

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 06/05/2025

DUY TRÌ TRẠNG THÁI TÍCH CỰC

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX ghi nhận diễn biến tăng điểm tích cực với mức đóng cửa 1.240,05 điểm, giá trị giao dịch đạt 14.351 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi tăng 0,82%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, VHM, GVR.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 125,54 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại VRE, MSN, NLG.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 70%.**
- Chỉ số VNINDEX đã ghi nhận phiên tăng điểm tích cực khi áp dụng hệ thống KRX vào giao dịch đúng như kỳ vọng của chúng tôi. **Do đó, nhà đầu tư giữ nguyên chiến lược giao dịch và 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 đổi 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 6,7% 38,7	Ngân hàng	37,4	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32,7	33,6 3,9% 37,5	Ngân hàng	34,9	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45,0	48,0 27,1% 61,0	Bán lẻ	61,0	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	23,0 2,8% 26,5	Bất động sản	23,7	Nắm giữ	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2 9,7% 27,0	Ngân hàng	26,5	Nắm giữ	Đã mở mua một phần ở 24.2 Đã mua gia tăng ở 23.6
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0 11,7% 26,5	Thép	25,7	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	27.000	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	14.500	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	12.200	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	30.000	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	25.000	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

- Phố Wall ghi nhận diễn biến giảm điểm trong phiên giao dịch 05/05. Chỉ số Dow Jones giảm 98,60 điểm (0,24%), chỉ số NASDAQ giảm 133,49 điểm (0,74%) và chỉ số S&P 500 giảm 36,29 điểm (0,64%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 05/05. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 99,55 (01,17%), CAC 40 (Pháp) giảm 42,55 điểm (0,55%) và DAX (Đức) tăng 257,89 điểm (1,12%).
- Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết các mức thuế áp lên hàng hóa nhập khẩu từ Trung Quốc sẽ được giảm trong tương lai, sau khi cả Bắc Kinh và Washington dường như đã dịu giọng về khả năng đàm phán thương mại.
- Trong bối cảnh chiến tranh thuế quan Trung - Mỹ tiếp tục căng thẳng, Đại sứ Trung Quốc tại Mỹ Tạ Phong kêu gọi Mỹ cần phải thể hiện thái độ bình đẳng, tôn trọng và cùng có lợi nếu Mỹ muốn đàm phán.
- Các công ty Trung Quốc bắt đầu mua lại các lô hàng khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) từ thị trường giao ngay, đánh dấu sự thay đổi sau nhiều tháng tương đối im ắng.

Trong nước

- Trong bối cảnh tình hình xuất khẩu còn nhiều thách thức, kim ngạch xuất khẩu hàng hóa của Hà Nội trong tháng 4 và 4 tháng đầu năm 2025 vẫn ghi nhận mức tăng trưởng ấn tượng ở nhiều nhóm hàng chủ lực.
- Thủ tướng yêu cầu thực hiện quyết liệt các giải pháp để đạt mục tiêu tăng trưởng 8% trở lên, quy mô nền kinh tế đạt trên 500 tỷ USD, dự kiến đứng thứ 30 trên thế giới.

Doanh nghiệp

- NT2: Hoàn thành vượt mức kế hoạch sản xuất kinh doanh Quý I
- DCM: Sẵn sàng cho Đại hội cổ đông thường niên năm 2025
- VIC: Tổng thống Sri Lanka mời Vingroup đầu tư vào bất động sản, du lịch
- NLG: Nam Long khởi động kế hoạch triển khai phân khu mới thuộc Nam Long II Central Lake
- HPG: Chuẩn bị phát hành 1,28 tỷ cổ phiếu, nâng vốn lên 77.000 tỷ đồng

