

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 11/08 - 15/08/2025

DÒNG TIỀN LUÂN CHUYỂN VÀO NHÓM CỔ PHIẾU MIDCAP, VN-INDEX TIẾP TỤC RUNG LẮC MẠNH



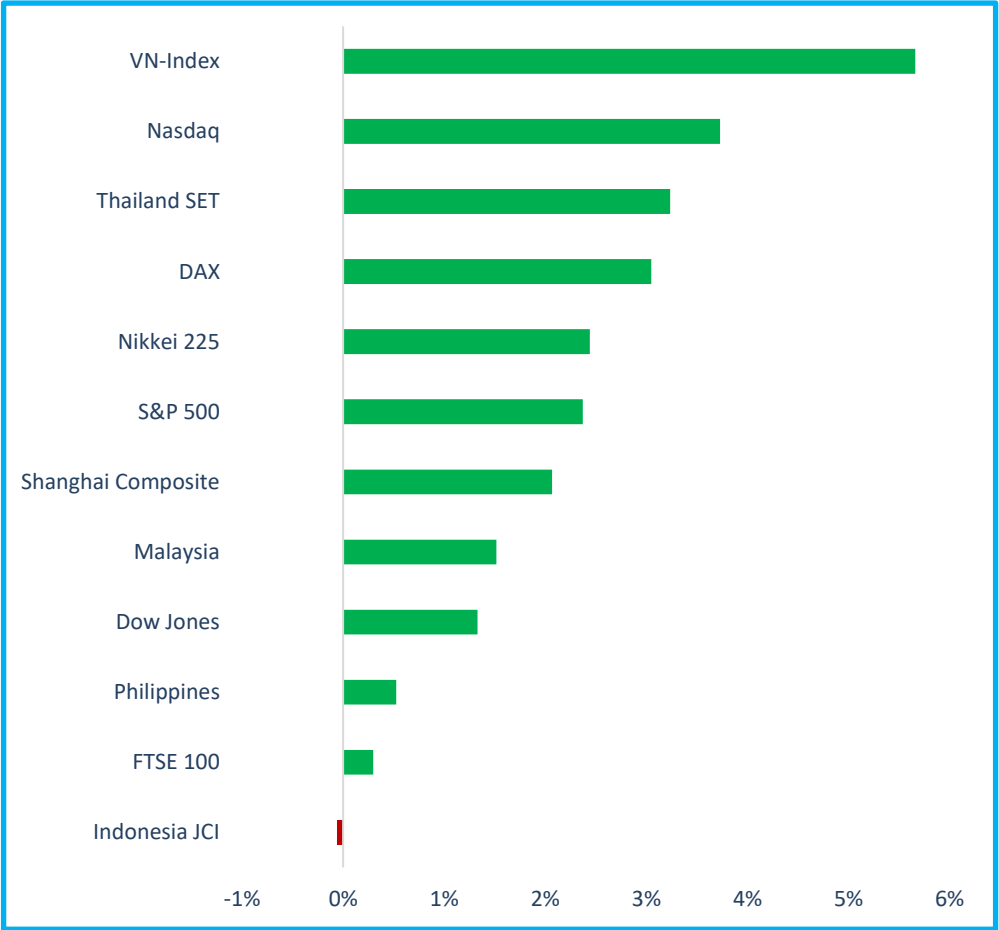
TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 11.08 – 15.08.2025

