



ASEAN SECURITIES

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC THỊ TRƯỜNG THÁNG 7/2025

ĐỘ BIẾN ĐỘNG TĂNG DẦN



I. ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM THÁNG 6.....Trang 3

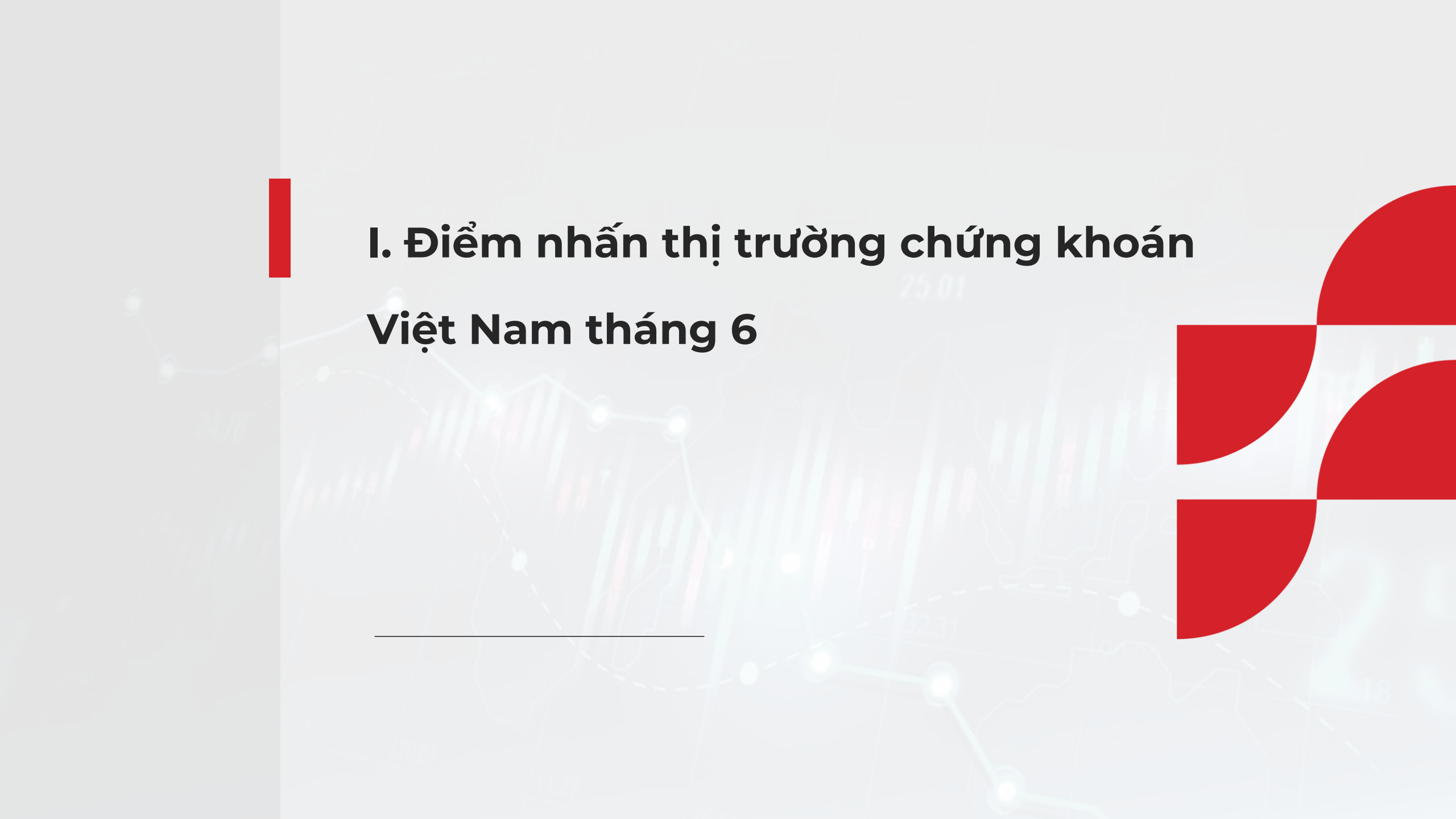
- 1. VN Index nổi dài quán tính tăng điểm**
- 2. Lĩnh vực Tiêu dùng thiết yếu dẫn đầu về hiệu suất ngành**
- 3. NĐTNN thu hẹp quy mô bán ròng so với đầu năm 2025**
- 4. Khối tự doanh quay lại mua ròng**
- 5. Định giá thị trường hấp dẫn**

II. TRIỂN VỌNG THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM THÁNG 7..... Trang 10

- 1. Chính sách thuế quan của Mỹ là tâm điểm**
- 2. Tỷ giá USD/VND duy trì đà tăng**
- 3. Lĩnh vực Ngân hàng, Bán lẻ, Công nghệ dự kiến tăng trưởng KQKD Q2/2025 tích cực**
- 4. Nhận định thị trường: VN Index có thể vận động trong kênh 1.350 – 1.425**

III. DANH SÁCH CỔ PHIẾU TIỀM NĂNG THÁNG 7.....Trang 15



The background features a light gray gradient with faint, semi-transparent financial charts, including candlestick patterns and line graphs with data points. A solid red vertical bar is positioned on the left side. On the right side, there are large, stylized red curved shapes that resemble a stylized 'S' or a series of connected arcs.

I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6



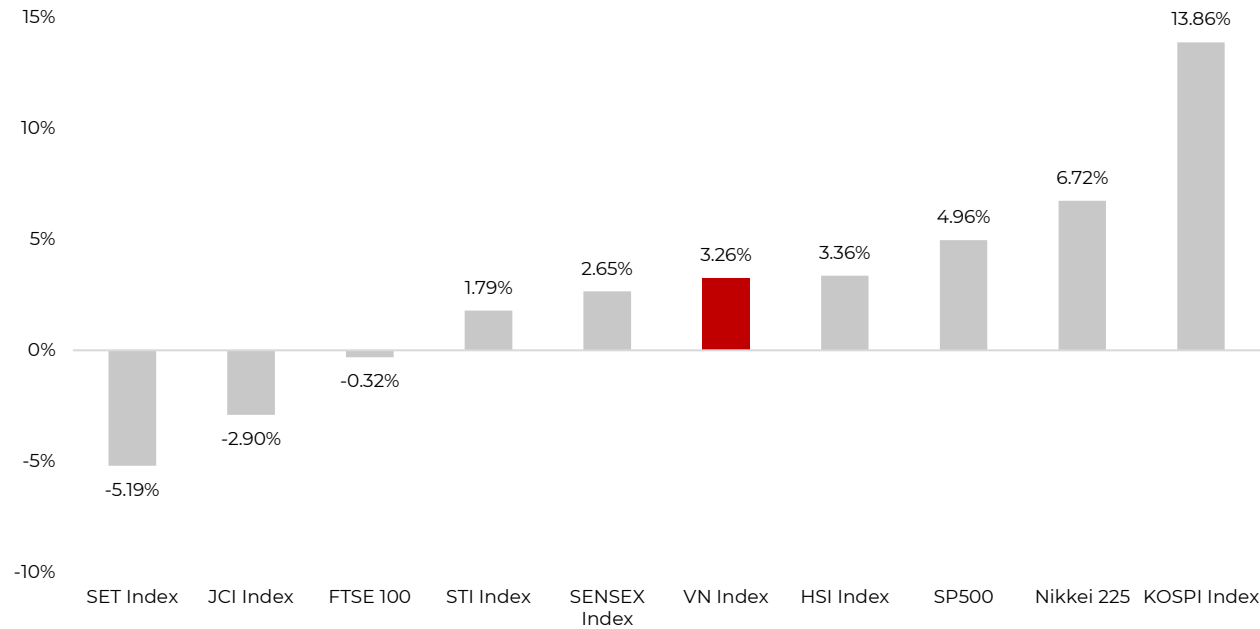
I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

