

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21/07 - 25/07/2025

RUNG LẮC MẠNH QUANH VÙNG ĐỈNH LỊCH SỬ



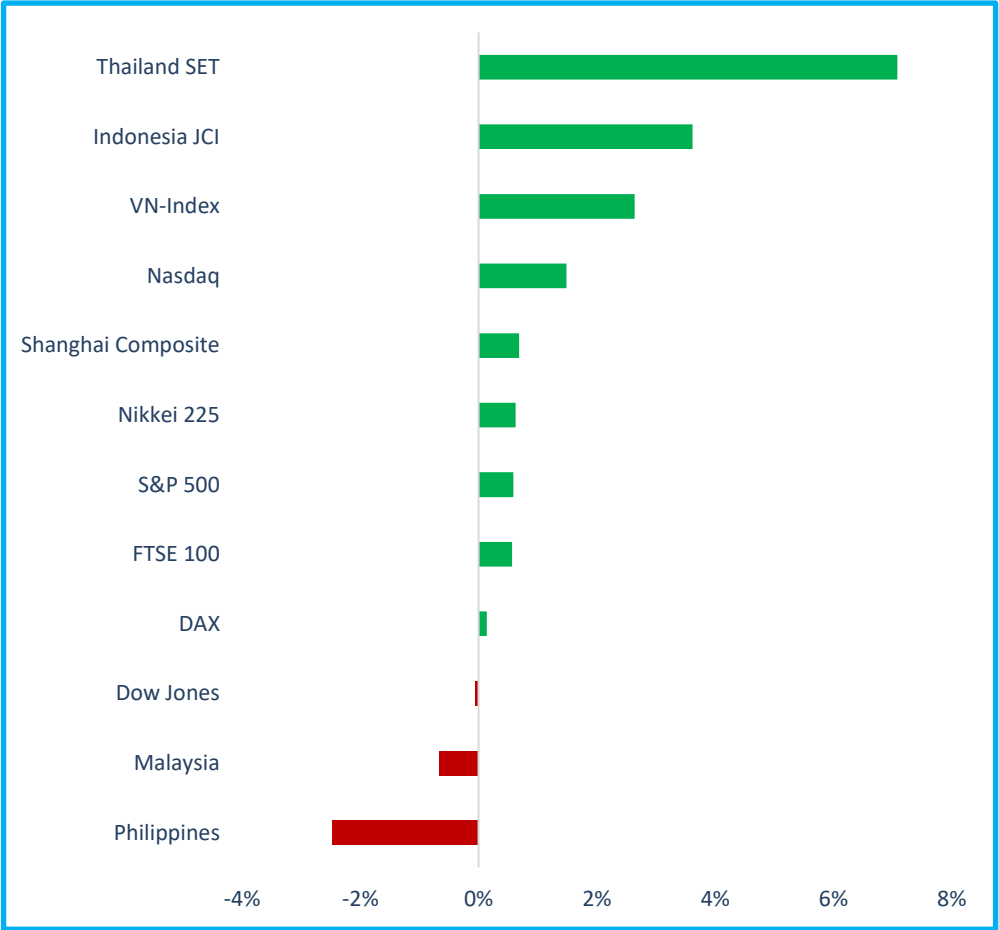
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 21.07 – 25.07.2025

-  Chiều 17/7, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính chủ trì Hội nghị toàn quốc sơ kết, đánh giá kết quả thực hiện việc tháo gỡ khó khăn, vướng mắc cho gần 3000 dự án tồn đọng trên phạm vi cả nước. Đây là một chủ trương tích cực cho ngành Bất động sản nói riêng và thị trường chứng khoán nói chung.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận tăng 2.64% lên mốc 1,497.28 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường ghi nhận tín hiệu sự cải thiện mạnh, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 1.412 triệu cổ phiếu và 34,085 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm bất động sản (11.16%) và dịch vụ tài chính (6.6%).
-  Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tăng trở lại trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1,350 - 1,370 điểm. Dự báo trong tuần 21.07 – 25.07.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ tiếp tục ghi nhận diễn biến rung lắc mạnh và dao động trong vùng 1,480 - 1,520 điểm trong bối cảnh mùa công bố BCTC quý II đang bước vào giai đoạn cao điểm, dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường và khối ngoại quay trở lại xu hướng bán ròng.
-  Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 50%, 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 14.07 – 18.07.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,5% – 3,6%, xuất phát từ việc Trung Quốc công bố hoạt động xuất khẩu tăng trưởng tốt hơn kỳ vọng, Mỹ công bố thỏa thuận thương mại với Indonesia giúp cải thiện tâm lý của giới đầu tư về hoạt động thương mại toàn cầu.
- Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 2,64% trong tuần qua và nằm trong top 3 chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

