

CAS

CAPITAL SECURITIES

BẢN TIN THỊ TRƯỜNG NGÀY 12/05/2026

Xem thêm



Bộ phận Tư vấn Đầu tư



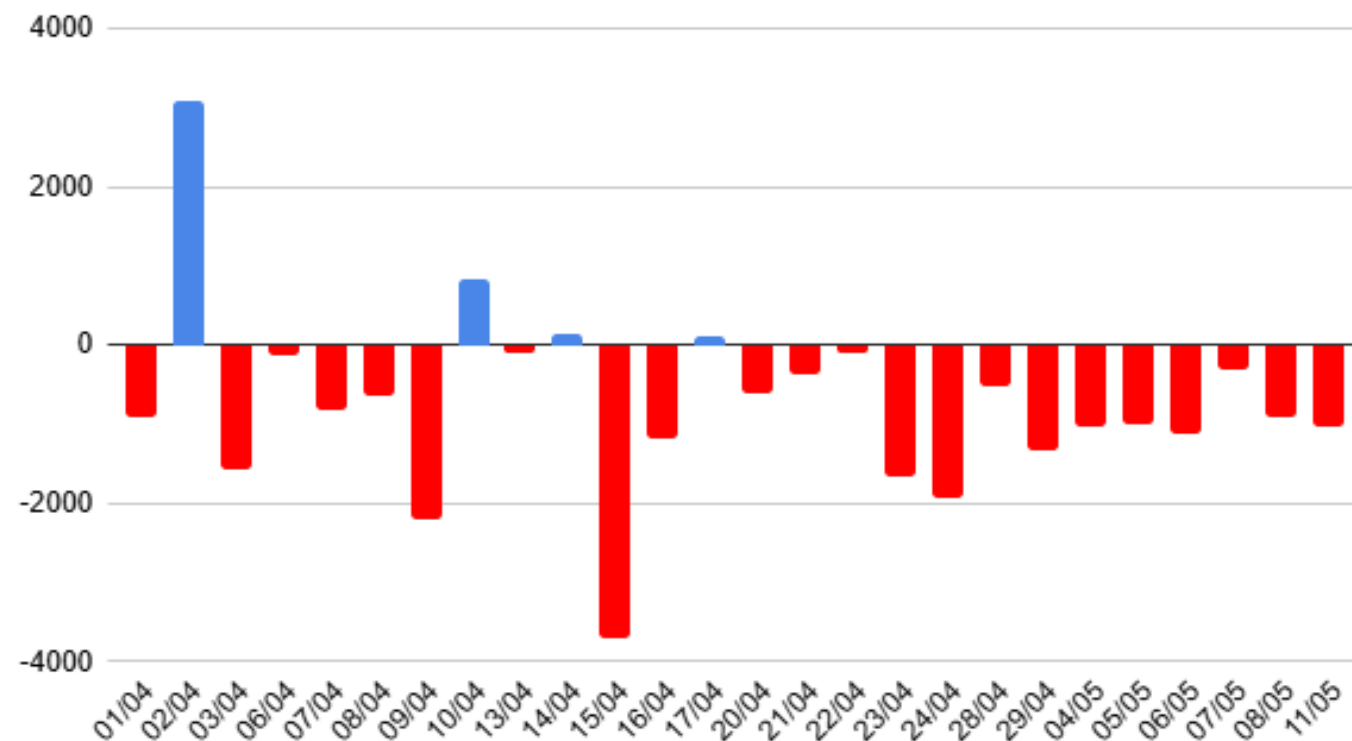
Thị trường rung lắc mạnh tại vùng đỉnh, VN-Index lùi về dưới 1.900 điểm

