

Bản quyền thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Hải Phòng (HASECO)

BẢN TIN SÁNG

Ngày 26.06.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Mỹ: Chỉ số lạm phát PCE tăng lên 4.1% trong tháng 5, chỉ tiêu dùng tiếp tục tăng 0.7%

Theo số liệu từ Cục Phân tích Kinh tế Mỹ, chỉ số giá chỉ tiêu dùng cá nhân (PCE) tháng 5 tăng 4.1% so với cùng kỳ năm trước, vượt ngưỡng 4.0% lần đầu kể từ tháng 4/2023 và cao hơn mức 3.8% của tháng trước. PCE lõi, thước đo lạm phát được Cục Dự trữ Liên bang (Fed) theo dõi sát sao, tăng 3.4% so với cùng kỳ, cao hơn mức 3.3% của tháng 4. Trên cơ sở tháng, PCE và PCE lõi lần lượt tăng 0.4% và 0.3%.

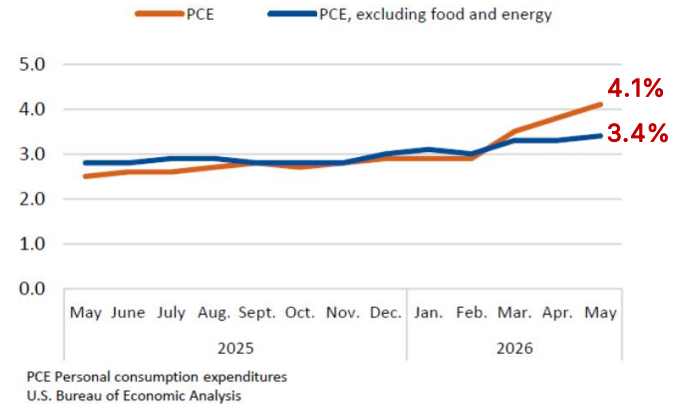
Động lực chính đến từ giá năng lượng tăng mạnh sau căng thẳng địa chính trị tại Trung Đông khiến giá dầu và giá xăng leo thang trong phần lớn thời gian của tháng. Bên cạnh đó, áp lực giá từ các chính sách thuế nhập khẩu trước đó tiếp tục duy trì mặt bằng lạm phát ở mức cao.

Dù lạm phát tăng tốc, chỉ tiêu dùng - chiếm hơn 2/3 GDP Mỹ - vẫn tăng 0.7% trong tháng 5, cao hơn mức 0.4% của tháng trước. Sức mua được hỗ trợ bởi hoàn thuế, diễn biến tích cực của thị trường tài sản và xu hướng giảm tiết kiệm của hộ gia đình. Sau cuộc họp tháng 6, Fed giữ nguyên lãi suất ở mức 3.50%-3.75%, song các dự báo mới cho thấy cơ quan này đang nghiêng về khả năng tăng lãi suất trong phần còn lại của năm 2026.

HASECO đánh giá:

Dù lạm phát PCE tháng 5 tăng lên 4.1%, vượt dự báo của thị trường (4.0%) và cùng cổ quan điểm duy trì chính sách tiền tệ thắt chặt, giá dầu Brent đã quay về vùng trước xung đột Trung Đông, làm giảm nguy cơ chi phí năng lượng tiếp tục leo thang trong các tháng tới. Nếu giá dầu duy trì ở mặt bằng hiện tại, áp lực lạm phát có thể hạ nhiệt dần, giúp Fed có thêm dư địa quan sát thay vì đẩy nhanh lộ trình tăng lãi suất. Tuy nhiên, lạm phát lõi vẫn ở mức cao và sức cầu tiêu dùng còn tích cực, nên chúng tôi vẫn xếp khả năng chính sách tiền tệ duy trì thận trọng là kịch bản cơ sở.

Chỉ số giá PCE
Mức thay đổi (%) so với cùng kỳ năm trước



Chỉ số PCE Mỹ. Ảnh: Cục Phân tích Kinh tế, Bộ Thương mại Hoa Kỳ



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Bắc Ninh đẩy nhanh đề án thành phố trực thuộc Trung ương, hoàn thiện hồ sơ trình Quốc hội tháng 10/2026

UBND tỉnh Bắc Ninh yêu cầu đẩy nhanh tiến độ lập Quy hoạch chung đô thị Bắc Ninh đến năm 2050, tầm nhìn 2075 nhằm phục vụ Đề án thành lập thành phố trực thuộc Trung ương. Theo kế hoạch, việc lựa chọn đơn vị tư vấn quy hoạch phải hoàn tất trước ngày 05/07, trong khi hồ sơ điều chỉnh Quy hoạch tỉnh giai đoạn 2021-2030 sẽ được trình phê duyệt trước ngày 26/06. Hồ sơ đề án dự kiến trình Quốc hội xem xét vào tháng 10/2026.

