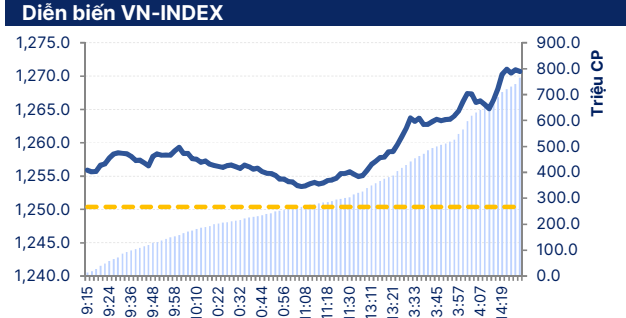


Phiên giao dịch ngày:

5/8/2025

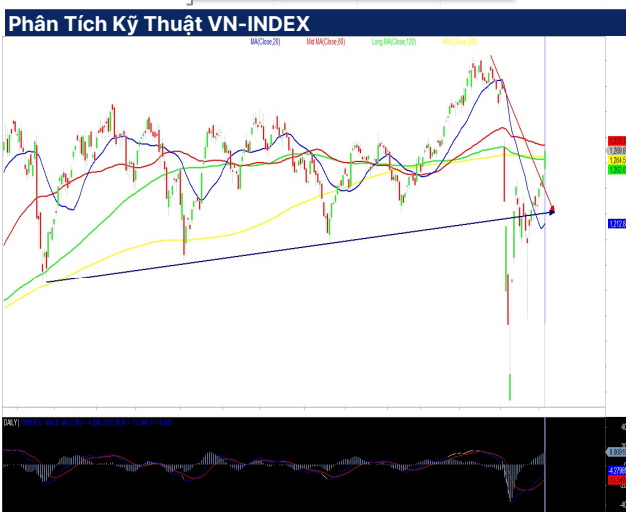
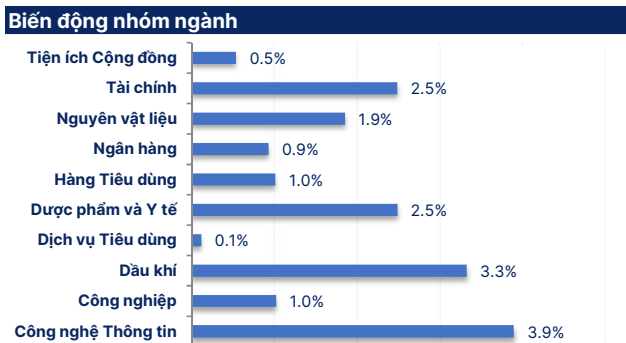
Thông kê thị trường	HOSE	HNX
Index	1,269.80	215.21
% Thay đổi Index	↑ 1.55%	↑ 0.84%
KLGD (CP)	804,269,681	63,846,322
GTGD (tỷ đồng)	19,019.74	1,118.34
% Thay đổi GTGD	10.45%	15.98%



Top Giao dịch NĐTNN HOSE (Tỷ đồng)

-48.32	VPB	DXG	65.36
-48.43	VRE	MSN	75.76
-51.35	SSI	HPG	102.50
-59.88	VCB	MBB	119.72
-282.21	VHM	VIC	145.25

GT Bán: -2715.44 **2964.21 : GT Mua**



DIỄN BIẾN CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG

Thị trường có phiên thứ 04 liên tiếp tăng. VN-INDEX tăng điểm từ đầu phiên, duy trì đến cuối phiên với khối lượng giao dịch gia tăng khá tốt. Kết phiên VN-INDEX tăng 19,43 điểm (+1,55%) lên mức 1.269,80 điểm, vượt lên vùng kháng cự mạnh quanh 1.265 điểm, giá trung bình 200 phiên hiện nay. Trong khi VN30 tăng mạnh 26,30 điểm (+1,99%) lên mức 1.351,10 điểm, vượt giá của phiên bắt đầu giảm mạnh do áp thuế, kiểm tra lại vùng kháng cự 1.360 điểm -1.380 điểm trước thời điểm giảm mạnh.

