

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 05/08/2025

HỒI PHỤC ĐIỂM SỐ MẠNH MẼ

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận diễn biến tăng điểm với mức đóng cửa 1.528,19 điểm, giá trị giao dịch đạt 42.621 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 2,42%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, VHM, TCB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 10257,56 tỷ đồng tập trung chủ yếu VIC, SSI, VHM.
- Khối tự doanh ghi nhận bán ròng với giá trị 287,23 tỷ đồng tập trung chủ yếu FPT, BSR, DGC.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Phiên hôm qua ghi nhận phiên hồi phục mạnh về mặt điểm số, dòng tiền lan tỏa ở nhiều nhóm ngành. Tuy nhiên, việc thanh khoản của thị trường có dấu hiệu sụt giảm so với các phiên liền trước vẫn đang cho thấy dấu hiệu rủi ro trong ngắn hạn. **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 hoặc tăng vượt đỉnh cũ, nhà đầu tư cân nhắc không thực hiện mua mới, tiếp tục quan sát diễn biến và tránh FOMO mua đuổi ở vùng điểm cao, có rủi ro.**
- 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	27,5% 35,9	Bất động sản	35,9	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	2,9% 31,0	Bất động sản	26,5	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 25,7
	MWG	65,0	69,0	80,0	Bán lẻ	67,0	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 69
	VCG	22,0	24,0	10,8% 30,0	Đầu tư công	26,6	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	29,7% 26,4	Thép	25,3	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	50,9% 25,8	Ngân hàng	26,4	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 tăng điểm trong phiên giao dịch 04/08. Chỉ số Dow Jones tăng 585,06 điểm (1,34%), chỉ số NASDAQ tăng 403,45 điểm (1,95%) và chỉ số S&P 500 tăng 91,93 điểm (1,47%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 04/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 59,72 điểm (0,66%), CAC 40 (Pháp) tăng 85,85 điểm (1,14%) và DAX (Đức) tăng 331,72 điểm (1,42%).
-  Thủ tướng Ấn Độ Narendra Modi thể hiện thái độ cứng rắn trước những lời đe dọa của Tổng thống Mỹ Donald Trump về việc áp mức thuế cao. Ông Modi kêu gọi người dân mua hàng hóa nội địa, trong khi chính quyền của ông gửi tín hiệu sẽ tiếp tục mua dầu của Nga.
-  Ngày 4.8, Thái Lan - Campuchia bắt đầu đàm phán trong khuôn khổ Ủy ban Biên giới Chung (GBC) trong bối cảnh căng thẳng biên giới vẫn chưa hạ nhiệt.
-  Theo cố vấn thương mại Mỹ Jamieson Greer, các mức thuế quan mới mà Tổng thống Mỹ Donald Trump áp dụng đối với hàng chục nền kinh tế toàn cầu "gần như đã chốt" và "khó có khả năng được điều chỉnh trong thời gian tới".

