

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 15/04/2025

DUY TRÌ ĐÀ HỒI PHỤC

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận phiên hồi phục tích cực thứ 3 liên tiếp sau những thông tin về việc tạm hoãn 90 ngày đối với mức thuế quan đối ứng 46% của Mỹ với mức đóng cửa 1.241,44 điểm, giá trị giao dịch đạt 24.221,54 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi tăng 1,22%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, VHM, HPG và MWG.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 124,3 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại FPT, HCM và VNM.

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 vào tuần trước, 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%.
- 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.

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

ĐẶC BIỆT QUAN SÁT: Nhóm ngành Bất động sản KCN

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

Danh mục cổ phiếu khuyến nghị

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	34,0	35,0	9,4%	38,7	Ngân hàng	38,3	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32,7	33,6	10,3%	37,5	Ngân hàng	37,0	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45,0	48,0	17,9%	56,6	Bán lẻ	56,6	Chờ mua gia tăng	Đã mua lần 1 ở giá 50.9, lần 2 ở giá 46.3 Chờ mua gia tăng ở 52.5
	VHM	45,0	46,1	24,1%	57,2	Bất động sản	57,2	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 46.1 Đã mua gia tăng ở 48.5
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2	9,9%	27,0	Ngân hàng	26,6	Nắm giữ	Đã mở mua một phần ở 24.2 Đã mua gia tăng ở 23.6
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	10,0%	26,5	Thép	25,3	Nắm giữ	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3
	VPB	17,5	17,1	-1,1%	22,0	Ngân hàng	17,3	Nắm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã mua gia tăng ở 16

Danh mục cổ phiếu quan sát

STT	Mã khuyến nghị	Nhóm ngành	Chiến lược	Vùng mua	Chốt lời	Chú ý
1	EIB	Ngân hàng	CHỜ MUA MỚI	17.300 – 17.600	20.000	Thực hiện canh mua mới ở vùng giá 17.300 – 17.600 khi thị trường chỉnh nhẹ
3	KBC	Bđs khu công nghiệp	CHỜ MUA MỚI	23.300 – 23.500	26.500	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 23.300 – 23.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
4	PLC	Đầu tư công	CHỜ MUA MỚI	21.000 – 21.500	23.500	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 21.000 – 21.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
5	FCN	Đầu tư công	CHỜ MUA MỚI	12.000 – 12.500	13.700	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 12.000 – 12.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
6	HHV	Đầu tư công	CHỜ MUA MỚI	11.000 – 11.300	12.000	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 11.000 – 11.300 khi thị trường chỉnh nhẹ
7	VCG	Đầu tư công	CHỜ MUA MỚI	20.000 – 20.500	22.000	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 20.000 – 20.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
8	DPG	Đầu tư công	CHỜ MUA MỚI	47.500 – 48.000	52.000	Thực hiện chờ mua mới ở vùng giá 47.500 – 48.000 khi thị trường chỉnh nhẹ
10	GEX	Thiết bị điện	CHỜ MUA MỚI	22.000 - 22.500	24.800	Thực hiện canh mua mới ở vùng giá 22.000 – 22.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
11	VSC	Cảng biển	CHỜ MUA MỚI	15.300 - 15.500	20.500	Thực hiện canh mua mới ở vùng giá 15.300 – 15.500 khi thị trường chỉnh nhẹ
12	SBT	Đường	CHỜ MUA MỚI	15.300 - 15.500	18.000	Thực hiện canh mua mới ở vùng giá 15.300 – 15.500 khi thị trường chỉnh nhẹ

