

THE MORNING NEWS

BẢN TIN SÁNG 23/06/2025

MỸ THAM CHIẾN TẤN CÔNG IRAN

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số VNINDEX ghi nhận diễn biến đi ngang với mức đóng cửa 1.349,35 điểm, giá trị giao dịch đạt 22.259 tỷ đồng.
- Chỉ số VN30 ghi nhận diễn biến giảm điểm với mức tăng 0,29%, với diễn biến tăng được ghi nhận ở các cổ phiếu VIC, VHM, GAS.
- Nhà đầu tư nước ngoài bán ròng với giá trị 573,67 tỷ đồng tập trung chủ yếu FPT, VHM, VIC.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

- **Nhà đầu tư hạ tỷ trọng về quanh ngưỡng 30% - 40%.**
- Hiện tại lo ngại của chúng tôi về việc Mỹ tham chiến vào cuộc xung đột ở Trung Đông đã đúng khi Mỹ xác nhận tấn công thành công 3 cơ sở hạt nhân của Iran vào sáng ngày hôm qua 22/6. **Do đó, nhà đầu tư chủ động hạ tỷ trọng về ngưỡng 30 – 40% do rủi ro chiến tranh luôn là rủi ro không thể chủ động đánh giá được trong ngắn hạn.**
- Trước đó, 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.
- Nhà đầu tư có thể **canh chờ nhịp điều chỉnh giảm ngắn hạn của thị trường để canh mua mới tỷ trọng vừa phải đối với nhóm dầu khí nếu nhóm này chiết khấu về vùng giá an toàn** do các cổ phiếu nhóm dầu khí vẫn đang hưởng lợi trực tiếp từ việc Iran đóng eo biển Hormuz, nơi lưu thông của 20% tổng lượng cung dầu thế giới

CHỐT LỜI HẠ TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Bất động sản

CHỐT LỜI MỘT PHẦN HẠ TỶ TRỌNG: Nhóm ngành Ngân hàng

CANH MUA MỚI TỶ TRỌNG THẤP KHI THỊ TRƯỜNG CHỈNH GIẢM: Nhóm ngành Dầu khí

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	10,0% 38,5	Ngân hàng	38,5	Đã chốt lời	Đã mua lần 1 ở giá 36.4, lần 2 ở giá 33.8 Đã chốt lời lần 1 ở giá 39.5, lần 2 ở giá 38.5
	BID	32,7	33,6	5,8% 35,5	Ngân hàng	35,5	Đã chốt lời	Đã mua lần 1 giá 39, lần 2 giá 32.5 Đã chốt lời lần 1 giá 36.2, lần 2 giá 35.5
	MWG	45,0	48,0	33,5% 64,1	Bán lẻ	64,1	Thực hiện chốt lời	Đã mua lần 1 ở giá 50.9, lần 2 ở giá 46.3 Thực hiện chốt lời ở giá 64.1
	KBC	20,5	23,0	25,3 9,8%	Bất động sản	25,3	Đã chốt lời	Đã mua tỷ trọng nhỏ ở vùng giá 23 Đã chốt lời ở giá 27
TRUNG HẠN	TCB	23,3	24,2	28,4% 31,0	Ngân hàng	31,0	Đã chốt lời	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	17,4% 27,0	Thép	27,0	Thực hiện chốt lời	Mua lần 1 ở 25.2, lần 2 ở 21.3, lần 3 ở 24.3 Chốt lời một phần ở giá 27
	VPB	17,5	17,1	22,0 5,7%	Ngân hàng	18,5	Thực hiện chốt lời	Đã mua đủ tỷ trọng ở vùng giá 18.8 - 19 Chốt lời một phần ở giá 18.45

Quốc tế

-  Phố Wall ghi nhận diễn biến đi ngang trong phiên giao dịch 20/06. Chỉ số Dow Jones tăng 35.16 điểm (0,083%), chỉ số NASDAQ giảm 98.86 điểm (0,51%) và chỉ số S&P 500 giảm 13.03 điểm (0,022%).
-  Chứng khoán châu Âu có diễn biến đi ngang trong ngày giao dịch 20/06. Chỉ số FTSE 100 (Anh) giảm 17.15 điểm (0,2%), CAC 40 (Pháp) tăng 36.21 điểm (0,48%) và DAX (Đức) tăng 293.17 điểm (1,27%).
-  Xung đột leo thang giữa Israel và Iran đang đặt ra những rủi ro mới đối với an ninh năng lượng của châu Á
-  Tổng thống Mỹ Donald Trump vừa có bài phát biểu để giải thích về việc Mỹ ném bom 3 cơ sở hạt nhân của Iran. Ông cho biết, mục tiêu của chiến dịch không kích là để ngăn chặn 'mối đe dọa hạt nhân'.
-  Quốc hội Iran đã phê chuẩn việc đóng cửa Eo biển Hormuz và Hội đồng An ninh Quốc gia Tối cao Iran sẽ đưa ra quyết định cuối cùng về việc có đóng Eo biển Hormuz hay không.

