

Báo cáo thị trường Việt Nam — Thứ Hai, 13/07/2026

Điểm nhấn: Mỹ mở đợt không kích mới nhằm vào Iran tại eo biển Hormuz, chuyên gia cảnh báo Fed có thể tăng lãi suất 3 lần trong năm 2026, VN-Index lao dốc mạnh nhất một tháng với áp lực bán tháo diện rộng

Phần 1: TÓM TẮT THỊ TRƯỜNG

Diễn biến chỉ số

VN-Index đóng cửa tuần trước tại **1.840,7 điểm**, giảm mạnh gần **19 điểm** — mức giảm sâu nhất trong hơn một tháng. Thanh khoản sàn HoSE duy trì dưới ngưỡng 1 tỷ USD nhiều phiên liên tiếp, cho thấy dòng tiền yếu và tâm lý nhà đầu tư thận trọng.

Top 10 cổ phiếu ảnh hưởng tiêu cực nhất đến VN-Index:

Mã	Giá	Thay đổi	%	Mức ảnh hưởng
BID	60.500	-2.100	-3,44%	-1,11 điểm
VCB	60.500	-600	-0,98%	-1,06 điểm
VPB	26.700	-550	-2,02%	-0,91 điểm
GAS	75.200	-1.800	-2,34%	-0,90 điểm
BSR	25.500	-850	-3,23%	-0,88 điểm
TCX	42.200	-1.450	-3,32%	-0,83 điểm
GVR	30.600	-900	-2,86%	-0,75 điểm
MWG	76.600	-1.900	-2,42%	-0,58 điểm
CTG	33.700	-350	-1,03%	-0,57 điểm

(Nguồn: VietstockFinance, dữ liệu phiên 13/07/2026)

Top 5 sự kiện nổi bật

- Mỹ không kích Iran tại eo biển Hormuz (12/07):** Quân đội Mỹ tiến hành đợt không kích mới nhằm vào các mục tiêu liên quan đến năng lực đe dọa vận tải thương mại qua eo biển Hormuz. Iran đáp trả bằng các cuộc tấn công vào căn cứ không quân Prince Hassan ở Jordan. Căng thẳng leo thang đẩy giá dầu và giá vàng biến động mạnh. (Nguồn: *Nhịp sống thị trường*)
- Chuyên gia cảnh báo Fed có thể tăng lãi suất 3 lần trong năm 2026:** Các chuyên gia kinh tế cho rằng kịch bản Fed chỉ tăng lãi suất 1 lần trong năm nay có thể quá lạc quan khi áp lực lạm phát vẫn chưa được kiểm soát. (Nguồn: *Nhịp sống thị trường*)
- VN-Index có nguy cơ thủng mốc 1.800 điểm trong tuần này:** Nhiều công ty chứng khoán dự báo vùng 1.800-1.820 điểm sẽ quyết định xu hướng thị trường trong thời gian tới. Áp lực bán đè nặng với hơn 200 mã cổ phiếu trên HoSE nhuốm đỏ. (Nguồn: *Zing News, VnExpress*)
- Cổ phiếu PNJ – VinaCapital thoái vốn, CEO đăng ký mua vào:** VinaCapital bán hơn 6,3 triệu cổ phiếu PNJ, không còn là cổ đông lớn. CEO PNJ Phan Quốc Công đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu giữa lúc thị giá giảm mạnh. PNJ đã lập kỷ lục thanh khoản với hơn 25 triệu cổ phiếu khớp lệnh. (Nguồn: *VnExpress*)
- SCIC lãi hơn 13.000 tỷ đồng – Vinamilk chiếm gần nửa cổ tức:** SCIC báo lãi kỷ lục, trong đó Vinamilk mang về gần 3.650 tỷ đồng cổ tức năm 2025, dự kiến nhận thêm 1.392 tỷ đồng trong tháng 7/2026. (Nguồn: *VnExpress*)

Vĩ mô

- Dầu thô:** Giá dầu biến động mạnh do căng thẳng Iran – Mỹ tại eo biển Hormuz.

- **Vàng:** Chuyên gia dự báo giá vàng có thể giảm tiếp trong ngắn hạn trước khi phục hồi lên 4.200 USD/ounce vào cuối năm 2026.
- **Cà phê:** Giá cà phê tiếp tục xu hướng tăng.
- **Tỷ giá USD/VND:** Áp lực tỷ giá vẫn hiện hữu trong bối cảnh Fed có thể duy trì chính sách thắt chặt.

Khối ngoại

Khối ngoại giao dịch thận trọng trong bối cảnh thị trường điều chỉnh. VinaCapital (dù là tổ chức trong nước) đã thoái vốn khỏi PNJ, tạo áp lực lên nhóm cổ phiếu bán lẻ.

