



CẬP NHẬT ĐHĐCĐ DOANH NGHIỆP

- ❖ Ngày 12/5, Mỹ và Trung Quốc đã đồng ý hoãn hầu hết các mức thuế áp lên hàng hoá của đối phương. Theo thoả thuận vừa được công bố, Mỹ sẽ giảm thuế đối với hàng hóa Trung Quốc từ 145% xuống 30%, trong khi Trung Quốc giảm thuế đối với hàng hóa Mỹ từ 125% xuống 10%. Việc áp thuế quan tạm thời Mỹ-Trung trong 90 ngày mở ra cơ hội kỳ vọng cho các nước khác bao gồm Việt Nam có thể sớm đạt thoả thuận đàm phán bước đầu tương tự, mặt khác cũng khiến cho bức tranh đàm phán thêm phần khó đoán; bên cạnh đó, về phía Mỹ, lộ trình thuế quan thay đổi sẽ ảnh hưởng đến quyết định hạ lãi suất của Fed trong những quý tới theo hướng quyết định sẽ đến muộn hơn.
- ❖ Ngày 9-5, Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) vừa công bố điều chỉnh giá bán lẻ điện bình quân với mức tăng thêm 4.8% theo thẩm quyền. Giá điện tăng sẽ ảnh hưởng đến chi phí sản xuất kinh doanh của nhiều doanh nghiệp, đặc biệt các với doanh nghiệp thuộc nhóm ngành có tỷ lệ thâm dụng điện cao trong giá vốn hàng bán như xi măng, thép, hóa chất- phân bón.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ HPG: Sếp Hòa Phát nói về tin đồn cháy lò cao: Chỉ là rò rỉ khí ga bình thường, mất 1-2 tuần sửa chữa
- ❖ DBC: Giá heo hơi tăng vọt, Tập đoàn Dabaco (DBC) hoàn thành 50% mục tiêu lãi cả năm sau quý 1
- ❖ PVD: PV Drilling dự kiến giàn khoan mới có việc làm luôn, thuê ngoài thêm 2 giàn khoan
- ❖ PSD: Lợi nhuận quý I/2025 của Dịch vụ Phân phối Tổng hợp Dầu khí tăng 10%
- ❖ DCM: Xuất khẩu hơn 100,000 tấn urê, Đạm Cà Mau đón tin vui từ thị trường phân bón khó tính hàng đầu thế giới

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
Dow Jones Industrial Average	42,410.10	2.81%
NASDAQ Composite	18,708.34	4.35%
S&P 500	5,844.19	3.26%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,566.54	0.29%
Paris - Paris Delayed Price	7,850.10	1.37%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	8,604.98	0.59%
HANG SENG INDEX	23,549.46	2.98%
SSE Composite Index	3,369.24	0.82%
Osaka - Osaka Delayed Price	37,644.26	0.38%
KOSPI Composite Index	2,607.33	1.17%
S&P BSE SENSEX	82,429.90	3.74%
FTSE Singapore Index	3,876.16	0.73%
FTSE Malaysia KLCI	1,546.50	0.24%
PSEi INDEX	6,458.20	1.08%
SET Index	1,210.94	0.36%
ESTX 50 PR.EUR	5,392.36	1.56%
CBOE Volatility Index	18.39	-16.03%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	3,240.30	-1.34%
Giá dầu Brent	64.99	1.23%
Giá dầu WTI	61.98	1.57%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

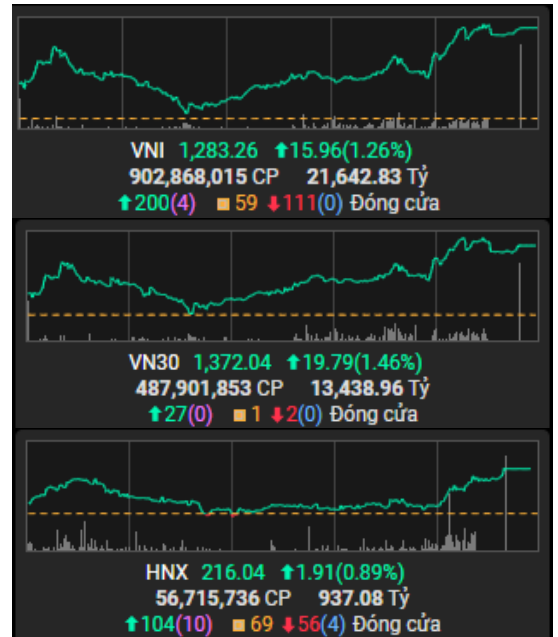
Kết thúc phiên giao dịch 12/5/2025, các chỉ số chính giảm. VN-Index giảm 0.2%, xuống mức 1,267.30 điểm; HNX-Index giảm 0.5%, xuống mức 214.13 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 755 triệu đơn vị, tăng 19.47% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX đạt hơn 62 triệu đơn vị, giảm 9.00% so với phiên trước.