1. VN Index nổi dài quán tính tăng điểm

Các chỉ số chính

Tính đến 30/06	VN-Index	HNX-Index	Upcom
Đóng cửa	1.376,07	229,22	100,84
% MoM	3,26%	2,69%	2,3%
% YTD	8,44%	1,19%	6,07%
KLGD (Triệu cp)	16.429	1.767	796
% MoM	-4,08%	23,82%	-13,85%
Vốn hóa (Tỷ đồng)	5.961.352	360.832	1.424.394
P/E Trailing	13,65	22,06	17,21
P/B Trailing	1,64	1,48	2,32
P/S	1,69	0,73	1,43

Hiệu suất tháng 6 của VN-Index so với các chỉ số chứng khoán thế giới

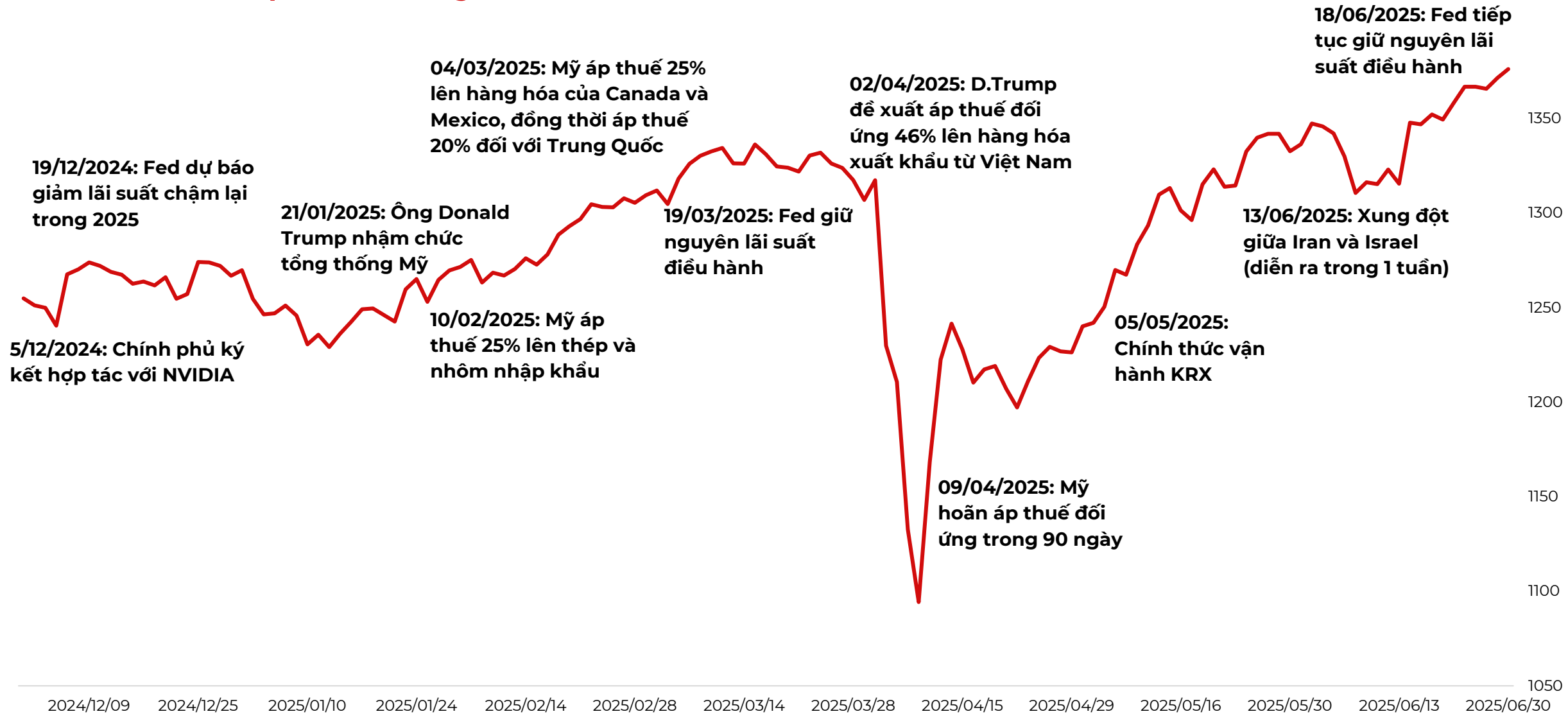


- VN Index rung lắc, điều chỉnh trong những phiên đầu tháng 6/2025 trước khi giao dịch khởi sắc trong giai đoạn còn lại. Chỉ số hình thành đỉnh mới trong năm 2025 và kết thúc quý 2 quanh ngưỡng 1.376,07 điểm. Chỉ số tăng 3,26% so với tháng liền trước và tăng 8,44% kể từ đầu năm. Vận động khả quan cũng được ghi nhận tại HNX Index và Upcom Index với hiệu suất tương ứng 2,69% và 2,3% (so với tháng liền trước).
- ASEANSC Research đánh giá diễn biến khả quan của chỉ số thị trường trong tháng 6 nhận được động lực từ (1) kỳ vọng về đàm phán thuế quan, (2) căng thẳng giữa Iran và Israel hạ nhiệt và (3) hiệu ứng khả quan từ chứng khoán Mỹ khi các chỉ số quan trọng như S&P 500 hay NASDAQ liên tục hình thành đỉnh mới. Nếu so sánh với các chỉ số chứng khoán thế giới, VN Index ghi nhận hiệu suất ở mức trung bình trong bối cảnh KOSPI Index và Nikkei 225 tăng tương ứng 13,86% và 6,72% trong khi một số chỉ số tại Đông Nam Á như SET Index hay JCI Index điều chỉnh trong tháng 6.



I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

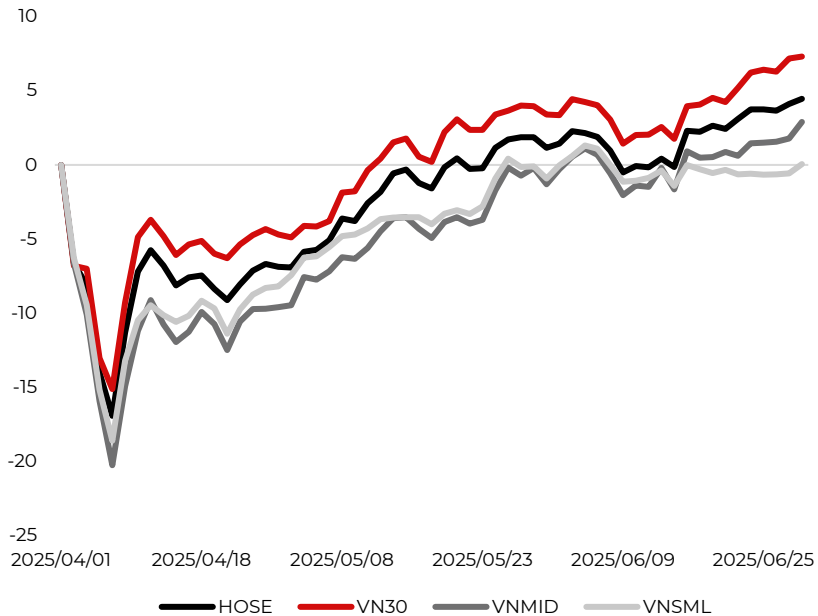
1. VN Index nổi dài quán tính tăng điểm



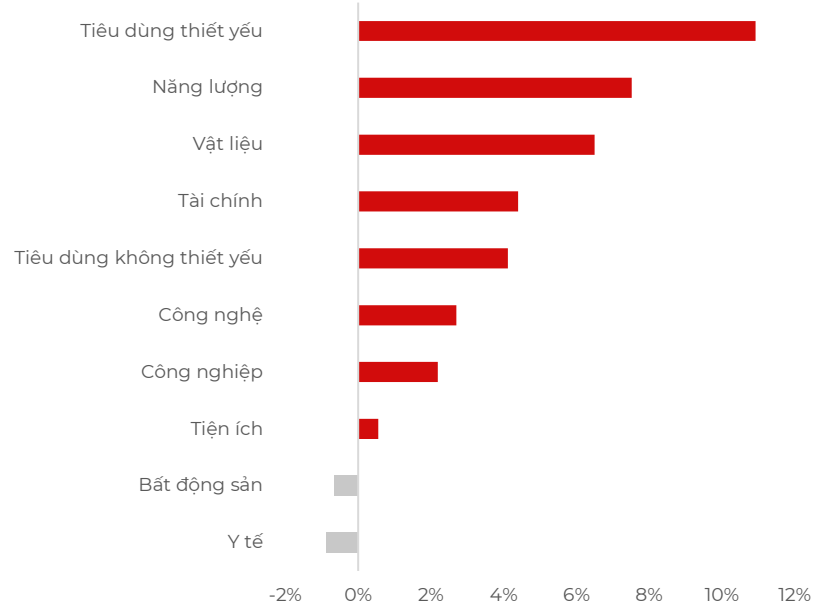
I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