Động thái này được triển khai sau Kết luận 52-KL/TW của Bộ Chính trị về chủ trương xây dựng thành phố Bắc Ninh trực thuộc Trung ương trên cơ sở địa giới hành chính hiện hữu. Các sở ngành được yêu cầu phối hợp với các bộ, ngành Trung ương và địa phương giáp ranh để hoàn thiện hồ sơ, đảm bảo tiến độ thẩm định và phê duyệt.

HASECO đánh giá:

Thông tin mang tính tích cực đối với triển vọng đầu tư hạ tầng và bất động sản tại Bắc Ninh. Việc đẩy nhanh đề án lên thành phố trực thuộc Trung ương cho thấy quyết tâm chính sách và có thể thúc đẩy quy hoạch, đầu tư công và phát triển đô thị trong giai đoạn tới.

Triển vọng trung hạn hưởng lợi từ nhu cầu hạ tầng, mở rộng không gian đô thị và thu hút FDI. Các doanh nghiệp sở hữu quỹ đất hoặc hoạt động xây dựng, hạ tầng tại Bắc Ninh có thể được hưởng lợi nếu đề án được thông qua đúng tiến độ. Rủi ro chủ yếu nằm ở quá trình phê duyệt quy hoạch và thủ tục hành chính kéo dài hơn dự kiến.



Ảnh: Thành phố Bắc Ninh



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Bộ Tài chính làm việc với Petrovietnam, EVN và TKV bàn nhiệm vụ tăng trưởng năm 2026

Bộ trưởng Tài chính Ngô Văn Tuấn đã làm việc với Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam), Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) và Tập đoàn Công nghiệp Than - Khoáng sản Việt Nam (TKV) nhằm đánh giá kết quả hoạt động 6 tháng đầu năm và xây dựng kịch bản tăng trưởng cho năm 2026.

EVN ghi nhận sản lượng điện sản xuất và mua đạt 163.9 tỷ kWh, tăng 9.6% so với cùng kỳ; điện thương phẩm đạt 151.8 tỷ kWh, tăng 9.7%; doanh thu bán điện đạt 344.7 nghìn tỷ đồng, tăng 14.6%. Giá trị giải ngân đầu tư đạt gần 45 nghìn tỷ đồng, tương đương 36.4% kế hoạch năm.

Petrovietnam tiếp tục duy trì đà tăng trưởng mạnh với tổng doanh thu đạt 698.6 nghìn tỷ đồng, tăng 42% so với cùng kỳ; nộp ngân sách 81.4 nghìn tỷ đồng. Sản lượng khai thác dầu thô trong nước đạt 5.49 triệu tấn, tăng 13.9%, đánh dấu lần đầu tăng trưởng trở lại sau hơn một thập kỷ.

TKV đạt 19.7 triệu tấn than nguyên khai và tiêu thụ 27.2 triệu tấn than, lần lượt hoàn thành khoảng 54% kế hoạch năm. Tập đoàn đang triển khai 565 dự án đầu tư trong lĩnh vực khai khoáng và hạ tầng phục vụ sản xuất.

Bộ Tài chính nhấn mạnh vai trò của ba tập đoàn trong mục tiêu tăng trưởng kinh tế hai chữ số, đồng thời yêu cầu tập trung vào bốn yếu tố trọng tâm gồm sản lượng, giá bán, chi phí và đầu tư; đẩy nhanh giải ngân, tháo gỡ thủ tục đầu tư và bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia.

HASECO đánh giá:

Thông tin tích cực đối với nhóm năng lượng. Petrovietnam nổi bật với tăng trưởng doanh thu và sản lượng dầu phục hồi sau nhiều năm suy giảm, trong khi EVN tiếp tục mở rộng đầu tư hạ tầng điện. Triển vọng ngành được hỗ trợ bởi mục tiêu tăng trưởng kinh tế cao và nhu cầu năng lượng gia tăng. Tuy nhiên, tiến độ đầu tư và biến động giá năng lượng vẫn là các yếu tố cần theo dõi.



