

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 29/08/2025

TIẾP TỤC ĐÀ TĂNG PHÂN HÓA

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 1.680,96 điểm, giá trị giao dịch đạt 34.422 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,68%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VPB, TCB, SSI.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 2.574,03 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, MSB, MBB.
- Khối tự doanh bán ròng với giá trị 219,08 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở MWG, TPB, GMD.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng ở quanh ngưỡng 60 -70% danh mục, theo dõi diễn biến trong phiên để có hành động phù hợp.
- Đối với trường hợp thị trường tăng vượt vùng điểm 1.695, nhà đầu tư có thể cân nhắc tăng nhẹ tỷ trọng lên 70 – 80% cổ phiếu, cần lưu ý chọn lọc cổ phiếu để tham gia, chỉ mua đối với các cổ phiếu có sự tham gia của dòng tiền, tránh mua các cổ phiếu đã tăng nóng và có dấu hiệu suy yếu trong ngắn hạn.
- Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang quanh vùng 1.655- 1.685, nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở mức 60 - 70% danh mục như đã đề cập bên trên, ưu tiên danh mục tập trung vào các mã vẫn có điểm mua an toàn, vùng định giá hợp lý và cần cân nhắc thực hiện cơ cấu các mã đã có dấu hiệu rủi ro do hiện tại thị trường đã xuất hiện dấu hiệu tăng phân hóa giữa các cổ phiếu.

CHÚ Ý QUAN SÁT: BVB, DGC, FPT, EIB, Nhóm Bất động sản (HDC, HDG, PDR), Nhóm Chứng khoán (HCM, VCI)

CÁC KHUYẾN NGHỊ ĐANG HIỆU LỰC

Mã khuyến nghị	Ngày khuyến nghị	Khuyến nghị	Vùng mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ (CHẠM thì nới chủ động cắt)	Tỷ suất đang sinh lời
HPG	15/04/2025	Mua	20.000 – 20.300	31.000	19.000	35,5% - 37,5%
VPB	13/06/2025	Mua	18.000 – 19.000	31.000	16.500	80% - 90%
VCB	14/08/2025	Mua	63.300 – 64.000	72.500	60.000	10,3% - 11,4%
HDC	15/07/2025	Mua	27.500 – 27.700	40.000	25.000	29,1% - 30%
HDG	15/07/2025	Mua	25.500 – 25.700	36.000	24.000	39,1% - 40,2%
YEG	24/07/2025	Mua	13.700 - 14.000	17.000	12.000	0,7% - 2,9%
VCG	24/07/2025	Mua	23.500 – 24.000	30.000	22.000	8,8% - 11,1%
PDR	07/08/2025	Mua	19.700 – 19.900	28.000	18.000	24,9% - 26,1%
HHV	07/08/2025	Mua	13.600 – 13.800	17.500	12.000	9,1% - 10,7%
KDH	08/08/2025	Mua	31.000 - 31.200	38.000	28.000	15,9% - 16,6%
VPI	13/08/2025	Mua	52.000 - 52.500	58.500	50.000	9,1% - 10,2%
C4G	18/08/2025	Mua	9.800 - 10.000	12.000	8.800	-7% - -3,1%
IDC	15/08/2025	Mua	43.000 - 44.000	48.500	40.000	1,6% - 4%
DGW	15/08/2025	Mua	45.000 - 46.300	51.300	42.000	-8,3% - -5,7%
FPT	12/08/2025	Mua	107.000 - 108.000	124.000	103.000	-2,7% - -1,8%
DBC	11/08/2025	Mua	31.300 - 31.600	40.000	25.000	-11,9% - -11%
PVD	19/08/2025	Mua	23.000 - 23.200	28.000	22.000	-6,9% - -6,1%
PVS	19/08/2025	Mua	37.500 - 37.700	45.000	30.000	-8,2% - -7,7%
NLG	19/08/2025	Mua	45.600 - 45.800	55.000	40.000	-2,6% - -2,2%
MSN	28/08/2025	Mua	82.000 - 82.600	100.000	76.000	0,8% - 1,6%