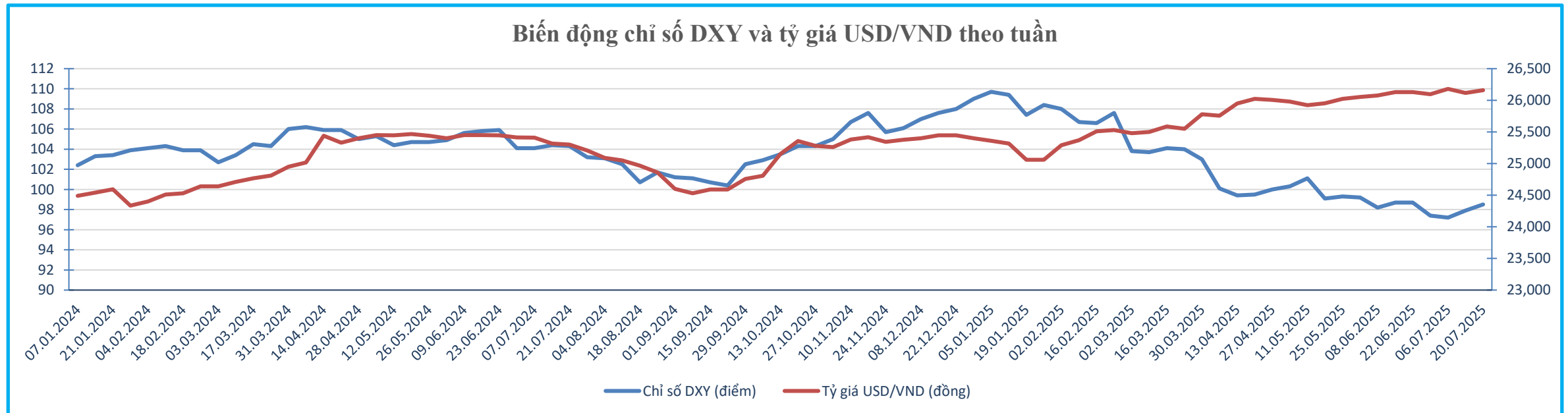
Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Philippines	-2.48%	6,459.88	6,303.72
Malaysia	-0.67%	1,536.07	1,525.86
Dow Jones	-0.07%	44,371.51	44,342.19
DAX	0.14%	24,255.31	24,289.51
FTSE 100	0.57%	8,941.12	8,992.12
S&P 500	0.59%	6,259.75	6,296.79
Nikkei 225	0.63%	39,569.68	39,819.11
Shanghai Composite	0.69%	3,510.18	3,534.48
Nasdaq	1.49%	20,585.03	20,895.66
VN-Index	2.64%	1,457.76	1,497.28
Indonesia JCI	3.62%	7,047.44	7,311.92
Thailand SET	7.08%	1,121.13	1,206.58



Nguồn: Investing, Vietinbank Securities

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến bất tăng từ đầu tuần khi Mỹ công bố thỏa thuận thương mại với Indonesia nhưng giảm trở lại sau đó khi Bộ Kéo động Mỹ công bố chỉ số CPI tháng 6 với mức tăng 2,7% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY tăng 0,6% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 98.5 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,17% so với tuần trước, đạt 26.160 VNĐ. Tại ngày 18.07.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,825 – 25,963 và bán ra trong vùng 26,323 – 26,335. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,377 – 26,447.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

