

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN

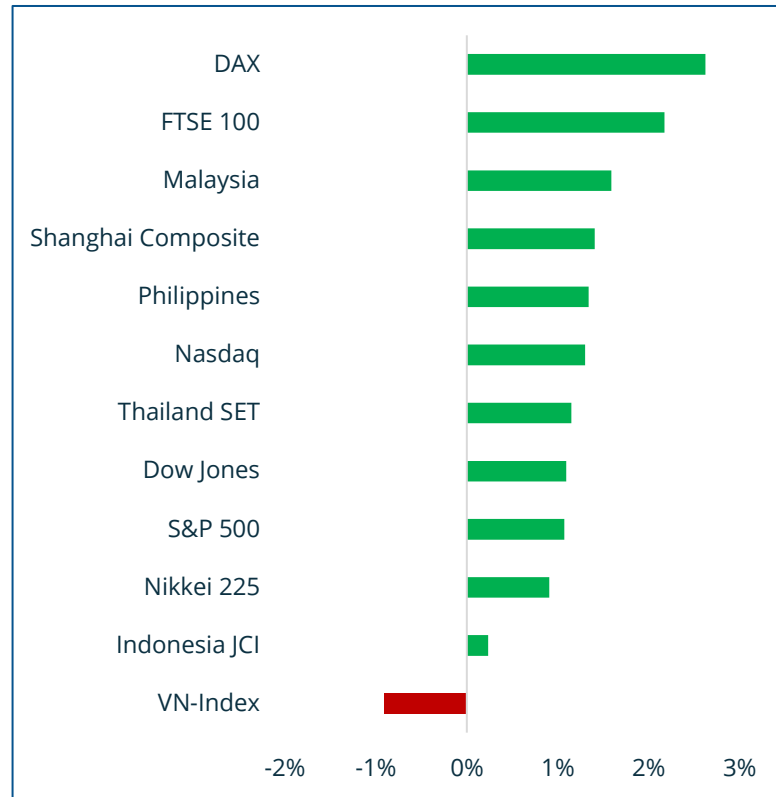
06.10 – 10.10.2025



- Ngày 01/10, Chính phủ Mỹ chính thức đóng cửa do Quốc hội không đạt được thỏa thuận ngân sách, khiến hàng trăm ngàn nhân viên liên bang phải nghỉ không lương và nhiều dịch vụ công bị tạm dừng. Sự kiện này làm gia tăng rủi ro toàn cầu, tâm lý rủi ro, có thể khiến dòng vốn ngoại tiếp tục thận trọng hoặc rút khỏi các thị trường mới nổi, bao gồm Việt Nam.
- Trong tuần qua, VN-Index ghi nhận giảm 0,9% xuống mốc 1.645,82 điểm, với dòng tiền chảy vào thị trường tiếp tục giảm nhẹ, với khối lượng và giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua, đạt giá trị lần lượt là 888 triệu cổ phiếu và 25.599 tỷ đồng. Dòng tiền ghi nhận rút ra mạnh nhất tại nhóm công nghệ thông tin (-5,66%) và hóa chất (-5,11%).
- **Hiện tại, chỉ số VN-Index đang ghi nhận xu hướng tích lũy trở lại trên khung tuần với vùng hỗ trợ ngắn hạn gần nhất nằm tại mốc tâm lý 1.550 – 1.570 điểm. Dự báo trong tuần 06.10 – 10.10.2025, dự kiến chỉ số VN-Index sẽ đối diện với lực bán gia tăng và dao động trong vùng 1.600 – 1.655 điểm trong bối cảnh áp lực chốt lãi ngắn hạn có xu hướng gia tăng, tình hình lạm phát trong nước có dấu hiệu căng thẳng trở lại, tỷ giá USD/VND dao động quanh vùng đỉnh lịch sử mốc 26.400, dòng tiền chảy vào thị trường tiếp tục ghi nhận sự suy yếu khi tất cả nhà đầu tư đều thận trọng về kết quả nâng hạng thị trường công bố bởi FTSE vào ngày 08.10.**
- Nhà đầu tư được khuyến nghị duy trì tỷ trọng danh mục quanh ngưỡng 40% - 50%, đồng thời chỉ tập trung nắm giữ các cổ phiếu có câu chuyện tăng trưởng riêng và không bị ảnh hưởng bởi chính sách thuế quan đối ứng của Mỹ.

