

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 11/08/2025

DUY TRÌ TĂNG ĐIỂM

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 1.584,95 điểm, giá trị giao dịch đạt 49.112 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều với mức giảm 0,33%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu TCB, HPG, BID.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 833,85 tỷ đồng tập trung chủ yếu BID, SSI, HPG.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư tiếp tục duy trì tỷ trọng quanh ngưỡng 45 - 55% danh mục, chờ theo dõi diễn biến trong phiên nay để thực hiện hành động.**
- **Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì đà tăng và vượt điểm 1.600, nhà đầu tư có thể thực hiện tăng nhẹ tỷ trọng danh mục lên 70% - 75%,** tiếp duy trì vị thế của các cổ phiếu đã được chúng tôi khuyến nghị và thực hiện mua mới trading ngắn hạn, đánh nhanh đối với các mã vẫn còn ở vùng nền an toàn, chưa tăng mạnh nhằm kiểm định sự lan tỏa của dòng tiền.
- **Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang quanh vùng 1.570 – 1.595, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng 45-55% danh mục,** tiếp tục giữ các vị thế đã có và duy trì quan sát, chọn lọc cổ phiếu vẫn còn biên tăng để chờ tìm điểm tham gia hợp lý

CHÚ Ý QUAN SÁT: Nhóm Bất động sản (PDR, KDH) , nhóm BĐS KCN (SZC, BCM), nhóm Thép (HPG), nhóm Đầu tư công (HHV)

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	28,2%	Bất động sản	36,1	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 ở giá 28.15
	HDG	23,0	25,7	8,9%	Bất động sản	28,0	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 25,7
	MWG	65,0	69,0	4,3%	Bán lẻ	72,0	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 giá 69
	VCG	22,0	24,0	10,0%	Đầu tư công	26,4	Duy trì tỷ trọng	Đã mua lần 1 vùng giá 24
TRUNG HẠN	TCB	23...	24,2	28,4%	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
				31,0				
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	43,6%	Thép	28,0	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	68,9%	Ngân hàng	29,6	Duy trì tỷ trọng	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã chốt lời một phần ở giá 18.45
				29,6				

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 08/08. Chỉ số Dow Jones tăng 206,97 điểm (0,47%), chỉ số NASDAQ tăng 207,32 điểm (0,98%) và chỉ số S&P 500 tăng 49,45 điểm (0,78%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 08/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 5,04 điểm (0,055%), CAC 40 (Pháp) tăng 33,68 điểm (0,44%) và DAX (Đức) giảm 29,64 điểm (0,12%).
-  Ngân hàng Trung ương Anh (BoE) đã quyết định hạ lãi suất, tuy nhiên có bốn trong chín thành viên hoạch định chính sách lo ngại về lạm phát cao đề xuất giữ lãi suất ở mức hiện hành.
-  Tất cả hàng hóa xuất khẩu từ Hàn Quốc sang Mỹ sẽ bị áp mức thuế đối ứng 15% và thời điểm áp thuế là khi hàng hóa hoàn tất thủ tục thông quan tại Mỹ.
-  Chính phủ Nhật Bản đã hạ dự báo tăng trưởng Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) đã điều chỉnh theo lạm phát cho năm tài chính hiện thời từ mức 1,2% đưa ra hồi tháng Một xuống còn 0,7%.

Trong nước

-  Quyền Bộ trưởng Trần Đức Thắng nhấn mạnh, các địa phương, đơn vị phải hoàn thành giải ngân vốn đầu tư công 100%, coi đây là nhiệm vụ trọng tâm thúc đẩy tăng trưởng.
-  Bộ Tài chính cho biết, ước giải ngân vốn đầu tư công từ đầu năm đến ngày 31/7/2025 là 388.301,15 tỷ đồng, đạt 39,45% kế hoạch, đạt 43,9% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao (cùng kỳ năm 2024 đạt 27,76% kế hoạch và đạt 33,8% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao).

