



BÁO CÁO CẬP NHẬT TUẦN 1 – THÁNG 7

30/06 – 04/07/2025

CTCP TƯ VẤN ĐẦU TƯ VÀ QUẢN LÝ TÀI SẢN FIDT



Website
www.fidt.vn



Điện thoại
1900 988 908



Trụ sở TP.HCM
Tầng 10, Hà Phan Building,
17 – 19 Tôn Thất Tùng, Q.1, TP.HCM



FIDT Nha Trang
56 Bùi Thiện Ngộ (B4), KĐT VCN
Phước Hải, TP. Nha Trang



FIDT Hà Nội
Tầng 26, Mipec Tower,
229 Tây Sơn, Đống Đa, Hà Nội

XU HƯỚNG VN – INDEX

❖ Diễn biến trong tuần (23/06 – 27/06):

VN-Index ghi nhận đà tăng tích cực khi tăng tổng cộng 1.6%, khép tuần tại 1,371 điểm. Chỉ số duy trì đà phục hồi, với lực đỡ đến từ nhóm cổ phiếu tiêu dùng (MSN tăng mạnh 6,7%), bất động sản và ngân hàng. Dù có những phiên điều chỉnh nhẹ, xu hướng tăng được củng cố bởi diễn biến tích cực của các cổ phiếu vốn hóa lớn như VHM, MWG và BID.

❖ Thanh khoản và tâm lý thị trường:

Thanh khoản trên sàn HOSE trong tuần đạt trung bình gần 19.000 tỷ đồng mỗi phiên, giảm khoảng 15–16% so với trung bình 5 phiên trước đó, cho thấy dòng tiền có phần thận trọng khi VN-Index tiếp cận vùng kháng cự quanh 1,370 điểm. Tâm lý nhà đầu tư đã chuyển sang trạng thái thận trọng hơn sau nhịp hồi phục nhanh.

❖ Kịch bản tuần này (30/06 – 04/07):

VN-Index dự kiến tiếp tục dao động tích lũy trong vùng 1.360–1.390 điểm trước khi xác lập xu hướng mới. Ngưỡng hỗ trợ nằm quanh 1.360–1.365 điểm (MA5 và MA20), kháng cự quan trọng ở 1.385–1.390 điểm. Nếu vượt vùng này, chỉ số có thể hướng tới mốc 1.400 điểm, được hỗ trợ bởi kết quả kinh doanh quý 2 và dòng tiền vào nhóm vốn hóa lớn. Tuy nhiên, rủi ro điều chỉnh ngắn hạn vẫn hiện hữu do áp lực chốt lời sau nhịp tăng mạnh gần đây.

❖ Khuyến nghị:

Nhà đầu tư có thể cân nhắc chốt lời một phần các vị thế đã đạt lợi nhuận cao, đặc biệt ở nhóm cổ phiếu tăng nóng thời gian qua. Với các cổ phiếu cơ bản có triển vọng lợi nhuận quý 2 tích cực và đang tích lũy nền giá, nhà đầu tư có thể giải ngân thăm dò khi VN-Index điều chỉnh về các vùng hỗ trợ 1,360–1,365 điểm.

Biểu đồ giá VNINDEX



Nguồn: FIDT tổng hợp

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

❖ Khối ngoại:

Khối ngoại có xu hướng rút ròng nhẹ với tổng giá trị giao dịch ròng là -41.9 tỷ đồng, phản ánh sự thận trọng của dòng vốn ngoại. Hoạt động mua ròng vẫn tập trung chủ yếu ở nhóm chứng khoán và thép,. Ở chiều ngược lại, lực bán ròng đáng kể diễn ra tại các cổ phiếu trụ như STB , FPT và VCB, cho thấy động thái chốt lời và cơ cấu danh mục ở nhóm ngân hàng và công nghệ. Xu hướng bán ròng luân phiên này góp phần làm thanh khoản thị trường duy trì ở mức trung bình, đồng thời tạo áp lực điều chỉnh nhẹ tại một số cổ phiếu dẫn dắt..

❖ Nhóm ngành:

Bất động sản là nhóm tăng mạnh nhất tuần với mức tăng +6.8%, nhờ thông tin hỗ trợ từ chính sách thúc đẩy đầu tư công và thanh khoản được cải thiện. Kế đó là các nhóm ngành được kỳ vọng KQKD Q2 tích cực như Bán lẻ, Thực phẩm & đồ uống, Bảo hiểm,.... Ngược lại, nhóm dầu khí giảm sâu do giá dầu quốc tế sụt giảm, ảnh hưởng trực tiếp đến tâm lý nhà đầu tư.