Nhóm ngành nổi bật

- **Ngân hàng:** Áp lực bán mạnh với BID (-3,44%), VPB (-2,02%), CTG (-1,03%), VCB (-0,98%).
- **Dầu khí:** GAS (-2,34%), BSR (-3,23%) chịu áp lực từ biến động giá dầu.
- **Bán lẻ:** PNJ và MWG (-2,42%) giảm mạnh.
- **Bất động sản:** CII tăng trần 5 phiên liên tiếp, bị HoSE yêu cầu giải trình. Vingroup đề xuất khu đô thị 350 ha gần sân bay Nội Bài.
- **Thép:** Nhóm thép điều chỉnh nhẹ.

Phần 2: RỦI RO

Rủi ro ngắn hạn

1. **Căng thẳng địa chính trị Trung Đông:** Mỹ không kích Iran tại eo biển Hormuz có thể đẩy giá dầu tăng sốc, ảnh hưởng đến chi phí sản xuất và lạm phát toàn cầu. Nếu Hormuz bị phong tỏa, khoảng 20% lượng dầu thế giới bị ảnh hưởng.
2. **Fed tăng lãi suất:** Chuyên gia cảnh báo Fed có thể tăng lãi suất đến 3 lần trong năm 2026, gây áp lực lên tỷ giá USD/VND và dòng vốn ngoại vào thị trường mới nổi.
3. **Áp lực margin và giải chấp:** Dư nợ cho vay ký quỹ (margin) của Chứng khoán MB (MBS) đạt kỷ lục 16.828 tỷ đồng. Nếu thị trường tiếp tục giảm, nguy cơ giải chấp hàng loạt có thể xảy ra.
4. **Pha loãng cổ phiếu:** Bamboo Capital bị hủy niêm yết sau gần một năm trong diện đình chỉ giao dịch, CEO xin lỗi cổ đông. Cổ phiếu GIL giảm sàn sau khi thua kiện Amazon.
5. **VN-Index có thể thủng mốc 1.800 điểm:** Nhiều công ty chứng khoán dự báo vùng 1.800-1.820 điểm là hỗ trợ quan trọng, nếu mất ngưỡng này, thị trường có thể giảm sâu hơn.

Rủi ro dài hạn

1. **Lãi suất toàn cầu:** Nếu Fed tăng lãi suất 3 lần, lãi suất tham chiếu toàn cầu sẽ duy trì ở mức cao, gây áp lực lên dòng vốn FDI và đầu tư gián tiếp nước ngoài (FII) vào Việt Nam.
2. **Lạm phát:** Giá dầu tăng và chi phí nguyên vật liệu leo thang có thể đẩy lạm phát Việt Nam vượt mục tiêu 4% của Chính phủ.
3. **Tỷ giá:** Áp lực tỷ giá USD/VND vẫn hiện hữu khi Fed duy trì lãi suất cao, ảnh hưởng đến chi phí nhập khẩu và nợ ngoại tệ của doanh nghiệp.
4. **Rủi ro nâng hạng thị trường:** Tiến trình nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam từ cận biên lên mới nổi vẫn phụ thuộc vào vận hành hệ thống KRX và các cải cách thể chế.

Phần 3: CƠ HỘI (Ngân sách dưới \$10K)

Cổ phiếu đáng chú ý

1. **PNJ (CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận)**
 - **Giá hiện tại:** ~58.000 đồng (giảm mạnh từ đỉnh sau đợt bán tháo)

- **Cơ hội:** CEO đăng ký mua 1 triệu cổ phiếu, thanh khoản lập kỷ lục 25 triệu cổ phiếu/phần. VinaCapital thoái vốn tạo áp lực ngắn hạn nhưng PNJ là doanh nghiệp bán lẻ trang sức hàng đầu với nền tảng tài chính lành mạnh.
- **Chiến lược:** Mua gom dần tại vùng giá 55.000-60.000 đồng, kỳ vọng bình ổn sau khi áp lực bán từ VinaCapital kết thúc.
- **Rủi ro:** Vụ việc 28.000 viên kim cương buôn lậu liên quan đến công ty con P-Lab có thể ảnh hưởng đến hình ảnh thương hiệu.

2. HVN (Vietnam Airlines)

- **Cơ hội:** Cổ phiếu HVN được gỡ hạn chế giao dịch từ ngày 14/07/2026 sau khi doanh nghiệp có hai năm liên tiếp báo lãi và vốn chủ sở hữu chuyển dương. Đây là tín hiệu tích cực cho nhóm cổ phiếu hàng không.
- **Chiến lược:** Theo dõi diễn biến sau khi gỡ hạn chế. Có thể mua nếu thanh khoản cải thiện.