Tổng quan TTCK thế giới tuần qua

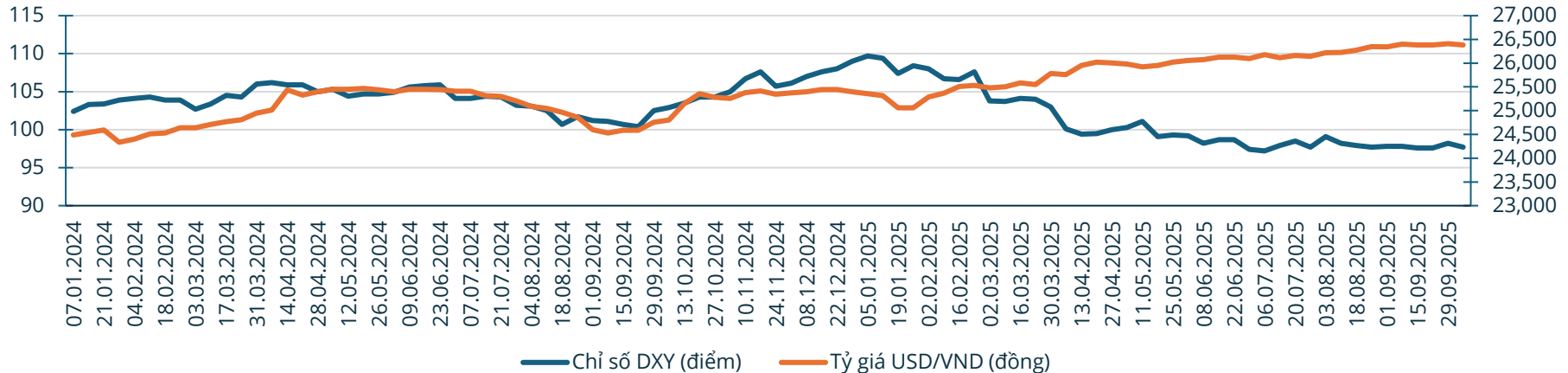
Chỉ số	Biến động	Phiên đầu tuần	Phiên cuối tuần
VN-Index	-0.90%	1,660.70	1,645.82
Indonesia JCI	0.23%	8,099.33	8,118.30
Nikkei 225	0.91%	45,354.99	45,769.50
S&P 500	1.07%	6,643.70	6,715.79
Dow Jones	1.09%	46,247.29	46,758.28
Thailand SET	1.15%	1,278.74	1,293.61
Nasdaq	1.30%	22,484.07	22,780.51
Philippines	1.34%	6,027.12	6,108.86
Shanghai Composite	1.41%	3,828.11	3,882.78
Malaysia	1.59%	1,609.05	1,635.06
FTSE 100	2.17%	9,284.83	9,491.25
DAX	2.62%	23,739.47	24,378.80