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 11/04. Chỉ số Dow Jones tăng 312,08 điểm (0,78%), chỉ số NASDAQ tăng 107,03 điểm (0,64%) và chỉ số S&P 500 tăng 42,61 điểm (0,79%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 11/04. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 170,16 (2,14%), CAC 40 (Pháp) tăng 168,32 điểm (2,37%) và DAX (Đức) tăng 580,73 điểm (2,85%).
-  Ông Trump cảnh báo không quốc gia nào sẽ thoát khỏi các mức thuế quan trừng phạt của ông sau khi chính quyền Mỹ đưa ra ngoại lệ đối với một số sản phẩm công nghệ.
-  Giới chuyên gia nhận định chính sách thuế quan khó đoán của Mỹ đang làm tăng thêm sự khó khăn cho các nhà hoạch định chính sách của ECB khi phải quyết định có nên hạ lãi suất một lần nữa hay không.
-  Thái Lan đặt mục tiêu tổ chức các cuộc đàm phán với các quan chức chính quyền Tổng thống Mỹ Donald Trump vào tuần tới để đảm bảo được miễn thuế quan đối ứng 36% theo kế hoạch đối với hàng hóa.

Trong nước

-  Mục tiêu dự án là cụ thể hóa các nội dung dự kiến đầu tư của quy hoạch thoát nước Hà Nội và quy hoạch phân khu S4 tại khu vực có nguồn nước thải bị ô nhiễm.
-  Dự án đường sắt cao tốc Bắc - Nam dự kiến được Chính phủ khởi công xây dựng vào cuối năm 2026, thay vì trong năm 2027.

Doanh nghiệp

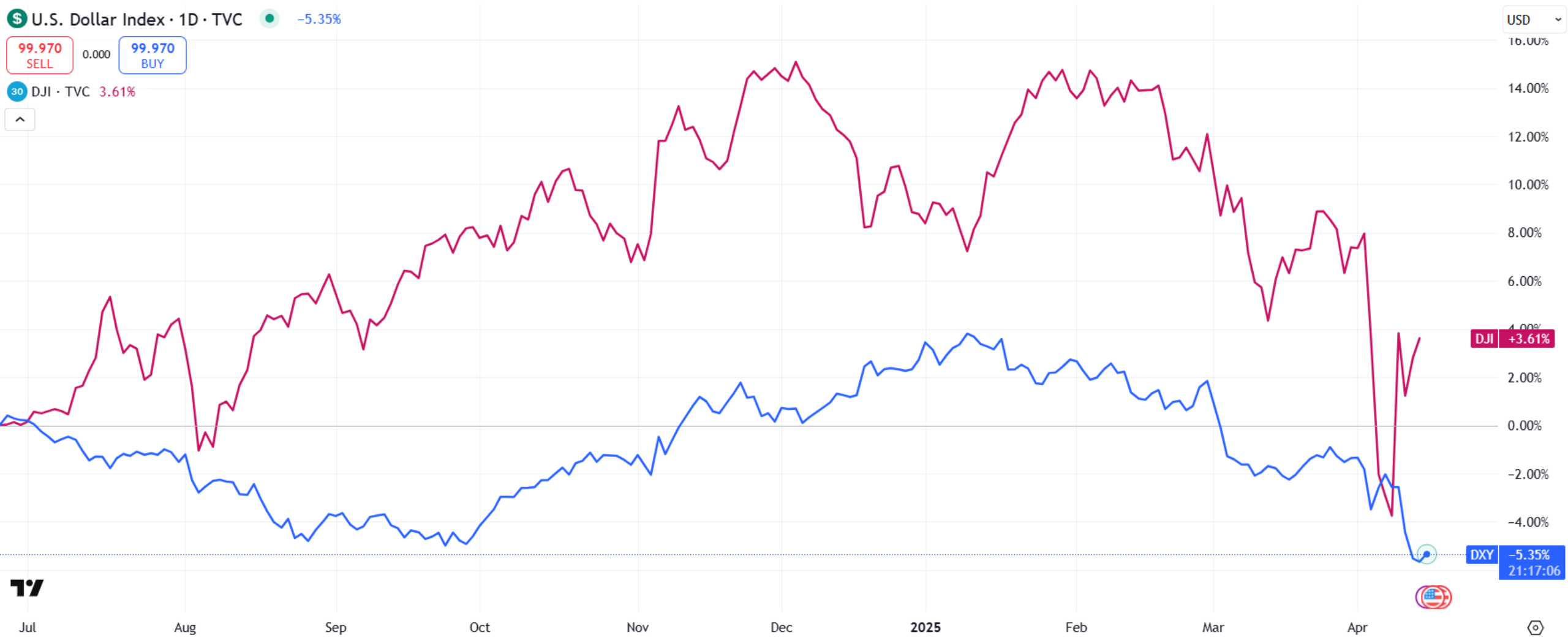
-  NBB: Thương mại và Dịch vụ Đại Dũng giảm sở hữu về dưới 5%, muốn vay ngân hàng hạn mức 1.200 tỷ đồng.
-  HAG: Hoàng Anh Gia Lai lãi 4 tỷ đồng/ngày, bầu Đức sắp xóa hết số lỗ gần 7.500 tỷ sau 4 năm.
-  HSG: Hoa Sen tuyên bố sẽ khởi kiện MC Quyền Linh
-  HPG: Vừa châm lò nhà máy Dung Quất 2, Hòa Phát bắt tay xây 'cú đấm thép 3' quy mô 86.000 tỷ đồng tại Phú Yên.
-  NVL: Novaland được yêu cầu 'xoay vốn' để mua lại bất buộc lô trái phiếu 225 tỷ đồng.
-  FCN: Tập đoàn Trung Quốc 'bắt tay' Việt Nam tham gia xây dựng nhà máy điện hạt nhân, đường sắt tốc độ cao quy mô gần 100 tỷ USD.
-  SZC: Sonadezi Châu Đức đặt mục tiêu đi ngang với mức lãi 302 tỷ đồng.
-  PSH: Đại gia xăng dầu miền Tây bị khởi kiện, nhà thầu tổ chây ì trả nợ suốt 2 năm.
-  FPT: Tập đoàn FPT cất nóc dự án tổ hợp giáo dục hơn 23.000m2 tại Bình Định.
-  DIG: DIC Corp chuyển nhượng quyền sử dụng đối với 42 lô đất tại dự án hơn 5.600 tỷ đồng.

