

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG

DÒNG TIỀN HƯỚNG VỀ NGÂN HÀNG VÀ BẤT ĐỘNG SẢN

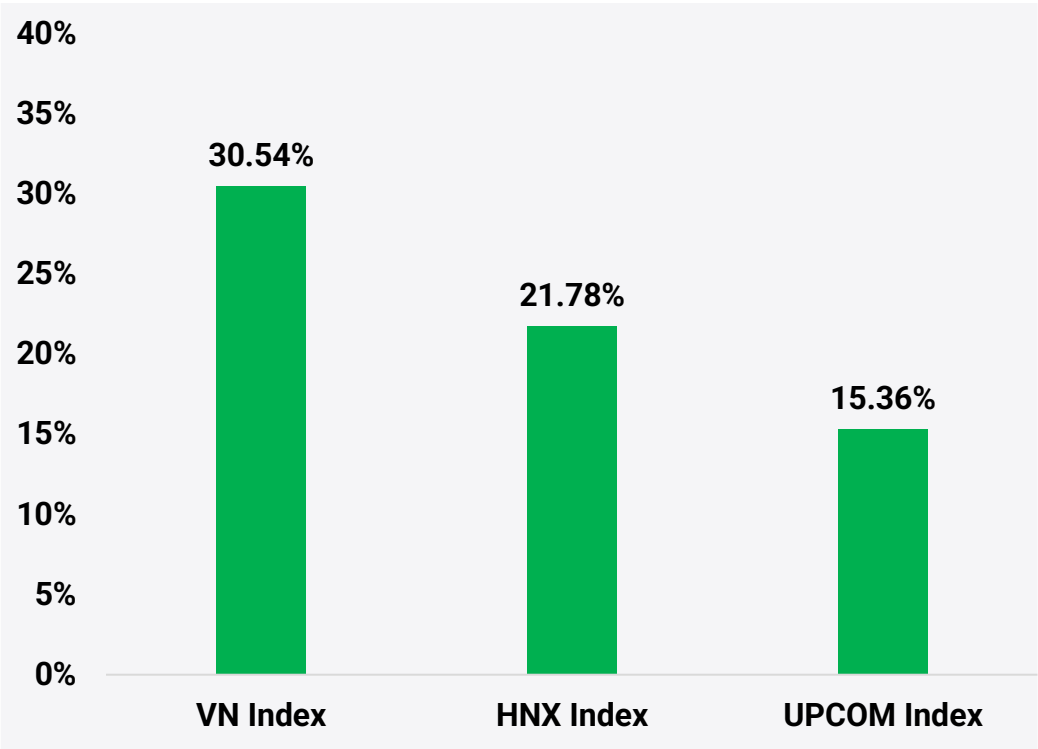
Ngày 24 tháng 09 năm 2025

DÒNG TIỀN HƯỚNG VỀ NGÂN HÀNG VÀ BẤT ĐỘNG SẢN

Nhận định thị trường

VN-INDEX 865.32 triệu cổ phiếu	1,657.46 (+1.36%) 25,119.39 tỷ VNĐ (+8.12%)
HNX-INDEX 94.21 triệu cổ phiếu	277.28 (+1.56%) 2,253.94 tỷ VNĐ (+55.64%)
UPCOM-INDEX 33.61 triệu cổ phiếu	109.65 (-0.34%) 466.4 tỷ VNĐ (+15.94%)
VN30F1M 391.4 triệu HD	1,849.0 (+2.04%)

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



- Diễn biến giao dịch:** Phiên giao dịch ngày 24/9 ghi nhận sự đảo chiều ấn tượng của VN-Index, khi chỉ số bật tăng mạnh mẽ vào buổi chiều. Mở cửa phiên sáng, thị trường giao dịch khá ảm đạm với mức giảm mạnh nhất là gần 16 điểm, độ rộng nghiêng về tiêu cực. Áp lực chủ yếu đến từ nhóm ngân hàng và chứng khoán, trong khi một số cổ phiếu bất động sản midcap như CII, DIG, PDR, NVL vẫn hút cầu và tăng tốt. Bước sang phiên chiều, thị trường bật tăng mạnh, VN-Index đảo chiều đóng cửa tăng 22.2 điểm (+1.36%), trong khi VN30-Index tăng (+1.76%), VN-Midcap tăng (+1.72%) và VN-Smallcap tăng (+1.28%). Sự đảo chiều xuất phát từ lực cầu mạnh mẽ ở nhóm ngân hàng, sau đó dòng tiền lan tỏa sang nhiều nhóm ngành khác, cải thiện đáng kể độ rộng thị trường khi kết phiên sàn HoSE ghi nhận 231 mã tăng so với chỉ 88 mã giảm. Việc VN-Index vượt thành công mốc 1,650 với thanh khoản cải thiện cho thấy tâm lý thị trường đã tích cực hơn, mở ra khả năng hướng tới vùng 1,670–1,680 trong ngắn hạn.
- Điểm nhấn trong phiên:** Phiên ngày 24/09 ghi nhận 17/18 nhóm ngành tăng điểm trong đó Dịch vụ tài chính (+2.36%) và Ngân hàng (+2.26%) là những nhóm ngành tăng điểm mạnh nhất. Đóng góp vào mức tăng điểm của ngành Dịch vụ tài chính đến từ các cổ phiếu SHS (+5.71%), MBS (+5.48%), VCI (+4.18%), VND (+3.82%). Các cổ phiếu HDB tăng trần, VPB (+5.69%), TCB (+3.47%), VIB (+3.27%) tác động tích cực lên nhóm Ngân hàng. Nhóm Bán lẻ theo sau tăng (+1.81%), đà tăng chủ yếu đến từ các mã DGW (+2.51%), FRT (+2.17%), MWG (+1.80%). Nhóm Ô tô và phụ tùng cũng tăng tốt (+1.66%) do các cổ phiếu HHS (+3.01%), CSM (+2.30%), HUT (+1.09%). Nhóm Hàng cá nhân & Gia dụng là nhóm duy nhất giảm điểm nhưng cũng chỉ giảm nhẹ (-0.06%) chủ yếu do cổ phiếu PNJ (-0.34%). Các cổ phiếu đóng góp vào chiều tăng điểm là VPB, TCB và HDB. Các cổ phiếu đóng góp vào chiều giảm điểm là VHM, VIC và BMP. Khối ngoại bán ròng mạnh tay 1,591 tỷ đồng trên toàn thị trường. Những mã khối ngoại mua ròng là CII, DIG, BID trong khi bán ròng VHM, SSI, VPB.