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 28/08. Chỉ số Dow Jones tăng 71,67 điểm (0,16%), chỉ số NASDAQ tăng 115,02 điểm (0,53%) và chỉ số S&P 500 tăng 20,46 điểm (0,32%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 28/08. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 38,68 điểm (0,42%), CAC 40 (Pháp) tăng 18,67 điểm (0,24%) và DAX (Đức) giảm 6,29 điểm (0,026%).
-  Ngày 28/8, Ngân hàng Trung ương Hàn Quốc (BOK) cảnh báo mức thuế quan đối ứng lên tới 15% mà Mỹ áp dụng sẽ gây ảnh hưởng lâu dài đến tăng trưởng kinh tế của Hàn Quốc.
-  Điện Kremlin: Nga chưa đạt thỏa thuận ngừng bắn trên không với Ukraine
-  Theo Ủy ban châu Âu, kể từ khi xung đột Nga-Ukraine bùng phát hồi tháng 2/2022, EU đã viện trợ 168,9 tỷ euro (tương đương 197 tỷ USD) cho Kiev, trong đó 59,6 tỷ euro được phân bổ cho hỗ trợ quân sự.

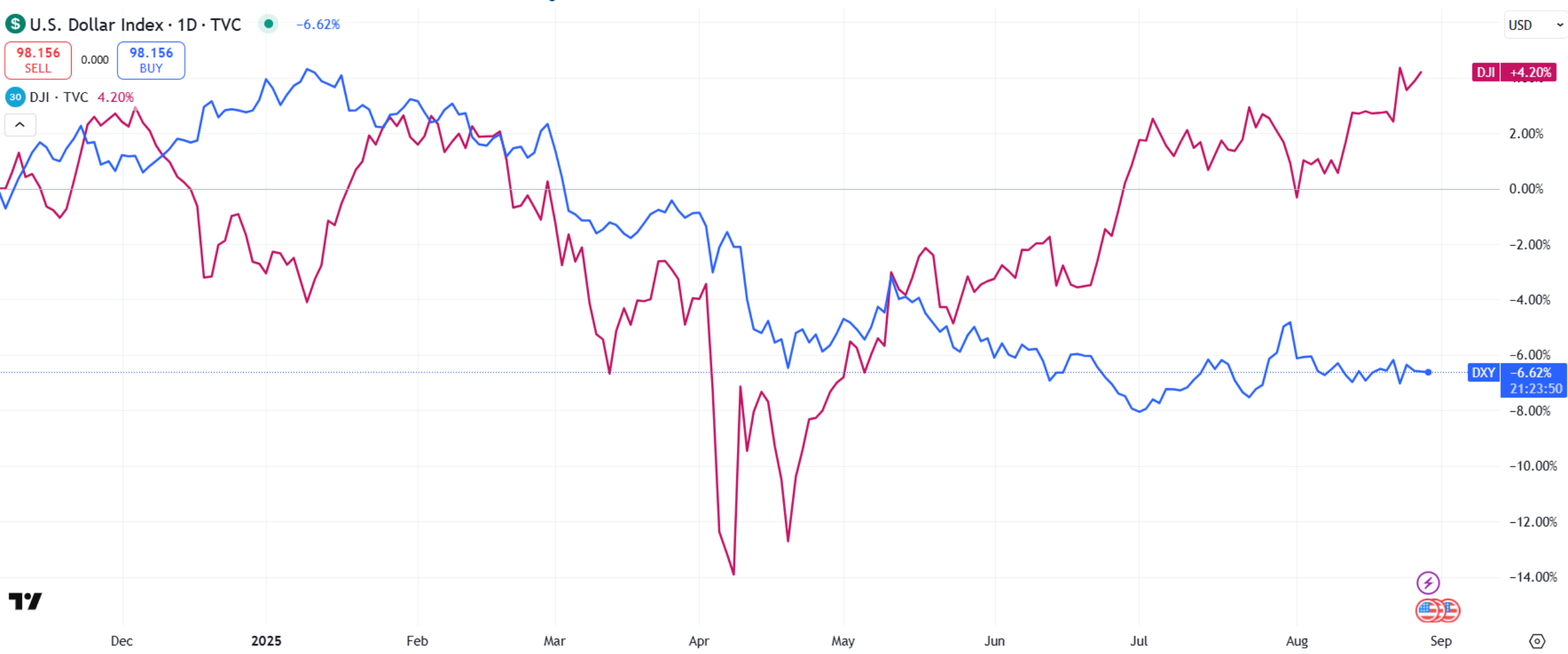
Trong nước

-  Thị trường bất động sản vẫn tiếp tục lập những kỷ lục mới về giá đất, tạo ra thách thức đáng kể cho các nhà quản lý.
-  Bộ Công Thương vừa ban hành Thông báo số 6193/BCT-TTNN ngày 19/8/2025 về việc triển khai Thông báo số 398/TB-VPCP thực hiện nhiệm vụ đẩy mạnh ngoại giao kinh tế.

Doanh nghiệp

- SSI: SSI dự kiến chào bán hơn 415 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, huy động 6.234 tỷ đồng để bổ sung vốn đầu tư và cho vay ký quỹ.
- GEX: GELEX vừa ghi nhận khoản doanh thu tài chính hàng trăm tỷ, đến từ hoạt động thoái vốn
- DBC: VCBS dự báo Dabaco có thể lãi 2.000 tỷ nhờ giá heo và vắc xin ASF2, cổ phiếu khả năng tăng giá trên 50%.
- VIX: Chứng khoán VIX tiên phong lập công ty sản tài sản mã hóa, bước chân vào thị trường 17 triệu người dùng.
- FPT: FPT bắt tay đối tác Hàn Quốc để thúc đẩy một ứng dụng low-code tích hợp trí tuệ nhân tạo.