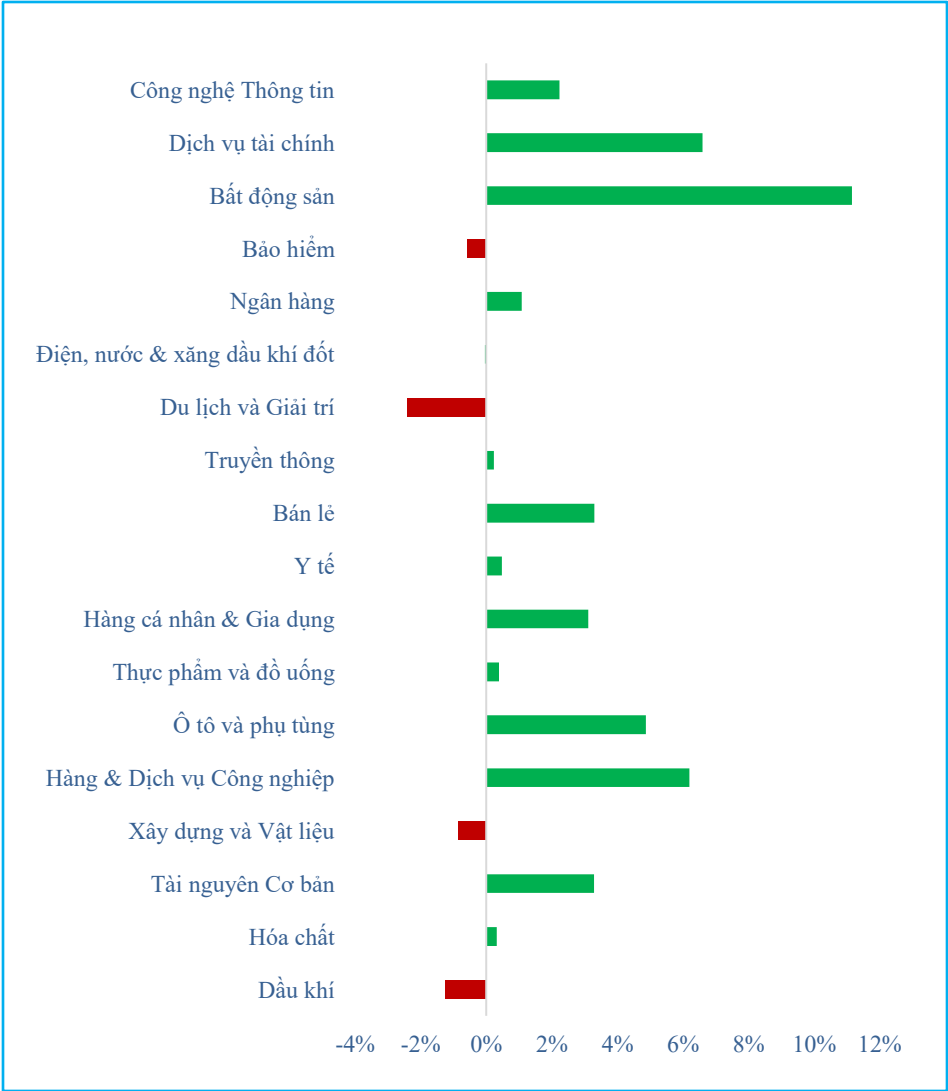


Chỉ số VN-Index tiếp tục duy trì đà tăng và đóng cửa phiên cuối tuần tại 1.497,28 điểm. Thị trường hiện tại vẫn đang tiếp tục xu hướng tăng khi giá vẫn duy trì nằm trên đường EMA 13 và EMA 34. Thanh khoản thị trường duy trì ở mức cao cho thấy khả năng thị trường sẽ còn tiếp tục tăng trong những phiên giao dịch sắp tới.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

