

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 03/06/2025

TĂNG ĐIỂM PHÂN HÓA

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 1.336,30 điểm, giá trị giao dịch đạt 20.843 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến trái chiều khi giảm 0,04%, với diễn biến giảm được ghi nhận ở các cổ phiếu VPL, VHM, BID.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 203,22 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại HPG, VIC, VRE.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 60%.**
- Chỉ số VNINDEX trong phiên hôm qua đã ghi nhận sự tăng giá phân hóa khi các cổ phiếu đã tăng tốt trong giai đoạn trước tiếp tục gặp áp lực chốt lời ngắn hạn như chúng tôi đã liên tục cảnh báo và chỉ những cổ phiếu vẫn đang ở vùng định giá thấp mới ghi nhận sự tham gia tích cực của dòng tiền. **Do đó, nhà đầu tư cần nhắc duy trì chiến lược giao dịch, hạn chế mua mới ở thời điểm hiện tại, tiếp tục duy trì nắm giữ các mã còn động lực tăng giá và canh chốt lời đối với các cổ phiếu đã tăng mạnh, cận biên tăng trong ngắn hạn.**
- Trước đó, ở vùng điểm 1.310, chúng tôi cũng đã khuyến nghị nhà đầu tư chốt lời một phần đối với các mã đã tăng mạnh trong giai đoạn vừa qua để bảo toàn lợi nhuận và chủ động đưa tỷ trọng tài khoản về mức ít rủi ro. Việc quản trị tỷ trọng danh mục sẽ giúp nhà đầu tư có nhiều lợi thế và có thể chủ động hơn trong việc đưa ra quyết định nếu thị trường bất ngờ phát sinh rủi ro.

DUY TRÌ TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Bất động sản, Thép, BĐS KCN

CHỐT LỜI MỘT PHẦN TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Ngân hàng

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	9,7%	Ngân hàng	38,4	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 36.4, lần 2 ở giá 33.8 Đã chốt lời một phần ở giá 39.5
	BID	32,7	33,6	6,4%	Ngân hàng	35,7	Nắm giữ	Đã mua lần 1 giá 39, lần 2 giá 32.5 Đã chốt lời một phần giá 36.2
	MWG	45,0	48,0	27,1%	Bán lẻ	61,0	Nắm giữ	Đã mua lần 1 ở giá 50.9, lần 2 ở giá 46.3 Đã chốt lời lần 1 ở giá 59.5, lần 2 ở giá 64
	KBC	20,5	23,0	14,3%	Bất động sản	26,3	Nắm giữ	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23 Đã chốt lời một phần ở giá 27
TRUNG HẠN	TCB	23,0	24,2	27,7%	Ngân hàng	30,9	Nắm giữ	Đã mở mua lần 1 ở 24.2, lần 2 ở 23.6 Chốt lời lần 1 ở giá 27, lần 2 ở giá 31
DÀI HẠN	HPG	21,0	23,0	11,1%	Thép	25,6	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	18,0	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	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	17.300 – 17.600	22.500	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 17.300 – 17.600 khi thị trường chỉnh
2	PLC	Đầu tư công	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	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	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	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	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	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	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	20.000 – 20.500	23.500	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 20.000 – 20.500 khi thị trường chỉnh
6	DPG	Đầu tư công	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	47.500 – 48.000	62.500	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 47.500 – 48.000 khi thị trường chỉnh
7	GEX	Thiết bị điện	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	22.000 - 22.500	35.000	Đã thực hiện mua mới ở vùng giá 22.000 – 22.500 khi thị trường chỉnh
8	VSC	Cảng biển	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	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	ĐÃ CHỐT LỜI MỘT PHẦN	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 đi ngang trong phiên giao dịch 02/06. Chỉ số Dow Jones tăng 35,41 điểm (0,084%), chỉ số NASDAQ tăng 128,85 điểm (0,67%) và chỉ số S&P 500 tăng 24,25 điểm (0,41%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến đi ngang trong ngày giao dịch 02/06. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 1,88 điểm (0,021%), CAC 40 (Pháp) giảm 14,69 điểm (0,19%) và DAX (Đức) giảm 66,81 điểm (0,28%).
-  Giá nhà mới trung bình tại 100 thành phố ở Trung Quốc đã tăng 0,30% trong tháng 5/2025, cho thấy các chính sách hỗ trợ có thể đang phát huy tác dụng.
-  Thủ tướng Nhật Bản Shigeru Ishiba đang xem xét khả năng tới Washington để trực tiếp thảo luận với Tổng thống Mỹ Donald Trump về thỏa thuận thương mại trước thềm Hội nghị Thượng đỉnh G7 vào giữa tháng này.
-  Theo nguồn tin độc quyền từ South China Morning Post, các tập đoàn bán lẻ lớn của Mỹ đang yêu cầu các nhà cung cấp Trung Quốc và Đông Nam Á gánh chịu từ 50%- 66% chi phí thuế quan bổ sung. Đồng thời, Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết, ông sẽ tăng gấp đôi thuế nhập khẩu thép, lên thành 50%.

