

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 20/08/2025

TIẾP DIỄN ĐÀ TĂNG

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 1.654,20 điểm, giá trị giao dịch đạt 54.404 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 1,35%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VPB, TCB, LPB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 1.490,43 tỷ đồng tập trung chủ yếu MWG, KDH, HPG.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 1.249,60 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở VPB, MSN, VHM.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng ở quanh ngưỡng 55 – 65% danh mục, chú ý chốt lời dần đối với các cổ phiếu đã cận biên tăng, thực hiện chọn lọc cổ phiếu đang còn ở vùng giá an toàn để chờ điểm mua hợp lý.
- Đối với trường hợp thị trường tiếp tục gặp áp lực bán mạnh và để thủng vùng điểm 1.630, nhà đầu tư tiếp tục thực hiện chốt lời đối với các cổ phiếu đã tăng mạnh và giảm tỷ trọng danh mục về ngưỡng 45 – 55%, chờ điểm tham gia mua mới trở lại 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 1.640- 1.665, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở mức 55 – 65% danh mục như đã đề cập bên trên, lưu ý cân nhắc chốt lời dần với các mã đã tăng mạnh như các mã thuộc nhóm ngành chứng khoán, ngân hàng.

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

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến đi ngang trong phiên giao dịch 19/08. Chỉ số Dow Jones tăng 10,45 điểm (0,023%), chỉ số NASDAQ giảm 314,82 điểm (1,46%) và chỉ số S&P 500 giảm 37,78 điểm (0,59%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 19/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 31,48 điểm (0,34%), CAC 40 (Pháp) tăng 95,03 điểm (1,21%) và DAX (Đức) tăng 108,30 điểm (0,45%).
-  Tỷ lệ ủng hộ Tổng thống Donald Trump đang giữ mức 40% trong tuần qua - mức thấp nhất trong nhiệm kỳ hiện tại của ông, theo cuộc thăm dò của Reuters/Ipsos kết thúc vào ngày 18/8.
-  EU đã chi tới 8,6 tỉ USD để nhập khẩu khí đốt Nga trong nửa đầu năm 2025, tăng 9,4% so với cùng kỳ năm ngoái.
-  Trong một cuộc khảo sát của BofA Global Research với các nhà đầu tư toàn cầu vào đầu tháng 8, khoảng 70% người được hỏi dự báo kinh tế Mỹ sẽ xảy ra đình lạm (stagflation) - tình trạng tăng trưởng trì trệ kết hợp lạm phát cao - trong vòng 12 tháng tới

Trong nước

-  Bộ Công Thương vừa hoàn thiện dự thảo sửa đổi, bổ sung Nghị định 72/2025/NĐ-CP về cơ chế và thời gian điều chỉnh giá bán lẻ điện bình quân để xin ý kiến các bộ, ngành trước khi trình Chính phủ. Động thái này nhằm đảm bảo việc tính toán, điều chỉnh giá điện được minh bạch, kịp thời và sát với biến động chi phí đầu vào.
-  Dự án đường dây 500kV Hải Phòng – Hưng Yên sau khi hoàn thành đáp ứng mục tiêu truyền tải công suất đầy đủ và tin cậy cho Trạm biến áp 500kV Hải Phòng bằng cấp điện áp 500kV.

