

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 04/08/2025

**BIẾN ĐỘNG BIÊN ĐỘ LỚN
TRONG PHIÊN**

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận diễn biến giảm điểm với mức đóng cửa 1.495,21 điểm, giá trị giao dịch đạt 39.071 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức giảm 0,07%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu CTG, BID, BID.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 2296,40 tỷ đồng tập trung chủ yếu CTG, SSI, FPT.
- Khối tự doanh ghi nhận mua ròng với giá trị 360,45 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, PNJ, FPT.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Phiên trước tiếp tục ghi nhận diễn biến do dự đi ngang của thị trường sau phiên giảm ngày 29/7. Diễn biến của chỉ số trong phiên vẫn tương đối khó lường khi giao động với biên độ lớn. **Do đó, nhà đầu tư tiếp tục duy trì tỷ trọng 30% danh mục, chờ tín hiệu của thị trường trước khi gia tăng mua mới trở lại.**
- Nhà đầu tư tiếp tục duy trì bám sát chiến lược, các kịch bản đã đề ra. Trong ngắn hạn, nếu chỉ số tiếp tục đà giảm mạnh, **nhà đầu tư có thể cân nhắc giải ngân thêm 20% tỷ trọng khi thị trường giảm về ngưỡng hỗ trợ ngắn hạn 1.460 điểm và tiếp tục gia tăng lần 2 thêm 30% tỷ trọng nếu thị trường lui về vùng 1.400 – 1.420 điểm.** Tuy nhiên, **đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì tăng điểm hồi phục, nhà đầu tư cân nhắc không thực hiện mua mới và tiếp tục quan sát diễn biến.**
- Nhà đầu tư lưu ý nếu thực hiện mua mới theo các tín hiệu nêu trên do chúng tôi đưa ra thì cần cân nhắc chọn các cổ phiếu chiết khấu về điểm mua hợp lý, không cách quá xa vùng nền tích lũy và chưa tăng vượt quá vùng định giá phù hợp trong giai đoạn trước đó.

CHÚ Ý QUAN SÁT: Nhóm Bất động sản, nhóm BĐS KCN, nhóm Thép

Danh mục cổ phiếu khuyến nghị

C	Mã CP	Diễn biến giá CP			Nhóm Ngành	Giá hiện tại	Chiến lược	Chú ý
NGẮN HẠN		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời				
	HDC	25,0	28,2	27,0% 35,8	Bất động sản	35,8	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	-1,3% 31,0	Bất động sản	26,1	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 25,7
	MWG	65,0	69,0	-5,5% 80,0	Bán lẻ	65,2	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 69
	VCG	22,0	24,0	10,0% 30,0	Đầu tư công	26,4	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 vùng giá 24
TRUNG HẠN	TCB	23...	24,2	28,4% 31,0	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
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	29,0% 26,4	Thép	25,2	Duy trì tỷ trọng	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	17,5	17,1	47,4% 25,8	Ngân hàng	25,8	Duy trì tỷ trọng	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã chốt lời một phần ở giá 18.45

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 01/08. Chỉ số Dow Jones giảm 542,40 điểm (1,23%), chỉ số NASDAQ giảm 472,32 điểm (2,24%) và chỉ số S&P 500 giảm 101,38 điểm (1,6%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến giảm điểm trong ngày giao dịch 01/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 64,23 điểm (0,5%), CAC 40 (Pháp) giảm 225,81 điểm (2,91%) và DAX (Đức) giảm 639,50 điểm (2,66%).
-  Bộ Quốc phòng Campuchia và ông Hun Sen cùng khẳng định có thể quân đội Thái Lan sắp tấn công Campuchia, dấy lên lo ngại thỏa thuận ngừng bắn bị "xé bỏ".
-  Ông Trump nhận “cơ hội bất ngờ” để sớm cải tổ FED khi một thống đốc bất ngờ từ chức
-  Ngân hàng trung ương Anh (BoE) nhiều khả năng sẽ thực hiện một đợt cắt giảm lãi suất nữa tại cuộc họp ngày 7/8.

Trong nước

-  Đại diện Sở NN&MT TP.HCM đề nghị tháo gỡ vướng mắc về hồ sơ đất đai cho doanh nghiệp cổ phần hóa và có một chương quy định riêng về đất công sản.
-  Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc nhấn mạnh, Luật Thuế thu nhập cá nhân tác động sâu rộng tới đời sống dân sinh và hoạt động sản xuất nên cần phải được nghiên cứu, đánh giá tác động thật kỹ lưỡng.

