

Báo Cáo Thị Trường Chứng Khoán Việt Nam

Thứ Hai, ngày 29 tháng 6 năm 2026

Điểm nhấn: Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 11,9% trong 6 tháng cuối năm, đồng thời gia hạn 125.000 tỷ đồng tiền thuế, thuê đất hỗ trợ doanh nghiệp; Hãng taxi Green SM của tỷ phú Phạm Nhật Vượng tăng vốn thêm 10.000 tỷ đồng lên 54.000 tỷ; Khối ngoại bất ngờ mua ròng phiên cuối tuần với hơn 1.100 tỷ đồng một cổ phiếu lớn.

Phần 1: TÓM TẮT THỊ TRƯỜNG

Top 5 Sự Kiện Nổi Bật

- Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 11,9% trong 6 tháng cuối năm** Nhằm thực hiện mục tiêu tăng trưởng GDP từ 10% trở lên trong năm 2026, Chính phủ đưa ra kịch bản tăng trưởng nửa cuối năm ở mức 11,9% — một con số đầy tham vọng đòi hỏi sự bứt tốc mạnh mẽ từ tất cả các ngành kinh tế. *Nguồn: [VnExpress](#)*
- Chính phủ đồng ý gia hạn 125.000 tỷ đồng tiền thuế, thuê đất** Doanh nghiệp, hộ kinh doanh được gia hạn nộp thuế và tiền thuê đất năm 2026 với tổng giá trị khoảng 125.000 tỷ đồng nhằm hỗ trợ sản xuất kinh doanh trong bối cảnh nền kinh tế còn nhiều khó khăn. *Nguồn: [VnExpress](#)*
- Green SM (ông Phạm Nhật Vượng) tăng vốn thêm 10.000 tỷ đồng** Hãng taxi điện Green SM do tỷ phú Phạm Nhật Vượng sáng lập vừa hoàn tất tăng vốn thêm 10.000 tỷ đồng, đưa tổng vốn điều lệ lên 54.000 tỷ đồng, đánh dấu bước mở rộng mạnh mẽ của mảng taxi xanh thuộc hệ sinh thái Vingroup. *Nguồn: [VnExpress](#)*
- Khối ngoại bất ngờ mua ròng phiên cuối tuần — mua ròng hơn 1.100 tỷ đồng một cổ phiếu lớn** Tuần giao dịch 22-26/6, khối ngoại mua ròng hơn 1.100 tỷ đồng một cổ phiếu vốn hóa lớn. Động thái này diễn ra bất ngờ trong bối cảnh thị trường đang trong giai đoạn tích lũy. Phiên cuối tuần khối ngoại quay lại mua ròng, mang tín hiệu tích cực cho tuần mới. *Nguồn: [Tinhanhchungkhoan](#)*
- HOSE đưa cổ phiếu DGC vào diện cảnh báo từ 30/6** Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE) thông báo đưa cổ phiếu DGC (Công ty CP Hóa chất Đức Giang) vào diện cảnh báo kể từ ngày 30/6/2026, ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư đối với nhóm cổ phiếu hóa chất. *Nguồn: [VnEconomy](#)*

Vĩ mô & Thị Trường

Chỉ tiêu	Dữ liệu/Cập nhật
VN-Index	Phiên cuối tuần trước (26/6): Thị trường hồi phục từ đáy, VN-Index tích lũy trong biên độ hẹp. Xu hướng tăng được bảo toàn theo góc nhìn kỹ thuật.
Thanh khoản	Duy trì ở mức trung bình, chưa có đột biến. Nhà đầu tư thận trọng chờ tín hiệu rõ ràng hơn.
Khối ngoại	Tuần 22-26/6 mua ròng hơn 1.100 tỷ đồng một cổ phiếu lớn. Phiên cuối tuần bất ngờ mua ròng trở lại.
Nhóm ngành nổi bật	Dầu khí (+), Ngân hàng (+), Bất động sản (+), Xây dựng hạ tầng (+) — kỳ vọng tăng tốc nửa cuối năm.
Cổ phiếu công nghệ toàn cầu	Lao dốc do khan hiếm nguồn cung chip và khả năng Fed tiếp tục nâng lãi suất.