2. Lĩnh vực Tiêu dùng thiết yếu dẫn đầu về hiệu suất ngành

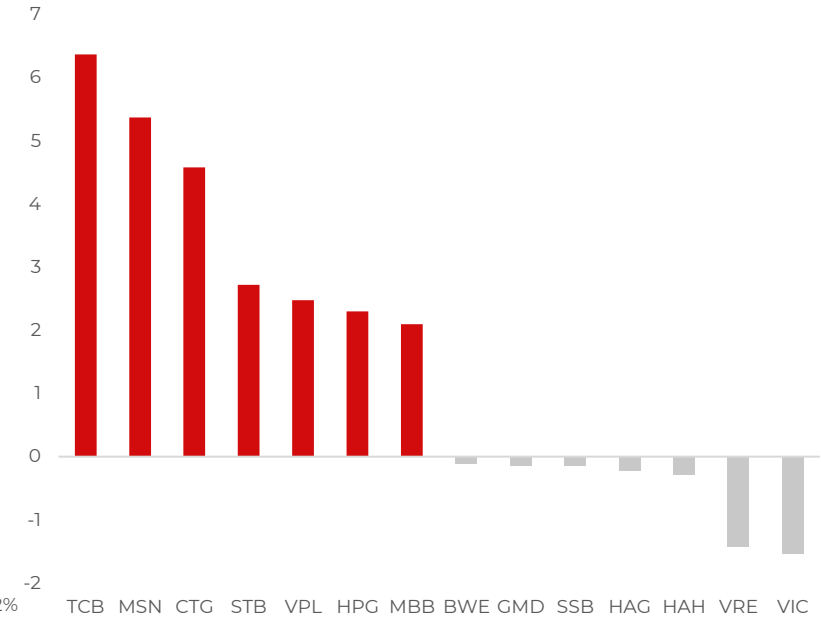
Hiệu suất theo nhóm cổ phiếu (ĐVT: %)



Hiệu suất theo ngành (ĐVT: %)



Tác động đến VN-Index (điểm)



Nguồn: ASEANSC Research tổng hợp

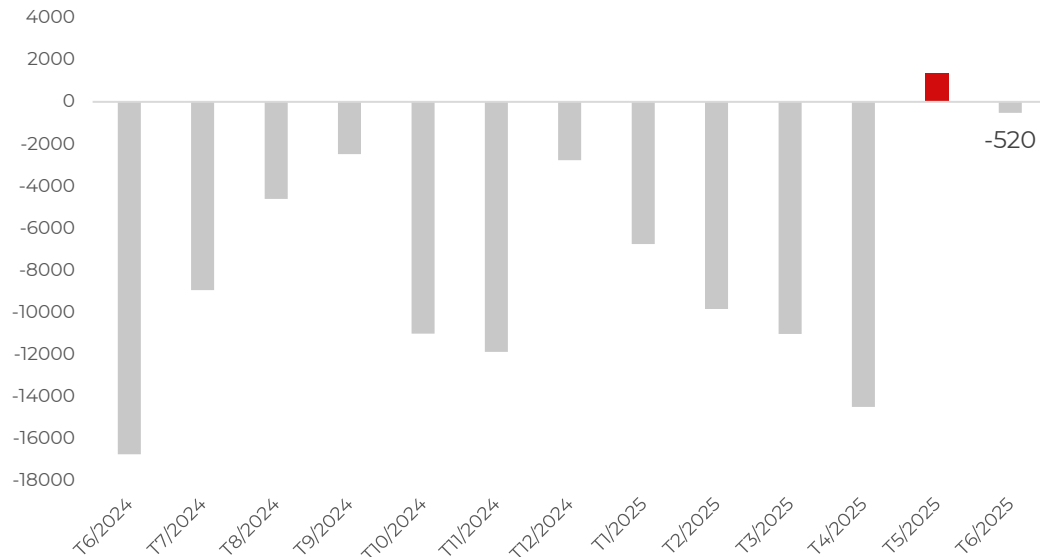
- Chỉ số VN30 dẫn đầu về hiệu suất trong các nhóm vốn hóa với biên độ tăng 7,31% trong tháng 6, trong khi đó VN MID (vốn hóa trung bình) tăng gần 2,9% trong khi VN SML (vốn hóa nhỏ) gần như không thay đổi so với tháng gần nhất. Quan sát theo nhóm ngành, lĩnh vực Tiêu dùng thiết yếu dẫn đầu về hiệu suất (+10,93%), xếp tiếp theo là nhóm Năng lượng và Vật liệu; ở chiều ngược lại, nhóm Bất động sản ghi nhận hiệu suất âm chủ yếu do ảnh hưởng của một số cổ phiếu thuộc họ Vingroup.
- MSN là đại diện nổi bật trong nhóm Tiêu dùng thiết yếu khi thuộc топ cổ phiếu đóng góp nhiều nhất cho chiều tăng của VN Index. MSN cho hiệu suất ấn tượng trong tháng với kỳ vọng về chính sách giảm thuế VAT được duy trì hết năm 2026 bên cạnh hiệu ứng khả quan đến từ cao điểm chống hàng giả, hàng kém chất lượng. Các đại diện của nhóm Ngân hàng như TCB, CTG hay STB đều giao dịch khởi sắc, trong đó TCB nhận được động lực từ câu chuyện IPO TCBS trong khi CTG và STB được dự báo ghi nhận KQKD tích cực trong Q2/2025.



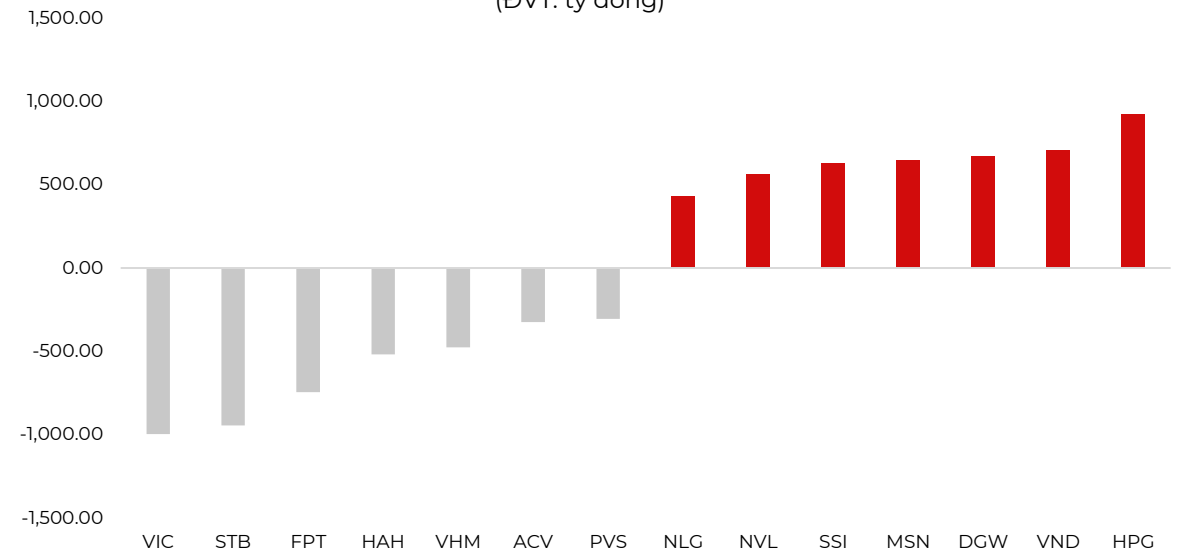
I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

