

## CƠ HỘI ĐẦU TƯ TỪ SỰ KIỆN MỸ – IRAN ĐẠT THỎA THUẬN KHUNG

**Kính gửi Quý khách hàng,**

Ngày 14/06, Mỹ và Iran công bố đạt thỏa thuận khung nhằm hạ nhiệt xung đột kéo dài gần 4 tháng tại Trung Đông. Thỏa thuận dự kiến được ký chính thức vào ngày 19/06 tại Thụy Sĩ, với các nội dung trọng tâm gồm mở lại eo biển Hormuz, dỡ bỏ phong tỏa hải quân và thiết lập lộ trình đàm phán tiếp theo về vấn đề hạt nhân cũng như nới lỏng trừng phạt. Tiến trình do Pakistan và Qatar làm trung gian. Trước diễn biến hạ nhiệt quan trọng này, Agriseco Research kính gửi Quý khách hàng báo cáo cập nhật thông tin cũng như nhận diện các nhóm ngành hưởng lợi khi rủi ro địa chính trị được tháo gỡ.

**Kính chúc Quý khách đầu tư hiệu quả!**

**Thỏa thuận với Mỹ được coi là một thắng lợi ở Tehran**



**Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố hoàn tất thỏa thuận với Iran**



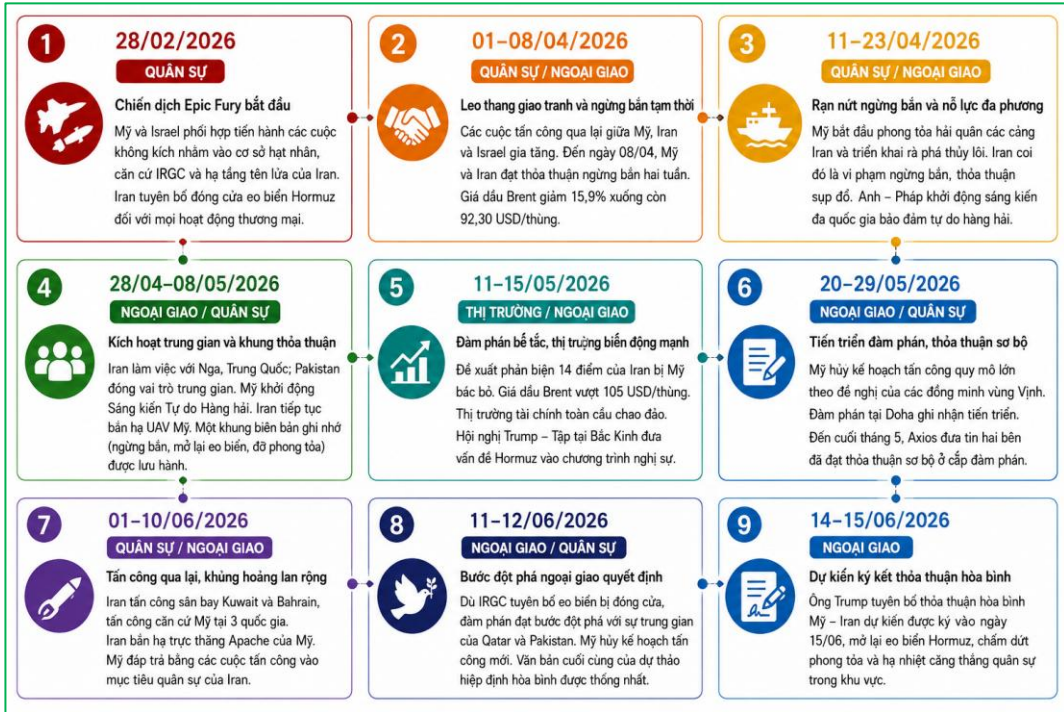
*Nguồn: Truth Social, Al Jazeera*

### I. Bối cảnh xung đột Mỹ – Iran và tiến trình đạt thỏa thuận

- ❖ **Bối cảnh xung đột:** Cuộc chiến 2026 bắt nguồn từ chương trình hạt nhân của Iran và căng thẳng địa chính trị kéo dài tại Trung Đông. Từ cuối tháng 02/2026, Mỹ và Israel mở chiến dịch không kích quy mô lớn nhằm vào Iran; Iran đáp trả bằng tên lửa, UAV và phong tỏa eo biển Hormuz, gây gián đoạn nghiêm trọng dòng chảy năng lượng và thương mại toàn cầu.
- ❖ **Tiến trình đạt thỏa thuận:** Sau nhiều vòng đàm phán do Pakistan và Qatar làm trung gian, ngày 14/06 hai bên đạt thỏa thuận khung về ngừng giao tranh, mở lại Hormuz và tiếp tục đàm phán kỹ thuật; nhiều vấn đề then chốt vẫn cần xử lý trong giai đoạn tiếp theo. Thỏa thuận dự kiến ký ngày 19/06 tại Thụy Sĩ, mở ra giai đoạn hạ nhiệt và bình thường hóa nguồn cung năng lượng.

