

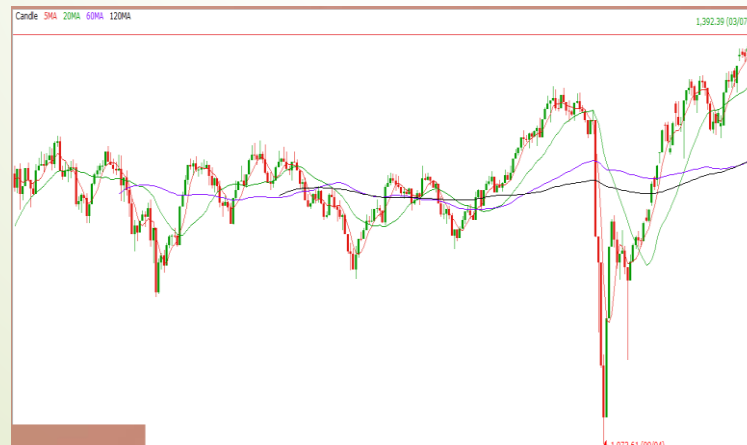
BẢN TIN HÀNG NGÀY

03 Tháng 7 2025

Việt Nam – Mỹ hoàn tất đàm phán thương mại, thanh khoản tăng rất mạnh

- Vn-Index tăng dần hơn 6 điểm trong phiên sáng, sau đó lại giảm dần đến hơn 6 điểm trong phiên chiều, nhưng đóng cửa chỉ còn giảm 2.6 điểm
- Số lượng mã giảm lớn hơn số lượng mã tăng đôi chút, thị trường phân hóa
- 1 số nhóm ngành liên quan đến xuất khẩu như khu công nghiệp, dệt may, và thủy sản giảm điểm khá mạnh
- Ngược lại, 1 số nhóm ngành tập trung vào thị trường trong nước như chứng khoán, ngân hàng, thép, bất động sản, và dầu khí lại tăng điểm
- Nhóm chứng khoán tăng rất mạnh giữa ngày, thậm chí VIX có thời điểm khớp giá trần, nhưng đóng cửa cũng chỉ còn tăng nhẹ
- Đặc biệt, VSC tăng trần và HAH tăng mạnh
- Giá trị giao dịch khớp lệnh trên sàn HOSE tăng rất mạnh 52% so với ngày trước đó

Đồ thị Vn-Index 3 tháng

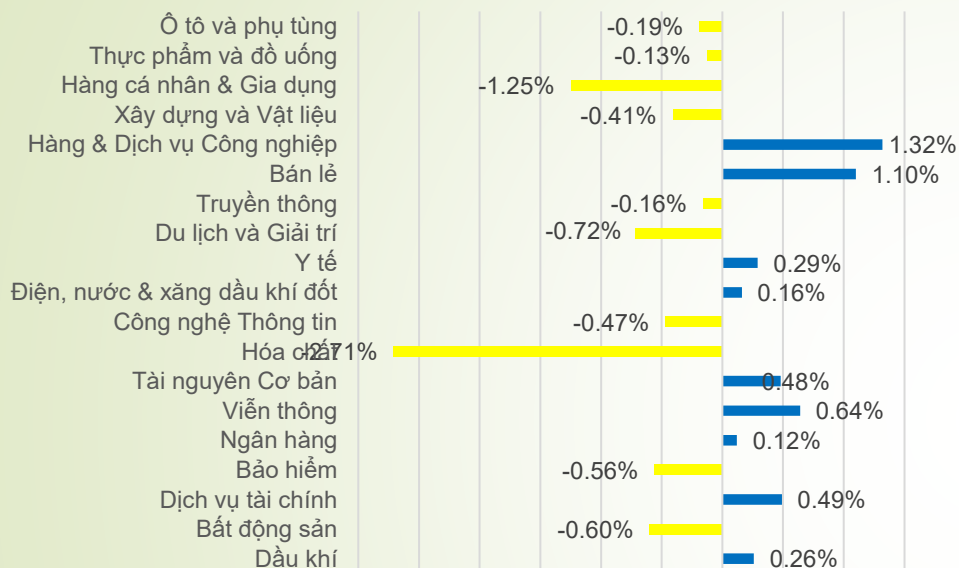


Tổng quan thị trường

	HOSE	HNX	UPCOM
Đóng cửa	1,382.0	230.9	100.7
(+/-)	-2.63	-0.69	0.11
(%)	-0.19%	-0.30%	0.11%
Khối lượng giao dịch (Triệu cp)	1,304	129	42
Giá trị giao dịch (Tỷ VND)	30,174	1,915	633
Giao dịch khối ngoại (Tỷ VND)	2,050	26	1
Số mã tăng	146	63	137
Số mã giảm	168	81	109
Số mã giá không đổi	53	66	99

