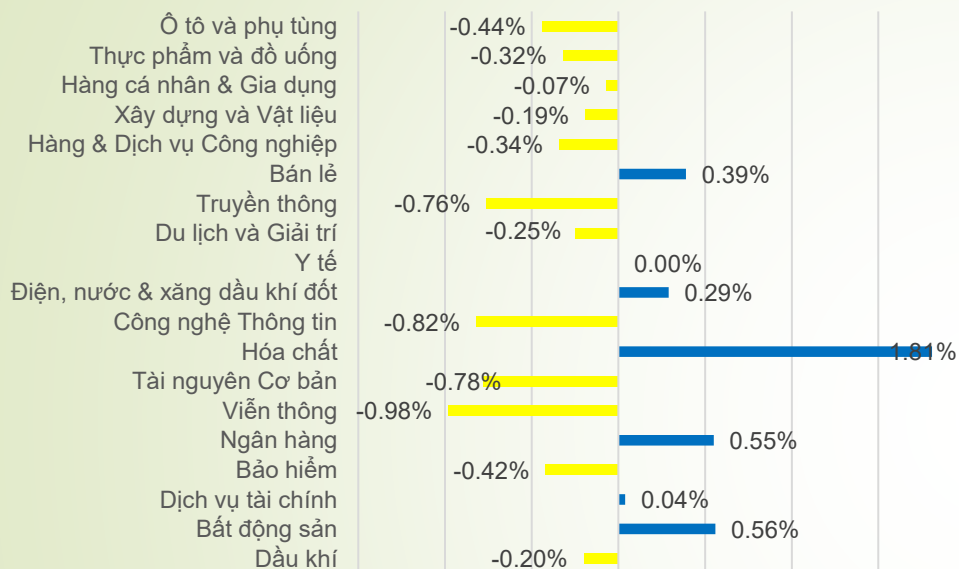


Tổng quan thị trường

	HOSE	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1352.0	227.6	99.0
(+/-)	5.21	-0.64	-0.28
(%)	0.39%	-0.28%	-0.28%
Khối lượng giao dịch (Triệu cp)	648	68	25
Giá trị giao dịch (Tỷ VND)	16,181	497	386
Giao dịch khối ngoại (Tỷ VND)	(878)	22	(24)
Số mã tăng	139	62	112
Số mã giảm	162	81	133
Số mã giá không đổi	63	60	101

Nhận định thị trường

Diễn biến nhóm ngành & Chỉ số định giá



STT	Nhóm ngành	PE	PB
1	Dầu khí	34.72	1.25
2	Nguyên vật liệu	18.69	1.55
3	Công nghiệp	13.44	2.00
4	Hàng Tiêu dùng	16.57	2.29
5	Dược phẩm và Y tế	15.86	1.55
6	Dịch vụ Tiêu dùng	27.15	4.41
7	Viễn thông	36.96	5.77
8	Tiện ích Cộng đồng	16.55	1.77
9	Tài chính	16.71	1.57
10	Ngân hàng	9.21	1.45
11	Công nghệ Thông tin	20.12	4.10

