

Báo Cáo Thị Trường Chứng Khoán Việt Nam

Thứ Ba, ngày 30 tháng 6 năm 2026

Điểm nhấn: VN-Index lao dốc gần 17 điểm khi nhà đầu tư xả hàng cổ phiếu "họ" Vingroup (VIC mất ~6%, VHM gần 4%), đánh dấu phiên giảm mạnh nhất ba tuần; căng thẳng eo biển Hormuz leo thang trở lại sau vụ tấn công tàu hàng Ever Lovely, Iran tuyên bố kiểm soát hoàn toàn eo biển trong 30 ngày; Việt Nam ghi nhận giao dịch carbon đầu tiên trên sàn chính thức với giá 136.000 đồng/tấn CO2e; loạt ngân hàng có thể tăng trưởng lợi nhuận hai chữ số trong quý II.

Phần 1: TÓM TẮT THỊ TRƯỜNG

Top 5 Sự Kiện Nổi Bật

1. VN-Index lao dốc gần 17 điểm — cổ phiếu Vingroup bị xả mạnh nhất ba tuần Phiên giao dịch đầu tuần ngày 29/6 chứng kiến VN-Index giảm gần 17 điểm, xuống sát 1.850 điểm, mức giảm mạnh nhất trong ba tuần. Cổ phiếu nhóm Vingroup "thối bay" 28 điểm của chỉ số — VIC giảm hơn 5% khiến chỉ số mất ~18 điểm, VHM điều chỉnh gần 4% làm mất thêm 10 điểm. Tuy nhiên, số mã tăng trên sàn TP HCM lại chiếm ưu thế với 190 mã tăng so với 130 mã giảm. Nhóm ngân hàng (LPB, VIB, STB, HDB, VCB, BID, CTG) trở thành trụ đỡ quan trọng. Nhóm thép (HPG, HSG, NKG) đồng loạt tăng. Cổ phiếu dầu khí (GAS, PLX, PVT, PVD) phát tín hiệu hồi phục với mức tăng 1-3%. Thanh khoản đạt gần 17.400 tỷ đồng, không có mã nào đạt giá trị khớp lệnh nghìn tỷ. *Nguồn: [VnExpress - VN-Index lao dốc đầu tuần](#)*

2. Căng thẳng eo biển Hormuz leo thang — Iran tuyên bố kiểm soát hoàn toàn Tàu hàng Ever Lovely treo cờ Singapore bị tấn công bằng UAV ngày 27/6 khi đang rời Hormuz, khiến Mỹ không kích loạt mục tiêu ở miền nam Iran để trả đũa. Lưu lượng tàu qua Hormuz giảm mạnh từ 70 lượt (ngày 24/6) xuống chỉ còn 12 lượt (ngày 28/6). Ngoại trưởng Iran Abbas Araghchi tuyên bố Tehran sẽ kiểm soát hoàn toàn eo biển trong 30 ngày tới. Tổng thống Trump cho biết Iran đã đề nghị gặp ở Doha, Qatar ngày 30/6, nhưng Iran bác bỏ thông tin. *Nguồn: [VnExpress - Căng thẳng Hormuz](#)*

3. Việt Nam ghi nhận giao dịch carbon đầu tiên — giá 136.000 đồng/tấn CO2e Sàn giao dịch carbon chính thức vận hành ngày 29/6, với sản phẩm hạn ngạch phát thải khí nhà kính. Giá giao dịch có thời điểm lên tới 136.000 đồng một tấn CO2e. DNSE hoàn tất chuẩn bị cho phiên giao dịch đầu tiên của thị trường carbon. Đây là bước tiến quan trọng trong lộ trình Net Zero của Việt Nam. *Nguồn: [VnExpress - Giao dịch carbon đầu tiên](#)*

4. Loạt ngân hàng có thể tăng trưởng lợi nhuận hai chữ số trong quý II Nhiều ngân hàng lớn như VietinBank, Vietcombank, BIDV, Techcombank có thể đạt mức tăng trưởng lợi nhuận hai chữ số ở quý II/2026. VPBank (VPB) được đánh giá có sự cải thiện lớn nhất. Đây là tín hiệu tích cực cho nhóm cổ phiếu ngân hàng trong bối cảnh lãi suất tín dụng để thở hơn và nền kinh tế đang được đẩy mạnh tăng trưởng. *Nguồn: [VnExpress - Loạt ngân hàng tăng trưởng lợi nhuận](#)*

