

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 12/08/2025

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 1.596,86 điểm, giá trị giao dịch đạt 45.272 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,74%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu MSN, GVR, MBB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 619,49 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, FPT, GEX.
- Khối tự doanh bán ròng với giá trị 393,09 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở VIX, TCB, STB

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 1.610, 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 đổi 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 1.580 – 1.610, 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)

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 11/08. Chỉ số Dow Jones giảm 200,52 điểm (0,45%), chỉ số NASDAQ giảm 64,62 điểm (0,3%) và chỉ số S&P 500 giảm 16,00 điểm (0,25%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến giảm điểm trong ngày giao dịch 11/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 33,98 điểm (0,37%), CAC 40 (Pháp) giảm 44,48 điểm (0,57%) và DAX (Đức) giảm 81,52 điểm (0,34%).
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump ngày 11-8 đã ký sắc lệnh gia hạn thỏa thuận hoãn áp thuế với Trung Quốc thêm 90 ngày, ngăn chặn khả năng thuế hàng hóa song phương tăng vọt khi các nhà bán lẻ Mỹ chuẩn bị cho mùa mua sắm cuối năm.
-  Ngày 10-8, Phó tổng thống Mỹ JD Vance tuyên bố Washington sẽ chấm dứt việc tài trợ cho chiến tranh Ukraine, động thái diễn ra ngay trước thềm cuộc gặp thượng đỉnh giữa ông Trump và ông Putin dự kiến diễn ra ngày 15-8.
-  Thuế 40% treo lơ lửng, Đông Nam Á lo ông Trump siết hàng trung chuyển

Trong nước

-  Từ 19-8, đoạn 1A Vành đai 3 TPHCM sẽ khai thác tạm, nối vào cao tốc TPHCM - Long Thành - Dầu Giây. Trạm thu phí mới áp dụng mô hình trạm mở và trạm kín, không tăng chi phí.
-  Ngày 11/8, UBND tỉnh Ninh Bình ban hành văn bản về việc lập quy hoạch phân khu vùng đô thị gắn với phát triển điểm trung chuyển giao thông (TOD) tại các ga đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam.