Trong nước

-  Bộ Công Thương ban hành Kế hoạch thực hiện Quy hoạch điện VIII điều chỉnh, xác định rõ lộ trình phát triển nguồn, lưới điện và phân công nhiệm vụ cụ thể.
-  Tây Ninh chuẩn bị thu hồi đất của hơn 2.000 hộ dân để thi công tuyến cao tốc trọng điểm dài hơn 50 km, giúp kết nối với TP.HCM và các tỉnh phía Nam

Doanh nghiệp

 NVL: Cổ phiếu Novaland tăng 80%, loạt cổ đông nội bộ giảm sở hữu.

 HPG: Châm lò cao Dung Quất 2 đúng lúc, cán mốc 84% công suất ngay tháng đầu vận hành.

 FCN: Kỹ sư dùng bằng giả tại dự án 669 tỷ đồng, 'ông lớn' xây dựng hạ tầng coi bản thân cũng là bên bị hại.

 NTL: Quảng Ninh phê duyệt dự án nhà ở xã hội gần 1.000 tỷ đồng do Lideco đề xuất.

 CMG: Tập đoàn CMC khởi công tổ hợp công nghệ 300 triệu USD, phát triển trung tâm dữ liệu AI, Big Data, Cloud.

 FPT: Tập đoàn FPT xây trường tại Sóc Trăng, bắt đầu đào tạo thế hệ 'kỹ sư 57'.

 PVS: PVS trúng đậm dự án dầu khí - điện gió, ôm 'núi việc' 100.000 tỷ đồng.

 BCM: Liên danh Becamex IDC sắp khởi công khu công nghiệp hơn 2.200 tỷ đồng tại Nam Định.

 DIG: 346 lô đất tại dự án 800 triệu USD đủ điều kiện chuyển nhượng, DIC Corp dự thu 853 tỷ đồng.