Diễn Biến Một Số Cổ Phiếu Bluechip (Trích từ dữ liệu thị trường ngày 29/6)

Mã	Giá (đồng)	Thay đổi	%
VIC (Vingroup)	228.000	+3.000	+1,33%
VHM (Vinhomes)	162.000	+5.500	+3,51%

VCB (Vietcombank)	61.400	+600	+0,99%
TCB (Techcombank)	33.400	0	0%
STB (Sacombank)	73.700	+1.500	+2,08%
ACB (ACB)	22.600	+200	+0,89%
CTG (VietinBank)	33.600	+100	+0,30%
LPB (LPBank)	53.000	-3.000	-5,36%
VNM (Vinamilk)	56.300	-2.000	-3,43%
HPG (Hòa Phát)	23.500	+100	+0,43%
MWG (Thế Giới Di Động)	78.500	+1.300	+1,68%
FPT	70.800	-200	-0,28%
GAS (Petrovietnam Gas)	77.000	-500	-0,65%
MSN (Masan)	71.400	-100	-0,14%
HDB (HDBank)	25.400	-200	-0,78%
VIB (VIB)	16.150	+150	+0,94%
NVL (Novaland)	12.550	-100	-0,79%
KDH (Khang Điền)	21.600	-150	-0,69%
VJC (Vietjet)	139.500	+100	+0,07%
HVN (Vietnam Airlines)	23.000	-200	-0,86%
PVD (PV Drilling)	31.600	0	0%
PVS (PTSC)	37.500	-500	-1,32%
BSR (BSR)	24.250	-350	-1,42%
DCM (Phân bón Cà Mau)	34.750	-150	-0,43%
HAG (Hoàng Anh Gia Lai)	15.000	+50	+0,33%
SSB (SSB)	16.100	+900	+5,92%
HCM (HCM)	26.900	-50	-0,19%

Nguồn dữ liệu: TradingView, cập nhật phiên giao dịch ngày 29/6/2026

Phần 2: RỦI RO

Ngắn Hạn

- Rủi ro điều chỉnh kỹ thuật:** VN-Index đang trong giai đoạn tích lũy và hồi phục từ đáy, nhưng thanh khoản chưa cải thiện đáng kể. Nhà đầu tư cần thận trọng với các nhịp rung lắc ngắn hạn.
- Áp lực từ thị trường chứng khoán toàn cầu:** Cổ phiếu công nghệ toàn cầu lao dốc do khan hiếm nguồn cung chip và khả năng Fed tiếp tục nâng lãi suất. Điều này có thể tác động tiêu cực đến tâm lý nhà đầu tư Việt Nam, đặc biệt là nhóm cổ phiếu công nghệ - viễn thông.
- Rủi ro margin:** Nhiều cổ phiếu ngân hàng và bất động sản đã tăng mạnh từ vùng đáy, tiềm ẩn áp lực giải chấp nếu thị trường điều chỉnh sâu.

- Cổ phiếu DGC bị cảnh báo:** Việc HOSE đưa DGC vào diện cảnh báo từ 30/6 có thể gây tâm lý tiêu cực đối với nhóm cổ phiếu hóa chất và ảnh hưởng đến dòng tiền đầu cơ.
- Cổ đông lớn C32 đồng loạt thoái vốn:** Động thái thoái vốn của nhóm cổ đông lớn tại C32 cho thấy áp lực bán từ nội bộ doanh nghiệp vẫn hiện hữu ở một số mã.