Góc nhìn kỹ thuật

- VN-Index kết phiên tăng 1.36% có nhịp hồi kỹ thuật khá tốt nhờ lực kéo nhóm ngân hàng.** Thanh khoản tăng so với phiên trước song vẫn dưới mức trung bình 20 phiên, cho thấy dòng tiền chưa thực sự bùng nổ. Trong ngắn hạn, vùng 1,625–1,630 đóng vai trò hỗ trợ, còn 1,670–1,680 là kháng cự quan trọng.
- HNX-Index:** HNX-Index kết phiên tăng 1.56% với thanh khoản giảm mạnh thấp hơn trung bình 20 phiên phản ánh dòng tiền còn thận trọng. Chỉ số hiện dao động trong dải Bollinger với vùng hỗ trợ gần 271 điểm và kháng cự quanh 283–284 điểm.
- Chiến lược chung:** Nhà đầu tư có thể giao dịch linh hoạt trong biên độ, ưu tiên mua quanh vùng hỗ trợ và chốt lời khi chỉ số tiệm cận kháng cự, hạn chế mua đuổi khi thanh khoản chưa bùng nổ. Xu hướng tăng trung hạn chỉ được xác nhận 1 phần nếu có nhóm ngành tăng vượt đỉnh thu hút dòng tiền.

DIG ĐƯỢC CHẤP THUẬN CHÀO BÁN 150 TRIỆU CỔ PHIẾU

Thông tin vĩ mô

Trong tuần cơ cấu 15–22/09, VNM ETF (~575 triệu USD NAV) đã bán ròng mạnh nhiều cổ phiếu như SHB (6.6 triệu cp), VIX (4.9 triệu cp), SSI (4.6 triệu cp), cùng NVL, HUT, TCH và VND. Ở chiều ngược lại, quỹ giải ngân lớn vào các mã được thêm mới hoặc dự báo tăng tỷ trọng, gồm HVN (8 triệu cp), MSN (5.5 triệu cp), STB và FPT (3.4 triệu cp mỗi mã), cùng GEE (1.3 triệu cp). Sau cơ cấu, tổng tài sản quỹ giảm từ gần 600 triệu USD xuống 575 triệu USD, với top tỷ trọng thuộc VIC (9.14%), VHM (7.84%), MSN (7.08%), HPG (6.41%) và VIX (5.59%). Xu hướng cho thấy vốn rút mạnh khỏi nhóm ngân hàng, chứng khoán và dồn sang MSN, HVN cùng các cổ phiếu mới bổ sung.

Thông tin thị trường

Trong chuyến công tác tại Mỹ cùng Chủ tịch nước, bà Nguyễn Thị Phương Thảo – Chủ tịch Vietjet – đã thăm Sàn giao dịch chứng khoán New York (NYSE) và gặp gỡ Chủ tịch Lynn Martin. Bà chia sẻ khát vọng đưa Vietjet và HDBank vươn ra thị trường vốn toàn cầu, huy động vốn tại NYSE – sàn chứng khoán lớn nhất thế giới. Sự kiện diễn ra ngay sau khi Vietjet tiếp nhận chiếc Boeing 737 đầu tiên trong hợp đồng 200 tàu bay trị giá 32 tỷ USD. Trong lễ rung chuông kết thúc phiên, thị trường Mỹ tăng 48 điểm, tạo dấu ấn cho chuyến thăm và khẳng định vị thế mới của doanh nghiệp Việt trên bản đồ tài chính quốc tế.

