

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 30/06 - 04/07/2025

RUNG LẮC MẠNH QUANH VÙNG KHÁNG CỰ 1,370 – 1,380 ĐIỂM



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 30.06 – 04.07.2025

-  Ngày 24.06, NHNN bất ngờ phát hành tín phiếu trở lại sau 4 tháng tạm dừng. Động thái trên của NHNN diễn ra trong bối cảnh tính từ đầu năm đến nay, tỷ giá USD/VND đã tăng gần 3% bất chấp chỉ số DXY – thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh trên thị trường quốc tế - giảm khoảng 9%.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận tăng 1.61% lên mốc 1,371.44 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường ghi nhận tín hiệu trái chiều, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 832 triệu cổ phiếu và 21,422 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm bất động sản (6.79%) và thực phẩm, đồ uống (4.64%).
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng đi ngang trở lại trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1,280 - 1,300 điểm. Dự báo trong tuần 30.06 – 04.07.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ tiếp tục ghi nhận diễn biến rung lắc mạnh và dao động trong vùng 1,360 - 1,385 điểm trong bối cảnh thị trường đang bước vào vùng trũng thông tin; áp lực chốt lãi ngắn hạn gia tăng; kết quả đàm phán chính thức giữa Việt Nam và Mỹ về thuế quan đối quan đối ứng vẫn khó đoán định; NHNN phát đi tín hiệu can thiệp tỷ giá thông qua phát hành tín phiếu, ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư; thời hạn hoãn thuế quan đối ứng đang đến gần nhưng vẫn chưa có nhiều thỏa thuận giữa Mỹ và các đối tác được ký kết
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị hạ tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 30% - 40%, đồng thời chỉ tập trung nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng và không bị ảnh hưởng bởi chính sách thuế quan đối ứng của Mỹ.

