

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 18/08 - 22/08/2025

THỊ TRƯỜNG TIẾP TỤC RUNG LẮC MẠNH QUANH VÙNG ĐỈNH LỊCH SỬ



TỔNG HỢP NỘI DUNG BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 18.08 – 22.08.2025

-  NHNN ban hành Thông tư số 23/2025/TT-NHNN sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 30/2019/TT-NHNN ngày 27/12/2019 của Thống đốc NHNN quy định về thực hiện dự trữ bắt buộc của các tổ chức tín dụng. Việc cho phép các ngân hàng nhận chuyển giao các ngân hàng yếu kém được giảm 50% tỷ lệ dự trữ bắt buộc giúp đẩy nhanh tốc độ bơm tiền hỗ trợ nền kinh tế phục hồi để thực hiện mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2025 ở mức 8%.
-  Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận tăng 8,7% lên mốc 1.630 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 1.824 triệu cổ phiếu và 51.768 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận chảy vào mạnh nhất tại nhóm bảo hiểm (16,16%) và dịch vụ tài chính (5,73%).
-  **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 18.08 – 22.08.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ tiếp tục ghi nhận xu hướng tích lũy trở lại trong vùng 1.590 – 1.640 điểm trong bối cảnh mức thuế quan mới của Mỹ chính thức có hiệu lực, áp lực chốt lãi ngắn hạn có xu hướng gia tăng trở lại 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 55% - 65%, 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

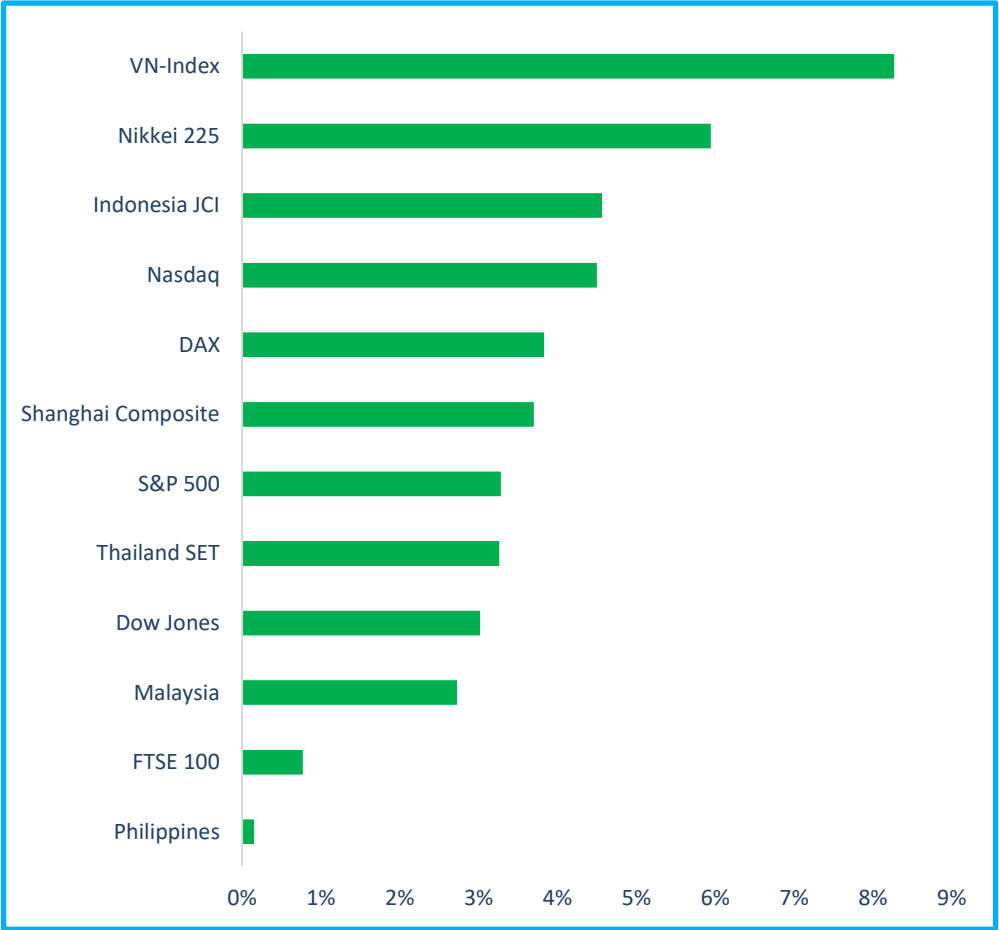


Thị trường chứng khoán thế giới nhìn chung ghi nhận xu hướng tăng điểm trong tuần 11.08 – 15.08.2025 với mức tăng phổ biến trong khoảng 0,7% – 5,9%, xuất phát từ việc gần như chắc chắn Fed sẽ tiến hành hạ lãi suất trong cuộc họp chính sách tháng 9, đồng thời Mỹ cũng gia hạn thời điểm tiến hành áp thuế bổ sung lên Trung Quốc.



Chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 8,27% trong tuần qua và là chỉ số tăng mạnh nhất trong rổ theo dõi.

Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
Philippines	0.16%	6,306.13	6,315.93
FTSE 100	0.77%	9,068.58	9,138.90
Malaysia	2.73%	1,533.35	1,576.34
Dow Jones	3.02%	43,588.58	44,946.12
Thailand SET	3.26%	1,218.33	1,259.42
S&P 500	3.28%	6,238.01	6,449.80
Shanghai Composite	3.70%	3,559.95	3,696.77
DAX	3.83%	23,425.97	24,359.30
Nasdaq	4.50%	20,650.13	21,622.98
Indonesia JCI	4.57%	7,537.77	7,898.38
Nikkei 225	5.94%	40,799.60	43,378.31
VN-Index	8.27%	1,495.21	1,630.00

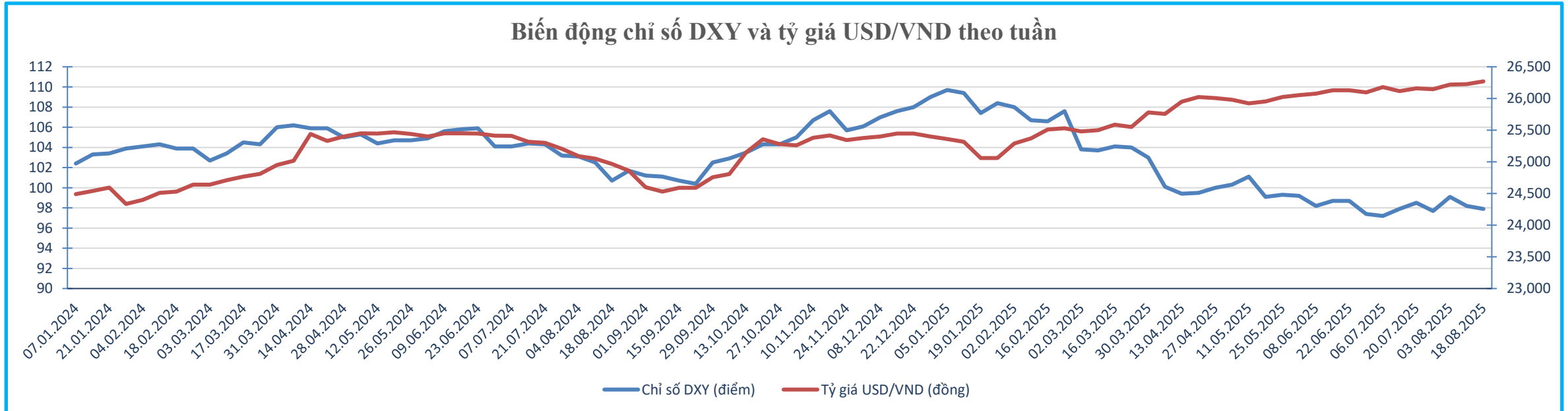


Nguồn: Investing, Vietinbank Securities

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 chỉ số PPI tháng 7 với mức tăng 3,3% so với cùng kỳ đồng thời dòng vốn toàn cầu tiếp tục xu hướng chảy mạnh vào các tài sản rủi ro cao. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,3% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 97,9 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận tăng 0,17% so với tuần trước, đạt 26.270 VNĐ. Tại ngày 15.08.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 25,895 – 26,100 và bán ra trong vùng 26,435 – 26,460. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26,444– 26,514.

