

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 26/03/2025

ĐÀ TĂNG TRỞ LẠI

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX tiếp tục ghi nhận phiên tăng điểm tích cực thứ 2 sau liên tiếp 4 phiên điều chỉnh về vùng điểm hỗ trợ 1.318 – 1.320 điểm, qua đó ghi nhận đóng cửa ở mức 1.331,92 điểm với giá trị giao dịch đạt 22.396 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều khi giảm 0,14%, với sự giảm giá trở lại của các cổ phiếu như FPT, MBB, HVN và VCB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 396,88 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại FPT, SHB và TPB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng **50 – 70%**.
- Hiện tại chỉ số VNINDEX đã ghi nhận nhịp bật tăng trở lại sau khi điều chỉnh về vùng hỗ trợ tại đường MA20 như chúng tôi nhận định vào những phiên trước đó. Mặc dù vậy, nhà đầu tư lưu ý hạn chế giao dịch mua/bán trading ở giai đoạn hiện tại do hầu hết các cổ phiếu sau nhịp tăng vừa rồi đã không còn ở vùng giá mua vào hợp lý cho việc giao dịch trading ngắn hạn và ưu tiên duy trì nắm giữ danh mục các mã đã thực hiện mua ở vùng giá tốt.
- Ngoài ra, **nhà đầu tư cũng chú ý cân nhắc thực hiện chốt lời một phần với những cổ phiếu được khuyến nghị đã đạt giá mục tiêu** do hiện tại nhiều cổ phiếu đã cho dấu hiệu suy yếu và cần quá trình tái tích lũy trở lại trước khi tiếp tục đà tăng.

QUAN SÁT: Nhóm ngành Bất động sản, Thép

HẠ DẦN TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Chứng khoán, Bán lẻ, Ngân hàng

Danh mục cổ phiếu quan sát

Mã CP		Diễn biến giá CP			Nhóm Ngành	Giá hiện tại	Chiến lược	Chú ý
NGẮN HẠN		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời				
	KBC26.5	29,6 0,8% 32,5		BDS KCN	29,9	Quan sát	Đã mua một phần giá 29.6 Tiến hành cutloss nếu giá <26.5	
	DWG	39 0,8% 45,0		Bán lẻ	39,3	Quan sát	Đã mua một phần giá 39	
	DPM	32.8 7,3% 38,0		Phân đạm	35,2	Quan sát	Đã mua đủ ở vùng giá 32.8 – 33	
	PTB	-0,9% 58 69,0		Xuất nhập khẩu	57,5	Quan sát	Đã mua một phần giá 58	
TRUNG HẠN	PVD	22.8 0,0% 25,5		Dầu khí	22,8	Quan sát	Đã mua đủ ở quanh vùng giá 22.8 -2 3 Tiến hành cutloss nếu giá <21.8	
DÀI HẠN	HPG	25,2 7,7% 30,5		Thép	27,2	Quan sát	Đã mua một phần giá 29.6 Tiến hành cutloss nếu giá <26.	
	VPB	18.8 4,3% 22,0		Ngân hàng	19,6	Quan sát	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19	

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 25/03. Chỉ số Dow Jones tăng 4,18 điểm (0,0098%), chỉ số NASDAQ tăng 83,26 điểm (0,46%) và chỉ số S&P 500 tăng 9,08 điểm (0,16%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 25/03. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 25,79 (0,3%), CAC 40 (Pháp) tăng 86,26 điểm (1,08%) và DAX (Đức) tăng 257,13 điểm (1,13%).
-  Theo China News Service, nhu cầu nhập khẩu ngô của Trung Quốc dự kiến sẽ giảm khoảng 50% trong năm 2025, khi nguồn cung trong nước mở rộng.
-  Hôm thứ Hai, Tổng thống Donald Trump đã ban hành lệnh cho phép áp thuế 25% đối với bất kỳ quốc gia nào mua dầu và khí đốt từ Venezuela.
-  Đồng Yên phục hồi sau chuỗi giảm giá nhờ biên bản họp của BoJ, trong khi USD chịu áp lực từ kỳ vọng cắt giảm lãi suất của Fed và tâm lý rủi ro thị trường.