5. Hà Nội phát hành 200.000 tỷ đồng trái phiếu làm các dự án trọng điểm Hà Nội dự kiến phát hành 150.000-200.000 tỷ đồng trái phiếu để phục vụ các dự án trọng điểm, đặc biệt là đường sắt đô thị. Thủ đô đã quyết định chủ trương đầu tư 138 dự án với tổng vốn 3,6 triệu tỷ đồng trong nửa đầu năm 2026. *Nguồn: [VnExpress - Hà Nội phát hành trái phiếu](#)*

Vĩ mô & Thị Trường

Chỉ tiêu	Dữ liệu/Cập nhật
VN-Index	Giảm gần 17 điểm, xuống sát 1.850 điểm. Giảm mạnh nhất ba tuần. Số mã tăng (190) nhiều hơn giảm (130).
VN30	21 mã tăng, 9 mã giảm. Nhóm Vingroup là lực cản chính.
Thanh khoản	Gần 17.400 tỷ đồng trên sàn TP HCM. Rổ VN30 chiếm hơn 10.000 tỷ.
Khối ngoại	Chưa có số liệu phiên 29/6. Tuần trước: mua ròng hơn 1.100 tỷ một cổ phiếu lớn, sau đó bán ròng 3.100 tỷ. Phiên cuối tuần bắt ngờ mua ròng trở lại.
Nhóm ngành nổi bật	Ngân hàng (+): LPB, VIB, STB, HDB, VCB, BID, CTG tăng trên 1%. Thép (+): HPG, HSG, NKG đồng loạt tăng. Dầu khí (+): GAS, PLX, PVT, PVD tăng 1-3%. Vingroup (-): VIC -5%, VHM -4%.

Cổ phiếu đáng chú ý

TVS (Thiên Việt) tăng trần hai phiên liên tiếp sau tin Momo chào bán cổ phần. HAG: Bầu Đức mua thêm 4 triệu cổ phiếu. DGC chuyển từ kiểm soát sang cảnh báo từ 30/6. LTG (Lộc Trời) bị đình chỉ giao dịch.

Nguồn dữ liệu: VnExpress, tổng hợp từ phiên giao dịch ngày 29-30/6/2026

Phần 2: RỦI RO

Ngắn Hạn

- Rủi ro từ căng thẳng địa chính trị Hormuz:** Eo biển Hormuz — huyết mạch vận chuyển dầu thế giới — đang đối mặt với làn sóng leo thang mới. Vụ tấn công tàu Ever Lovely và màn đáp trả quân sự giữa Mỹ và Iran đẩy giá dầu lên cao, ảnh hưởng trực tiếp đến chi phí năng lượng, lạm phát nhập khẩu và tâm lý nhà đầu tư toàn cầu. Iran tuyên bố kiểm soát eo biển 30 ngày — kịch bản xấu nhất có thể đẩy giá dầu vượt 100 USD/thùng.
- Rủi ro điều chỉnh từ nhóm Vingroup:** VIC và VHM là hai cổ phiếu có vốn hóa lớn nhất thị trường, đã "thổi bay" 28 điểm khỏi VN-Index trong một phiên. Nếu đà bán tiếp diễn, VN-Index có thể kiểm tra vùng hỗ trợ 1.820-1.840 điểm. Nhà đầu tư đang nắm giữ tỷ trọng lớn cổ phiếu họ Vingroup cần thận trọng.
- DGC vào diện cảnh báo từ 30/6:** HOSE chuyển trạng thái cổ phiếu DGC (Hóa chất Đức Giang) từ kiểm soát sang cảnh báo, có thể ảnh hưởng đến tâm lý nhóm cổ phiếu hóa chất và dòng tiền đầu cơ ngắn hạn.
- Áp lực phát hành cổ phiếu lớn nhất 7 năm:** Theo Fiin Group, khoảng 48,2 tỷ cổ phiếu sẽ được phát hành trong năm 2026 — cao nhất kể từ 2019 — gây áp lực pha loãng lên thị trường trong ngắn hạn.
- Khối ngoại bán ròng 3.100 tỷ:** Sau đợt mua ròng hơn 4.000 tỷ đầu tuần trước, khối ngoại đột ngột quay lại bán ròng 3.100 tỷ, tập trung vào nhóm ngân hàng và công nghệ.

