

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

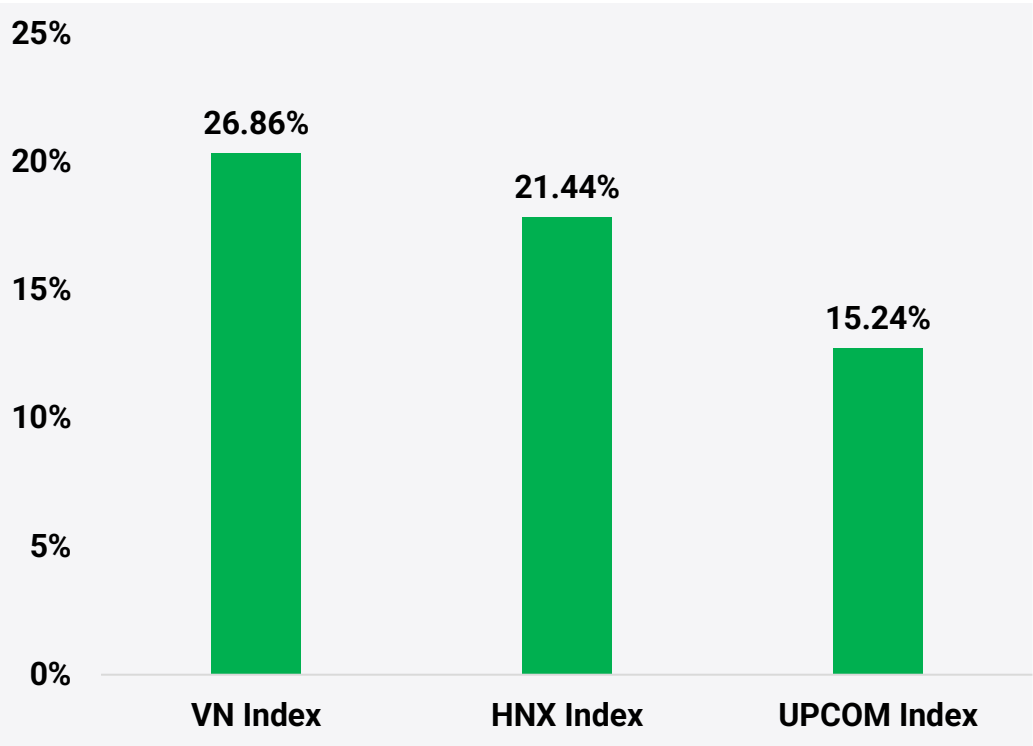
PHE MUA TIẾP TỤC CHIẾN THẮNG PHE BÁN

Ngày 12 tháng 08 năm 2025

PHE MUA TIẾP TỤC CHIẾN THẮNG PHE BÁN

VN-INDEX 1,646.68 triệu cổ phiếu	1,608.22 (+0.71%) 42,621.7 tỷ VNĐ (+0.34%)
HNX-INDEX 141.86 triệu cổ phiếu	276.47 (+0.01%) 3,262.03 tỷ VNĐ (-31.90%)
UPCOM-INDEX 119.62 triệu cổ phiếu	109.2 (-0.05%) 1,668.8 tỷ VNĐ (+43.1%)
VN30F1M 222.16 triệu HD	1,749.4 (+ 0.68%)