-  Ngày 01/08/2025, Nhà Trắng đã đăng tải Sắc lệnh của Tổng thống Donald Trump về việc điều chỉnh mức thuế đối ứng, theo đó Mỹ quyết định điều chỉnh mức thuế đối ứng cho 69 nước và vùng lãnh thổ được liệt kê trong Phụ lục I. Theo Phụ lục này, mức thuế đối ứng dành cho Việt Nam giảm từ 46% xuống còn 20%. Tin tức này tác động tích cực rõ rệt đến thị trường chứng khoán Việt Nam, đặc biệt ở các nhóm ngành xuất khẩu sang Mỹ. Trong ngắn hạn, tâm lý nhà đầu tư bùng nổ tích cực. Về dài hạn, thuế thấp hơn giúp các doanh nghiệp Việt dễ dàng ký thêm hợp đồng xuất khẩu sang Mỹ, đặc biệt là các mặt hàng vốn chịu sức ép cạnh tranh từ Trung Quốc, Ấn Độ, Bangladesh.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận tăng 5,7% lên mốc 1,585.94 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường tiếp tục tăng nhẹ, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 1.821 triệu cổ phiếu và 50.821 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm tài nguyên cơ bản (12,19%) và truyền thông (11,73%).
-  **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 1.500 – 1.520 điểm. Dự báo trong tuần 11.08 – 15.08.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ tiếp tục ghi nhận xu hướng tích lũy trở lại trong vùng 1.560 – 1.630 điểm trong bối cảnh mức thuế quan mới của Mỹ chính thức có hiệu lực và tình hình tỷ giá đang dần áp sát vùng đỉnh lịch sử.**
-  **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 04.08 – 08.08.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,5% – 3,8%, xuất phát từ số liệu điều chỉnh từ Bộ Lao động Mỹ cho thấy sự sụt giảm mạnh trong số liệu việc làm mới, làm tăng đáng kể khả năng Fed sẽ tiến hành giảm lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 9.
- Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 5,66% trong tuần qua và là chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

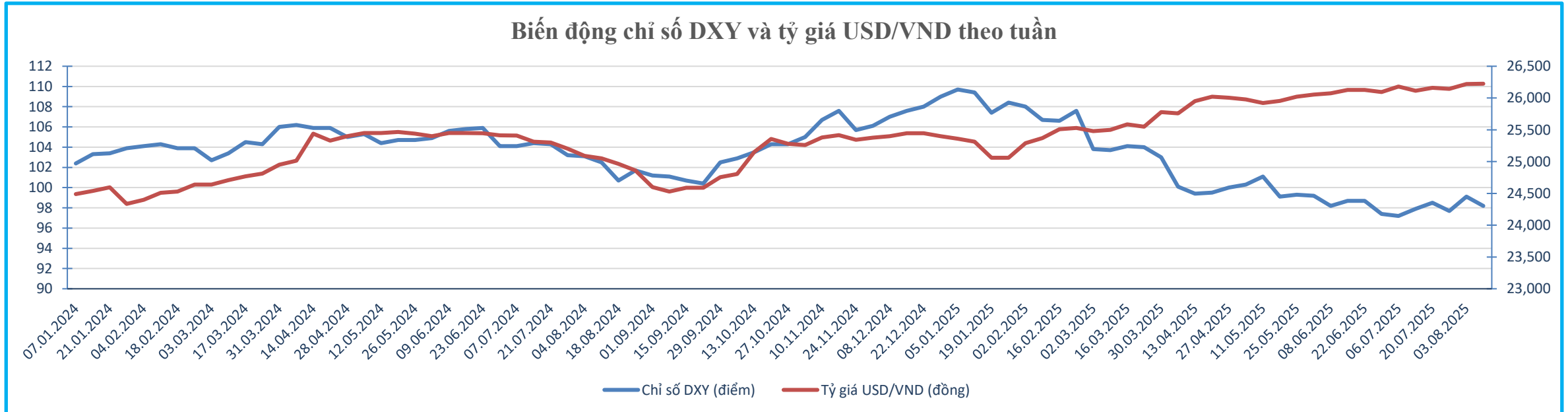
Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Indonesia JCI	-0.06%	7,537.77	7,533.39
FTSE 100	0.30%	9,068.58	9,095.73
Philippines	0.52%	6,306.13	6,339.38
Dow Jones	1.33%	43,588.58	44,175.61
Malaysia	1.52%	1,533.35	1,556.98
Shanghai Composite	2.07%	3,559.95	3,635.13
S&P 500	2.37%	6,238.01	6,389.45
Nikkei 225	2.44%	40,799.60	41,820.48
DAX	3.05%	23,425.97	24,162.86
Thailand SET	3.24%	1,218.33	1,259.07
Nasdaq	3.73%	20,650.13	21,450.02
VN-Index	5.66%	1,495.21	1,584.95



