

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 08/04/2025

CĂNG THẲNG LEO THANG

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã tiếp tục ghi nhận phiên giảm điểm thứ 2 liên quan đến những thông tin về mức thuế quan đối ứng 46% của Mỹ với mức đóng cửa 1.210,67 điểm, giá trị giao dịch đạt 42.210 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi giảm 0,21%, với diễn biến giảm giá được ghi nhận ở các cổ phiếu GAS, GVR, MSN, BCM.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 2.819 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại ACB, MBB và FPT.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 50%.**
- Với diễn biến tổng thống Mỹ Donald Trump áp thuế đối ứng 46% với Việt Nam, chỉ số VNINDEX đã ghi nhận áp lực bán mạnh mẽ do ảnh hưởng ngắn hạn đến từ tâm lý nhà đầu tư. **Hiện tại, chỉ số đã tạm cho những phản ứng tích cực đầu tiên khi ghi nhận sự hồi phục tốt quanh vùng hỗ trợ 1.200 điểm. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần lưu ý duy trì thận trọng** trong giai đoạn tới do tình hình đàm phán thuế quan vẫn còn diễn biến phức tạp.
- Nhà đầu tư cần chú ý chỉ nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng trong năm 2025, không bị ảnh hưởng trực tiếp bởi các chính sách thuế quan đối ứng của Mỹ và hạn chế nắm giữ đối với các cổ phiếu đã đánh mất dạng thức tăng giá. Nhà đầu tư có thể đặc biệt quan sát chú ý đối với các cổ phiếu nhóm thép (đã bị áp thuế trong thời gian trước và được kỳ vọng sẽ ít bị ảnh hưởng bởi những chính sách sắp tới) và nhóm bất động sản.

QUAN SÁT: Nhóm ngành Bất động sản, Thép

HẠ DẦN TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Chứng khoán, Bán lẻ, các nhóm ngành Xuất khẩu

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					
	CTG	35,8	36...	6,5%	40,2	Ngân hàng	38,7	Quan sát	Đã mua một phần giá 36.4
	BID	32,7	33,6	7,3%	37,5	Ngân hàng	36,0	Quan sát	Đã mua một phần giá 39
	MWG	50,0	50,9	3,7%	54,6	Bán lẻ	52,8	Quan sát	Đã mua một phần ở giá 50.9
	VHM	45,0	46,1	9,1%	52,2	Bất động sản	50,3	Quan sát	Đã mua một phần giá 46,1
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2	6,4%	27,0	Ngân hàng	25,7	Quan sát	Đã mở mua một phần ở 24.2
DÀI HẠN	HPG	24,4	-2,4%	25,2	30,5	Thép	24,6	Quan sát	Đã mua đủ ở vùng giá 25.2
	VPB	17	-7,2%	18.8	22,0	Ngân hàng	17,5	Quan sát	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 07/04. Chỉ số Dow Jones giảm 349,26 điểm (0,91%), chỉ số NASDAQ tăng 15,48 điểm (0,099%) và chỉ số S&P 500 giảm 11,83 điểm (0,23%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến giảm điểm trong ngày giao dịch 07/04. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 352,90 (4,38%), CAC 40 (Pháp) giảm 347,83 điểm (4,78%) và DAX (Đức) giảm 852,10 điểm (4,13%).
-  Giữa căng thẳng thuế quan với Mỹ, Trung Quốc cân nhắc đẩy nhanh các biện pháp kích thích kinh tế như hỗ trợ tiêu dùng, trợ cấp xuất khẩu, thành lập quỹ ổn định thị trường.
-  Ông Trump dọa áp thêm 50% thuế lên hàng hoá Trung Quốc nếu Bắc Kinh không từ bỏ các biện pháp trả đũa.
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump thừa nhận chính sách thuế quan mới sẽ kéo theo thách thức, khó khăn cho người Mỹ trong thời gian tới, nhưng hứa hẹn về sự đầu tư và thịnh vượng mang tính lịch sử.

