



CẬP NHẬT THÔNG TIN ĐÁNG CHÚ Ý

Các nhà nhập khẩu Mỹ đang được thông báo về tình trạng ngày càng nhiều chuyến tàu chở hàng từ Trung Quốc bị huỷ. Điều này diễn ra trong bối cảnh các hãng vận tải cố gắng xoay sở khi số đơn hàng sụt giảm vì chính sách thuế quan của Tổng thống Mỹ Donald Trump và chiến tranh thương mại leo thang. Theo ghi nhận của công ty vận tải biển HLS Group, tổng cộng 80 chuyến tàu đã bị huỷ. Liên minh vận tải biển ONE đã “tạm dừng cho đến khi có thông báo mới” một tuyến đường mà trước đó họ có kế hoạch sẽ vận hành trở lại vào tháng 5. Một tuyến đường biển khác của liên minh vận tải kể trên đang có kế hoạch huỷ các chuyến tàu đến cảng Wilmington, bang North Carolina (Mỹ). Do lượng container vận chuyển hàng hoá đến Bắc Mỹ giảm mạnh, tác động đến nhiều mắt xích trong nền kinh tế và chuỗi cung ứng sẽ rất đáng kể, bao gồm cả ảnh hưởng đến các cảng và công ty logistics vận chuyển hàng hoá.

Theo CNBC, Trung Quốc hiện chiếm khoảng 30% tổng lượng hàng nhập khẩu bằng container của Mỹ, giảm so với mức 37% vào năm 2018. Tuy nhiên, đất nước tỷ dân lại chiếm khoảng 54% tổng lượng hàng nhập khẩu bằng container từ châu Á, thấp hơn mức 67% vào năm 2018.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

❖ HPG: ĐHCĐ thường niên 2025 được tổ chức vào ngày 17/4, tại đại hội, chủ tịch tập đoàn đã trình bày kế hoạch năm 2025 & Quý 1. 2025. Doanh thu thuần kế hoạch 170,000 tỷ VNĐ (+21% YoY), LNST 15,000 tỷ VNĐ (+25% YoY). Ban lãnh đạo đánh giá kế hoạch kinh doanh HPG tương đối thách thức và cần nỗ lực trong bối cảnh thế giới biến động. Cập nhật về dự án nhà máy thép ray Hòa Phát - Dung Quất, tổng mức đầu tư 14,000 tỷ VNĐ, khởi công vào Tháng 5.2025 và dự kiến hoàn thành vào T5.2027. Bên cạnh thép ray, HPG cũng sẽ cung cấp các loại thép từ phần nền trở xuống cho dự án đường sắt bao gồm: thép dự ứng lực, thép xây dựng, thép làm hầm,... Tổng nhu cầu thép cho các dự án đường sắt hiện tại ước tính 10 triệu tấn thép. Cập nhật về dự án Khu liên hợp Dung Quất 2, phân kỳ 1 đã đầu tư xong và nghiệm thu vào Tháng 3.2025. HPG đã có đơn hàng tới hết giữa năm.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	39,142.23	-1.33%
NASDAQ Composite	16,286.45	-0.13%
S&P 500	5,282.70	0.13%
DAX PERFORMANCE-INDEX	21,205.86	-0.49%
Paris - Paris Delayed Price	7,285.86	-0.60%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,275.66	0.00%
HANG SENG INDEX	21,395.14	1.61%
SSE Composite Index	3,280.34	0.13%
Osaka - Osaka Delayed Price	34,377.60	1.35%
KOSPI Composite Index	2,470.41	0.94%
S&P BSE SENSEX	78,553.20	1.96%
FTSE Singapore Index	3,720.33	1.58%
FTSE Malaysia KLCI	1,483.27	0.43%
PSEi INDEX	6,134.62	-0.83%
SET Index	1,141.28	0.21%
ESTX 50 PR.EUR	4,937.55	-0.58%
CBOE Volatility Index	29.65	-9.16%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,328.40	-0.54%
Giá dầu Brent	67.85	3.04%
Giá dầu WTI	64.68	3.54%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