Trong nước

-  Bộ Ngoại giao Việt Nam bày tỏ quan ngại sâu sắc trước xung đột leo thang tại Trung Đông và kêu gọi các bên chấm dứt ngay hành động quân sự.
-  Thủ tướng Phạm Minh Chính sẽ tham dự Hội nghị thường niên các nhà tiên phong lần thứ 16 của Diễn đàn Kinh tế thế giới tổ chức tại TP Thiên Tân và làm việc tại Trung Quốc vào tuần sau.

Doanh nghiệp

-  VIC: Ông Phạm Nhật Vượng muốn góp thêm gần 88 triệu cổ phiếu VIC vào VinSpeed.
-  YEG: PYN Elite mua hơn 1,5 triệu cổ phiếu YEG trong phiên có thanh khoản cao nhất từ đầu năm.
-  VGT: Tập đoàn dệt may 80.000 nhân sự báo lãi 6T/2025 gấp đôi cùng kỳ, tăng tốc gom đơn hàng khi Mỹ tạm hoãn áp thuế.
-  PSH: Chìm trong thua lỗ, sắp bị hủy niêm yết, đại gia xăng dầu miền Tây vẫn lạc quan đặt mục tiêu lãi kỷ lục.
-  CTD: 'Người cũ' của Coteccons làm tổng thầu tổ hợp dự án hơn 10.000 tỷ đồng ở Vũng Tàu.

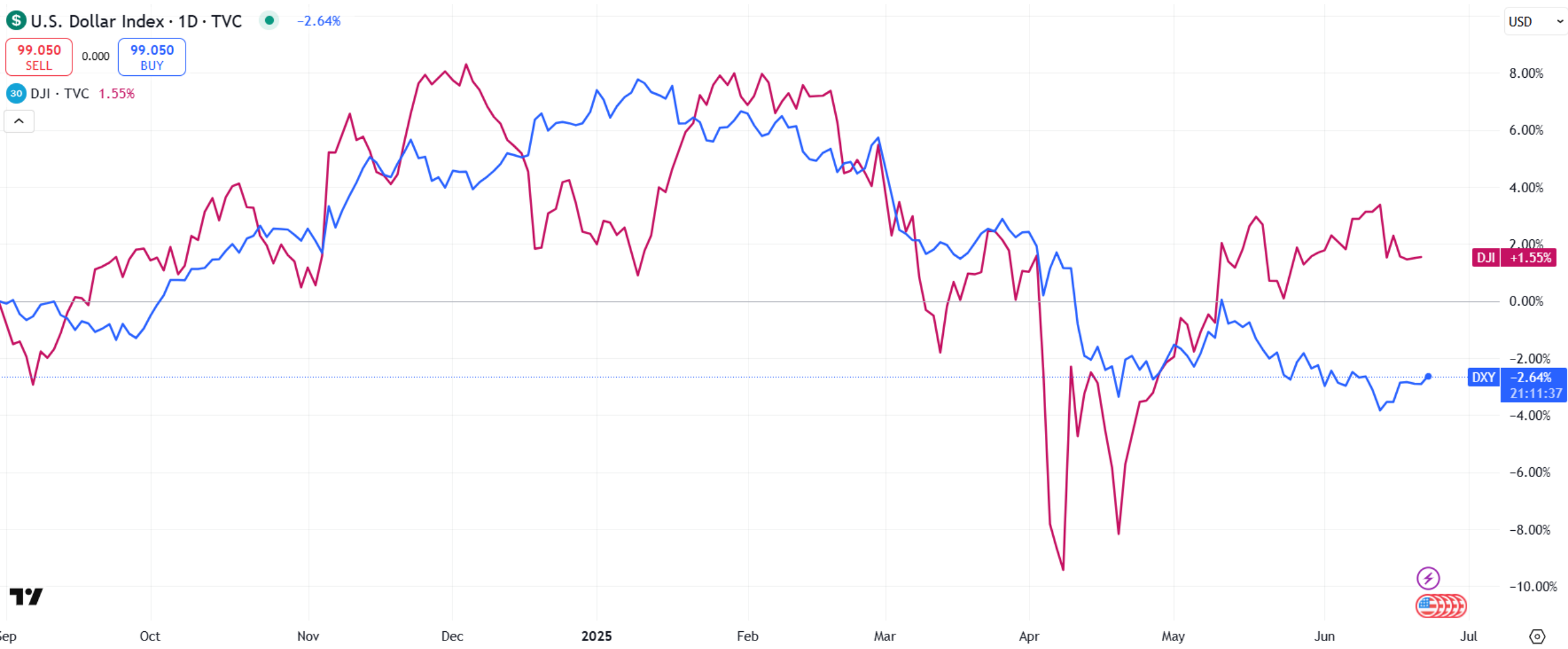
-  POW: PV Power thu hơn 3.300 tỷ đồng trong tháng cao điểm nắng nóng, chuẩn bị vận hành siêu dự án tỷ USD.
-  ACV: Nhiều gói thầu sân bay Long Thành chậm tiến độ, ACV phải giải trình trong 10 ngày.
-  BCM: Becamex IDC khởi công và khánh thành loạt dự án hơn 24.100 tỷ đồng.
-  VND: Thông báo ngày 25/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 5% (500 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 15/7/2025.
-  DCM: Thông báo ngày 30/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 20% (2.000 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 15/7/2025.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