3. NĐTNN thu hẹp quy mô bán ròng so với giai đoạn đầu năm 2025

Giao dịch mua, bán ròng của khối ngoại trên HOSE (ĐVT: tỷ đồng)



Top cổ phiếu mua, bán ròng của khối ngoại trong tháng 5 (ĐVT: tỷ đồng)



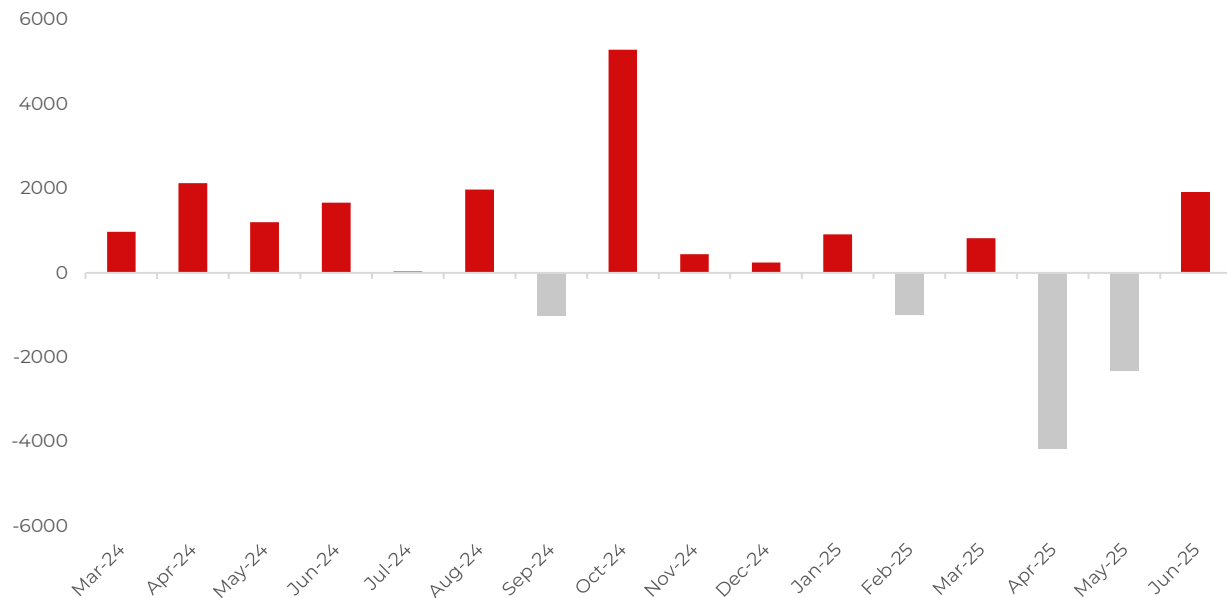
Nguồn: ASEANSC Research tổng hợp

- Khối ngoại bán ròng 520 tỷ đồng trên HOSE trong tháng 6 tuy nhiên chúng tôi nhận thấy đà bán ròng đang có xu hướng chậm lại, đặc biệt trong những phiên đầu tháng 7 NĐTNN mua ròng mạnh với động lực từ dòng tiền Diamond ETF. ASEANSC Research đánh giá việc khối ngoại đang có những động thái khả quan hơn so với giai đoạn cuối năm 2024 và đầu năm 2025 đến từ (1) mức định giá của thị trường Việt Nam vẫn hấp dẫn so với tiềm năng tăng trưởng lợi nhuận bên cạnh (2) triển vọng nâng hạng thị trường chứng khoán vào tháng 9/2025.
- VIC (-997 tỷ đồng), STB (-945 tỷ đồng) và FPT (-774 tỷ đồng) ghi nhận quy mô bán ròng lớn nhất trong tháng 6. Trong khi đó, HPG (+921 tỷ đồng), VND (+704 tỷ đồng) và DGW (+668 tỷ đồng) dẫn đầu топ mua ròng. Chúng tôi nhận thấy lựa chọn mua ròng của khối ngoại chủ yếu là các doanh nghiệp có cơ cấu doanh thu tập trung nhiều tại thị trường nội địa (chịu ảnh hưởng hạn chế bởi chính sách thuế quan của Mỹ).

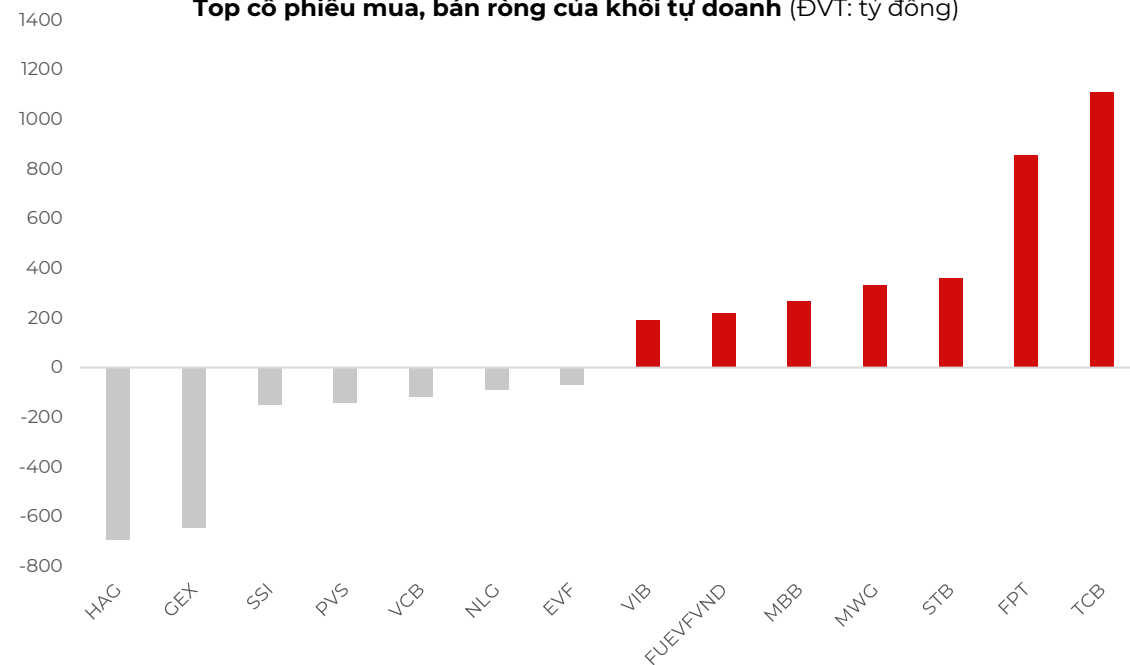
I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

4. Khối tự doanh quay lại mua ròng

Giá trị mua, bán ròng của khối tự doanh (ĐVT: tỷ đồng)



Top cổ phiếu mua, bán ròng của khối tự doanh (ĐVT: tỷ đồng)