Nhận định thị trường

Diễn biến nhóm ngành & Chỉ số định giá



STT	Nhóm ngành	PE	PB
1	Dầu khí	32.48	1.17
2	Nguyên vật liệu	19.13	1.59
3	Công nghiệp	13.58	2.04
4	Hàng Tiêu dùng	16.99	2.34
5	Dược phẩm và Y tế	15.41	1.54
6	Dịch vụ Tiêu dùng	27.45	4.46
7	Viễn thông	36.95	5.76
8	Tiện ích Cộng đồng	15.37	1.71
9	Tài chính	17.58	1.66
10	Ngân hàng	9.44	1.48
11	Công nghệ Thông tin	20.50	4.17

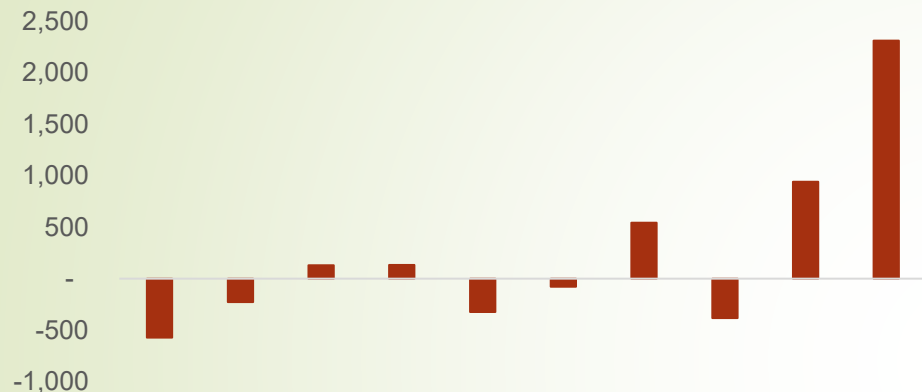
- Trước hết, theo đánh giá của chúng tôi, kết quả đàm phán Việt Nam và Mỹ là tích cực. Theo phát biểu từ phía ông Trump, mức thuế mà Việt Nam phải chịu là 20%, đây là mức thuế nằm trong kịch bản trung lập của chúng tôi. Tuy vậy, vẫn còn có cơ hội giảm thuế về 10% hoặc thậm chí miễn thuế nếu các doanh nghiệp có thể chứng minh được có xuất xứ 100% nội địa
- Hơn nữa, khối ngoại mua ròng hơn 2,000 tỷ ngày hôm nay, càng khẳng định, khối ngoại cũng có cùng quan điểm với chúng tôi: mức thuế được công bố là tích cực
- Còn việc hôm nay giảm nhẹ cũng là hoàn toàn bình thường do: 1) Vn-Index đã tăng liên tục trước đó, 2) Hiệu ứng “Tin ra là bán” tại Việt Nam: nhiều nhà đầu tư đã mua vào trước đó, đợi tin thuế ra là tranh thủ bán chốt lãi; và 3) Vùng kháng cự 1,400 điểm đang đến rất gần, cũng khiến áp lực bán chốt lời tăng lên
- Trong phiên hôm nay, chúng tôi vẫn nhận định là 1 phiên giao dịch bình thường, áp lực bán có lớn, nhưng lực cầu nâng đỡ cũng rất tốt
- Xu hướng hiện tại vẫn là tăng điểm, và dòng tiền đang tốt
- Thông tin về thuế đã được công bố, nút thắt tâm lý với nhà đầu tư cũng được gỡ bỏ, chúng tôi vẫn đặt kịch bản vượt 1,400 điểm trong thời gian tới là 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	
EIB	2.43%	DXS	2.90%	VIX	3.66%	VCF	0.72%	VCG	1.32%	HPG	0.87%	POW	2.71%	DGC	1.18%
CTG	1.43%	DXG	1.50%	HCM	2.20%	BHN	0.55%	CII	0.00%	HSG	0.59%	REE	0.90%	AAA	-0.41%
HDB	1.12%	DIG	1.44%	SSI	0.98%	FMC	0.26%	HHV	0.00%	NKG	0.37%	CHP	0.58%	DCM	-0.45%
TPB	1.10%	PDR	0.56%	VCI	0.82%	KDC	0.18%	CTR	-0.10%	PTB	-0.19%	PGD	0.39%	VFG	-0.75%
SSB	0.83%	KDH	0.51%	EVF	0.47%	MCM	0.00%	PC1	-0.23%	ACG	-0.56%	TDM	0.18%	DPM	-0.77%
ACB	0.47%	QCG	0.43%	TVS	0.28%	HAG	0.00%	HTI	-0.54%	DHC	-2.72%	SHP	0.00%	CSV	-1.79%
LPB	0.46%	VHM	0.39%	BSI	0.12%	SBT	-0.25%	BMP	-1.06%			NT2	0.00%	DPR	-4.53%
OCB	0.42%	KOS	0.26%	DSC	0.00%	BAF	-0.29%	CTD	-1.30%			TMP	-0.16%	GVR	-5.28%
SHB	0.39%	NLG	0.13%	BCG	0.00%	SAB	-0.32%	VGC	-4.09%			PGV	-0.26%	PHR	-5.66%
VIB	0.27%	HDC	0.00%	FTS	-0.13%	VNM	-0.35%					GAS	-0.30%		
VPB	0.27%	VPI	0.00%	VDS	-0.68%	DBC	-0.87%					VSH	-0.40%		
VCB	-0.17%	VRE	-0.60%	CTS	-0.71%	MSN	-0.93%					PPC	-0.88%		
BID	-0.27%	HDG	-0.78%	VND	-0.86%	PAN	-2.73%					BWE	-1.23%		
MBB	-0.38%	CRE	-0.82%	DSE	-1.04%	ASM	-2.99%					GEG	-1.25%		
TCB	-0.43%	SJS	-0.92%	AGR	-1.32%	ANV	-4.24%					HNA	-1.44%		
MSB	-0.82%	VIC	-0.94%	ORS	-1.57%	VHC	-5.59%								
NAB	-1.45%	TCH	-1.00%												
STB	-1.89%	NVL	-1.32%												
		IJC	-1.57%												
		KBC	-2.03%												
		BCM	-2.64%												
		SZC	-5.13%												
		SIP	-6.77%												

