

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 04/06/2025

DUY TRÌ ĐÀ TĂNG

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 1.347,25 điểm, giá trị giao dịch đạt 25.725 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến tương tự khi tăng 1,04%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu TCB, VCB, HPG.
- Nhà đầu tư nước ngoài mua ròng với giá trị 908,82 tỷ đồng tập trung chủ yếu tại VND, SHB, NLG.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- Nhà đầu tư duy trì tỷ trọng danh mục ở quanh ngưỡng 60%.**
- Chỉ số VNINDEX 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 và cho dấu hiệu suy yếu như chúng tôi đã liên tục cảnh báo và chỉ những cổ phiếu vẫn đang ở vùng định giá thấp, tích lũy nền ổn mới ghi nhận sự tham gia tích cực của dòng tiền. **Do đó, nhà đầu tư cân 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	
NGẮN HẠN		Giá SL	Giá mua	Giá chốt lời					
	CTG	34,0	35,0	10,1%	39,6	Ngân hàng	38,6	Năm 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	7,0%	37,5	Ngân hàng	35,9	Năm 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	30,0%	62,4	Bán lẻ	62,4	Năm 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	15,0%	26,3	Bất động sản	26,5	Năm 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	30,8%	31,6	Ngân hàng	31,6	Năm 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	13,0%	26,5	Thép	26,0	Năm giữ	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3
	VPB	17,5	17,1	4,6%	22,0	Ngân hàng	18,3	Năm 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

- Phổ Wall ghi nhận diễn biến tăng điểm trong phiên giao dịch 03/06. Chỉ số Dow Jones tăng 214,16 điểm (0,51%), chỉ số NASDAQ tăng 128,85 điểm (0,67%) và chỉ số S&P 500 tăng 34,43 điểm (0,58%).
- Chứng khoán châu Âu có diễn biến tăng điểm trong ngày giao dịch 03/06. Chỉ số FTSE 100 (Anh) tăng 12,76 điểm (0,15%), CAC 40 (Pháp) tăng 26,64 điểm (0,34%) và DAX (Đức) tăng 160,95 điểm (0,67%).
- Tổng thống Mỹ Donald Trump đã ký quyết định tăng thuế đối với nhôm, thép nhập khẩu từ 25% lên 50%, có hiệu lực từ hôm nay (4.6).
- Nhiều thành viên của Ủy ban Thị trường mở liên bang thuộc Fed lại lo ngại rằng lạm phát do thuế quan có thể trở thành vấn đề dài hạn.
- OECD cho biết sau khi ghi nhận tăng trưởng 3,3% năm 2024, kinh tế thế giới được dự báo sẽ tăng ở mức “khiêm tốn” 2,9% trong năm 2025 và 2026.

Trong nước

- Mục tiêu tăng trưởng kinh tế cả nước năm 2025 đạt từ 8% trở lên và trong giai đoạn 2026-2030 ở mức 2 con số đòi hỏi điện năng cần tăng trưởng gấp 1,5 lần, dự kiến bình quân hằng năm tăng từ 12% đến hơn 16%. Đây là thách thức rất lớn.
- Việt Nam dự kiến nhập thêm 2 tỷ USD nông sản từ Mỹ. Riêng với bang Iowa, hai bên đã ký kết 5 biên bản ghi nhớ với tổng trị giá khoảng 800 triệu USD, với thời gian thực hiện trong ba năm.

Doanh nghiệp

-  NVL: Cổ phiếu Novaland tăng 80%, loạt cổ đông nội bộ giảm sở hữu.
-  HAG: Bầu Đức sẽ trả 2.520 tỷ đồng bằng cổ phiếu, chủ nợ sắp nắm gần 19% cổ phần Hoàng Anh Gia Lai.
-  VHM: Sau nhà máy VinFast, Vinhomes lên kế hoạch đầu tư 2 khu công nghiệp gần 9.700 tỷ đồng tại Hải Phòng.
-  VND: Cổ phiếu VNDirect hồi sinh sau biến cố quý I/2024, tài sản bà Phạm Minh Hương tăng gần 300 tỷ.
-  FPT: Hưởng ứng Nghị quyết 57, Chủ tịch FPT Trương Gia Bình làm việc cùng Bộ Tư pháp để tháo gỡ các điểm nghẽn.