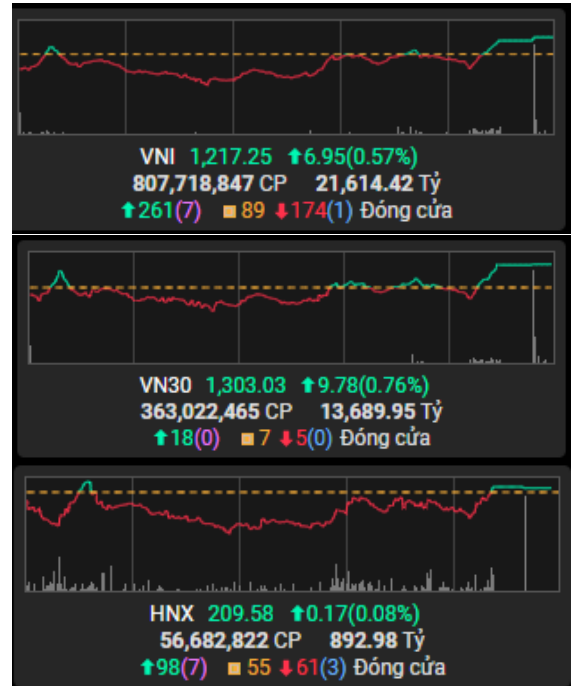
Kết thúc phiên giao dịch 17/4/2025, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.57%, lên mức 1,217.25 điểm; HNX-Index tăng 0.08%, lên mức 209.58 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 807 triệu đơn vị, giảm 1.37% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 56 triệu đơn vị, giảm 18.72% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, VIC, HVN, LPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với gần 5 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, VPB, BID là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành có diễn biến trái chiều. Nhóm ngành có diễn biến tích cực nhất là du lịch giải trí (HVN +6.49%; VJC +3.04%) và hàng và dịch vụ công nghiệp (GMD + 6.98%; GEE +6.91%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là truyền thông (YEG -0.85%; ADG -0.81%) và ngân hàng (VCB -2.02%; VPB -1.49%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 4641 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã bán ròng lớn nhất là VIC (4538 tỷ đồng), VNM (119 tỷ đồng) và HPG (98 tỷ đồng)... Trên HNX, khối ngoại bán ròng hơn 0.61 tỷ, tập trung bán ròng tại PVS (25 tỷ đồng), IDC (13 tỷ đồng), MBS (2 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

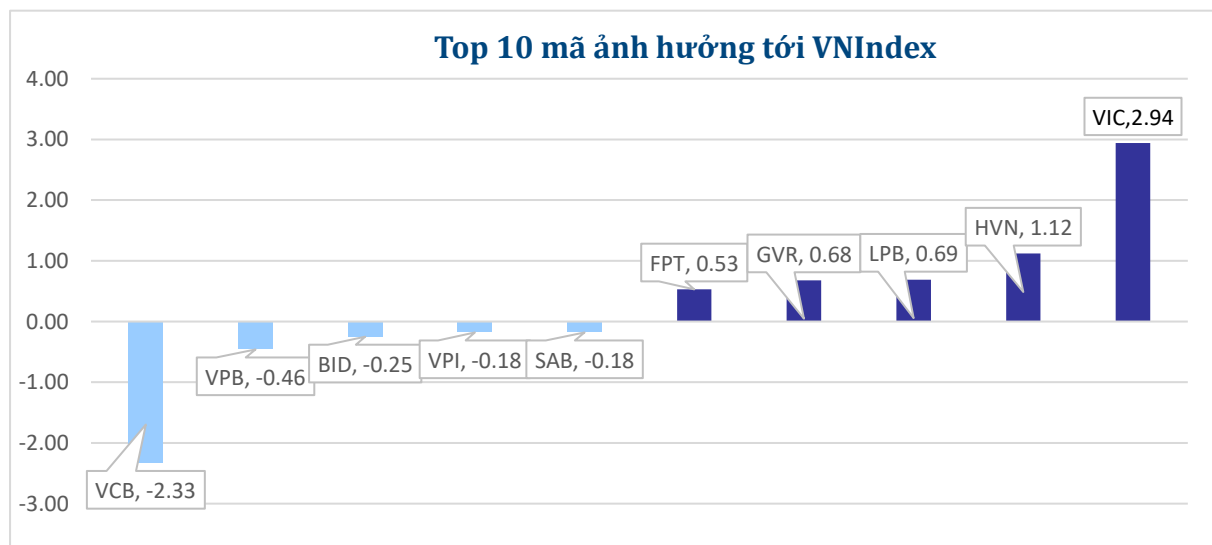
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,217.25	0.57%	6.95	807.7	21,614.4	261	89	174
Vn30 - Index	1,303.03	0.76%	9.78	363.0	13,690.0	18	7	5
Vn100-Index	1,259.58	0.78%	9.69	661.8	19,928.3	61	19	20
VNXAllshare	2,004.44	0.77%	15.40	781.1	21,534.0	226	99	125
HNX - Index	209.58	0.08%	0.17	56.6	873.6	98	55	61
Upcom - Index	90.53	0.16%	0.14	41.1	445.1	151	82	131