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG NGOẠI TỆ TUẦN QUA

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang rồi giảm điểm vào giữa tuần khi Bộ Lao động Mỹ công bố số liệu điều chỉnh về số lượng việc làm tháng 5 và tháng 6, khiến đồng tiền có khuynh hướng giảm nắm giữ USD và chảy vào các tài sản mang tính rủi ro cao. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,9% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 98.2 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,02% so với tuần trước, đạt 26.225 VNĐ. Tại ngày 08.08.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,865 – 26,040 và bán ra trong vùng 26,375 – 26,400. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,423– 26,593.

Biến động chỉ số DXY và tỷ giá USD/VND theo tuần



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

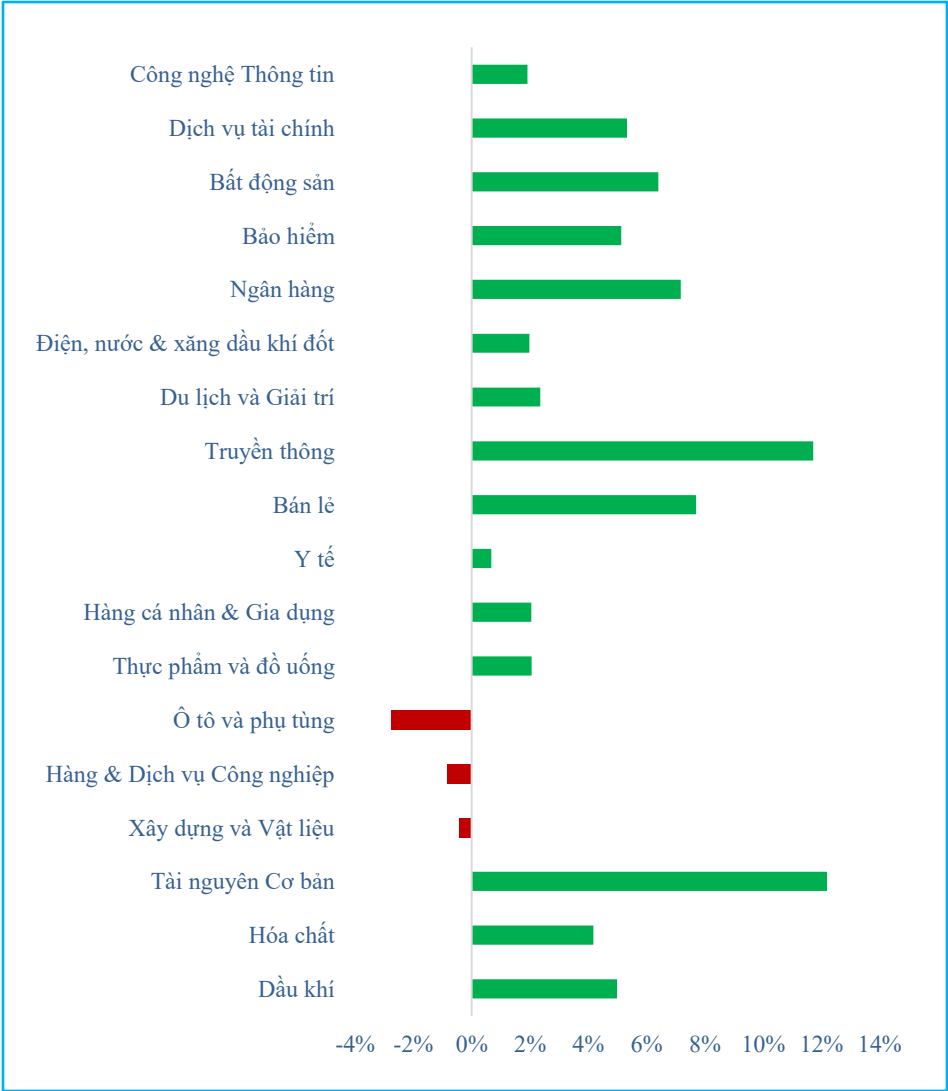


Sau khi điều chỉnh về vùng hỗ trợ mạnh tại 1.500 điểm, chỉ số VN-Index đã ghi nhận dòng tiền bắt đáy hoạt động mạnh trở lại và đóng cửa phiên cuối tuần tại 1.584,95 điểm. Về dài hạn, xu hướng tăng giá vẫn được duy trì khi giá nằm trên đường EMA 34. Tuy nhiên, trong ngắn hạn, thị trường có thể tiếp tục đối diện với áp lực rung lắc và dao động hẹp trong vùng 1.550 – 1.600 điểm.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

