

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 25/08/2025

ÁP LỰC BÁN GIA TĂNG

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận diễn biến giảm điểm với mức đóng cửa 1.645,47 điểm, giá trị giao dịch đạt 62.295 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức giảm 3,25%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VPB, TCB, HPG.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 2.416,71 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, HPG, CTG.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 1.347,40 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở ACB, MWG, OCB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng ở quanh ngưỡng 50 - 55% danh mục, theo dõi diễn biến trong phiên để có hành động phù hợp.
- Đối với trường hợp thị trường tiếp tục gặp áp lực bán mạnh và để thủng vùng điểm 1.620, 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- 50%, chờ điểm cân bằng của thị trường để đánh giá và cân nhắc chọn cổ phiếu tham gia trở lại.
- Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang quanh vùng 1.620 – 1.650, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở mức 50 – 55% 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, chờ chọn lọc điểm mua tỷ trọng vừa phải đối với các mã chưa tăng giai đoạn trước và có dấu hiệu cân bằng sớm với sự tham gia trở lại của dòng tiền, ưu tiên tỷ lệ bán 2 mua 1.

CHÚ Ý QUAN SÁT: Nhóm Bất động sản (PDR, HDC, HDG) , nhóm Đầu tư công (HHV), HPG, MSN, DSE, DGC

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 22/08. Chỉ số Dow Jones tăng 846,24 điểm (1,89%), chỉ số NASDAQ tăng 396,22 điểm (1,88%) và chỉ số S&P 500 tăng 31,40 điểm (0,4%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 22/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 12,20 điểm (0,13%), CAC 40 (Pháp) tăng 31,40 điểm (0,4%) và DAX (Đức) tăng 69,75 điểm (0,29%).
-  Thống đốc Ngân BoE Andrew Bailey cho biết, nước này đang phải đối mặt với một thách thức nghiêm trọng do tăng trưởng kinh tế yếu kém và tỷ lệ tham gia lực lượng lao động giảm sút từ sau dịch COVID-19.
-  Mỹ giảm thuế nhập khẩu ô tô châu Âu xuống 15% từ ngày 1/8, giúp các hãng xe hưởng lợi lớn. Tuy nhiên, ngành rượu vang và rượu mạnh châu Âu không được miễn giảm, tiếp tục chịu thiệt hại.
-  Nếu Ấn Độ bị buộc phải dừng nhập dầu từ Nga, nguồn cung nhiên liệu tinh chế trên thế giới sẽ sụt giảm, làm đẩy lên nguy cơ giá năng lượng leo thang trở lại – đặc biệt ảnh hưởng đến các nền kinh tế phương Tây.

Trong nước

-  Chủ tịch UBND tỉnh An Giang yêu cầu tất cả các dự án, công trình trên địa bàn Đặc khu Phú Quốc phục vụ cho APEC 2027 phải hoàn tất thủ tục pháp lý, điều kiện cần thiết, đồng loạt khởi công trong tháng 9.
-  Cục Đường bộ Việt Nam vừa báo cáo Bộ Xây dựng về tình hình triển khai Dự án đầu tư xây dựng tuyến cao tốc Dầu Giây - Tân Phú (giai đoạn 1) theo phương thức đối tác công tư (PPP). Đây là đoạn tuyến quan trọng trong tổng thể mạng lưới cao tốc khu vực Đông Nam Bộ.

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%

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
TN1	13.150	102.611	6,91%
EVG	10.400	6.099.303	6,89%
VDS	25.000	12.443.703	6,84%
DLG	3.160	7.183.318	6,76%
GIL	19.000	870.023	6,74%
SVC	26.150	30.813	6,73%
HAR	6.070	3.209.129	6,49%
SVI	60.900	546	6,10%
SRC	31.000	12.198	5,44%
PNC	27.500	321	5,36%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SGD	29.700	20.401	10,00%
VDL	11.200	571	9,80%
BXH	15.700	2.300	9,79%
LDP	12.400	1.086.549	9,73%
HKT	13.700	103	9,60%
GMX	17.800	4.003	7,23%
PTX	27.000	103	5,88%
FID	1.900	458.394	5,56%
HDA	6.200	41.821	3,33%
NST	13.800	11.600	2,99%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TNT	7.980	315.370	-6,99%
BSI	51.900	3.407.646	-6,99%
BFC	47.250	1.569.453	-6,99%
VPB	35.950	75.606.562	-6,99%
HHS	15.350	20.250.823	-6,97%
DTA	4.810	67.544	-6,96%
SCR	8.560	17.318.713	-6,96%
NHA	23.450	2.377.814	-6,94%
PET	33.500	5.234.256	-6,94%
GVR	29.500	9.186.133	-6,94%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
GKM	5.400	1.790.118	-10,00%
IPA	21.600	2.136.181	-10,00%
VE1	3.600	27.002	-10,00%
HUT	17.300	9.374.916	-9,90%
L14	41.300	1.759.557	-9,83%
THS	12.400	310	-9,49%
NAG	14.600	891.356	-9,32%
QST	26.000	500	-9,09%
API	8.200	1.466.403	-8,89%
NVB	16.600	3.450.384	-8,79%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	20/08/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	63,21	1,38%	-6,18%	-12,35%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	66,84	1,60%	-2,98%	-11,70%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3122	-0,70%	-2,49%			HPG
Nhôm	USD/MT	2574,59	0,60%	-2,10%	3,64%		
Đồng	USd/lb.	451,05	0,49%	-21,04%	4,19%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	111,5	0,36%	1,00%	-23,63%		
Đường	USd/lb.	16,57	1,59%	-1,49%	-3,38%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	380	0,13%	-5,82%	1,26%		
Gas	USD/MMBtu	2,752	-0,51%	-17,05%	26,69%		
Sữa	USD/cwt	17,41	0,00%	-0,17%	-15,79%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3388,5	0,89%	-2,23%	27,52%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	38,26	1,18%	-3,75%	21,69%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	528,25	1,34%	-6,04%	-13,24%		
Thịt lợn	USd/lb.	89,95	-0,22%	-15,52%	17,74%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3453	-0,69%	3,26%	10,64%		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!