Trong nước

-  Thủ tướng: Đề nghị phía Hoa Kỳ hoãn áp thuế với Việt Nam ít nhất 45 ngày
-  Theo số liệu công bố của Cục Thống kê Bộ Tài chính, tốc độ tăng trưởng tổng sản phẩm (GRDP) trên địa bàn tỉnh Nghệ An quý I ước đạt 8% (đứng thứ 2 khu vực Bắc Trung bộ, thu ngân sách nhà nước trên địa bàn đạt 6.311 tỷ đồng).
-  Hoa Kỳ áp thuế: Thủ tướng nhấn mạnh không gây căng thẳng, không làm phức tạp vấn đề, chuẩn bị phương án hỗ trợ doanh nghiệp

Doanh nghiệp

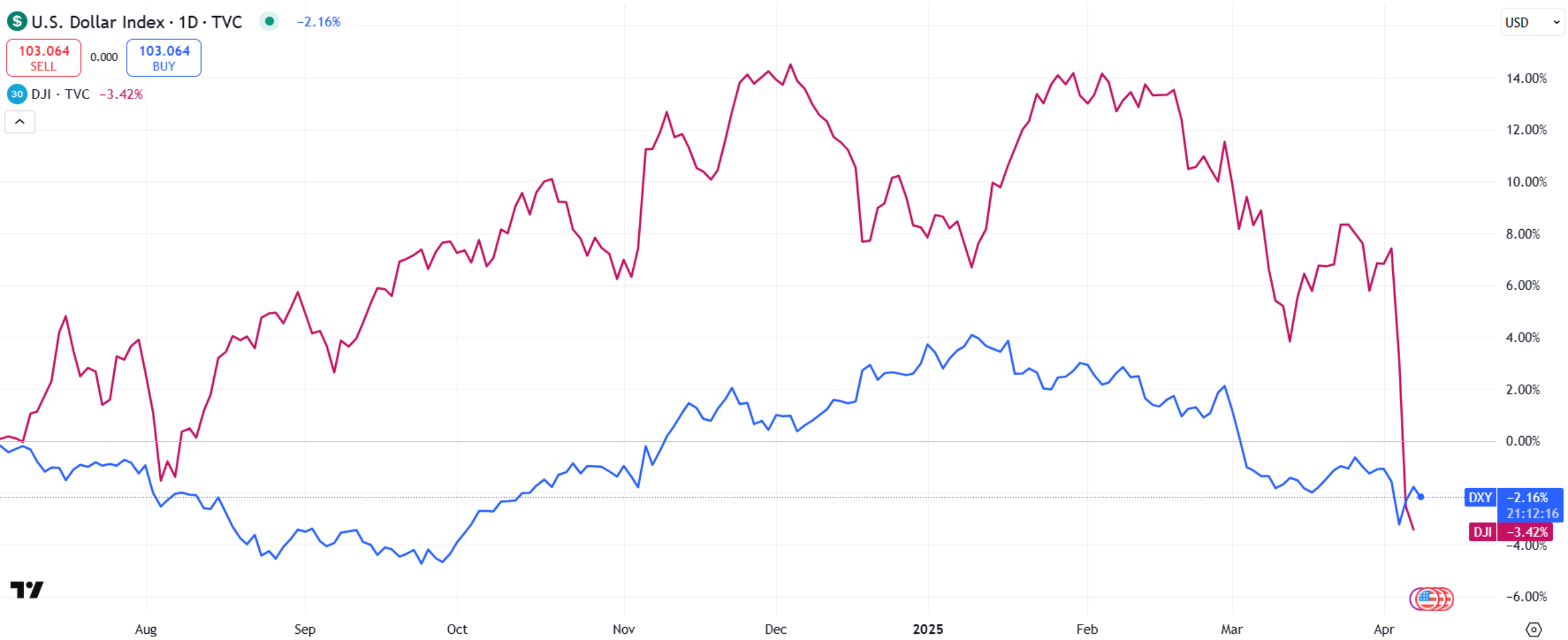
-  PDR: Báo lãi giảm sốc 70% sau kiểm toán
-  NVL: Siêu dự án 1.000ha của Novaland bắt đầu bàn giao loạt shophouse, biệt thự song lập
-  HBC: Sau năm "hồi sinh", lên kế hoạch lợi nhuận sụt giảm mạnh, không chia cổ tức, chào bán riêng lẻ 200 triệu cổ phiếu
-  VSN: Doanh thu liên tục giảm, Vissan nói về đối thủ khuyến mãi dưới giá thành
-  STB: Vẫn chưa chia cổ tức, cổ đông 'mòn mỏi' chờ đợi gần 10 năm
-  KDH: Khang Điền bảo lãnh khoản vay 1.250 tỷ đồng của Khang Phúc tại VietinBank
-  DC4: Chủ tịch DIC Holdings muốn 'gom' 1 triệu cổ phiếu DC4
-  NTL: Chủ tịch Lideco muốn bán hơn một nửa cổ phần NTL
-  TIS: Thép Thái Nguyên mất cân đối tài chính gần 3.100 tỉ đồng, 'cầu cứu' Vnsteel
-  HSG: Đại gia Lê Phước Vũ muốn chuyển dự án giáo dục thành du lịch sức khỏe