Doanh nghiệp

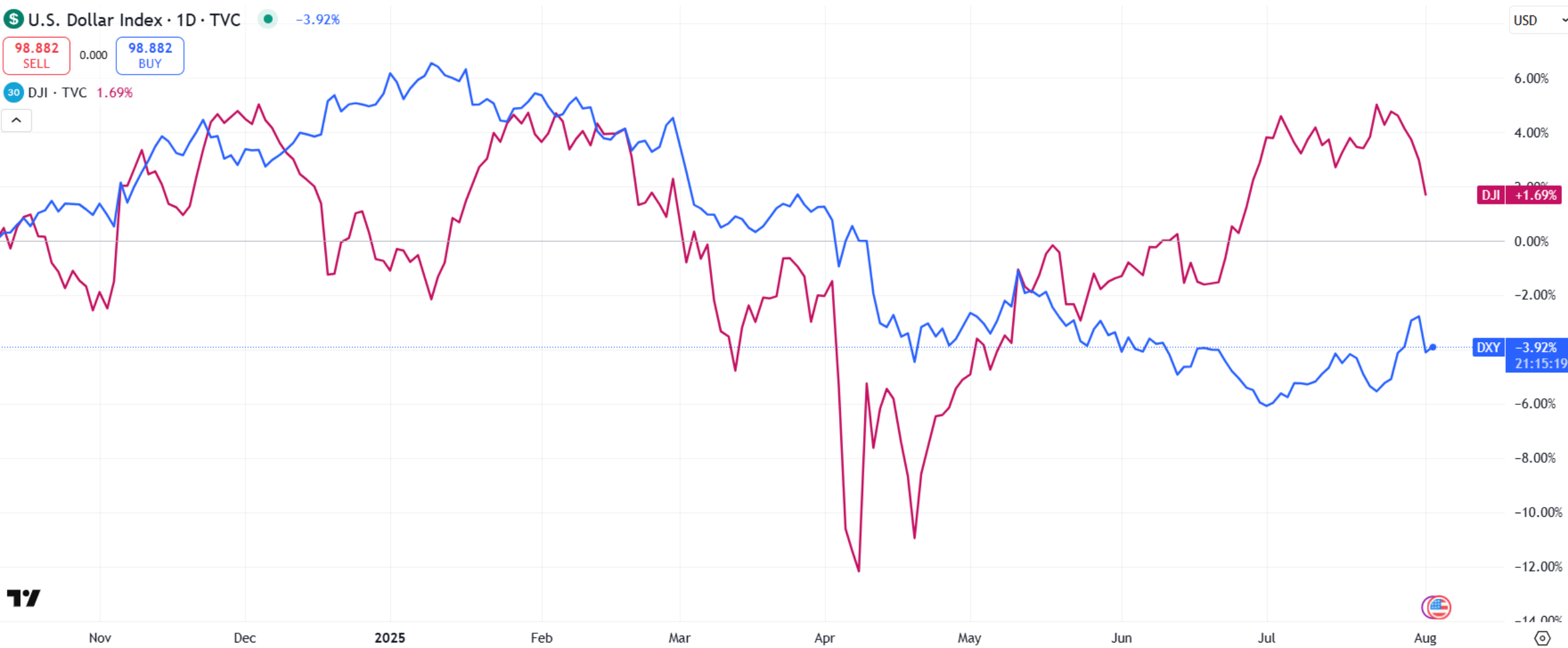
-  FRT: Dragon Capital tiếp tục bán ra cổ phiếu FRT sau khi nhận cổ phiếu thưởng
-  NVL: Novaland muốn phát hành thêm 151 triệu cổ phiếu để hoán đổi nợ, giá 40.000 đồng/cp.
-  SAB: Vượt Heineken, Sabeco bất ngờ giành lại ngôi vương ở sân chơi quen thuộc.
-  PLX: Petrolimex bắt tay tập đoàn Mỹ quy mô 659 tỷ USD thúc đẩy chuyển đổi số.
-  ANV: Đem mặt hàng tỷ USD vào Mỹ, doanh nghiệp Việt hưởng thuế CBPG 0%, cổ phiếu tăng gấp đôi vẫn tiếp tục 'cháy hàng'.
-  CTD: 'Bắt tay' VinFast, Coteccons thi công thần tốc nhà máy 500 triệu USD tại Ấn Độ chỉ trong 17 tháng.
-  DGC: Hóa chất Đức Giang hé lộ kế hoạch quý III, rót 600 tỷ đồng vào siêu dự án tại Thanh Hóa.
-  HBS: Nhân lúc Chủ tịch bị khởi tố, nhóm lãnh đạo công ty chứng khoán 'thụt kết' gần 5.900 tỷ đồng.
-  STB: EPS cao kỷ lục, STB vượt mặt Vietcombank lên Top 1 nhóm ngân hàng.
-  HPG: Hòa Phát tiếp tục tăng giá HRC, giảm áp lực cho danh mục tồn kho gần 49.000 tỷ đồng.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	08/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1584,95	0,20%	6,00%	8,73%	25,12%	29,53%
HNX30 INDEX	602,4	1,72%	5,73%	22,15%	26,01%	21,75%
VN30 INDEX	1729,08	-0,33%	7,12%	8,47%	28,58%	36,70%
S&P 500	6389,45	0,78%	2,43%	2,07%	8,63%	19,56%
Dow Jones	44175,61	0,47%	1,35%	-0,44%	3,83%	11,84%
Nasdaq	21450,02	0,98%	3,87%	4,20%	11,08%	28,10%
Shanghai Composite	3635,128	-0,12%	2,11%	3,56%	8,45%	27,00%
Nikkei 225	41820,48	1,85%	2,50%	5,69%	4,83%	19,40%
Thailand SET	1259,07	-0,48%	3,34%	12,30%	-10,08%	-2,98%
Malaysia	1556,98	0,51%	1,54%	1,36%	-5,20%	-2,45%
Philippine	6339,38	-0,40%	0,53%	-1,87%	-2,90%	-4,64%
Indonesia JCI	7533,385	0,58%	-0,06%	6,90%	6,41%	3,81%
FTSE 100	9095,73	-0,06%	0,30%	1,73%	11,29%	11,36%
DAX	24162,86	-0,12%	3,15%	-0,38%	21,37%	36,34%
CAC 40	7743	0,44%	2,61%	-1,10%	4,91%	6,51%