Diễn biến chỉ số VN-Index

Điểm số	Thay đổi	% ngày	Đóng cửa
1918.9	-19.87	-1.04%	1895.5



Giao dịch khối ngoại



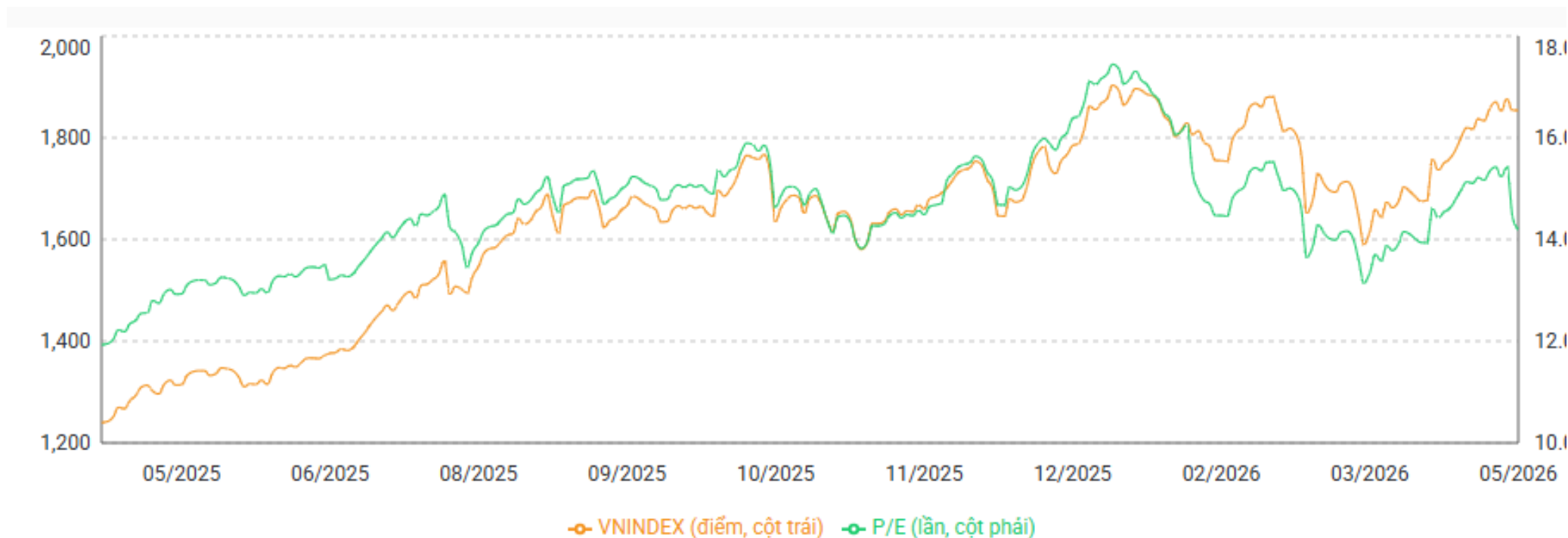
Tổng kết phiên giao dịch

- **Diễn biến:** Áp lực điều chỉnh đã chiếm ưu thế hơn trong phiên chiều đẩy chỉ số lùi về dưới ngưỡng 1900 điểm. Chỉ số VNIndex đóng cửa phiên tại 1895.5, giảm -19.9 điểm (-1.04%).
- **Nhóm ngành và cổ phiếu biến động tích cực trong phiên:** Hàng & Dịch vụ Công nghiệp: VSC (+2.3%), PVT (+2.7%), GEE (+3.9%) | Xây dựng và Vật liệu: BMP (+5.3%), CII (+6.8%), CDC (+6.8%) | Dầu khí: PVD (+1.8%), BSR (+6.9%). Diễn biến yếu trong phiên: Bất động sản: VRE (-6.4%), SZC (-3.8%), KBC (-3.3%) | Ngân hàng: BID (-2.1%), STB (-1.8%), CTG (-1.7%) | Thực phẩm và đồ uống: MSN (-3.4%), HAG (-0.6%), VNM (-0.5%) | Tài nguyên Cơ bản: HSG (-2.8%), NKG (-2.5%), SMC (-2.1%).
- **Thanh khoản tăng với độ rộng thị trường nghiêng về bên bán:** Giá trị giao dịch khớp lệnh đạt 24,032 tỷ đồng, thấp hơn so với phiên liền trước nhưng cao hơn 12.76% so với giá trị bình quân 20 phiên (GTGDKLBQ 20 phiên là 21,313 tỷ đồng).
- **Khối ngoại Bán ròng gần 1000 tỷ,** tập trung nhiều ở VHM, FPT, DGC, trong khi mua ròng BSR, GEE, DCM.