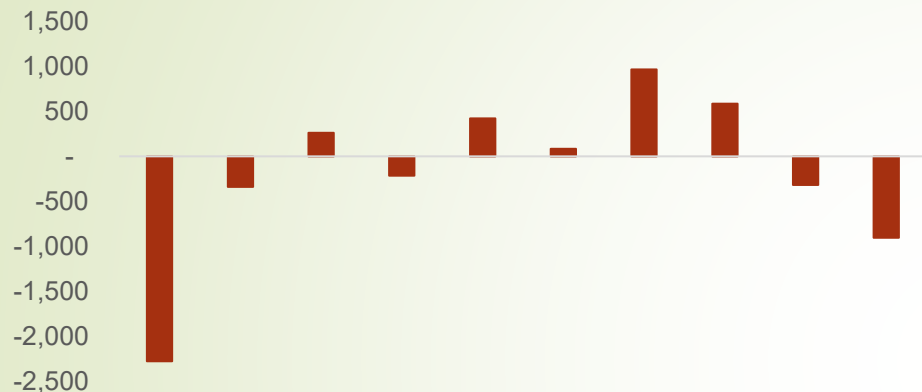
- Trong phiên hôm nay, có 1 thông tin quan trọng ảnh hưởng tới thị trường là: Nomura dự đoán Mỹ áp thuế Việt Nam ở mức 24,3%. Phản ứng của thị trường với thông tin trên:
 - + Khối ngoại đánh giá tiêu cực: bán ròng gần 900 tỷ đồng
 - + Ngược lại, nhà đầu tư trong nước có vẻ lại đánh giá đây là thông tin tích cực, khi mà nhóm bds khu công nghiệp tăng khá mạnh, PHR thậm chí tăng trần. Nên nhớ, bds khu công nghiệp được đánh giá là chịu tác động nặng nhất từ thuế đối ứng
- Bên cạnh đó, thanh khoản giảm sâu, áp lực bán yếu, Vn-Index đóng cửa tăng điểm, cho thấy có vẻ đúng là nhà đầu tư trong nước đang đánh giá mức thuế đối ứng 24.3% thiên về hướng tích cực nhiều hơn.
- Trong ngày hôm nay, dù Vn-Index vượt 1,450 điểm nhưng thanh khoản thấp, và dòng tiền chưa lan tỏa sang nhiều cổ phiếu, nên về bản chất vẫn chưa được coi là đã vượt kháng cự 1,450 điểm
- Chúng ta chờ thêm diễn biến trong 1 vài phiên tới, mà về cơ bản, chúng tôi vẫn đánh giá kịch bản tăng điểm xác suất sẽ cao hơn.

Hiệu suất cổ phiếu theo ngành

Ngân hàng		Bất động sản		Chứng khoán		Thực phẩm		Xây dựng		Nguyên liệu cơ bản		Tiện ích		Hóa chất	
TCB	3.66%	KBC	3.01%	VDS	2.48%	KDC	5.81%	BMP	1.16%	PTB	0.19%	GAS	1.27%	PHR	6.96%
LPB	1.41%	SZC	1.67%	BCG	1.63%	BHN	1.52%	VGC	0.46%	DHC	0.00%	SHP	0.42%	DPR	3.50%
CTG	1.37%	VIC	1.59%	SSI	1.27%	SBT	0.53%	PC1	0.23%	ACG	0.00%	TDM	0.18%	GVR	3.10%
SSB	0.84%	SIP	1.39%	VND	0.61%	VCF	0.38%	HTI	0.00%	HSG	-0.89%	NT2	0.00%	DPM	1.04%
EIB	0.43%	QCG	1.32%	TVS	0.57%	VNM	0.18%	CTR	-0.30%	HPG	-0.92%	REE	0.00%	DCM	0.55%
BID	0.42%	VPI	1.16%	DSE	0.22%	MCM	0.00%	CII	-0.35%	NKG	-1.13%	HNA	0.00%	VFG	0.16%
HDB	0.23%	DXS	1.02%	FTS	0.00%	FMC	0.00%	VCG	-0.48%			PPC	0.00%	DGC	0.00%
MBB	0.20%	SJS	0.97%	AGR	0.00%	MSN	0.00%	HHV	-0.81%			TMP	0.00%	AAA	-0.56%
ACB	0.00%	VHM	0.42%	DSC	0.00%	BAF	0.00%	CTD	-1.16%			CHP	-0.44%	CSV	-0.70%
OCB	0.00%	HDC	0.40%	ORS	-0.21%	SAB	-0.10%					PGV	-0.53%		
TPB	0.00%	DIG	0.29%	BSI	-0.24%	PAN	-0.56%					GEG	-0.61%		
VPB	0.00%	VRE	0.20%	HCM	-0.39%	ASM	-0.70%					BWE	-0.63%		
STB	-0.11%	KDH	0.00%	VCI	-0.42%	VHC	-0.92%					POW	-0.76%		
VCB	-0.18%	KOS	0.00%	CTS	-0.57%	ANV	-1.51%					VSH	-3.09%		
VIB	-0.28%	IJC	0.00%	EVF	-0.97%	HAG	-1.52%					PGD	-4.70%		
NAB	-0.30%	CRE	0.00%	VIX	-1.19%	DBC	-1.64%								
MSB	-0.41%	HDG	0.00%												
SHB	-1.14%	PDR	-0.28%												
		DXG	-0.31%												
		NVL	-0.32%												
		BCM	-0.67%												
		TCH	-1.27%												
		NLG	-3.02%												