Độ rộng trên HOSE tích cực với 230 mã tăng giá. Phục hồi nổi bật ở nhóm khu công nghiệp, cao su, dầu khí, bất động sản, công nghệ...; 92 mã giảm giá với áp lực điều chỉnh ở nhóm cảng biển, phân bón, nông nghiệp và 49 cổ phiếu giữ giá tham chiếu. Thanh khoản thị trường tăng với khối lượng giao dịch trên HOSE tăng mạnh 11,9% so với phiên trước. Thể hiện dòng tiền ngắn hạn vẫn đang cải thiện. Nhiều mã, nhóm mã tiếp tục luân phiên phục hồi sau giai đoạn giảm giá mạnh. Khối ngoại tiếp tục mua ròng với giá trị 246,3 tỷ đồng trên HOSE trong phiên hôm nay.

Trên thị trường phái sinh, kỳ hạn VN30F2505 +30 điểm (+2,26%), đóng cửa tại 1.355 điểm. Chênh lệch +3,90 điểm so với VN30, các kỳ hạn xa hơn là VN30F2506 VN30F2507 VN30F2509 chênh lệch từ -5 điểm đến -0,6 điểm so với VN30. Tổng khối lượng hợp đồng giao dịch +36,62% so với phiên trước, nhưng vẫn thấp hơn mức trung bình 20 phiên. Xu hướng ngắn hạn của VN30F2505 đã bứt phá khỏi vùng 1.320 điểm, qua đó tiến tới kiểm định vùng kháng cự mạnh 1.380 điểm. Khối lượng mở OI hôm nay là 47.340 thấp hơn so với phiên gần nhất là 51.411 cho thấy xu hướng giảm bớt các vị thế nắm giữ.

Xu hướng ngắn hạn VN-INDEX tiếp tục phục hồi. VN-INDEX đang khá tích cực trở lại khi vượt lên xu hướng giảm giá ngắn hạn, vượt lên vùng kháng cự quan trọng giá trung bình 200 phiên quanh 1.265 điểm. Hỗ trợ gần nhất quanh 1.260 điểm. Tâm lý và xu hướng của thị trường đang cải thiện tốt. Chỉ số VN30 cũng đang tích cực khi vượt lên giá của phiên giảm mạnh trước thông tin áp thuế. Tuy nhiên dự kiến VN30 có thể chịu áp lực điều chỉnh ngắn hạn khi tiếp tục hướng đến vùng giá quanh 1.360 điểm -1.370 điểm. VN-INDEX gặp kháng cự 1.272 điểm - 1.280 điểm, vùng giá cao của phiên giảm mạnh 03/04/2025.

Thị trường đang giai đoạn phục hồi, mức độ phục hồi tốt hơn trước thông tin đàm phán thuế ban đầu với Mỹ. Với những thông tin cổ thuế đối ứng sẽ được giảm như chúng tôi đã có kỳ vọng trong bản tin ngày 09/04/2025. Hiện tại tổng vốn hóa toàn thị trường khoảng 282 tỷ USD. Mặc dù nhiều mã vẫn có vùng giá tương đối hợp lý so với các yếu tố cơ bản của doanh nghiệp. Tuy nhiên thị trường đang phục hồi trở lại vùng giá của phiên giao dịch công bố thuế quan. Chúng tôi cho rằng đây không phải là vùng giá hấp dẫn để xem xét giải ngân thêm. Các vị thế giải ngân cần chọn lọc cẩn trọng hơn, phụ thuộc vào triển vọng tăng trưởng ở vùng giá hiện nay.

Nhà đầu tư duy trì tỉ trọng hợp lý. Mục tiêu đầu tư hướng tới các mã có nền tảng cơ bản tốt, đầu ngành trong các ngành chiến lược, tăng trưởng vượt trội của nền kinh tế.