❖ Nhận định:

Dòng tiền tuần qua tiếp tục thể hiện sự phân hóa, ưu tiên luân chuyển sang các nhóm ngành có nền tảng cơ bản tốt và hưởng lợi từ chính sách hỗ trợ, đặc biệt là bất động sản, tiêu dùng và bán lẻ. Trong khi đó, nhóm dầu khí và năng lượng chịu áp lực chốt lời do biến động giá hàng hóa quốc tế. Dự kiến, dòng tiền trong tuần tới sẽ vẫn tập trung vào nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn thuộc bất động sản, bán lẻ và thực phẩm – đồ uống nhờ kỳ vọng kết quả kinh doanh quý 2.

Bảng tổng hợp xu hướng dòng tiền

Thông kê giao dịch trong Tuần				Diễn biến chỉ số ngành (L2)		
Tổng kê GDKN				Phân nhóm ngành	1W	
GTGD ròng			(41,898)	Bất động sản	6.8%	
Top mua ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Thực phẩm và đồ uống	4.6%	
	VND	17,200	6.6%	392.8	Bảo hiểm	2.7%
	SSI	24,650	2.7%	368.0	Hóa chất	2.7%
	HPG	22,850	1.6%	298.5	Hàng cá nhân & Gia dụng	2.3%
Top bán ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Bán lẻ	2.3%	
	STB	46,350	0.5%	(212.3)	Dịch vụ tài chính	1.8%
	FPT	117,300	1.0%	(184.2)	Tài nguyên Cơ bản	1.4%
	VCB	56,700	0.7%	(179.4)	Công nghệ Thông tin	1.3%
Tổng kê GDTD				Ô tô và phụ tùng	1.0%	
GTGD ròng			2,296	Du lịch và Giải trí	0.6%	
Top mua ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	0.1%	
	TCB	33,950	-0.2%	1068.4	Ngân hàng	-0.1%
	FPT	117,300	1.0%	832.8	Xây dựng và Vật liệu	-0.5%
	STB	46,350	0.5%	296.6	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-1.0%
Top bán ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Y tế	-1.2%	
	VIX	12,700	1.2%	(78.6)	Truyền thông	-2.1%
	SSI	24,650	2.7%	(62.9)	Dầu khí	-4.3%
	DBC	32,000	4.6%	(58.5)		

Nguồn: FIDT tổng hợp

THẾ GIỚI

❖ Kinh tế & Thị trường Thế giới:

GDP Mỹ quý I/2025 sau điều chỉnh giảm -0,5%, tệ hơn mức -0,2% công bố trước đó, chủ yếu do tiêu dùng thấp hơn kỳ vọng. Sản xuất công nghiệp TQ giảm -1.5%, cho thấy phục hồi chưa vững chắc. Điểm tích cực là Mỹ và Trung Quốc đạt thỏa thuận thương mại sơ bộ về giảm thuế nhập khẩu, giúp cải thiện niềm tin thị trường và kỳ vọng tăng trưởng thương mại. Tuần tới, nhà đầu tư sẽ chờ đợi CPI Mỹ tháng 6 và các phát biểu của Fed để đánh giá khả năng điều chỉnh chính sách tiền tệ nửa cuối năm.

❖ Thị trường tài chính:

Chứng khoán Mỹ có tuần giao dịch khởi sắc mạnh mẽ, với Dow Jones tăng 3.8%, S&P 500 tăng 3.4% và Nasdaq 100 tăng 4.2%. Tại châu Á, chỉ số Nikkei 225 (tiếp tục đà hồi phục, trong khi CSI 300 chịu áp lực lợi nhuận công nghiệp sụt giảm. Dòng tiền toàn cầu duy trì xu hướng quay trở lại các thị trường phát triển, nhờ kỳ vọng hạ nhiệt lạm phát và chính sách tiền tệ không còn quá thắt chặt. Tuy vậy, chỉ số DXY giảm -1.3% trong tuần, phản ánh sự thận trọng về tăng trưởng kinh tế Mỹ.

❖ Thị trường hàng hóa:

Thị trường hàng hóa ghi nhận diễn biến phân hóa rõ rệt. Giá dầu Brent giảm sâu -11,5% trong tuần, đánh dấu mức giảm mạnh nhất trong hai năm, do lo ngại nhu cầu suy yếu từ Trung Quốc và Mỹ. Ngược lại, giá vàng điều chỉnh giảm -2,5%, bắt chước vai trò trú ẩn an toàn, khi đồng USD phục hồi nhẹ cuối tuần.