Dài Hạn

- Rủi ro lạm phát do giá năng lượng:** Căng thẳng Hormuz kéo dài có thể đẩy giá dầu lên mức kỷ lục, ảnh hưởng đến chi phí sản xuất, vận tải và lạm phát nhập khẩu của Việt Nam. Nếu lạm phát vượt mục tiêu 4%, NHNN có thể phải thắt chặt chính sách tiền tệ.
- Rủi ro lãi suất và tỷ giá:** Trái phiếu ngân hàng đang thiết lập mặt bằng lãi suất mới trên 8,3%, tăng 3 điểm phần trăm so với cùng kỳ. Lãi suất tăng gây áp lực lên chi phí vốn doanh nghiệp và định giá cổ phiếu. Đồng thời, Fed có thể tiếp tục nâng lãi suất, gây áp lực lên tỷ giá VND/USD.
- Rủi ro 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. LTG (Lộc Trời) bị đình chỉ giao dịch vì chưa nộp báo cáo tài chính kiểm toán 2024 là một hồi chuông cảnh báo.
- Việt Nam không được MSCI nâng hạng:** MSCI tiếp tục giữ nguyên đánh giá đối với thị trường chứng khoán Việt Nam, bỏ qua các cải cách gần đây. Điều này ảnh hưởng đến dòng vốn ngoại dài hạn.
- Căng thẳng thương mại toàn cầu:** Ông Trump dọa áp thuế nhập khẩu 100% với nhiều nước, có thể ảnh hưởng đến xuất khẩu Việt Nam qua kênh gián tiếp.

Phần 3: CƠ HỘI (Ngân sách dưới \$10K)

1. Nhóm Ngân Hàng — Sóng Lợi Nhuận Quý II Đang Đến

Luận điểm: Loạt ngân hàng lớn có thể tăng trưởng lợi nhuận hai chữ số trong quý II/2026. VPBank được đánh giá có sự cải thiện lớn nhất. Nhóm ngân hàng là trụ đỡ chính cho VN-Index trong phiên giảm điểm 29/6, cho thấy dòng tiền lớn vẫn đang ở lại nhóm này.

Mã cụ thể:

- VPB (VPBank):** Giá quanh vùng 28.xxx đồng. Kỳ vọng cải thiện lợi nhuận mạnh nhất quý II.
- LPB (LPBank):** Giá ~53.000 đồng. Tích lũy tốt trong phiên điều chỉnh.

- **STB** (Sacombank): Giá ~73.700 đồng. Diễn biến tích cực từ đầu năm.
- **ACB** (ACB): Giá ~22.600 đồng. Ngân hàng chất lượng tài sản tốt, tỷ lệ nợ xấu thấp.

Chiến lược: Mua tích lũy trong các nhịp điều chỉnh, nắm giữ đến khi công bố BCTC quý II (dự kiến giữa tháng 7).

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

Nguồn: [VnExpress](#)

2. Nhóm Thép & Dầu Khí — Hưởng Lợi Từ Giá Hàng Hóa Tăng

Luận điểm: Căng thẳng Hormuz đẩy giá dầu tăng mạnh, kéo theo giá thép và vật liệu xây dựng. Nhóm thép (HPG, HSG, NKG) đồng loạt tăng trong phiên 29/6. Cổ phiếu dầu khí (GAS, PLX, PVT, PVD) phát tín hiệu hồi phục với mức tăng 1-3%.

Mã cụ thể:

- **HPG** (Hòa Phát): Giá ~23.500 đồng. Thiết lập mặt bằng tích lũy mới.
- **PVD** (PV Drilling): Giá ~31.600 đồng. Hưởng lợi kép từ giá dầu và hoạt động khoan tăng.
- **PVS** (PTSC): Giá ~37.500 đồng.

Chiến lược: Mua tại vùng hỗ trợ, kỳ vọng sóng tăng ngắn hạn từ căng thẳng Hormuz.

Cổ tức: HPG ~5% tiền mặt. PVD, PVS ~5-8%/năm.

3. Cổ Phiếu TVS — Sóng Tin Momo Chào Bán Cổ Phần

Luận điểm: Sau thông tin Momo chào bán cổ phần, cổ phiếu TVS (Chứng khoán Thiên Việt) tăng trần hai phiên liên tiếp, lên mức cao nhất gần 4 tháng. TVS là đơn vị tư vấn cho thương vụ Momo và được hưởng lợi trực tiếp.

