

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 11/09/2025

TIẾP ĐÀ HỒI PHỤC

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 1.643,26 điểm, giá trị giao dịch đạt 29.833 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 0,19%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VCB, VIC, VHM.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 3.016 tỷ đồng tập trung chủ yếu HPG, MWG, MBB.
- Khối tự doanh bán ròng với giá trị 688 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở HPG, TCB, VIX.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư cân nhắc duy trì tỷ trọng ở 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 1.630 – 1.665, **nhà đầu tư duy trì tỷ trọng ở 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 1.630 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, BSR)

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến phân hóa trong phiên giao dịch 10/09. Chỉ số Dow Jones giảm 220,42 điểm (0,48%), chỉ số NASDAQ tăng 6,57 điểm (0,03%) và chỉ số S&P 500 tăng 19,44 điểm (0,3%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 10/09. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 17,14 điểm (0,19%), CAC 40 (Pháp) tăng 11,93 điểm (0,15%) và DAX (Đức) giảm 85,55 điểm (0,36%).
-  Đồng rupee Ấn Độ giảm trong phiên giao dịch ngày 10/9, trong bối cảnh giới đầu tư dỗi theo diễn biến về thuế quan của Mỹ. Vào lúc 12h02 phút theo giờ Ấn Độ, đồng rupee giao dịch ở mức 88,1250 rupee đổi 1 USD, thấp hơn so với mức 88,1025 của ngày 9/9 và cách mức đáy lịch sử là 88,36 khoảng 0,2%.
-  Tổng thống Donald Trump đã thúc giục các quan chức EU áp thuế 100% lên hàng hoá Trung Quốc. Mục tiêu là gây áp lực lên Tổng thống Nga Vladimir Putin. Ông Trump cũng muốn EU áp mức thuế tương tự đối với Ấn Độ.
-  Theo số liệu mới công bố của Zillow, kể từ năm 2020, giá trị toàn bộ thị trường nhà ở Mỹ đã tăng 57%, đạt kỷ lục 55.000 tỷ USD – tức tăng thêm khoảng 20.000 tỷ USD chỉ trong vòng 5 năm.

Trong nước

-  Theo số liệu từ Cục Thống kê (Bộ Tài chính), trong 8 tháng đầu năm 2025, tổng vốn FDI đăng ký vào Việt Nam đạt 26,14 tỷ USD, tăng 27,3% so với cùng kỳ 2024.
-  Dự án nâng cấp tuyến Lộ Tẻ - Rạch Sỏi dài hơn 51km nối Cần Thơ - An Giang, tổng vốn đầu tư 750 tỷ đồng từ ngân sách nhà nước, hiện đạt 97% khối lượng. Toàn bộ mặt đường đã hoàn thành thảm nhựa, các hạng mục cuối cùng đang được nhà thầu hoàn thiện để hoàn thành dự án trong tháng 9 này

Doanh nghiệp

-  PVD: chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức tiền tỷ lệ 5%
-  VIC: Vinfast dự kiến tiêu hao 400 -600 triệu USD mỗi quý trong ngắn hạn
-  PTL: Công bố lộ trình khắc phục cổ phiếu vào diện cảnh báo
-  AGG: ra mắt dự án The Gió Riverside
-  MWG: công bố kế hoạch mở rộng ra thị trường miền Bắc từ năm 2026
-  VPB: Côn gbo61 thông tin tham gia sàn tiền số
-  LDG: Tiếp tục nằm trong diện cảnh báo
-  BSR: Chuẩn bị phát hành 1,9 tỷ cổ phiếu nâng vốn điều lệ lên hơn 50.000 tỷ đồng.
-  VJC: Hoàn thành việc tăng vốn, mở rộng sang mảng sửa chữa máy bay
-  SMC: Quyết tâm thu hết nợ khó đòi với NVL để tránh bị kiểm toán nghi ngờ khả năng hoạt động liên tục

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	10/09/2025	% 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%

Nguồn: Fiinpro, VietinBank Securities

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!