



THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 14/08/2025

LUÂN CHUYỂN DÒNG TIỀN

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 1.611,60 điểm, giá trị giao dịch đạt 55.917 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều với mức giảm 0,09%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VPB, VCB, FPT.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 1.479,25 tỷ đồng tập trung chủ yếu FPT, MWG, SSI.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 379,06 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở GEE, SHB, VSC.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở 60 – 70%, canh chốt lời dần các mã đã cận biên tăng và chọn lọc các mã còn biên tăng, đang ở vùng giá đủ an toàn để mua mới.**
- **Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì đà tăng và vượt điểm 1.620, nhà đầu tư có thể tiếp tục thực hiện tăng nhẹ tỷ trọng danh mục lên 80%,** 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 1.590 – 1.620, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng 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.
- Chỉ số VNINDEX phiên hôm qua tiếp tục ghi nhận sự rũ bỏ tương đối mạnh mẽ vào phiên sáng, lượng cầu trở lại vào đầu phiên chiều và dòng tiền có sự dịch chuyển từ các cổ phiếu trụ đã tăng mạnh sang các cổ phiếu midcap, nhà đầu tư cân nhắc nắm giữ đối với các nhóm BĐS, đầu tư công và nhóm BĐS KCN đã được chúng tôi khuyến nghị.

CHÚ Ý QUAN SÁT: Nhóm Bất động sản (PDR, KDH, VPI, HDC, HDG) , nhóm BĐS KCN (SZC, BCM), nhóm Đầu tư công (HHV), nhóm Ngân hàng (VCB)

Quốc tế

- Phổ Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 13/08. Chỉ số Dow Jones tăng 463,66 điểm (1,04%), chỉ số NASDAQ tăng 31,24 điểm (0,14%) và chỉ số S&P 500 tăng 20,82 điểm (0,32%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 13/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 17,42 điểm (0,19%), CAC 40 (Pháp) tăng 51,55 điểm (0,66%) và DAX (Đức) tăng 160,81 điểm (0,67%).
- Ngày 12/8, Bộ Thương mại Trung Quốc thông báo sẽ tạm ngừng các biện pháp hạn chế đối với 17 thực thể Mỹ trong 'danh sách thực thể không đáng tin cậy' và đình chỉ các biện pháp kiểm soát xuất khẩu đối với 28 thực thể khác, nhằm thực hiện đồng thuận đạt được tại các cuộc hội đàm kinh tế – thương mại cấp cao Trung – Mỹ.
- Bộ Thương mại và Công nghiệp Singapore (MTI) ngày 12/8 đã nâng dự báo tăng trưởng GDP cho năm 2025 nhưng vẫn cảnh báo triển vọng đầy bất định do những rủi ro về thuế quan và bất ổn địa chính trị.
- Thước đo lạm phát phổ biến tại Mỹ trong tháng 7 tăng chậm hơn dự kiến. Dữ liệu cho thấy các mức thuế của Tổng thống Donald Trump có thể chỉ tác động ở mức khiêm tốn.