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI TUẦN QUA

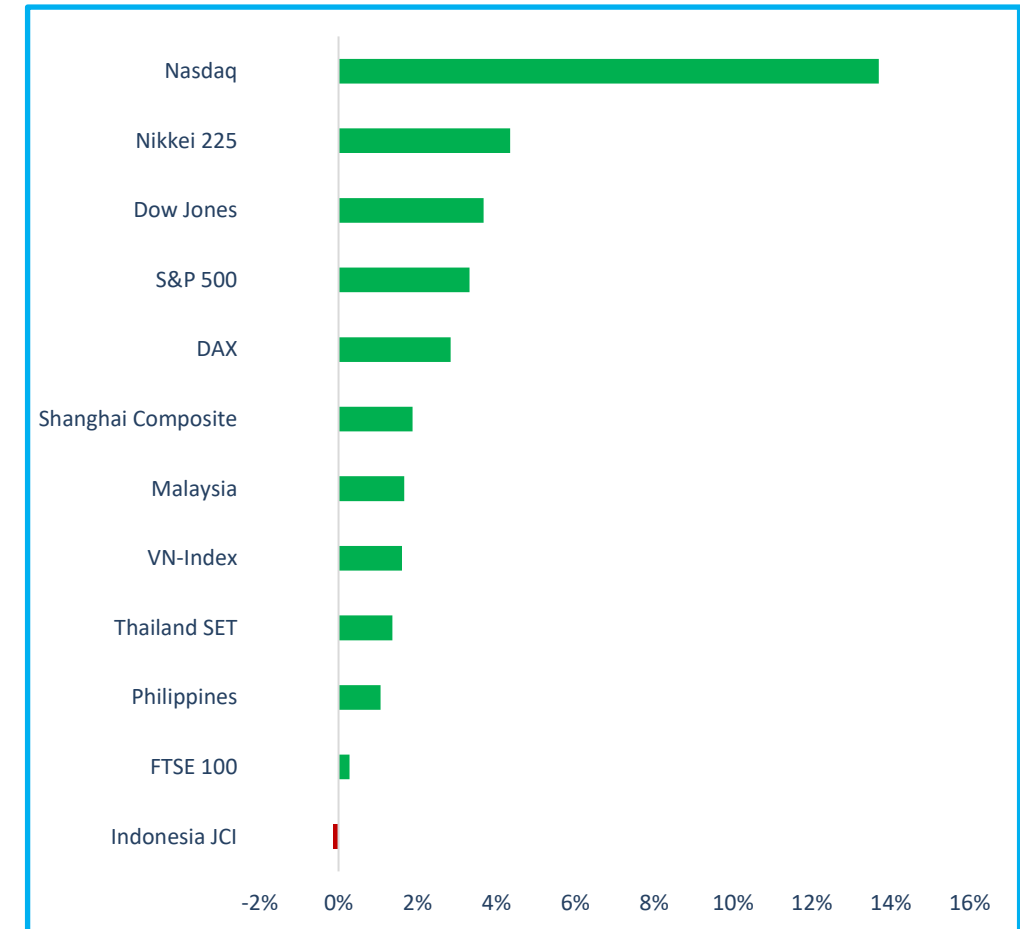


Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 23.06 – 27.06.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 1% – 4,4%, xuất phát từ diễn biến hạ nhiệt trở lại trong căng thẳng giữa Israel – Iran tại khu vực Trung Đông và chỉ số lạm phát tháng 5 của Mỹ về sát mức mục tiêu, mở ra triển vọng Fed hạ lãi suất ngay trong cuộc họp chính sách tháng 7.



Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 1,61% trong tuần qua và nằm trong top 8 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

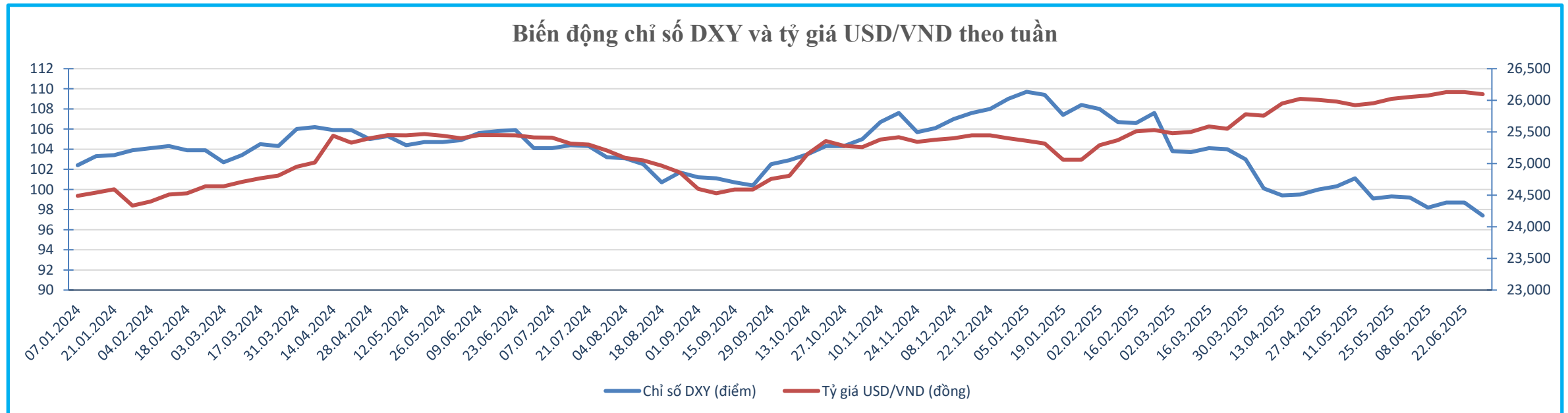
Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Indonesia JCI	-0.14%	6,907.14	6,897.40
FTSE 100	0.28%	8,774.65	8,798.91
Philippines	1.07%	6,339.77	6,408.27
Thailand SET	1.37%	1,067.63	1,082.42
VN-Index	1.61%	1,349.35	1,371.44
Malaysia	1.66%	1,502.74	1,528.16
Shanghai Composite	1.88%	3,359.90	3,424.23
DAX	2.84%	23,350.55	24,033.22
S&P 500	3.32%	5,967.84	6,173.07
Dow Jones	3.68%	42,206.82	43,819.27
Nikkei 225	4.35%	38,403.23	40,150.79
Nasdaq	13.70%	19,447.41	22,534.20



Nguồn: Investing, Vietinbank Securities

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến giảm mạnh ngay từ đầu tuần khi nhu cầu tích trữ tài sản an toàn suy yếu khi căng thẳng tại khu vực Trung Đông hạ nhiệt trước khi phục hồi nhẹ vào cuối tuần sau thông tin Bộ lao động Mỹ công bố chỉ số CPI tháng 5 về sát mức mục tiêu của Fed. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 1,3% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 97.4 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,13% so với tuần trước, đạt 26.095 VNĐ. Tại ngày 27.06.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,900 – 25,937 và bán ra quanh vùng 26,290 – 26,297. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,388 – 26,478.