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	04/04/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1210,67	-1,56%	-8,11%	-8,70%	-4,43%	-3,17%
HNX30 INDEX	432,55	-2,45%	-11,46%	-13,84%	-9,52%	-17,52%
VN30 INDEX	1280,52	-0,21%	-6,80%	-7,86%	-4,78%	2,06%
S&P 500	5062,25	-0,23%	-9,79%	-12,27%	-13,93%	-2,69%
Dow Jones	37965,6	-0,91%	-9,61%	-11,30%	-10,76%	-2,38%
Nasdaq	15603,26	0,10%	-9,80%	-14,25%	-19,20%	-4,00%
Shanghai Composite	3114,737	0,59%	-6,63%	-7,64%	-7,07%	2,22%
Nikkei 225	33094,79	6,29%	-7,10%	-10,28%	-17,04%	-15,89%
Thailand SET	1125,21	-3,15%	-4,27%	-6,39%	-19,64%	-18,20%
Malaysia	1450,47	0,46%	-4,17%	-6,26%	-11,68%	-7,02%
Philippine	5886,3	1,09%	-4,76%	-6,54%	-9,84%	-12,68%
Indonesia JCI	6510,62	0,59%	4,03%	-1,89%	-8,04%	-10,65%
FTSE 100	7702,08	-4,38%	-10,26%	-11,27%	-5,76%	-3,04%
DAX	19789,62	-4,13%	-10,71%	-13,99%	-0,60%	8,03%
CAC 40	6927,12	-4,78%	-11,08%	-14,70%	-6,15%	-14,68%

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
FUESSV30	17.300	128.042	6,99%
LPB	32.950	9.438.931	6,98%
FCM	4.310	425.006	6,95%
CMV	8.550	410	6,88%
YBM	17.900	50.920	6,87%
TCI	8.650	709.823	6,66%
GEE	70.900	1.545.217	6,62%
AGG	16.300	1.691.541	6,19%
CTF	19.900	191.017	6,13%
CVT	27.650	802	5,94%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
CX8	9.900	100	10,00%
VFS	17.700	2.776.336	9,94%
MDC	13.300	94.797	9,92%
BAX	39.100	800	9,83%
PVI	65.200	296.460	9,76%
LHC	73.500	82.900	9,70%
STP	9.200	200	9,52%
NHC	23.300	100	9,39%
TMX	10.700	100	9,18%
SDU	20.500	100	9,04%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
AAT	2.790	142.911	-7,00%
HRC	34.550	200	-7,00%
HTG	41.200	153.075	-7,00%
PHR	54.500	114.224	-7,00%
TCD	2.260	1.692.775	-7,00%
SCR	5.850	8.507.500	-7,00%
TDG	3.590	186.903	-6,99%
HTN	8.910	1.005.535	-6,99%
DCM	28.600	6.018.284	-6,99%
SIP	74.500	464.877	-6,99%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
MKV	9.000	1.100	-10,00%
OCH	5.400	259.644	-10,00%
IDC	42.302	912.634	-9,88%
CTP	27.400	33.177	-9,87%
HAT	47.500	100	-9,87%
BTW	40.300	100	-9,84%
PIC	22.100	500	-9,80%
VC7	8.300	2.058.416	-9,78%
GKM	3.700	1.078.567	-9,76%
NFC	22.300	2.300	-9,72%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	03/04/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	66,95	-6,64%	-2,40%	-23,06%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	70,14	-6,42%	-1,70%	-22,97%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3165	-0,16%	-4,64%			HPG
Nhôm	USD/MT	2419,38	-1,88%	-7,88%	0,93%		
Đồng	USd/lb.	482,85	-4,21%	5,09%	9,94%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	99,4	-1,58%	-1,97%	-23,33%		
Đường	USd/lb.	19,11	-2,45%	4,88%	-8,61%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	457,5	-0,05%	5,16%	5,34%		
Gas	USD/MMBtu	4,138	2,05%	-5,20%	132,47%		
Sữa	USD/cwt	16,98	-0,88%	-16,02%	10,12%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3121,7	-1,41%	6,14%	28,91%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	31,97	-7,73%	-1,76%	10,91%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	536	-0,60%	0,23%	-16,30%		
Thịt lợn	USd/lb.	87,375	-0,09%	4,39%	-0,68%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3384	-0,12%	-1,25%	-9,57%		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!