

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 11/04/2025

PHẢN ỨNG TÍCH CỰC

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận phiên hồi phục tích cực đầu tiên sau những thông tin về việc tạm hoãn 90 ngày đối với mức thuế quan đối ứng 46% của Mỹ với mức đóng cửa 1.168,34 điểm, giá trị giao dịch đạt 6.305 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi tăng 6,9%, với diễn biến tăng được ghi nhận trải đều ở tất cả các cổ phiếu
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 855,33 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại KBC, TLG và CTG.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 70%.**
- Với những thông tin về việc hoãn áp thuế quan đối ứng 90 ngày được công bố trong đêm hôm qua, chỉ số VNINDEX đã ghi nhận nhịp hồi phục tích cực trở lại sau đợt giảm giá mạnh mẽ trước đó đúng như chúng tôi kì vọng. Do đó, nhà đầu tư tiếp tục duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 70%.
- Tuy nhiên, nhà đầu tư cần chú ý chỉ nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng trong năm 2025 và không bị ảnh hưởng trực tiếp bởi các chính sách thuế quan đối ứng của Mỹ. Nhà đầu tư cần lưu ý hạn chế mua mới và thực hiện cơ cấu trong nhịp hồi đối với những cổ phiếu thuộc các nhóm ngành xuất khẩu do về trung dài hạn các nhóm nêu trên vẫn tiềm tàng rủi ro về thuế quan. Nhà đầu tư có thể đặc biệt quan sát chú ý đối với các cổ phiếu nhóm bất động sản và các cổ phiếu VN30 đã có chiết khấu sâu về định giá .

DUY TRÌ NẮM GI: Nhóm ngành Bất động sản, Ngân hàng

HẠ DẦN TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Thủy sản, Dệt may

Danh mục cổ phiếu quan sát

Mã CP	Diễn biến giá CP		Nhóm Ngành	Giá hiện tại	Chiến lược	Chú ý			
	Giá SL	Giá mua							
NGẮN HẠN	CTG	34,0	35,0	3,3%	38,7	Ngân hàng	36,2	Năm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32,7	33,6	3,4%	37,5	Ngân hàng	34,7	Năm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45,0	48,0	3,0%	54,6	Bán lẻ	49,5	Năm giữ	Đã mua một phần ở giá 50.9 Đã mua gia tăng ở 46.3
	VHM	45,0	46,1	12,4%	52,2	Bất động sản	51,8	Năm giữ	Đã mua một phần giá 46.1 Đã mua gia tăng ở 48.5
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2	6,4%	27,0	Ngân hàng	25,7	Năm giữ	Đã mở mua một phần ở 24.2 Đã mua gia tăng ở 23.6
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	-1,1%	26,5	Thép	22,8	Năm giữ	Đã mua đủ ở vùng giá 25.2 Đã mua gia tăng ở 21.3
	VPB	17,5	17,1	-2,6%	22,0	Ngân hàng	17,1	Năm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã mua gia tăng ở 16

Quốc tế





- Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 10/04. Chỉ số Dow Jones giảm 1.014,79 điểm (2,5%), chỉ số NASDAQ giảm 737,66 điểm (4,31%) và chỉ số S&P 500 giảm 188,85 điểm (4,36%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 10/04. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 233,77 (2,92%), CAC 40 (Pháp) tăng 263,00 điểm (3,83%) và DAX (Đức) tăng 891,85 điểm (4,53%).
- Nhà Trắng cho biết sau sắc lệnh tăng thuế với Trung Quốc mới nhất lên 125% cộng với mức 20% trước đó, thuế quan lên hàng hóa của Bắc Kinh hiện tại là 145%.
- Tổng thống Mỹ Donald Trump chia sẻ bài viết đăng trên Truth Social rạng sáng 10-4 giờ Việt Nam về quyết định hoãn thuế cho hơn 75 quốc gia, vùng lãnh thổ trong 90 ngày là 'xuất phát từ trái tim'.
- Chủ tịch Ủy ban châu Âu Ursula von der Leyen cho biết, EU sẽ tạm ngừng áp dụng các biện pháp trả đũa thương mại sau khi Mỹ hoãn áp thuế đối ứng.