Mã cụ thể:

- **TVS** (Chứng khoán Thiên Việt): Giá đang tăng mạnh.

Chiến lược: Cơ hội ngắn hạn, cần quản lý rủi ro chặt chẽ do đã tăng nóng.

4. HAG (Hoàng Anh Gia Lai) — Bầu Đức Liên Tục Gom Hàng

Luận điểm: Bầu Đức đăng ký mua thêm 4 triệu cổ phiếu HAG, nâng tổng lượng gom trong 5 đợt liên tiếp từ đầu tháng 3 lên 21 triệu đơn vị. Hành động mua vào liên tục của lãnh đạo doanh nghiệp là tín hiệu tích cực.

Mã cụ thể:

- **HAG** (Hoàng Anh Gia Lai): Giá ~15.000 đồng.

Chiến lược: Mua tích lũy trung hạn, theo chân lãnh đạo doanh nghiệp.

5. Điện Máy Xanh (IPO) — Cơ Hội Từ Làn Sóng Bán Lẻ

Luận điểm: Gần 60 quỹ đầu tư trong và ngoài nước đăng ký mua khoảng 90% lượng cổ phiếu IPO của Điện Máy Xanh. Đây là một trong những thương vụ IPO được mong đợi nhất năm 2026, cho thấy sức hấp dẫn của mảng bán lẻ điện máy.

Chiến lược: Đặt mua cổ phiếu IPO nếu có cơ hội; theo dõi ngày lên sàn.

Nguồn: [VnExpress](#)

Phần 4: STARTUP/MVP IDEAS

Ý Tưởng 1: Nền Tảng Môi Giới Tín Chỉ Carbon Cho Doanh Nghiệp SME

Emerging trend: Việt Nam vừa ghi nhận giao dịch carbon đầu tiên với giá 136.000 đồng/tấn CO₂e ngày 29/6. Sàn giao dịch carbon chính thức vận hành, DNSE đã hoàn tất chuẩn bị cho phiên giao dịch đầu tiên. Thị trường carbon trong nước đang hình thành nhanh chóng.

Nhu cầu: Các doanh nghiệp SME không có đủ nguồn lực và chuyên môn để tham gia thị trường carbon. Họ cần một nền tảng đơn giản hóa việc mua bán, đo lường và báo cáo tín chỉ carbon.

Cơ hội: Việt Nam đặt mục tiêu Net Zero 2050. Thị trường carbon dự kiến tăng trưởng nhanh trong 2-3 năm tới, với hàng nghìn doanh nghiệp bắt buộc phải tham gia.

Giải pháp MVP: Web app cho phép doanh nghiệp đăng ký, đo lường dấu chân carbon cơ bản, kết nối với các dự án tín chỉ carbon đã được kiểm định. Tích hợp chatbot tư vấn tự động về quy định và giá cả.

Kênh: Tiếp thị qua VCCI, các hiệp hội ngành hàng, công ty kiểm toán và môi giới chứng khoán.

Revenue: Phí giao dịch 1-3%; gói SaaS \$199-499/tháng cho doanh nghiệp; phí tư vấn chuyên sâu.

Chi phí: MVP ~\$5.000-10.000. Hosting + API thị trường ~\$200-300/tháng.

Ý Tưởng 2: Công Cụ Theo Dõi Căng Thẳng Địa Chính Trị & Tác Động Giá Hàng Hóa

Emerging trend: Căng thẳng Hormuz leo thang khiến giá dầu và hàng hóa biến động mạnh. Nhà đầu tư cá nhân và doanh nghiệp nhỏ cần được cảnh báo sớm về rủi ro địa chính trị ảnh hưởng đến danh mục đầu tư.

Nhu cầu: Nhà đầu tư thiếu công cụ tổng hợp và phân tích tác động của các sự kiện địa chính trị (xung đột, trừng phạt, phong tỏa cảng biển...) lên giá hàng hóa và cổ phiếu cụ thể.

Giải pháp MVP: Dashboard + Telegram bot cảnh báo real-time. Crawl tin tức địa chính trị toàn cầu, phân tích tác động lên các nhóm ngành (dầu khí, vận tải biển, thép, phân bón...), gửi thông báo push.

Kênh: Group Telegram/Instagram chuyên đầu tư; SEO blog phân tích.

