

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 05/05/2025

VẬN HÀNH HỆ THỐNG KRX

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX ghi nhận diễn biến đi ngang với mức đóng cửa 1.226,3 điểm, giá trị giao dịch đạt 15.534 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi giảm 0,2%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu SAB, VJC, VCB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 254,17 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại VIC, SAB, VPB.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 70%.**
- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận phiên đi ngang ảm đạm với việc dòng tiền tạm ngưng giao dịch trước kỳ nghỉ lễ 30/4 – 1/5. **Do đó, nhà đầu tư giữ nguyên chiến lược giao dịch và tiếp tục duy trì tỷ trọng danh mục ở mức 70%.** Với việc phiên hôm nay là phiên đầu tiên áp dụng hệ thống KRX vào giao dịch, chúng tôi kì vọng thị trường sẽ ghi nhận trạng thái hưng phần tích cực và diễn biến đúng với kịch bản tích cực do chúng tôi đề ra ở những phiên trước
- 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, Thép

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 6,3% 38,7	Ngân hàng	37,2	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32,7	33,6 3,0% 37,5	Ngân hàng	34,6	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45,0	48,0 26,7% 60,8	Bán lẻ	60,8	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 50.9, lần 2 ở giá 46.3 Chốt lời một phần ở giá 59.5
	KBC	20,5	-0,9% 23,0 26,5	Bất động sản	22,8	Nắm giữ	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2 8,9% 27,0	Ngân hàng	26,3	Nắm giữ	Đã mở mua một phần ở 24.2 Đã mua gia tăng ở 23.6
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0 10,9% 26,5	Thép	25,5	Nắm giữ	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3
	VPB	17,5	-5,4% 17,1 22,0	Ngân hàng	16,6	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	NẮM GIỮ	17.300 – 17.600	20.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 17.300 – 17.600 khi thị trường chỉnh
2	PLC	Đầu tư công	NẮM GIỮ	21.000 – 21.500	23.500	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 21.000 – 21.500 khi thị trường chỉnh
3	FCN	Đầu tư công	NẮM GIỮ	12.000 – 12.500	13.700	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 12.000 – 12.500 khi thị trường chỉnh
4	HHV	Đầu tư công	NẮM GIỮ	11.000 – 11.300	12.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 11.000 – 11.300 khi thị trường chỉnh
5	VCG	Đầu tư công	NẮM GIỮ	20.000 – 20.500	22.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 20.000 – 20.500 khi thị trường chỉnh
6	DPG	Đầu tư công	NẮM GIỮ	47.500 – 48.000	52.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 47.500 – 48.000 khi thị trường chỉnh
7	GEX	Thiết bị điện	NẮM GIỮ	22.000 - 22.500	24.800	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 22.000 – 22.500 khi thị trường chỉnh
8	VSC	Cảng biển	NẮM GIỮ	15.300 - 15.500	20.500	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 15.300 – 15.500 khi thị trường chỉnh
9	SBT	Đường	NẮM GIỮ	15.300 - 15.500	18.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 15.300 – 15.500 khi thị trường chỉnh

Quốc tế

- Phổ Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 02/05. Chỉ số Dow Jones tăng 564,47 điểm (1,39%), chỉ số NASDAQ tăng 266,99 điểm (1,51%) và chỉ số S&P 500 tăng 82,53 điểm (1,47%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 02/05. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 99,55 (01,17%), CAC 40 (Pháp) tăng 176,61 điểm (2,33%) và DAX (Đức) tăng 589,67 điểm (2,62%).
- Mặc dù đã tận dụng mọi cơ hội để tiến hành đàm phán với Mỹ, nhưng Nhật Bản vẫn chưa có được tiến triển khả quan. Đây là điều được Thủ tướng nước này thừa nhận.
- Bộ trưởng Năng lượng Syria Mohammed al-Bashir cho biết nước này đang tìm kiếm nguồn vốn đầu tư nước ngoài vào toàn bộ lĩnh vực năng lượng.
- Các chuyên gia kinh tế đang cảnh báo về dấu hiệu suy giảm kinh tế tại Mỹ, khi hoạt động thương mại với Trung Quốc chững lại do thuế quan cao kỷ lục. Việc hàng hóa cập cảng giảm mạnh có thể là tín hiệu đầu tiên cho thấy nền kinh tế Mỹ sẽ gặp khó khăn trong những tháng tới.