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	21,614.42	11.04%	807.72	-1.37%
HNX	873.62	-19.10%	56.56	-18.72%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

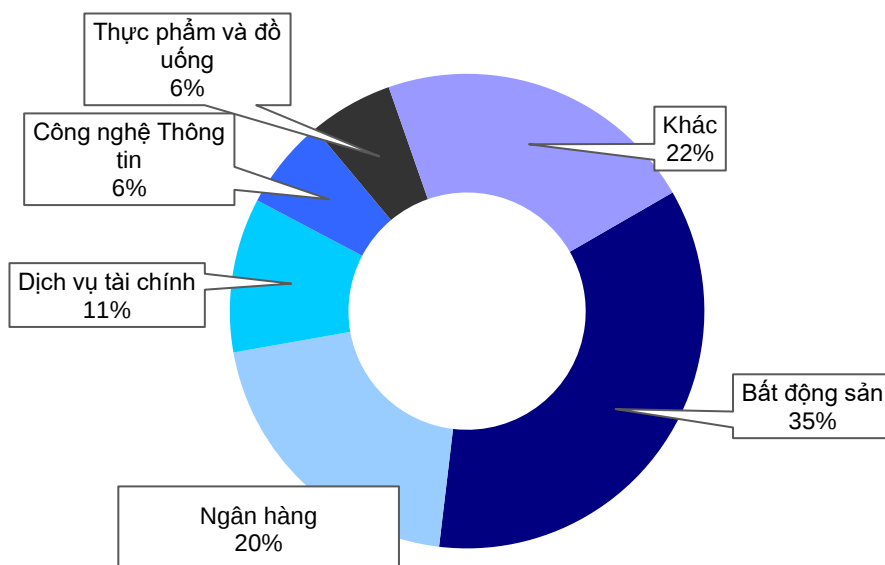


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
VIC	72.94	VIC	5,130.81	TN1	116275.79%	GMD	6.98%	HNG	-5.22%
SHB	45.60	FPT	1,309.49	LGC	869.57%	HVN	6.49%	VHC	-4.87%
VIX	37.15	HPG	620.29	TVB	842.81%	HHS	6.19%	VPI	-4.42%
HPG	24.69	SHB	545.57	DRL	599.50%	GEX	5.62%	MCH	-4.03%
VPB	22.12	STB	503.61	VIC	534.59%	VIC	4.57%	SIP	-2.34%

