

COPHIEU – Dòng Tiền Toàn Cầu Rút Khỏi Châu Á Và Chạy Thẳng Vào Phố Wall

Dòng vốn ngoại và câu hỏi liên quan đến lãnh đạo doanh nghiệp bị bắt

Theo các bạn thì có phải dòng vốn ngoại đang khiếp vía với thị trường chứng khoán Việt Nam khi có quá nhiều lãnh đạo doanh nghiệp bị bắt trong nửa đầu năm 2026 hay không, các bạn có thể nhìn vào danh sách này, đầu tiên là TV2, thứ hai là PC1, rồi là vụ án DGC, rồi là vụ án của Vinaconex và vụ án của ACV, có đến 5 chủ của doanh nghiệp lớn, đây đều là những doanh nghiệp có quy mô vốn hóa hàng chục nghìn tỷ bị bắt trong nửa đầu năm 2026

Liên hệ với dòng bán ròng khối ngoại

Vậy thì cái này có liên quan gì đến việc khối ngoại bán ròng 60.000 tỷ trên thị trường chứng khoán Việt Nam, các bạn có thể nhìn thấy đây là câu chuyện liên quan đến bán ròng của khối ngoại, đầu tiên chúng ta nhìn vào con số, từ đầu năm 2026 đến giờ tổng con số bán ròng lũy kế đã đến khoảng 58.000 tỷ rồi, đây là một trong những năm bán ròng khủng khiếp nhất, và tại sao dòng vốn này lại bán ròng,

Dòng vốn rời khỏi châu Á và chuyển dịch sang Mỹ

Anh chị em có thể thấy rằng năm 2025 là một năm mà dòng vốn không chỉ rời khỏi thị trường chứng khoán Việt Nam mà còn rời khỏi cả những thị trường chứng khoán châu Á với con số cao kỷ lục, thế thì dòng vốn rời khỏi châu Á thì đi đâu, mọi người nhìn vào biểu đồ này, đây là biểu đồ cho thấy dòng tiền vào thị trường chứng khoán Mỹ, từ năm 2024 đến năm 2026 thì dòng tiền liên tục đổ vào thị trường chứng khoán Mỹ với tốc độ khủng khiếp, thậm chí có những tháng lên đến vài ngàn tỷ USD dòng vốn mới của thị trường chứng khoán Mỹ,

Lý do dòng vốn ưu tiên thị trường chứng khoán Mỹ

Tại sao thị trường chứng khoán Mỹ lại tranh giành dòng vốn với thị trường chứng khoán châu Á như vậy, đầu tư ở Mỹ có gì hay hơn đầu tư trên thị trường chứng khoán Việt Nam mà lại thay đổi được dòng vốn và dòng chảy của các quỹ ETF/

Nếu mọi người biết đến KMDT Investment qua TikTok thì có thể nhìn vào

đường link bio để tham gia nhóm cộng đồng về đầu tư, nếu biết qua fanpage thì có thể nhận fanpage và vào đường link để tham gia cộng đồng đầu tư, đây là cộng đồng chia sẻ về thị trường và cổ phiếu hàng ngày,

Đặc điểm thị trường chứng khoán Mỹ và dòng tiền công nghệ

Các bạn nhìn tiếp vào đặc điểm của chứng khoán Mỹ, trong khoảng 3 năm trở lại đây có vẻ là bong bóng công nghệ, vốn hóa của rất nhiều công ty công nghệ trên thị trường chứng khoán Mỹ đã tăng mạnh, ví dụ như Nvidia tăng vài lần, Alphabet, Apple, Microsoft, Tesla, Oracle và rất nhiều doanh nghiệp khác, hầu hết các cổ phiếu lớn công nghệ trên thị trường Mỹ đều tăng mạnh, từ đó dòng tiền này là dòng tiền đổ từ nước ngoài quay lại Mỹ để đầu cơ nhóm cổ phiếu công nghệ.