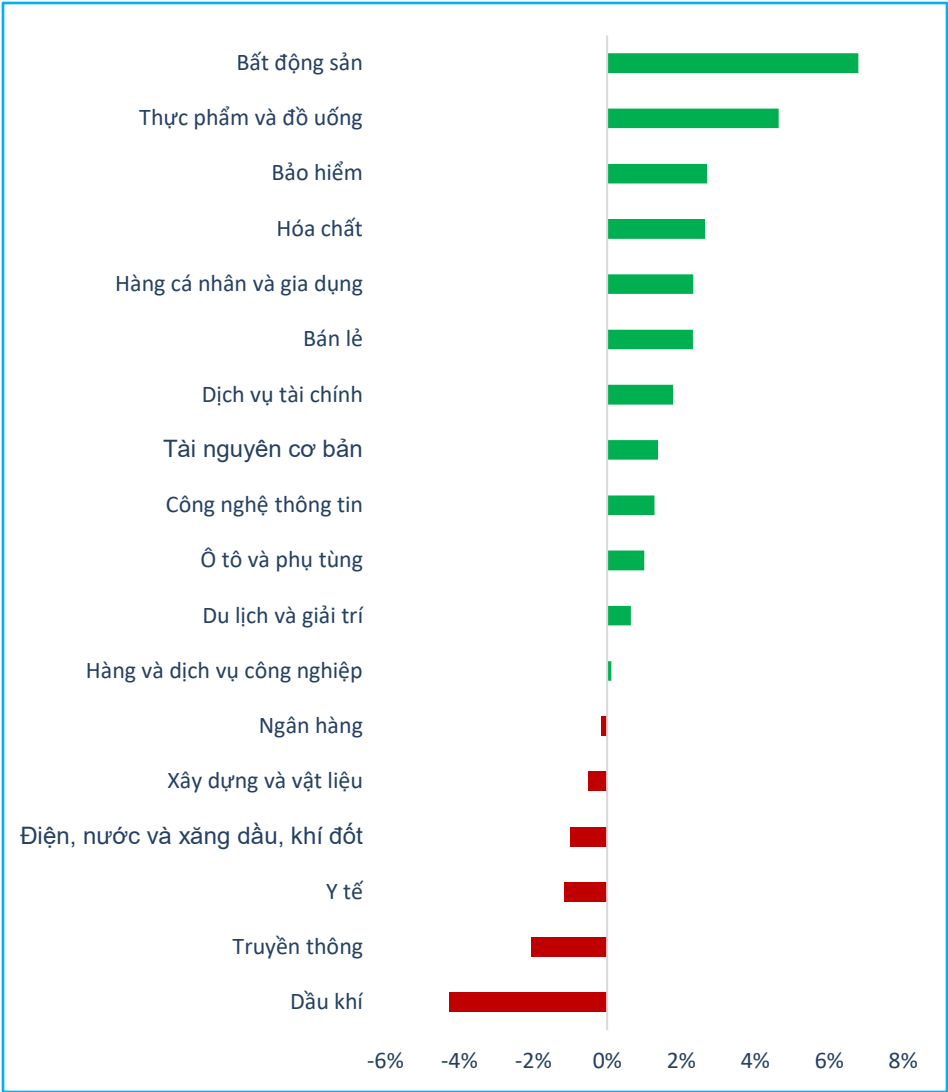
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận dòng tiền chảy mạnh vào thị trường vào phiên đầu tuần khi tình hình căng thẳng tại Trung Đông giữa Israel – Iran dần hạ nhiệt trước khi đi ngang trong phần còn lại của tuần trước nhu cầu chốt lãi gia tăng. Tính chung cả tuần, chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 1.61% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 1,271.44 điểm.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