Giao dịch khối ngoại

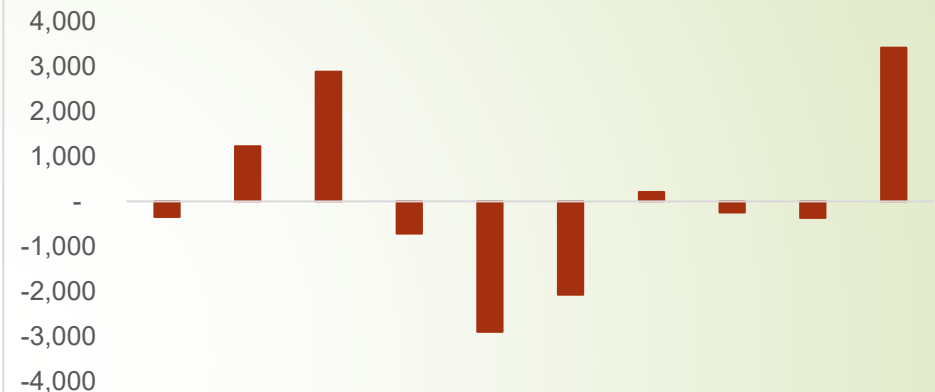
Giao dịch khối ngoại - 10 ngày



Top mua ròng

No	Code	Exchange	Buy value	Sell value	Net value
1	SSI	HOSE	446.59	14.27	432.32
2	MWG	HOSE	330.37	36.22	294.15
3	CTG	HOSE	151.25	4.39	146.86
4	HCM	HOSE	151.08	17.79	133.30
5	IDC	HNX	154.40	27.27	127.13
6	VCI	HOSE	177.30	51.46	125.84
7	DGC	HOSE	137.20	25.19	112.01
8	VND	HOSE	98.86	1.30	97.56
9	DIG	HOSE	90.56	3.54	87.02
10	VCB	HOSE	85.18	3.96	81.23
11	VIX	HOSE	116.06	37.84	78.22
12	HDB	HOSE	75.71	3.68	72.04
13	DBC	HOSE	98.65	27.38	71.27
14	MSN	HOSE	123.20	55.76	67.44
15	GMD	HOSE	133.06	73.07	59.99