Trong nước

-  2 tháng đầu năm 2025 kim ngạch xuất khẩu hàng dệt may đạt trên 5,63 tỷ USD, tăng 9,3% so với cùng kỳ năm 2024.
-  Ban Quản lý dự án đầu tư xây dựng công trình giao thông Đồng Nai phê bình các nhà thầu chậm trễ trong việc huy động nhân sự, thiết bị, vật tư dẫn đến chậm tiến độ thi công trên công trường.
-  Tỉnh Long An cam kết bố trí nguồn vốn hơn 10.000 tỉ đồng để thực hiện dự án đường Vành đai 4 TP.HCM đoạn qua địa bàn tỉnh.

Doanh nghiệp

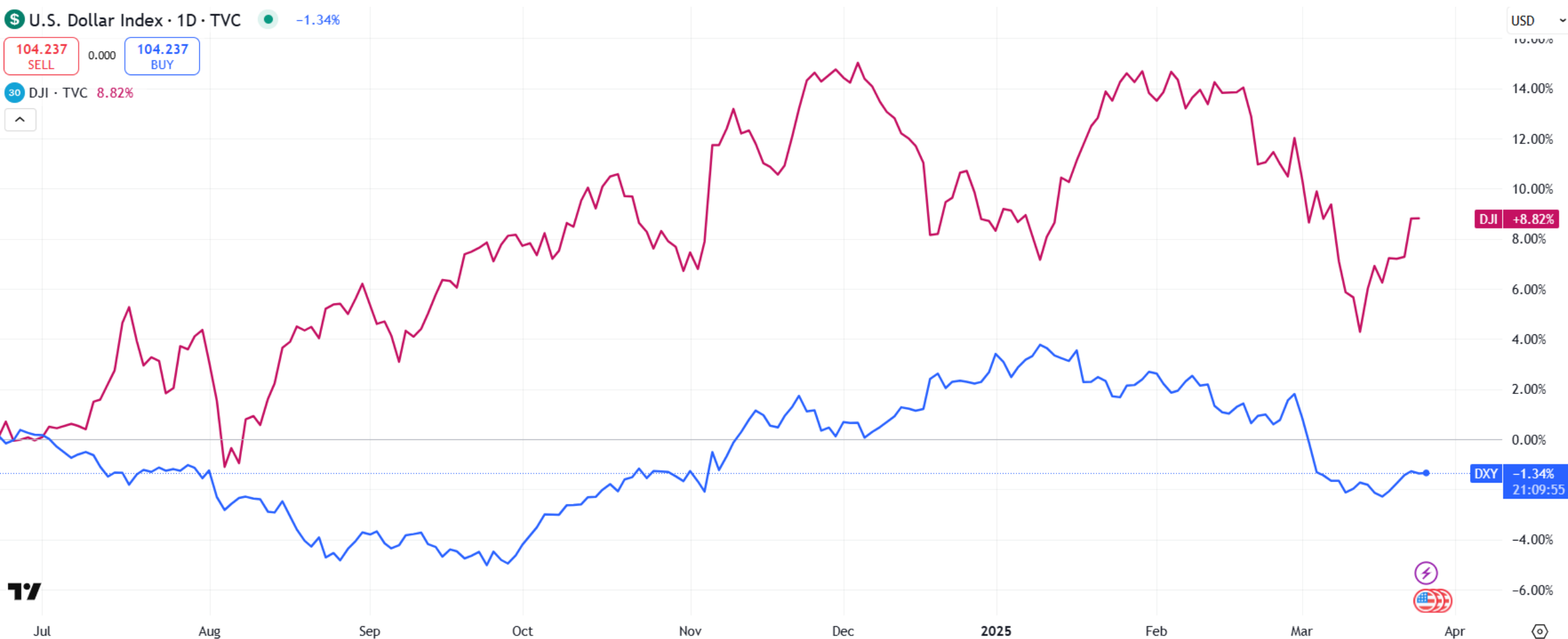
-  CTD: Coteccons huy động 1.200 nhân sự, máy móc đẩy nhanh thi công dự án ở Vũng Tàu trước dịp lễ lớn.
-  GEE: Một doanh nghiệp tiên phong nghiên cứu cáp ngầm phục vụ đường sắt tốc độ cao 67 tỷ USD.
-  HSG: Hoa Sen 'co mình' trước cơn bão phòng vệ, lãi quý I/2025 có thể giảm 69%, đúng như câu nói 'xu thế ngành thép là đi xuống'.
-  VCS: Vicostone đặt mục tiêu lãi 1.010 tỷ đồng, chuẩn bị nhận chuyển nhượng dự án khủng.
-  HPG: Hàng rào thuế quan siết chặt, Hòa Phát tung nước cờ 'tắt tay' trên thị trường sân nhà.
-  VNM: Vinamilk sắp vận hành trang trại nuôi bò tại dự án nửa tỷ USD
-  POM: Báo lỗ gần 1.000 tỷ đồng năm thứ ba liên tiếp, đại gia thép từng 'chung mâm' với Hòa Phát và Hoa Sen sắp mất hết vốn chủ sở hữu.
