



THE **MORNING** NEWS

BẢN TIN SÁNG 05/09/2025

DUY TRÌ 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 1.696,29 điểm, giá trị giao dịch đạt 39.826 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 1,29%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VCB, HPG, VPB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 2.884,99 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, HPG, FPT.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 578,14 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở MBB, GEX, DXG.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng ở quanh ngưỡng 65 -75% danh mục, theo dõi diễn biến trong phiên để có hành động phù hợp.**
- Đối với trường hợp thị trường tiếp tục duy trì xu hướng đi ngang quanh vùng 1.660 - 1.710, **nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở mức 65 - 75% 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.
- Đối với trường hợp thị trường gặp áp lực bán gia tăng và chỉ số để mất vùng 1.660 điểm, **nhà đầu tư có thể cân nhắc hạ nhẹ tỷ trọng về ngưỡng 55 -65% cổ phiếu, ưu tiên tập trung cơ cấu đối với các cổ phiếu đã ở vùng định giá cao, cận biên tăng**, cần tái tích lũy trở lại trong ngắn hạn nhằm quản trị rủi ro danh mục, có thể cân nhắc mua bán với tỷ lệ bán 2, mua 1, tập trung vào các cổ phiếu vẫn đang còn dư địa tăng giá trong giai đoạn tới.

CHÚ Ý QUAN SÁT: DGC, FPT, CTD, PNJ, DCM, Nhóm Dầu khí (PVD, PVS)

DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ ĐANG CÓ HIỆU LỰC

Mã khuyến nghị	Ngày khuyến nghị	Khuyến nghị	Vùng mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ (CHẠM thì nđt chủ động cắt)	Tỷ suất đang sinh lời
HPG	15/04/2025	Mua	20.000 – 20.300	31.000	19.000	47,3% - 49.5%
VPB	13/06/2025	Mua	18.000 – 19.000	31.000	16.500	84,2% - 94,4%
VCB	14/08/2025	Mua	63.300 – 64.000	72.500	60.000	7,8% - 8,8%
HDC	15/07/2025	Mua	27.500 – 27.700	40.000	25.000	41,3% - 42,4%
HDG	15/07/2025	Mua	25.500 – 25.700	36.000	24.000	31,9% - 32,9%
YEG	24/07/2025	Mua	13.700 - 14.000	17.000	12.000	4,6% - 6,9%
VCG	24/07/2025	Mua	23.500 – 24.000	30.000	22.000	11% - 13,4%
PDR	07/08/2025	Mua	19.700 – 19.900	28.000	18.000	36,2% - 37,6%
HHV	07/08/2025	Mua	13.600 – 13.800	17.500	12.000	14,5% - 16,2%
KDH	08/08/2025	Mua	31.000 - 31.200	38.000	28.000	20,5% - 21,3%
VPI	13/08/2025	Mua	52.000 - 52.500	58.500	50.000	12,4% - 13,5%
C4G	18/08/2025	Mua	9.800 - 10.000	12.000	8.800	-3% - -1%
IDC	15/08/2025	Mua	43.000 - 44.000	48.500	40.000	-0,4% - 2,4%
DGW	15/08/2025	Mua	45.000 - 46.300	51.300	42.000	-5% - -2,2%
FPT	12/08/2025	Mua	107.000 - 108.000	124.000	103.000	-2,3% - -1,4%
DBC	11/08/2025	Mua	31.300 - 31.600	40.000	25.000	-8,8% - -9,7%
PVD	19/08/2025	Mua	23.000 - 23.200	28.000	22.000	-2,2% - -1,3%
PVS	19/08/2025	Mua	37.500 - 37.700	45.000	30.000	-5,8% - -5,3%
NLG	19/08/2025	Mua	45.600 - 45.800	55.000	40.000	-2,7% - -2,3%
MSN	28/08/2025	Mua	82.000 - 82.600	100.000	76.000	3,3% - 4%
SCR	03/09/2025	Mua	9.100 - 9.200	10.400	8.500	2,2% - 3,3%