Doanh nghiệp

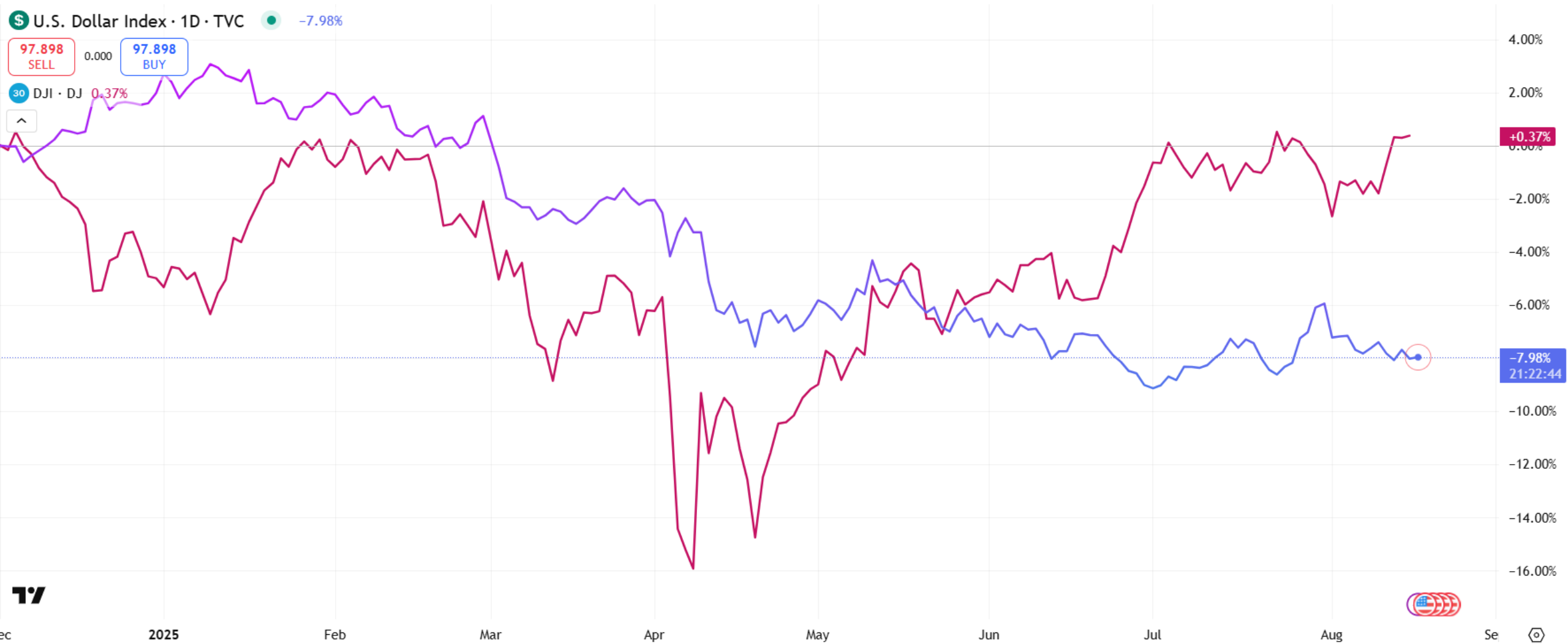
- NO1: Tập đoàn 911 ghi nhận doanh thu bán niên 2025 tăng vọt 88% nhờ hợp đồng với Vincons, song lợi nhuận sau thuế lại giảm 18% do chi phí đội lên.
- KBC: Kinh Bắc đã rót hơn 128,8 tỷ đồng vào siêu dự án hợp tác với Tập đoàn Trump trong quý II vừa qua.
- POW: Trong 7 tháng đầu năm 2025, PV Power ước đạt doanh thu bán điện khoảng 20.625 tỷ đồng.
- BCM: Ôm hơn 5.900ha đất khu công nghiệp, Becamex IDC được dự báo lãi ròng 2.700 tỷ năm 2025 nhờ triển vọng khả quan từ dòng vốn FDI.
- VSC: VSC và HAH vừa góp vốn thành lập liên doanh Công ty TNHH Hải An Green Shipping Lines với mục tiêu trước mắt là đóng mới cặp tàu container cỡ lớn 7.000 TEUs
- VGC: KCN Dốc Đá Trắng do Viglacera làm chủ đầu tư đã sẵn sàng khởi công vào ngày 19/8.
- MBS: Thông báo sẽ chốt danh sách cổ đông vào ngày 20/8/2025 để chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt, tỷ lệ chi trả là 12% (1.200 đồng/cp)
- VGS: Cựu Chủ tịch Lê Minh Hải đăng ký bán khớp lệnh 4 triệu cổ phiếu của Ống thép Việt Đức
- PAN: Thông báo ngày 29/8 tới sẽ chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt, tỷ lệ 5%
- NTC: Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để chia cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt, với tỷ lệ 60%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	19/08/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1654,20	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%