Trong nước

- Theo báo cáo mới nhất của S&P Global, những thông báo về thuế quan của Mỹ đã khiến ngành sản xuất của Việt Nam suy giảm trong tháng 4. Sản lượng, số lượng đơn đặt hàng mới, việc làm và hoạt động mua hàng đều giảm mạnh.
- Theo báo cáo của Chi cục Thống kê tỉnh Khánh Hòa, 4 tháng đầu năm 2025, tổng thu ngân sách nhà nước trên địa bàn tỉnh ước được hơn 8.413 tỷ đồng, bằng 35,56% dự toán, tăng 33,41% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, thu từ hoạt động xuất nhập khẩu 647,1 tỷ đồng, bằng 24,42% dự toán, giảm 46,17% so với cùng kỳ năm trước; thu từ sản xuất kinh doanh trong nước 7.766 tỷ đồng, bằng 36,97% dự toán, tăng 52,16% so với cùng kỳ năm trước.

Doanh nghiệp

-  SBT: 'Miễn nhiệm' thông tin thuế quan, cổ phiếu TTC AgriS vượt đỉnh 3 năm
-  NLG: Đặt mục tiêu lãi ròng năm 2025 tăng 35% dù thị trường bất ổn
-  PET: Petrosetco báo lãi quý I/2025 tăng trưởng 13,6%
-  ACV: “Ông trùm” hàng không ACV lập kỷ lục doanh thu mới, đã rót hơn 14.300 tỷ vào dự án Long Thành
-  V11: Mất tư cách pháp nhân, cổ phiếu chờ ngày “bốc hơi” khỏi thị trường chứng khoán

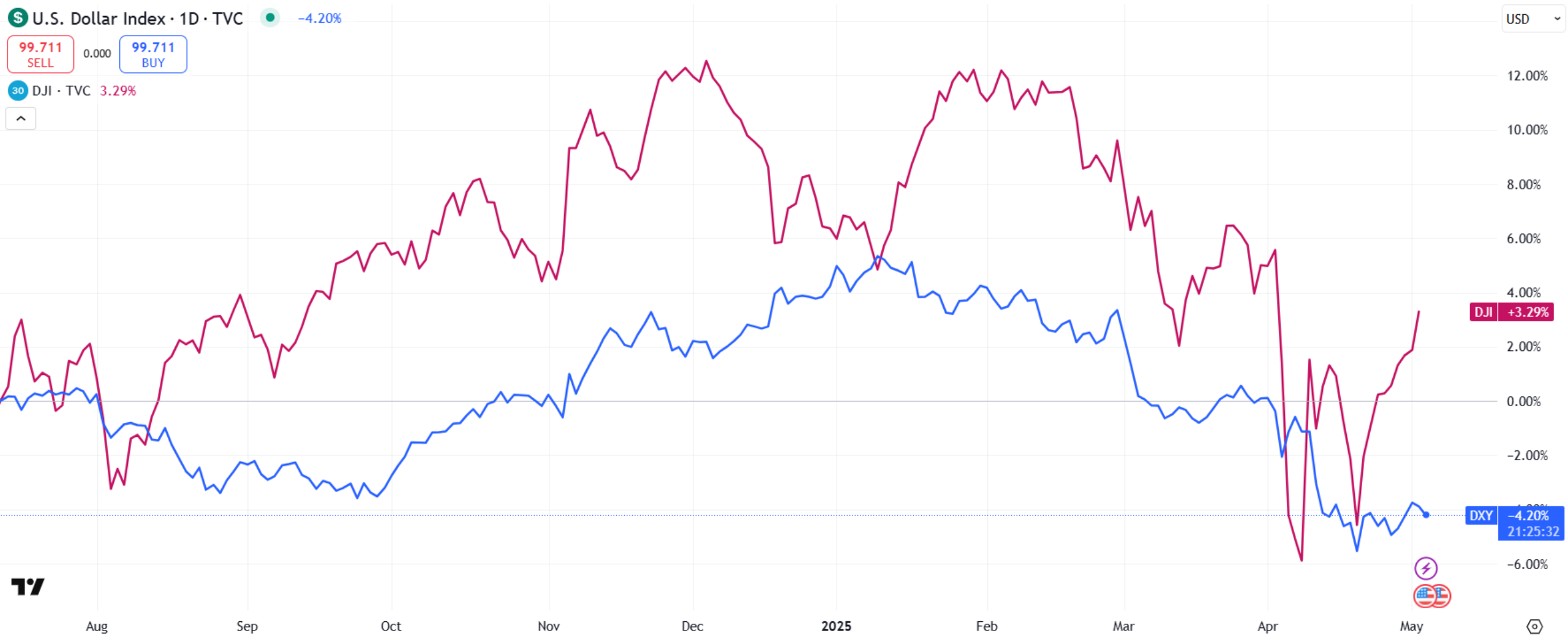
-  VDB: Doanh nghiệp thu hàng nghìn tỷ mỗi năm nhờ bán than chuẩn bị "dốc hầu bao" trả cổ tức tiền mặt gấp 4 lần thị giá
-  PRC: Thưởng cổ phiếu với tỷ lệ gần 160%, chào bán mới thấp hơn 59% thị giá
-  DXS: Đất Xanh Services muốn nhận chuyển nhượng 55,23% vốn tại Đất Xanh Miền Tây
-  KBC: Báo lãi quý 1/2025 tăng gấp nhiều lần nhờ bất động sản khu công nghiệp
-  VHM: Khánh Hòa duyệt dự án khu tái định cư 5.200 tỷ đồng, Vinhomes làm chủ đầu tư đề xuất vốn gấp 3,5 lần lên hơn 18.000 tỷ

