

Xin Chào Việt Nam

Biến động thị trường

	30/06	1 ngày	1T	3T	YTD
VNIndex (điểm, %)	1,860.01	0.3	(0.2)	11.1	4.2
GTGD (tỷ đồng)	19,551				
VN30 (điểm, %)	1,995.71	(0.4)	(0.1)	9.1	(1.7)

Các chỉ số

	30/06	1 ngày	1T	3T	YTD
TPCP 1 năm (% đcb)	3.69	0.16	1.84	5.87	22.28
TPCP 3 năm (% đcb)	3.88	(0.67)	3.56	7.59	24.92
USD/VND (%)	26,312.00	(0.08)	0.02	0.11	(0.06)
JPY/VND (%)	162.12	0.19	1.80	1.72	3.54
EUR/VND (%)	29,982.00	0.02	2.21	0.55	2.92
CNY/VND (%)	3,877.49	(0.20)	0.33	(1.66)	(2.96)
	Phiên trước	1 ngày	1T	3T	YTD
TPKB Mỹ 10 năm (% đcb)	4.37	(0.18)	(1.55)	0.42	4.79
WTI (USD/thùng, %)	70.92	0.24	(18.82)	(30.05)	23.51
Vàng (USD/oz, %)	4,025.90	(0.27)	(10.62)	(11.46)	(6.52)

Giao dịch NĐT tổ chức trong nước

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	130.9	VCB	(42.3)
FPT	109.1	VNM	(36.2)
SHB	84.7	MSB	(35.3)
E1VFN30	81.2	VIX	(23.1)
MBB	80.2	TPB	(21.4)

Giao dịch khối ngoại

Mua ròng	(Tỷ đồng)	Bán ròng	(Tỷ đồng)
VIC	61.2	VPB	(339.7)
GEX	60.4	FPT	(195.5)
VCB	56.7	VNM	(194.3)
MWG	53.3	HPG	(186.8)
PVD	34.4	E1VFN30	(83.2)

Biến động theo ngành

Top 5 ngành tăng	%	Top 5 ngành giảm	%
Khác	2.37	Bảo hiểm	(1.82)
Tài chính đa dạng	1.45	Phần cứng & thiết bị	(0.69)
Bất động sản	0.96	Dược & sinh học	(0.53)
Thiết bị & DV y tế	0.34	Vật liệu	(0.45)
F&B	0.32	Truyền thông & giải trí	(0.37)

CÓ GÌ HÔM NAY?

Nhận định thị trường & Tin tức

- Nhận định thị trường:** Lực cầu xuất hiện

Vĩ mô & Chiến lược

- Chứng quyền có bảo đảm:** Dòng tiền cải thiện
- Market Trader:** Áp lực thoái vốn ở khối ngoại hạ nhiệt đáng kể

Lịch sự kiện

Ước tính tổng lợi nhuận doanh nghiệp các cổ phiếu trong VN30

	LNHH (Tỷ đồng)	LN ròng (Tỷ đồng)	Tăng EPS (% n/n)	PE (x)	PB (x)	PS (x)	ROE (%)
2022	2,015	277	116.6	9.8	1.6	1.4	18.4
2023	2,272	277	102.0	11.7	1.6	1.3	14.3
2024	1,644	334	123.1	11.7	1.6	1.5	14.8
2025	1,673	476	185.1	10.5	1.7	1.7	16.4

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

Các chỉ báo vĩ mô Việt Nam

	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26
GDP (% n/n)	7.4	7.6	7.1	8.0	8.2	8.5	7.8
Cán cân thương mại (tỷ USD)	8.9	4.0	3.2	4.4	8.9	3.2	(3.6)
CPI (% n/n. TB)	3.5	2.9	3.2	3.3	3.3	3.4	3.5
Tín dụng (%)	16.1	13.8	16.3	17.5	13.4	17.9	15.9
USD/VND (tb)	24,093	25,386	25,565	26,121	26,424	26,296	26,342
GDP Mỹ (% n/n)	2.8	2.5	(0.3)	2.2	3.0	2.6	2.0
GDP Trung Quốc (% n/n)	4.6	4.8	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0

Nguồn: KIS Research, Bloomberg

VUI LÒNG THAM KHẢO NGUYÊN TÁC KHUYẾN NGHỊ, THÔNG TIN CÔNG KHAI VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM Ở CUỐI BÁO CÁO

Nhận định thị trường & Tin tức

Nhận định thị trường

Lực cầu xuất hiện

Thị trường tiếp tục gặp áp lực bán ngay từ đầu phiên, song lực cầu chủ động đã nhanh chóng hấp thụ lượng cung, giúp chỉ số phục hồi và kết phiên tăng điểm.