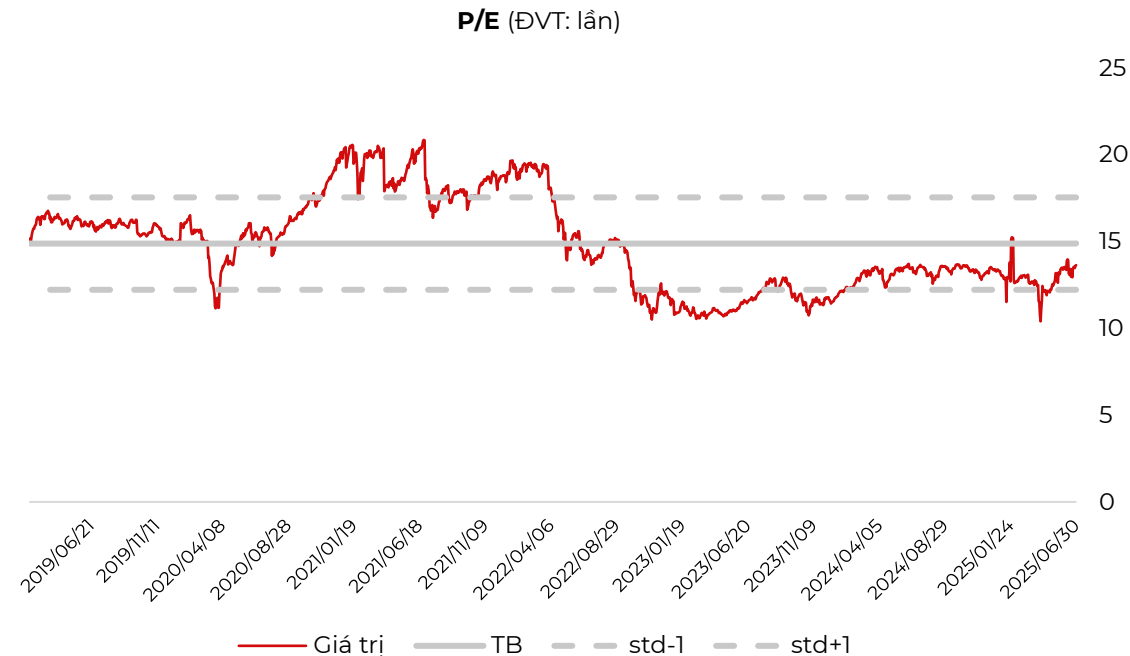
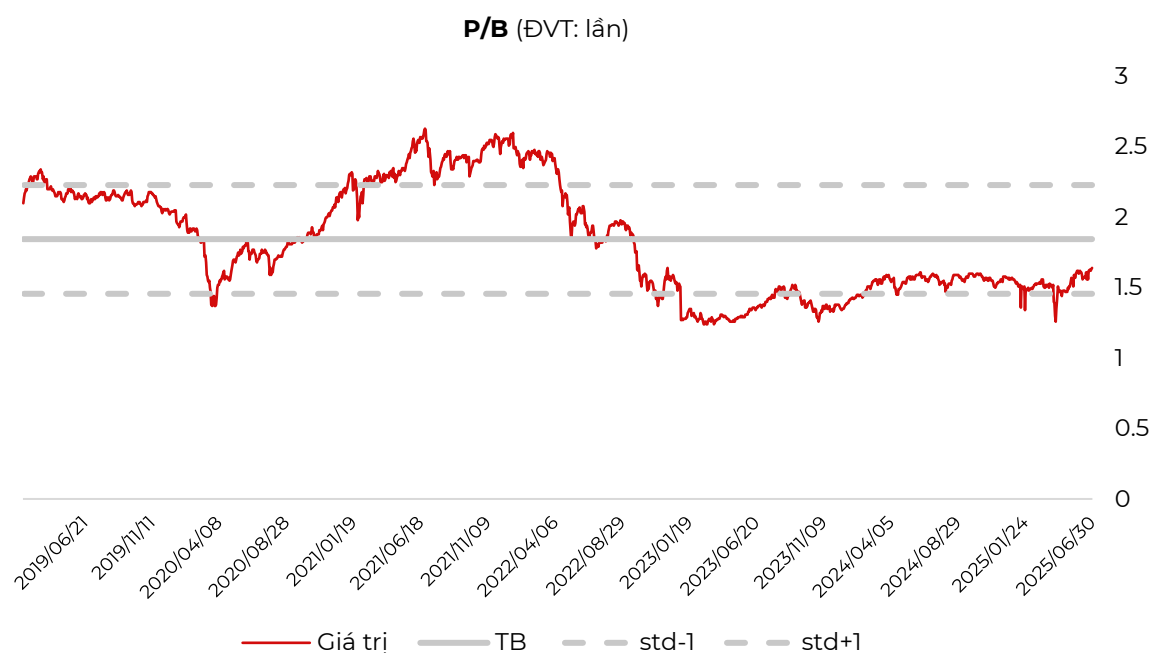


Nguồn: ASEANSC Research tổng hợp

- Sau 2 tháng bán ròng mạnh, khối tự doanh đã mua ròng trở lại trên HOSE vào tháng 6 với giá trị 1.918 tỷ đồng. Chúng tôi nhận định động thái này được giải thích bởi xu hướng tăng của chỉ số thị trường khi VN Index liên tục hình thành đỉnh mới trong năm 2025, đồng thời triển vọng tăng trưởng KQKD Q2/2025 tại nhiều nhóm ngành.
- Các cổ phiếu TCB, FPT, STB, MWG dẫn đầu trong топ mua ròng của khối tự doanh, trong đó FPT là cổ phiếu đã điều chỉnh, tích lũy trong nhiều tháng vừa qua tuy nhiên triển vọng tăng trưởng lợi nhuận từ 15% - 20% YoY vẫn được duy trì trong cả năm 2025, trong khi đó ASEANSC Research dự báo MWG có thể ghi nhận mức tăng trưởng LNST gần 30% YoY trong năm nay với động lực quan trọng từ Bách Hóa Xanh.

