

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 12/05/2025

ÁP LỰC ĐIỀU CHỈNH XUẤT HIỆN

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX ghi nhận diễn biến giảm điểm với mức đóng cửa 1.267,3 điểm, giá trị giao dịch đạt 17.310 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều khi tăng 0,09%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu LPB, FPT, TCB.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 88,18 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại VCB, VHM, NVL.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 60%, thực hiện chốt lời một phần đối với các mã đã tăng giá mạnh.**
- Thị trường sau khi tăng tiệm cận đến vùng kháng cự 1.270 – 1.280 điểm đã xuất hiện áp lực chốt lời ở một số cổ phiếu. **Do đó, nhà đầu tư cân nhắc hạn chế mua mới ở thời điểm hiện tại và cân nhắc bắt đầu thực hiện chốt lời một phần đối với các cổ phiếu đã tăng mạnh trong giai đoạn vừa rồi để bảo toàn lợi nhuận.**
- 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 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
		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời				
NGẮN HẠN	CTG	34,0	35,0	7,0%	Ngân hàng	37,5	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32,7	33,6	4,6%	Ngân hàng	35,1	Nắm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45,0	48,0	25,8%	Bán lẻ	60,4	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	5,2%	Bất động sản	24,2	Nắm giữ	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23
						26,5		
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2	14,3%	Ngân hàng	27,6	Nắm giữ	Đã mở mua lần 1 ở 24.2, lần 2 ở 23.6 Chốt lời một phần ở giá 27
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	11,5%	Thép	25,7	Nắm giữ	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3
	VPB	17,5	17,1	-2,9%	Ngân hàng	17,0	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 09/05. Chỉ số Dow Jones giảm 119,07 điểm (0,29%), chỉ số NASDAQ tăng 0,78 điểm (0,0043%) và chỉ số S&P 500 giảm 4,03 điểm (0,071%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 09/05. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 23,19 (0,27%), CAC 40 (Pháp) tăng 49,31 điểm (0,64%) và DAX (Đức) tăng 146,63 điểm (0,63%).
-  Theo Đài phát thanh Quốc tế Deutsche Welle (Đức) ngày 10/5, trong bối cảnh căng thẳng địa chính trị toàn cầu, mối quan hệ đối tác giữa Trung Quốc và Nga đã trở thành một trụ cột quan trọng giúp nền kinh tế Nga đứng vững trước các lệnh trừng phạt của phương Tây.
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump đã ca ngợi các cuộc đàm phán với Trung Quốc tại Thụy Sĩ vào ngày 10/5, cho rằng hai bên đã đạt được một 'khởi đầu mới toàn diện' trong một cuộc gặp mang tính xây dựng.
-  Mặc dù luôn giữ một thái độ mềm dẻo và coi thỏa thuận thương mại đạt được giữa Mỹ và Anh là một tiền lệ tích cực trong đàm phán thuế với Mỹ, nhưng Nhật Bản vẫn thận trọng và kiên quyết không nhượng bộ.

Trong nước

-  Bộ trưởng Bộ Xây dựng vừa ký công điện đề nghị UBND các tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương, Chủ đầu tư các dự án xây dựng kết cấu hạ tầng giao thông và các ban quản lý dự án thuộc Bộ tăng cường công tác bảo đảm chất lượng, an toàn giao thông, an toàn lao động và vệ sinh môi trường trong quá trình thi công xây dựng kết cấu hạ tầng giao thông
-  Bộ Công thương vừa có công văn kiến nghị Thủ tướng Chính phủ cho phép điều chỉnh Quy hoạch khoáng sản theo trình tự rút gọn sau khi 46/63 tỉnh, thành phố đồng loạt phản ánh gặp nhiều vướng mắc trong quá trình triển khai thực tế, trong đó có tỉnh Lâm Đồng.

Doanh nghiệp

 TV1: Bứt tốc đầu năm, lợi nhuận đạt 30,57 tỷ đồng tăng 111,32% so với cùng kỳ

 DXG: Hàng chục khách hàng phản đối tại lễ ra quân dự án căn hộ The Privé của Đất Xanh

 SAS: Công ty thuộc hệ sinh thái IPP Group đăng ký bán cổ phiếu SAS, tái cơ cấu danh mục đầu tư

 HQC: Chủ tịch Địa ốc Hoàng Quân xin tự kiểm điểm

 KBC: Nợ 'phình' hàng nghìn tỷ đồng, bất động sản Kinh Bắc mang cả xe ô tô đi 'cắm'