-  DBC: Đại gia chăn nuôi 'phất lên' khi giá heo hơi lập đỉnh, ước lãi quý I/2025 tăng vọt 450%.
-  DCM: Đạm Cà Mau 'bắt tay' ông lớn phân bón, tăng cường phủ sóng tại thị trường xuất khẩu chủ lực.
-  SHS: Ngày 25/4/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để SHS thực hiện phát hành hơn 894 triệu cổ phiếu.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	25/03/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1331,92	0,64%	-0,44%	2,08%	5,02%	4,93%
HNX30 INDEX	500,03	-0,19%	-0,10%	-0,46%	4,60%	-5,45%
VN30 INDEX	1390,7	0,90%	-0,30%	2,22%	3,42%	9,50%
S&P 500	5767,57	1,76%	1,63%	-3,15%	-1,94%	10,53%
Dow Jones	42583,32	1,42%	1,77%	-2,38%	0,09%	8,32%
Nasdaq	18188,59	2,27%	2,13%	-4,40%	-5,81%	11,01%
Shanghai Composite	3370,001	0,00%	-1,74%	0,72%	0,54%	11,36%
Nikkei 225	37949,8	0,91%	1,48%	-0,75%	-4,87%	-6,10%
Thailand SET	1190,06	0,29%	1,70%	-1,35%	-15,01%	-13,29%
Malaysia	1512,82	0,60%	-0,98%	-3,52%	-7,89%	-1,61%
Philippine	6172,87	-0,31%	-1,78%	1,79%	-5,45%	-9,93%
Indonesia JCI	6161,218	-1,55%	-4,80%	-6,47%	-12,98%	-16,49%
FTSE 100	8638,01	-0,10%	-0,49%	-0,35%	5,69%	9,10%
DAX	22852,66	-0,17%	-1,30%	1,97%	14,78%	25,14%
CAC 40	8022,33	-0,26%	-0,64%	-0,36%	8,69%	-1,59%