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	02/05/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1226,3	-0,04%	2,44%	1,29%	-3,20%	0,43%
HNX30 INDEX	412,28	-0,24%	0,74%	-4,69%	-13,76%	-15,98%
VN30 INDEX	1309,73	-0,20%	1,50%	2,28%	-2,60%	4,31%
S&P 500	5686,67	1,47%	2,92%	12,07%	-3,31%	10,90%
Dow Jones	41317,43	1,39%	3,00%	7,84%	-2,88%	6,83%
Nasdaq	17977,73	1,51%	3,42%	15,33%	-6,90%	11,27%
Shanghai Composite	3279,031	-0,23%	-0,53%	-1,88%	-2,17%	4,40%
Nikkei 225	36830,69	1,04%	5,11%	18,29%	-7,68%	-5,16%
Thailand SET	1198,98	0,14%	4,54%	6,56%	-14,37%	-12,48%
Malaysia	1547,08	0,30%	2,51%	2,85%	-5,80%	-2,67%
Philippine	6440,92	0,45%	2,75%	5,86%	-1,35%	-2,64%
Indonesia JCI	6815,73	0,72%	3,06%	4,69%	-3,73%	-4,47%
FTSE 100	8596,35	1,17%	2,15%	6,72%	5,18%	4,66%
DAX	23086,65	2,62%	4,63%	11,84%	15,96%	28,25%
CAC 40	7770,48	2,33%	3,57%	6,81%	5,28%	-2,35%