❖ **Tác động tới thị trường tài chính toàn cầu:** Thông tin hạ nhiệt căng thẳng giúp tâm lý nhà đầu tư cải thiện, dòng tiền có xu hướng quay trở lại các tài sản rủi ro. Phần lớn các chỉ số chứng khoán toàn cầu phản ứng tích cực, trong khi giá dầu và vàng đồng loạt điều chỉnh giảm. Diễn biến một số chỉ số chính được thể hiện trong bảng dưới.

## Infographic: Timeline xung đột Trung Đông kéo dài hơn 100 ngày từ 28/02/2026



Nguồn: Hormuzstraitmonitor, Agriseco Research tổng hợp

## II. Các nhóm ngành có thể được hưởng lợi nhờ sự kiện chấm dứt xung đột

**Bảng: Phản ứng của các thị trường (đến 19h00 - 15/06/2026 theo giờ Việt Nam)**

STT	Chỉ số	Giá thấp nhất tuần trước (Điểm)	Giá đóng cửa cuối tuần trước (Điểm)	Hiệu suất tuần trước (%)	Giá tại phiên 15/06/2026 (Điểm)	Hiệu suất phiên 15/06/2026 (%)
1	Dow Jones Future (Mỹ)	49.758	51.227	+0,57%	52.103	+0,31%
2	Nasdaq 100 Future (Mỹ)	28.822	29.662	+2,19%	30.605	+0,84%
3	KOSPI (Hàn Quốc)	7.394	8.123	-0,45%	8.546	+5,20%
4	Nikkei (Nhật Bản)	62.336	66.019	-0,85%	69.317	+4,99%
5	VN-Index (Việt Nam)	1.783	1.792	-2,57%	1.799	+0,43%

Nguồn: Investing.com, Agriseco Research tổng hợp

Việc Mỹ - Iran đạt thỏa thuận khung, mở lại eo biển Hormuz và hạ nhiệt rủi ro địa chính trị có thể tạo tác động tích cực đối với một số nhóm ngành từng chịu áp lực từ giá năng lượng, chi phí vận tải và nguyên vật liệu đầu vào tăng cao. Tuy nhiên, mức độ hưởng lợi sẽ có sự phân hóa giữa các ngành và từng doanh nghiệp, phụ thuộc vào cơ cấu chi phí, khả năng chuyển hóa chi phí đầu vào giảm thành biên lợi nhuận và triển vọng nhu cầu trong nửa cuối năm.

STT	Ngành được hưởng lợi	Luận điểm đầu tư	Cổ phiếu tiềm năng
1	Sản xuất công nghiệp/Năng lượng	Giá dầu hạ nhiệt kéo giảm giá hạt nhựa (PVC, PP, PE) và các nguyên liệu hóa dầu đầu vào – vốn chiếm tỷ trọng lớn trong giá vốn của doanh nghiệp nhựa, hóa chất, cao su, bao bì. Chi phí đầu vào giảm giúp cải thiện biên lợi nhuận gộp, trong khi nhu cầu xây dựng và sản xuất phục hồi nhờ chi phí năng lượng, logistics hạ nhiệt.	<b>BMP, HPG, DRC, POW</b>
2	Hàng tiêu dùng/Bán lẻ	Chi phí nguyên vật liệu (bao bì nhựa, dầu thực vật, vận chuyển) và năng lượng giảm giúp hạ giá vốn, mở rộng biên lợi nhuận cho nhóm sản xuất – bán lẻ hàng tiêu dùng. Đồng thời lạm phát hạ nhiệt cải thiện sức mua và niềm tin tiêu dùng, thúc đẩy sản lượng tiêu thụ phục hồi.	<b>VNM, MWG, MSN</b>
3	Chứng khoán	Môi trường lãi suất, lạm phát cao dần hạ nhiệt, kích thích dòng tiền quay lại tài sản rủi ro hỗ trợ hoạt động kinh doanh của nhóm chứng khoán cùng các cổ phiếu vốn hóa lớn. Nhịp điều chỉnh nếu có là cơ hội tích lũy cổ phiếu có nền tảng cơ bản tốt.	<b>SSI, VND</b>
4	Cảng biển/Hàng không/Vận tải	Cảng biển hưởng lợi rõ nét hơn nhờ sản lượng thông qua và lưu thông hàng hóa phục hồi khi rủi ro địa chính trị hạ nhiệt. Vận tải biển hưởng lợi từ chi phí nhiên liệu giảm, song cần theo dõi biến động cước vận tải. Hàng không có biên lợi nhuận hồi phục nhờ giá nhiên liệu bay hạ nhiệt khi eo biển Hormuz mở lại.	<b>GMD, HAH, HVN, VJC</b>