Trong nước

- Hội nghị nhất trí thành lập nhóm đặc trách về địa kinh tế ASEAN nhằm đánh giá tác động đối với chính sách thuế của Mỹ và đề xuất những khuyến nghị kịp thời nhằm hỗ trợ nỗ lực của ASEAN trong quá trình trao đổi, giải quyết những quan ngại của hai bên.
- Chỉ số sản xuất công nghiệp ước tính tăng 7,8% so với cùng kỳ năm trước, là mức tăng cao nhất của quý I kể từ năm 2020 đến nay.

TIN TỨC ĐẦU NGÀY

Doanh nghiệp

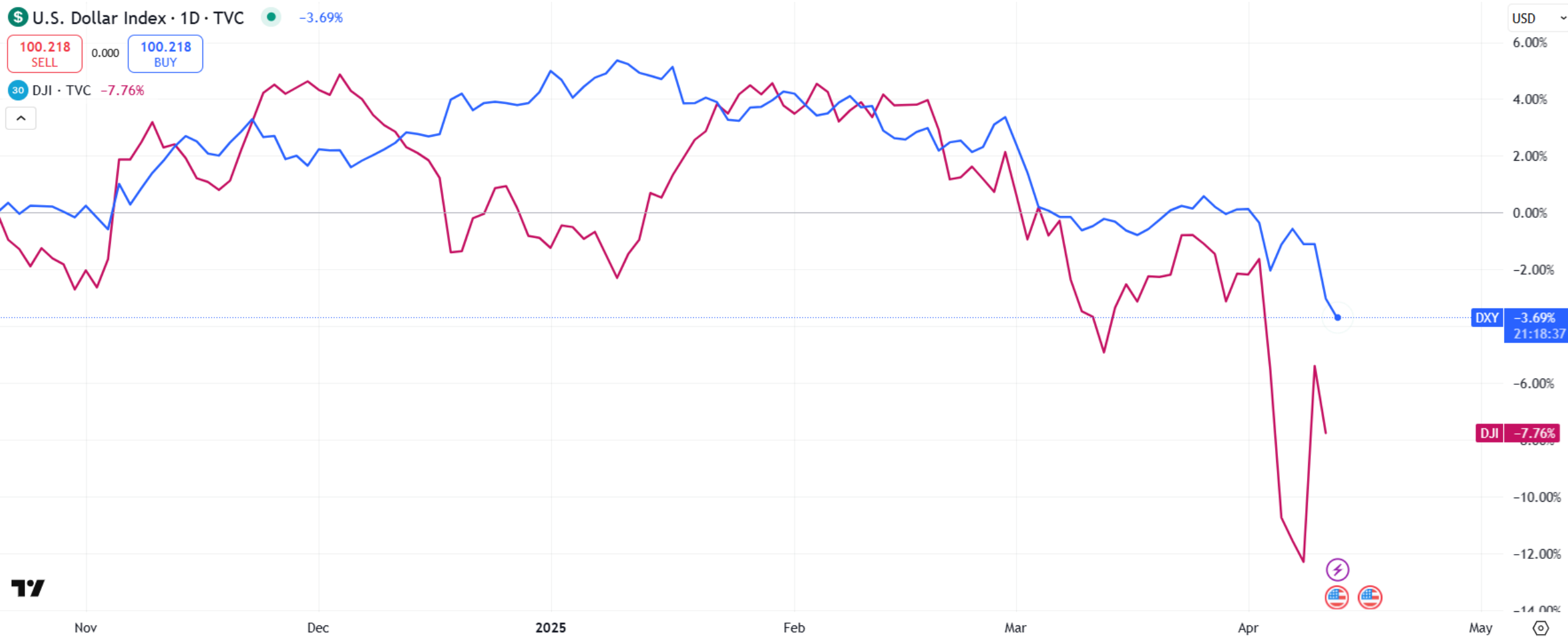
-  HQC: Bán nhà ở xã hội khi chưa đủ điều kiện
-  DIG: Chủ tịch UBND Tp.Vũng Tàu đối thoại 'gỡ khó' cho người dân dự án khu Trung tâm đô thị Chí Linh
-  DC4: Muốn phát hành gần 5 triệu cổ phiếu ESOP và thưởng giá 0 đồng
-  C4G: Nhà thầu lớn dồn lực tài chính, lấy vật liệu ở xa để rút tốc tiến độ sân bay Long Thành
-  LAS: Đơn vị đầu tiên trên cả nước được cấp chứng nhận sử dụng dấu định lượng
-  SHS: Tâm sự sau nhịp sập thị trường: Bắt đáy VN30, không chạy theo 'zero fee'
-  CNC: Đặt mục tiêu doanh thu 505 tỷ đồng, tăng hoạt động đầu tư
-  FOX: FPT Telecom coi việc Starlink đến Việt Nam là cơ hội hợp tác
-  PVS: Nhóm quỹ ngoại giảm sở hữu tại PVS xuống dưới 7%
-  NBB: Năm Bảy Bảy đặt mục tiêu lãi tăng mạnh trong năm 2025, không chia cổ tức