Về mức độ ảnh hưởng, TCB, VIC, GVR là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 7 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, HPG, MSN, DHG 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 hàng cá nhân và gia dụng (MSH +3.67%; PNJ +2.88%) và hóa chất (GVR +4.88%; DPR +2.96%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là tài nguyên cơ bản (SMC -2.69%; HPG -0.97%) và y tế (DHG -1.33%; FIT -1.13%).

Khối ngoại bán ròng với giá trị hơn 293 tỷ đồng trên sàn HoSE. Các mã nắm ròng lớn nhất là VCB (222 tỷ đồng), HPG (157 tỷ đồng) và STB (114 tỷ đồng)... Trên HNX, khối ngoại bán ròng hơn 0.4 tỷ, tập trung bán ròng tại PVS (4 tỷ đồng), SHS (1 tỷ đồng), VFS (0.7 tỷ đồng).

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

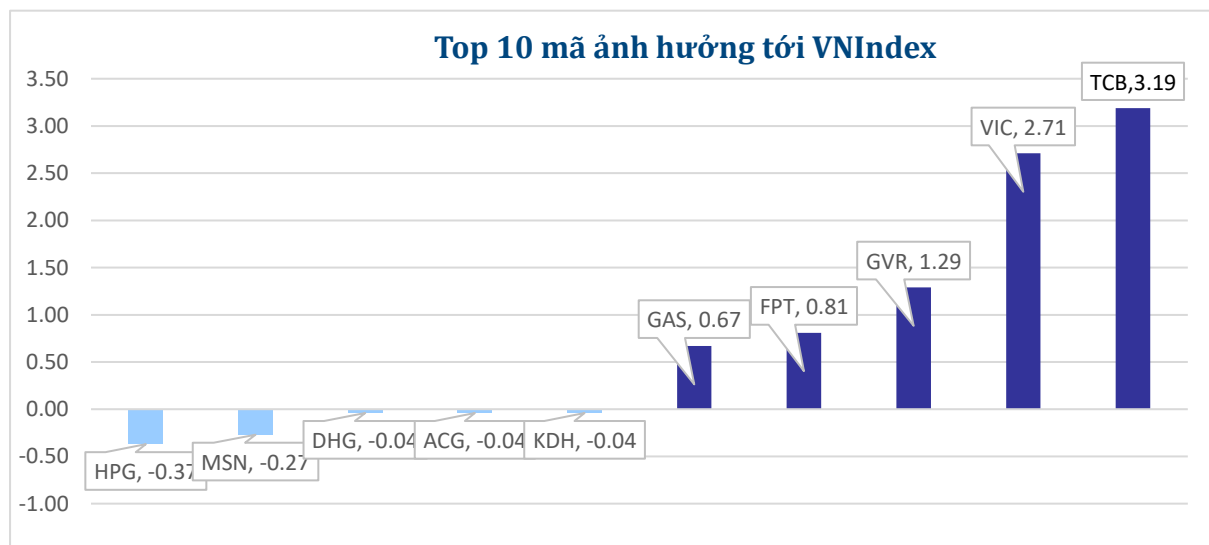
BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,283.26	1.26%	15.96	902.9	21,642.8	200	59	111
Vn30 - Index	1,372.04	1.46%	19.79	487.9	13,439.0	27	1	2
Vn100-Index	1,331.89	1.44%	18.95	767.9	19,413.9	23	5	2
VNXAllshare	2,117.16	1.36%	28.32	905.5	21,524.2	246	94	125
HNX - Index	216.04	0.89%	1.91	56.7	937.1	104	69	56
Upcom - Index	93.59	0.20%	0.19	46.9	1,509.5	192	76	92

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	21,642.83	25.02%	902.87	19.47%
HNX	937.08	9.41%	56.72	-9.00%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