Kết phiên, VNIndex tăng 0.27%, đóng cửa ở ngưỡng 1,860 điểm. Trong khi đó, VN30Index giảm 0.43%, đóng cửa tại 1,995 điểm. Khối lượng và giá trị giao dịch trong phiên đạt 700 triệu cổ phiếu/19,551 tỷ đồng, tăng 9%/ giảm 1% so với trung bình của năm phiên giao dịch trước đó.

Khối ngoại bán ròng, với hơn 1,187 tỷ đồng, ở các mã VPB, FPT và VNM với giá trị lần lượt là 339 tỷ đồng, 195 tỷ đồng và 194 tỷ đồng. Ngược lại, họ tập trung mua các mã VIC, GEX và VCB với giá trị lần lượt là 61 tỷ đồng, 60 tỷ đồng và 56 tỷ đồng.

Bất động sản ghi nhận tăng điểm, ở KBC (+1.84%), VIC (+1.29%), VRE (+1.06%), VHM (+1.00%) và BCM (+0.19%).

Chứng khoán có tỷ suất sinh lợi tốt, nhờ HCM (+0.93%), VPX (+0.88%), VIX (+0.60%), VND (+0.57%) và SSI (+0.56%).

Bên cạnh đó, dòng vốn còn đổ vào các cổ phiếu vốn hóa lớn như TPB (+1.53%), VPL (+1.47%), SAB (+1.04%), GVR (+0.61%), VJC (+0.50%), MBB (+0.40%), VCB (+0.32%), SSB (+0.31%), HDB (+0.19%) và CTG (+0.15%).

Ở hướng ngược lại, Ngân hàng ghi nhận giảm điểm, bao gồm LPB (-2.19%), STB (-1.47%), ACB (-1.09%), TCB (-0.89%), SHB (-0.37%), VIB (-0.30%) và VPB (-0.18%).

Thị trường ghi nhận tăng điểm cùng với thanh khoản cải thiện nhẹ, song vẫn duy trì ở mức thấp. Bên cạnh đó, áp lực bán vẫn hiện hữu trong phiên, cho thấy dòng tiền vẫn còn thận trọng và nhịp phục hồi cần thêm thời gian để được xác nhận.

Vĩ mô & Chiến lược

Chứng quyền có bảo đảm

Dòng tiền cải thiện

Trong tuần 26, thanh khoản trên thị trường tiếp tục tăng nhẹ. Cụ thể, khối lượng và giá trị giao dịch trong tuần ghi nhận ở mức 247.9 triệu chứng quyền/264.1 tỷ đồng, tăng tương ứng 4.8%/ 10.7% so với tuần liền trước.

Đối với giá trị giao dịch theo tài sản cơ sở, STB và VHM là những tài sản cơ sở có chứng quyền thu hút phần lớn hoạt động giao dịch với 43% tổng giá trị giao dịch. Xếp sau đó là các chứng quyền của các cổ phiếu như ACB, VPB, HPG và MWG.

Trong tuần vừa qua, thị trường chứng quyền tiếp tục cải thiện khi số lượng chứng quyền tăng giá gia tăng, trong khi số lượng chứng quyền giảm giá dần thu hẹp so với tuần trước, mặc dù bên giảm vẫn chiếm ưu thế. Bên cạnh đó, thị trường cơ sở vẫn giao dịch khá thận trọng với thanh khoản duy trì ở mức thấp, cho thấy dòng tiền vẫn chưa thực sự quay trở lại.

Market Trader

Áp lực thoái vốn ở khối ngoại hạ nhiệt đáng kể

- ▶ Hoạt động giao dịch trong nước

Trong tuần vừa qua, thanh khoản trên thị trường đảo chiều giảm nhẹ. Cụ thể, tổng giá trị giao dịch trên toàn thị trường đạt 192 nghìn tỷ đồng, giảm 6.3% so với tuần trước.

Xét theo từng nhóm nhà đầu tư, hoạt động giao dịch ở nhóm cá nhân trong nước ghi nhận tăng 4.2% so với tuần trước đó trong khi hoạt động giao dịch ở nhóm tổ chức trong nước lại có sự sụt giảm, với mức giảm 12.0%.