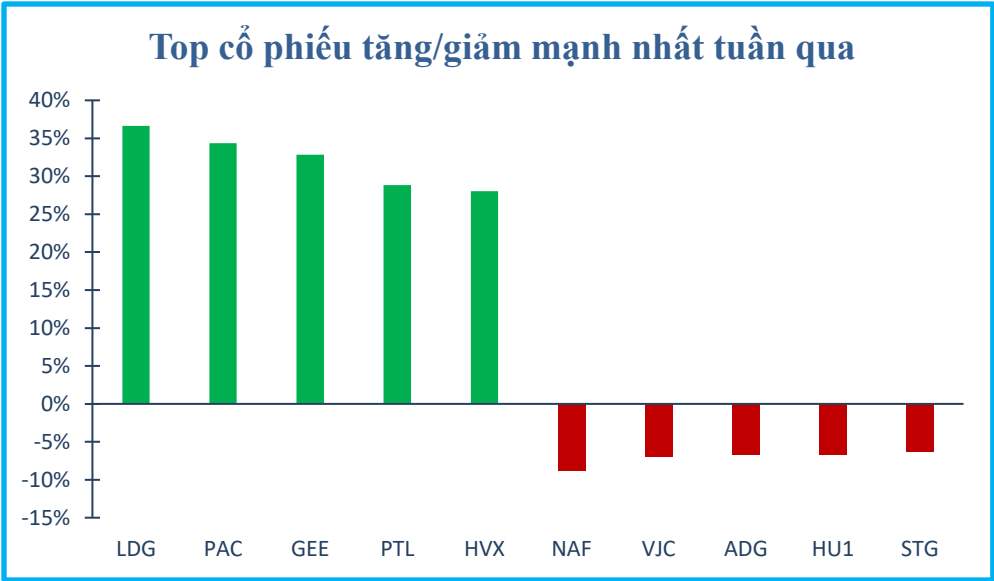
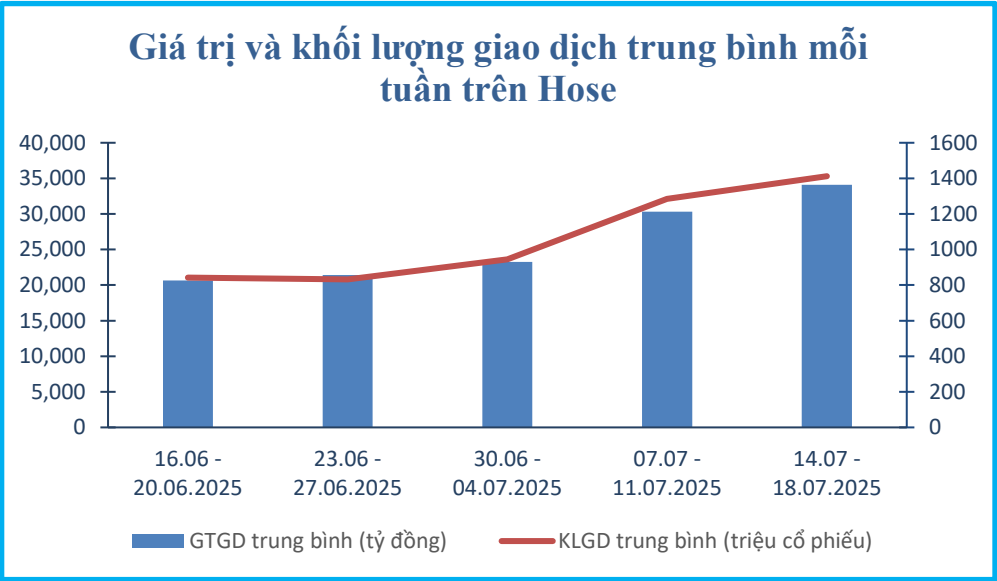
Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	-1,26%	1.317.710	263.542	60.064	12.013
Hóa chất	0,32%	5.434.719	1.086.944	145.417	29.083
Tài nguyên Cơ bản	3,29%	9.867.033	1.973.407	465.806	93.161
Xây dựng và Vật liệu	-0,84%	9.173.922	1.834.784	526.409	105.282
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	6,20%	9.816.561	1.963.312	268.379	53.676
Ô tô và phụ tùng	4,87%	1.152.562	230.512	68.392	13.678
Thực phẩm và đồ uống	0,39%	10.711.811	2.142.362	308.037	61.607
Hàng cá nhân & Gia dụng	3,12%	1.161.609	232.322	31.701	6.340
Y tế	0,48%	348.119	69.624	30.539	6.108
Bán lẻ	3,30%	4.440.221	888.044	69.693	13.939
Truyền thông	0,23%	293.867	58.773	22.956	4.591
Du lịch và Giải trí	-2,41%	1.814.236	362.847	30.029	6.006
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0,04%	2.396.372	479.274	123.071	24.614
Ngân hàng	1,09%	41.911.287	8.382.257	1.703.276	340.655
Bảo hiểm	-0,59%	188.068	37.614	5.171	1.034
Bất động sản	11,16%	30.488.853	6.097.771	1.509.855	301.971
Dịch vụ tài chính	6,60%	31.014.220	6.202.844	1.420.553	284.111
Công nghệ Thông tin	2,23%	5.610.493	1.122.099	72.148	14.430



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 34,085 tỷ đồng, tăng 12.4% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình lại ghi nhận tăng 10% so với tuần trước, đạt giá trị gần 1.41 tỷ cổ phiếu.
- 
 Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là LDG (36,63%), PAC (34,35%) và GEE (32,84%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là NAF (-8,82%), VJC (-6,94%) và ADG (-6,7%).