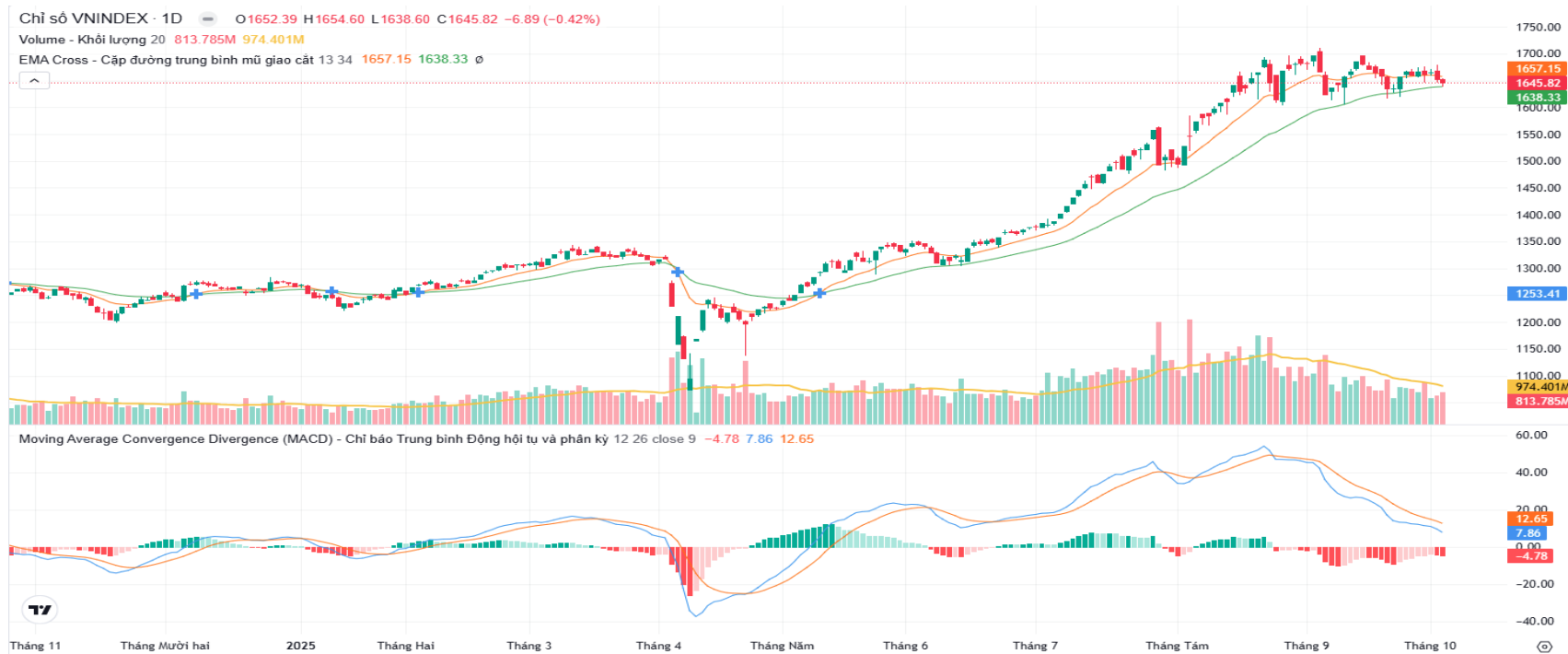
Diễn biến thị trường ngoại tệ tuần qua

- Chỉ số DXY ghi nhận diễn biến đi ngang trước khi giảm khá mạnh vào cuối tuần khi Đảng Cộng Hòa và Đảng Dân Chủ không đạt được thỏa thuận về ngân sách cho năm tài khóa 2026, khiến chính phủ Mỹ phải đóng cửa một phần. Tính chung cả tuần, chỉ số DXY giảm 0,6% so với tuần trước và đóng cửa tại mốc 97,7 điểm.
- Tại Việt Nam, tỷ giá USD/VND ghi nhận giảm 0,1% so với tuần trước, đạt 26.381 VNĐ. Tại ngày 03.10.2025, tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD/VND được mua vào trong vùng 26.185 – 26.215 và bán ra tại mốc 26.435. Trong khi đó, trên thị trường tự do, tỷ giá được mua vào – bán ra ở mức 26.615 – 26.690.

Biến động chỉ số DXY và tỷ giá USD/VND theo tuần

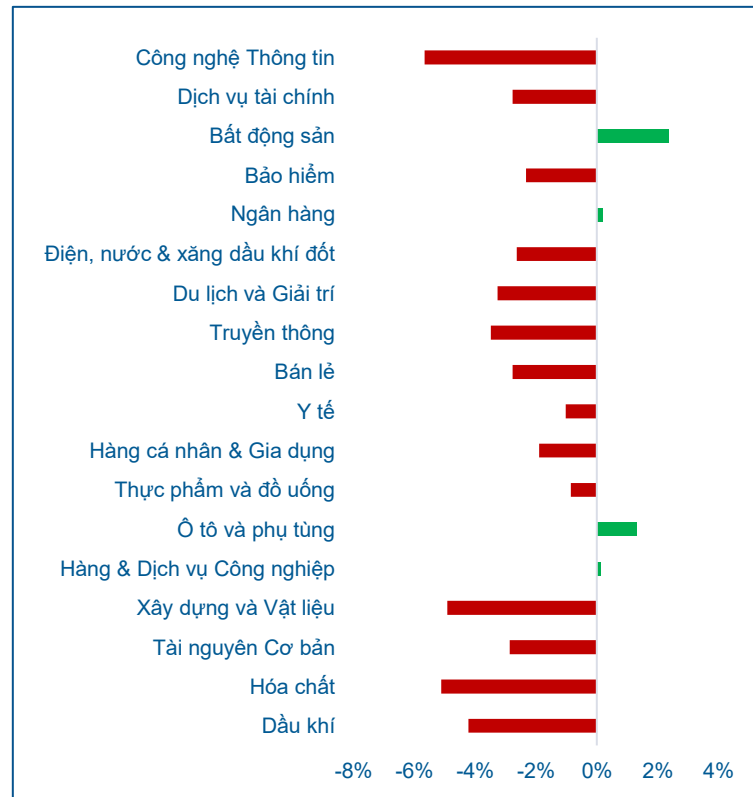


Sau vượt mức đỉnh lịch sử 1.700, chỉ số VN-Index gặp phải áp lực chốt lời và đóng cửa phiên cuối tuần tại 1.645,82 điểm. Về dài hạn, xu hướng tăng giá vẫn được duy trì khi giá nằm trên đường EMA 34 (trung hạn). Tuy nhiên, trong ngắn hạn, thị trường vẫn có thể gặp phải rung lắc và điều chỉnh để tiếp tục đi lên.