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



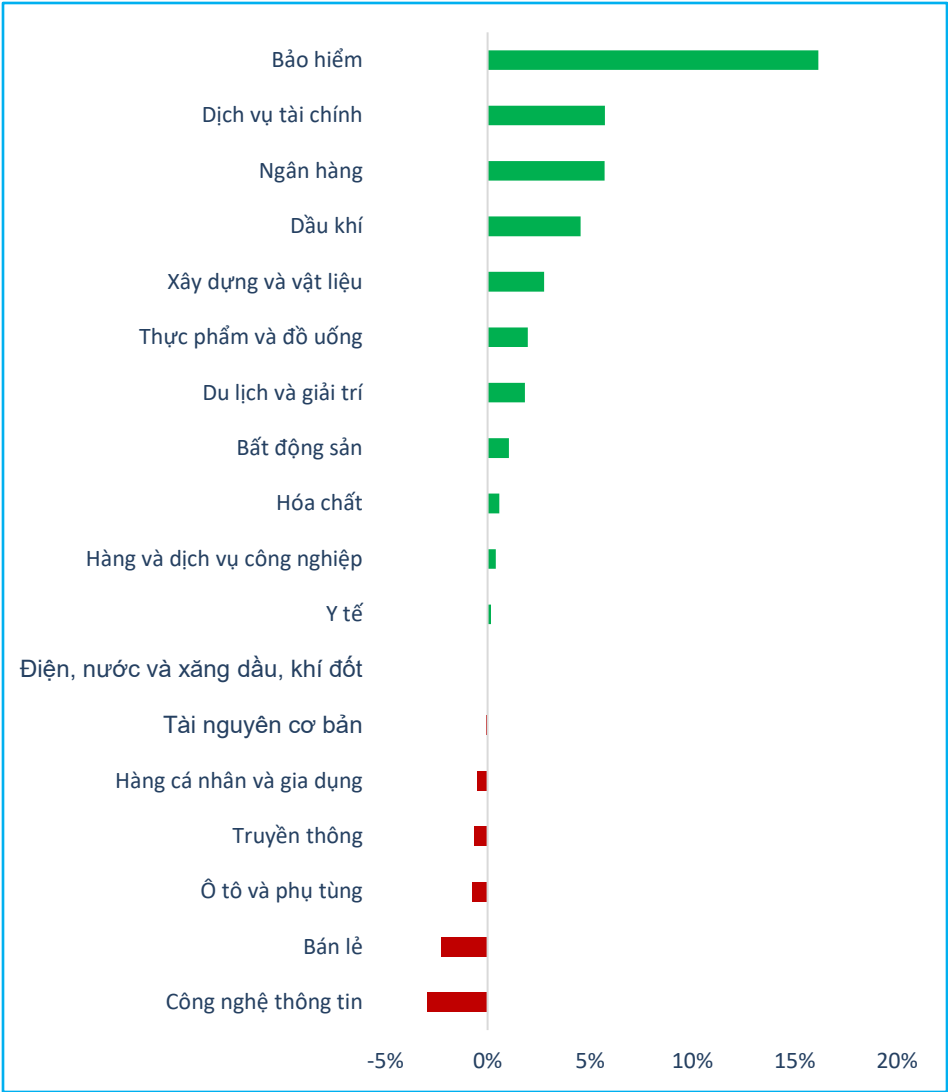
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường chứng khoán Việt Nam ghi nhận diễn biến tăng mạnh ngay từ đầu tuần khi dòng tiền tiếp tục chảy mạnh vào thị trường và lan tỏa ra nhiều nhóm ngành như ngân hàng, bất động sản; tuy vậy áp lực chốt lãi ngắn hạn bất ngờ gia tăng trở lại vào phiên cuối tuần khiến đà tăng bị thu hẹp. Tính chung cả tuần, chỉ số VN-Index ghi nhận tăng 8,77% so với tuần trước và đóng cửa tại 1,630 điểm.