Nguồn: Vietstock, Vietinbank Securities

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

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	ĐÁNH GIÁ
Tin đồn về việc Tổng thống Trump có thể sa thải chủ tịch Fed. Tuy nhiên, ngay sau đó, tổng thống Mỹ đã phủ nhận tin đồn này	Tích cực	Thị trường chứng khoán Mỹ đã hồi phục ngay sau khi tổng thống Mỹ bác bỏ tin đồn.
Các quan chức EU mới đây cho biết vẫn đang tìm cách đạt được một thỏa thuận để tránh đòn áp thuế nặng nề từ Mỹ. Ủy ban Châu Âu đang chuẩn bị gói thuế 72 tỷ euro với Mỹ nếu đàm phán thất bại.	Tiêu cực	Cuộc chiến thương mại bình thường giữa hai thị trường lớn nhất thế giới sẽ ảnh hưởng đến sự phát triển kinh tế của thế giới nói chung và thị trường chứng khoán nói riêng.
Chiều 17/7, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính chủ trì Hội nghị toàn quốc sơ kết, đánh giá kết quả thực hiện việc tháo gỡ khó khăn, vướng mắc cho gần 3000 dự án tồn đọng trên phạm vi cả nước.	Tích cực	Đây là một chủ trương tích cực cho ngành Bất động sản nói riêng và thị trường chứng khoán nói chung.
Theo Ngân hàng Nhà nước, tính đến ngày 30/6, dư nợ tín dụng toàn hệ thống đạt trên 17,2 triệu tỷ đồng, tăng 9,9% so với cuối năm 2024 và tăng 19,32% so với cùng kỳ năm trước – mức tăng cao nhất trong nhiều năm qua	Tích cực	Tăng trưởng tín dụng là động lực then chốt cho tăng trưởng kinh tế, nhóm ngành dự kiến được hưởng lợi là ngân hàng nói riêng và cả thị trường chứng khoán nói chung.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	BEL	UPCoM	25/07/2025	28/07/2025	08/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 400 đồng/CP
2	LHG	HOSE	25/07/2025	28/07/2025	25/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,900 đồng/CP
3	HWS	UPCoM	25/07/2025	28/07/2025	28/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 950 đồng/CP
4	VAV	UPCoM	24/07/2025	25/07/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 2:1
5	DNC	HNX	24/07/2025	25/07/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:25
6	BMC	HOSE	24/07/2025	25/07/2025	12/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,300 đồng/CP
7	POT	HNX	24/07/2025	25/07/2025	15/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 135 đồng/CP
8	DTG	HNX	24/07/2025	25/07/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 20:3
9	MWG	HOSE	24/07/2025	25/07/2025	08/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
10	VDN	UPCoM	23/07/2025	24/07/2025	11/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,000 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	DRC	HOSE	23/07/2025	24/07/2025	N/A	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:3
12	NTW	UPCoM	23/07/2025	24/07/2025	18/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
13	VVS	UPCoM	23/07/2025	24/07/2025	28/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
14	SAS	UPCoM	22/07/2025	23/07/2025	05/08/2025	Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 2,209 đồng/CP
15	VIF	HNX	21/07/2025	22/07/2025	21/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 648 đồng/CP
16	HVN	HOSE	21/07/2025	22/07/2025	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 100:40.6431705, giá 10,000 đồng/CP
17	AMC	HNX	21/07/2025	22/07/2025	11/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,300 đồng/CP
18	SZB	HNX	21/07/2025	22/07/2025	22/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 3,000 đồng/CP
19	VNR	HNX	21/07/2025	22/07/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1
20	IVS	HNX	21/07/2025	22/07/2025	05/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 48.9 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!