Giao dịch khối ngoại - 10 tuần



Top bán ròng

No	Code	Exchange	Buy value	Sell value	Net value
1	BTW	HNX	-	97.49	- 97.49
2	DHC	HOSE	0.21	33.17	- 32.95
3	HDC	HOSE	3.77	32.37	- 28.60
4	GVR	HOSE	11.91	40.42	- 28.50
5	GAS	HOSE	1.50	26.83	- 25.33
6	VRE	HOSE	38.69	62.57	- 23.88
7	TPB	HOSE	17.49	40.86	- 23.37
8	HPG	HOSE	99.89	120.14	- 20.25
9	PVS	HNX	9.00	23.87	- 14.87
10	PHR	HOSE	3.99	18.40	- 14.41
11	VHC	HOSE	3.55	16.72	- 13.17
12	NVL	HOSE	13.91	26.47	- 12.55
13	SAB	HOSE	18.58	29.90	- 11.32
14	TCH	HOSE	5.22	15.21	- 10.00
15	SIP	HOSE	12.13	21.50	- 9.37

Cập nhật vĩ mô

Việt Nam là quốc gia thứ 3 đạt được thỏa thuận thương mại với Mỹ, khoảng 200 nước vẫn đang 'xếp hàng'

Việt Nam trở thành quốc gia thứ 3 đạt thỏa thuận thương mại với Mỹ sau cuộc điện đàm giữa Tổng Bí thư Tô Lâm và Tổng thống Donald Trump. Thỏa thuận giúp giảm thuế đối ứng cho hàng hóa Việt Nam, trong bối cảnh gần 200 nước vẫn đang chờ đàm phán.

Các ngân hàng kỳ vọng tín dụng tăng 16,8% trong năm 2025, nợ xấu giảm mạnh trong quý III

Các TCTD tiếp tục lạc quan về triển vọng tăng trưởng tín dụng, huy động vốn và nhu cầu vay trong quý III và cả năm 2025, đồng thời nâng kỳ vọng tốc độ tăng trưởng tín dụng trong năm 2025 lên mức 16,8%, cao hơn năm 2024.

Chủ tịch Sao Ta: 'Tỷ lệ nội địa hoá thủy sản Việt Nam gần như tuyệt đối'

Theo ý kiến từ doanh nghiệp trong ngành tỷ lệ nội địa hoá thủy sản Việt Nam gần như tuyệt đối. Các doanh nghiệp chế biến có chuỗi cung ứng khép kín từ nuôi trồng đến chế biến phục vụ cho xuất khẩu là hoàn toàn trong nước.

	Hôm nay	1D	1W	YTD
Giá dầu Brent (USD/thùng)	69.15	3.04%	4.09%	-7.36%
Giá dầu WTI (USD/thùng)	67.31	2.84%	3.68%	-6.15%
Giá vàng thế giới (USD/ounce)	3,366.47	0.50%	1.13%	27.47%
Tỷ giá trung tâm (USD/VND)	25,091	0.08%	0.15%	3.11%
Tỷ giá bán Vietcombank (USD/VND)	26,345	0.08%	0.21%	3.11%
Tỷ giá bán TT tự do (USD/VND)	26,470	0.08%	0.00%	2.40%
Lãi suất qua đêm – Liên ngân hàng	4.84%	-1.61%	3.22%	0.80%
Lợi suất trái phiếu chính phủ 1 năm	2.33%	0.00%	0.01%	0.21%
Lợi suất trái phiếu chính phủ 3 năm	2.46%	0.00%	0.03%	0.29%

Bản tin doanh nghiệp



A member of PETROVIETNAM
Trọn giải pháp, vẹn niềm tin.

Vint

Liên danh PTSC (PVS) khởi công gói thầu tại dự án 1,2 tỷ USD thuộc chuỗi điện khí Lô B – Ô Môn

Dự án Đường ống dẫn khí Lô B – Ô Môn chính thức vào giai đoạn nước rút khi tuyến ống bờ được khởi công tại An Giang, mở màn cho chuỗi triển khai đồng loạt cả 3 hợp phần then chốt.



BSR: Doanh thu 6T/2025 đạt 69.300 tỷ đồng, lợi nhuận vượt 93% kế hoạch

BSR cho biết đã tiêu thụ hơn 3,83 triệu tấn sản phẩm trong 6 tháng đầu năm 2025, vượt 17% kế hoạch. Công suất vận hành có thời điểm đạt 124% nhờ áp dụng kịch bản điều hành linh hoạt. 6 tháng 2025, doanh thu đạt hơn 69.365 tỷ đồng (tăng trưởng 25.8% yoy); và LNTT ước đạt khoảng 800 tỷ đồng (giảm 62.1% yoy)



PDR: Hơn 1.100 căn hộ tại dự án Thuận An 1 đủ điều kiện mở bán

Bên cạnh đẩy nhanh tiến độ các dự án đang triển khai, Phát Đạt (PDR) đặt mục tiêu gia tăng quỹ đất tại khu vực lân cận TP. HCM.