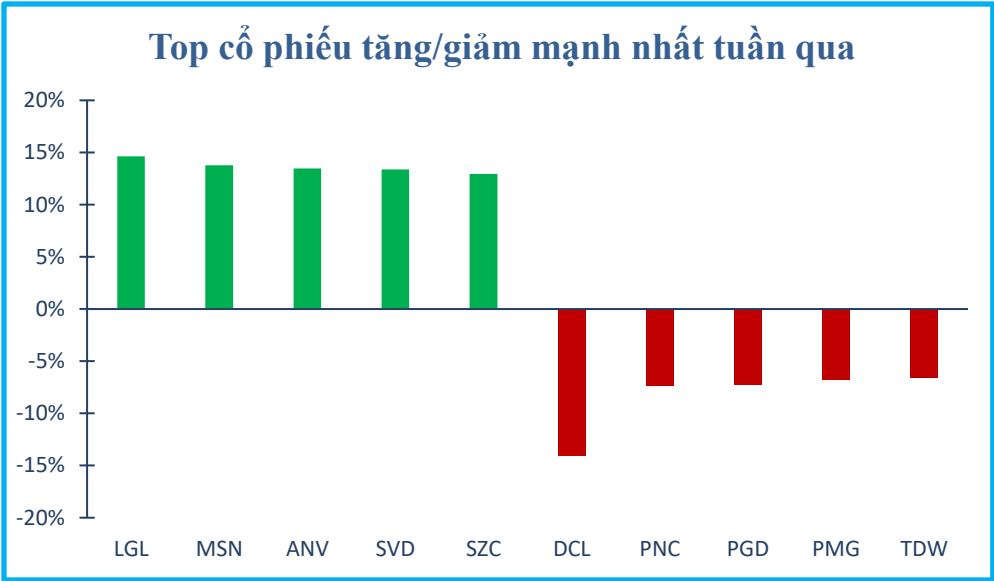
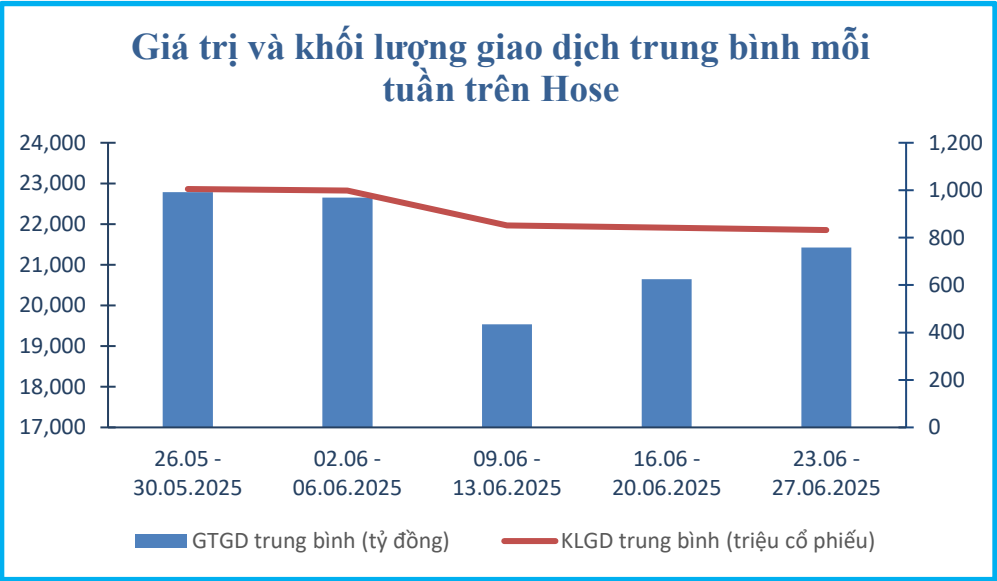
NGÀNH	Cấp 2 ▾	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GTGD	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		-4.26%	1,961,037.55	1.83%	392,207.51	-20.83%	88,317.96	2.12%	17,663.59
▶ Hóa chất L2		2.65%	4,826,353.84	4.50%	965,270.77	-11.17%	118,576.78	2.85%	23,715.36
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		1.38%	5,130,496.26	4.78%	1,026,099.25	1.23%	235,938.60	5.66%	47,187.72
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		-0.52%	5,294,220.79	4.94%	1,058,844.16	10.04%	267,599.83	6.42%	53,519.97
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		0.11%	7,069,865.38	6.59%	1,413,973.08	21.99%	199,423.14	4.79%	39,884.63
▶ Ô tô và phụ tùng L2		1.00%	609,743.89	0.57%	121,948.78	-22.39%	38,876.82	0.93%	7,775.36
▶ Thực phẩm và đồ uống...		4.64%	11,570,367.69	10.79%	2,314,073.54	24.24%	284,173.83	6.82%	56,834.77
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		2.33%	845,456.87	0.79%	169,091.37	5.57%	24,727.13	0.59%	4,945.43
▶ Y tế L2		-1.16%	344,552.74	0.32%	68,910.55	-38.15%	15,451.61	0.37%	3,090.32
▶ Bán lẻ L2		2.32%	4,579,237.33	4.27%	915,847.47	20.51%	77,049.41	1.85%	15,409.88
▶ Truyền thông L2		-2.06%	159,281.66	0.15%	31,856.33	-47.07%	12,871.17	0.31%	2,574.23
▶ Du lịch và Giải trí L2		0.64%	1,707,346.32	1.59%	341,469.26	47.00%	27,569.71	0.66%	5,513.94
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		-0.99%	2,023,584.98	1.89%	404,717.00	-16.41%	84,605.86	2.03%	16,921.17
▶ Bảo hiểm L2		2.70%	150,706.92	0.14%	30,141.38	-6.71%	3,857.89	0.09%	771.58
▶ Bất động sản L2		6.79%	15,519,263.08	14.47%	3,103,852.62	-10.60%	692,282.93	16.62%	138,456.59
▶ Dịch vụ tài chính L2		1.78%	12,064,204.92	11.25%	2,412,840.98	29.24%	650,208.87	15.61%	130,041.77
▶ Ngân hàng L2		-0.15%	28,657,508.13	26.71%	5,731,501.63	-1.51%	1,279,282.24	30.72%	255,856.45
▶ Công nghệ Thông tin L2		1.28%	4,760,244.45	4.44%	952,048.89	0.00%	64,170.39	1.54%	12,834.08



