



BÁO CÁO CẬP NHẬT TUẦN 2 – THÁNG 7

07/07 – 11/07/2025

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 (30/06 – 04/07):

VN-Index tiếp tục duy trì xu hướng tăng điểm nhẹ. Chỉ số chủ yếu dao động quanh vùng 1,380 – 1,390 điểm và kết tuần tăng khoảng 0.36% so với tuần trước đó. Đà tăng được dẫn dắt bởi nhóm cổ phiếu công nghệ, đặc biệt là FPT (+3.81%), cùng với lực đỡ của nhóm ngân hàng như ACB, VCB và BID. Ngược lại, nhóm bất động sản vốn hóa lớn (VIC, VHM) có diễn biến tiêu cực, khiến chỉ số nhiều thời điểm giằng co trước khi phục hồi vào cuối tuần.

❖ Thanh khoản và tâm lý thị trường:

Thanh khoản thị trường tuần qua có dấu hiệu suy giảm khi giá trị giao dịch bình quân phiên đạt khoảng 20,866 tỷ đồng, giảm hơn 4% so với trung bình 5 phiên liền trước. Sự sụt giảm thanh khoản phản ánh tâm lý thận trọng của nhà đầu tư khi chỉ số tiến gần ngưỡng kháng cự 1,390 điểm. Về kỹ thuật, các chỉ báo MA ngắn hạn (MA10, MA20) vẫn hỗ trợ xu hướng tăng, tuy nhiên các chỉ báo dao động như RSI (72.62) đã đi vào vùng quá mua, cho thấy rủi ro điều chỉnh ngắn hạn có thể xuất hiện nếu lực cầu suy yếu.

❖ Kịch bản tuần này (07/07 – 11/07):

Với bối cảnh kỹ thuật tích cực nhưng trạng thái quá mua xuất hiện, VN-Index nhiều khả năng sẽ dao động trong biên độ hẹp 1,380 – 1,410 điểm. Ngưỡng hỗ trợ gần nhất được xác định tại vùng 1,380 điểm (MA5), trong khi kháng cự quan trọng là 1,390 điểm và xa hơn là vùng 1,410 điểm.

❖ Khuyến nghị:

Nhà đầu tư nên giữ tỷ trọng cổ phiếu trung bình và thận trọng với nhịp tăng nóng. Nếu VN-Index điều chỉnh về vùng 1,360 – 1,380 điểm, có thể cân nhắc tích lũy thêm cổ phiếu cơ bản tốt. Khi chỉ số tiến sát 1,400 điểm, nên xem xét chốt lời một phần để bảo toàn lợi nhuận.

Biểu đồ giá VNINDEX



Nguồn: FIDT tổng hợp

XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

❖ Khối ngoại:

Trong tuần qua, khối ngoại duy trì giao dịch sôi động với việc mua ròng 5,167 tỷ đồng. Lực mua tập trung vào SSI, FPT thuộc nhóm tài chính và công nghệ, trong khi bán mạnh VJC, VHM ở bất động sản, hàng không. Xu hướng cho thấy khối ngoại luân chuyển vốn, ưu tiên cổ phiếu cơ bản tốt và chốt lời nhóm vốn hóa lớn sau nhịp tăng.

❖ Nhóm ngành:

Xét theo nhóm ngành, dòng tiền tập trung mạnh vào dịch vụ tài chính (+5%), công nghệ thông tin (+4,4%),... Đây là các nhóm dẫn dắt xu hướng tăng điểm của chỉ số nhờ triển vọng kết quả kinh doanh quý II tích cực và kỳ vọng hưởng lợi từ dòng vốn ngoại. Ngược lại, nhóm xây dựng và vật liệu (-2,1%) và bất động sản (-0,7%) chịu áp lực điều chỉnh do áp lực chốt lời sau nhịp tăng nóng và lo ngại về tiến độ giải ngân đầu tư công, trong khi nhóm thực phẩm và điện nước cũng giảm nhẹ.

❖ Nhận định:

Tổng thể, dòng tiền trong tuần qua vẫn nghiêng về nhóm cổ phiếu dẫn dắt chỉ số như công nghệ, tài chính và ngân hàng, nhưng sự phân hóa rõ rệt giữa các nhóm ngành đang hình thành. Thanh khoản duy trì ổn định nhờ lực mua ròng ở nhiều mã bluechip, song tâm lý thận trọng xuất hiện khi chỉ số tiệm cận vùng kháng cự 1,390 – 1,400 điểm. Trong tuần tới, dòng tiền dự kiến vẫn tập trung vào các nhóm hưởng lợi kết quả kinh doanh quý II, đặc biệt công nghệ và tài chính.