Chu kỳ đầu tư AI và CapEx khổng lồ

Tại sao lại đầu cơ nhóm cổ phiếu công nghệ, chúng ta đang ở trong quá trình CapEx của các doanh nghiệp đầu tư vào AI với tốc độ khổng lồ, chúng ta có con số 765 tỷ USD đầu tư CapEx của các công ty công nghệ Mỹ, trong đó họ đã rót 232 tỷ USD vào Data Center tức trung tâm dữ liệu, và 494 tỷ USD vào máy tính, đây là những khoản đầu tư rất lớn nhằm mục đích tiết giảm chi phí trong tương lai, có thể thấy Facebook đã sa thải hàng loạt công nhân và tăng đầu tư vào AI để trong dài hạn biên lợi nhuận cao hơn,

Kỳ vọng dòng vốn AI và xu hướng 2027

Năm 2027 được dự đoán đầu tư vào AI tiếp tục tăng và con số có thể lên đến 1.000 tỷ USD, điều này tiếp tục kéo dòng vốn quốc tế chảy vào thị trường chứng khoán Mỹ để đầu tư hoặc đầu cơ cổ phiếu công nghệ.

Yếu tố vĩ mô và chính sách lãi suất Fed

Rồi chúng ta nhìn vào yếu tố vĩ mô là Fed, hiện tại xác suất Fed hạ lãi suất ngày càng thấp và thậm chí có thể không còn bất cứ lần hạ lãi suất nào trong thời gian tới, dòng vốn từ các nước đang phát triển sẽ quay ngược trở lại Mỹ do lãi suất cao hơn, nếu lãi suất ở một quốc gia châu Á hoặc Việt Nam là 5% mà Mỹ cũng 5% thì các tổ chức tài chính sẽ chọn gửi tiền ở Mỹ thay vì Việt Nam, bởi vì tiền Việt còn rủi ro mất giá, cho nên việc Fed duy trì lãi suất cao sẽ tái cấu trúc lại dòng vốn quốc tế,

Tác động đến thị trường chứng khoán Việt Nam

Dòng vốn sẽ đổ lại Mỹ nhanh hơn và mạnh hơn so với 2 năm vừa rồi, còn với thị trường chứng khoán Việt Nam hiện tại thì nhà đầu tư cá nhân và

doanh nghiệp trong nước là lực đỡ chính, suýt từ năm 2023 nhà đầu tư nước ngoài bán ròng và cá nhân trong nước là người cân lại đà bán, đến giai đoạn tháng 10, 11, 12 năm 2025 thì khi tổ chức trong nước cũng tham gia cân lại lực bán của khối ngoại, đây là lý do thị trường vẫn giữ được xu hướng uptrend, nếu không có lực cân lại thì thị trường đã có những cú điếu chệnh sâu do lực bán của nhà đầu tư nước ngoài là quá lớn.

□ TÓM LẠI CÔNG THỨC

Hook bằng một hiện tượng gây lo ngại trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

↓

Đặt câu hỏi mà nhiều nhà đầu tư đang nghĩ tới.

“Khối ngoại bán ròng kể lực có phải vì họ đang mất niềm tin vào Việt Nam?”.

↓

Đưa ra một dữ kiện để gây liên tưởng mạnh.

Nhiều lãnh đạo doanh nghiệp lớn bị bắt trong cùng một giai đoạn.

↓

Liên tục nhận mạnh quy mô và tính bất thường.

“Doanh nghiệp vẫn hóa hàng chục nghìn tỷ”, “liên tiếp”, “nửa đầu năm 2026”.

↓

Đập thẳng vào con số lớn để tạo sức nặng.

58.000 tỷ bán ròng.

60.000 tỷ bán ròng.

Một trong những năm bán ròng mạnh nhất.

↓

Sau đó đảo chiều góc nhìn.

– Không phải chỉ Việt Nam bị bán.

– Mà c̣ châu Á đang bị rút ṿn.

↓

Ṃ rộng từ câu chuyện trong nước sang dòng tịn toàn c̣u.

Việt Nam.

→ Châu Á.

→ Mỹ.

→ Pḥ Wall.

↓

Bịn hiện tượng bán ṛng thành câu chuyện dịch chuỵn dòng ṿn qục ṭ.

Rút kḥi châu Á.

→ Cḥy vào Mỹ.

→ Cḥy vào c̣ phịu công nghệ.

→ Cḥy vào AI.

↓

Dùng Mỹ làm trung tâm c̣a câu chuyện.

Không pḥi vì Việt Nam quá x̣u, mà vì Mỹ đang quá ḥp ḍn.

↓

Liên tục nhét các từ khóa đang nóng nḥt tḥ giới.

AI.

Data Center.

Nvidia.

Microsoft.

Tesla.

CapEx.

1.000 ṭ USD.

