

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 14/05/2025

DÒNG TIỀN QUAY LẠI THỊ TRƯỜNG

Điểm nhấn thị trường & Chiến lược giao dịch

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX ghi nhận diễn biến tăng điểm với mức đóng cửa 1.293,4 điểm, giá trị giao dịch đạt 23.895 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến cùng chiều khi tăng 0,78%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu CTG, MBB, GVR.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 976,76 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại MBB, MWG, PNJ.

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.**
- Chỉ số VN-Index đang tiến lại vùng kháng cự 1.280 - 1.303 với dư địa tăng giá đang có chiều hướng chững lại trong vùng cảnh báo quá mua dưới áp lực bán gia tăng. **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

THEO DÕI: 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
NGÂN HẠN	Giá SL	Giá mua Giá chốt lời				
	CTG	34 35 12.6% 43	Ngân hàng	39.4	Nằm giữ	Đã mua một phần giá 36.4 Đã mua gia tăng ở 33.8
	BID	32.7 33.6 37.5	Ngân hàng	35.8	Nằm giữ	Đã mua một phần giá 39 Đã mua gia tăng ở 32.45
	MWG	45 48 32.3% 54.6	Bán lẻ	63.5	Chờ mua gia tăng	Đã mua lần 1 giá 50.9; lần 2 ở 46.3 Chờ mua gia tăng ở 52.5
	KBC	20.5 21.8 34.9% 26.5	Bất động sản	29.4	Nằm giữ	Đã mở mua tỷ trọng nhỏ ở giá 23
TRUNG HẠN	TCB	23.3 24.2 21.5% 32	Ngân hàng	29.4	Nằm giữ	Đã mở mua một phần ở giá 24.2 Đã mua gia tăng ở giá 23.6 Đã chốt lời một phần ở giá 27 và 29
DÀI HẠN	HPG	21.0 23.0 12.2% 26.5	Thép	25.8	Nằm giữ	Mua lần 1 ở giá 25.2; lần 2 ở giá 21.3 Đã mua lần 3 ở giá 24.3
	VPB	17.1 17.5 1.1% 22	Ngân hàng	17.7	Nằm giữ	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Đã mua gia tăng ở giá 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 phân hóa trong phiên giao dịch 13/05. Chỉ số Dow Jones giảm 269,67 điểm (0,64%), chỉ số NASDAQ tăng 301,74 điểm (1,61%) và chỉ số S&P 500 tăng 42,36 điểm (0,72%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến phân hóa trong ngày giao dịch 13/05. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 2,06 (0,02%), CAC 40 (Pháp) tăng 23,73 điểm (0,3%) và DAX (Đức) tăng 72,02 điểm (0,31%).
-  Bộ lao động Mỹ công bố chỉ số CPI tháng 4 tăng 2,3% so với cùng kỳ năm ngoái, thấp hơn dự đoán của Dow Jones là 2,4%. Con số này ngày một tiến gần hơn tới mục tiêu 2% của Fed.
-  Theo Reuters, Nhà Trắng vừa ban hành sắc lệnh giảm thuế đối với các lô hàng giá trị thấp từ Trung Quốc xuống còn 54% thay vì 120% như trước đây.
-  Ngân hàng JP Morgan vừa dự báo, GDP Trung Quốc năm nay tăng 4,8%, cao hơn so với dự báo trước đó là 4,1%. Động thái này được đưa ra sau khi Mỹ - Trung Quốc công bố thỏa thuận thương mại sau vòng đàm phán cấp cao đầu tiên tại Geneva (Thụy Sĩ)

Trong nước

-  Chính phủ đề xuất giảm 2% thuế suất thuế VAT với các nhóm hàng hóa, dịch vụ đang áp dụng mức thuế suất 10% (còn 8%) đến hết ngày 31/12/2026 và dự kiến giảm thu ngân sách khoảng 121.740 tỉ đồng.
-  Theo báo cáo của Tổng cục Hải quan và Thuế tiêu thụ đặc biệt Campuchia, Campuchia đã xuất khẩu lượng hàng hóa trị giá 9,13 tỷ USD trong 4 tháng đầu năm 2025, tăng 14% so với cùng kỳ năm ngoái. Năm thị trường xuất khẩu lớn nhất của Campuchia bao gồm Mỹ, Việt Nam, Nhật Bản, Trung Quốc và Canada.

