

ĐÁNH GIÁ VỀ TÁC ĐỘNG CỦA THUẾ ĐỐI ỨNG ĐẾN VIỆT NAM

Kính gửi Quý Nhà đầu tư,

Rạng sáng ngày 03/04/2025 (giờ Việt Nam), chính quyền của Tổng thống Mỹ Donald Trump đã công bố mức thuế đối ứng đối với hàng hóa Việt Nam xuất khẩu sang Mỹ lên tới 46%. Dựa trên phân tích của chúng tôi, việc áp dụng mức thuế này sẽ gây ảnh hưởng đến tăng trưởng GDP của Việt Nam. Thị trường trước đó đều kỳ vọng mức thuế đối ứng chỉ 10% cho Việt Nam.

Do ảnh hưởng từ sự kiện này, trên thị trường chứng khoán Việt Nam, chỉ số VN-Index đã giảm gần 7% trong ngày hôm nay, với lực bán trải đều trên toàn thị trường, cho thấy nhà đầu tư vẫn cần thêm thời gian và thông tin để đánh giá tác động thực sự của chính sách này đến nền kinh tế và tăng trưởng lợi nhuận của doanh nghiệp niêm yết.

Để giúp Quý Nhà đầu tư có thêm thông tin về vấn đề này, chúng tôi xin gửi đến Quý Nhà đầu tư báo cáo mới nhất của ông Mike Kokalari, Giám đốc phòng Phân tích kinh tế vĩ mô và Nghiên cứu thị trường của VinaCapital, phân tích về tác động tiềm tàng của mức thuế và những cách mà Chính phủ Việt Nam có thể thực hiện để giảm thiểu tác động đến nền kinh tế.

VinaCapital vẫn tin tưởng vào tiềm năng dài hạn của nền kinh tế Việt Nam. Những cơ hội tốt nhất để đầu tư dài hạn thường đến vào những thời điểm thị trường biến động mạnh. Vì vậy, chúng tôi hiện đang tận dụng thời cơ để mua vào những cổ phiếu tốt.

Khi thị trường chứng khoán biến động ngắn hạn, thay vì bị ảnh hưởng bởi tâm lý đám đông thì Quý Nhà đầu tư nên thật bình tĩnh và coi đó là một cơ hội tiềm năng để đầu tư thêm với giá rẻ hơn. VinaCapital cho rằng định giá của thị trường chứng khoán nói chung và những công ty trong danh mục đầu tư của chúng tôi nói riêng đang ở mức hấp dẫn cho đầu tư dài hạn. Quý Nhà đầu tư nên kiên định với chiến lược đầu tư dài hạn, định kỳ để có được kết quả đầu tư tích cực trong tương lai.

Xin mời Quý Nhà đầu tư tham khảo thêm bài phân tích kinh tế của ông Michael Kokalari – Giám đốc phòng Phân tích kinh tế vĩ mô và Nghiên cứu thị trường của VinaCapital tại link này: <https://vinacapital.com/wp-content/uploads/2025/04/VinaCapital-Insights-Danh-gia-ve-tac-dong-cua-thue-doi-ung-doi-voi-Viet-Nam.pdf>

Xin cảm ơn sự quan tâm của Quý Nhà đầu tư!

Trân trọng,

Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ VinaCapital