► Hoạt động giao dịch tự doanh

Nhóm tự doanh duy trì chuỗi hai tuần mua ròng, song giá trị mua ròng chỉ đạt ở mức nhẹ. Cụ thể, tổng giá trị bơm ròng đạt khoảng 92 tỷ đồng, giảm mạnh 92.4% so với tuần trước đó. Đáng chú ý, các mã thu hút lượng vốn vào phần lớn tập trung ở REE (+148 tỷ đồng), ACB (+127 tỷ đồng), MWG (+126 tỷ đồng), EIB (+115 tỷ đồng) và TCB (+95 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, các mã bị rút vốn nhiều nhất, bao gồm MCH (-257 tỷ đồng), MBB (-172 tỷ đồng), STB (-147 tỷ đồng), VHM (-64 tỷ đồng) và HPG (-64 tỷ đồng).

► Hoạt động giao dịch khối ngoại

Trong tuần vừa qua, nhóm khối ngoại duy trì chuỗi 15 tuần bán ròng liên tiếp, với tổng giá trị rút ròng chỉ ở mức 16 tỷ đồng, hạ nhiệt 99.5% so với tuần trước đó.

Trong đó, áp lực bán diễn ra chủ yếu ở các nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn như FPT (-562 tỷ đồng), CTG (-285 tỷ đồng), TCB (-280 tỷ đồng), VNM (-234 tỷ đồng) và MBB (-230 tỷ đồng). Ở hướng ngược lại, dòng tiền chủ yếu đến từ VIC (+3.2 nghìn tỷ đồng), VHM (+242 tỷ đồng), POW (+163 tỷ đồng), LPB (+117 tỷ đồng) và BMP (+76 tỷ đồng).

Lịch sự kiện

► Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện	Tỷ lệ thực hiện	Giá trị
01/07/2026	31/07/2026	CCC	HOSE	Đại hội Đồng Cổ đông		
01/07/2026	17/07/2026	SED	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
01/07/2026	06/08/2026	EGL	UPCoM	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2026	16/07/2026	HC3	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
01/07/2026		MST	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		
01/07/2026	30/07/2026	MT7		Đại hội Cổ đông Bất thường		
02/07/2026		VXB	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
02/07/2026	22/07/2026	AMC	HNX	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
02/07/2026	20/07/2026	DTT	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (800/cp)	8.00%	800
03/07/2026	31/07/2026	PHP	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (900/cp)	9.00%	900
03/07/2026	03/07/2026	KLB	UPCoM	Phát hành cổ phiếu	29.50%	
03/07/2026	20/07/2026	VTK	UPCoM	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1500/cp)	15.00%	1500
03/07/2026	31/07/2026	ADS	HOSE	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1000/cp)	10.00%	1000
03/07/2026	15/07/2026	ULG		Trả cổ tức bằng tiền mặt (250/cp)	2.50%	250
03/07/2026	31/07/2026	PLO	UPCoM	Đại hội Đồng Cổ đông		
03/07/2026	11/08/2026	NTP	HNX	Đại hội Cổ đông Bất thường		

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với cổ phiếu dựa trên lợi nhuận kỳ vọng trong 12 tháng tới

- MUA: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là 15% hoặc hơn.
- Nắm giữ: Tổng lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 15%.
- Bán: Tổng lợi nhuận kỳ vọng là -5% hoặc thấp hơn.
- CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không cung cấp giá mục tiêu với cổ phiếu khuyến nghị Nắm giữ hoặc Bán.

■ Nguyên tắc đánh giá của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam với ngành trong 12 tháng tới

- Nâng tỷ trọng: Khuyến nghị tăng tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Trung lập: Khuyến nghị giữ tỷ trọng của ngành trong danh mục bằng với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.
- Giảm tỷ trọng: Khuyến nghị giảm tỷ trọng của ngành trong danh mục so với tỷ trọng dựa trên vốn hóa của ngành trong VNIndex.

■ Xác nhận của chuyên viên phân tích

Chúng tôi, chuyên viên phân tích thực hiện báo cáo này, xác nhận rằng báo cáo phản ánh chính xác quan điểm cá nhân của chúng tôi về công ty được phân tích trong báo cáo. Chúng tôi cũng xác nhận rằng chúng tôi đã, đang và sẽ không nhận được các khoản lợi ích cá nhân nào, liên quan đến khuyến nghị và quan điểm trong báo cáo, một cách trực tiếp hoặc gián tiếp.

Miễn Trừ Trách Nhiệm

Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing cho chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi phòng phân tích của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiện và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.

Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Bản quyền © 2026 của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của CTCP Chứng khoán KIS Việt Nam.