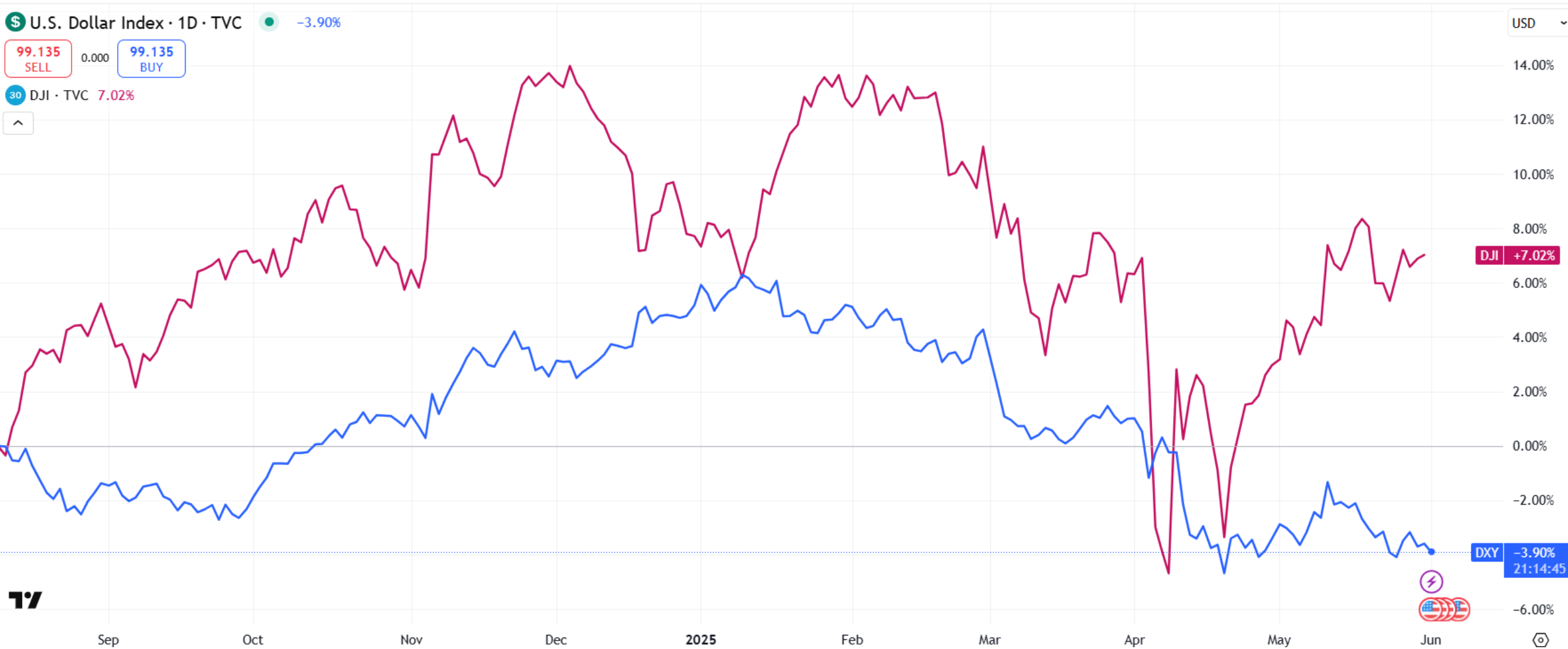
 SHB: Thông báo ngày 10/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 5% (500 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 20/6/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	02/06/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1336,3	-0,90%	2,69%	6,75%	2,73%	2,22%
HNX30 INDEX	435,4	-0,98%	3,04%	3,00%	-8,92%	-18,31%
VN30 INDEX	1384,44	-1,22%	2,38%	5,99%	2,95%	5,67%
S&P 500	5958,38	0,70%	5,27%	12,79%	1,30%	12,35%
Dow Jones	42654,74	0,78%	3,41%	8,97%	0,26%	6,63%
Nasdaq	19211,1	0,52%	7,15%	17,96%	-0,52%	15,13%
Shanghai Composite	3363,912	-0,11%	-0,16%	2,66%	0,36%	6,65%
Nikkei 225	37619,77	-0,35%	-0,07%	8,32%	-5,70%	-3,01%
Thailand SET	1195,77	0,11%	-0,90%	3,89%	-14,60%	-13,52%
Malaysia	1559,77	-0,76%	0,86%	4,03%	-5,03%	-3,52%
Philippine	6476,61	0,17%	0,29%	5,57%	-0,80%	-2,15%
Indonesia JCI	7106,526	0,94%	4,08%	10,38%	0,38%	-2,88%
FTSE 100	8684,56	0,59%	1,52%	4,94%	6,26%	3,14%
DAX	23767,43	0,30%	1,14%	12,08%	19,38%	27,07%
CAC 40	7886,69	0,42%	1,85%	8,25%	6,86%	-3,44%