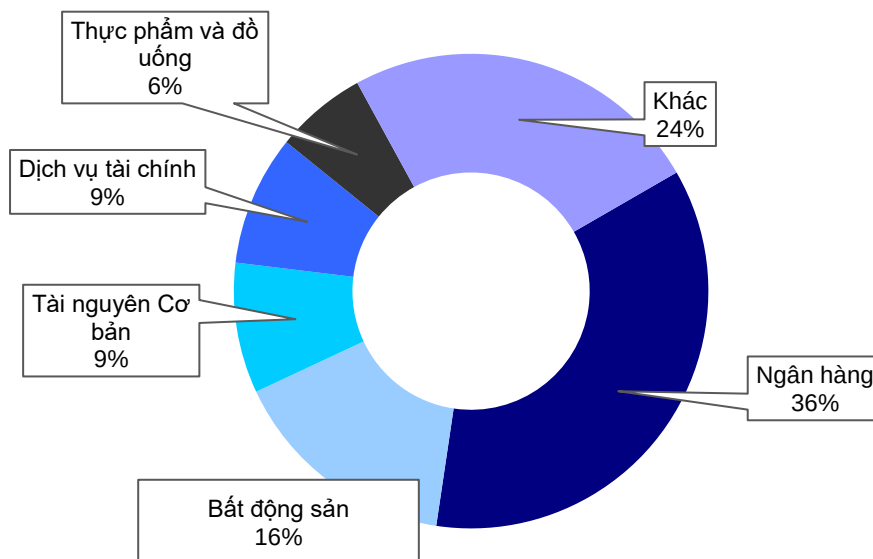


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	95.54	TCB	1,680.30	HU1	17377.05%	TTA	6.76%	NBB	-1.68%
HPG	65.35	HPG	1,646.27	TDW	4347.83%	TCB	6.52%	VSC	-1.30%
TCB	59.15	SHB	1,240.09	LM8	3793.10%	HHS	5.67%	MSN	-1.27%
VPB	36.53	FPT	1,057.89	TBC	2319.39%	SZC	5.02%	CII	-1.12%
MBB	35.03	MCH	1,009.77	SJS	1460.71%	TPB	4.98%	HPG	-0.97%