% Hiệu suất từ đầu năm (YTD) các chỉ số



Nhận định thị trường

- Diễn biến giao dịch:** Đóng cửa ngày 12/08, VN-Index lập đỉnh lịch sử mới khi tăng 11.02 điểm (+0.69%) lên 1,608.03 điểm, ghi nhận phiên tăng thứ 7 liên tiếp. Thanh khoản toàn thị trường bùng nổ, đạt hơn 45,300 tỷ đồng – cao hơn khoảng 20% so với trung bình 20 phiên gần nhất. Ngay từ đầu phiên, dòng tiền mạnh mẽ đổ vào nhóm ngân hàng, chứng khoán và bất động sản giúp chỉ số nhanh chóng vượt mốc 1,600 điểm. Sắc xanh duy trì đến cuối phiên, dù nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn bắt đầu phân hóa. Dòng tiền tích cực tìm tới nhóm ngân hàng trong bối cảnh nhiều cổ phiếu đến ngày chốt quyền nhận cổ tức. Phiên chiều, lực cầu lan tỏa giữ nhịp hưng phấn, chốt phiên toàn thị trường ghi nhận 176 mã tăng/156 mã giảm, trong đó 13 mã tăng trần. Diễn biến hôm nay cho thấy sự bền bỉ của lực cầu, dù áp lực chốt lời xuất hiện, xu hướng tăng vẫn chiếm ưu thế với sự dẫn dắt từ nhóm blue-chip và sự đồng thuận ở nhiều nhóm ngành.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 12/08 ghi nhận 13/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Dầu Khí (+1.93%) và Ngân Hàng (+0.94%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Dầu Khí đến từ cổ phiếu BSR (+3.6%), PLX (+1.4%), PVS (+1.3%). Nhóm ngân hàng cũng vận động tích cực đến từ cổ phiếu LPB (+6.3%), HDB (+ 3.6%), BID (+ 3.2%). Nhóm Xây dựng và vật liệu tăng (+0.8%), đà tăng đến từ các cổ phiếu HT1 (+ 4.6%), DPG (+ 4.4%), PC1 (+ 4.4%). Nhóm Phương tiện truyền thông giảm mạnh nhất (-1.47%), điểm số bị kéo lùi bởi các mã VEF (-2.1%), YEG (- 1%). Về mặt điểm số các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng bao gồm BID, LPB và VCB. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm bao gồm VHM, SSI và GEE. Khối ngoại bán ròng 689 tỷ đồng trên toàn thị trường. Những mã khối ngoại mua ròng là GEX, NVL, VIX, trong khi bán ròng VIC, SSI, VHM.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên tăng 0.71% sau khi điều chỉnh trong phiên tạo nền doji rút chân**, thanh khoản vẫn duy trì ổn định ở mức trung bình 20 phiên, áp lực chốt lời có xuất hiện nhưng cũng chưa lớn. Các cổ phiếu dẫn dắt thị trường như nhóm ngân hàng vẫn đang duy trì tốt xu hướng tăng dù trong giai đoạn chỉ số giảm điểm qua đó cho thấy độ ổn định của dòng tiền. Ngưỡng kháng cự và hỗ trợ của VN-Index lần lượt là 1700 và 1562.
- HNX-Index:** Chỉ số HNX-Index kết phiên đi ngang 0.01% với nền doji quay trở lại vùng giá cao nhất. Biểu đồ giá thể hiện xu hướng tăng và dốc. Điều này cho thấy xu hướng mua vẫn là chủ đạo trong giai đoạn hiện tại của HNX dù chỉ số gặp áp lực chốt lời ngắn hạn nhưng thanh khoản thấp hơn trung bình 20 phiên. Vùng hỗ trợ gần nhất nằm quanh mốc 268 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư tiếp tục nắm giữ cổ phiếu, có thể cân nhắc giải ngân lướt sóng tuy nhiên tỷ trọng cổ phiếu không nên duy trì đòn bẩy quá cao.

CÁC NGÂN HÀNG ĐỒNG LOẠT TRẢ CỔ TỨC THÁNG 8

Thông tin vĩ mô

Tuần 04–11/08, NHNN tiếp tục bơm ròng 11,957 tỷ đồng qua kênh thị trường mở, nâng dư nợ mua kỳ hạn lên 256,422 tỷ đồng, lãi suất cố định 4%/năm. Lãi suất qua đêm liên ngân hàng tăng mạnh lên 6.25%/năm, khối lượng giao dịch bình quân giảm còn 528 nghìn tỷ đồng/ngày. Trên quốc tế, USD Index giảm còn 98.27 điểm do lo ngại tăng trưởng kinh tế Mỹ chậm lại và kỳ vọng Fed sớm hạ lãi suất. Trong nước, tỷ giá Vietcombank ngày 08/08 tăng nhẹ lên 26,010–26,400 đồng/USD.

Sáng 12/8, tỷ giá trung tâm do Ngân hàng Nhà nước công bố tăng 12 đồng lên 25.243 VND/USD, biên độ giao dịch cho phép ở mức 23.980–26.505 VND/USD. Tại các ngân hàng thương mại, Vietcombank và BIDV cùng niêm yết USD ở 26.050–26.410 VND/USD, tăng 10 đồng so với sáng 11/8. Tỷ giá nhân dân tệ (NDT) tại hai ngân hàng này giảm nhẹ 1 đồng, dao động quanh 3.592–3.707 VND/NDT.

Thông tin thị trường

Vinaconex (VCG) vừa chi gần 54 tỷ đồng để nắm giữ 15% vốn CTCP Đầu tư Đường cao tốc Nam Định – Thái Bình, đơn vị triển khai dự án cao tốc Ninh Bình – Hải Phòng đoạn qua Nam Định và Thái Bình với tổng mức đầu tư gần 19,785 tỷ đồng. Dự án thực hiện theo hình thức PPP, dài 60.9 km, tốc độ thiết kế 120 km/h, dự kiến hoàn thành năm 2027. Ngoài VCG, các cổ đông sáng lập gồm Geleximco (40%), Nam Sơn, Phuong Thanh Tranconsin và Hoàng Cầu (mỗi bên 15%).

Ngày 11/08/2025, nhân kỷ niệm 32 năm thành lập, Vingroup (VIC) công bố mở rộng thêm hai trụ cột chiến lược là Hạ tầng và Năng lượng xanh, bên cạnh ba trụ cột hiện hữu. Ở mảng hạ tầng, Tập đoàn sẽ tập trung vào đường sắt tốc độ cao (bao gồm các tuyến Hà Nội – Quảng Ninh, TP.HCM – Cần Giờ và tuyến Bắc – Nam), cảng biển và logistics. Ở mảng năng lượng xanh, VinEnerg (vốn điều lệ 10,000 tỷ đồng) đặt mục tiêu phát triển điện mặt trời, điện gió và hệ thống lưu trữ BESS do VinFast sản xuất, với tổng công suất dự kiến 80 GW tại Việt Nam và một số nước châu Á. Hai trụ cột mới này nhằm đáp ứng các nghị quyết chiến lược của Bộ Chính trị, góp phần nâng tầm vị thế Việt Nam và thúc đẩy phát triển bền vững.