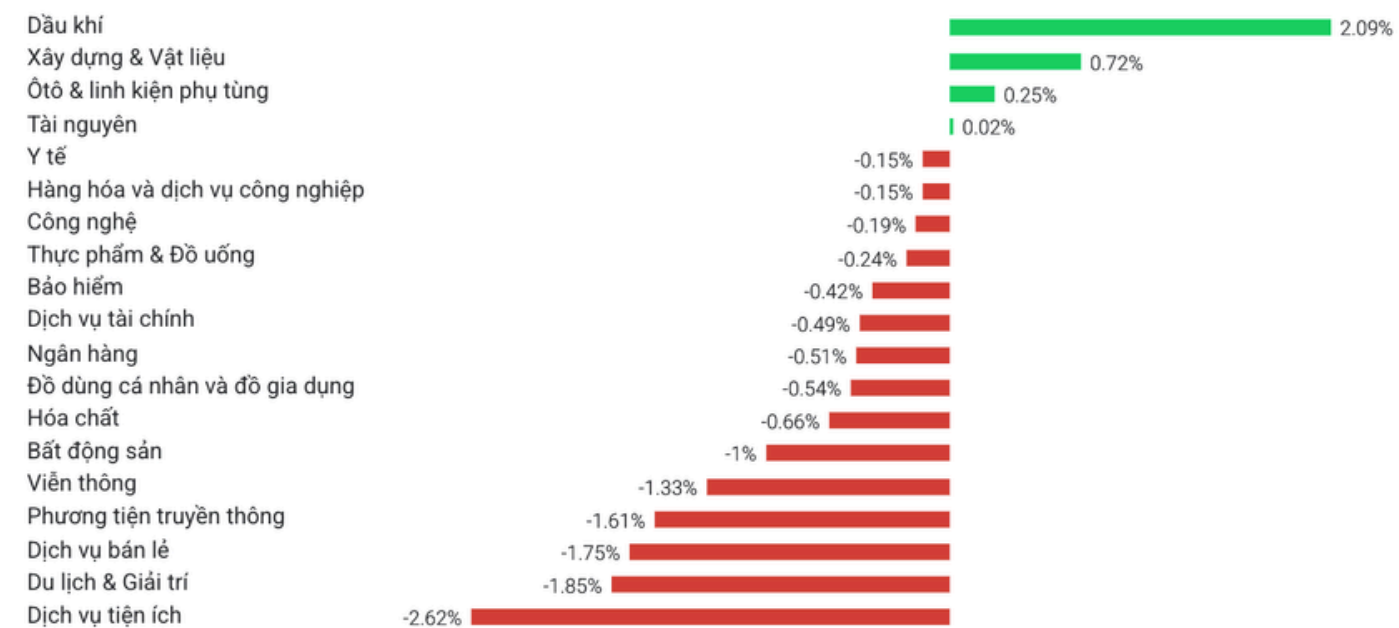
Góc nhìn kỹ thuật

- **VN-Index kết phiên với nền giảm thân lớn đi kèm thanh khoản gia tăng, tiếp tục cho thấy lực cung chiếm ưu thế trên vùng cao.** Chỉ báo RSI hạ nhiệt từ vùng quá mua, còn độ dốc MACD tiếp tục thu hẹp hàm ý động lượng suy yếu. Nếu xuất hiện thêm nến đỏ đóng cửa dưới ngưỡng 1890 điểm sẽ gia tăng khả năng điều chỉnh về khu vực 1850 – 1870 điểm.
- **Chiến lược:** NĐT nên tập trung vào danh mục hiện có để quản trị phù hợp. Hiện mặt bằng cổ phiếu đang vận động quanh vùng hỗ trợ ngắn hạn, nếu vùng hỗ trợ không bị vi phạm vị thế nghiêng về Nắm giữ. Chiều mua mới chưa nên vội vàng, cần xuất hiện mẫu hình đảo chiều đáng tin cậy. Các nhóm ngành đáng chú ý gồm: Ngân hàng, Cao su, Cảng biển, Thép..