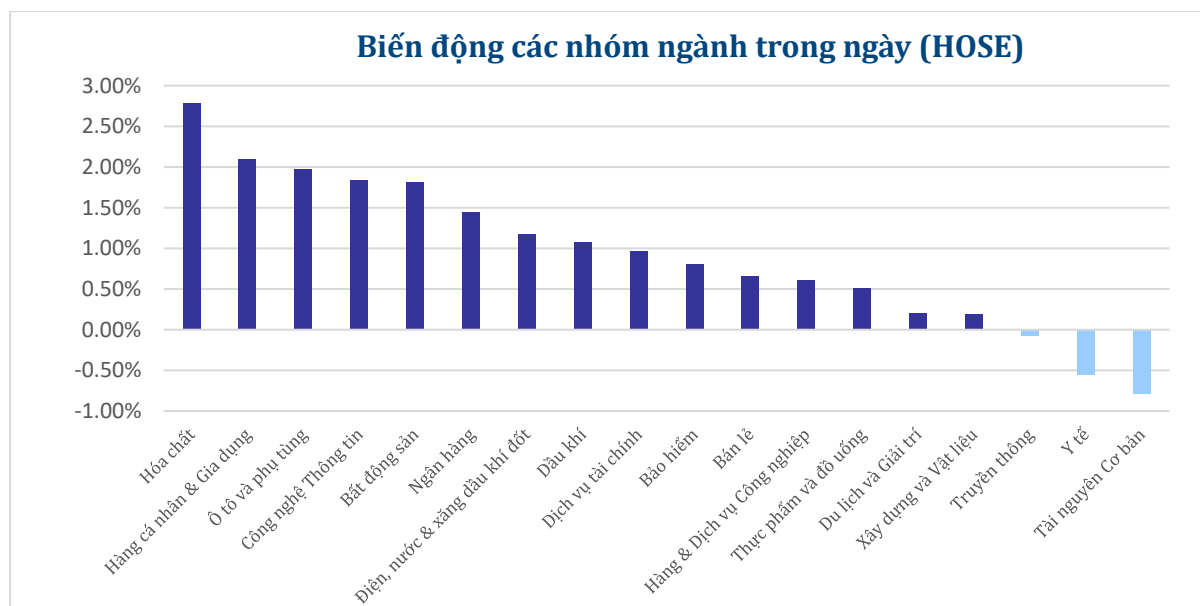


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



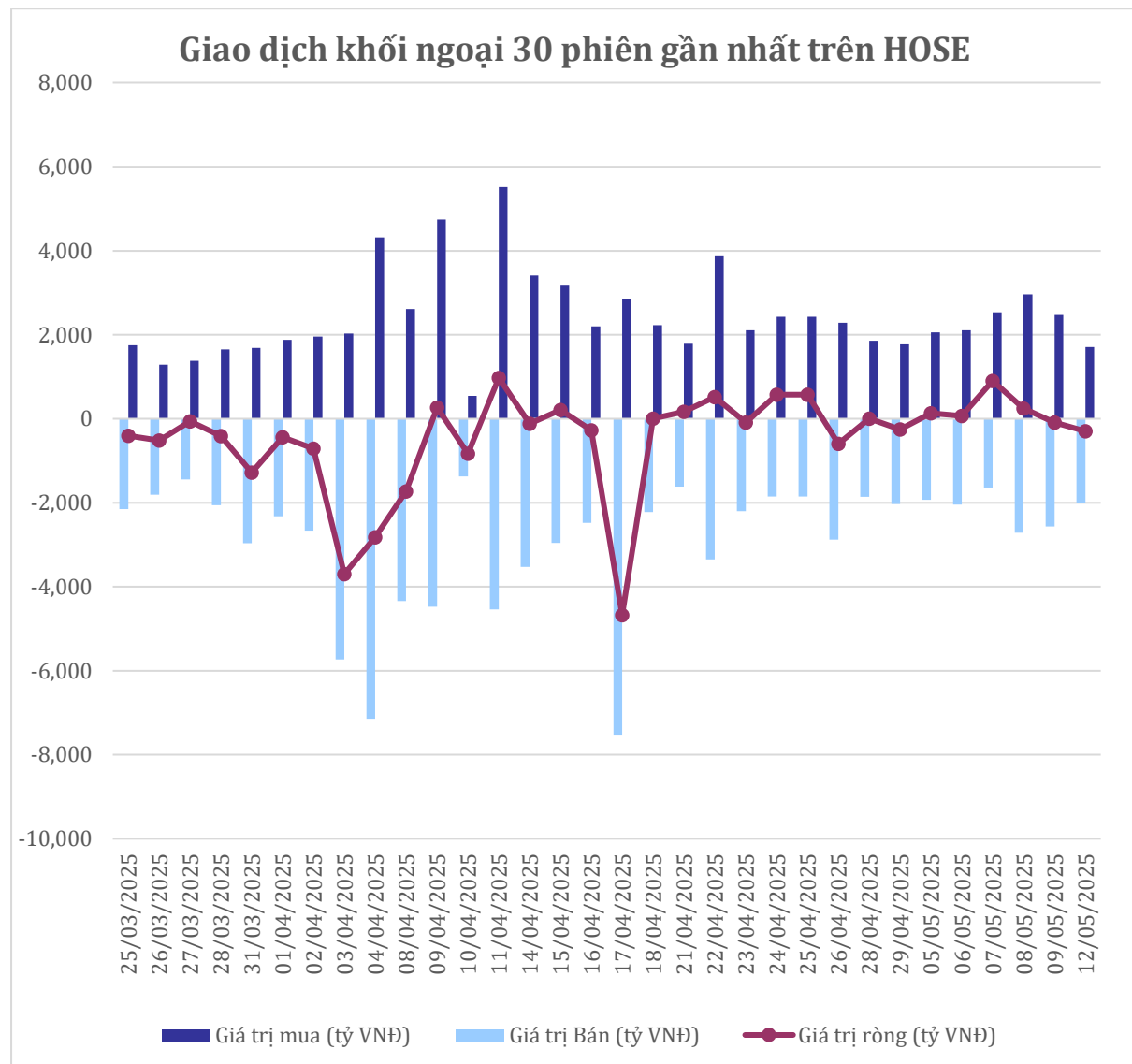
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





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	239.22	VCB	-222.51
GVR	64.23	HPG	-157.36
PNJ	49.44	STB	-114.03
VNM	41.07	VHM	-75.85
DXG	38.12	MSN	-68.18





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

nhungth@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