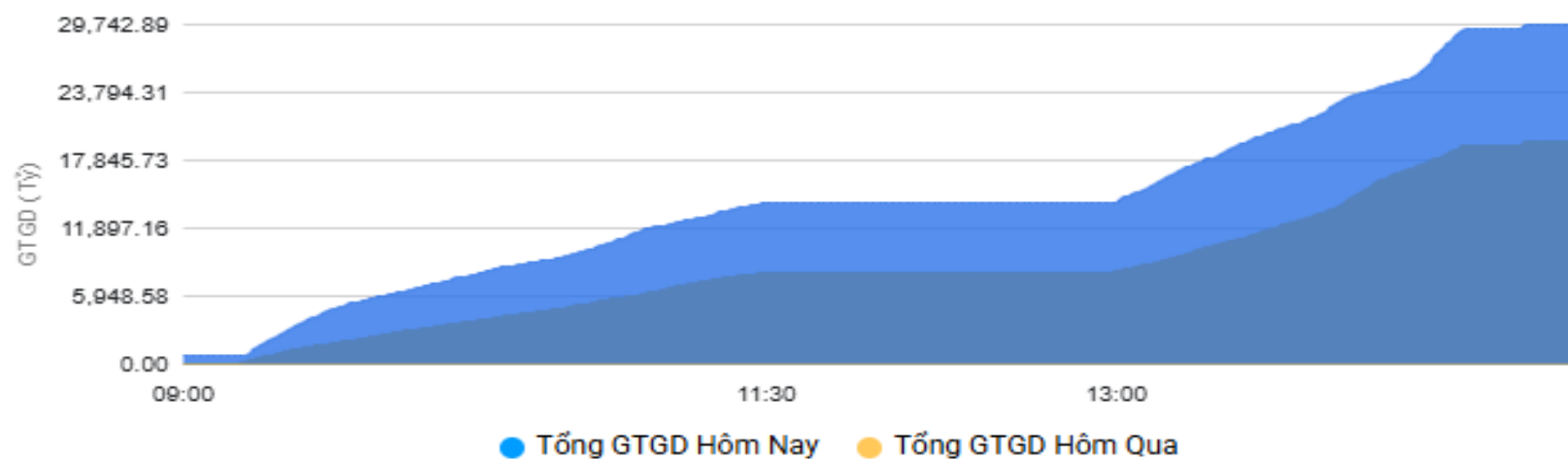
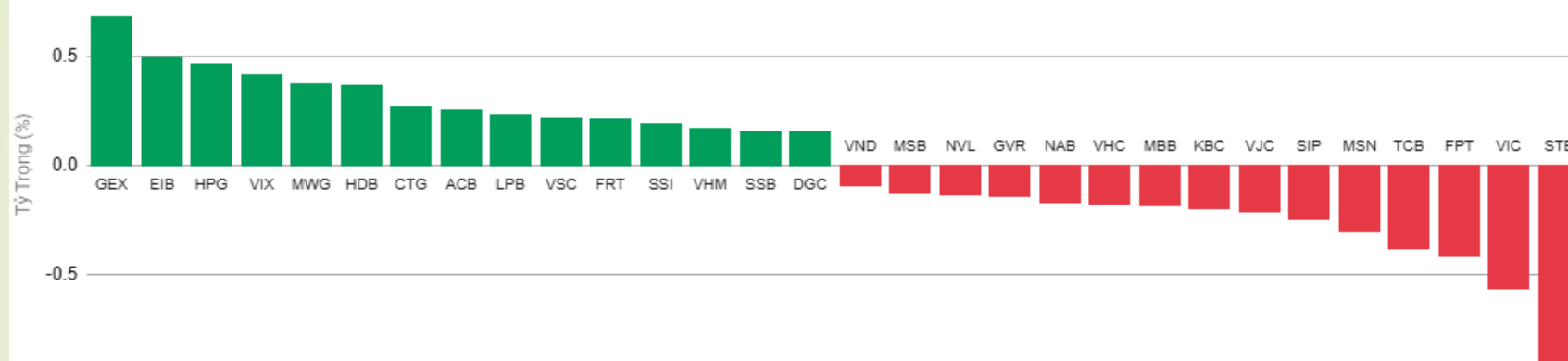
Lịch sự kiện