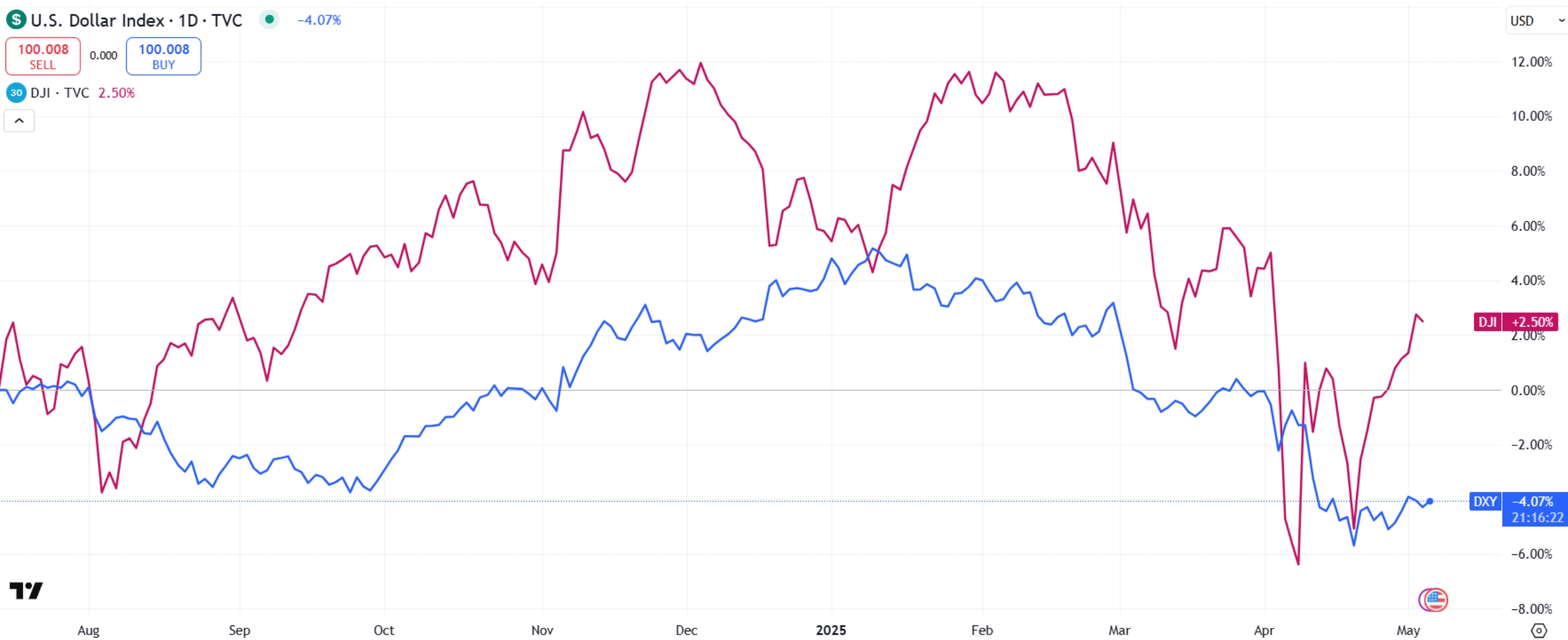
- VHM: Tỷ phú Phạm Nhật Vượng bắt tay CapitalLand, phát triển lĩnh vực bất động sản
- VTR: Vietravel đặt mục tiêu doanh thu kỷ lục hơn 9.500 tỷ đồng năm 2025
- SMC: Tránh nguy cơ hủy niêm yết nhưng bị nghi ngờ khả năng hoạt động liên tục
- ANV: Thủy sản Nam Việt giải thể công ty con sản xuất phân bón và hợp chất ni tơ
- TLH: Thép Tiến Lên thoát lỗ quý I nhờ lãi tỉ giá