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Doanh nghiệp

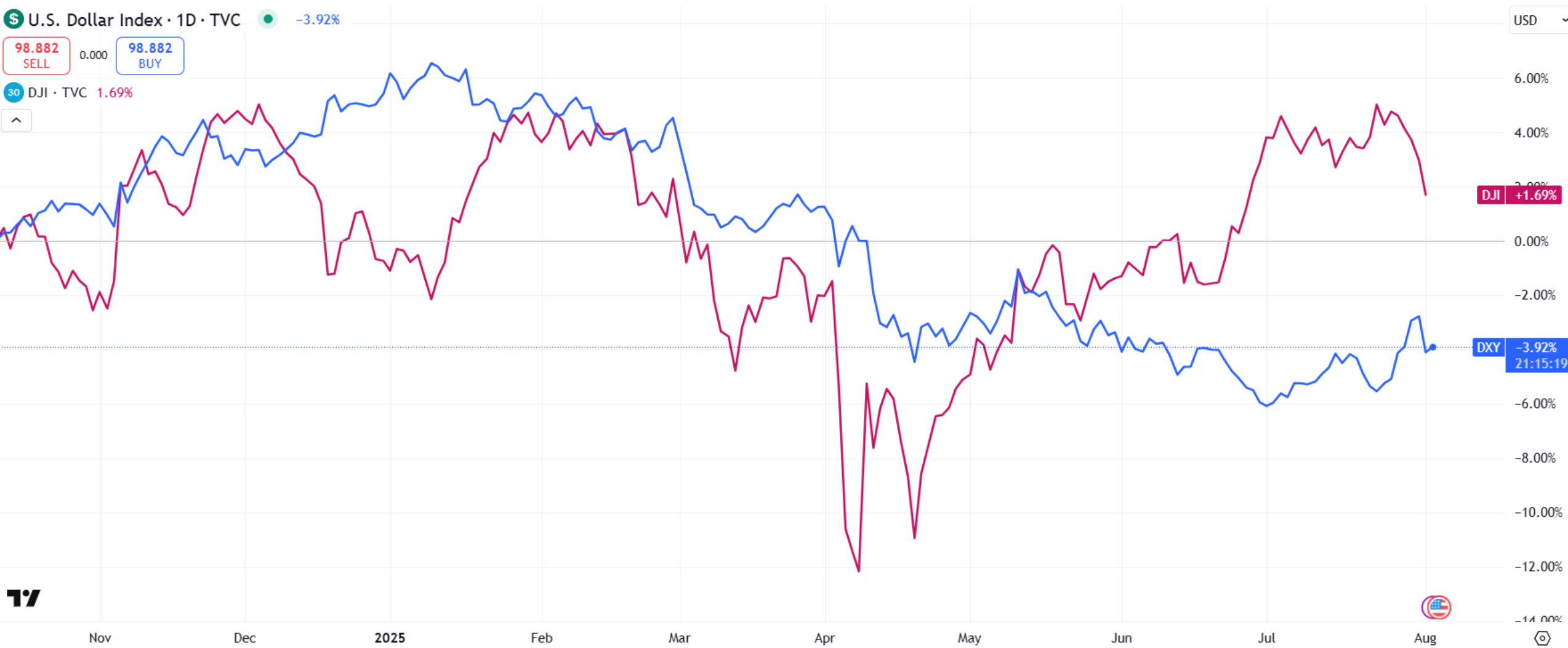
- HPG: Hòa Phát vừa rót 1 tỷ USD vào Dung Quất, 3 tuần nữa khởi công nhà máy thép ray cao tốc.
- KBC: 'Bắt tay' Tập đoàn Trump làm siêu dự án tỷ USD, đại gia Việt cấp tập rót vốn.
- VIC: Vingroup lãi khủng từ thương vụ chuyển nhượng một phần siêu dự án Vinhomes Cổ Loa.
- NVL: Novaland hé lộ nguồn thu 'khổng lồ' 400.000 tỷ đồng từ các siêu dự án.
- QCG: Vừa thoát lỗ, Quốc Cường Gia Lai bất ngờ trả trăm tỷ cho bà Trương Mỹ Lan.
- FCN: Nhà thầu thi công dự án của Vingroup, Hòa Phát báo lãi gấp 22 lần, hé lộ tham vọng tại tuyến đường sắt 67 tỷ USD.
- POW: PV Power ăn nên làm ra sau 6 tháng rời VN30.
- HPX: Hải Phát hoán đổi 212 tỷ đồng nợ Hoàng Quân lấy cổ phiếu HQC trị giá vốn vện 81 tỷ đồng.
- GEX: Savico rút khỏi dự án hơn 20 năm dở dang tại Cần Giờ, Gelex chi 619 tỷ đồng thầu tóm.
- CTD: Coteccons đòi lại trăm tỷ đồng nợ xấu từ Saigon Glory.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	01/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1495,21	-0,49%	-2,35%	7,80%	18,03%	20,91%
HNX30 INDEX	569,73	-1,71%	5,09%	18,92%	19,18%	13,95%
VN30 INDEX	1614,11	-0,07%	-3,31%	8,42%	20,03%	26,00%
S&P 500	6238,01	-1,60%	-2,36%	-0,66%	6,06%	16,67%
Dow Jones	43588,58	-1,23%	-2,92%	-2,77%	2,45%	9,69%
Nasdaq	20650,13	-2,24%	-2,17%	0,24%	6,94%	23,09%
Shanghai Composite	3559,952	-0,37%	-0,94%	2,52%	6,21%	22,53%
Nikkei 225	39904,45	-2,19%	-2,67%	0,24%	0,02%	11,12%
Thailand SET	1218,33	-1,93%	0,48%	8,79%	-12,99%	-7,22%
Malaysia	1533,35	1,33%	0,26%	-1,09%	-6,64%	-4,82%
Philippine	6306,13	0,85%	-1,67%	-1,40%	-3,41%	-4,53%
Indonesia JCI	7537,768	0,71%	-0,08%	9,80%	6,47%	3,14%
FTSE 100	9068,58	-0,70%	-0,57%	2,78%	10,96%	10,93%
DAX	23425,97	-2,66%	-3,27%	-1,52%	17,66%	32,64%
CAC 40	7546,16	-2,91%	-3,68%	-1,95%	2,24%	4,06%