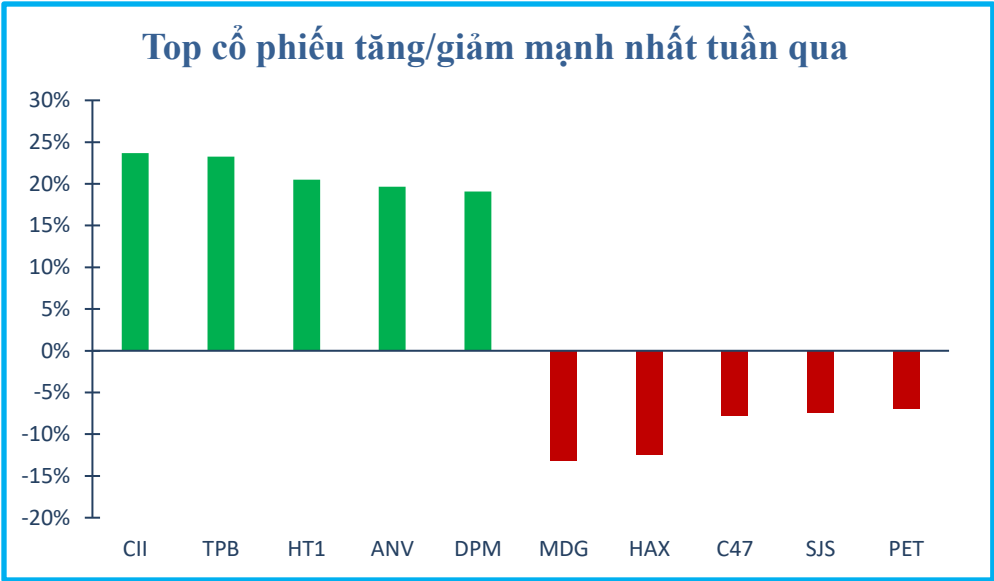
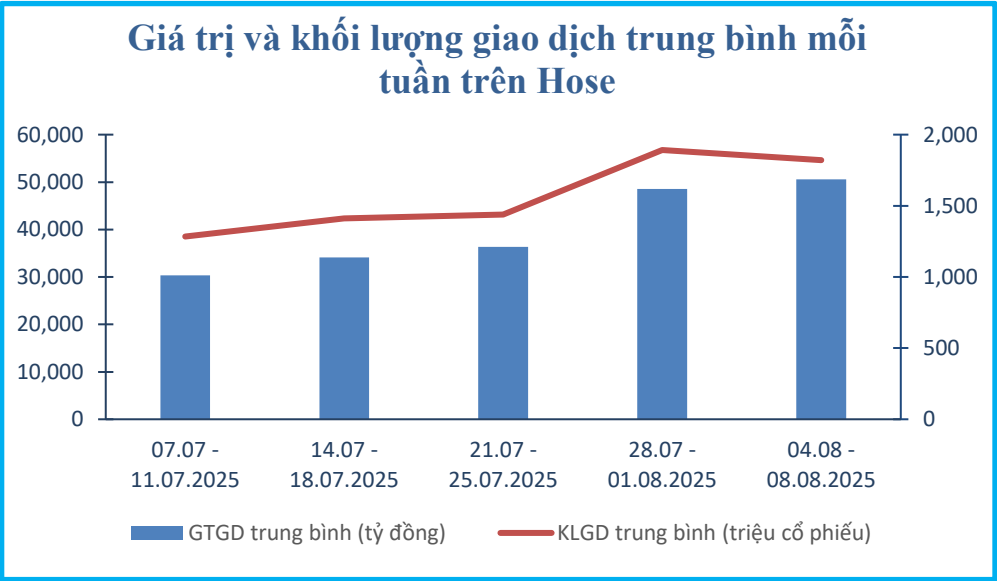
Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Nghìn cp)	TB KL khớp lệnh (Nghìn cp)
Dầu khí	4,99%	3.688.844	737.769	163.808	32.762
Hóa chất	4,18%	7.184.737	1.436.947	188.147	37.629
Tài nguyên Cơ bản	12,19%	18.776.455	3.755.291	811.775	162.355
Xây dựng và Vật liệu	-0,44%	13.086.086	2.617.217	687.806	137.561
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0,85%	15.333.404	3.066.681	378.499	75.700
Ô tô và phụ tùng	-2,76%	1.891.711	378.342	111.048	22.210
Thực phẩm và đồ uống	2,06%	13.657.807	2.731.561	407.715	81.543
Hàng cá nhân & Gia dụng	2,05%	1.509.939	301.988	40.066	8.013
Y tế	0,68%	480.726	96.145	33.690	6.738
Bán lẻ	7,70%	7.036.352	1.407.270	112.329	22.466
Truyền thông	11,73%	640.991	128.198	43.549	8.710
Du lịch và Giải trí	2,35%	3.195.724	639.145	35.919	7.184
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	1,98%	2.897.912	579.582	138.963	27.793
Ngân hàng	7,17%	65.718.653	13.143.731	2.575.251	515.050
Bảo hiểm	5,13%	353.793	70.759	9.870	1.974
Bất động sản	6,40%	43.048.219	8.609.644	1.434.352	286.870
Dịch vụ tài chính	5,33%	38.708.738	7.741.748	1.449.648	289.930
Công nghệ Thông tin	1,92%	6.309.434	1.261.887	91.336	18.267



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 50.821 tỷ đồng, tăng 4,6% so với tuần trước đó. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình lại ghi nhận giảm 3,8% so với tuần trước, đạt giá trị gần 1,82 tỷ cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là CII (23,67%), TPB (23,25%) và HT1 (20,5%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là MDG (-13,23%), HAX (-12,46%) và C47 (-7,78%).