Quốc tế

- Phổ Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 04/09. Chỉ số Dow Jones tăng 350,06 điểm (0,77%), chỉ số NASDAQ tăng 209,97 điểm (0,98%) và chỉ số S&P 500 tăng 53,82 điểm (0,83%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 04/09. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 38,88 điểm (0,42%), CAC 40 (Pháp) giảm 20,79 điểm (0,27%) và DAX (Đức) tăng 175,53 điểm (0,74%).
- Bộ Thương mại Trung Quốc ngày 4/9 thông báo quyết định áp dụng biện pháp chống lẩn tránh thuế đối với một số sản phẩm cấp quang nhập khẩu từ Mỹ, sau khi kết quả điều tra cho thấy các doanh nghiệp nước này đã tìm cách né thuế chống bán phá giá hiện hành.
- Chính quyền Trump đã tiến hành các thủ tục kháng cáo phán quyết của một tòa án liên bang nhằm thực thi thuế quan đối với hàng loạt đối tác thương mại.
- Theo phóng viên TTXVN tại Moskva, Tổng thống Nga Vladimir Putin cho biết Nga sẵn sàng nâng cấp phái đoàn tại các cuộc đàm phán với Ukraine.

Trong nước

- Trong 8 tháng đầu năm 2025, KCN Đồng Nai đã thu hút hơn 1,8 tỷ USD vốn FDI và hơn 44.300 tỷ đồng vốn trong nước. Nhiều tập đoàn quốc tế tiếp tục mở rộng sản xuất, trong khi tỉnh đẩy mạnh phát triển KCN sinh thái và hạ tầng mới.
- Báo cáo mới nhất tháng 7 năm 2025 do ANRPC công bố dự báo sản lượng cao su thiên nhiên toàn cầu sẽ giảm nhẹ 0,1% xuống còn 1,328 triệu tấn trong tháng 7, tăng 7,9% so với tháng trước.

Doanh nghiệp

-  FBC: Một doanh nghiệp sắp trả cổ tức tiền mặt "khủng" 100%, thị giá cổ phiếu chỉ ngang cốc trà đá
-  TTC: Biểu tượng hơn nửa thế kỷ của ngành VLXD Việt Nam chính thức dừng sản xuất với KQKD lao dốc
-  BSR: Chủ tịch HĐQT BSR rà soát tổng thể công tác tái khởi động Nhà máy NLSH Dung Quất
-  HPG: Cổ phiếu Hoà Phát áp sát đỉnh lịch sử, tài sản gia đình tỷ phú Trần Đình Long lên hơn 80.000 tỷ đồng
-  VIC: Vingroup của tỷ phú Phạm Nhật Vượng bổ sung thêm 8 ngành nghề kinh doanh, tổng cộng 66 ngành

-  ABI: Bảo hiểm Ngân hàng Nông nghiệp chia cổ tức và cổ phiếu thưởng
-  MIG: Bảo hiểm Quân đội hoàn tất phát hành hơn 10 triệu cổ phiếu trả cổ tức
-  TIS: Công ty con của Thép Việt Nam bị phạt và truy thu phí môi trường hơn 225 tỉ đồng
-  IJC: Lợi nhuận sau soát xét 'bốc hơi' 17%, vẫn chốt chi gần 190 tỷ đồng cổ tức
-  TTC: 'Khai tử' nhà máy 55 năm tuổi, lên kế hoạch lỗ gần 8 tỷ đồng