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			5,167	Dịch vụ tài chính	5.0%
Top mua ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Công nghệ Thông tin	4.4%
	SSI	25,900	5.1%	Bảo hiểm	4.2%
	MWG	66,300	0.8%	Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	4.0%
	FPT	122,500	4.4%	Ô tô và phụ tùng	3.1%
Top bán ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Ngân hàng	2.2%
	VJC	89,800	3.0%	Tài nguyên Cơ bản	2.0%
	VHM	76,000	-1.3%	Bán lẻ	1.8%
	HDB	22,550	3.4%	Truyền thông	1.7%
Tổng kê GDTD				Y tế	1.2%
GTGD ròng			(1,971)	Hàng cá nhân & Gia dụng	1.1%
Top mua ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Dầu khí	0.7%
	FPT	122,500	4.4%	Du lịch và Giải trí	0.6%
	HAG	13,350	3.5%	Thực phẩm và đồ uống	-0.5%
	MBB	26,000	1.2%	Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0.6%
Top bán ròng	Giá CP	1W %	Giá trị GDr	Bất động sản	-0.7%
	FUEVFVND	33,880	3.0%	Hóa chất	-1.3%
	VSC	16,800	7.7%	Xây dựng và Vật liệu	-2.1%
	VIB	18,400	1.7%		

Nguồn: FIDT tổng hợp

THẾ GIỚI

❖ Kinh tế & Thị trường Thế giới:

Tuần qua, các thị trường tài chính toàn cầu được hỗ trợ bởi loạt dữ liệu kinh tế tích cực từ Mỹ, nổi bật là báo cáo việc làm và niềm tin tiêu dùng tăng cao, củng cố kỳ vọng tăng trưởng nhưng đồng thời làm giảm khả năng Fed sớm hạ lãi suất. Ở châu Á, căng thẳng thương mại Mỹ - Trung quanh vấn đề thuế quan tiếp tục là yếu tố chi phối tâm lý. Trong tuần tới, nhà đầu tư sẽ theo dõi biên bản cuộc họp chính sách tiền tệ Fed, dữ liệu lạm phát Mỹ và động thái từ Ngân hàng Trung ương Nhật Bản, dự kiến sẽ có những phát biểu điều tiết kỳ vọng thị trường về lãi suất.

❖ Thị trường tài chính:

Chứng khoán Mỹ duy trì đà tăng tích cực, với Dow Jones tăng 2.3%, S&P 500 tăng 1.7% và Nasdaq 100 tăng 1.5% trong tuần. Ngược lại, chứng khoán châu Á biến động trái chiều: CSI300 Trung Quốc tăng 1.5% nhờ gói kích thích kinh tế mới, trong khi HK50 (-1.5%) và JP225 (-1.9%) giảm do áp lực chốt lời và đồng Yên mạnh lên làm ảnh hưởng xuất khẩu Nhật. Tâm lý nhà đầu tư quốc tế vẫn thận trọng khi định giá nhiều chỉ số đã lên vùng cao lịch sử.

❖ Thị trường hàng hóa:

Giá vàng tăng thêm 2,2% nhờ nhu cầu trú ẩn khi bất ổn thương mại kéo dài và lãi suất thực tế Mỹ có dấu hiệu giảm. Bitcoin duy trì ổn định quanh vùng cao, tăng hơn 15% từ đầu năm, phản ánh tâm lý tích cực với tài sản số. Trong khi đó, thép cuộn cán nóng (HRC) duy trì xu hướng tăng, lên mức 885 USD/tấn (+0,2%), nhờ nhu cầu từ lĩnh vực xây dựng phục hồi tại Mỹ và châu Âu.

Bảng tổng hợp chỉ số thị trường thế giới

Chứng khoán Mỹ	Current/ Closed	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow Jones	44,828.5	0.8%	2.3%	4.8%	5.4%	13.9%
S&P 500	6,279.4	0.8%	1.7%	4.7%	6.8%	12.8%
Nasdaq 100	22,867.0	1.0%	1.5%	5.1%	8.8%	12.1%
Chứng khoán Châu Á						
CSI 300	3,982.2	0.4%	1.5%	2.8%	1.2%	16.1%
HK 50	23,916.1	-0.6%	-1.5%	0.5%	19.2%	34.4%
JP225	39,810.9	0.1%	-1.9%	5.5%	-0.2%	-2.7%
KS11	3,054.3	-2.0%	-0.1%	8.6%	27.3%	6.7%
Tỷ giá						
DXY	97.2	0.0%	-0.2%	-2.0%	-10.4%	-7.3%
USD/JPY	144.6	-0.3%	0.0%	-0.2%	-8.0%	-10.1%
USD/VND	26,180.0	-0.1%	0.3%	0.5%	2.8%	3.0%
Thị trường hàng hóa						
Bitcoin	108,259.2	0.2%	-0.1%	2.5%	15.7%	93.8%
Gold F	3,346.5	0.1%	2.2%	0.0%	26.7%	39.6%
Brent	68.3	-0.7%	0.8%	2.8%	-8.5%	-21.1%
HRC Steel	885.0	0.0%	0.2%	0.8%	24.8%	31.1%
Lãi suất TPCP (%)						
U.S. 2YR/10YR spread	31.3	15.3%	0.0%	0.0%	-5.5%	-195.1%
US 10YR yield	4.3	-0.3%	1.3%	-3.9%	-5.3%	1.2%
VN 10YR yield	3.3	0.0%	0.6%	2.8%	7.3%	16.4%

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 nhatt.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