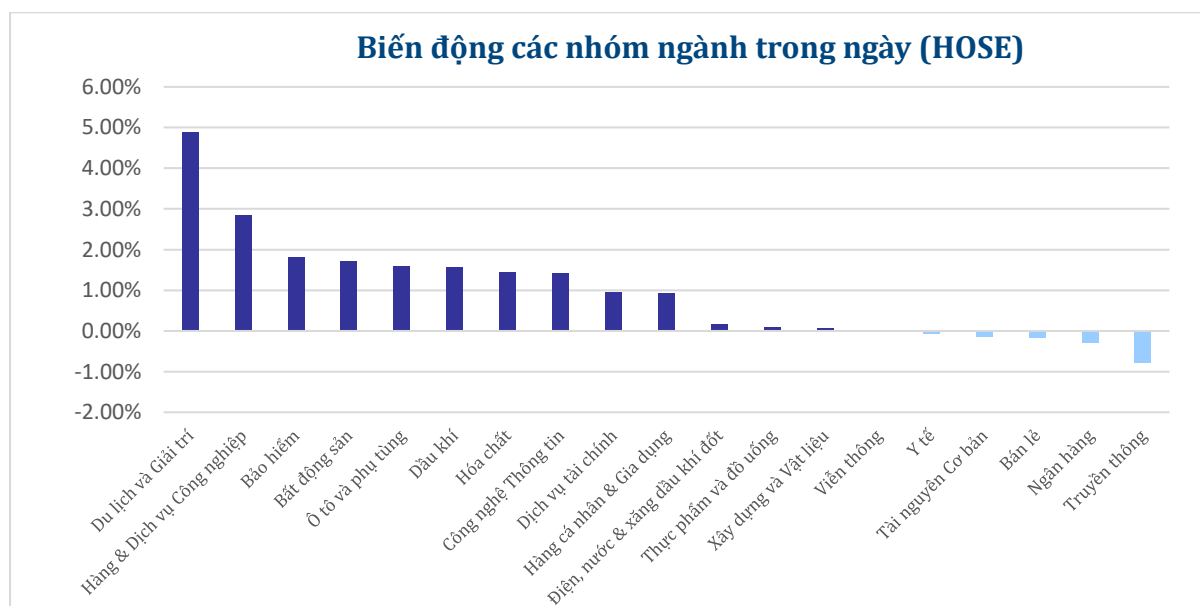


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



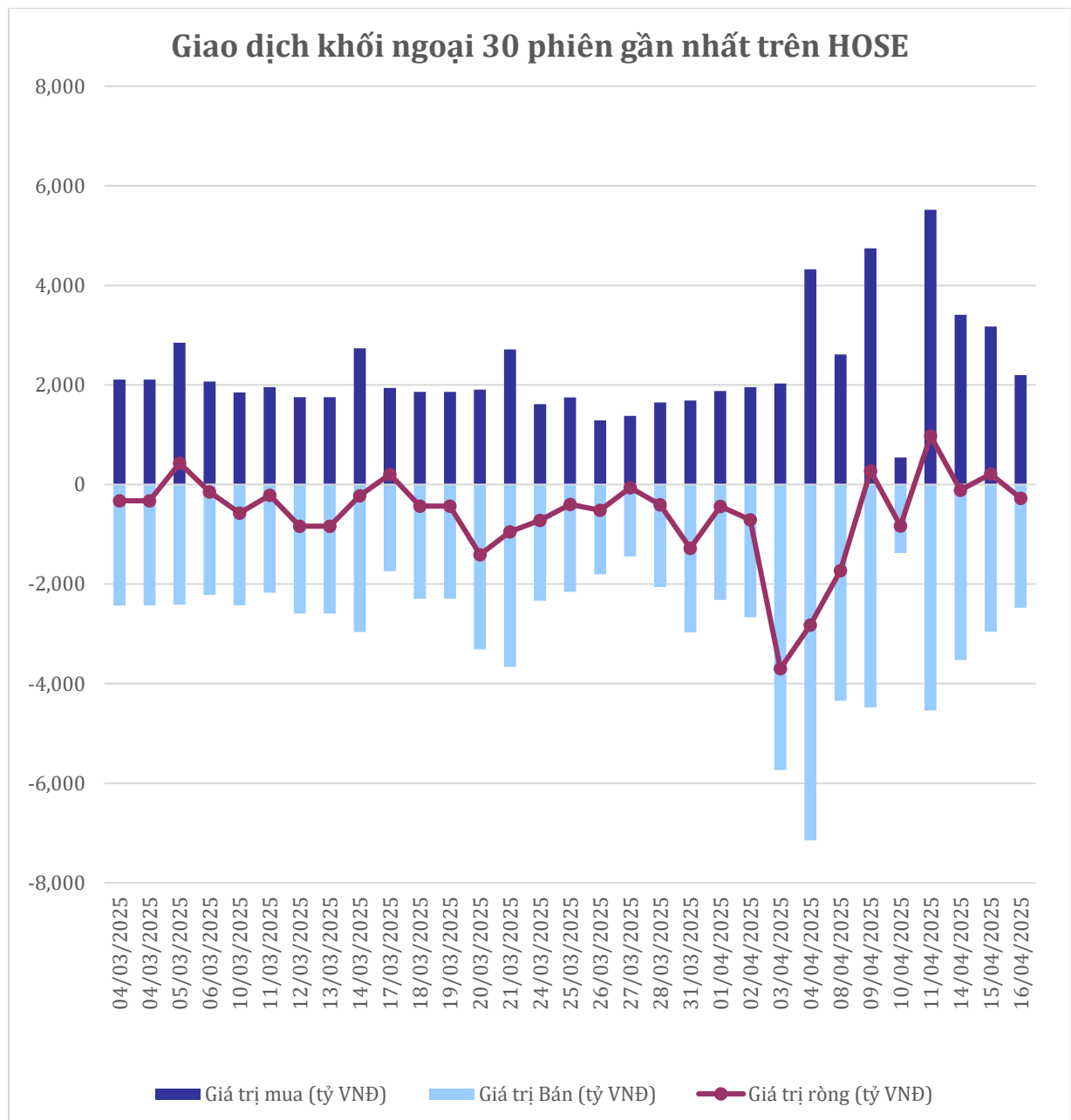
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
FPT	115.73	VIC	-4571.18
VCI	108.48	VNM	-119.72
MWG	79.51	HPG	-98.02
VHM	63.32	STB	-85.19
HVN	43.47	VCB	-77.14





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: **VN – Index.**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: **VN – Index**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696