Giao dịch khối ngoại

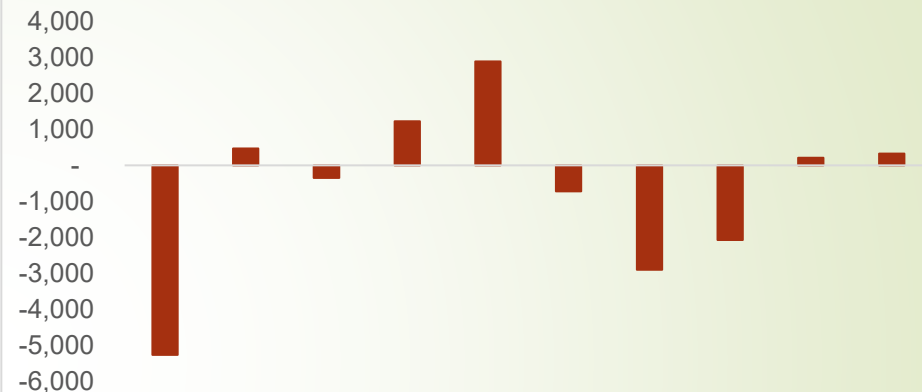
Giao dịch khối ngoại - 10 ngày



Top mua ròng

No	Code	Exchange	Buy value	Sell value	Net value
1	DGW	HOSE	92.21	29.40	62.81
2	SSI	HOSE	71.17	10.14	61.03
3	CTG	HOSE	87.85	40.72	47.13
4	GVR	HOSE	49.09	12.10	36.98
5	NVL	HOSE	55.63	21.13	34.49
6	CEO	HNX	41.89	9.97	31.92
7	DPM	HOSE	31.14	11.39	19.75
8	PHR	HOSE	19.00	1.58	17.42
9	VCG	HOSE	18.44	1.53	16.91
10	GAS	HOSE	54.69	38.08	16.61
11	VPB	HOSE	39.54	25.86	13.68
12	BFC	HOSE	15.32	2.24	13.08
13	BMP	HOSE	15.68	3.70	11.98
14	MBB	HOSE	23.12	12.98	10.15
15	SHB	HOSE	8.05	0.87	7.18

Giao dịch khối ngoại - 10 tuần



Top bán ròng

No	Code	Exchange	Buy value	Sell value	Net value
1	FPT	HOSE	15.44	404.30	- 388.86
2	VHM	HOSE	21.74	142.49	- 120.75
3	STB	HOSE	44.59	145.90	- 101.31
4	VIC	HOSE	13.11	77.73	- 64.62
5	MWG	HOSE	55.36	108.51	- 53.15
6	HPG	HOSE	30.51	80.88	- 50.37
7	NLG	HOSE	4.59	34.62	- 30.03
8	GEX	HOSE	16.46	45.98	- 29.52
9	APG	HOSE	-	28.46	- 28.46
10	HDB	HOSE	3.73	28.56	- 24.82
11	GMD	HOSE	24.31	48.36	- 24.05
12	ACB	HOSE	14.38	36.12	- 21.74
13	HAH	HOSE	1.34	21.71	- 20.37
14	VJC	HOSE	2.57	22.70	- 20.13
15	FRT	HOSE	9.25	28.78	- 19.54

Cập nhật vĩ mô

Fed giữ nguyên lãi suất, phát tín hiệu sẽ cắt giảm 2 lần trong năm nay

Fed dự kiến GDP Mỹ chỉ tăng 1,4% trong năm 2025 - giảm 0,3% so với dự báo trước, trong khi lạm phát đo bằng chỉ số PCE được điều chỉnh tăng lên 3%. PCE lõi cũng được dự báo ở mức 3,1%, tăng 0,3%. Tỷ lệ thất nghiệp được điều chỉnh tăng nhẹ lên 4,5%.

Nomura dự đoán Mỹ áp thuế Việt Nam ở mức 24,3%, Thái Lan 20%

Cụ thể hơn, hàng hoá Việt Nam và Thái Lan xuất khẩu sang Mỹ có thể bị áp thuế đối ứng lần lượt là 24,3% và 20%. Thuế đối ứng với hàng hoá Singapore và Philippines có thể đặt ở mức 10%.

Thông đốc: Dự nợ tín dụng trên GDP ở mức 134%, nếu tiếp tục dựa vào vốn ngân hàng sẽ tiềm ẩn rủi ro hệ thống

Thông đốc NHNN, đề triển khai các dự án quy mô vốn lớn trong thời gian tới cần tính toán chỉ rõ là nguồn vốn từ đâu và khả năng vay và huy động được như thế nào,... để đảm bảo có thể triển khai các dự án được nhưng không tạo áp lực lớn đến rủi ro vĩ mô.