Doanh nghiệp

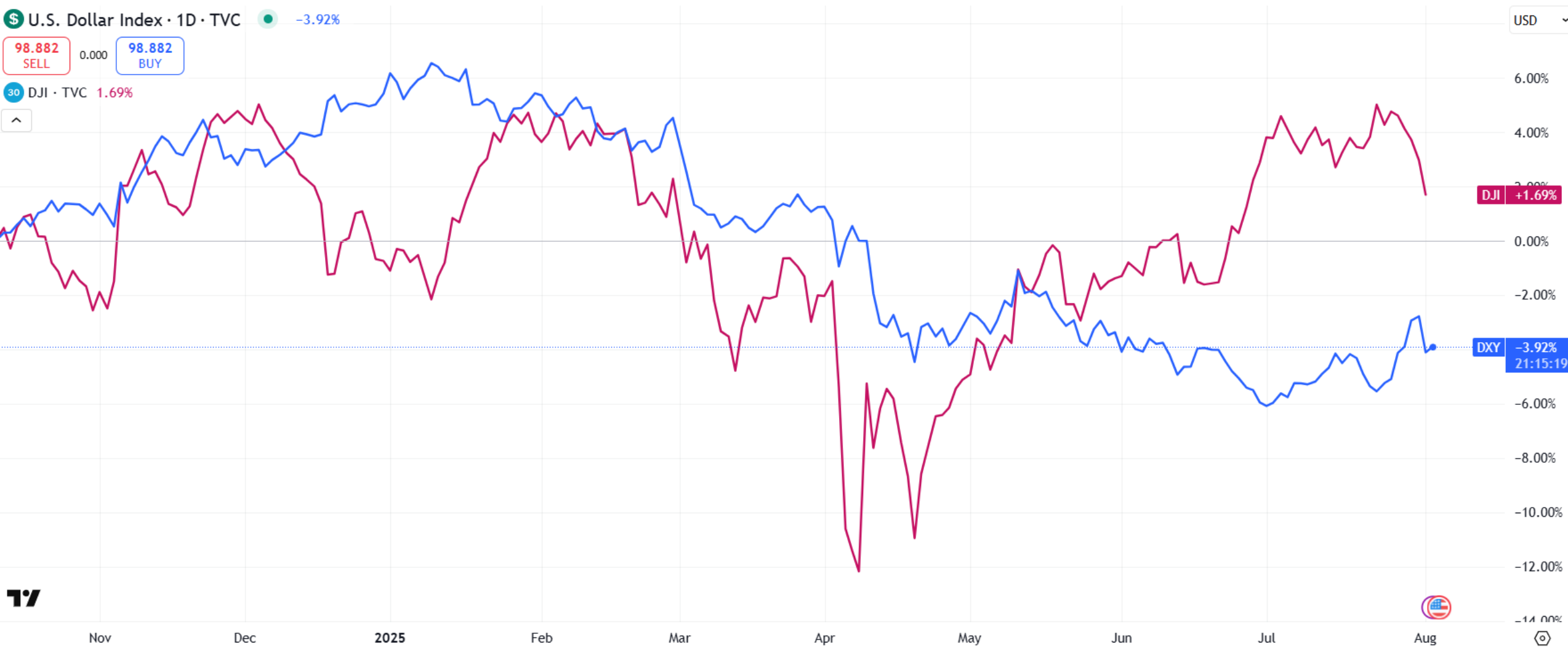
- BCG: Lãnh đạo Bamboo Capital muốn rút sạch vốn cá nhân sau khi nộp đơn từ nhiệm.
- NVL: Novaland muốn vay 880 tỷ đồng từ doanh nghiệp đang làm dự án 5 tỷ USD.
- ACV: Tính phương án dồn toàn bộ chuyến bay quốc tế về Long Thành từ năm 2026, Tân Sơn Nhất chỉ khai thác nội địa.
- VRE: Vincom Retail đặt cọc 1.800 tỷ đồng phát triển shophouse tại siêu dự án lấn biển Cần Giờ.
- HVN: Thu nhập gần 19.000 nhân sự Vietnam Airlines tăng cao kỷ lục.
- PVS: PVS có thể lãi gấp đôi trong quý III/2025 nhờ backlog 'khủng' từ Lô B – Ô Môn
- VHM: Vinhomes hé lộ nguồn thu 'khủng' 136.000 tỷ đồng, chuẩn bị trình làng 2 siêu dự án trong nửa cuối năm 2025.
- VIC: Vingroup sẽ bấm nút khởi công 4 siêu dự án hơn 6,3 tỷ USD trong ngày 19/8 tới.
- SAB: Khi đối thủ nâng công suất nhà máy, chủ thương hiệu Bia Sài Gòn vẫn phải chi núi tiền quảng cáo mỗi ngày.
- MBB: Ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền nhận cổ tức năm 2024 là 14/8/2025. MB sẽ chia cổ tức tổng tỷ lệ 35%, gồm 3% bằng tiền mặt và 32% bằng cổ phiếu. Thời gian thanh toán cổ tức tiền mặt dự kiến bắt đầu từ ngày 21/8/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	11/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1596,86	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%