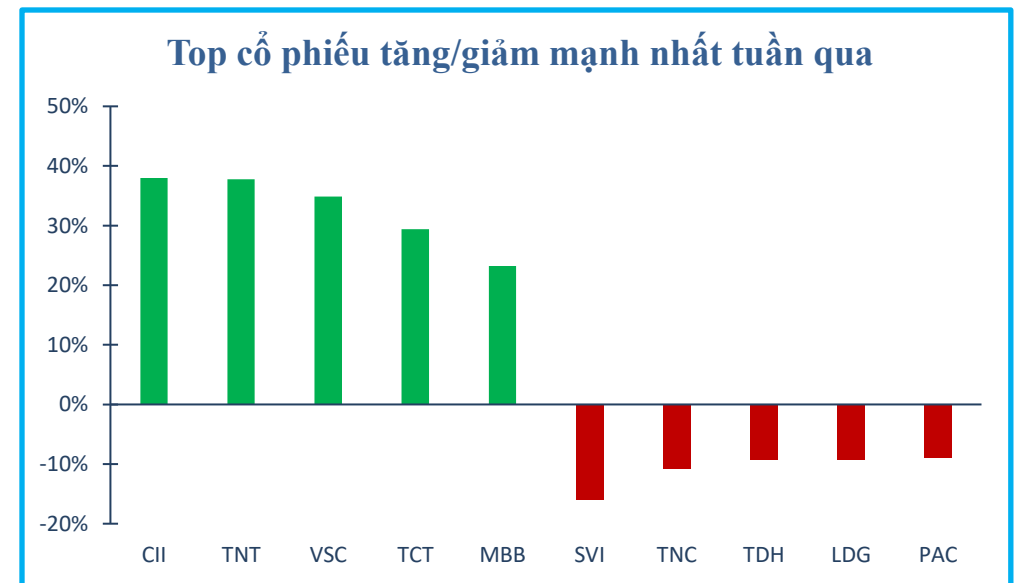
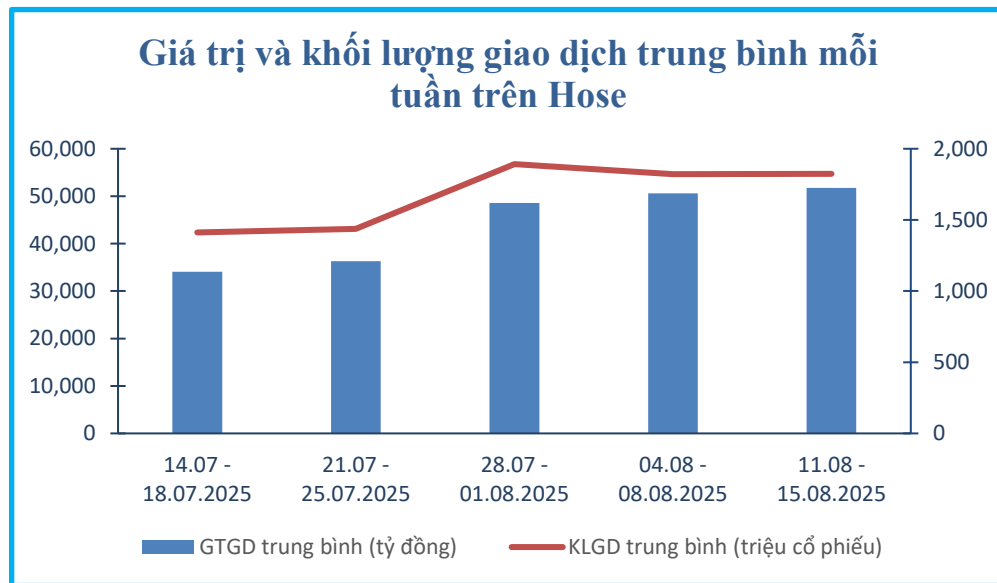
DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

NGÀNH	Cấp 2	% THAY ĐỔI 1W	TỔNG GT KHỚP LỆNH	% GTGD	TỔNG GTGD TB 1W	% THAY ĐỔI GTGD 1W	TỔNG KLGD	% KLGD	TỔNG KLGD TB 1W
▶ Dầu khí L2		4.55%	4,609,184.35	1.78%	921,836.87	2.06%	186,751.45	2.04%	37,350.29
▶ Hóa chất L2		0.57%	7,728,769.41	2.98%	1,545,753.88	-0.26%	210,080.25	2.30%	42,016.05
▶ Tài nguyên Cơ bản L2		-0.05%	15,945,875.24	6.14%	3,189,175.05	-24.38%	664,684.53	7.27%	132,936.91
▶ Xây dựng và Vật liệu L2		2.76%	17,657,330.91	6.80%	3,531,466.18	34.42%	804,366.35	8.80%	160,873.27
▶ Hàng & Dịch vụ Công n...		0.40%	15,218,144.90	5.86%	3,043,628.98	8.30%	389,318.86	4.26%	77,863.77
▶ Ô tô và phụ tùng L2		-0.75%	1,524,091.34	0.59%	304,818.27	-15.78%	90,001.42	0.98%	18,000.28
▶ Thực phẩm và đồ uống...		1.96%	18,147,953.44	6.99%	3,629,590.69	19.57%	464,499.74	5.08%	92,899.95
▶ Hàng cá nhân & Gia dụ...		-0.52%	1,302,624.54	0.50%	260,524.91	-12.45%	38,522.44	0.42%	7,704.49
▶ Y tế L2		0.16%	509,501.17	0.20%	101,900.23	10.57%	34,752.99	0.38%	6,950.60
▶ Bán lẻ L2		-2.26%	6,539,644.98	2.52%	1,307,929.00	-10.41%	105,316.07	1.15%	21,063.21
▶ Truyền thông L2		-0.68%	530,061.55	0.20%	106,012.31	-9.91%	34,658.89	0.38%	6,931.78
▶ Du lịch và Giải trí L2		1.83%	3,490,277.86	1.34%	698,055.57	45.42%	44,081.38	0.48%	8,816.28
▶ Điện, nước & xăng dầu ...		0.00%	3,585,353.31	1.38%	717,070.66	15.00%	171,416.80	1.88%	34,283.36
▶ Bảo hiểm L2		16.16%	909,812.63	0.35%	181,962.53	132.65%	22,623.85	0.25%	4,524.77
▶ Bất động sản L2		1.04%	36,848,285.63	14.20%	7,369,657.13	-18.80%	1,567,617.86	17.15%	313,523.57
▶ Dịch vụ tài chính L2		5.73%	40,068,820.06	15.44%	8,013,764.01	-2.09%	1,428,542.59	15.63%	285,708.52
▶ Ngân hàng L2		5.71%	75,350,021.78	29.03%	15,070,004.36	11.10%	2,758,393.27	30.18%	551,678.65
▶ Công nghệ Thông tin L2		-2.97%	9,568,729.59	3.69%	1,913,745.92	55.98%	125,327.13	1.37%	25,065.43