Định giá P/E của VN-Index (lần)



Diễn biến chỉ số Ngành



Top cổ phiếu ảnh hưởng đến chỉ số VN-index



Top cổ phiếu giao dịch ròng NĐT Nước Ngoài

4.89573	BSR	TCH	7.05625
2.31970	DCM	ACB	5.71690
2.19693	DXG	DGC	3.86567
1.89130	EIB	TPB	3.50242
1.85048	GEX	HPG	3.24165
1.66860	VIX	FPT	3.08585
1.24854	CII	NVL	3.07520
1.24314	POW	PLX	2.28380
1.23540	VPB	VHM	2.19935
1.11180	MBB	SHB	1.58300

Thị trường Thế giới

Dow...	49,704.34	+95.18 / +0.19%	XAU/USD	4,760.49	+25.52 / +0.54%
Dow...	49,685.00	-19.30 / -0.04%	Gold	4,770.20	+41.50 / +0.88%
Nas...	29,269.50	-51.20 / -0.17%	Copper	6.4915	+0.0005 / +0.01%
S&P ...	7,407.30	-5.60 / -0.08%	Brent Oil	104.83	+0.47 / +0.45%
Nikk...	63,149.50	+731.62 / +1.17%	London Sugar	437.30	+5.30 / +1.23%
Sha...	4,225.02	+45.07 / +1.08%	Silver	87.278	+1.330 / +1.55%
Han...	26,406.84	+13.13 / +0.05%	Crude Oil WTI	98.590	+0.520 / +0.53%
KOSPI	7,937.73	+115.49 / +1.48%	Platinum	2,151.65	-2.05 / -0.1%

Thông tin Vĩ mô

- Vượt Thái Lan và Singapore, Việt Nam dẫn đầu Đông Nam Á về tăng trưởng khách quốc tế:** Theo Cục Du lịch Quốc gia Việt Nam, trong tháng 4, Việt Nam đón 2.03 triệu lượt khách quốc tế, nâng tổng lượng khách trong 4 tháng đầu năm lên 8.8 triệu lượt, tăng 14.6% so với cùng kỳ năm 2025. Với mức tăng này, Việt Nam trở thành điểm đến duy nhất tại Đông Nam Á duy trì tăng trưởng hai con số, vượt Thái Lan, Singapore và nhiều thị trường lớn trong khu vực.
- Kế hoạch đầu tư công trung hạn giai đoạn 2026-2030 quy mô 8,22 triệu tỷ đồng** Đến cuối tháng 4/2026, Thành phố Hồ Chí Minh đã hoàn thành tháo gỡ, hoặc có hướng chỉ đạo xử lý đối với 100% dự án (838/838 dự án) thuộc diện xử lý theo yêu cầu tại Công điện số 112/CĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ về tập trung giải quyết dứt điểm các dự án tồn đọng. Tổng mức đầu tư của các dự án tồn đọng này là trên 206.000 tỷ đồng, với diện tích trên 17.000ha. Theo Sở Tài chính Thành phố Hồ Chí Minh, các công trình, dự án và khu đất tồn đọng này được thống kê sau quá trình sắp xếp đơn vị hành chính; trong đó có 60 dự án thuộc thẩm quyền xử lý của Trung ương và 778 dự án thuộc thẩm quyền của thành phố. Trong số các dự án trên, có 417 dự án đã hoàn thành gỡ vướng; 393 dự án cơ bản hoàn thành việc gỡ vướng; 28 dự án, công trình, khu đất đã có chỉ đạo, định hướng và đang thực hiện tháo gỡ. Hiện thành phố còn 421 dự án, công trình, khu đất cơ bản tháo gỡ hoặc đang thực hiện tháo gỡ theo chỉ đạo.