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	10/04/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1168,34	+6,77%	-16,96%	-17,74%	-13,62%	-13,05%
HNX30 INDEX	368,63	-6,02%	-24,28%	-26,57%	-22,89%	-29,94%
VN30 INDEX	1168,68	-2,41%	-15,12%	-15,99%	-13,09%	-7,53%
S&P 500	5456,9	9,52%	-3,77%	-2,81%	-7,22%	5,74%
Dow Jones	40608,45	7,87%	-3,83%	-3,11%	-4,55%	5,58%
Nasdaq	17124,97	12,16%	-2,70%	-1,97%	-11,32%	5,90%
Shanghai Composite	3224,939	1,20%	-3,74%	-4,20%	-3,78%	6,53%
Nikkei 225	34220,82	7,90%	-1,48%	-7,58%	-14,22%	-13,54%
Thailand SET	1088,18	1,26%	-6,84%	-7,58%	-22,28%	-22,72%
Malaysia	1463,39	4,48%	-3,66%	-4,76%	-10,90%	-5,80%
Philippine	6118,07	1,86%	-2,07%	-3,82%	-6,29%	-9,24%
Indonesia JCI	5967,988	-0,47%	-4,29%	-9,55%	-15,71%	-18,10%
FTSE 100	7679,48	-2,92%	-10,79%	-10,71%	-6,04%	-3,54%
DAX	19670,88	-3,00%	-12,15%	-13,04%	-1,20%	8,70%
CAC 40	6863,02	-3,34%	-12,67%	-14,72%	-7,01%	-14,70%