Dài Hạn

- Lãi suất và tỷ giá:** Mặc dù lãi suất, tín dụng có xu hướng dễ thở hơn, nhưng Fed vẫn có thể tiếp tục nâng lãi suất, gây áp lực lên tỷ giá VND/USD và dòng vốn ngoại.
- Lạm phát toàn cầu:** Giá dầu và hàng hóa cơ bản biến động mạnh, nguy cơ lạm phát nhập khẩu ảnh hưởng đến chi phí sản xuất và lợi nhuận doanh nghiệp.
- Rủi ro địa chính trị:** Các căng thẳng thương mại Mỹ - Trung leo thang với việc ông Trump dọa áp thuế 100% với các nước đánh thuế Big Tech Mỹ. Các doanh nghiệp xuất khẩu Việt Nam có thể chịu tác động gián tiếp.
- Rủi ro pha loãng từ phát hành thêm:** Nhiều doanh nghiệp bất động sản như Novaland đang tìm cách huy động vốn khủng để cải thiện dòng tiền, tiềm ẩn rủi ro pha loãng cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.
- Tăng trưởng tín dụng và nợ xấu:** Mặc dù tín dụng dễ thở hơn, nhưng nợ xấu ngân hàng có thể gia tăng trong bối cảnh doanh nghiệp còn gặp khó khăn về dòng tiền.

Phần 3: CƠ HỘI (Ngân sách dưới \$10K)

Các cơ hội đầu tư ngắn và trung hạn dựa trên tin tức thị trường hiện tại:

1. Nhóm Cổ Phiếu Dầu Khí — Sóng Tăng Đang Hình Thành

Luận điểm: Ngành dầu khí Việt Nam đang có sự tái định hình mạnh mẽ. Các chuyên gia đánh giá thượng nguồn và trung nguồn sẽ tiếp tục dẫn dắt tăng trưởng nửa cuối năm 2026.

Mã cụ thể:

- PVD (PV Drilling):** Giá 31.600 đồng. Doanh nghiệp khoan dầu khí hàng đầu, hưởng lợi từ giá dầu duy trì ở mức cao và nhu cầu khoan tăng.
- PVS (PTSC):** Giá 37.500 đồng. Dịch vụ kỹ thuật dầu khí, kỳ vọng hưởng lợi từ các dự án mới.
- BSR (Lọc hóa dầu Bình Sơn):** Giá 24.250 đồng. Biên lợi nhuận lọc dầu cải thiện.

Chiến lược: Mua gom trong các nhịp điều chỉnh. Kỳ vọng sóng tăng trong quý III/2026.

Cổ tức: PVD và PVS thường có tỷ lệ cổ tức tiền mặt 5-8%/năm.

Nguồn tham khảo: [Tinnhanhchungkhoan - Ngành dầu khí](#)

2. Nhóm Ngân Hàng & Bất Động Sản — Hưởng Lợi Từ Lãi Suất Dễ Thở

Luận điểm: Lãi suất, tín dụng dễ thở hơn tạo điều kiện cho nhóm ngân hàng và bất động sản. Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 11,9% nửa cuối năm, kỳ vọng tín dụng tăng tốc.

Mã cụ thể:

- ACB (ACB):** Giá 22.600 đồng. Ngân hàng có chất lượng tài sản tốt, tỷ lệ nợ xấu thấp.
- HDB (HDBank):** Giá 25.400 đồng. VCBS đánh giá HDBank duy trì đà tăng trưởng, hưởng lợi từ tiềm năng IPO HD Securities và HD Saison.
- KDH (Khang Điền):** Giá 21.600 đồng. Chủ đầu tư bất động sản uy tín tại TP.HCM, đang triển khai dự án chỉnh trang đô thị hơn 16.300 tỷ đồng.
- NLG (Nam Long):** Dự án khu đô thị quy mô lớn.

Chiến lược: Nắm giữ trung hạn, kỳ vọng lợi nhuận quý II/2026 cải thiện.

Cổ tức: ACB cổ tức 20-25%/năm (chủ yếu bằng cổ phiếu).