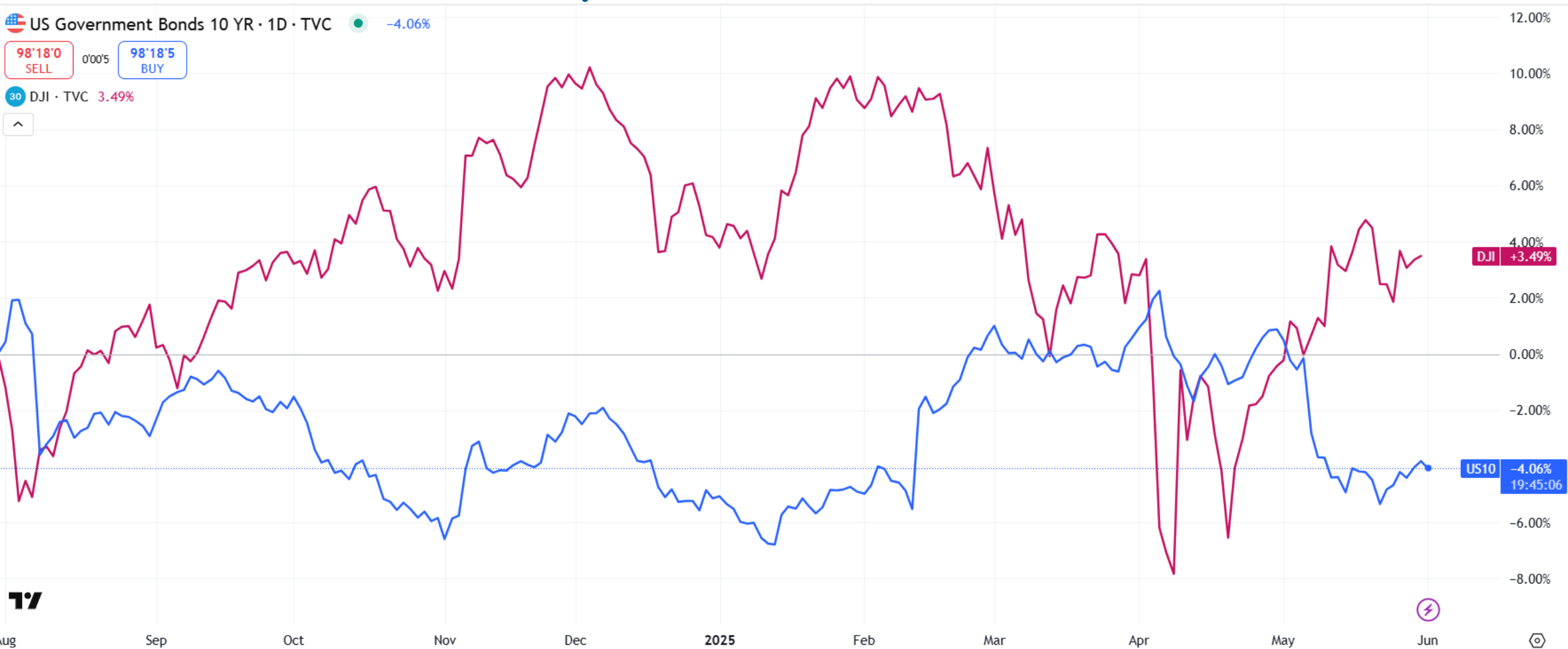
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
GEG	16.850	6.539.308	6,98%
LDG	2.300	7.265.425	6,98%
TV2	41.450	1.575.015	6,97%
SCR	6.640	5.901.862	6,92%
FUEIP100	9.300	8.200	6,90%
HQC	3.430	20.971.356	6,85%
DIG	17.200	13.677.130	6,83%
KHG	5.800	21.133.443	6,81%
DC4	13.150	1.146.382	6,75%
PDR	18.250	25.292.797	6,73%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
L40	22.000	2.100	10,00%
MIC	25.400	10.053	9,96%
VC6	36.800	106	9,85%
PVS	30.200	8.511.721	9,82%
QTC	16.000	1.031	9,59%
BDB	8.100	100	9,46%
SVN	5.900	1.585.674	9,26%
ADC	21.500	16.962	9,14%
SMT	10.900	1.100	9,00%
PIA	29.500	410	8,86%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
ABR	13.550	9.869	-6,87%
HVH	14.300	624.817	-6,84%
NHT	10.350	1.000	-6,76%
COM	31.800	8.291	-6,61%
SFC	19.900	3.502	-5,69%
PNJ	78.200	3.035.255	-5,21%
DXV	3.800	38.547	-5,00%
PJT	9.700	7.175	-4,90%
HAS	7.800	1.782	-4,88%
NAV	16.900	16.300	-4,79%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SDN	22.200	10.243	-9,76%
NHC	19.600	5.264	-9,68%
TPH	12.200	3.013	-9,63%
TBX	11.400	100	-9,52%
KST	12.500	100	-9,42%
CAN	39.500	200	-9,40%
SDC	6.800	8.800	-9,33%
SGD	9.800	6.028	-9,26%
GDW	33.100	100	-8,82%
ALT	11.600	469	-8,66%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	16/05/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	62,49	1,41%	-3,68%	-22,18%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	65,41	1,36%	-4,06%	-22,36%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	3100	-0,58%	-0,36%			HPG
Nhôm	USD/MT	2486,79	-0,08%	5,22%	-2,83%		
Đồng	USd/lb.	459,35	-1,92%	-4,27%	-6,47%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	99	0,00%	5,04%	-31,01%		
Đường	USd/lb.	17,52	-0,85%	-1,13%	-3,20%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	443,5	-1,11%	-7,98%	-1,93%		
Gas	USD/MMBtu	3,334	-0,83%	0,09%	23,69%		
Sữa	USD/cwt	18,58	-0,11%	7,52%	-0,80%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3187,2	-1,22%	-2,99%	26,62%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	32,354	-1,00%	-0,49%	-1,00%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	525	-1,45%	-6,09%	-26,49%		
Thịt lợn	USd/lb.	100,325	-0,37%	11,29%	1,98%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3321	-0,27%	0,70%	-12,42%		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!