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	04/09/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1696,29	-0,05%	4,17%	10,02%	32,72%	31,78%
HNX30 INDEX	631,26	1,87%	8,33%	9,23%	32,05%	21,84%
VN30 INDEX	1859,59	-0,31%	4,29%	12,48%	38,29%	41,12%
S&P 500	6448,26	0,51%	-0,27%	1,87%	9,63%	16,81%
Dow Jones	45271,23	-0,05%	-0,32%	2,48%	6,41%	10,49%
Nasdaq	21497,73	1,02%	-0,22%	2,11%	11,32%	25,83%
Shanghai Composite	3800,25	-0,35%	-1,13%	6,05%	13,38%	36,49%
Nikkei 225	42387,73	1,07%	-1,03%	5,20%	6,25%	14,41%
Thailand SET	1259,31	0,84%	0,90%	2,43%	-10,06%	-7,78%
Malaysia	1579,07	0,03%	-0,56%	3,41%	-3,85%	-5,46%
Philippine	6105,44	0,37%	-1,37%	-3,83%	-6,48%	-11,29%
Indonesia JCI	7885,863	1,08%	-0,63%	5,64%	11,38%	2,78%
FTSE 100	9177,99	0,67%	-0,84%	0,54%	12,30%	10,98%
DAX	23594,8	0,46%	-1,88%	-0,69%	18,51%	26,91%
CAC 40	7719,71	0,86%	-0,31%	1,15%	4,59%	2,92%

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
HHS	17.650	13.087.263	6,97%
TLH	6.300	1.619.486	6,96%
SVC	29.400	30.768	6,91%
HSG	20.950	28.865.707	6,89%
CLW	51.300	100	6,88%
VPS	12.450	66.234	6,87%
PLP	6.270	972.390	6,81%
NKG	18.100	38.192.471	6,78%
CCC	18.250	393.059	6,73%
C47	10.650	306.092	6,71%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
S99	9.900	748.493	10,00%
NBW	37.900	105	9,86%
BPC	12.800	300	9,40%
HKT	13.000	1.901	9,24%
GLT	19.000	12.480	9,20%
L40	38.000	438.111	9,20%
SGC	110.900	17.400	7,67%
HMH	17.200	100	7,50%
SMT	11.800	5.010	7,27%
SCI	9.300	104.960	6,90%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HU1	5.860	510	-6,98%
TNC	28.150	200	-6,01%
LM8	13.500	9.371	-5,59%
NHT	10.200	200	-5,56%
CDC	29.400	519.846	-5,47%
FUEIP100	11.400	600	-5,00%
SBV	8.500	11.656	-4,17%
DHM	6.210	64.376	-4,02%
S4A	35.000	3.700	-3,85%
TVB	10.350	424.729	-3,27%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PGT	8.100	9.900	-10,00%
VNT	35.800	100	-9,60%
VDL	10.400	2.830	-9,57%
GIC	16.100	1.670	-6,40%
PCE	20.600	28.501	-5,94%
WSS	8.600	150.813	-5,49%
VIF	15.900	7.600	-5,36%
CLM	70.000	1.600	-4,63%
QTC	18.700	24.210	-4,59%
PDB	18.200	3.300	-4,21%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	03/09/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	63,97	-2,47%	-4,09%	-8,12%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	67,6	-2,23%	-2,23%	-7,52%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3119	0,10%	-4,49%			HPG
Nhôm	USD/MT	2620,88	-0,09%	2,18%	9,42%		
Đồng	USd/lb.	463	-0,24%	2,50%	9,71%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	108,5	-0,28%	-5,57%	-23,59%		
Đường	USd/lb.	16,03	-0,74%	-0,93%	-12,36%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	397,75	-1,30%	2,45%	1,54%		
Gas	USD/MMBtu	3,064	1,83%	4,88%	43,36%		
Sữa	USD/cwt	17,24	-0,06%	3,49%	-13,68%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3635,5	1,21%	5,24%	37,06%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	42,06	1,13%	10,16%	39,27%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	522	-1,18%	-3,07%	-19,24%		
Thịt lợn	USd/lb.	93,825	-1,81%	-12,60%	13,69%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3397	-0,09%	-2,08%	6,69%		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!