 NT2: Nhon Trạch 2 tính chi hơn 200 tỉ đồng trả cổ tức

 VEF: VEFAC trình cổ đông kế hoạch chia cổ tức lên đến 435%

 GVR: Bàn giao mặt bằng cho dự án Vành đai 4 TP.HCM

 IJC: Đầu tư 1.580 tỷ đồng xây chung cư IJC Aroma tại Bình Dương

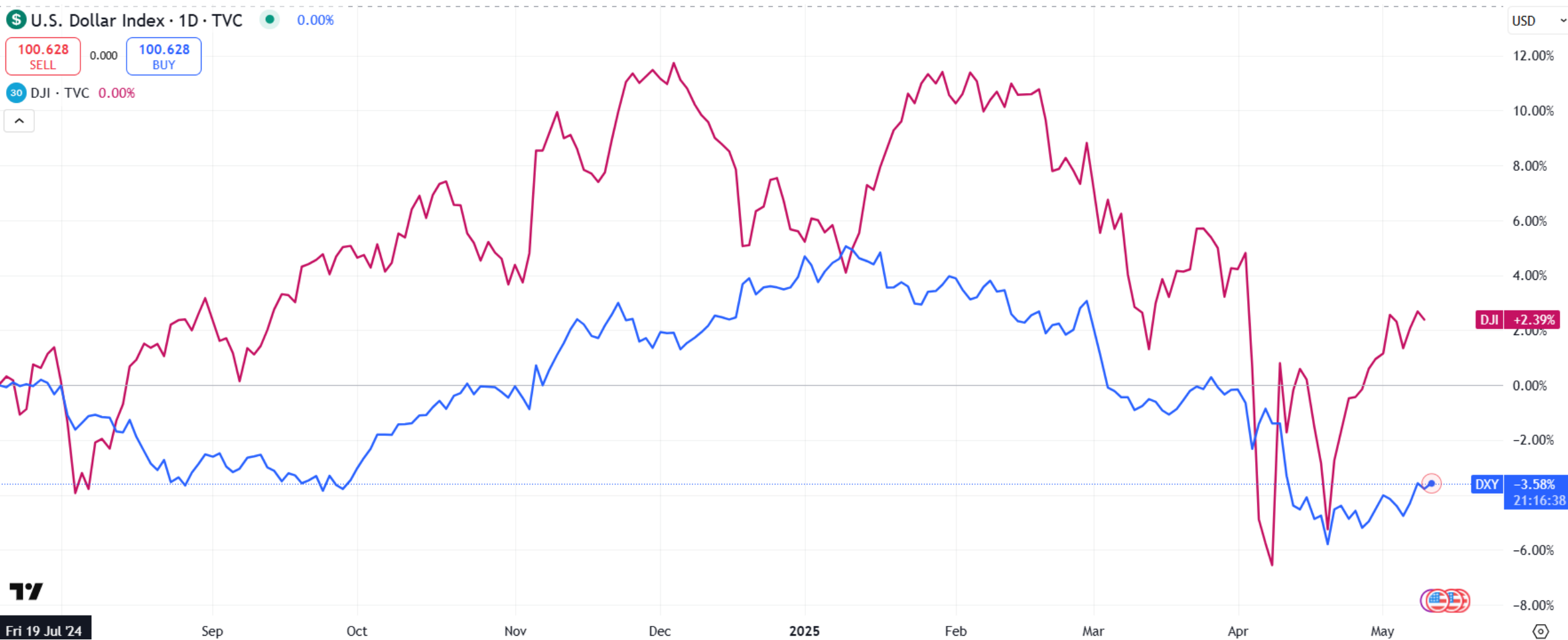
 YEG: Nhà sản xuất Anh trai vượt ngàn chông gai tổ concert Anh tài chi đẹp dùng tên trái phép

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	06/05/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1241,95	-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%