Nguồn: Agriseco Research

### III. Khuyến nghị cổ phiếu

#### Tổng Công ty Hàng không Việt Nam (HSX: HVN)



**Luận điểm đầu tư:** Thỏa thuận Mỹ – Iran hỗ trợ giá dầu hạ nhiệt và nối lại thương mại giúp giải quyết tình trạng khan hiếm và kéo giảm chi phí nhiên liệu bay, trực tiếp giúp biên lợi nhuận hoạt động vận tải hàng không dần hồi phục.

**Phân tích kỹ thuật:** Cổ phiếu đang tích lũy trên vùng hỗ trợ và vừa vượt lên các đường trung bình động MA20 – MA50 với thanh khoản cải thiện, cho thấy xu hướng ngắn hạn chuyển biến tích cực. Giá đang kiểm định lại vùng nền tích lũy quanh 22.000 đồng/cp, tương đối an toàn để mở vị thế mua trung hạn.

**Khuyến nghị MUA** – nhà đầu tư có thể giải ngân quanh vùng giá hiện tại, **giá mục tiêu kỳ vọng 27.000 đồng/cp** (HVN hiện đang thuộc diện hạn chế giao dịch, do đó cần cân nhắc rủi ro thanh khoản và tỷ trọng danh mục phù hợp).

## CTCP Đầu tư Thế giới Di động (HSX: MWG)



**Luận điểm đầu tư:** Thỏa thuận Mỹ – Iran giúp giá dầu và lạm phát hạ nhiệt, cải thiện sức mua và thúc đẩy tiêu dùng điện máy – công nghệ, hỗ trợ trực tiếp đà phục hồi doanh thu chuỗi bán lẻ của MWG.

**Phân tích kỹ thuật:** Cổ phiếu duy trì xu hướng tăng trung hạn trên các đường MA20 – MA50 – MA200 và đang tích lũy về vùng hỗ trợ quanh 76.000 đồng/cp. Thanh khoản ổn định cùng lực cầu chủ động cho thấy đây là vùng giá an toàn cho vị thế mua trung hạn.

**Khuyến nghị MUA** – nhà đầu tư có thể giải ngân quanh vùng giá hiện tại, **giá mục tiêu kỳ vọng 90.000 đồng/cp**

## CTCP Tập đoàn Gemadept (HSX: GMD)



**Luận điểm đầu tư:** GMD có thể hưởng lợi từ việc hoạt động thương mại và chuỗi cung ứng quốc tế ổn định trở lại sau khi rủi ro tại eo biển Hormuz hạ nhiệt.

**Phân tích kỹ thuật:** Cổ phiếu giữ vững xu hướng tăng trung hạn trên cụm MA20 – MA50 – MA200 và đang tích lũy quanh vùng hỗ trợ 72.000 – 77.000 đồng/cp. Thanh khoản cải thiện cùng lực cầu chủ động gia tăng cho thấy đây là vùng giá hấp dẫn để mở vị thế mua trung hạn.

**Khuyến nghị MUA** – nhà đầu tư có thể giải ngân quanh vùng giá hiện tại, **giá mục tiêu kỳ vọng 90.000 đồng/cp**

## CTCP Chứng khoán VNDIRECT (HSX: VND)



**Luận điểm đầu tư:** Thỏa thuận Mỹ – Iran giúp căng thẳng địa chính trị hạ nhiệt, khẩu vị rủi ro hồi phục và dòng tiền quay trở lại kênh chứng khoán, kéo thanh khoản thị trường gia tăng – yếu tố trực tiếp thúc đẩy doanh thu môi giới, dư nợ cho vay ký quỹ và mảng tự doanh của VND.

**Phân tích kỹ thuật:** Cổ phiếu bật lên từ vùng tích lũy và đã lấy lại các đường trung bình động MA20 – MA50 với thanh khoản cải thiện rõ rệt, cho thấy xu hướng ngắn hạn chuyển sang tích cực. Các chỉ báo RSI và MACD đồng thuận hướng lên, củng cố tín hiệu dòng tiền quay trở lại và mở ra dư địa hồi phục cho cổ phiếu.