DANH SÁCH CỔ PHIẾU THEO DÕI

Mã	Giá hiện tại (1.000đ)	Vùng mua dự kiến (1.000 đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Thông số cơ bản			Điều kiện giải ngân
					P/E	T.trưởng Doanh thu	T.trưởng Lợi nhuận	
IDC	39.00	34-35	43-44	32	6.4	-12.7%	-35.1%	Theo dõi giải ngân
LHG	28.70	25-26.5	31-33	23	5.4	206.6%	250.0%	Theo dõi giải ngân
DDV	22.84	19.5-20	24-25	18.5	12.7	48.7%	361.8%	Theo dõi giải ngân
BFC	45.00	39-40	46-47	38	7.2	12.2%	97.4%	Theo dõi giải ngân
VSC	22.90	17.5-18.5	25-25.5	16.5	17.0	23.8%	278.5%	Theo dõi giải ngân
SZC	32.50	28-29	33-34	27	16.0	93.8%	94.2%	Theo dõi giải ngân
DBC	27.60	26.8-27.5	31-32	25.5	7.0	11.0%	600.0%	Theo dõi giải ngân
PVT	21.90	20.5-21.5	25.5-26	19.5	7.1	18.7%	-9.2%	Theo dõi giải ngân
BIC	35.90	34.2-35.2	38.5-39.5	33	8.5	14.2%	20.0%	Theo dõi giải ngân
TCB	27.40	26.5-27.4	30-31	25.5	9.1	1.1%	-4.4%	Theo dõi giải ngân

DANH SÁCH KHUYẾN NGHỊ ĐANG MỞ

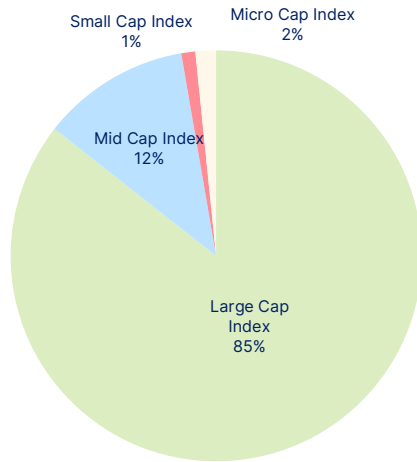
Ngày mở vị thế	Mã	Giá hiện tại (1.000đ)	Giá mua (1.000đ)	Giá mục tiêu (1.000 đ)	Giá dừng lỗ (1.000đ)	Hiệu quả đầu tư (%)	Cập nhật Vị thế/trạng thái
18/04/2025	CTR	89.30	84.6	105-108	84	5.6%	Nắm giữ
22/04/2025	PVS	27.00	24.6	29-30	25.5	9.8%	Nắm giữ
23/04/2025	CLX	16.15	15.8	20-21	15	2.2%	Nắm giữ
24/04/2025	SAB	48.55	49	62-64	47	-0.9%	Nắm giữ
24/04/2025	BVH	48.90	45	56-58	47	8.7%	Nắm giữ
5/5/2025	BFC	45.00	41.5	46-47	42	8.4%	Nắm giữ