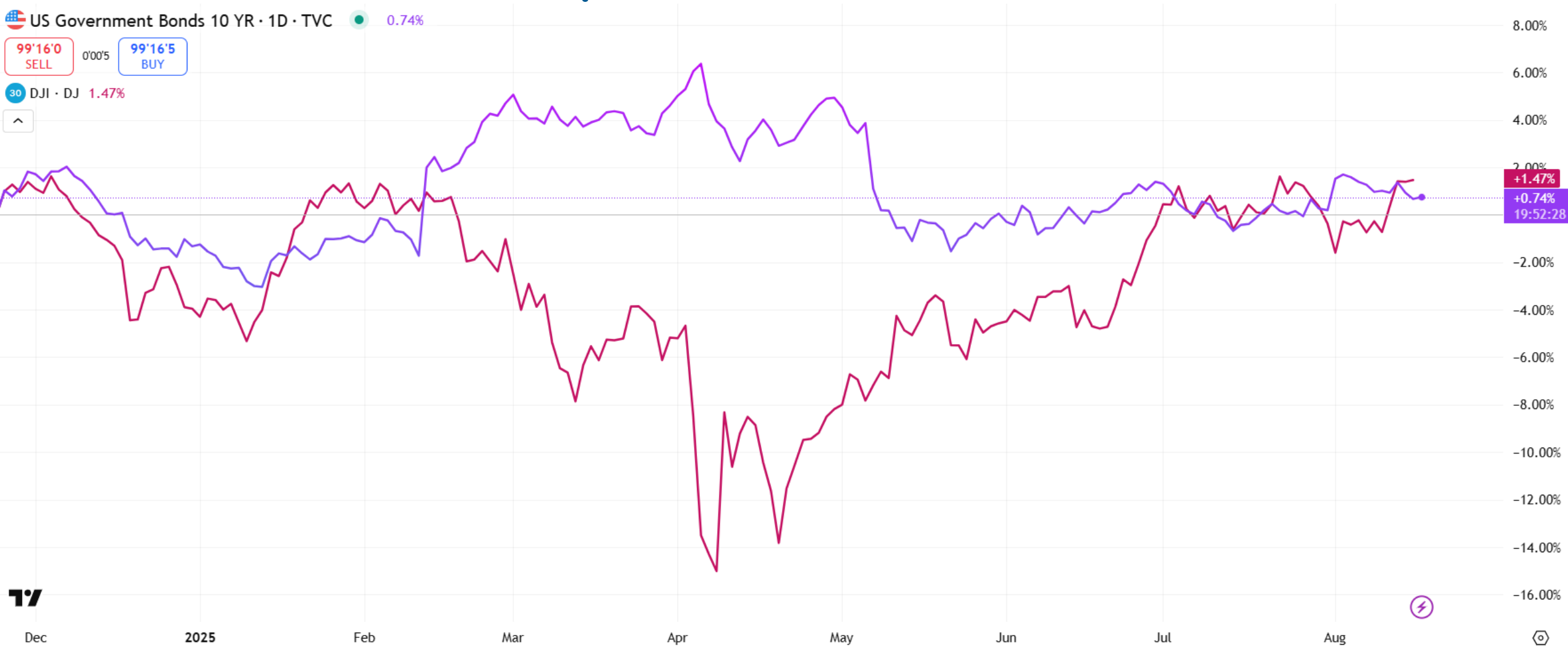
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
PET	41.300	4.338.840	6,99%
KBC	37.500	8.303.352	6,99%
DSE	29.100	5.591.459	6,99%
HPX	5.980	16.493.231	6,98%
SGR	33.000	1.293.265	6,97%
HAR	5.220	3.196.553	6,97%
FUEIP100	11.680	10.610	6,96%
DPG	51.500	7.674.444	6,96%
BTT	49.200	2.344	6,96%
OGC	4.920	1.787.050	6,96%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
BPC	13.200	5.301	10,00%
GKM	6.600	1.025.367	10,00%
L14	40.700	1.258.256	10,00%
TET	29.800	300	9,96%
HTC	30.200	201	9,82%
NAG	16.900	1.973.573	9,74%
SDC	7.900	2.900	9,72%
OCH	6.800	354.647	9,68%
NDN	14.100	2.423.523	9,30%
TIG	10.600	8.205.304	9,28%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TCO	12.150	1.075.129	-6,54%
TNC	29.100	6.207	-5,21%
NVT	8.400	10.500	-4,98%
SVI	52.300	100	-4,74%
CVT	27.200	100	-4,06%
GTA	9.600	3.200	-3,90%
SJS	65.500	74.045	-3,68%
MDG	14.000	2.000	-3,45%
VSC	35.000	23.363.272	-3,31%
DCM	42.000	6.014.550	-3,11%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VC1	12.600	550	-10,00%
VNT	39.700	100	-9,98%
PTD	9.300	100	-9,71%
TKU	13.300	2.312	-9,52%
HEV	10.300	501	-8,85%
MAS	34.100	401	-8,82%
PJC	24.200	172	-7,63%
PSC	10.400	101	-4,59%
HAD	15.000	5.501	-4,46%
CMC	8.600	1.805	-4,44%

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!