Doanh nghiệp

 BCG: Công bố thông tin về việc thay đổi Tổng Giám đốc

 VIC: Huy động thành công hơn 2,000 tỷ đồng trái phiếu

 DHG: Công bố kế hoạch trả cổ tức bằng tiền tỷ lệ 60%

 GEE: Thành lập công ty con trong lĩnh vực công nghệ với vốn điều lệ gần 51 tỷ đồng

 SBT: Ký biên bản ghi nhớ về việc hợp tác toàn diện với Bộ Tài nguyên và Môi trường

 VSC: Tiếp tục mua vào 2,4 triệu cổ phiếu HAH, nâng tỷ lệ sở hữu lên 9,31%

 MBS: Công bố kế hoạch chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 10,000 đồng

 VIC: Công bố hợp tác với 4 đối tác phân phối xe điện tại Phillipines

 NVL: 5 nhóm cổ đông lớn đăng ký bán 18,8 triệu cổ phiếu

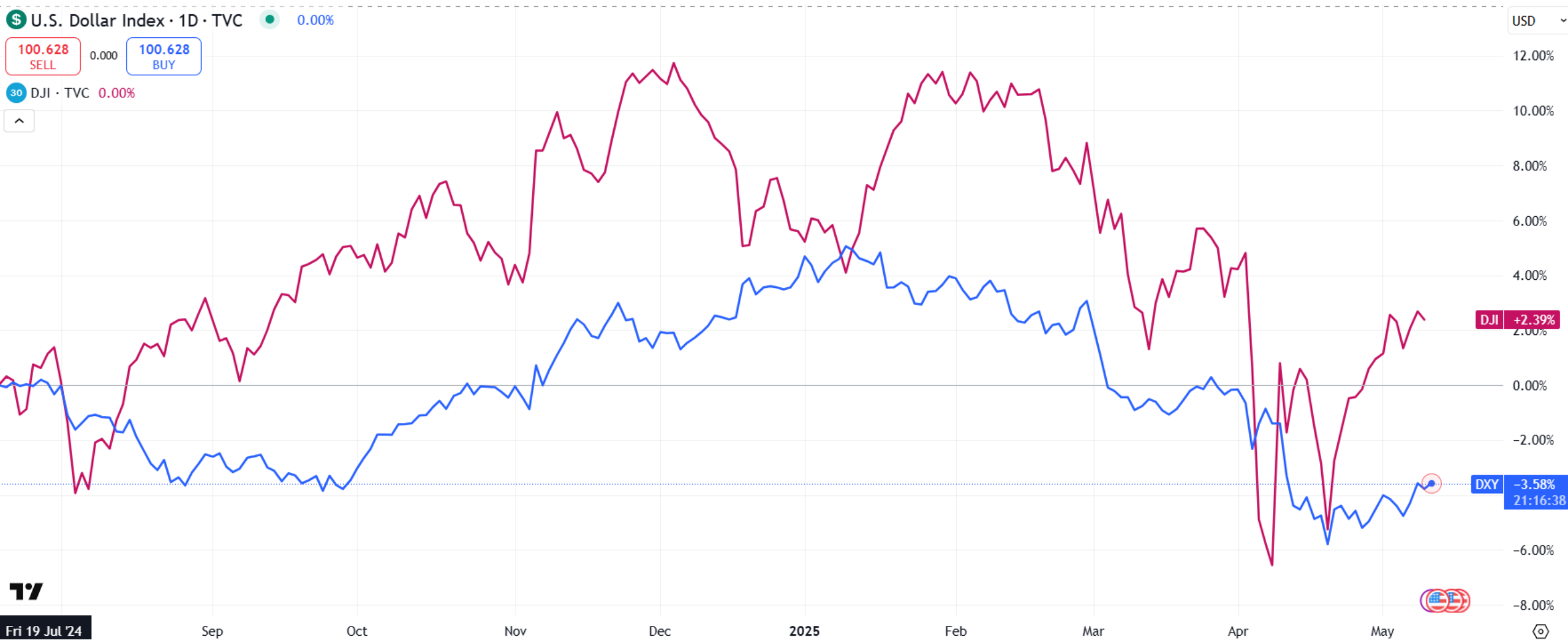
 TDC: Chỉ bán được 3,2 triệu cổ phiếu riêng lẻ trong tổng số 35 triệu cổ phiếu chào bán