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

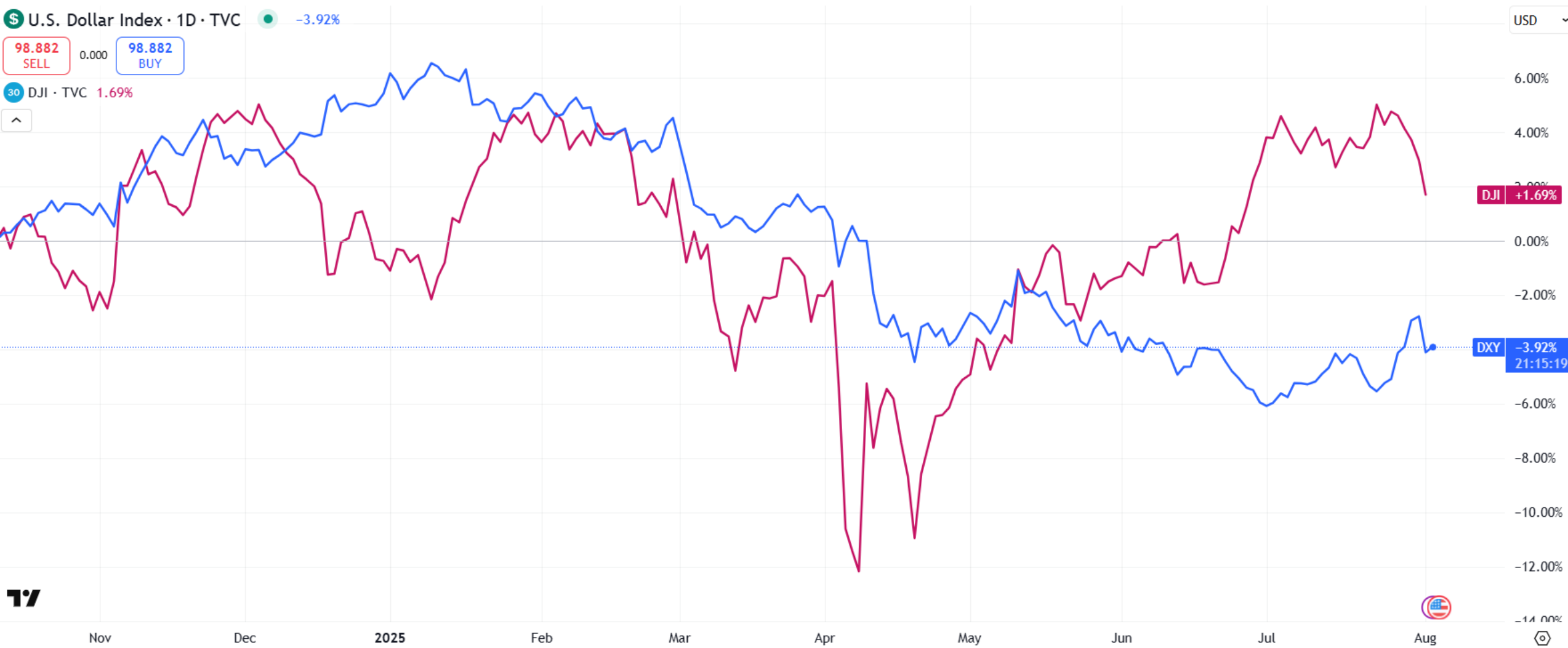
-  HAG: Con trai 'kín tiếng' của bầu Đức bất ngờ xuất hiện, chi hơn 400 tỷ đồng mua cổ phiếu HAGL.
-  CTD: Từ giá cổ phiếu đến sức mạnh thương hiệu, backlog 'khủng' giúp Cotecons củng cố vị thế.
-  VIC: Phó Thủ tướng giao nhiệm vụ cho Vingroup trước thềm kỷ niệm 80 năm Ngày Quốc khánh.
-  FLC: Tập đoàn FLC khơi lại tham vọng bất động sản, chờ ngày ông Trịnh Văn Quyết tái xuất.
-  KBC: Hưởng lợi từ làn sóng dịch chuyển sản xuất toàn cầu, Kinh Bắc được dự báo lãi đột biến 1.700 tỷ đồng trong năm nay.
-  SMC: Cơ quan Thuế TP. HCM yêu cầu hàng chục ngân hàng phong tỏa tài khoản của SMC.
-  POM: Ôm lỗ lũy kế hơn 2.800 tỷ đồng, đại gia thép phía Nam dứt gánh thương vụ với THACO, nuôi hy vọng vực dậy từ doanh nghiệp Nhà nước.
-  HSG: Hoa Sen thu quân về nội địa, ra mắt sản phẩm ưu việt, cổ phiếu tiếp đà tăng
-  HPG: 'Cú đấm thép' 85.000 tỷ đồng của Hòa Phát đã sẵn sàng vận hành vào tháng sau.
-  BSR: BSR vừa ký thỏa thuận thay đổi cuộc chơi cho Nhà máy Dung Quất.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	13/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1611,60	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%