DIỄN BIẾN CÁC NGÀNH TRONG TUẦN QUA

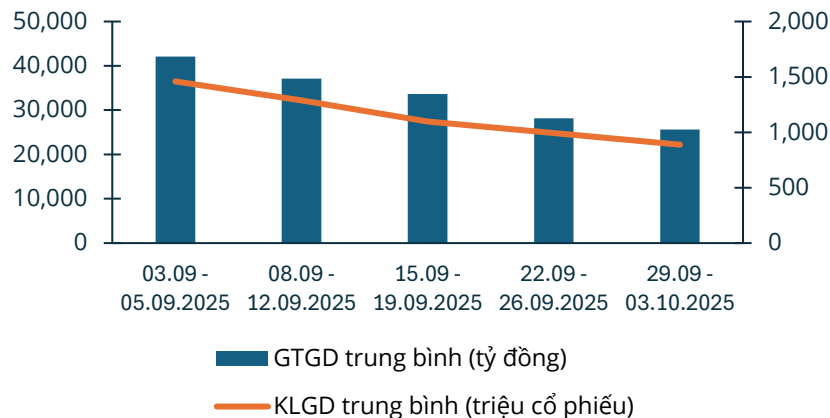
Tên ngành	% thay đổi	GTGD (Triệu VND)	TB GT khớp lệnh (Triệu VND)	KLGD (Ngàn cp)	TB KL khớp lệnh (Ngàn)
Dầu khí	-4,22%	1.465.110	293.022	56.375	11.275
Hóa chất	-5,11%	2.277.082	455.416	81.111	16.222
Tài nguyên Cơ bản	-2,86%	7.916.211	1.583.242	330.523	66.105
Xây dựng và Vật liệu	-4,91%	10.399.393	2.079.879	453.461	90.692
Hàng & Dịch vụ CN	0,13%	7.523.449	1.504.690	188.480	37.696
Ô tô và phụ tùng	1,33%	1.075.135	215.027	60.618	12.124
Thực phẩm và đồ uống	-0,86%	7.480.678	1.496.136	232.804	46.561
Hàng cá nhân & Gia dụng	-1,90%	548.571	109.714	17.313	3.463
Y tế	-1,02%	403.999	80.800	20.325	4.065
Bán lẻ	-2,77%	3.380.160	676.032	47.324	9.465
Truyền thông	-3,49%	227.336	45.467	15.486	3.097
Du lịch và Giải trí	-3,27%	1.776.519	355.304	21.066	4.213
Điện, nước & xăng dầu	-2,64%	1.330.663	266.133	66.800	13.360
Ngân hàng	0,18%	35.542.994	7.108.599	1.320.797	264.159
Bảo hiểm	-2,33%	194.393	38.879	6.920	1.384
Bất động sản	2,35%	26.808.462	5.361.692	990.273	198.055
Dịch vụ tài chính	-2,76%	17.133.243	3.426.649	580.730	116.146
Công nghệ Thông tin	-5,66%	5.142.473	1.028.495	60.831	12.166



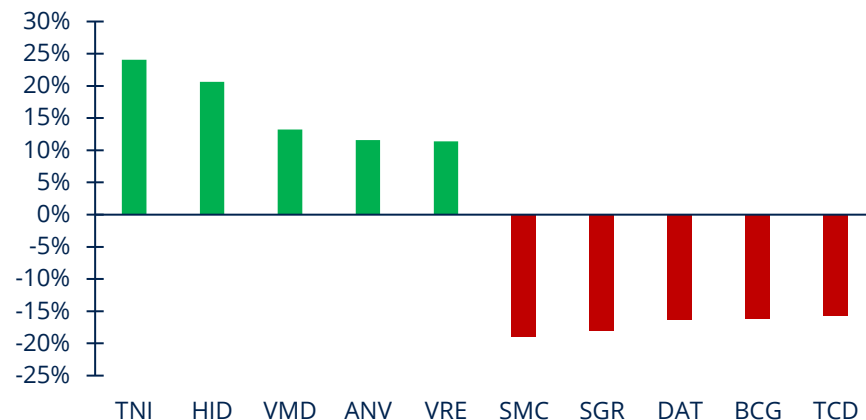
Thanh khoản thị trường và top cổ phiếu biến động mạnh nhất tuần qua

- Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 25.599 tỷ đồng, giảm 9,1% so với tuần trước đó. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình cũng ghi nhận giảm 10,6% so với tuần trước, đạt giá trị gần 888 triệu cổ phiếu.
- Trong tuần qua, top 3 cổ phiếu tăng mạnh nhất là TNI (24,08%), HID (20,63%) và VMD (13,2%). Ngược lại, top 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trong tuần là SMC (-18,94%), SGR (-18,06%) và DAT (-16,38%).