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

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
PET	32.900	4.947.805	6,99%
ADS	9.200	1.595.734	6,98%
C47	8.240	575.392	6,87%
CLW	46.200	148	6,82%
DLG	3.320	26.291.583	6,75%
BBC	83.000	4.924	6,41%
CDC	20.000	215.412	5,26%
HSL	8.200	1.081.255	5,13%
SRC	28.200	12.829	4,44%
MHC	10.700	2.309.263	3,88%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PTX	22.000	200	10,00%
SFN	19.900	400	9,94%
SJE	20.300	182.290	9,73%
HUT	17.000	11.962.526	9,68%
SMT	10.400	221	9,47%
GIC	17.200	23.120	8,86%
NHC	24.700	103	8,81%
AMC	17.400	110	8,75%
BPC	11.700	1.100	8,33%
SJ1	12.100	1.020	8,04%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HCM	25.250	35.793.310	-7,00%
BCG	3.590	26.983.400	-6,99%
GEX	53.200	32.337.928	-6,99%
TPB	15.300	48.805.719	-6,99%
DGW	43.250	6.575.012	-6,99%
EIB	27.300	43.888.400	-6,98%
BSI	45.950	5.011.455	-6,98%
SSI	33.300	105.940.505	-6,98%
PDR	20.650	42.216.943	-6,98%
EVG	6.800	5.722.694	-6,98%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
WSS	7.200	296.517	-10,00%
CEO	22.600	57.885.427	-9,96%
L14	33.800	902.816	-9,87%
DTD	17.400	2.061.512	-9,84%
TIG	9.200	5.999.985	-9,80%
BVS	37.800	3.113.451	-9,79%
CAN	35.200	377	-9,74%
EBS	11.300	3.501	-9,60%
NVB	14.300	2.556.508	-9,49%
VGS	29.600	3.055.575	-9,48%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	01/08/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	67,33	-2,79%	0,19%	-8,69%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	69,67	-3,94%	1,68%	-9,58%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3213	-0,93%	3,02%			HPG
Nhôm	USD/MT	2564,96	0,04%	-1,33%	14,04%		
Đồng	USd/lb.	443,55	1,86%	-13,77%	4,38%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	114,9	-0,22%	2,77%	-19,40%		
Đường	USd/lb.	16,18	-1,04%	3,06%	-8,85%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	389,5	-1,14%	-9,62%	0,91%		
Gas	USD/MMBtu	3,083	-0,74%	-10,97%	54,30%		
Sữa	USD/cwt	17,2	0,41%	-8,27%	-15,69%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3399,8	1,53%	0,19%	32,23%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	36,929	0,59%	-0,48%	23,57%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	516,75	-1,24%	-7,32%	-14,89%		
Thịt lợn	USd/lb.	107,35	0,21%	-1,51%	15,24%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3469	-0,57%	8,64%	-0,14%		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!