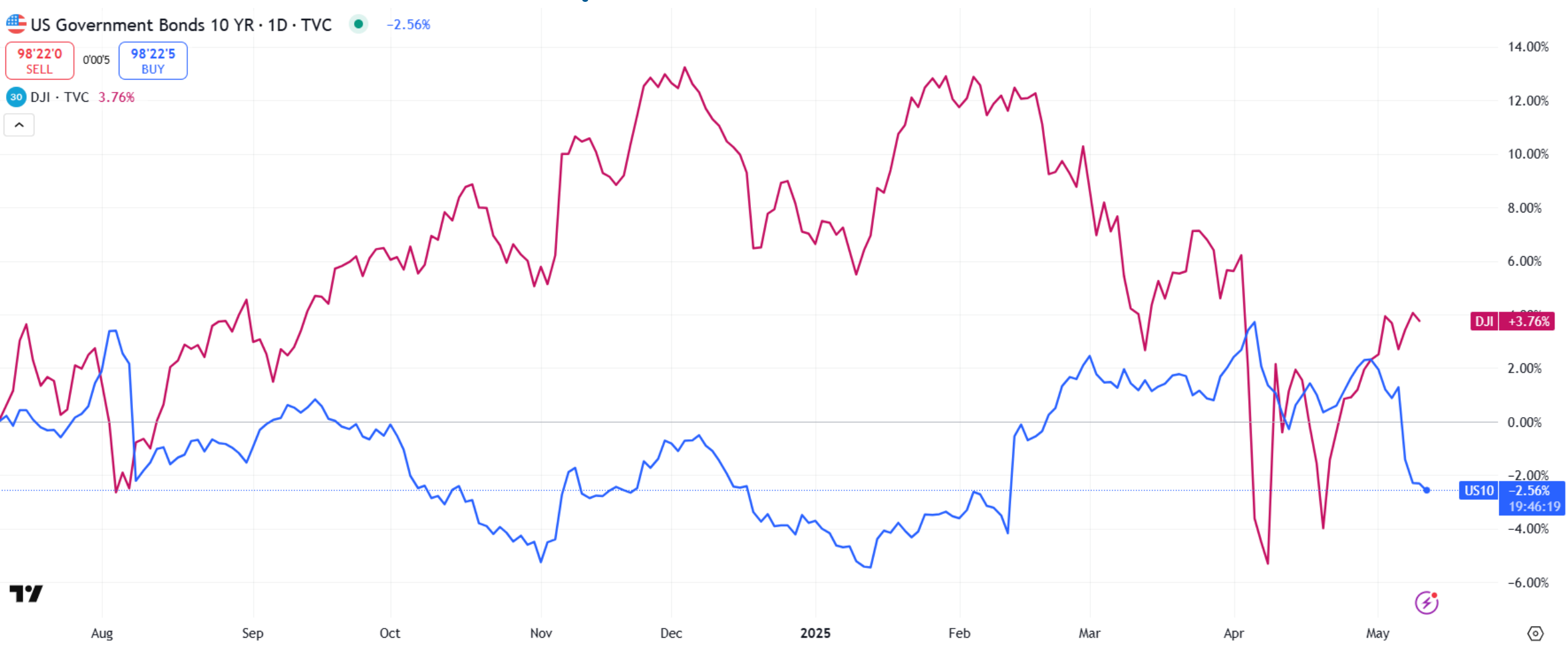
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
QCG	11.600	1.292.137	6,91%
TN1	11.600	38.720	6,91%
QNP	34.900	1.900	6,89%
KHP	10.900	533.910	6,86%
SMC	9.660	1.339.325	6,86%
PET	21.900	1.433.659	6,83%
ITC	11.750	1.813.016	6,82%
HAS	7.900	200	6,04%
IMP	49.300	622.083	4,89%
VSI	18.400	4.704	4,84%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
CMS	7.700	258.738	10,00%
NFC	46.500	20.204	9,93%
CTP	21.200	408.745	9,84%
PRC	44.800	39.500	9,80%
BST	11.300	200	9,71%
KHS	24.900	68.840	9,69%
STP	9.200	200	9,52%
DST	5.800	428.202	9,43%
VCM	7.100	100	9,23%
PJC	29.800	3.700	8,76%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SVI	58.500	2.400	-6,85%
SFC	21.000	2.714	-6,46%
FUEIP100	9.020	703	-5,94%
DTL	10.550	2.701	-4,09%
DPR	37.100	781.038	-3,51%
DPG	50.100	945.115	-3,47%
ILB	28.000	3.701	-3,45%
LGC	60.500	10.102	-3,35%
ANV	15.100	1.977.275	-3,21%
CHP	33.400	13.810	-3,19%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VE3	8.200	1.200	-9,89%
VNT	31.000	5.302	-9,88%
SVN	6.400	2.233.810	-9,86%
SGH	28.000	100	-9,68%
VLA	10.600	1.000	-9,40%
PTX	19.500	4.720	-9,30%
SMT	8.800	16.100	-9,28%
TTL	7.100	7.800	-8,97%
SRA	4.200	146.390	-8,70%
WCS	339.000	903	-8,63%

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!