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

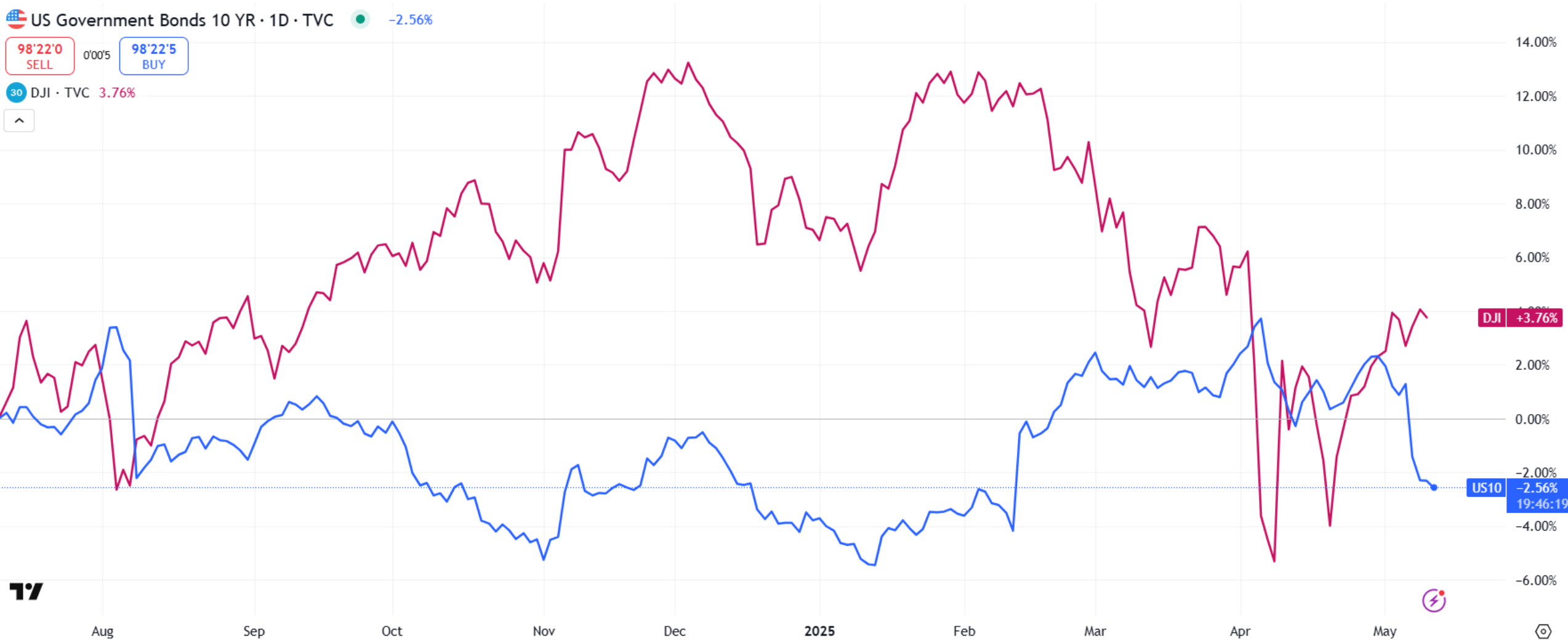
CHỈ SỐ	13/05/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1283,44	1,27%	3,5%	4,99%	1,32%	3,11%
HNX30 INDEX	429,79	1,71%	1,02%	2,93%	-10,1%	-16,76%
VN30 INDEX	1372,24	1,48%	3,93%	4,76%	2,04%	6,81%
S&P 500	5659,91	-0,07%	0,08%	4,70%	-3,56%	8,40%
Dow Jones	41317,43	1,39%	3,00%	7,84%	-2,88%	6,83%
Nasdaq	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



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!