Giá trị và khối lượng giao dịch trung bình mỗi tuần trên Hose



Top cổ phiếu tăng/giảm mạnh nhất tuần qua



Thông tin	Ảnh hưởng	Đánh giá
Ngày 01/10, Chính phủ Mỹ chính thức đóng cửa do Quốc hội không đạt được thỏa thuận ngân sách, khiến hàng trăm ngàn nhân viên liên bang phải nghỉ không lương và nhiều dịch vụ công bị tạm dừng.	Tiêu cực	Sự kiện này làm gia tăng rủi ro toàn cầu, tâm lý rủi ro, có thể khiến dòng vốn ngoại tiếp tục thận trọng hoặc rút khỏi các thị trường mới nổi, bao gồm Việt Nam.
Lạm phát Eurozone tháng 09/2025 tăng lên 2,2%, khiến ECB có thể giữ nguyên lãi suất trong cuộc họp tới để kiểm soát tình hình kinh tế tạm thời.	Tiêu cực	Việc ECB giữ lãi suất cao làm đồng EUR mạnh hơn, USD có thể chịu áp lực tăng, gián tiếp gây áp lực lên tỷ giá VND/USD, ảnh hưởng tâm lý thị trường.
Ngân hàng Nhà nước và Bộ Tài chính tuyên bố ưu tiên hỗ trợ tăng trưởng, khuyến khích mở room tín dụng và giảm lãi suất cho vay; công bố dự báo tín dụng cao (19–20% cho 2025) và kêu gọi hỗ trợ tăng trưởng.	Tích cực	Tín hiệu chính sách ủng hộ tăng trưởng/giải ngân công tăng thanh khoản và kỳ vọng lợi nhuận doanh nghiệp tốt hơn — tích cực cho ngân hàng, bất động sản, xây dựng và vật liệu.
Thị trường Việt Nam đóng cửa tháng 9 trong bối cảnh nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục bán ròng (giá trị bán ròng đáng kể trên HoSE), khiến VN-Index chịu sức ép.	Tiêu cực	Dòng vốn ngoại bán ròng làm giảm thanh khoản và có thể gây bán cục bộ ở cổ phiếu blue-chip; nếu bán ròng kéo dài sẽ hạn chế đà tăng khi có tin tích cực vĩ mô.

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
1	TKA	UPCoM	10/10/2025	13/10/2025	27/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 800 đồng/CP
2	LMI	UPCoM	09/10/2025	10/10/2025	28/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 800 đồng/CP
3	SHA	HOSE	09/10/2025	10/10/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:5
4	TMS	HOSE	09/10/2025	10/10/2025	23/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
5	TV4	HNX	09/10/2025	10/10/2025	23/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
6	DIG	HOSE	09/10/2025	10/10/2025	N/A	Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 1000:232, giá 12,000 đồng/CP
7	DNC	HNX	09/10/2025	10/10/2025	29/10/2025	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
8	MGG	UPCoM	09/10/2025	10/10/2025	21/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
9	ADP	HOSE	07/10/2025	08/10/2025	24/10/2025	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 700 đồng/CP
10	ASM	HOSE	07/10/2025	08/10/2025	N/A	Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện
11	VGX	UPCoM	07/10/2025	08/10/2025	22/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 800 đồng/CP
12	TLP	UPCoM	07/10/2025	08/10/2025	23/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 151 đồng/CP
13	WTC	UPCoM	07/10/2025	08/10/2025	15/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 1,030 đồng/CP
14	PPS	HNX	07/10/2025	08/10/2025	16/10/2025	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 980 đồng/CP
15	SLS	HNX	07/10/2025	08/10/2025	28/10/2025	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 15,000 đồng/CP
16	BSA	UPCoM	06/10/2025	07/10/2025	24/10/2025	Trả cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP
17	NTH	HNX	06/10/2025	07/10/2025	23/10/2025	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP
18	VCM	HNX	06/10/2025	07/10/2025	N/A	Thực hiện quyền mua trái phiếu chuyển đổi, tỷ lệ 1:1

- Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.
- Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).
- Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

TRÂN TRỌNG CẢM ƠN!

