

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 08/09/2025

ÁP LỰC BÁN GIA TĂNG TRỞ LẠI

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 1.666,97 điểm, giá trị giao dịch đạt 49.025 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức giảm 2,02%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VCB, BID, VPB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 1.350,94 tỷ đồng tập trung chủ yếu VPB, VHM, MBB.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 177,72 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở GEX, MWG, VNM.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư cân nhắc hạ tỷ trọng về quanh ngưỡng 55-65% danh mục, tiếp tục theo dõi diễn biến trong phiên để có hành động phù hợp.**
- Đối với trường hợp thị trường duy trì biến động quanh vùng 1.640 – 1.680, **nhà đầu tư hạ nhẹ tỷ trọng về mức 55-65% danh mục như đã đề cập bên trên**, ưu tiên danh mục tập trung vào các mã vẫn còn ở vùng định giá hợp lý và cần cân nhắc thực hiện cơ cấu các mã đã có dấu hiệu rủi ro như nhóm ngân hàng, nhóm chứng khoán.
- Đối với trường hợp thị trường gặp áp lực bán gia tăng và chỉ số để mất vùng 1.640 điểm, **nhà đầu tư có thể cân nhắc hạ tỷ trọng về ngưỡng 45-55% 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,

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

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 05/09. Chỉ số Dow Jones giảm 220,43 điểm (0,48%), chỉ số NASDAQ giảm 7,30 điểm (0,034%) và chỉ số S&P 500 giảm 20,58 điểm (0,32%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 05/09. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 8,66 điểm (0,094%), CAC 40 (Pháp) giảm 24,14 điểm (0,31%) và DAX (Đức) giảm 173,35 điểm (0,73%).
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump nói với các nhà lãnh đạo châu Âu rằng, các quốc gia trong khu vực phải chấm dứt việc mua dầu từ Nga, vì điều này đang giúp Moscow có nguồn tài chính để tiếp tục cuộc chiến ở Ukraine, một quan chức Nhà Trắng cho biết, Independent đưa tin.
-  Ngành thép châu Âu cảnh báo nguy cơ sụp đổ nếu EU không áp dụng thuế quan kiểu Mỹ để ngăn thép giá rẻ tràn vào, trong bối cảnh các nhà sản xuất chịu sức ép kép từ Trung Quốc và mức thuế cao của Washington.
-  Thủ tướng Nhật Bản Shigeru Ishiba cho biết sẽ từ chức, chưa đầy một năm sau khi nhậm chức, trong bối cảnh Đảng Dân chủ Tự do (LDP) của ông đang tranh luận về việc tổ chức bầu cử lãnh đạo bất thường.

Trong nước

-  Trong báo cáo ngày 5/9, Bộ Tài chính cho biết đến hết tháng 8/2025, lũy kế giải ngân vốn đầu tư công mới đạt 434.006 tỷ đồng, tương đương 39,79% tổng kế hoạch. Tỷ lệ này cao hơn cùng kỳ 2024 nhưng tốc độ giải ngân có dấu hiệu chững lại so với tháng 7.
-  Ban Quản lý Dự án 7 - Bộ Xây dựng vừa có tờ trình gửi Cục Đường bộ Việt Nam thẩm định Báo cáo nghiên cứu khả thi Dự án Đầu tư xây dựng mở rộng đường cao tốc TP. Hồ Chí Minh - Trung Lương - Mỹ Thuận theo phương thức đối tác công tư (gọi tắt là Dự án).

Doanh nghiệp

-  HUT: CTCP VII Holding đăng ký mua thỏa thuận hơn 320 triệu cổ phiếu, tương đương 30% vốn điều lệ Tasco. Giao dịch dự kiến thực hiện từ 10/9 - 9/10/2025.
-  NVL: Novaland vừa công bố kế hoạch phát hành 97,5 triệu cổ phiếu với giá 0 - 10.000 đồng/cp cho người lao động.
-  HPG: Hòa Phát đã đề xuất khai thác mỏ khoáng sản rộng hơn 22ha trong thời hạn 1 năm, nhằm phục vụ cho dự án Dung Quất 2.
-  DXG: Vietcap dự báo Đất Xanh sẽ bứt phá nhờ loạt dự án lớn như The Privé, Gem Sky World, Park View và Opal City View, với doanh số bán hàng vượt 40.000 tỷ đồng giai đoạn 2025 – 2027.
-  FPT: FPT vừa "bắt tay" đối tác công nghệ lớn tại châu Âu, đồng sáng tạo các giải pháp chuyển đổi số cho ngành BFSI, đặt mục tiêu doanh thu 30 triệu USD trong 3 năm tới.
-  BCG: HoSE nhắc nhở Bamboo Capital về việc chậm công bố báo cáo tài chính soát xét bán niên 2025 (riêng và hợp nhất).
-  TTC: 'Khai tử' nhà máy 55 năm tuổi, lên kế hoạch lỗ gần 8 tỷ đồng
-  DLG: Lỗ lũy kế 2.400 tỷ đồng, kiểm toán nghi ngờ khả năng hoạt động liên tục của Đức Long Gia Lai.
-  CNG: CTCP CNG Việt Nam thông báo ngày 18/9/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 12% (1.200 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 6/10/2025
-  MSB: Ngân hàng TMCP Hàng Hải sẽ chốt danh sách cổ đông vào ngày 9/9 để trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 20%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	05/09/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1666,97	-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
SVC	31.450	5.735	6,97%
PTC	8.150	571.931	6,96%
SJS	70.900	156.066	6,94%
NBB	23.950	502.610	6,92%
VPS	13.300	72.885	6,83%
TN1	14.900	167.377	6,81%
PTL	3.690	552.882	6,65%
EVG	11.400	7.703.275	6,54%
DCL	24.000	1.761.684	6,19%
DHC	33.850	1.697.304	5,95%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
L40	41.700	871.957	9,74%
HEV	10.200	300	9,68%
SRA	3.400	719.627	9,68%
HAT	46.700	12.800	9,62%
QST	31.000	100	9,54%
NBW	41.500	100	9,50%
DL1	7.100	2.870.369	9,23%
TPP	12.000	2.868	9,09%
PGT	8.800	610	8,64%
PPP	21.600	411	8,54%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
AGR	19.050	3.917.157	-6,85%
DSE	30.300	3.125.891	-6,77%
VND	25.000	59.141.843	-6,72%
PLP	5.850	440.752	-6,70%
SRC	35.000	26.200	-6,67%
CTS	41.200	5.166.783	-6,47%
KSB	18.700	5.307.921	-5,79%
DXG	22.300	30.596.459	-5,71%
VSC	31.000	16.619.943	-5,49%
NTL	19.000	3.022.868	-5,47%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SJ1	14.400	1.518	-10,00%
VNT	32.400	100	-9,50%
VC1	12.100	195	-9,02%
THB	9.700	900	-8,49%
HMH	15.800	100	-8,14%
SHS	27.000	33.716.102	-7,22%
TJC	13.700	1.998	-6,80%
NRC	5.700	1.114.972	-6,56%
PMP	15.000	105	-6,25%
VC7	12.200	990.118	-6,15%

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!