I. Điểm nhấn thị trường chứng khoán Việt Nam tháng 6

5. Định giá thị trường hấp dẫn

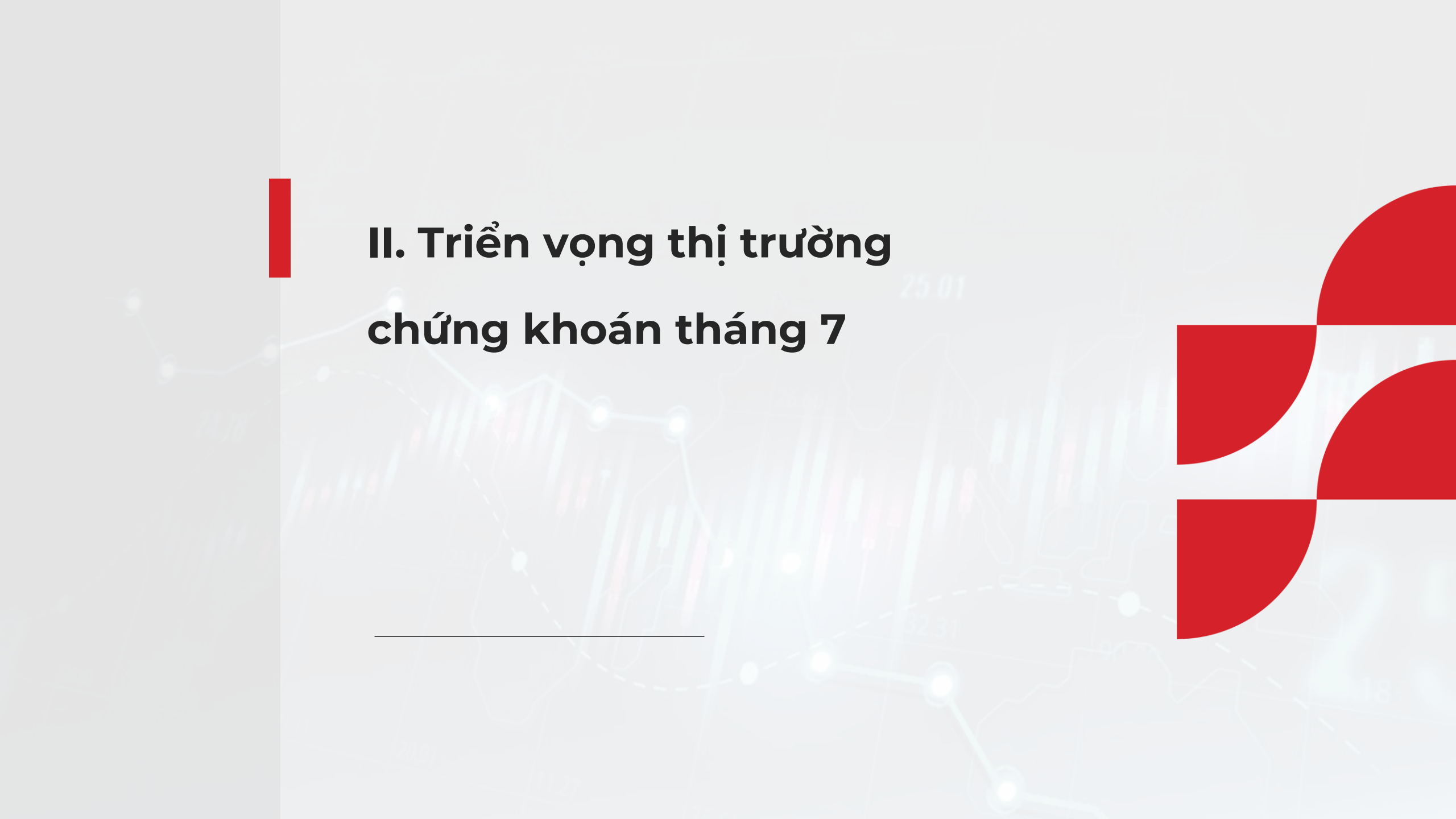


Nguồn: ASEANSC Research

- VN Index kết thúc tháng 6 với mức P/B là 1,64 lần và trailing P/E là 13,65 lần. Mức P/E hiện tại tương đương với forward P/E 11,8 lần, dựa trên giả định tăng trưởng lợi nhuận toàn thị trường 15% YoY trong năm 2025. Đây là mức định giá hấp dẫn nếu so với mức trung bình 5 năm cũng như các chu kỳ “bơm tiền” khác trong quá khứ. ASEANSC Research dự báo định giá của VN Index cũng sẽ được re-rate theo hướng tăng mạnh trong kịch bản TTCK Việt Nam được nâng hạng theo phân loại của FTSE Russell.



II. Triển vọng thị trường chứng khoán tháng 7



II. Triển vọng thị trường chứng khoán tháng 7

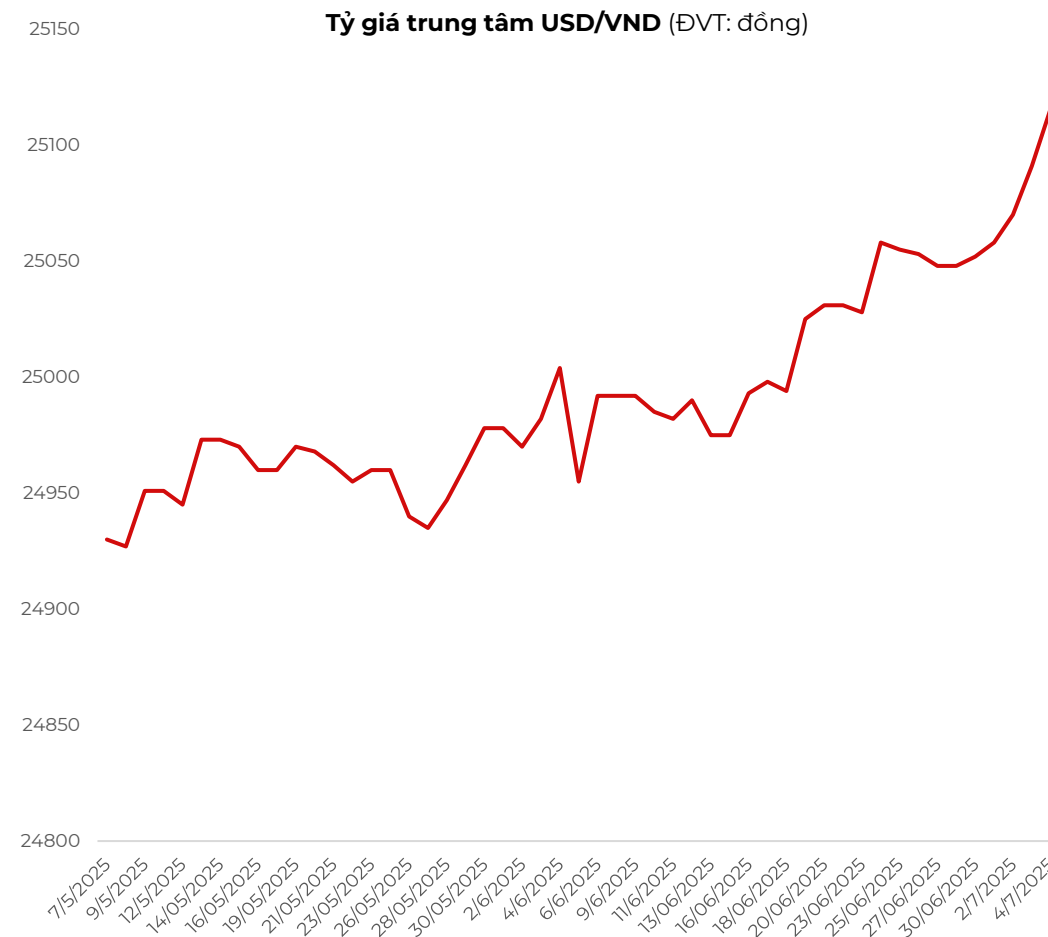
1. Chính sách thuế quan của Mỹ là tâm điểm

- Vào đầu tháng 7/2025, tổng thống Mỹ D.Trump vừa công bố sẽ áp thuế đối ứng 20% với hàng hóa xuất khẩu có nguồn gốc xuất xứ từ Việt Nam và 40% đối với hàng hóa trung chuyển qua Việt Nam sang Mỹ. Ngoài ra, hàng hóa của Mỹ xuất khẩu vào Việt Nam sẽ được nhận thuế suất 0%.
- ASEANSC Research nhận định mức thuế mới được công bố thấp hơn con số đề xuất ban đầu (46%) tuy nhiên đã có sự gia tăng so với mức 10% đang áp dụng trong 3 tháng vừa qua. Đồng thời, trong kịch bản mức thuế 20% áp dụng cho toàn bộ hàng hóa xuất khẩu của Việt Nam vào Mỹ có thể tạo ra hiệu ứng thận trọng tới hoạt động xuất khẩu cũng như triển vọng của dòng vốn FDI. Điều này được giải thích bởi việc các mặt hàng Điện thoại, Thiết bị điện tử, Máy móc thiết bị,... (HS Code 84 và 85) đang được loại ra khỏi danh sách chịu thuế trong giai đoạn 90 ngày hoãn thuế, đây là các mặt hàng có kim ngạch xuất khẩu lớn nhất trong cơ cấu xuất khẩu sang Mỹ. Ngoài ra, chúng tôi nhận thấy Mỹ cũng chưa công bố cách thức chi tiết để xác định “hàng hóa trung chuyển” bên cạnh mức thuế áp dụng với các đối thủ cạnh tranh của Việt Nam trong chuỗi cung ứng.
- Ở chiều ngược lại, khi mức thuế nhập khẩu áp dụng đối với hàng Mỹ vào Việt Nam là 0%, chúng tôi nhận định lĩnh vực Chăn nuôi có thể được hưởng lợi do Thức ăn chăn nuôi là một trong những mặt hàng có kim ngạch nhập khẩu lớn nhất từ Mỹ, điều này sẽ giúp các doanh nghiệp trong ngành tiết giảm chi phí đầu vào. Đồng thời, lĩnh vực Vận tải hàng không có thể hưởng lợi trong trung và dài hạn nhờ gia tăng các đơn hàng máy bay từ Mỹ và có cơ hội mở rộng thị trường quốc tế.
- Chúng tôi sẽ tiếp tục quan sát và thực hiện ước tính, đánh giá tác động tới nền kinh tế Việt Nam khi phía Mỹ công bố các số liệu chi tiết về thuế đối ứng dành cho các đối tác thương mại. Từ góc độ đầu tư, ASEANSC Research nhận định nhà đầu tư nên ưu tiên tìm kiếm cơ hội tại các lĩnh vực có hoạt động kinh doanh tập trung vào thị trường nội địa để hạn chế tác động từ biến số thuế quan.