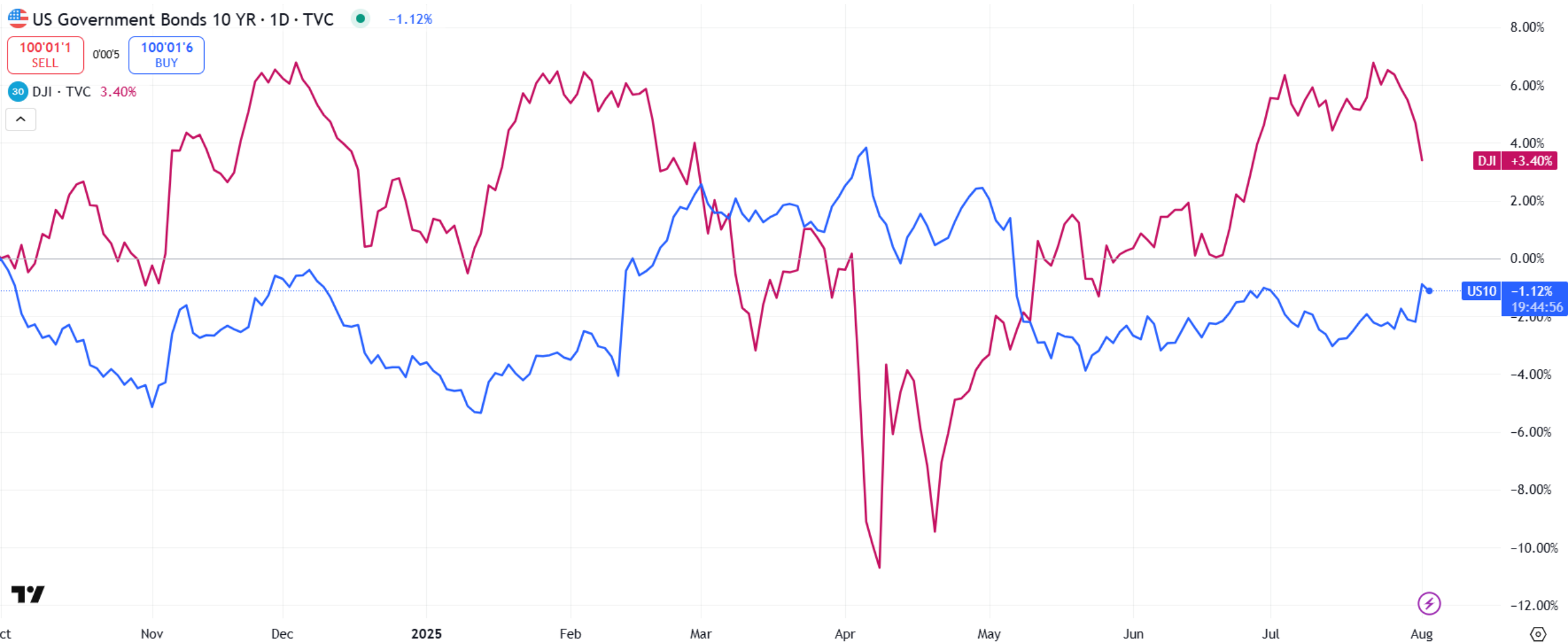
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
FUEFCV50	14.390	4.907	6,99%
TAL	35.250	776.200	6,98%
SGT	18.400	377.822	6,98%
CMG	44.500	6.720.511	6,97%
HDG	30.800	13.857.864	6,94%
BVH	57.100	2.715.609	6,93%
CTS	44.850	8.324.088	6,91%
TPC	9.920	39.280	6,90%
NLG	46.550	6.700.904	6,89%
TNT	8.230	398.916	6,88%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
MAS	37.400	913	10,00%
VC7	13.200	2.852.571	10,00%
MBS	40.100	18.285.931	9,86%
IDJ	7.800	7.432.633	9,86%
VMS	29.000	3.427	9,85%
LIG	4.500	4.173.228	9,76%
HUT	20.300	17.060.887	9,73%
HDA	5.700	276.333	9,62%
HKT	11.500	8.000	9,52%
API	10.400	2.670.310	9,47%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SC5	16.150	5.710	-5,00%
FUCVREIT	7.900	13.111	-4,82%
GEX	56.000	33.070.420	-4,76%
COM	30.500	111	-4,69%
STG	36.500	101	-3,82%
DGW	46.600	5.620.374	-3,22%
PET	35.600	4.041.650	-2,86%
NSC	78.800	6.742	-2,72%
VPB	28.800	46.129.145	-2,70%
AST	67.500	25.809	-2,60%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SGD	25.300	1.702	-9,64%
TOT	17.700	58.425	-7,81%
KSD	6.000	10.500	-7,69%
PJC	25.200	100	-7,35%
BPC	10.300	1.300	-7,21%
NFC	55.400	233.670	-7,20%
PGT	9.300	4.602	-7,00%
RCL	12.400	8.417	-6,77%
SAF	48.400	4.700	-6,02%
PHN	66.000	7.225	-5,71%

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!