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

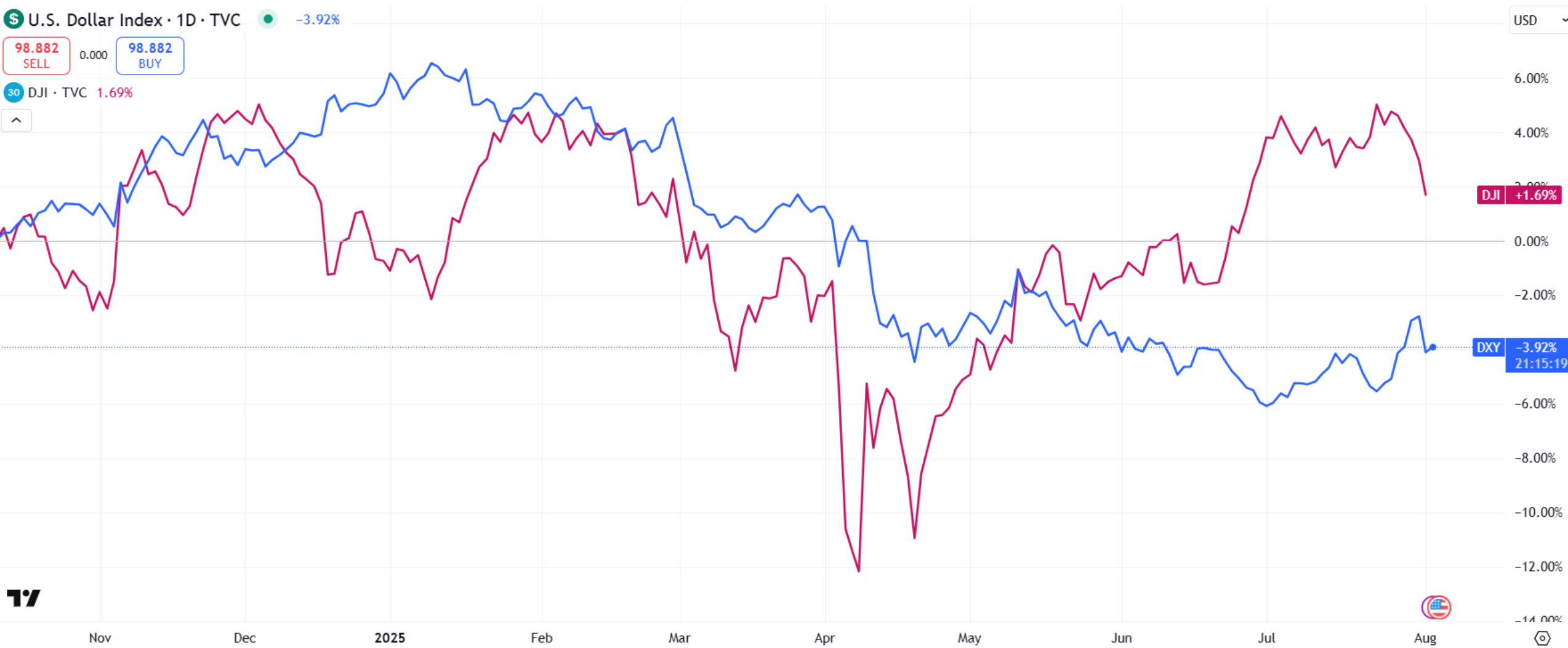
- HPG: Hòa Phát vừa rót 1 tỷ USD vào Dung Quất, 3 tuần nữa khởi công nhà máy thép ray cao tốc.
- KBC: 'Bắt tay' Tập đoàn Trump làm siêu dự án tỷ USD, đại gia Việt cấp tập rót vốn.
- VIC: Vingroup lãi khủng từ thương vụ chuyển nhượng một phần siêu dự án Vinhomes Cổ Loa.
- NVL: Novaland hé lộ nguồn thu '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	05/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1528,19	-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
FDC	16.050	121	7,00%
VNE	5.810	2.528.359	7,00%
ANV	24.500	10.900.127	6,99%
QCG	13.800	1.943.781	6,98%
VJC	127.300	3.560.925	6,97%
VSI	21.500	45.927	6,97%
NVL	18.450	57.271.139	6,96%
VIC	111.200	93.888.084	6,92%
KSB	19.350	6.118.766	6,91%
ACL	12.400	20.460	6,90%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VNT	33.000	500	10,00%
BKC	54.000	138.986	9,98%
VMS	26.600	1.351.100	9,92%
SDN	26.900	700	9,80%
SHS	23.600	58.533.423	9,77%
KST	13.500	100	9,76%
ECI	15.900	200	9,66%
SFN	18.200	190	9,64%
MIC	20.700	62.044	9,52%
CET	5.000	20.326	8,70%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HVX	2.910	61.223	-6,13%
CIG	9.140	198.475	-4,99%
C47	9.450	356.082	-4,55%
PNJ	86.500	777.310	-4,21%
SC5	16.200	1.000	-4,14%
VID	5.180	85.176	-4,07%
HHS	17.900	13.557.388	-3,76%
SFG	10.550	10.215	-3,21%
SVC	21.250	8.801	-2,97%
HUB	18.000	92.076	-2,96%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
INC	21.600	1.000	-9,62%
IDJ	7.000	10.376.342	-9,09%
SDG	14.000	400	-9,09%
KSD	6.300	10.600	-8,70%
API	9.500	3.487.536	-8,65%
BST	8.400	3.400	-7,69%
RCL	12.900	3.102	-7,19%
BDB	7.400	200	-6,33%
THS	14.900	100	-6,29%
AMC	16.500	2.010	-5,17%

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!