Thông tin doanh nghiệp

- MSR được phép khai thác thêm 28 triệu tấn, củng cố nền tảng tăng trưởng trong chu kỳ giá vonfram:** CTCP Masan High-Tech Materials (UPCoM: MSR) đang bước vào một điểm chuyển quan trọng trong năm 2026, khi đồng thời hưởng lợi từ chu kỳ giá vonfram thuận lợi và các yếu tố nền tảng mang tính cấu trúc được củng cố. Việc được phép tiếp tục huy động và khai thác phần trữ lượng 28 triệu tấn đã được phê duyệt trước đó tại mỏ Núi Pháo, một trong những mỏ vonfram đa kim lớn nhất thế giới ngoài Trung Quốc, không chỉ gia tăng nguồn cung trong bối cảnh giá toàn cầu tăng mạnh, mà còn tạo nền tảng để mở rộng sản lượng trong giai đoạn tới.
- HSG, NKG - Hoa Sen và Nam Kim bị điều tra chống bán phá giá tại Úc:** Ủy ban Chống bán phá giá Australia mở điều tra thép mạ kẽm nhập khẩu từ Việt Nam. Trong danh sách bị điều tra có Tập đoàn Hoa Sen (HSG) và Thép Nam Kim (NKG). Điều tra dựa trên khiếu nại của Blue Scope, cho rằng xuất khẩu bán giá thấp hơn bình thường, gây thiệt hại cho ngành thép nội địa. Thời gian điều tra từ 1/1/2025 đến 31/12/2025, dự kiến báo cáo vào 2/10/2026. Báo cáo sơ bộ ước tính biên độ bán phá giá lên tới 56.21% cho doanh nghiệp Việt Nam.
- MWG - Chuỗi nhà thuốc của Thế Giới Di Động sắp hết lỗ:** Tại buổi họp nhà đầu tư, CEO MWG cho biết chuỗi nhà thuốc An Khang sắp đạt hòa vốn sau tái cấu trúc và đặt mục tiêu có lãi năm 2026. Doanh thu năm ngoái đạt 2,200 tỷ đồng, doanh thu bình quân mỗi cửa hàng tăng 17 % so với cùng kỳ, đạt khoảng 550 triệu đồng/tháng. Mặc dù vẫn lỗ 111 tỷ đồng, ban lãnh đạo đã đóng cửa không hiệu quả, thay đổi danh mục và kiểm soát chi phí, và sẽ mở rộng một cách thận trọng. REE tăng lãi 17% nhờ mảng cơ điện lạnh bút phá:
- REE đạt doanh thu thuần hơn 2.47 ngàn tỷ đồng, tăng 20% so với cùng kỳ năm trước.** Trong đó, mảng Hạ tầng điện và nước vẫn đóng góp chủ lực với doanh thu hơn 1.44 ngàn tỷ đồng, tăng 8%. Tuy nhiên, điểm sáng là mảng Cơ điện lạnh, mang lại doanh thu 722 tỷ đồng, tăng tới 59%. Mảng bất động sản tăng trưởng nhẹ, đạt gần 313 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, REE lãi ròng 714 tỷ đồng, tăng trưởng 17%.

Tuyên bố trách nhiệm

Báo cáo nghiên cứu này được chuẩn bị bởi Công ty cổ phần chứng khoán Capital (CAPITALSC) nhằm mục đích cung cấp thông tin. Thông tin được trình bày trong báo cáo này được thu thập từ các nguồn được cho là đáng tin cậy, nhưng Capitalsc không đảm bảo về tính chính xác hoặc đầy đủ của thông tin đó. Các quan điểm, ước tính, và dự báo trong báo cáo này phản ánh đánh giá hiện tại của tác giả tại thời điểm phát hành báo cáo và có thể thay đổi mà không cần thông báo trước. Báo cáo này không phải là một lời đề nghị bán hoặc mời chào mua bất kỳ loại chứng khoán nào. Báo cáo này không nhằm mục đích cung cấp tư vấn đầu tư cá nhân và không xét đến các mục tiêu đầu tư cụ thể, tình hình tài chính, hoặc nhu cầu của bất kỳ cá nhân nào. Capitalsc, các công ty liên kết của mình, cũng như các cán bộ, giám đốc hoặc nhân viên không chịu bất kỳ trách nhiệm pháp lý nào đối với bất kỳ tổn thất trực tiếp hoặc hệ quả nào phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hoặc nội dung của nó.

Liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng Khoán Capital (CAPITALSC)

Địa chỉ: Tầng 8, Tòa nhà 2A Đại Cồ Việt Phường Hai Bà Trưng, Tp. Hà Nội

Điện thoại: 1900 633 059 | **Website:** <https://casc.vn> | **Email:** support@casc.vn

