

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 25/09/2025

HỒI PHỤC TÍCH CỰC

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 1.657,46 điểm, giá trị giao dịch đạt 27.124 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự với mức tăng 1,76%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VPB, TCB, HDB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 1.509,69 tỷ đồng tập trung chủ yếu VHM, SSI, VPB.
- Khối tự doanh bán ròng với giá trị 222,68 tỷ đồng tập trung chủ yếu ở VPB, VHC, VIC.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Trong phiên hôm qua, chúng tôi đã khuyến nghị nhà đầu tư nâng tỷ trọng lên mức 55%-65% danh mục. Nhà đầu tư tiếp tục theo dõi diễn biến trong phiên nay để có hành động phù hợp.**
- Đối với trường hợp thị trường duy trì biến động và tích lũy đi ngang quanh vùng 1.630 - 1.680 điểm, **nhà đầu tư nâng nhẹ tỷ trọng lên mức 60-70% danh mục**, chọn lọc những mã đã có nhịp chiết khấu ổn và đã hình thành vùng cân bằng, hoặc những mã vẫn đang duy trì tích lũy ở vùng giá hợp lý, chưa tăng nhiều trong giai đoạn trước
- Đối với trường hợp thị trường có diễn biến tích cực với dòng tiền tham gia mạnh mẽ trở lại và vượt vùng điểm 1.680 điểm, **nhà đầu tư có thể cân nhắc nâng tỷ trọng danh mục lên ngưỡng 80 – 90% danh mục.**

CHÚ Ý QUAN SÁT: BĐS (PDR), Thủy sản (VHC), Thép (HSG), Ngân hàng (ACB, EIB, VIB)

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 24/09. Chỉ số Dow Jones giảm 171,50 điểm (0,37%), chỉ số NASDAQ giảm 75,62 điểm (0,33%) và chỉ số S&P 500 giảm 18,95 điểm (0,28%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 24/09. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 27,11 điểm (0,29%), CAC 40 (Pháp) giảm 44,57 điểm (0,57%) và DAX (Đức) tăng 55,48 điểm (0,23%).
-  Thỏa thuận thương mại giữa Indonesia và EU sẽ xóa bỏ hơn 98% thuế quan, mở đường cho thương mại và các cơ hội đầu tư mới.
-  Thặng dư thương mại Trung Quốc gần 1,2 nghìn tỷ USD nhờ xuất khẩu kỷ lục sang Ấn Độ 12,5 tỷ USD, châu Phi và Mỹ Latinh tăng mạnh.
-  Vương quốc Anh sẽ đối mặt với mức lạm phát cao nhất trong Nhóm quốc gia công nghiệp phát triển hàng đầu thế giới (G7) trong năm nay.

Trong nước

-  Hội thảo tại Cần Thơ nhấn mạnh tiềm năng trở thành trung tâm sản xuất, logistics xanh, thông minh; VSIP Cần Thơ là hạt nhân thu hút FDI, công nghiệp hiện đại và bền vững.
-  Trong 9 tháng đầu năm 2025, ngành hàng không Việt Nam đã đạt được những con số ấn tượng với hơn 64 triệu lượt khách và 1 triệu tấn hàng hóa được vận chuyển.

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Doanh nghiệp

-  MSN: Mảng thịt của Masan tăng trưởng nhờ công nghệ và bán lẻ hiện đại
-  TVD: Phân xưởng Khai thác 11 - Lá cờ đầu về sản xuất của Than Vàng Danh
-  BCG: Khó khăn chồng chất, Bamboo Capital lại trễ hẹn báo cáo tài chính kiểm toán 2024
-  TFC: Một công ty chốt trả cổ tức tiền mặt cao nhất lịch sử ngay trong tháng 10
-  NLG: Công ty của lãnh đạo Nam Long tiếp tục đăng ký bán 2,5 triệu cổ phiếu NLG
-  MPC: Minh Phú thành lập công ty con thứ 17 tại Úc
-  HDB: Cổ phiếu HDBank bất ngờ "tím lịm" sau khi tỷ phú Nguyễn Thị Phương Thảo rung chuông tại sàn giao dịch chứng khoán New York (NYSE)
-  TDH: Cổ phiếu Thuduc House tăng kịch trần sau tin thắng kiện vụ án hoàn thuế 365 tỷ đồng
-  CKG: Chủ tịch CIC Group muốn 'xả hàng' 3 triệu cổ phiếu CKG
-  HAP: Hapaco muốn thoái bớt vốn tại Bệnh viện quốc tế Green