3. CII (CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM)

- **Cơ hội:** CII bất ngờ tăng trần 5 phiên liên tiếp, bị HoSE yêu cầu giải trình. Nhóm cổ đông CII đã mua thêm cổ phiếu PC1, nâng tỷ lệ sở hữu lên gần 9%. CII hưởng lợi từ hạ tầng sân bay Long Thành.
- **Chiến lược:** Chờ điều chỉnh để mua, không đuổi đỉnh.

4. SCIC (Tổng Công ty Đầu tư và Kinh doanh Vốn Nhà nước)

- **Câu chuyện đầu tư:** SCIC lãi hơn 13.000 tỷ đồng, Vinamilk là khoản đầu tư mang lại cổ tức lớn nhất. SCIC sở hữu danh mục gồm nhiều doanh nghiệp đầu ngành.

5. Nhóm cổ phiếu dầu khí (GAS, BSR, PVC)

- **Cơ hội:** PVC bắt tay Messer xây nhà máy khí 37 triệu USD. Giá dầu biến động mạnh do căng thẳng Trung Đông có thể tạo cơ hội giao dịch ngắn hạn.
- **Chiến lược:** Giao dịch ngắn hạn, chốt lời nhanh khi giá dầu hạ nhiệt.

Danh mục gợi ý (dưới \$10K / ~250 triệu đồng)

Mã	Tỷ trọng	Vai trò
PNJ	30%	Đầu cơ phục hồi sau bán tháo
CII	20%	Đầu tư hạ tầng dài hạn
HVN	15%	Câu chuyện phục hồi hàng không
GAS	20%	Phòng vệ giá dầu/giao dịch ngắn hạn
Tiền mặt	15%	Chờ cơ hội

(Lưu ý: Các khuyến nghị trên dựa trên thông tin công bố và phân tích cơ bản, không phải lời khuyên đầu tư.)

Phần 4: STARTUP/MVP IDEAS

Ý tưởng 1: HormuzAlert — Ứng dụng cảnh báo rủi ro địa chính trị cho nhà đầu tư

Emerging trend: Căng thẳng Mỹ - Iran leo thang tại eo biển Hormuz, giá dầu và vàng biến động mạnh. Nhà đầu tư cá nhân không có công cụ để theo dõi tác động địa chính trị đến danh mục đầu tư.

Pain point: Nhà đầu tư Việt Nam mất cảnh giác trước các sự kiện địa chính trị toàn cầu, không có hệ thống cảnh báo sớm về rủi ro từ các khu vực như Trung Đông, Biển Đông.

Giải pháp MVP:

- Bot Telegram/Webhook cảnh báo real-time về các sự kiện địa chính trị (chiến tranh, trừng phạt, khủng hoảng) và tác động dự kiến lên các nhóm cổ phiếu Việt Nam (dầu khí, vận tải biển, hàng không).
- Nguồn dữ liệu: API tin tức quốc tế + phân tích bằng AI.
- Tính năng: "Nếu Hormuz bị đóng cửa, danh mục của bạn bị ảnh hưởng thế nào?"

Kênh: Facebook groups chứng khoán, Telegram stock groups, email newsletter.

Revenue:

- Freemium: 3 cảnh báo/tuần miễn phí
- Premium: \$5-10/tháng — cảnh báo real-time không giới hạn + phân tích chuyên sâu

Chi phí:

- Hosting: \$20/tháng (VPS)
- API tin tức: \$50-100/tháng
- 1 tháng phát triển MVP (1 dev)

Ý tưởng 2: MarginGuard — Công cụ cảnh báo margin call cho nhà đầu tư chứng khoán

Emerging trend: Dư nợ margin của các công ty chứng khoán (MBS đạt kỷ lục 16.828 tỷ đồng) ở mức cao, thị trường giảm mạnh làm tăng nguy cơ giải chấp hàng loạt.

Pain point: Nhà đầu tư sử dụng margin không có công cụ chủ động để theo dõi tỷ lệ ký quỹ real-time, thường chỉ nhận cảnh báo khi đã quá muộn.

Giải pháp MVP:

- Extension trình duyệt/nền tảng web cho phép nhà đầu tư nhập danh mục và tỷ lệ margin, sau đó nhận cảnh báo khi thị trường giảm đến ngưỡng nguy hiểm.
- Tính năng: "Nếu VN-Index giảm thêm 2%, 3 mã trong danh mục của bạn sẽ bị margin call."

Kênh: Hợp tác với các công ty chứng khoán, quảng cáo trên Facebook groups.