- HBC: Tòa phúc thẩm vừa tuyên Xây dựng Hòa Bình thắng kiện, buộc “ông lớn” bất động sản phải thanh toán hơn 461 tỷ đồng.
- VRE: Vincom Retail sẽ mở bán gần 1.300 căn shophouse thuộc các dự án Vinhomes trong nửa cuối năm 2025 và bàn giao từ năm 2026, hứa hẹn mang lại tỷ lệ hấp thụ tốt.
- DGC: Siêu dự án bột xít 2,3 tỷ USD dự kiến được cấp giấy phép ngay trong quý III này.
- GEX: GELEX đã thông qua phương án tạm ứng cổ tức năm 2025 bằng tiền mặt với tỷ lệ 8%, tương ứng mỗi cổ phiếu nhận 800 đồng.
- VGI: Tổng CTCP Đầu tư Quốc tế Viettel thông báo ngày 9/9/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 7,5% (750 đồng/cp).

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
DSC	21.400	440.400	7,00%
TVB	9.790	290.314	6,99%
HSL	13.800	2.426.274	6,98%
HU1	5.990	3.900	6,96%
HCD	8.460	567.277	6,95%
DSE	31.650	2.850.628	6,93%
ORS	15.450	4.813.318	6,92%
RYG	13.300	921.135	6,83%
APG	12.550	3.581.950	6,81%
TNC	29.950	7.030	6,77%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
KST	14.300	1.900	10,00%
PEN	11.000	118	10,00%
VC1	12.200	500	9,91%
SFN	21.900	170	9,50%
NHC	20.800	500	9,47%
EVS	8.500	1.716.106	8,97%
CET	4.900	12.100	8,89%
WSS	7.600	271.808	8,57%
SJ1	15.200	1.500	7,80%
L40	32.000	471.420	7,74%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
BTT	42.450	635.700	-6,91%
PNC	26.100	317	-5,78%
SFC	19.050	300	-4,27%
DXV	3.900	1.916	-3,70%
TCO	11.700	515.159	-3,31%
FUCTVGF5	11.800	25.300	-3,28%
HVH	13.400	358.324	-3,25%
SMC	12.500	430.739	-3,10%
SZL	43.900	24.972	-2,77%
VSI	21.250	802	-2,52%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HKT	10.100	1.602	-9,82%
ECI	11.500	400	-8,73%
SMT	11.800	7.110	-8,53%
VNC	30.100	21.466	-7,38%
HMH	16.000	1.205	-6,98%
MAS	34.800	3.000	-6,95%
PCE	21.600	28.300	-6,90%
PHN	62.000	500	-6,06%
VE1	3.300	28.378	-5,71%
PTD	8.300	100	-5,68%

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!