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 51.768 tỷ đồng, tăng 2,3% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận tăng 0,2% 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 (37,99%), TNT (37,78%) và VSC (34,86). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SVI (-16,91%), TNC (-10,8%) và TDH (-9,36%).



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 14.08, Bộ Lao động Mỹ công bố chỉ số PPI với mức tăng 3,3% so với cùng kỳ, dao hơn dự báo của giới phân tích	Trung lập	Số liệu trên phản ánh các nhà nhập khẩu đang tự gánh phần chi phí tăng thêm do thuế quan của Tổng thống Trump, thay vì chuyển hết cho khách hàng. Thị trường vẫn đánh giá 92% khả năng Fed sẽ tiến hành hạ lãi suất vào cuộc họp chính sách tháng 9.
Giá nhà mới tại Trung Quốc giảm xuống mức thấp nhất 9 tháng	Trung lập	Kết quả này cho thấy, các biện pháp kích thích của Chính phủ Trung Quốc vẫn chưa thể vực dậy thị trường bất động sản đang gặp nhiều khó khăn.
Theo Cục thống kê, Bộ Tài chính, tính đến hết tháng 7, tổng vốn nước ngoài FDI đăng ký vào Việt Nam đạt hơn 24 tỷ USD, tăng 27,3% so với cùng kỳ năm trước	Tích cực	Thông tin trên cho thấy Việt Nam tiếp tục là điểm đến hấp dẫn của dòng vốn FDI trong quá trình dịch chuyển chuỗi cung ứng theo mô hình “Trung Quốc +1”
NHNN ban hành Thông tư số 23/2025/TT-NHNN sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 30/2019/TT-NHNN ngày 27/12/2019 của Thống đốc NHNN quy định về thực hiện dự trữ bắt buộc của các tổ chức tín dụng	Tích cực	Việc cho phép các ngân hàng nhận chuyển giao các ngân hàng yếu kém được giảm 50% tỷ lệ dự trữ bắt buộc giúp đẩy nhanh tốc độ bơm tiền hỗ trợ nền kinh tế phục hồi để thực hiện mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2025 ở mức 8%.

LỊCH SỰ KIỆN TUẦN TỚI

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	NAV	HOSE	22/08/2025	25/08/2025	08/09/2025	Trả cổ tức đợt 1 năm 2025 bằng tiền, 800 đồng/CP
2	BTT	HOSE	21/08/2025	22/08/2025	10/09/2025	Trả cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
3	VSH	HOSE	20/08/2025	21/08/2025	30/09/2025	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
4	DPR	HOSE	20/08/2025	21/08/2025	30/09/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 2,000 đồng/CP
5	TCH	HOSE	20/08/2025	21/08/2025		Thực hiện quyền mua cổ phát hành thêm tỷ lệ 10:3 giá 10,000 đồng/cp
6	GEE	HOSE	20/08/2025	21/08/2025	10/09/2025	Trả cổ tức đợt 1 năm 2025 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!