CHỈ SỐ	20/06/2025	% Ngày	% Tuần	% Tháng	% YTD	% Năm
VN INDEX	1349.35	0.39%	2.20%	2.81%	6.73%	5.44%
HNX30 INDEX	469.97	-0.15%	0.78%	8.59%	-1.69%	-12.72%
VN30 INDEX	1439.3	0.44%	1.92%	2.26%	7.03%	8.84%
S&P 500	5980.87	-0.03%	-0.69%	0.68%	1.69%	9.28%
Dow Jones	42171.66	-0.10%	-1.62%	-1.18%	-0.88%	7.76%
Nasdaq	19546.27	0.13%	-0.35%	2.11%	1.22%	10.30%
Shanghai Composite	3363.329	0.04%	-0.40%	-0.51%	0.35%	11.91%
Nikkei 225	38448.92	-0.10%	1.62%	2.45%	-3.62%	-0.48%
Thailand SET	1068.73	-2.36%	-5.31%	-10.13%	-23.67%	-17.68%
Malaysia	1502.88	0.10%	-1.00%	-2.97%	-8.49%	-5.64%
Philippine	6337.1	-0.31%	-0.91%	0.03%	-2.94%	-0.12%
Indonesia JCI	6968.639	-1.96%	-3.27%	-1.78%	-1.57%	2.19%
FTSE 100	8791.8	-0.58%	-1.05%	0.12%	7.57%	6.28%
DAX	23057.38	-1.12%	-3.00%	-4.07%	15.81%	26.31%
CAC 40	7553.45	-1.34%	-2.73%	-4.90%	2.34%	-1.54%