Ngày 08/08/2025, Công ty TNHH Hưng Thắng Lợi Gia Lai (HGLC, HAGL sở hữu hơn 98%) phát hành 10,000 trái phiếu mã HTL12501, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, kỳ hạn 3 năm, lãi suất cố định 10.5%/năm, huy động 1,000 tỷ đồng. Trái phiếu được bảo lãnh thanh toán và cho phép mua lại trước hạn, OCBS là đơn vị đăng ký lưu ký. Động thái này diễn ra khi HAGL đang tái cơ cấu khoản nợ trái phiếu HAGLBOND16.26 trị giá 6.6 ngàn tỷ đồng, trong đó nhóm B (hơn 4 ngàn tỷ đồng gốc và lãi) đã được chuyển nhượng cho trái chủ mới và dự kiến hoán đổi một phần thành 210 triệu cổ phiếu với giá 12,000 đồng/cp.

Nhiều ngân hàng đồng loạt công bố kế hoạch trả cổ tức kết hợp tiền mặt và cổ phiếu, đồng thời tăng vốn điều lệ. MB sẽ chốt quyền ngày 14/8 để trả cổ tức 32% bằng cổ phiếu và 3% tiền mặt, dự kiến tăng vốn lên khoảng 80.748 tỷ đồng. MSB được chấp thuận phát hành 520 triệu cổ phiếu (20%) nâng vốn lên 31.200 tỷ đồng. VietABank dự kiến chốt 15/8 để phát hành hơn 276 triệu cổ phiếu (51,19%), nâng vốn lên 8.164 tỷ đồng. SHB sẽ chốt 19/8 trả cổ tức 13% bằng cổ phiếu.

- 1/8** • Mỹ - Hết thời hạn tạm hoãn thuế
- Châu Âu – Chỉ số CPI tháng 7
- Mỹ - Tỷ lệ thất nghiệp tháng 7
- Mỹ - Chỉ số PMI Sản xuất tháng 7
- 5/8** • Mỹ - Chỉ số PMI Dịch vụ tháng 7
- 6/8** • Việt Nam – Chỉ số CPI tháng 7
- Việt Nam – Tăng trưởng GDP tháng 7
- 12/8** • Mỹ - Chỉ số CPI tháng 7
- 14/8** • Mỹ - Chỉ Số Giá Sản Xuất PPI tháng 7
- Nhật Bản – GDP tháng 7
- 15/8** • Trung Quốc – Tăng trưởng GDP tháng 7
- Mỹ - Doanh số bán lẻ lõi tháng 7
- 21/8** • Mỹ - Biên bản Cuộc họp FOMC 29-30/7
- Việt Nam – Đáo hạn hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tháng 8/2025 (4111F8000)

PHE MUA TIẾP TỤC CHIẾN THẮNG PHE BÁN

Danh mục báo cáo

Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

Phân tích cổ phiếu: Đánh giá chi tiết về doanh nghiệp, triển vọng tăng trưởng và tiềm năng đầu tư.

Góc nhìn kỹ thuật: Phân tích biểu đồ giá, chỉ báo kỹ thuật và tín hiệu mua – bán.

Danh mục khuyến nghị: Tổng hợp các mã cổ phiếu được đề xuất đầu tư theo từng giai đoạn và chiến lược.

Cập nhật thị trường: Thông tin vĩ mô, chính sách, ngành và yếu tố ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư.

Thông báo miễn trừ trách nhiệm

Tài liệu này được biên soạn phục vụ mục đích cung cấp thông tin, tuân thủ theo quy định pháp luật hiện hành. Nội dung được tổng hợp từ các nguồn được cho là đáng tin cậy tại thời điểm phát hành, tuy nhiên PBSV không đảm bảo tính chính xác, đầy đủ hoặc phù hợp của thông tin.

Các quan điểm thể hiện là nhận định cá nhân của chuyên viên phân tích và có thể thay đổi mà không cần thông báo. Tài liệu không cấu thành lời mời, khuyến nghị hay chào mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Người đọc cần tự đánh giá độc lập, cân nhắc mục tiêu đầu tư và tham khảo chuyên gia trước khi đưa ra quyết định.

PBSV và các bên liên quan có thể có lợi ích tài chính liên quan đến các công ty được đề cập. Chuyên viên phân tích cũng có thể nhận thù lao trong quá trình làm việc, có thể phát sinh xung đột lợi ích.

Thông tin liên hệ

Công ty Chứng khoán PBSV
research@pbsv.com.vn
<https://pbsv.com.vn/trung-tam-phan-tich>

Phạm Việt Duy
Trưởng phòng Phân tích

Đào Thị Hải Anh
Chuyên viên phân tích