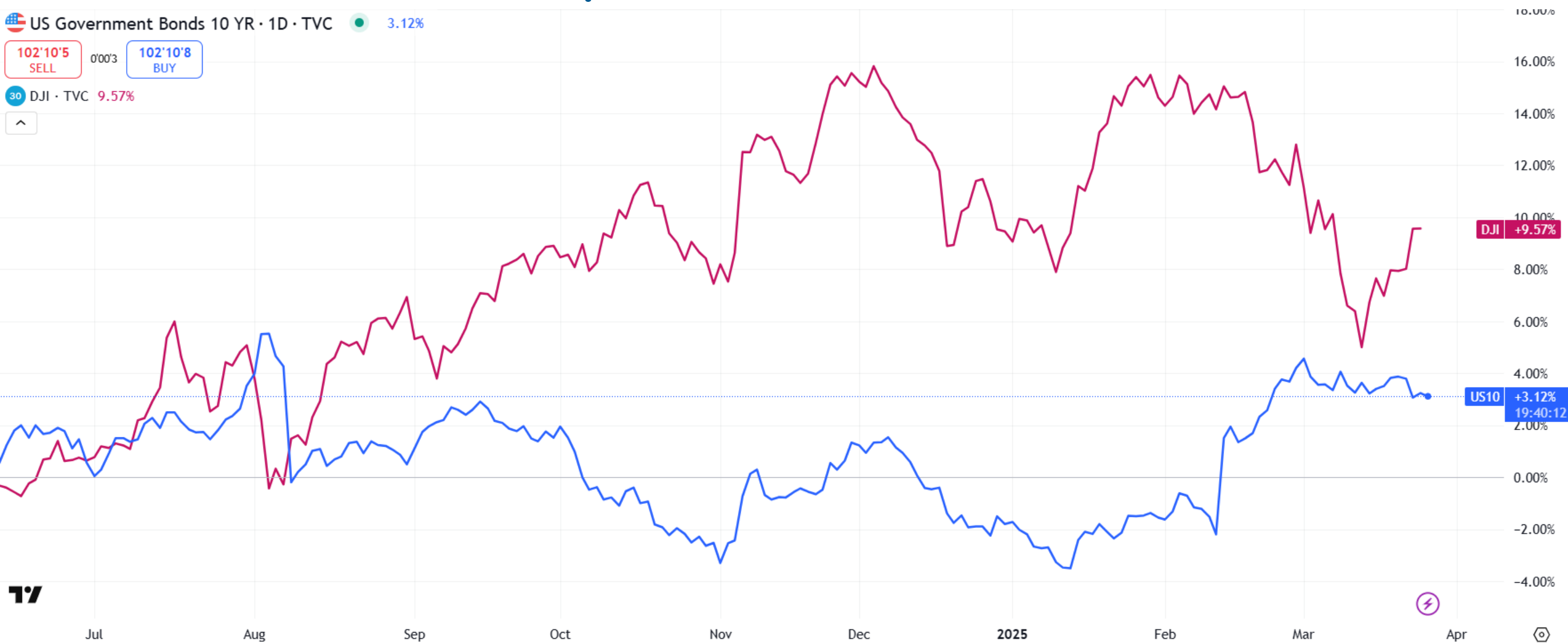
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
VIC	56.700	13.843.870	6,98%
VAF	19.350	4.910	6,91%
NVT	8.240	37.335	6,87%
L10	20.350	112	6,82%
HVH	10.200	1.547.515	6,81%
HRC	42.650	201	6,76%
TNC	36.650	130	6,70%
VHM	51.300	15.562.748	6,32%
BBC	55.600	600	6,11%
SHB	12.400	84.714.383	5,53%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PPE	12.100	100	10,00%
BPC	12.400	100	9,73%
VIT	21.800	108	9,55%
HKT	7.200	200	9,09%
PGT	8.500	32.729	8,97%
AME	6.200	13.610	8,77%
GLT	35.000	170	8,70%
VE8	5.100	26.900	8,51%
PGN	13.000	65.000	8,33%
SGC	125.800	300	7,80%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
ORS	10.650	4.669.567	-6,99%
IMP	48.000	1.115.274	-6,98%
DTA	5.270	31.497	-6,89%
GMH	7.500	3.700	-6,83%
FUCTVGF5	12.000	12.800	-5,88%
TDW	57.000	501	-5,79%
BMC	22.000	315.140	-5,78%
DXV	3.860	17.519	-5,62%
TYA	16.200	72.500	-5,54%
VCA	11.650	9.323	-5,28%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SMT	8.100	22.428	-10,00%
PTX	19.000	100	-9,52%
ATS	15.100	300	-9,04%
HAD	14.600	100	-8,75%
PV2	3.300	1.405.392	-8,33%
MDC	12.900	109.508	-7,86%
BTS	5.400	28.077	-6,90%
BKC	58.400	37.206	-6,26%
EVS	6.300	652.997	-5,97%
HMR	13.700	70.003	-5,52%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	24/03/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	69,11	1,22%	0,26%	-15,67%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	73	1,16%	-0,01%	-15,84%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3179	0,44%	-2,79%			HPG
Nhôm	USD/MT	2612,33	-0,41%	-1,93%	14,51%		
Đồng	USd/lb.	509,25	-0,41%	12,64%	24,13%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	96,9	-0,10%	-5,23%	-24,12%		
Đường	USd/lb.	19,26	-2,33%	-1,58%	-8,15%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	464,5	0,05%	-3,34%	5,94%		
Gas	USD/MMBtu	3,914	-1,66%	-6,44%	141,80%		
Sữa	USD/cwt	18,49	-0,22%	-8,56%	12,68%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3044	-0,14%	3,35%	31,90%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	33,45	-0,11%	4,47%	28,25%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	548,25	-1,79%	-7,10%	-14,39%		
Thịt lợn	USd/lb.	85,7	-0,49%	-1,95%	1,33%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3402	0,50%	-0,79%	-11,45%		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!