Revenue: Subscription \$9.99/tháng (bản Pro có alert real-time + phân tích chuyên sâu).

Chi phí: MVP ~\$4.000-7.000. API dữ liệu ~\$150-300/tháng.

Ý Tưởng 3: Nền Tảng Cổ Phiếu Phát Hành Lần Đầu (IPO) Cho Nhà Đầu Tư Cá Nhân

Emerging trend: Điện Máy Xanh (MWG) IPO thu hút gần 60 quỹ đầu tư; tổng lượng cổ phiếu phát hành năm 2026 dự kiến đạt 48,2 tỷ cổ phiếu — cao nhất 7 năm. Thị trường IPO Việt Nam đang bùng nổ, nhưng nhà đầu tư cá nhân khó tiếp cận.

Nhu cầu: Nhà đầu tư cá nhân muốn tham gia IPO các doanh nghiệp tiềm năng nhưng không có kênh tiếp cận — thông tin IPO phân tán, hạn chế đặt mua, thiếu phân tích định giá.

Giải pháp MVP: Ứng dụng mobile/web tổng hợp thông tin IPO các doanh nghiệp sắp lên sàn — lịch trình, định giá, báo cáo tài chính, so sánh P/E ngành. Tích hợp tính năng đặt mua thông qua đối tác chứng khoán.

Kênh: Hợp tác với các công ty chứng khoán (TCBS, VPS, SSI...); quảng cáo trong group đầu tư.

Revenue: Phí giới thiệu 0,1-0,5% giá trị giao dịch; Premium \$5.99/tháng (phân tích chuyên sâu + danh sách IPO sớm).

Chi phí: MVP ~\$8.000-12.000. Chi phí đối tác chứng khoán và dữ liệu ~\$300-500/tháng.

Ý Tưởng 4: Ứng Dụng Phân Tích Cổ Tức Cho Nhà Đầu Tư Việt Nam

Emerging trend: Hơn chục công ty niêm yết trả cổ tức tiền mặt với mức cao hơn gửi ngân hàng (trên 8,3%), dù lãi suất năm nay tăng mạnh. Công ty Dịch vụ Hàng hóa Nội Bài dự kiến nâng tỷ lệ cổ tức lên 100%.

Nhu cầu: Nhà đầu tư cá nhân muốn tìm cổ phiếu trả cổ tức cao nhưng khó so sánh và theo dõi lịch sử trả cổ tức giữa các mã. Thông tin phân tán trên nhiều nguồn.

Giải pháp MVP: App web/mobile chuyên về cổ tức — lịch sử trả cổ tức, tỷ suất, ngày giao dịch không hưởng quyền, so sánh với lãi suất ngân hàng. Push notification trước ngày chốt quyền.

Kênh: SEO (nhu cầu tìm kiếm cao); content marketing trên Facebook/TikTok.

Revenue: Freemium; Premium \$3.99/tháng (theo dõi danh mục, cảnh báo cổ tức).

Chi phí: MVP ~\$3.000-5.000. Hosting + API dữ liệu ~\$100-200/tháng.

Ý Tưởng 5: SaaS Quản Lý Phát Thải Cho Khu Công Nghiệp

Emerging trend: Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng GDP 11,9% nửa cuối năm, yêu cầu phát triển xanh đi kèm. Sản carbon vận hành, DNSE làm trung gian. Các khu công nghiệp (KCN) và doanh nghiệp sản xuất bắt buộc phải báo cáo phát thải.

Nhu cầu: Các KCN và doanh nghiệp sản xuất vừa và nhỏ tốn nhiều chi phí để thuê đơn vị tư vấn đo lường, báo cáo phát thải (MRV). Họ cần giải pháp phần mềm tự động hóa quy trình này.

Giải pháp MVP: SaaS dashboard cho phép doanh nghiệp nhập dữ liệu sản xuất, tính toán tự động lượng phát thải theo tiêu chuẩn quốc tế, xuất báo cáo MRV. Tích hợp với sàn giao dịch carbon để mua bán tín chỉ.

Kênh: B2B tiếp cận qua Ban Quản lý KCN, Sở TN&MT, đối tác công ty môi giới carbon.

Revenue: Gói SaaS \$499-1.499/tháng tùy quy mô; phí tư vấn chuyên sâu.

Chi phí: MVP ~\$10.000-15.000. Hosting + API dữ liệu ngành ~\$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). 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