	Hôm nay	1D	1W	YTD
Giá dầu Brent (USD/thùng)	76.08	-0.48%	9.04%	1.93%
Giá dầu WTI (USD/thùng)	73.44	0.23%	9.78%	2.40%
Giá vàng thế giới (USD/ounce)	3,391.52	-0.45%	1.43%	28.42%
Tỷ giá trung tâm (USD/VND)	25,025	0.12%	0.14%	2.84%
Tỷ giá bán Vietcombank (USD/VND)	26,276	0.13%	0.25%	2.84%
Tỷ giá bán TT tự do (USD/VND)	26,410	0.34%	0.11%	2.17%
Lãi suất qua đêm – Liên ngân hàng	2.48%	-0.65%	-0.35%	-1.56%
Lợi suất trái phiếu chính phủ 1 năm	2.31%	0.00%	0.03%	0.19%
Lợi suất trái phiếu chính phủ 3 năm	2.41%	0.00%	0.03%	0.24%

Bản tin doanh nghiệp



Vint

Vinspeed, Thaco được yêu cầu hoàn thiện hồ sơ đầu tư đường sắt cao tốc Bắc Nam

Trước đó, Chính phủ, Bộ Tài chính và Bộ Xây dựng đã nhận được đề xuất từ VinSpeed, Thaco, Liên danh Mekolor và Great USA, CTCP Xây dựng Thăng Long Quốc gia, CTCP Vận tải Đường sắt Việt Nam về việc triển khai dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam.



Tiếp tục trả tiền bồi thường tại siêu dự án hơn 1.000ha của VHM, nhiều nông dân phát lên thành 'tỷ phú'

Dự án tại Phước Vĩnh Tây (Long An) có tổng vốn đầu tư khoảng 90.000 tỷ đồng (hơn 3,5 tỷ USD) trên diện tích đất 1.090ha. Sản phẩm là 7.050 căn liền kề, gần 8.200 biệt thự, 13.440 căn nhà ở xã hội và 2.370 căn nhà ở tái định cư thấp tầng. Đến đầu tháng 6, đã có 1.285 hộ dân trong tổng số 3.805 hộ ảnh hưởng được chi trả bồi thường với diện tích 411ha, tổng số tiền đã chi là 3.744 tỷ đồng. Trung bình mỗi hộ nhận về hơn 2,9 tỷ đồng.



Lần đầu tiên sau 30 năm hoạt động, cổ đông KienlongBank sẽ nhận cổ tức với tỷ lệ lên đến 60%

KienlongBank dự kiến sẽ trình đại hội thông qua phương án chi cổ tức bằng cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 60%, thông qua đó tăng vốn điều lệ ngân hàng lên mức 5.822 tỷ đồng.