Nguồn: Fiinpro, Vietinbank Securities

THANH KHOẢN THỊ TRƯỜNG VÀ TOP CỔ PHIẾU BIẾN ĐỘNG MẠNH NHẤT TUẦN QUA

- 
 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 21,422 tỷ đồng, tăng 3.8% so với tuần trước đó. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình lại ghi nhận giảm 1.2% so với tuần trước, đạt giá trị gần 832 triệu cổ phiếu.
- 
 Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là LGL (14,63%), MSN (13,78%) và ANV (13,47%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là DCL (-14,04%), PNC (-7,29%) và PGD (-7,21%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

ĐÁNH GIÁ TÁC ĐỘNG MỘT SỐ THÔNG TIN KINH TẾ TUẦN QUA

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Ngày 23.06, Israel – Iran cùng xác nhận về thỏa thuận ngừng bắn tạm thời do Mỹ và Qatar làm trung gian	Trung lập	Biện pháp trên góp phần hạ nhiệt căng thẳng tại Trung Đông, giúp hạ nhiệt giá dầu và giảm áp lực lên tình hình lạm phát toàn cầu. Tuy vậy, thỏa thuận này vẫn mang tính chất tạm thời, và xung đột hoàn toàn có khả năng leo thang trở lại.
Ngày 25.06, Quốc hội chính thức thông qua Luật đối tác công tư PPP	Tích cực	Luật đối tác công tư PPP được kỳ vọng gỡ vướng cho các dự án BOT gặp khó khăn, với việc các dự án này sẽ nhận được hỗ trợ tài chính của Chính phủ
Ngày 27.06, Quốc hội chính thức thông qua Luật các TCTD sửa đổi	Tích cực	Luật các TCTD sửa đổi mở rộng phạm vi phạm dụng, giúp TCTD đẩy nhanh quá trình xử lý nợ thông qua việc tăng quyền thu giữ và nhận lại tài sản đảm bảo.
Ngày 24.06, NHNN bất ngờ phát hành tín phiếu trở lại sau 4 tháng tạm dừng	Trung lập	Động thái trên của NHNN diễn ra trong bối cảnh tính từ đầu năm đến nay, tỷ giá USD/VND đã tăng gần 3% bất chấp chỉ số DXY – thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh trên thị trường quốc tế - giảm khoảng 9%.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	CLC	HOSE	04/07/2025	07/07/2025	17/07/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,500 đồng/CP
2	DTT	HOSE	03/07/2025	04/07/2025	21/07/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 800 đồng/CP
3	DBD	HOSE	30/06/2025	01/07/2025	31/07/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
4	SAB	HOSE	30/06/2025	01/07/2025	31/07/2025	Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 3,000 đồng/CP

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!