TIN NỔI BẬT

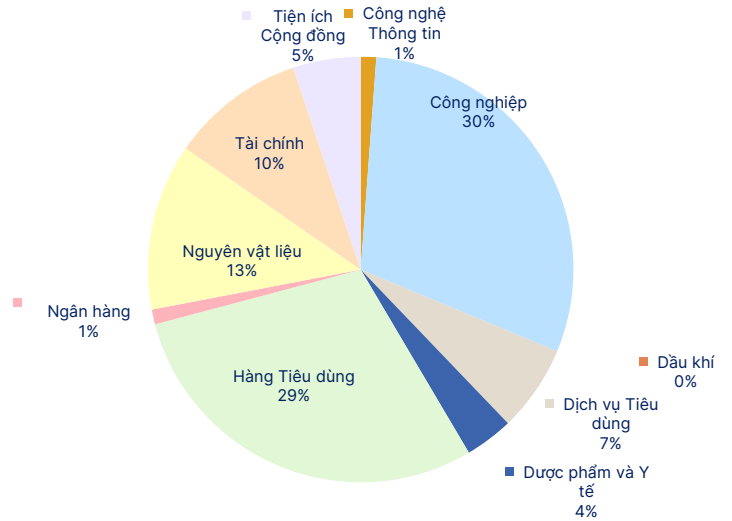
Ông Trump sắp công bố thỏa thuận thương mại đầu tiên trong hôm nay	Trong bài đăng trên mạng xã hội Truth Social, ông Trump cho biết một cuộc họp báo quan trọng sẽ diễn ra tại Phòng Bầu dục vào 10h sáng ngày 08/05 (tức 21h giờ Việt Nam). Cuộc họp báo này sẽ có sự tham gia của "đại diện từ một quốc gia lớn và được kính trọng", nhằm công bố một thỏa thuận thương mại quan trọng với Mỹ. "Đây chỉ là thỏa thuận đầu tiên trong nhiều thỏa thuận sắp tới", ông Trump cho biết, nhưng không tiết lộ thêm thông tin chi tiết về quốc gia đối tác trong thỏa thuận này. Theo nguồn tin thân cận từ Wall Street Journal, quốc gia mà ông Trump nhắc tới là nước Anh và hai bên chỉ công bố khuôn khổ thỏa thuận với những điều chỉnh về thuế quan. "Thông báo này nhiều khả năng chỉ là một thỏa thuận để bắt đầu đàm phán, xác định khuôn khổ các vấn đề sẽ được thảo luận trong những tháng tới", Luật sư thương mại quốc tế Tim Brightbill cho biết. "Chúng tôi cho rằng mức thuế quan, rào cản phi thuế quan và thương mại số đều nằm trong danh sách vấn đề cần thảo luận".
Trưởng Đoàn đàm phán Chính phủ, Bộ trưởng Công Thương Nguyễn Hồng Diên họp với các tập đoàn THACO, Viettel, Vietjet... về kế hoạch mua hàng từ Hoa Kỳ	Tham dự buổi làm việc với Bộ trưởng Nguyễn Hồng Diên có các tập đoàn, tổng công ty, các doanh nghiệp lớn của Việt Nam như: Tập đoàn Năng lượng - Công nghiệp Việt Nam (PVN), Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex), Tổng Công ty khí Việt Nam (PV Gas), Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), Tập đoàn Than, Khoáng sản Việt Nam (TKV), Tập đoàn Hóa chất Việt Nam, Tổng công ty hàng không Việt Nam (Vietnam Airlines), Công ty cổ phần hàng không Vietjet, Tập đoàn công nghiệp Trường Hải (THACO Industry), Tập đoàn công nghiệp viễn thông quân đội (Viettel), Tập đoàn bưu chính viễn thông Việt Nam (VNPT)... Sau khi nghe ý kiến phát biểu của đại diện các doanh nghiệp, Bộ trưởng Bộ Công Thương, Trưởng Đoàn đàm phán Chính phủ kết luận Việt Nam hiện có nhu cầu mua sắm hàng hóa, trang thiết bị, dịch vụ từ Hoa Kỳ với số lượng lớn, giá trị cao và ổn định. Đây đều là những sản phẩm Hoa Kỳ có thế mạnh và Việt Nam có nhu cầu. Tuy nhiên, trao đổi thương mại giữa hai nước chưa thực sự tương xứng tiềm năng. Bộ trưởng