II. Triển vọng thị trường chứng khoán tháng 7

2. Tỷ giá USD/VND duy trì đà tăng

- Tỷ giá trung tâm USD/VND mở rộng đà tăng trong 2 tháng qua và hình thành mức đỉnh mới quanh ngưỡng 25.116 đồng vào tuần đầu tháng 7. Tại Vietcombank, tỷ giá bán USD/VND tính đến phiên 04/07 ở mức 26.350 đồng, tăng 3,1% YTD
- Trong bối cảnh tỷ giá USD/VND tăng đáng kể, NHNN đã phát hành tín phiếu trở lại trong những phiên điều hành gần đây để thăm dò mức độ tác động. Hiện NHNN đang áp dụng kỳ hạn phát hành ngắn (7 ngày) và lãi suất ở mức 3,5%, thấp hơn đáng kể so với vùng đỉnh lãi suất của đợt phát hành gần nhất vào đầu năm 2025 (trên 4%). Chúng tôi cho rằng trong kịch bản tỷ giá USD/VND chưa hạ nhiệt trong ngắn hạn, NHNN có thể sẽ linh hoạt tăng quy mô cũng như kỳ hạn phát hành tín phiếu.
- ASEANSC Research nhận định tỷ giá USD/VND có thể sẽ dần điều chỉnh trong các tháng cuối năm khi (1) mùa cao điểm nhập khẩu của các doanh nghiệp đi qua, (2) hiệu ứng từ kế hoạch hạ lãi suất của FED, (3) nguồn cung USD dồi dào nhờ triển vọng nâng hạng TTCK, kiều hối, chi tiêu từ khách du lịch nước ngoài, v.v



II. Triển vọng thị trường chứng khoán tháng 7

3. Lĩnh vực Ngân hàng, Bán lẻ, Công nghệ dự kiến tăng trưởng KQKD Q2/2025 tích cực

- Các doanh nghiệp niêm yết sẽ công bố báo cáo tài chính Q2/2025 trong tháng 7 này. Theo nhận định của ASEANSC Research, các lĩnh vực Ngân hàng, Bán lẻ, Công nghệ dự kiến ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận 2 con số, trong khi đó nhóm Bất động sản sẽ chứng kiến diễn biến phân hóa về bức tranh kinh doanh do sự khác biệt tại từng doanh nghiệp trong hoạt động bàn giao các sản phẩm bất động sản. Nhóm Chứng khoán có thể ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận 1 con số tuy nhiên cổ phiếu Chứng khoán thường sẽ có phản ứng với xu hướng chỉ số và diễn biến thanh khoản theo thời gian thực thay vì chờ đợi số liệu tài chính quá khứ.
- Chúng tôi dự báo lĩnh vực Ngân hàng có thể ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận từ 12% - 15% YoY trong quý gần nhất nhờ (1) nỗ lực đẩy mạnh tăng trưởng tín dụng (tính đến 26/06, tăng trưởng tín dụng đạt 8,3% YTD), (2) tăng trưởng thu nhập ngoài lãi với điểm nhấn đến từ mảng bancassurance, (3) hiệu quả hoạt động được cải thiện (tỷ lệ CIR giảm) theo xu hướng mở rộng chuyển đổi số tại các Ngân hàng. Chúng tôi cũng nhận định việc Luật hóa Nghị quyết 42 cũng sẽ góp phần giúp các ngân hàng linh hoạt hơn trong quá trình xử lý tài sản đảm bảo và giúp hạ nhiệt tỷ lệ nợ xấu trong nửa cuối năm nay.
- Lĩnh vực Bán lẻ được dự báo đạt mức tăng trưởng lợi nhuận từ 20% YoY nhờ (1) đóng góp từ chính sách giảm thuế VAT 2% được duy trì, (2) thay đổi hành vi người tiêu dùng theo hướng tìm kiếm các thương hiệu uy tín với cao điểm chống hàng giả, hàng kém chất lượng, (3) hiệu quả hoạt động cải thiện nhờ tăng trưởng của các chuỗi bán lẻ mới (Bách Hóa Xanh, Long Châu,...) bên cạnh đóng góp về mặt lợi nhuận sau quá trình cấu trúc tại các chuỗi bán lẻ hiện hữu. Trong khi đó, lĩnh vực Công nghệ, với đóng góp quan trọng đến từ FPT được dự báo tăng trưởng lợi nhuận từ 17% - 20% YoY so với cùng kỳ năm trước.

II. Triển vọng thị trường chứng khoán tháng 7

4. Nhận định thị trường: : VN Index chủ yếu vận động trong kênh 1.350 – 1.425

- Trong tháng này, thị trường sẽ đón nhận công bố chính thức về thuế đối ứng của Mỹ và khả năng neo cao của tỷ giá USD/VND tuy nhiên VN Index sẽ nhận được động lực từ (1) chính sách vĩ mô thuận lợi đi cùng với mức tăng trưởng GDP Q2/2025 của Việt Nam lên tới +7,96%, (2) triển vọng tăng trưởng KQKD Q2/2025 và (3) trạng thái kỹ thuật khả quan khi VN Index đang vận động trong sóng Tăng (3) theo mẫu hình Elliot.
- Chúng tôi nhận thấy mặc dù xung lực tăng giá của VN Index đang mạnh tuy nhiên nhiều chỉ báo động lượng của chỉ số đang vận động quanh vùng quá mua, đồng thời thị trường chưa xuất hiện các nhịp điều chỉnh, tích lũy đủ lớn để hấp thụ lực cung sau giai đoạn tăng mạnh vừa qua. ASEANSC Research dự báo độ biến động của thị trường sẽ cao hơn trong tháng 7 đồng thời VN Index sẽ chủ yếu vận động trong kênh giá 1.350 – 1.425 điểm trong tháng này.
- Chúng tôi khuyến nghị nhà đầu tư chỉ nên mua mới khi thị trường cùng các cổ phiếu tiềm năng xuất hiện các nhịp điều chỉnh đáng kể. Các điểm mua theo dạng break (mua khi bùng nổ về giá và khối lượng) có thể tiềm ẩn rủi ro, đặc biệt khi chỉ số kiểm định ngưỡng kỹ thuật quan trọng quanh 1.400 điểm.



Ngưỡng kỹ thuật của VN Index

Vùng điểm

Kháng cự

1400 – 1.425

Hỗ trợ

1.350

Nguồn: ASEANSC Research



III. DANH SÁCH CỔ PHIẾU TIỀM NĂNG THÁNG 7

ASEANSC Research ưu tiên quan sát các nhóm ngành ít chịu ảnh hưởng bởi thuế quan, đồng thời lựa chọn các cổ phiếu có câu chuyện hỗ trợ ngắn hạn (ví dụ KQKD Q2/2025 tăng trưởng tích cực) đi cùng với xu hướng kỹ thuật khả quan. Chúng tôi khuyến nghị nắm giữ CTG và MSN từ Báo cáo chiến lược tháng 6 và thêm mới các cổ phiếu MWG, HPG, HCM, VCG cho danh sách cổ phiếu tiềm năng tháng 7.