Bảng tổng hợp chỉ số thị trường thế giới

Chứng khoán Mỹ	Current/Closed	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow Jones	43,819.3	1.0%	3.8%	3.7%	3.0%	12.0%
S&P 500	6,173.1	0.5%	3.4%	4.4%	5.0%	13.1%
Nasdaq 100	22,534.2	0.4%	4.2%	5.6%	7.2%	14.5%
Chứng khoán Châu Á						
CSI 300	3,921.8	-0.6%	2.0%	2.1%	-0.3%	13.3%
HK 50	24,284.2	-0.2%	3.2%	4.3%	21.1%	37.1%
JP225	40,150.8	1.4%	5.0%	5.8%	0.6%	1.4%
KS11	3,055.9	-0.8%	1.1%	13.3%	27.4%	9.2%
Tỷ giá						
DXV	97.4	0.3%	-1.3%	-1.9%	-10.2%	-8.0%
USD/JPY	144.7	0.2%	-1.1%	0.4%	-8.0%	-10.1%
USD/VND	26,095.0	-0.1%	-0.1%	0.3%	2.4%	2.6%
Thị trường hàng hóa						
Bitcoin	107,400.4	0.3%	6.3%	3.2%	14.7%	71.1%
Gold F	3,302.3	-1.4%	-2.5%	-0.4%	25.0%	41.2%
Brent	66.8	0.2%	-11.5%	4.5%	-10.5%	-22.7%
HRC Steel	883.0	-0.2%	1.3%	5.1%	24.5%	31.0%
Lợi suất TPCP (%)						
U.S. 2YR/10YR spread	31.3	15.3%	0.0%	0.0%	-5.5%	-187.2%
US 10YR yield	4.3	0.7%	-2.3%	-2.8%	-6.5%	-2.7%
VN 10YR yield	3.3	0.5%	0.5%	3.2%	6.6%	15.2%

Nguồn: FIDT tổng hợp

LƯU Ý VÀ MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Quý nhà đầu tư nên đọc kỹ các rủi ro mà chúng tôi có dự phòng và đề cập trong báo cáo cũng như nhận diện về rủi ro thị trường để có lựa chọn đầu tư hiệu quả. Báo cáo này được viết dựa trên nguồn thông tin đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Quan điểm, dự báo và những ước lượng trong báo cáo này phản ánh đánh giá của FIDT tại thời điểm phát hành và có thể thay đổi theo tình hình doanh nghiệp và thị trường từng thời kỳ mà không phải thông báo. Ngoài ra, FIDT và các nhân sự của FIDT có quyền thực hiện các giao dịch liên quan đến các cổ phiếu, cơ hội đầu tư liên quan đề cập tại báo cáo này mà không phải thông báo. Quyết định của nhà đầu tư nên dựa vào tình hình tài chính cũng như mục tiêu đầu tư riêng biệt của nhà đầu tư. Mọi quan điểm đầu tư tại tính năng này được đưa ra dựa trên nhận định, dự đoán thị trường với mục đích tối ưu hóa lợi nhuận và hạn chế rủi ro cho nhà đầu tư. Tuy nhiên, nhà đầu tư nhận thức được rằng kết quả đầu tư sẽ phụ thuộc vào nhiều yếu tố và do đó chúng tôi không cam kết bất kỳ mức độ lợi nhuận nào đối với việc đầu tư của nhà đầu tư. Nhà đầu tư là người quyết định đầu tư, do đó nhà đầu tư hoàn toàn chịu trách nhiệm về kết quả đầu tư của mình. Báo cáo này là tài sản và được giữ bản quyền bởi FIDT. Không được phép sao chép, phát hành cũng như tái phân phối báo cáo vì bất kỳ mục đích gì nếu không có văn bản chấp thuận của FIDT. Vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

Chúng tôi xin chân thành cảm ơn quý khách hàng!



BÙI VĂN HUY

Giám đốc khối Nghiên cứu & Đầu tư

E huy.bui@fidt.vn

Nguyễn Viết Nhật

Chuyên viên phân tích

E nhat.nguyen@fidt.vn

Nguyễn Kim Dũng

Chuyên viên phân tích

E dung.nguyen@fidt.vn

ĐOÀN MINH TUẤN

Trưởng phòng Nghiên cứu & Đầu tư

E tuan.doan@fidt.vn

Hà Kim Thành

Chuyên viên phân tích

E thanh.kim@fidt.vn

Trần Vũ Bảo

Chuyên viên phân tích

E bao.tran@fidt.vn



www.fidt.vn



1900 988 908



Trụ sở TP.HCM

Tầng 10, Hà Phan Building,
17 – 19 Tôn Thất Tùng, Q.1, TP.HCM



FIDT Nha Trang

56 Bùi Thiện Ngộ (B4), KĐT VCN
Phước Hải, TP. Nha Trang



FIDT Hà Nội

Tầng 26, Mipec Tower,
229 Tây Sơn, Đống Đa, Hà Nội