Hodeco (HDC) vừa hoàn tất đợt phát hành trái phiếu riêng lẻ thứ 2 trị giá 300 tỷ đồng, nâng tổng vốn huy động qua kênh này lên 500 tỷ đồng. Lô mới HDC12502 có kỳ hạn 3 năm, lãi suất 10.5%/năm và được đảm bảo bằng tài sản, trong đó 200 tỷ đồng dùng trả nợ ngân hàng và 300 tỷ đồng để nhận chuyển nhượng đất tại dự án Phước Thắng (54ha, TP Vũng Tàu). Song song, HDC đang triển khai chào bán 500 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi ra công chúng, kỳ hạn 2 năm, lãi suất 10%/năm, bắt buộc chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông theo giá cố định 10,000 đồng/cp, nhằm mục đích chính là tái cơ cấu nợ ngân hàng.

DIC Corp (DIG) vừa được UBCKNN chấp thuận chào bán 150 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 12,000 đồng/cp, tỷ lệ 1,000:232, dự kiến huy động 1,800 tỷ đồng để đầu tư dự án Cap Saint Jacques giai đoạn 3, dự án Vị Thanh và thanh toán trái phiếu DIG12301. So với kế hoạch trước đó, DIG đã giảm 50 triệu cổ phiếu, giảm giá 3,000 đồng/cp và tổng vốn huy động giảm 40%. Kết quả kinh doanh nửa đầu 2025 cải thiện rõ rệt với lãi sau thuế 28 tỷ đồng, gấp 7 lần cùng kỳ; cổ phiếu DIG cũng phục hồi hơn 75% từ đáy, thanh khoản tăng mạnh. Đợt phát hành này là phép thử cho niềm tin thị trường, với mức giá hấp dẫn nhưng đi kèm áp lực pha loãng đáng kể cho cổ đông.

CTCP Mía Đường Lam Sơn (LSS) sẽ trình ĐHCĐ thường niên 2025–2026 kế hoạch doanh thu 3.031 tỷ đồng (+30%) nhưng lợi nhuận trước thuế giảm 7% còn 135 tỷ đồng, trong bối cảnh giá bán có nguy cơ giảm sâu. Công ty tập trung phát triển bán lẻ, xuất nhập khẩu, cơ cấu giống mía mới cho vụ 2026–2027, nâng công suất nhà máy đường phèn (+28%), hoàn thiện dây chuyền nước giải khát và đẩy mạnh hoạt động tại nhà máy Lavina. LSS cũng xúc tiến dự án công viên sinh thái tre luồng Thanh Tam và nâng cấp Nhà máy gạch Lam Sơn – Bá Thước để đưa vào vận hành trước 31/12/2025. Về cổ tức, doanh nghiệp dự kiến chi trả 10%, trong đó 5% bằng cổ phiếu (~4,3 triệu cp), nâng vốn điều lệ từ 857,4 tỷ lên gần 900,3 tỷ đồng.

- 2/9** • Châu Âu – Chỉ số CPI tháng 8
• Mỹ - Chỉ số PMI Sản xuất tháng 8
- 4/9** • Mỹ - Báo cáo việc làm phi nông nghiệp tháng 8
• Mỹ - Chỉ số PMI Dịch vụ
- 5/9** • Mỹ - Tỷ lệ thất nghiệp tháng 8
- 6/9** • Việt Nam – Chỉ số CPI tháng 8
• Việt Nam – Tăng trưởng GDP tháng 8
- 11/9** • Châu Âu – Quyết định lãi suất
• Mỹ - Chỉ số CPI tháng 8
- 15/9** • Trung Quốc - Tăng trưởng GDP tháng 8
- 17/9** • Mỹ - Quyết định lãi suất
- 18/9** • Việt Nam – Đáo hạn hợp đồng tương lai chỉ số VN30 tháng 9/2025 (VN30F2509)

DÒNG TIỀN HƯỚNG VỀ NGÂN HÀNG VÀ BẤT ĐỘNG SẢN

Danh mục báo cáo

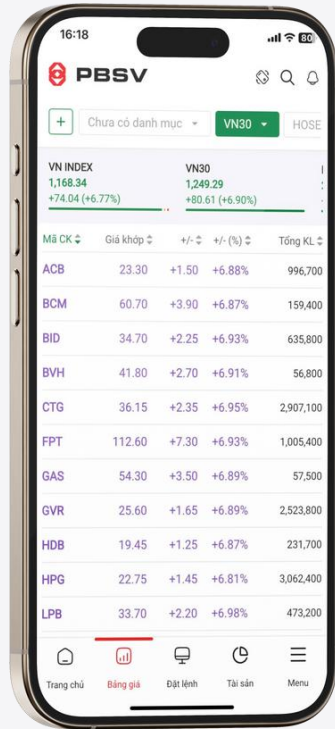
Bản tin thị trường: Cập nhật nhanh diễn biến thị trường, điểm nhấn phiên giao dịch và xu hướng dòng tiền.

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.



App Store



Google Play

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

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.