↓

Kể câu chuyện tăng trưởng bằng hình ảnh dòng tiền.

- **Tiền đang đổ vào trung tâm dữ liệu.**
- **Tiền đang đổ vào AI.**
- **Tiền đang đổ vào các tập đoàn công nghệ.**

↓

Biến AI thành nam châm hút vốn toàn cầu.

AI tăng đầu tư.

- **Kỳ vọng lợi nhuận tăng.**
- **Cổ phiếu công nghệ tăng.**
- **Dòng tiền quốc tế đổ vào Mỹ.**

↓

Tiếp tục nâng mức độ nghiêm trọng bằng Fed: Fed không hạ lãi suất.

↓

Fed giữ lãi suất cao.

- **USD hấp dẫn hơn.**
- **Dòng vốn quay lại Mỹ.**
- **Thị trường mới nổi chịu áp lực.**
- **Châu Á bị rút vốn.**

↓

Không đi sâu học thuật.

Mà dùng ví dụ đơn giản để ai cũng hiểu: “Mỹ 5%, Việt Nam 5%, nhà đầu tư sẽ chọn Mỹ”.

↓

Biến lãi suất thành phễu ứng dây chuyền toàn hệ thống.

Lãi suất Mỹ cao

→ Dòng vñ quay vñ Mỹ.

→ Khñi ngoại bán ròn.

→ Áp lực lên thị trường mới nñi.

→ Áp lực lên chứng khoán Việt Nam.

↓

Không tập trung phân tích doanh nghiệp cụ thñ, mà tập trung vào dòng tiñ cña cñ hệ thñg.

↓

Đưa thêm dữ kiện đñ giñm cñm giác hoñg loạn.

– Cá nhân trong nước đang mua vào.

– Tñ chức trong nước đang đỡ cung.

↓

Tạo cñm giác thị trường vñ đang được chñg đỡ.

Khñi ngoại bán.

→ Cá nhân mua.

→ Tñ chức mua.

→ Uptrend vñ được duy trì.

↓

Biñ câu chuyện bán ròn thành cuộc chiñ dòng tiñ.

Dòng vñ ngoại bán đñi đñu Dòng vñ nội mua.

↓

Không bán cñ phiñu trực tiñp:

– Mà bán góc nhìn vĩ mô.

– Bán tư duy dòng tiñ.

– Bán sự hiñu biñt vñ chu kỳ vñ quñc tñ.

↓

Kết bằng cảm giác.

“Tiền không biến mất.” “Nó chỉ đang dịch chuyển đến nơi hợp hơn.”

Hoặc.

“Mục tiêu chúng khoán Việt Nam, phải nhìn dòng tiền toàn cầu trước.”.

□ FORMAT NÀY CỰC MẠNH CHO:

- 1. Dòng vốn ngoại.**
- 2. ETF.**
- 3. Fed.**
- 4. AI Và Công Nghệ Mỹ.**
- 5. Chứng Khoán Việt Nam.**
- 6. Phân Tích Vĩ Mô.**
- 7. Chu Kỳ Dòng Tiền Toàn Cầu.**

□ NÓ HIỆU QUẢ VÌ:

- Bắt đầu bằng nỗi sợ.**
- Sau đó đưa chi tiết nhận thức.**
- Kéo góc nhìn từ Việt Nam ra thế giới.**
- Biến bán ròn thành câu chuyện dòng vốn toàn cầu.**
- Khiến người xem cảm giác mọi thứ đang liên kết với nhau.**

□ CỐT LÕI KIỂU VIỆT NÀY:

Không nhìn khi ngoại trước.

Mà nhìn nơi dòng tiền toàn cầu đang chảy tới trước.

□ DNA CỦA PHONG CÁCH NÀY:

AI Bùng Nổ.

→ Cổ Phiếu Công Nghệ Tăng.

→ Dòng Tiền Vào Mỹ.

→ Châu Á Bị Rút Vốn.

→ Kh*o*i Ngoại Bán Ròng.

→ Chúng Khoán Việt Nam Chịu Áp Lực.

□ ĐI*o*M MẠNH NH*o*T:

Người xem không c*o*m giác “Đây là video nói v*ề* kh*o*i ngoại bán ròng.”

Mà c*o*m giác. “Đây là video gi*o*i thích vì sao ti*o*n trên toàn th*ế* giới đang đ*o*i hướng.”.