Nguồn: [Tinnhanhchungkhoan - Lãi suất tín dụng](#)

3. Cổ Phiếu DCM — Phân Bón Cà Mau

Luận điểm: 6 tháng đầu năm 2026, DCM đạt trên 11.800 tỷ đồng doanh thu. Công ty hưởng lợi từ giá phân bón duy trì ở mức cao và nhu cầu sản xuất nông nghiệp.

Mã cụ thể:

- **DCM** (Phân bón Cà Mau): Giá 34.750 đồng.

Chiến lược: Mua tích lũy trong vùng giá hiện tại.

Cổ tức: DCM thường trả cổ tức tiền mặt 10-15%/năm.

Nguồn: [Tinnhanhchungkhoan - DCM đạt 11.800 tỷ doanh thu](#)

4. Vietnam Airlines (HVN) — Kỳ Vọng Phục Hồi Lợi Nhuận

Luận điểm: Vietnam Airlines đặt mục tiêu lãi 510 tỷ đồng cả năm 2026 dù giá nhiên liệu bay Jet A1 neo cao. Ngành hàng không đang phục hồi mạnh sau đại dịch.

Mã cụ thể:

- **HVN** (Vietnam Airlines): Giá 23.000 đồng.

Chiến lược: Đầu tư dài hạn, chờ báo cáo lợi nhuận quý II.

Rủi ro: Giá nhiên liệu bay và tỷ giá.

Nguồn: [VnExpress](#)

5. FPT Online (FPT) — Cổ Tức 100%

Luận điểm: FPT Online (công ty con của FPT) chi đậm cổ tức 100%, lên kế hoạch tăng trưởng 2 chữ số. Cổ phiếu FPT mẹ (giá 70.800 đồng) được khuyến nghị tích lũy.

Mã cụ thể:

- **FPT** (FPT Corporation): Giá 70.800 đồng.

Chiến lược: Mua tích lũy cho mục tiêu dài hạn, kỳ vọng từ chuyển đổi số và xuất khẩu phần mềm.

Nguồn: [\[VnFinance.vn\]](#)

Phần 4: STARTUP/MVP IDEAS

Ý Tưởng 1: Nền Tảng Kết Nối Tín Chỉ Carbon Cho Doanh Nghiệp Vừa & Nhỏ

Emerging trend: Việt Nam chuẩn bị khai trương sàn giao dịch carbon trong nước.

Pain point: Các doanh nghiệp vừa và nhỏ (SME) không có đủ nguồn lực và kiến thức để tham gia thị trường carbon một cách hiệu quả. Họ cần một nền tảng đơn giản hóa quy trình mua bán tín chỉ carbon.

Giải pháp MVP: Nền tảng web/app đơn giản cho phép SME đăng ký, đo lường dấu chân carbon, kết nối với các dự án tín chỉ carbon trong nước.

Kênh: Tiếp thị qua các hiệp hội doanh nghiệp, đối tác ESG.

Revenue: Phí giao dịch 1-3% trên mỗi tín chỉ carbon; phí tư vấn \$200-500/tháng.

Chi phí: Phát triển MVP ~\$5.000-8.000 (thuê dev freelance). Hosting ~\$100/tháng.

Ý Tưởng 2: Ứng Dụng Tổng Hợp Chính Sách Thuế & Hỗ Trợ Doanh Nghiệp Thời Gian Thực

Emerging trend: Chính phủ gia hạn 125.000 tỷ đồng tiền thuế, thuê đất — nhưng nhiều doanh nghiệp không nắm được thông tin kịp thời.

Pain point: Doanh nghiệp SME mất nhiều thời gian theo dõi các chính sách thuế, phí, hỗ trợ từ Chính phủ. Thông tin phân tán trên nhiều kênh.

Giải pháp MVP: Ứng dụng chatbot + web dashboard tổng hợp tất cả chính sách hỗ trợ doanh nghiệp, tính toán tự động số tiền được giảm/gia hạn.

Kênh: Quảng cáo Facebook/LinkedIn nhắm đến chủ doanh nghiệp SME; hợp tác với các công ty luật và kiểm toán.