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
MWG	56.600	15.389.038	6,99%
GEE	75.000	1.938.467	6,99%
CKG	16.150	35.948	6,95%
DCM	30.800	4.768.617	6,94%
VHC	52.400	1.909.999	6,94%
DGC	89.400	3.861.018	6,94%
VGC	40.950	1.390.061	6,92%
VHM	57.200	25.146.362	6,92%
VIC	69.600	12.238.629	6,91%
CSV	34.050	1.947.818	6,91%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TFC	68.300	9.201	9,98%
LAS	16.700	1.093.800	9,87%
SCI	6.700	46.879	9,84%
PIA	28.400	400	9,65%
THS	11.400	100	9,62%
TMX	10.600	100	9,28%
HAT	46.200	900	8,71%
VMS	21.500	100	8,59%
PJC	30.000	103	8,30%
BPC	11.800	500	8,26%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TCR	3.060	12.587	-6,99%
TEG	5.360	129.637	-6,94%
SGR	27.600	415.845	-6,91%
ADG	9.600	8.525	-6,80%
DRH	2.080	1.938.801	-6,73%
SC5	16.800	200	-6,67%
VTB	9.430	6.320	-6,63%
AGM	1.830	422.967	-6,63%
LGC	65.000	101	-6,47%
CCI	19.600	901	-6,22%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
CTP	19.400	258.390	-9,77%
HTC	24.600	12.000	-9,56%
ALT	12.400	1.100	-9,49%
KDM	13.400	16.093	-9,46%
PPE	10.600	700	-9,40%
QTC	15.500	100	-9,36%
SDC	7.200	204	-8,86%
NRC	4.400	2.242.226	-8,33%
VE8	3.300	50.100	-8,33%
VCC	9.000	120.900	-8,16%

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

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!