Revenue:

- \$2-5/tháng/subscriber
- B2B: Bán dữ liệu phân tích cho công ty chứng khoán

Chi phí:

- Phát triển MVP: 2-3 tuần (1 full-stack dev)
- Server: \$50/tháng

Ý tưởng 3: SunrisePro — Nền tảng đặt tour du lịch cano và tàu có kiểm định an toàn tại Phú Quốc

Emerging trend: Sau vụ lật ca nô làm 15 du khách Ấn Độ tử vong tại Phú Quốc (tháng 7/2026), nhiều doanh nghiệp lữ hành tạm dừng khai thác tour cano. Nhu cầu về tour an toàn, có kiểm định tăng vọt.

Pain point: Du khách không có cách nào kiểm tra giấy phép an toàn, bảo hiểm đầy đủ và tình trạng kỹ thuật của phương tiện thủy trước khi đặt tour.

Giải pháp MVP:

- Nền tảng đặt tour cano/tàu du lịch với thông tin kiểm định an toàn, bảo hiểm đầy đủ được xác thực bởi cơ quan chức năng.
- Tính năng: QR code trên phương tiện cho phép du khách quét để xem lịch sử kiểm định.

Kênh: Hợp tác với Sở Du lịch Kiên Giang, các resort tại Phú Quốc.

Revenue:

- Hoa hồng 5-10% mỗi booking
- Phí đăng ký cho doanh nghiệp vận tải: \$50/tháng

Chi phí:

- Phát triển MVP: \$3.000-5.000
 - Vận hành: \$500/tháng
-

Ý tưởng 4: DienGia — Theo dõi hóa đơn tiền điện và phát hiện bất thường bằng AI

Emerging trend: Nhiều hộ gia đình tại Việt Nam phản ánh hóa đơn tiền điện tăng vọt bất thường trong mùa nóng, nhưng không có công cụ để kiểm tra độ chính xác của công tơ điện.

Pain point: Người dân không thể giám sát tiêu thụ điện real-time, dẫn đến hóa đơn "sốc" và nghi ngờ sai sót.

Giải pháp MVP:

- App mobile cho phép chụp ảnh công tơ điện mỗi tháng, AI phân tích mức tiêu thụ và so sánh với dữ liệu thời tiết, giá điện để phát hiện bất thường.
- Tính năng: "Hóa đơn tháng này cao hơn 40% so với tháng trước dù thời tiết tương đương — gợi ý kiểm tra công tơ."

Kênh: Facebook groups, ứng dụng EVN, báo chí.

Revenue:

- Miễn phí cho người dùng
- B2B: Bán dữ liệu tiêu thụ điện phi danh tính cho EVN, công ty năng lượng
- Premium: \$1/tháng — cảnh báo real-time và tư vấn tiết kiệm điện

Chi phí:

- Phát triển MVP: \$2.000
- AI model: \$500 (dùng model có sẵn)
- Server: \$30/tháng

Ý tưởng 5: LandScan360 — Nền tảng tra cứu quy hoạch đất đai và sổ đỏ

Emerging trend: Cán bộ địa chính xuống tận nhà dân quét dữ liệu đất đai, xử lý các thửa đất chưa được cấp sổ đỏ. TP.HCM công bố dữ liệu quy hoạch số.

Pain point: Người dân mất nhiều thời gian và chi phí để tra cứu quy hoạch, tình trạng pháp lý của thửa đất do dữ liệu phân tán.

Giải pháp MVP:

- Nền tảng web/mobile kết nối API dữ liệu quy hoạch của các tỉnh thành, cho phép tra cứu tình trạng pháp lý của thửa đất, quy hoạch sử dụng đất, nguy cơ giải tỏa.
- Tính năng: "Thửa đất của bạn có nằm trong quy hoạch làm đường?" — trả lời trong 5 giây.

Kênh: Hợp tác với Sở Tài nguyên & Môi trường, môi giới bất động sản.

Revenue:

- Miễn phí tra cứu cơ bản
- \$5/lần tra cứu chuyên sâu (báo cáo pháp lý đầy đủ)
- B2B: \$100-500/tháng cho công ty bất động sản

Chi phí:

- Phát triển MVP: \$5.000
- API dữ liệu: Thương lượng với chính quyền
- Vận hành: \$200/tháng

⚠ Tuyên bố miễn trách nhiệm: Nội dung báo cáo này chỉ mang tính chất tham khảo, không phải là lời khuyên đầu tư. Dữ liệu được thu thập từ các nguồn công bố công khai (VnExpress, Vietstock, Nhịp sống thị trường, Zing News, Stockbiz). Nhà đầu tư cần tự đánh giá rủi ro và tham khảo ý kiến chuyên gia tài chính trước khi đưa ra quyết định đầu tư. Các ý tưởng startup trong Phần 4 là đề xuất khám phá cơ hội kinh doanh, không phải lời đề nghị đầu tư hay hợp tác.