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%

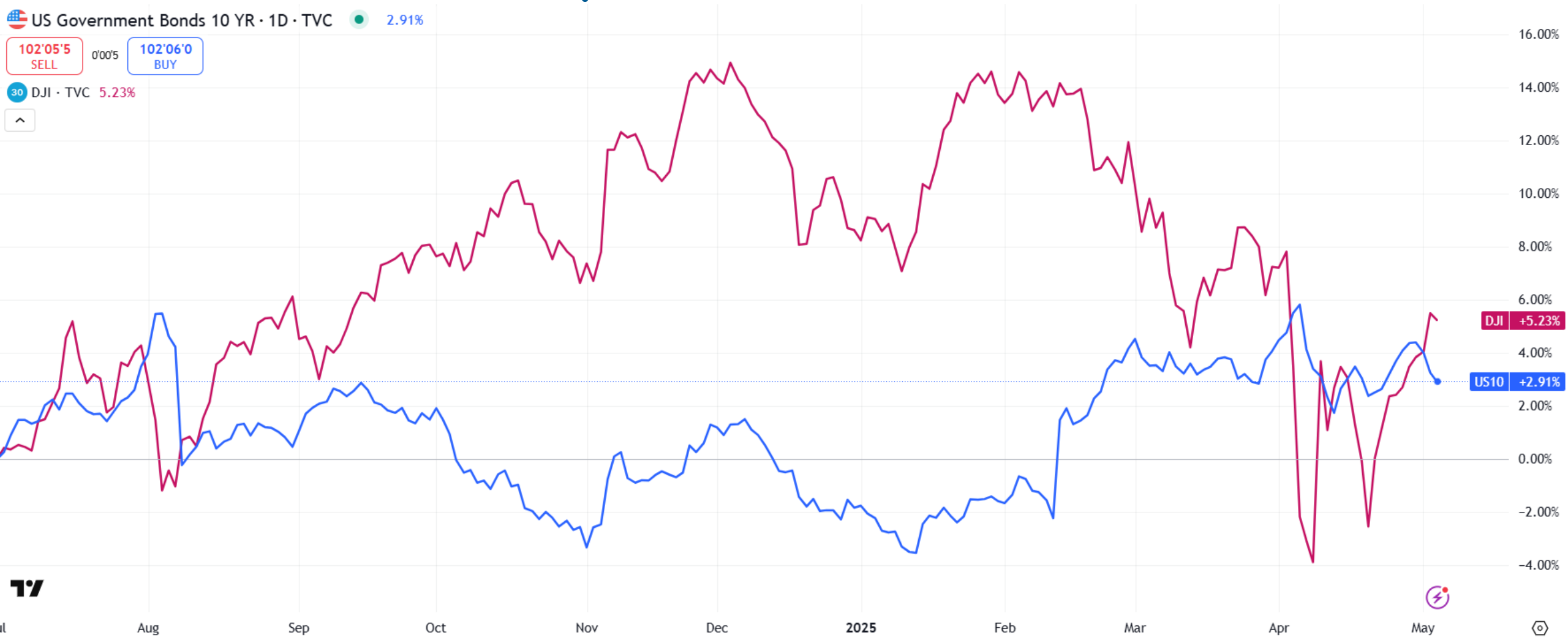
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
CSV	34.450	3.025.621	6,99%
GEX	28.350	19.685.817	6,98%
BFC	43.700	3.201.683	6,98%
CKG	14.000	56.958	6,97%
GEG	14.600	6.101.561	6,96%
BWE	52.300	1.138.174	6,95%
ITD	13.100	29.485	6,94%
AST	61.700	112.049	6,93%
JVC	4.480	282.973	6,92%
VSC	23.950	7.476.427	6,92%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PDB	12.100	64.710	10,00%
PIC	26.400	4.100	10,00%
PRC	30.800	36.866	10,00%
SFN	22.100	103	9,95%
SVN	6.700	1.908.024	9,84%
DNC	78.400	100	9,80%
LBE	29.200	300	9,77%
HCC	18.000	39.204	9,76%
NFC	46.500	26.856	9,67%
PTX	21.700	200	9,60%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
RAL	104.200	28.041	-6,96%
COM	31.000	1.327	-6,91%
CVT	27.800	300	-6,87%
SFC	23.250	200	-6,81%
DXV	3.850	33.143	-6,78%
ABR	13.000	5.839	-6,47%
HAP	5.200	326.069	-5,45%
TYA	15.100	5.900	-5,33%
CCC	20.200	186.900	-5,16%
SPM	11.000	2.091	-4,76%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VE8	2.700	16.000	-10,00%
VE3	8.200	200	-9,89%
CAN	45.000	100	-9,82%
SDN	22.400	200	-9,68%
PTD	4.900	800	-9,26%
SGC	110.100	2.806	-8,40%
KSQ	2.200	130.373	-8,33%
NHC	20.100	800	-7,80%
VTV	11.900	38.110	-7,75%
DC2	6.200	134	-7,46%

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!