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
SVI	61.200	130	6,99%
NVT	9.200	19.551	6,98%
PVD	23.000	31.370.619	6,98%
DPM	28.400	3.227.045	6,97%
BIC	47.600	612.175	6,97%
HAG	16.150	40.817.754	6,95%
GEE	124.600	1.683.951	6,95%
TCD	2.930	4.985.200	6,93%
TDC	13.900	3.237.754	6,92%
OGC	4.790	4.249.919	6,92%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
UNI	11.000	54.100	10,00%
PJC	29.800	1.400	9,96%
BKC	33.600	65.994	9,80%
SMT	9.000	39.763	9,76%
PTD	7.900	505	9,72%
PVS	37.700	27.245.106	8,96%
TKU	14.700	2.300	8,89%
PDB	19.900	56.814	8,74%
CEO	25.600	46.717.450	7,56%
KKC	7.200	107	7,46%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
MDG	13.450	1.200	-6,92%
CLW	51.700	10.823	-6,85%
FUEIP100	10.420	700	-5,27%
VSI	21.000	32.724	-5,19%
VJC	121.500	2.179.873	-4,86%
DBT	12.000	325	-4,00%
HUB	17.300	90.030	-3,62%
EVF	14.000	43.686.519	-3,45%
VSC	25.100	13.045.067	-3,28%
TVB	8.420	493.265	-3,00%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TMX	9.900	500	-10,00%
PIA	29.600	2.205	-9,76%
VE3	8.000	606	-9,09%
QST	26.100	200	-9,06%
ECI	17.400	1.324	-8,90%
KST	12.500	2.900	-7,41%
GKM	4.200	650.717	-6,67%
TMC	7.600	300	-6,17%
DC2	6.500	410	-5,80%
DHP	11.600	1.500	-5,69%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	08/08/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	63,88	0,00%	-7,51%	-17,61%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	66,59	0,24%	-6,10%	-17,06%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3215	-0,65%	2,36%			HPG
Nhôm	USD/MT	2606,67	-0,07%	0,76%	17,03%		
Đồng	USd/lb.	447,15	1,66%	-20,41%	7,95%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	113,2	-0,48%	3,28%	-22,20%		
Đường	USd/lb.	16,25	1,50%	0,74%	-8,09%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	382,75	-0,46%	-5,46%	1,13%		
Gas	USD/MMBtu	2,99	-2,51%	-12,22%	35,74%		
Sữa	USD/cwt	17,37	0,06%	0,81%	-14,89%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3491,3	1,09%	0,80%	33,74%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	38,542	0,65%	-1,60%	31,94%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	514,5	-0,72%	-5,78%	-16,27%		
Thịt lợn	USd/lb.	108,9	0,11%	1,80%	20,97%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3469	-0,29%	7,47%	1,23%		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!