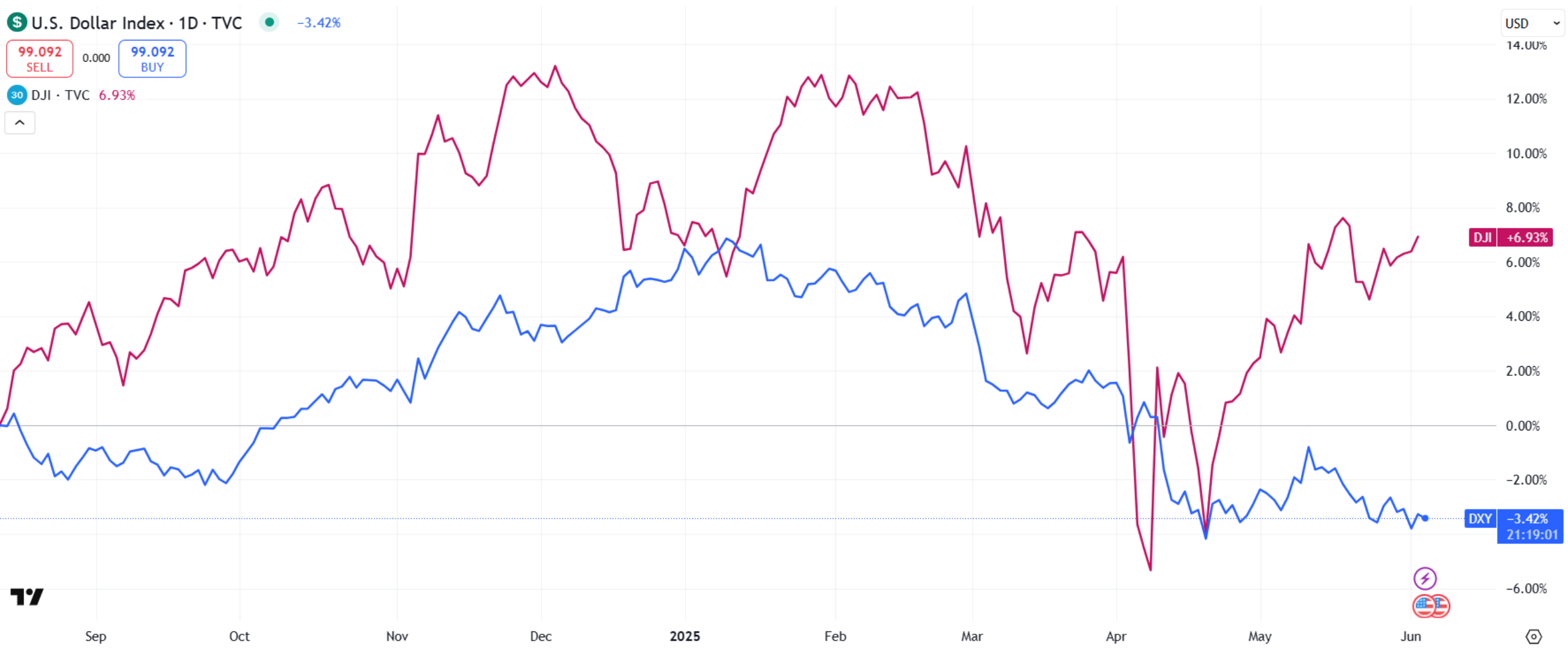
-  FPT: Tập đoàn FPT xây trường tại Sóc Trăng, bắt đầu đào tạo thế hệ 'kỹ sư 57'.
-  HPG: Tỷ phú Trần Đình Long đẩy mạnh mảng địa ốc ở tuổi U70, nhắm đầu tư 4,6 tỷ USD vào Phú Yên.
-  VEF: Tạm ứng cổ tức từ lợi nhuận sau thuế năm 2025 với tỷ lệ 300% vốn điều lệ (tương đương 30.000 đồng/cổ phiếu). Ngày đăng ký cuối cùng là 13/6/2025, thời gian thanh toán dự kiến là 4/7/2025.
-  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.
-  NTP: Thông báo ngày 16/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để cổ tức đợt 2 năm 2024 tỷ lệ 10% (1.000 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 25/6/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	03/06/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1347,25	-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
PMG	9.730	3.100	6,92%
APG	12.600	38.943.746	6,78%
HSL	4.260	4.424.908	6,77%
VND	17.450	77.597.436	6,73%
ADG	9.180	3.149	5,64%
PJT	10.200	1.018	5,15%
ABR	14.200	9.395	4,80%
TNC	30.600	631	4,26%
HCM	26.800	24.319.470	4,08%
ORS	8.970	10.239.438	4,06%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
L40	24.200	22.005	10,00%
VMS	19.900	100	9,94%
MIC	27.900	155.015	9,84%
ADC	23.600	1.101	9,77%
PTX	24.000	44.018	9,59%
DC2	7.200	4.109	9,09%
TXM	5.000	21.627	8,70%
C69	6.400	1.139.267	8,47%
TKU	15.900	3.900	8,16%
ALT	12.500	3.000	7,76%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TPC	10.050	10.000	-6,94%
VPG	11.150	2.414.847	-6,69%
SVI	57.500	4.000	-6,35%
CVT	26.250	700	-5,75%
VTB	9.680	100	-5,10%
CDC	15.500	165.503	-4,91%
HAG	13.050	19.348.619	-4,74%
HRC	32.600	100	-4,40%
FUEIP100	8.900	51.911	-4,30%
BHN	36.000	1.800	-3,74%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
SMT	9.900	700	-9,17%
NBW	33.900	500	-8,63%
NHC	18.000	4.857	-8,16%
CAN	36.500	3.300	-7,59%
DNC	70.000	500	-7,16%
GLT	30.500	9.627	-7,01%
CJC	24.000	300	-6,98%
VE1	3.700	10.030	-5,13%
VTH	8.000	3.000	-4,76%
NRC	5.000	605.721	-3,85%

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!