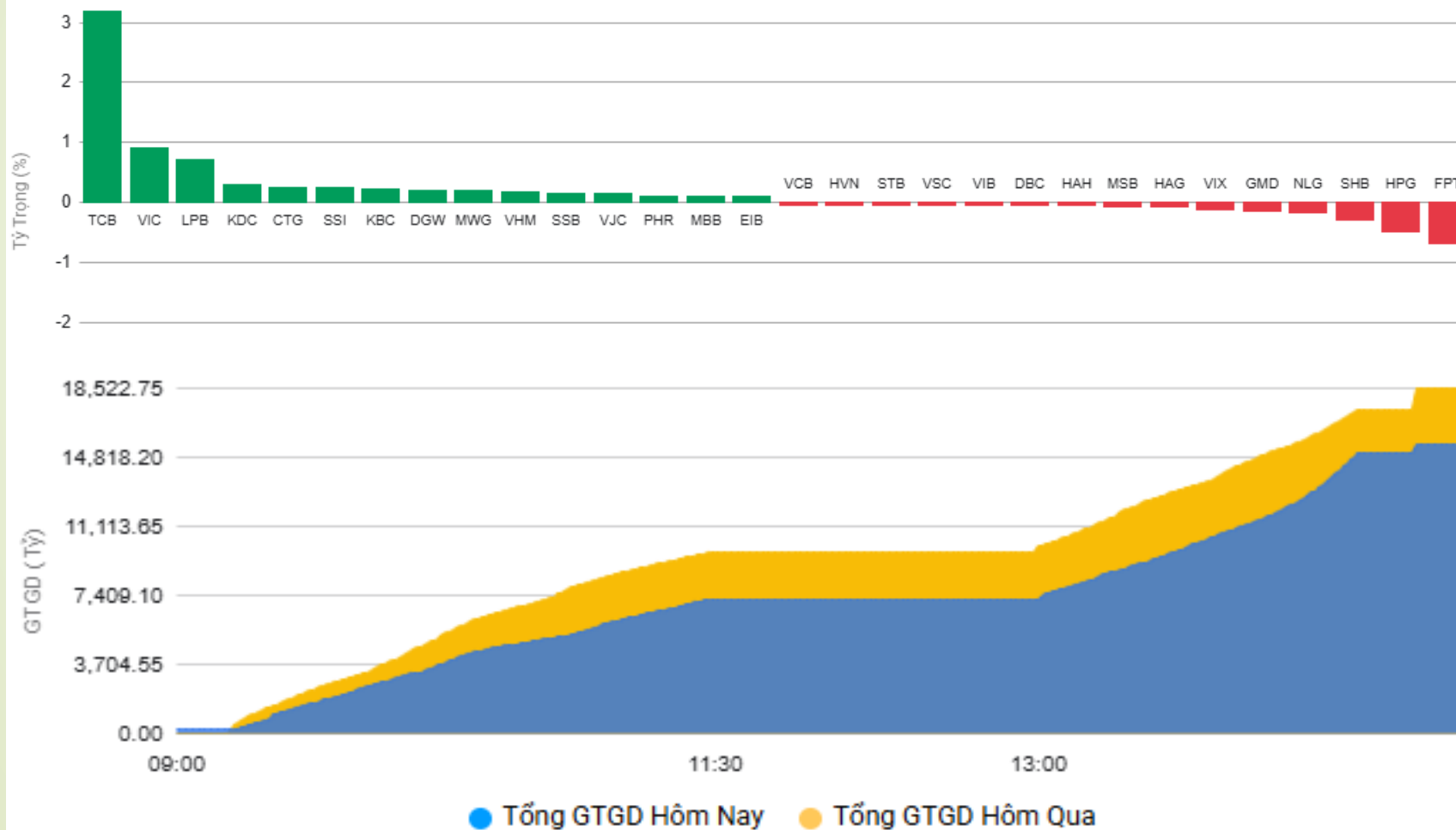
Lịch sự kiện

Mã	Ngày ĐKCC	Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
AAA	06/02/2025	05/30/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3.00%	300
CLL	05/26/2025	05/23/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
CSM	06/06/2025	06/05/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	3.00%	300
FPT	06/13/2025	06/12/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10.00%	1,000
GSP	03/25/2025	03/24/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
HHP	05/20/2025	05/19/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
ICT	06/06/2025	06/05/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10.00%	1,000
KOS	05/27/2025	05/26/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
RYG	05/26/2025	05/23/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
SHB	06/10/2025	06/09/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
SKG	05/28/2025	05/27/2025	06/20/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
TCO	05/05/2025	04/29/2025	06/20/2025	Đại hội đồng cổ đông		
BVH	05/20/2025	05/19/2025	06/21/2025	Đại hội đồng cổ đông		
HVN	05/27/2025	05/26/2025	06/22/2025	Đại hội đồng cổ đông		
PAC	06/24/2025	06/23/2025	06/23/2025	Phát hành cổ phiếu	50.00%	
PLP	05/26/2025	05/23/2025	06/23/2025	Đại hội đồng cổ đông		
BWE	02/12/2025	02/11/2025	06/24/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	13.00%	1,300
GMD	05/21/2025	05/20/2025	06/24/2025	Đại hội đồng cổ đông		
HCM	06/25/2025	06/24/2025	06/24/2025	Phát hành cổ phiếu	50.00%	
PLX	06/11/2025	06/10/2025	06/24/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	12.00%	1,200
SRC	06/10/2025	06/09/2025	06/24/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6.00%	600
TNC	05/07/2025	05/06/2025	06/24/2025	Đại hội đồng cổ đông		
TTF	05/15/2025	05/14/2025	06/24/2025	Đại hội đồng cổ đông		