III. Danh sách cổ phiếu tiềm năng tháng 7

STT	Cổ phiếu	Ngành	Trailing P/E	P/B	Câu chuyện đầu tư
1	CTG*	Ngân hàng	8,89	1,51	(1) LNTT Q2/2025 của CTG được dự báo tăng trưởng 15% YoY nhờ giảm chi phí dự phòng, (2) Chất lượng tài sản được kiểm soát tốt nếu so sánh với mặt bằng chung của ngành Ngân hàng, (3) Chu kỳ lành mạnh hóa Bảng cân đối kế toán góp phần cải thiện chất lượng lợi nhuận trong trung và dài hạn
2	HCM	Chứng khoán	17,10	1,64	(1) Hoạt động tăng vốn trong năm 2025 giúp HCM có nguồn lực để gia tăng vị thế cạnh tranh trên thị trường chứng khoán, đặc biệt với mảng cho vay ký quỹ, (2) Cổ phiếu hưởng lợi từ chính sách vĩ mô theo hướng nới lỏng và triển vọng nâng hạng TTCK Việt Nam theo khung phân loại của FTSE Russell
3	HPG	Thép – Tôn mạ	11,90	1,26	(1) Triển vọng từ hoạt động đẩy mạnh giải ngân đầu tư công và sự hồi phục của thị trường BĐS dân dụng, (2) Tăng trưởng của mảng HRC từ dự án Dung Quất 2, (3) Chúng tôi dự báo LNST Q2/2025 của Hòa Phát tăng trên 20% YoY
4	MSN*	Tiêu dùng	49,32	3,67	(1) MSN hưởng lợi từ việc duy trì chính sách giảm thuế VAT đến hết năm 2026, (2) Cổ phiếu hưởng lợi nhờ cao điểm chống hàng giả, hàng kém chất lượng, (3) Chúng tôi dự báo LNST trong năm nay của Masan tăng trưởng 36% so với năm 2024
5	MWG	Bán lẻ	22,20	3,31	(1) Động lực tăng trưởng đến từ chuỗi Bách Hóa Xanh, bên cạnh hiệu quả hoạt động cải thiện từ các chuỗi Điện Máy Xanh và Thế giới di động, (2) Tiềm năng tăng trưởng của chuỗi Era Blue tại Indonesia, (3) LNST 2025F của MWG được dự báo tăng trưởng 29,6% YoY
6	VCG	Xây dựng	22,43	1,65	(1) Cổ phiếu hưởng lợi nhờ hoạt động đẩy mạnh giải ngân đầu tư công trong nửa cuối năm 2025, (2) LNST Q2/2025 được dự báo tăng 30% YoY nhờ tăng trưởng tại các mảng cốt lõi là Xây lắp và Bất động sản

*: CTG, MSN đã được khuyến nghị từ BCCL tháng 6

Nguồn: ASEANSC Research



CTG – Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam

Góc nhìn kỹ thuật: CTG là cổ phiếu đã được chúng tôi khuyến nghị trong Báo cáo chiến lược tháng 6 với hiệu suất trong tháng đạt 9,4%. CTG hiện đang quay lại với xu hướng Tăng ngắn hạn sau giai đoạn xây nền tích lũy. Cổ phiếu hiện đang kiểm định vùng kháng cự quan trọng 43 +/- và cũng đồng thời là vùng đỉnh cũ của CTG. Các nhịp điều chỉnh từ khu vực kể trên là cơ hội để nhà đầu tư tích lũy, gom mua cổ phiếu. Các vùng hỗ trợ gần trên đồ thị của CTG là ngưỡng giá 40 – 41 trong khi các vùng mục tiêu tiếp theo dựa trên phân tích kỹ thuật lần lượt là 45 và 48.





HCM- CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh

Góc nhìn kỹ thuật: Sau quá trình tích lũy đi cùng với khối lượng thu hẹp từ tháng 4, cổ phiếu HCM cũng như nhiều đại diện trong ngành Chứng khoán đã xác nhận bước vào sóng Tăng mới bằng cây nến bùng nổ trong phiên 02/07. Trên đồ thị kỹ thuật, HCM đã nhanh chóng chinh phục các đường xu hướng quan trọng như MA 20 ngày hay MA 200 ngày. Chúng tôi nhận định các nhịp rung lắc, điều chỉnh của cổ phiếu từ vùng Gap-down hiện tại (quanh khu vực 24 +/-) là cơ hội để nhà đầu tư mở vị thế mới. Vùng hỗ trợ gần của cổ phiếu là khu vực 22,7 – 23 trong khi các vùng mục tiêu tiếp theo dựa trên PTKT là 25,5 – 26.



Góc nhìn kỹ thuật: HPG liên tục tích lũy tạo nền trong suốt giai đoạn từ giữa tháng 4 cho đến nửa đầu tháng 6/2025. Cổ phiếu có tín hiệu dòng tiền vào trong những phiên gần đây và hiện MA 50 ngày chuẩn bị cắt lên MA 200 ngày để tạo Golden Cross. Chúng tôi nhận định giai đoạn hiện tại là điểm khởi đầu của xu hướng tăng mới cho HPG. Ngưỡng hỗ trợ gần cần chú ý của HPG là khu vực 22-23 trong khi các ngưỡng mục tiêu tiếp theo dựa trên PTKT là 25 – 27.



Góc nhìn kỹ thuật: MSN là cổ phiếu mà chúng tôi đã khuyến nghị trong BCCL tháng 6 với hiệu suất lên tới 23,8% trong tháng. Cổ phiếu hình thành bước chạy đà hoàn hảo sau giai đoạn tích lũy nâng nền liên tục. Hiện cổ phiếu đang vận động trên các đường xu hướng quan trọng như MA 20 ngày và MA 200 ngày. Các nhịp điều chỉnh với khối lượng thu hẹp là cơ hội để nhà đầu tư có thể tăng tỷ trọng hoặc mua mới đối với cổ phiếu này. Các ngưỡng hỗ trợ gần của MSN là khu vực 70 – 72 trong khi các ngưỡng mục tiêu tiếp theo là 80 – 81.





MWG- CTCP Đầu tư Thế giới Di động

Góc nhìn kỹ thuật: MWG đã hình thành xu hướng Tăng ngắn hạn và trung hạn trên đồ thị kỹ thuật, cổ phiếu hiện đang vận động trên các đường MA 20 ngày và MA 200 ngày. Các nhịp rung lắc, điều chỉnh từ kháng cự 66 +/- là cơ hội để nhà đầu tư có thể cân nhắc tích lũy, gom mua cổ phiếu. Vùng hỗ trợ gần của MWG là khu vực 63 – 64 trong khi các ngưỡng mục tiêu gần là 70 – 72.





VCG- Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam

Góc nhìn kỹ thuật: Sau các nhịp điều chỉnh rung lắc, cổ phiếu VCG hình thành nhịp tăng mới từ giữa tháng 6/2025. Xu hướng Tăng ngắn hạn và trung hạn đang được duy trì và cổ phiếu đang vận động quanh ngưỡng giá cao nhất kể từ đầu năm 2025. Các nhịp điều chỉnh trong xu hướng tăng hiện hữu là cơ hội để nhà đầu tư tích lũy, gom mua. Vùng hỗ trợ gần của VCG là khu vực 21,5 – 22 trong khi các ngưỡng mục tiêu tiếp theo dựa trên PTKT là 24 – 26.



KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

Bản báo cáo thị trường này bao gồm các nhận định chủ quan và dựa trên nguồn thông tin tin cậy và cơ sở phân tích chi tiết, cẩn trọng. ASEANSC không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này đồng thời bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua bán chứng khoán cụ thể nào. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định đầu tư và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình.

Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Bản báo cáo này được giữ bản quyền ASEANSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của ASEANSC đều trái luật.