Bộ trưởng Bộ Tài chính Ngô Văn Tuấn phát biểu tại buổi làm việc



3. CỔ PHIẾU

FPT kỳ vọng doanh thu AI tăng trên 30%/năm, tiếp tục ký nhiều hợp đồng lớn tại Mỹ, Nhật Bản và châu Âu

Tại hội nghị nhà đầu tư ngày 23/06, FPT cho biết AI đang trở thành động lực tăng trưởng trọng tâm của mảng dịch vụ CNTT toàn cầu. Theo đánh giá của doanh nghiệp, nhu cầu thuê ngoài CNTT tiếp tục được thúc đẩy nhờ yêu cầu tối ưu chi phí, khả năng mở rộng và ứng dụng AI trong vận hành doanh nghiệp.

FPT cho biết đã ký nhiều hợp đồng quy mô lớn tại các thị trường trọng điểm. Tại Nhật Bản, Công ty ký dự án chuyển đổi COBOL trị giá 30 triệu USD cùng các hợp đồng hiện đại hóa hệ thống và chuyển đổi AI cho các doanh nghiệp điện lực. Tại châu Âu, FPT triển khai dự án hợp nhất nhà cung cấp AI tự chủ cho một tập đoàn hóa chất tại Đức. Tại Mỹ, Công ty ký hợp đồng dịch vụ y tế kéo dài 4 năm với giá trị cao hơn 30% so với hợp đồng trước đó nhờ cải thiện năng suất từ AI.

Ban lãnh đạo cho biết Nhật Bản tiếp tục là thị trường tăng trưởng tốt nhờ xu hướng China+1 và nhu cầu hiện đại hóa hệ thống cũ. Trong khi đó, châu Âu và Trung Đông duy trì nhu cầu chuyển đổi số ổn định, còn APAC chịu ảnh hưởng từ bất ổn địa chính trị.

FPT hiện sở hữu hơn 30,000 kỹ sư được hỗ trợ bởi AI, hơn 5,000 kỹ sư AI và hơn 3,000 kỹ sư dữ liệu. Doanh nghiệp kỳ vọng doanh thu từ dịch vụ AI sẽ tăng trưởng tối thiểu 30% mỗi năm trong 5 năm tới, vượt xa tốc độ tăng trưởng của các dịch vụ CNTT truyền thống.

HASECO đánh giá:

Thông tin mang tính tích cực, cho thấy FPT đang từng bước chuyển dịch từ doanh nghiệp gia công CNTT sang nhà cung cấp dịch vụ AI và chuyển đổi số có giá trị gia tăng cao hơn. Điểm đáng chú ý là các hợp đồng mới đã xuất hiện tại nhiều thị trường lớn, phản ánh nhu cầu AI đang chuyển từ giai đoạn thử nghiệm sang triển khai thực tế. Triển vọng trung hạn vẫn khả quan nhờ xu hướng doanh nghiệp toàn cầu gia tăng đầu tư AI. Rủi ro chủ yếu đến từ biến động kinh tế toàn cầu và tốc độ giải ngân ngân sách CNTT của khách hàng tại Mỹ và APAC.



Ảnh: Trụ sở FPT Hà Nội



3. CỔ PHIẾU

SASCO ước lãi trước thuế 6 tháng vượt 400 tỷ đồng, triển khai kế hoạch chuyển niêm yết sang HOSE

CTCP Dịch vụ Hàng không Sân bay Tân Sơn Nhất (UPCoM: SAS) ước doanh thu 6 tháng đầu năm 2026 đạt trên 1,500 tỷ đồng, tương đương cùng kỳ, trong khi lợi nhuận trước thuế vượt 400 tỷ đồng, tăng trưởng hàng chục phần trăm. Kết quả tích cực đạt được dù ngành hàng không chịu tác động từ căng thẳng địa chính trị, giá nhiên liệu tăng và xu hướng thắt chặt chi tiêu của hành khách.

SASCO đặt kế hoạch 2026 với doanh thu 3,450 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 802 tỷ đồng, giảm lần lượt 2% và 5% so với năm trước theo hướng thận trọng. Công ty tiếp tục định vị sân bay Long Thành là thị trường chiến lược, đồng thời tìm kiếm đối tác quốc tế cho mảng hàng miễn thuế. Đáng chú ý, các cổ đông lớn đã thống nhất chủ trương chuyển niêm yết cổ phiếu SAS từ UPCoM sang HOSE.