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 7/8, Ngân hàng Trung ương Vương quốc Anh (BoE) đã quyết định cắt giảm lãi suất điều hành 0,25 điểm phần trăm, từ mức 4,25% xuống còn 4% trong bối cảnh có nhiều lo ngại về sức mạnh của nền kinh tế Anh.	Trung lập	Tin tức này mang tính tích cực cho VN-Index về ngắn hạn nhờ kỳ vọng dòng vốn rẻ hơn, nhưng nhà đầu tư vẫn cần theo dõi sát diễn biến kinh tế châu Âu để đánh giá rủi ro cầu tiêu dùng giảm.
Tổng cục Hải quan Trung Quốc (GAC) cho biết tổng kim ngạch xuất, nhập khẩu hàng hóa của nước này trong 7 tháng đầu năm nay tính theo đồng nhân dân tệ đã tăng lên 25.700 tỷ nhân dân tệ (3.600 tỷ USD), tăng 3,5% so với cùng kỳ năm ngoái.	Tích cực	Động thái này mang tính tích cực nhẹ cho thị trường chứng khoán Việt Nam, đặc biệt với các nhóm ngành xuất khẩu, logistics, cảng biển, hàng hóa cơ bản. Tuy nhiên, mức hưởng lợi sẽ phụ thuộc vào việc Trung Quốc duy trì đà tăng trưởng thương mại trong các tháng tiếp theo hay không.
Báo cáo của Bộ Tài chính cho biết, chỉ số giá tiêu dùng (CPI) 7 tháng đầu năm ước tăng 3,2 – 3,3% so với cùng kỳ năm trước. Đây là mức phù hợp hỗ trợ cho tăng trưởng kinh tế trong bối cảnh các nguồn lực được tập trung đầy mạnh để đạt tăng trưởng kinh tế ở mức cao nhất.	Tích cực	Tin tức này hỗ trợ kỳ vọng duy trì chính sách tiền tệ ổn định, tạo lợi thế cho nhóm ngân hàng, bất động sản, xây dựng, bán lẻ và củng cố tâm lý nhà đầu tư.
Ngày 01/08/2025, Nhà Trắng đã đăng tải Sắc lệnh của Tổng thống Donald Trump về việc điều chỉnh mức thuế đối ứng, theo đó Mỹ quyết định điều chỉnh mức thuế đối ứng cho 69 nước và vùng lãnh thổ được liệt kê trong Phụ lục I. Theo Phụ lục này, mức thuế đối ứng dành cho Việt Nam giảm từ 46% xuống còn 20%.	Tích cực	Tin tức này tác động tích cực rõ rệt đến thị trường chứng khoán Việt Nam, đặc biệt ở các nhóm ngành xuất khẩu sang Mỹ. Trong ngắn hạn, tâm lý nhà đầu tư bùng nổ tích cực. Về dài hạn, thuế thấp hơn giúp các doanh nghiệp Việt dễ dàng ký thêm hợp đồng xuất khẩu sang Mỹ, đặc biệt là các mặt hàng vốn chịu sức ép cạnh tranh từ Trung Quốc, Ấn Độ, Bangladesh.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	GTA	HOSE	15/08/2025	18/08/2025	27/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP
2	MNB	UPCoM	15/08/2025	18/08/2025	29/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
3	VIM	UPCoM	15/08/2025	18/08/2025	18/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 700 đồng/CP
4	CCR	HNX	15/08/2025	18/08/2025	29/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP
5	DOC	UPCoM	15/08/2025	18/08/2025	24/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 300 đồng/CP
6	NQN	UPCoM	15/08/2025	18/08/2025	28/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 287 đồng/CP
7	EMS	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	29/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
8	TSJ	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	15/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 994 đồng/CP
9	KSV	HNX	14/08/2025	15/08/2025	05/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
10	TID	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	25/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,100 đồng/CP

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI (TIẾP)

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	SMB	HOSE	14/08/2025	15/08/2025	25/08/2025	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
12	LM8	HOSE	14/08/2025	15/08/2025	28/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
13	ACE	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	15/09/2025	Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
14	ACE	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	15/10/2025	Trả cổ tức đợt 3/2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
15	PGD	HOSE	14/08/2025	15/08/2025	10/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
16	VAB	HOSE	14/08/2025	15/08/2025	N/A	Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:51.19
17	SHC	UPCoM	14/08/2025	15/08/2025	29/08/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP
18	QNS	UPCoM	13/08/2025	14/08/2025	26/08/2025	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
19	GSP	HOSE	13/08/2025	14/08/2025	23/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP
20	GSP	HOSE	13/08/2025	14/08/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1

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!