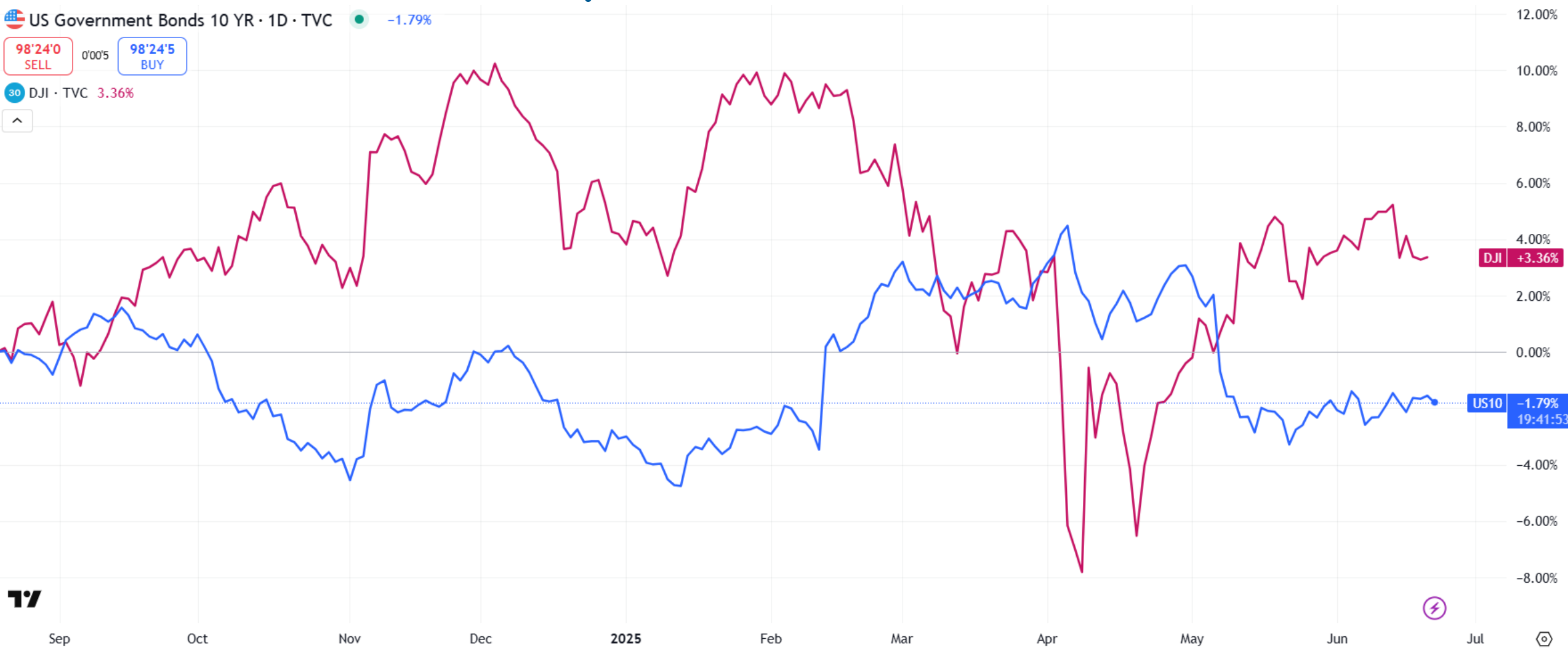
Nguồn: Bloomberg, VietinBank Securities

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
HU1	6.040	307	6,90%
IDI	6.710	2.905.067	6,85%
SJS	100.400	770.488	6,81%
ANV	17.450	3.667.556	6,73%
VHC	57.600	2.894.229	6,67%
LM8	14.000	1.100	5,26%
TCM	30.500	3.650.507	5,17%
MSH	37.450	388.399	5,05%
CRC	9.920	1.725.371	4,97%
CMX	6.840	597.478	4,75%

HNX: Top 10 CP tăng nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
PPE	12.400	401	9,73%
HVT	32.700	327.026	9,73%
KSD	5.700	6.400	9,62%
KDM	17.300	3.803	9,49%
SGD	13.200	500	9,09%
VE1	3.600	63.911	9,09%
VE3	8.700	500	8,75%
PSC	11.300	200	8,65%
SJ1	11.250	1.241	8,18%
TKU	15.100	2.124	7,86%

HSX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
TDH	4.510	723.451	-4,45%
SC5	15.750	665	-3,67%
TCD	1.990	1.243.400	-3,40%
NLG	35.700	5.813.983	-3,38%
GAS	69.500	1.745.659	-3,20%
SPM	11.000	110	-3,08%
DRH	2.860	758.387	-3,05%
PIT	7.700	3.471	-3,02%
FCM	3.910	151.808	-2,98%
VIC	86.800	13.670.498	-2,91%

HNX: Top 10 CP giảm nhiều nhất trong ngày

Mã CK	Giá đóng cửa	Tổng khối lượng (CP)	Thay đổi
VMS	20.600	230	-9,65%
PIC	19.700	3.234	-9,63%
PCG	1.900	225.334	-9,52%
SGH	22.000	1.200	-9,47%
NHC	18.100	200	-9,05%
SMT	9.100	500	-9,00%
INN	57.000	11.600	-7,32%
VCM	6.600	4.100	-7,04%
TMC	7.600	101	-6,17%
CTP	16.000	276.300	-5,33%

CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG HÀNG HÓA

Mặt hàng	Đơn vị	19/06/2025	%Ngày	% 5 ngày	%Tháng	CP liên quan đầu vào	CP liên quan đầu ra
Oil WTI	USD/bbl.	75.14	0.40%	21.52%	-7.48%	PVT	GAS, BSR
Oil Brent	USD/bbl.	76.7	0.33%	18.25%	-9.80%	PVT	GAS, BSR
Thép thanh	CNY/MT	2982	0.00%	-2.25%			HPG
Nhôm	USD/MT	2548.4	0.00%	2.85%	2.38%		
Đồng	USd/lb.	490.6	0.86%	3.10%	6.20%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Than	USD/MT	106.7	0.28%	7.81%	-20.21%		
Đường	USd/lb.	16.31	-1.21%	-7.80%	-10.09%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ngô	USd/bu.	433.5	0.46%	-4.68%	-1.48%		
Gas	USD/MMBtu	3.989	3.58%	19.29%	49.14%		
Sữa	USD/cwt	18.66	-0.16%	0.43%	-5.99%	KDC	VNM, QNS
Vàng	USD/t oz.	3408.1	0.04%	1.98%	35.33%		PNJ
Bạc	USD/t oz.	37.248	-0.62%	9.43%	11.55%		PNJ
Lúa Mỳ	USd/bu.	590.5	4.42%	5.00%	-8.98%		
Thịt lợn	USd/lb.	112.175	0.47%	11.81%	19.62%		
Thép cuộn HRC	CNY/MT	3201	0.00%	-3.03%	-14.99%		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!