HASECO đánh giá:

Lợi nhuận 6 tháng đầu năm tăng trưởng vượt kế hoạch cho thấy khả năng duy trì hiệu quả kinh doanh trong bối cảnh ngành còn nhiều thách thức. Triển vọng trung hạn được hỗ trợ bởi tăng trưởng lưu lượng hành khách, cơ hội tại sân bay Long Thành và câu chuyện chuyển sàn HOSE. Rủi ro chủ yếu đến từ biến động nhu cầu hàng không quốc tế và tiến độ tìm kiếm đối tác mới cho mảng miễn thuế.



Chủ tịch SASCO - ông Johnathan Hạnh Nguyễn - Ảnh: SASCO



4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 25/06

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,863	319	129
% Tăng/giảm	-0.80%	0.40%	1.00%
GTGD (tỷ VND)	16,114	616	417
KLGD	490,618,259	44,934,291	28,940,411

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 17,146.6 tỷ đồng, giảm 12.5% so với phiên 24/06.

(Trong đó: HoSE: 16,113.8 tỷ đồng, HNX: 615.6 tỷ đồng, UPCoM: 417.2 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 12,180.4 tỷ đồng, giảm 17.6%, chiếm 71.0% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 4,966.2 tỷ đồng, tăng 1.2%, chiếm 29.0% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

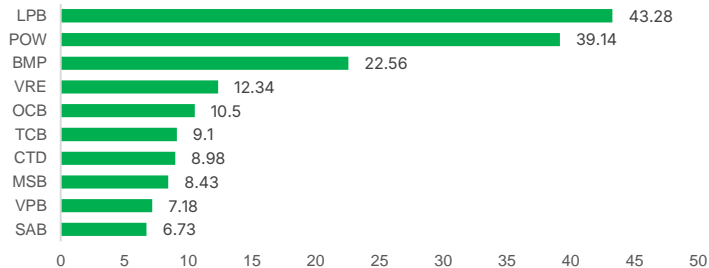
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 1,107.3 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 1,080.5 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 24.31 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 2.5 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) MUA ròng 356.4 tỷ đồng. Tự doanh CTCK BÁN ròng 15.1 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 621.6 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 962.9 tỷ đồng.

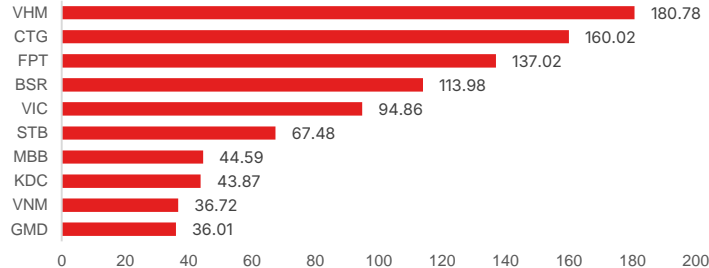
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường hấp thụ tương đối tốt lượng hàng lớn về tài khoản, dù áp lực từ nhóm Vin khiến chỉ số điều chỉnh. Nhiều cổ phiếu vẫn duy trì lực cầu tốt và hồi phục sau nhịp giảm trong phiên, cho thấy quá trình tích lũy vẫn đang diễn ra.

Thanh khoản duy trì ở mức thấp phản ánh dòng tiền lớn chưa thực sự nhập cuộc. Dù các thông tin hỗ trợ liên tiếp xuất hiện, thị trường vẫn cần một phiên bùng nổ theo đà (FTD) để xác nhận xu hướng tăng.

Trong bối cảnh hiện tại, chúng tôi tiếp tục ưu tiên nắm giữ danh mục và hạn chế bán ra khi nhiều nhóm cổ phiếu vẫn đang vận động quanh vùng tạo đáy.