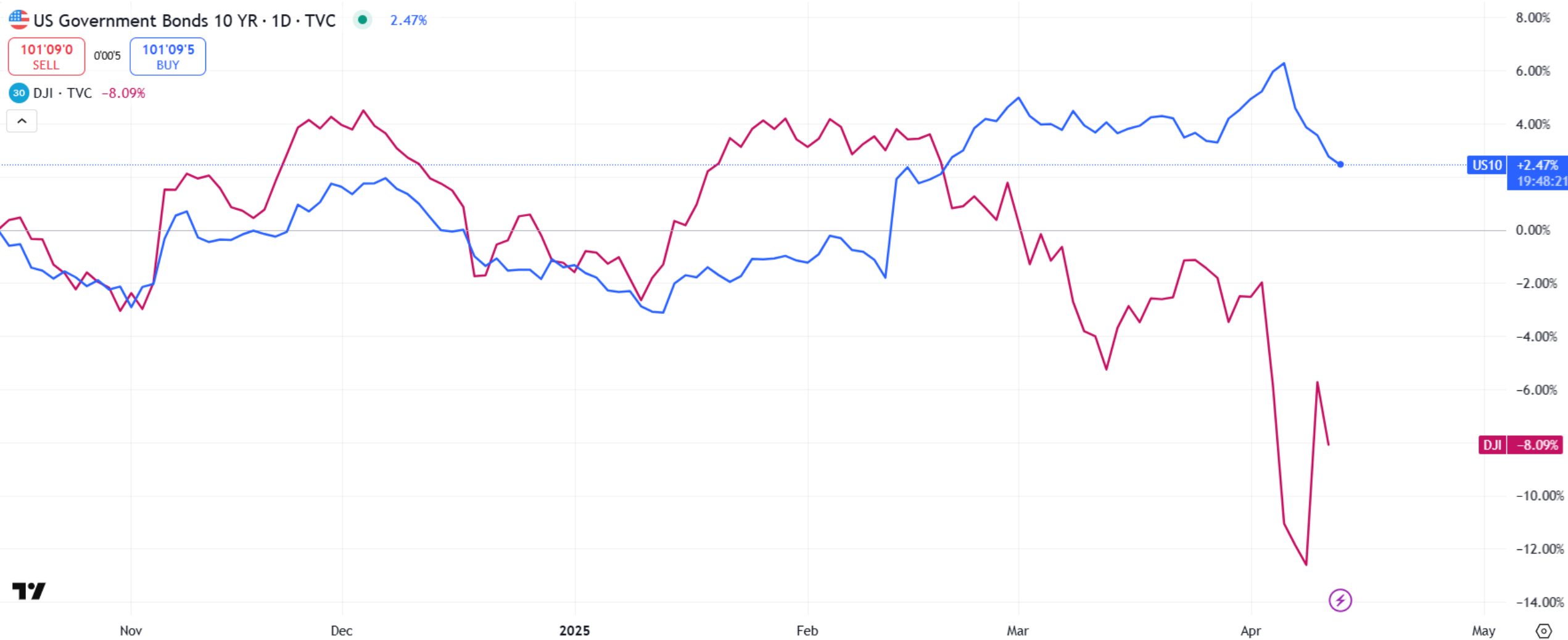
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
DRH	2.280	2.134.600	20,00%
ACL	9.630	47.625	7,00%
BHN	37.450	4.000	7,00%
DHA	37.450	6.831	7,00%
DRC	21.400	309.030	7,00%
FUEMAV30	14.980	400	7,00%
FUESSV50	19.260	4.600	7,00%
GMH	7.490	3.500	7,00%
HHV	10.700	512.502	7,00%
MSB	10.700	4.390.045	7,00%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TTE	37.400	200	-6,97%
VAF	14.900	820	-6,58%
HU1	6.000	807	-6,25%
HAS	8.080	1.600	-5,05%
VID	5.200	39.411	-3,88%
FUEABVND	8.600	59.462	-2,27%
LM8	13.500	5.500	-1,46%
BTT	38.800	200	0,00%
CCC	18.300	0	0,00%
CLW	47.000	0	0,00%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
BAB	11.000	34.016	10,00%
CET	4.400	100.876	10,00%
DP3	58.300	38.926	10,00%
DS3	5.500	6.700	10,00%
DVM	6.600	144.896	10,00%
HDA	4.400	102.700	10,00%
HVT	35.200	32.425	10,00%
L18	31.900	42.200	10,00%
LHC	71.500	58.400	10,00%
MST	5.500	1.750.975	10,00%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VTH	8.100	5.300	-10,00%
KDM	13.900	90.419	-9,74%
QTC	15.800	24.600	-9,71%
BXH	13.500	100	-9,40%
VTV	9.800	711.700	-9,26%
PGN	9.000	1.143.636	-9,09%
CTP	20.300	1.412.000	-8,97%
QST	18.000	700	-8,63%
SSM	5.300	104	-5,36%
CLM	79.800	500	-3,74%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	09/04/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	62,35	4,65%	-6,44%	-28,34%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	65,48	4,23%	-6,55%	-28,45%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3077	-1,72%	-5,03%			HPG
Nhôm	USD/MT	2278,27	-1,41%	-16,38%	-5,65%		
Đồng	USd/lb.	419,25	1,17%	-5,61%	0,72%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	96,5	-1,53%	-6,54%	-24,46%		
Đường	USd/lb.	17,73	-2,26%	-1,45%	-11,70%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	474	1,07%	3,22%	9,04%		
Gas	USD/MMBtu	3,816	10,13%	-17,26%	97,14%		
Sữa	USD/cwt	17,25	0,58%	-6,68%	10,48%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3079,4	2,98%	6,04%	25,42%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	30,415	2,46%	-5,29%	4,03%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	542,25	0,42%	-3,69%	-15,68%		
Thịt lợn	USd/lb.	86,975	-0,97%	-0,43%	-4,00%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3270	-1,62%	-3,91%	-12,80%		HPG

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!