Số liệu thị trường

NHÓM ẢNH HƯỞNG MẠNH TỚI CHỈ SỐ

BIỂU ĐỒ PHÂN TẢN



Khuyến nghị của NHSV Research

CP	Ngày đánh giá	Khuyến nghị	Giá CP tại thời điểm báo cáo	Giá mục tiêu	Giá mục tiêu (điều chỉnh)	Giá hiện tại (19/6/2025)	%	Đường dẫn báo cáo
VPB	20/5/2024	MUA	19,800	23,100	22,100	18,500	19.5%	Link
TPB	1/7/2024	MUA	17,350	22,800	18,167	13,400	35.6%	Link
TCB	12/8/2024	MUA	21,250	26,300	26,300	34,000	-22.6%	Link
MBB	29/8/2024	MUA	24,850	30,400	26,435	25,100	5.3%	Link
ACB	23/9/2024	MUA	25,650	28,800	24,174	21,300	13.5%	Link
HDB	15/10/2024	KHẢ QUAN	27,150	30,200	25,800	22,000	17.3%	Link
CTG	28/11/2024	KHẢ QUAN	35,150	38,600	38,600	40,700	-5.2%	Link
VCB	24/2/2025	MUA	93,100	108,400	72,508	56,600	28.1%	Link
BID	20/3/2025	MUA	39,800	46,900	46,900	35,800	31.0%	Link
HPG	13/01/2025	MUA	25,900	33,800	29,000	26,900	7.8%	Link
HSG	14/02/2025	KHẢ QUAN	16,650	17,990	14,880	16,750	-11.2%	Link
NKG	7/3/2025	KHẢ QUAN	16,100	17,380	13,310	13,150	1.2%	Link
NLG	30/9/2024	MUA	41,550	48,500	48,500	36,950	31.3%	Link
KDH	23/10/2024	MUA	33,300	42,400	42,400	30,000	41.3%	Link
DXG	15/11/2024	MUA	16,150	18,800	16,068	16,250	-1.1%	Link
DXS	15/1/2025	KHẢ QUAN	6,500	7,000	7,000	8,890	-21.3%	Link
KBC	22/1/2025	MUA	28,950	36,000	36,000	25,650	40.4%	Link
VRE	21/3/2025	MUA	18,450	22,500	22,500	24,700	-8.9%	Link
HAH	31/3/2025	KHẢ QUAN	52,800	60,180	60,180	68,600	-12.3%	Link
VHM	29/4/2025	KHẢ QUAN	58,400	66,100	66,100	71,700	-7.8%	Link
STB	14/5/2025	MUA	40,000	47,500	47,500	47,150	0.7%	Link
GMD	27/5/2025	KHẢ QUAN	59,500	63,600	63,600	54,800	16.1%	Link
HDC	5/6/2025	MUA	26,000	30,200	30,200	25,250	19.6%	Link
VSC	18/06/2025	KHẢ QUAN	16,550	17,700	17,700	16,250	8.9%	Link

**Trụ sở chính**

Tầng 9, tòa tháp Đông, Lotte Center Hà Nội, số 54 Liễu Giai, phường Cống Vị, quận Ba Đình, Hà Nội

Hotline: 1900.1055

Fax: 0243.941.0248

Chi nhánh Hà Nội

Tầng trệt tòa Somerset Grand Hanoi & Phòng 505, tầng 5 Tòa Tháp Hà Nội, số 49 Hai Bà Trưng, phường Trần Hưng Đạo, Quận Hoàn Kiếm, HN

Hotline: 1900.1055

Fax: 0243.941.0248

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 3, tòa nhà President Place, Số 93 Nguyễn Du, Phường Bến Nghé, Quận 1, HCM

Hotline: 0283.838.5917

Fax: 0283.620.0887

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH

Báo cáo này thuộc sở hữu của NHSV. Mọi hành vi sao chép, in ấn khi không có sự cho phép của NHSV đều bị nghiêm cấm. Báo cáo này không nên được coi là một lời đề nghị giao dịch mua bán bất kỳ cổ phiếu nào. Mặc dù những thông tin, dự báo và nhận định trong báo cáo này được dựa trên các nguồn thông tin đáng tin cậy, NHSV không thể khẳng định sự chính xác và hoàn thiện của các nguồn thông tin này. NHSV sẽ không chịu trách nhiệm trước bất kỳ thiệt hại, mất mát nào đến từ việc sử dụng bất kỳ thông tin, nhận định nào đến từ báo cáo này.