3. Chiến lược hành động:

- Thị trường chưa xuất hiện phiên bùng nổ theo đà (FTD), mức độ phân hóa vẫn cao và chưa có nhóm dẫn dắt rõ ràng. Thanh khoản cần tiếp tục cải thiện, dòng tiền cần luân phiên mạnh hơn để củng cố đà tăng và mở rộng độ lan tỏa. Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng vừa phải, chờ tín hiệu xác nhận xu hướng.
- Nhóm ưu tiên theo dõi gồm Ngân hàng, Chứng khoán, Bán lẻ và Thép - những nhóm có nền giá và sức mạnh tương đối tốt.
- Chỉ gia tăng tỷ trọng khi thị trường có tín hiệu tích cực. Nếu tín hiệu chưa xuất hiện, tiếp tục kiên nhẫn quan sát để xem đâu là cổ phiếu có thể dẫn dắt sắp tới.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VIC và VHM điều chỉnh khi tiệm cận vùng đỉnh cũ, tiếp tục tạo áp lực lên chỉ số. Khả năng rung lắc quanh vùng kháng cự này vẫn còn trong một vài phiên tới.
- **Chứng khoán:** Dòng tiền chưa quay lại rõ nét. Một số cổ phiếu như TVS, TCX chịu áp lực chốt lời về cuối phiên sau nhịp tăng trước đó, cho thấy nhóm này cần thêm thời gian tích lũy.
- **Ngân hàng:** Điểm sáng tiếp tục đến từ nhóm ngân hàng quy mô nhỏ như KLB, OCB, NAB, MSB. Đáng chú ý, TCB có phiên tăng mạnh thứ ba liên tiếp kèm thanh khoản cao, mở ra kỳ vọng hình thành xu hướng tăng mới cho cổ phiếu này và tạo hiệu ứng lan tỏa lên toàn ngành. Tiếp tục theo dõi.
- **Nhóm khác:** MWG và HPG bật tăng trở lại từ vùng đáy cũ. Phần lớn các nhóm cổ phiếu suy yếu trước đó vẫn giữ được vùng hỗ trợ và chưa phá đáy, đây là tín hiệu tích cực cho quá trình tạo nền của thị trường.



6. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 6

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	VNM	HOSE	26/06/2026	29/06/2026	17/07/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	AAN	HOSE	29/06/2026	30/06/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:18	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
3	AAN	HOSE	29/06/2026	30/06/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:23	Thưởng cổ phiếu
4	FRT	HOSE	29/06/2026	30/06/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
5	CCL	HOSE	29/06/2026	30/06/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
6	IJC	HOSE	29/06/2026	30/06/2026	7/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	VBC	HNX	29/06/2026	30/06/2026	20/07/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	TDC	HOSE	29/06/2026	30/06/2026	30/07/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	VMS	HNX	29/06/2026	30/06/2026	10/7/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 650 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	GDW	HNX	29/06/2026	30/06/2026	15/07/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,900 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	HTC	HNX	29/06/2026	30/06/2026	24/07/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	KHP	HOSE	29/06/2026	30/06/2026	10/7/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	VIP	HOSE	29/06/2026	30/06/2026	28/07/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	SDC	HNX	29/06/2026	30/06/2026	30/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	SDC	HNX	29/06/2026	30/06/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:16	Thưởng cổ phiếu
16	OCB	HOSE	30/06/2026	1/7/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Thưởng cổ phiếu
17	VRE	HOSE	30/06/2026	1/7/2026	22/07/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt

(*) Nhà đầu tư lưu ý: Để nhận được quyền chi trả cổ tức, mua cổ phiếu phát hành thêm,... nhà đầu tư cần nắm giữ tới hết phiên giao dịch liền trước của “ngày GDKHQ”.



CHÚC BẠN ĐẦU TƯ HIỆU QUẢ!

Liên hệ với chúng tôi:



www.haseco.vn



dvkh@haseco.vn



TP.HCM: +84 2839 207 800



Hải Phòng: +84 2253 842 332



Hà Nội: +84 2435 747 020

Mở tài khoản tại:



Miễn trừ trách nhiệm

Báo cáo này và toàn bộ các nhận định, đánh giá hoặc thông tin được đề cập trong nội dung chỉ mang tính chất cung cấp thông tin và không cấu thành, cũng như không được hiểu là lời mời chào, đề nghị hay khuyến nghị mua, bán hoặc nắm giữ bất kỳ sản phẩm tài chính hay chứng khoán nào được đề cập. Các nội dung trong báo cáo không phản ánh quan điểm hay khuyến nghị tư vấn đầu tư chính thức của Haseco. Nhà đầu tư cần tự đánh giá và chịu trách nhiệm đối với các quyết định đầu tư của mình, đồng thời chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn thông tin tham khảo. Haseco không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất hay rủi ro nào phát sinh trực tiếp hoặc gián tiếp từ việc sử dụng thông tin trong báo cáo này cho mục đích đầu tư.