Mã	Ngày ĐKCC	Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
TRA	06/16/2025	06/13/2025	07/04/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20.00%	2,000
DPG	06/12/2025	06/11/2025	07/04/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10.00%	1,000
CRV	06/10/2025	06/09/2025	07/04/2025	Đại hội đồng cổ đông		
TYA	06/24/2025	06/23/2025	07/09/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	8.20%	820
IMP	06/10/2025	06/09/2025	07/09/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
PDN	06/25/2025	06/24/2025	07/10/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25.00%	2,500
DRC	06/16/2025	06/13/2025	07/10/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6.00%	600
BHN	06/10/2025	06/09/2025	07/10/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	11.50%	1,150
VSC	06/13/2025	06/12/2025	07/11/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
DCM	06/30/2025	06/27/2025	07/15/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	20.00%	2,000
VND	06/25/2025	06/24/2025	07/15/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
PAC	06/24/2025	06/23/2025	07/15/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	10.00%	1,000
TVT	06/26/2025	06/25/2025	07/16/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	6.00%	600
CLC	07/07/2025	07/04/2025	07/17/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	25.00%	2,500
SFG	06/20/2025	06/19/2025	07/18/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	5.00%	500
PTB	06/30/2025	06/27/2025	07/18/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	15.00%	1,500
QNP	06/11/2025	06/10/2025	07/18/2025	Trả cổ tức bằng tiền mặt	14.00%	1,400

Số liệu thị trường

NHÓM ẢNH HƯỞNG MẠNH TỚI CHỈ SỐ

BIỂU ĐỒ PHÂN TÁN



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 (3/7/2025)	%	Đường dẫn báo cáo
VPB	20/5/2024	MUA	19,800	23,100	22,100	18,650	18.5%	Link
TPB	1/7/2024	MUA	17,350	22,800	18,167	13,750	32.1%	Link
TCB	12/8/2024	MUA	21,250	26,300	26,300	34,850	-24.5%	Link
MBB	29/8/2024	MUA	24,850	30,400	26,435	25,950	1.9%	Link
ACB	23/9/2024	MUA	25,650	28,800	24,174	21,400	13.0%	Link
HDB	15/10/2024	KHẢ QUAN	27,150	30,200	25,800	22,550	14.4%	Link
CTG	28/11/2024	KHẢ QUAN	35,150	38,600	38,600	42,500	-9.2%	Link
VCB	24/2/2025	MUA	93,100	108,400	72,508	57,900	25.2%	Link
BID	20/3/2025	MUA	39,800	46,900	46,900	36,300	29.2%	Link
HPG	13/01/2025	MUA	25,900	33,800	24,167	23,100	4.6%	Link
HSG	14/02/2025	KHẢ QUAN	16,650	17,990	14,880	17,100	-13.0%	Link
NKG	7/3/2025	KHẢ QUAN	16,100	17,380	13,310	13,650	-2.5%	Link
NLG	30/9/2024	MUA	41,550	48,500	48,500	39,000	24.4%	Link
KDH	23/10/2024	MUA	33,300	42,400	42,400	29,350	44.5%	Link
DXG	15/11/2024	MUA	16,150	18,800	16,068	16,900	-4.9%	Link
DXS	15/1/2025	KHẢ QUAN	6,500	7,000	7,000	9,220	-24.1%	Link
KBC	22/1/2025	MUA	28,950	36,000	36,000	26,600	35.3%	Link
VRE	21/3/2025	MUA	18,450	22,500	22,500	25,050	-10.2%	Link
HAH	31/3/2025	KHẢ QUAN	52,800	60,180	60,180	69,700	-13.7%	Link
VHM	29/4/2025	KHẢ QUAN	58,400	66,100	66,100	76,300	-13.4%	Link
STB	14/5/2025	MUA	40,000	47,500	47,500	46,650	1.8%	Link
GMD	27/5/2025	KHẢ QUAN	59,500	63,600	63,600	60,500	5.1%	Link
HDC	5/6/2025	MUA	26,000	30,200	30,200	25,450	18.7%	Link
VSC	18/06/2025	KHẢ QUAN	16,550	17,700	17,700	17,000	4.1%	Link
PDR	30/6/025	KHẢ QUAN	18,050	20,200	20,200	17,850	13.2%	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.