Revenue: Freemium (miễn phí tính năng cơ bản); Premium \$29/tháng (phân tích chuyên sâu + tư vấn AI).

Chi phí: MVP chatbot ~\$3.000-5.000. API crawl dữ liệu chính sách ~\$200/tháng.

Ý Tưởng 3: Công Cụ Phân Tích Cổ Phiếu Dầu Khí & Năng Lượng Cho Nhà Đầu Tư Cá Nhân

Emerging trend: Ngành dầu khí Việt Nam tái định hình, cổ phiếu nhóm dầu khí nổi sóng. Nhà đầu tư cá nhân quan tâm nhưng thiếu công cụ phân tích chuyên biệt.

Pain point: Nhà đầu tư cá nhân muốn đầu tư vào dầu khí/năng lượng nhưng không có công cụ so sánh định giá, phân tích kỹ thuật chuyên sâu cho riêng ngành này.

Giải pháp MVP: Web app dashboard chuyên biệt cho nhóm cổ phiếu dầu khí — giá đầu thế giới real-time, định giá P/E, P/B so sánh, phân tích kỹ thuật tự động.

Kênh: Quảng cáo trong các group chứng khoán Facebook/Telegram; blog/content SEO.

Revenue: Subscription \$9.99/tháng. Bản miễn phí giới hạn 3 mã.

Chi phí: MVP ~\$5.000 (phát triển web). Dữ liệu API ~\$100-300/tháng.

Ý Tưởng 4: Nền Tảng Đặt Xe Taxi & Logistics Cho Doanh Nghiệp Thuê Xe Điện Dài Hạn

Emerging trend: Green SM tăng vốn lên 54.000 tỷ — thị trường xe điện thương mại bùng nổ tại Việt Nam.

Pain point: Doanh nghiệp muốn chuyển đổi đội xe sang xe điện nhưng chi phí đầu tư ban đầu cao, chưa có nền tảng quản lý tích hợp.

Giải pháp MVP: Nền tảng SaaS cho doanh nghiệp quản lý đội xe điện — đặt xe, theo dõi lộ trình, báo cáo tiết kiệm CO₂, quản lý sạc pin.

Kênh: B2B — tiếp cận trực tiếp các doanh nghiệp logistics, giao hàng; hợp tác với Green SM và VinFast.

Revenue: Phí SaaS \$99-499/tháng tùy quy mô đội xe.

Chi phí: MVP ~\$8.000-12.000. Phát triển full-stack với tính năng real-time tracking.

Ý Tưởng 5: Ứng Dụng Theo Dõi & Phân Tích Dòng Tiền Khối Ngoại

Emerging trend: Khối ngoại mua ròng hơn 1.100 tỷ đồng một cổ phiếu, hoạt động giao dịch khối ngoại ngày càng được quan tâm.

Pain point: Nhà đầu tư cá nhân muốn theo dõi real-time dòng tiền khối ngoại nhưng các công cụ hiện tại rời rạc, chậm, khó sử dụng.

Giải pháp MVP: Mobile app đơn giản gửi thông báo push real-time khi khối ngoại mua/bán ròng đột biến. Phân tích top 5 mã mua ròng/bán ròng mỗi ngày.

Kênh: App Store/Google Play; Content marketing trên các group đầu tư.

Revenue: Miễn phí (cơ bản); Premium \$4.99/tháng (alert real-time + phân tích chuyên sâu).

Chi phí: MVP mobile app ~\$6.000-10.000. Dữ liệu API ~\$200-400/tháng.

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Báo cáo này chỉ mang tính chất tham khảo, không phải lời khuyên đầu tư. Dữ liệu được tổng hợp từ các nguồn tin tài chính Việt Nam (VnExpress, Tinhanhchungkhoan, VnEconomy, VnFinance). Nhà đầu tư cần tự đánh giá rủi ro trước khi đưa ra quyết định đầu tư.

© 2026 — Báo Cáo Thị Trường Việt Nam. Theo dõi tại valuestocks.vn