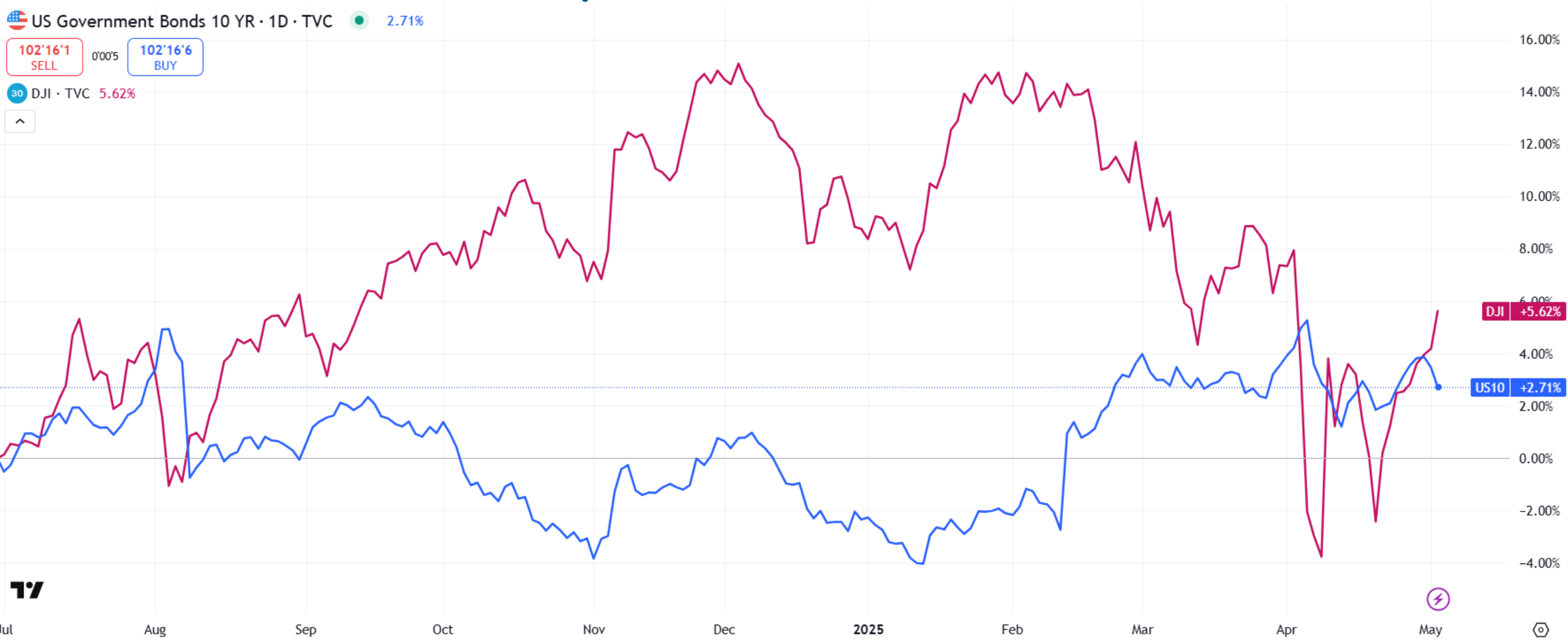
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
DCL	23.750	1.116.563	6,98%
TMT	12.300	80.295	6,96%
VSC	22.400	14.104.682	6,92%
TDH	4.330	1.404.884	6,91%
DC4	12.600	1.380.958	6,78%
TCO	11.950	587.334	6,70%
MDG	14.500	100	6,62%
DXV	4.130	163.400	6,44%
PIT	6.800	5.607	6,42%
TDC	10.950	1.350.338	6,31%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
HTC	31.900	3.000	10,00%
DC2	6.700	200	9,84%
VE1	3.500	12.700	9,38%
TMC	8.700	3.100	8,75%
PMS	36.400	1.100	8,66%
SJ1	11.400	201	8,57%
SDN	24.800	100	7,83%
SSM	5.800	100	7,41%
MAC	23.800	812.989	7,21%
VE8	3.000	12.700	7,14%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PMG	7.720	100	-6,99%
SMC	8.580	651.546	-6,94%
TNC	28.000	1.100	-6,20%
SAB	48.100	4.604.144	-6,05%
ADG	9.500	500	-5,94%
FUEFCV50	11.200	7.902	-5,00%
VAF	19.000	16.360	-5,00%
VDP	34.500	703	-4,96%
SC5	17.050	401	-4,75%
SFG	10.300	975	-4,19%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
NFC	42.400	24.073	-9,98%
VE3	9.100	406	-9,90%
VLA	11.500	1.100	-9,45%
MED	24.000	800	-9,43%
KSQ	2.400	675.590	-7,69%
TMX	8.800	18.600	-7,37%
KHS	19.300	105.244	-6,76%
SVN	6.100	431.321	-6,15%
BCF	40.000	500	-5,88%
KSD	4.800	1.500	-5,88%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	25/04/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	63,02	0,37%	-9,17%	-24,87%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	66,87	0,48%	-9,26%	-25,35%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3110	-0,19%	-3,56%			HPG
Nhôm	USD/MT	2414,8	-0,98%	-6,70%	-4,98%		
Đồng	USd/lb.	489,5	-0,32%	-6,36%	4,81%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	93,75	-0,05%	-1,09%	-26,23%		
Đường	USd/lb.	18,18	1,85%	-5,26%	-2,68%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	478,75	0,31%	4,96%	8,13%		
Gas	USD/MMBtu	2,937	0,24%	-27,97%	81,41%		
Sữa	USD/cwt	17,45	-0,11%	-5,78%	12,36%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3298,4	-1,50%	5,89%	33,19%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	33,328	-1,47%	-5,84%	13,49%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	545	0,09%	-0,23%	-21,24%		
Thịt lợn	USd/lb.	92,8	0,92%	7,10%	-2,60%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3299	-0,09%	-1,56%	-12,77%		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!