cho rằng, cả hai bên đều cần khẩn trương rà soát, kịp thời tháo gỡ các khó khăn vướng mắc, tạo điều kiện thuận lợi cho các doanh nghiệp trong việc mua bán các sản phẩm thiết yếu, bổ sung cho nhu cầu hàng hóa của nhau. Đồng thời, Bộ trưởng đề nghị trong thời gian tới các doanh nghiệp cần tích cực hơn nữa để hiện thực hóa tiềm năng to lớn này. Đây là hành động thiết thực giúp thúc đẩy quan hệ hợp tác kinh tế, thương mại và đầu tư giữa hai nước một cách thực chất, ngày càng đi vào chiều sâu và hiệu quả; đồng thời góp phần hướng tới cân bằng cán cân thương mại hài hòa, bền vững.
Tổng Giám đốc Petrolimex Đào Nam Hải bị tạm đình chỉ chức vụ	Ngày 6/5, Bộ Tài chính đã ra quyết định về việc tạm đình chỉ chức vụ người đại diện phần vốn nhà nước tại Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam đối với ông Đào Nam Hải, người đại diện phần vốn nhà nước, Thành viên Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc Petrolimex cho đến khi có kết luận của cơ quan có thẩm quyền. Đồng thời, tạm giao phần vốn nhà nước do ông Đào Nam Hải đang nắm giữ theo Quyết định số 45/QĐ-UBQLV ngày 28/01/2022 của Ủy ban quản lý vốn Nhà nước tại doanh nghiệp cho ông Phạm Văn Thanh, Người đại diện phụ trách chung nhóm người đại diện, Chủ tịch Hội đồng quản trị Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam.
Chủ tịch HQC tiếp tục đăng ký mua thêm 25 triệu cp	Sau khi hoàn tất mua vào 23 triệu cp HQC hồi cuối tháng 4, ông Trương Anh Tuấn – Chủ tịch HĐQT CTCP Tư vấn Thương mại Dịch vụ Địa ốc Hoàng Quân (HOSE: HQC) tiếp tục đăng ký mua thêm 25 triệu cp. Nếu thương vụ thành công, ông Tuấn sẽ nâng tổng sở hữu từ 25 triệu lên 50 triệu cp, tương đương 8.671% vốn điều lệ công ty và trở thành cổ đông lớn của HQC. Thời gian thực hiện giao dịch dự kiến từ 13/05 đến 11/06/2025, thông qua phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận. Trước đó, ông Tuấn đã hoàn tất mua 23 triệu cp HQC trong giai đoạn 25-29/4/2025, nâng sở hữu lên 25 triệu cp, tương đương 4.3375% vốn. HQC hiện không có cổ đông nào sở hữu từ 5%. Tính tới thời điểm cuối quý 1, hai cá nhân là bà Phan Thị Thanh Nga và Nguyễn Thị Ngọc lần lượt sở hữu 4.68% và 4.34% tại Hoàng Quân. Về phía gia đình ông Tuấn, nhiều người thân cũng đang nắm giữ cổ phần HQC nhưng tỷ lệ rất nhỏ, chưa đến 1% mỗi người.

