

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 09/09/2025

LỰC BÁN MẠNH TIẾP TỤC DUY TRÌ

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 1.624,53 điểm, giá trị giao dịch đạt 53.169 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức giảm 2,07%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VCB, VCI, HDB.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 985 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, SSI, CTG.
- Khối tự doanh mua ròng với giá trị 174 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở GEX, MBB, ACB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư cân nhắc hạ tỷ trọng về quanh ngưỡng 45-55% 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 1.600 – 1.640, **nhà đầu tư hạ nhẹ tỷ trọng về mức 45-55% 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 1.600 điểm, **nhà đầu tư có thể cân nhắc hạ tỷ trọng về ngưỡng 35-45% 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 tăng điểm trong phiên giao dịch 08/09. Chỉ số Dow Jones tăng 114,09 điểm (0,25%), chỉ số NASDAQ tăng 98,31 điểm (0,25%) và chỉ số S&P 500 tăng 13,65 điểm (0,21%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 05/09. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 13,23 điểm (0,14%), CAC 40 (Pháp) tăng 60,06 điểm (0,78%) và DAX (Đức) tăng 210,15 điểm (0,89%).
- Ngày 8/9, cựu Tổng thư ký LDP Toshimitsu Motegi trở thành người đầu tiên tuyên bố tranh cử thay thế ông Ishiba, cam kết "cống hiến hết mình cho đất nước" để khôi phục sự đoàn kết và giải quyết "những thách thức nghiêm trọng ở trong nước và quốc tế mà Nhật Bản đang đối mặt"
- Trong tháng 8, ngân hàng trung ương Trung Quốc tiếp tục chuỗi gom vàng tháng thứ 10 liên tiếp. Không riêng Trung Quốc, các ngân hàng trung ương toàn cầu cũng liên tục mua vàng, đẩy giá kim loại quý này lên mức kỷ lục.
- Thủ tướng Lào Sonexay Siphandone cho biết nước này có thể chuyển hướng xuất khẩu cà phê từ Mỹ sang Nga vì mức thuế quan của chính quyền Tổng thống Donald Trump.

Trong nước

- Trong kỳ nghỉ lễ Quốc khánh 2025 kéo dài 4 ngày (30-8 đến 2-9), ngành hàng không Việt Nam ghi nhận tăng trưởng mạnh với hơn 854.000 hành khách và gần 14.610 tấn hàng hóa được vận chuyển, tăng lần lượt 12,64% và 10,86% so với cùng kỳ năm ngoái.
- Bộ Tài chính vừa trình dự thảo Luật Thuế thu nhập cá nhân (sửa đổi), với điểm nhấn là rút gọn biểu thuế lũy tiến từ 7 bậc xuống còn 5 bậc, đồng thời nâng ngưỡng áp thuế suất cao nhất 35% từ mức trên 80 triệu đồng/tháng lên trên 100 triệu đồng/tháng.

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!