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	24/09/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1657,46	0,05%	-2,72%	-0,62%	29,09%	28,06%
HNX30 INDEX	590,83	-0,36%	-3,47%	-0,28%	23,59%	15,00%
VN30 INDEX	1821,45	0,10%	-2,88%	0,41%	35,45%	36,86%
S&P 500	6656,92	-0,55%	0,76%	2,94%	13,18%	16,41%
Dow Jones	46292,78	-0,19%	1,17%	1,45%	8,81%	9,89%
Nasdaq	22573,47	-0,95%	1,07%	5,01%	16,90%	25,59%
Shanghai Composite	3821,833	-0,18%	-1,04%	-0,10%	14,02%	39,03%
Nikkei 225	45434,47	-0,13%	1,19%	6,57%	13,89%	19,75%
Thailand SET	1273,2	-0,73%	-2,67%	1,58%	-9,07%	-12,92%
Malaysia	1603,55	0,01%	0,21%	0,38%	-2,36%	-4,00%
Philippine	6118,54	-1,55%	-0,49%	-2,60%	-6,28%	-17,68%
Indonesia JCI	8125,201	1,06%	2,10%	3,39%	14,76%	4,46%
FTSE 100	9223,32	-0,04%	0,30%	-1,05%	12,85%	11,36%
DAX	23611,33	0,36%	1,21%	-3,09%	18,60%	24,29%
CAC 40	7872,02	0,54%	0,69%	-1,23%	6,66%	4,85%

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
FUCTVGF5	12.250	400	6,99%
HDB	30.700	25.063.135	6,97%
CDC	29.400	1.474.351	6,91%
JVC	8.520	935.932	6,90%
TDH	5.120	771.832	6,89%
SVD	5.610	92.000	6,86%
CII	24.400	51.568.032	6,78%
DTL	15.750	108.834	6,78%
CCI	25.600	900	6,67%
L10	24.050	1.102	6,65%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
L40	87.500	154.191	9,92%
CTT	21.100	200	9,90%
SGD	30.400	1.900	9,75%
CET	12.400	77.618	9,73%
HHC	135.800	104	9,60%
PGN	6.900	558.638	9,52%
LBE	30.100	500	9,45%
PMC	112.000	5.464	8,74%
TXM	5.100	5.408	8,51%
CEO	27.000	35.085.900	8,43%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PMG	9.720	404	-6,99%
DAT	13.350	7.189	-6,97%
DTT	20.800	18.443	-6,94%
HSL	12.100	1.273.796	-6,92%
TPC	11.300	14.100	-5,83%
HAS	8.100	102	-5,81%
SVI	49.750	3.934	-5,42%
CMV	8.090	2.700	-5,16%
FUEABVND	11.500	200	-4,96%
VRC	14.050	7.233	-4,42%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SAF	52.700	567	-9,91%
GMA	50.000	100	-9,91%
TTT	32.500	1.000	-9,72%
CMC	7.900	2.600	-9,20%
GDW	36.000	2.100	-7,69%
VHL	10.100	100	-6,48%
NBP	8.900	213.904	-5,32%
POT	20.000	3.500	-4,76%
NST	12.000	1.800	-4,00%
VCC	10.000	20.900	-3,85%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	23/09/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	63,41	1,23%	0,11%	-10,94%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	67,63	1,59%	0,31%	-9,62%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3163	-0,75%	-1,53%			HPG
Nhôm	USD/MT	2637,24	-0,30%	0,44%	5,91%		
Đồng	USd/lb.	464,4	0,26%	2,47%	0,97%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	103,6	-0,29%	-6,92%	-25,73%		
Đường	USd/lb.	16,15	1,51%	-5,83%	-18,39%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	426,25	1,07%	9,72%	3,46%		
Gas	USD/MMBtu	2,853	1,67%	6,30%	12,43%		
Sữa	USD/cwt	17,68	0,17%	1,67%	-24,32%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3815,7	1,08%	11,00%	36,52%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	44,608	0,89%	11,84%	31,00%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	520,5	1,91%	-1,00%	-18,50%		
Thịt lợn	USd/lb.	100,525	1,75%	10,22%	22,14%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3428	-0,41%	-0,20%	9,35%		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!