CHỈ SỐ TÀI CHÍNH HOSE

Giá trị giao dịch theo nhóm vốn hóa



Giá trị giao dịch theo nhóm ngành



Top vốn hóa

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
VCB	476,273	17.6%	4,063	14.0	2.3
VIC	280,657	6.9%	2,823	26.0	1.8
VHM	254,660	15.5%	7,767	8.0	1.1
BID	245,046	17.5%	3,643	9.6	1.6
CTG	201,106	17.8%	4,806	7.8	1.3

Top KLGD lớn nhất

Mã	KLGD	ROE	EPS	P/E	P/B
SHB	89,234,400	16.6%	2,363	5.3	0.8
NVL	28,159,900	-14.5%	(3,247)	-	0.5
VIX	25,755,200	6.1%	703	17.3	1.1
MBB	21,016,400	21.7%	4,048	5.7	1.1
HPG	20,560,200	11.0%	1,954	13.0	1.4

Top 5 cổ phiếu tăng giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
HHS	↑ 7.0%	5.9%	830	13.8	0.9
SMC	↑ 7.0%	-22.0%	(2,475)	-	0.8
VIC	↑ 6.9%	6.9%	2,823	26.0	1.8
SGR	↑ 6.9%	12.1%	1,927	13.1	1.5
SFC	↑ 6.9%	11.6%	1,716	12.2	1.4

Top 5 cổ phiếu giảm giá

Mã	+/-%	ROE	EPS	P/E	P/B
HAX	↓ -8.7%	7.8%	1,004	14.8	1.1
CLW	↓ -7.0%	17.9%	3,431	13.4	2.2
PMG	↓ -6.8%	4.0%	570	14.4	0.6
SC5	↓ -6.8%	8.1%	2,044	9.0	0.7
TCD	↓ -6.5%	1.9%	212	8.7	0.2

Top KLGD NĐT nước ngoài mua ròng

Mã	KL mua	ROE	EPS	P/E	P/B
MBB	5,112,624	21.7%	4,048	5.7	1.1
DXG	4,076,369	1.7%	372	43.0	0.8
HPG	4,018,029	11.0%	1,954	13.0	1.4
SHB	3,861,763	16.6%	2,363	5.3	0.8
HCM	2,478,470	9.5%	1,389	18.2	1.8

Top KLGD NĐT nước ngoài bán ròng

Mã	KL bán	ROE	EPS	P/E	P/B
VHM	-4,544,159	15.5%	7,767	8.0	1.1
VPB	-2,827,500	11.1%	2,030	8.4	0.9
BCG	-2,800,710	0.7%	104	28.6	0.2
SSI	-2,251,004	11.3%	1,545	14.8	1.6
VRE	-1,941,071	10.1%	1,844	13.5	1.3

Website: www.shs.com.vn

Chịu trách nhiệm nội dung:

Trưởng nhóm: Phan Tấn Nhật
nhat.pt@shs.com.vn

Chuyên viên: Vũ Tuấn Duy
duy.vt@shs.com.vn

Tất cả những thông tin nêu trong báo cáo nghiên cứu này đã được xem xét cẩn trọng, tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo. Các quan điểm, nhận định và đánh giá trong báo cáo này là quan điểm cá nhân của các chuyên viên phân tích mà không đại diện cho quan điểm của SHS.

Báo cáo này chỉ nhằm mục tiêu cung cấp thông tin mà không hàm ý khuyến người đọc mua, bán hay nắm giữ chứng khoán. Người đọc chỉ nên sử dụng báo cáo nghiên cứu này như là một nguồn thông tin tham khảo.

SHS có thể có những hoạt động hợp tác kinh doanh với các đối tượng được đề cập đến trong báo cáo này. Người đọc cần lưu ý rằng SHS có thể có những xung đột lợi ích đối với các nhà đầu tư khi thực hiện báo cáo nghiên cứu phân tích này.

Dữ liệu tài chính được cung cấp bởi FiinGroup và Fialda

Mọi thông tin xin vui lòng liên hệ:

Phòng Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội

Trụ sở chính tại Hà Nội

Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex Hà Nội Số 41
Ngô Quyền, Hàng Bài, Q. Hoàn Kiếm, Tp.
Hà Nội
Tel: (84-24)-3818 1888
Fax: (84-24)-3818 1688

Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 3, Cao Ốc Sài Gòn Metropolitan
Số 235 Đồng Khởi, P. Bến Nghé, Q1, Tp.
Hồ Chí Minh
Tel: (84-8)-3915 1368
Fax: (84-8)-3915 1369

Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 8, Tòa nhà Thành Lợi 2 Số 03 Lê
Đình Lý, Phường Vĩnh Trung, Quận
Thanh Khê, Tp. Đà Nẵng
Tel: (84-511)-352 5777
Fax: (84-511)-352 5779