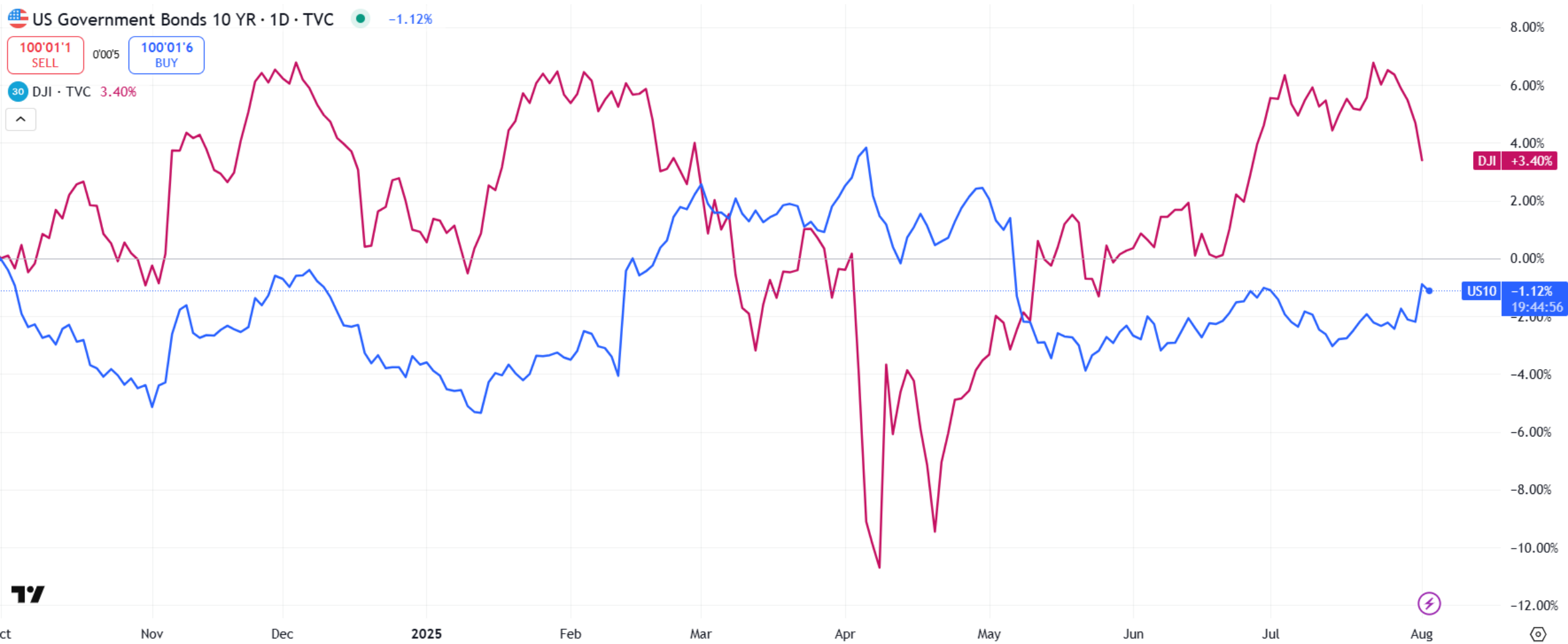
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
CII	19.150	33.175.607	6,98%
SAM	8.890	5.495.023	6,98%
TNT	7.220	430.641	6,96%
HHV	14.650	21.401.513	6,93%
MSN	82.000	30.244.929	6,91%
VGC	62.000	3.950.750	6,90%
HTN	12.450	1.241.943	6,87%
PET	35.800	5.038.197	6,87%
DAH	3.740	1.041.521	6,86%
VAB	19.600	4.984.574	6,81%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
GDW	39.600	201	10,00%
NST	14.300	100	10,00%
PGT	10.000	201	9,89%
VNT	33.400	100	9,87%
AME	9.100	4.559	9,64%
QST	28.600	100	9,58%
DC2	7.100	6.100	9,23%
PTD	8.600	100	8,86%
TOT	21.200	84.604	8,72%
TJC	15.000	200	8,70%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SVI	57.000	1.388	-6,86%
TDH	5.110	1.297.161	-6,24%
STG	35.500	293	-5,33%
HAP	6.450	444.320	-3,59%
LDG	5.300	7.914.317	-3,28%
ANV	26.550	5.465.330	-3,10%
SBV	8.250	4.552	-3,06%
SMC	12.900	888.518	-2,64%
BHN	34.200	113.301	-2,43%
IDI	8.480	4.171.810	-2,42%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
CET	4.700	10.600	-9,62%
PJC	27.200	255	-8,72%
ECI	16.200	1.195	-6,90%
HDA	5.100	58.242	-5,56%
DNP	19.100	10.804	-4,98%
MEL	6.200	1.200	-4,62%
VNC	33.500	1.175	-4,29%
GLT	21.600	810	-4,00%
TPP	12.000	3.102	-4,00%
STC	17.100	200	-3,93%

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!