**Khuyến nghị MUA** – nhà đầu tư có thể giải ngân quanh vùng giá hiện tại và hướng tới **giá mục tiêu 19.500 đồng/cp**

## Tổng CT Điện lực Dầu khí Việt Nam (HSX: POW)



**Luận điểm đầu tư:** Thỏa thuận Mỹ – Iran kỳ vọng giúp nhu cầu tiêu dùng và sản xuất phục hồi, qua đó làm tăng nhu cầu sử dụng điện đồng thời giá LNG hạ nhiệt có thể cải thiện khả năng cạnh tranh của nhóm nhiệt điện khí, tùy thuộc cơ chế huy động và hợp đồng mua bán điện.

**Phân tích kỹ thuật:** Cổ phiếu đang tích lũy quanh vùng hỗ trợ MA50 với thanh khoản duy trì ổn định, cho thấy lực cầu vẫn hiện diện. Các chỉ báo RSI và MACD dần hồi phục từ vùng trung tính, ủng hộ khả năng bật tăng khi dòng tiền lan tỏa sang nhóm cổ phiếu điện.

**Khuyến nghị MUA** – nhà đầu tư có thể giải ngân quanh vùng giá hiện tại và nắm giữ với **giá mục tiêu 16.000 đồng/cp**

## CHƯƠNG TRÌNH ƯU ĐÃI



### Mở tài khoản

#### ƯU ĐÃI DÀNH CHO KHÁCH HÀNG MỚI

Khách hàng mở mới tài khoản từ ngày 01/06/2026 – 31/08/2026

- ✓ **Phí giao dịch** 0,1%
- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;  
**Hạn mức** 03 tỷ đồng/tài khoản

**Hạn ưu đãi: 03 tháng** kể từ ngày mở tài khoản mới



### Giao dịch ngay

#### ƯU ĐÃI CHO KHÁCH HÀNG HIỆN HỮU

Khách hàng không có dư nợ ký quỹ từ 01/03/2026 - 31/05/2026.

- ✓ **Lãi suất margin** 9%/năm;  
**Hạn mức** 03 tỷ đồng/tài khoản

**Hạn ưu đãi: 03 tháng** kể từ ngày phát sinh dư nợ ký quỹ



### Quét mã và trải nghiệm ngay tại:

#### AGR Trading Pro



#### AGR Mobi Pro



## THÔNG TIN LIÊN HỆ

### TRỤ SỞ CHÍNH

Tầng 5 tòa nhà Green Diamond, 93 Láng Hạ, Phường Láng Hạ, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

**Tel:** (+84 24) 6276 2666

**Email:** [online@Agriseco.com.vn](mailto:online@Agriseco.com.vn)

**Web:** <https://Agriseco.com.vn/>

### CHI NHÁNH MIỀN NAM

Tầng 1 và 2, Tòa nhà 2-2A Đường Phó Đức Chính, Phường Bến Thành, TP. Hồ Chí Minh

**Tel:** (+84 28) 3914 2111

### CHI NHÁNH MIỀN TRUNG

Tầng 5, Tòa nhà Agribank, số 228 đường 2/9, Phường Hòa Cường, TP. Đà Nẵng

**Tel:** (+84 23) 6367 1666

### HƠN 220 ĐIỂM CUNG CẤP DỊCH VỤ TẠI CÁC CHI NHÁNH AGRIBANK TRÊN TOÀN QUỐC



Chúng tôi rất mong nhận được những ý kiến đóng góp của Quý khách để ngày càng hoàn thiện hơn các bản tin và báo cáo của chúng tôi. Kính chúc khách hàng một ngày giao dịch thành công!

Vui lòng góp ý **TẠI ĐÂY** hoặc quét mã QR bên dưới



## KHUYẾN CÁO

Bản tin này (gồm các thông tin, ý kiến, nhận định và khuyến nghị nêu trong bản tin) được thực hiện/gửi với mong muốn cung cấp cho nhà đầu tư thêm các thông tin liên quan đến thị trường chứng khoán. Thông tin nêu trong bản tin được thu thập từ các nguồn đáng tin cậy, tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo các thông tin nêu trong bản tin này là hoàn toàn chính xác và đầy đủ. Bản tin này được thực hiện/gửi bởi chuyên viên và không đại diện/nhân danh Agriseco. Agriseco không chịu trách nhiệm về bất cứ kết quả nào phát sinh từ việc sử dụng nội dung của báo cáo dưới mọi hình thức.