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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 30.06.2026

# 1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

## Bank of America nâng dự báo tăng trưởng toàn cầu lên 3.2% năm 2026 nhờ làn sóng đầu tư AI

Bank of America (BofA) đã nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu trong báo cáo giữa năm, với mức tăng 3.2% trong năm 2026 và 3.5% trong năm 2027, cao hơn dự báo trước đó lần lượt là 3.1% và 3.4%. Theo BofA, động lực chính đến từ chu kỳ đầu tư và xuất khẩu liên quan đến trí tuệ nhân tạo (AI), thay vì các yếu tố địa chính trị.

Ngân hàng cho rằng làn sóng đầu tư AI tại Mỹ đang trở thành động lực chính của tổng cầu nội địa, dần thay thế vai trò dẫn dắt của chi tiêu tiêu dùng. Đồng thời, nhu cầu đầu tư AI cũng thúc đẩy xuất khẩu tại Trung Quốc và các nền kinh tế châu Á có chuỗi cung ứng bán dẫn và linh kiện điện tử, qua đó hỗ trợ tăng trưởng kinh tế toàn cầu. BofA đánh giá giá dầu hạ nhiệt cũng sẽ hỗ trợ các nền kinh tế phát triển từ năm 2027.

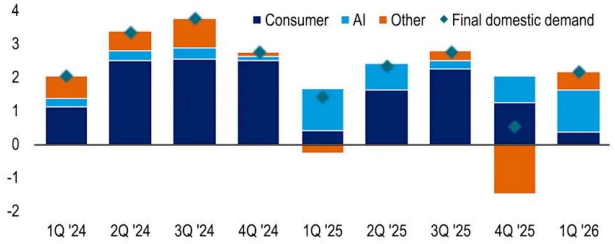
Tuy nhiên, triển vọng này vẫn đối mặt với một số rủi ro. BofA dự báo Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) có thể tăng lãi suất thêm 75 điểm cơ bản đến cuối năm 2026 do áp lực lạm phát kéo dài. Ngoài ra, căng thẳng địa chính trị tại Trung Đông và nguy cơ gián đoạn nguồn cung dầu vẫn có thể khiến điều kiện tài chính toàn cầu thắt chặt và ảnh hưởng đến đà tăng trưởng.

**HASECO đánh giá:**

Đây là thông tin tích cực đối với nhóm cổ phiếu công nghệ, bán dẫn và chuỗi cung ứng AI khi BofA tiếp tục khẳng định AI đang trở thành động lực tăng trưởng mới của kinh tế toàn cầu. Xu hướng này hỗ trợ triển vọng của các doanh nghiệp sản xuất chip, thiết bị điện tử và hạ tầng dữ liệu, đồng thời tạo dư địa cho các nền kinh tế xuất khẩu tại châu Á.

**What Matters Today: AI investment is driving US growth while boosting exports in China and EM Asia, leading to moderate upward revisions to global growth forecasts**

Contributions to US Final Domestic Demand growth (pp, qoq saar)




*Đầu tư AI thúc đẩy tăng trưởng của Mỹ và xuất khẩu tại Trung Quốc cùng châu Á mới nổi, kéo theo việc nâng nhẹ dự báo tăng trưởng toàn cầu.*

*Ảnh: BofA*

# 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

## Việt Nam - Hàn Quốc hướng tới mục tiêu kim ngạch thương mại song phương 150 tỷ USD

Ngày 29/06, tại buổi tiếp Đại sứ Hàn Quốc tại Việt Nam Choi Young Sam nhân dịp kết thúc nhiệm kỳ, Thủ tướng Lê Minh Hưng đề nghị hai nước tập trung hoàn thành mục tiêu 100 tỷ USD kim ngạch thương mại song phương trong năm 2026, hướng tới 150 tỷ USD vào năm 2030 theo hướng cân bằng và bền vững.

Thủ tướng đánh giá cao những kết quả hợp tác trong nhiệm kỳ của Đại sứ, nổi bật là các chuyến thăm cấp Nhà nước của Tổng Bí thư Tô Lâm tới Hàn Quốc và Tổng thống Lee Jae Myung tới Việt Nam, cùng với việc mở rộng hợp tác quốc phòng, an ninh, địa phương và giao lưu nhân dân.

Về hợp tác kinh tế, Chính phủ Việt Nam khuyến khích doanh nghiệp Hàn Quốc tiếp tục đầu tư mới và mở rộng hoạt động tại Việt Nam, ưu tiên các lĩnh vực sản xuất điện tử công nghệ cao, bán dẫn, năng lượng tái tạo, đường sắt đô thị và thành phố thông minh. Đồng thời, Việt Nam cam kết tạo môi trường đầu tư ổn định, thuận lợi cho doanh nghiệp Hàn Quốc.

Đại sứ Choi Young Sam khẳng định Hàn Quốc sẽ tiếp tục đồng hành cùng Việt Nam trong các lĩnh vực khoa học công nghệ, bán dẫn, trí tuệ nhân tạo, điện khí LNG, hạ tầng và năng lượng tái tạo, đồng thời mong muốn Việt Nam tiếp tục hỗ trợ cộng đồng doanh nghiệp và công dân Hàn Quốc đầu tư, sinh sống lâu dài.

**HASECO đánh giá:**

Thông tin tích cực đối với triển vọng hợp tác kinh tế Việt Nam - Hàn Quốc khi hai bên tái khẳng định mục tiêu nâng kim ngạch thương mại và mở rộng đầu tư vào các ngành công nghệ cao. Định hướng ưu tiên bán dẫn, điện tử, năng lượng, hạ tầng và đường sắt đô thị phù hợp với chiến lược thu hút FDI chất lượng cao của Việt Nam, qua đó tạo dư địa hưởng lợi cho các doanh nghiệp khu công nghiệp, xây dựng hạ tầng và chuỗi cung ứng công nghệ. Tiến độ hiện thực hóa các dự án FDI quy mô lớn là yếu tố cần theo dõi trong trung hạn.

*Thủ tướng Chính phủ Lê Minh Hưng tiếp Đại sứ Hàn Quốc tại Việt Nam Choi Young Sam*

# 3. CỔ PHIẾU

## ACV đặt mục tiêu đưa sân bay Long Thành vào khai thác tháng 12/2026, dự án hoàn thành 77% khối lượng

Tổng Công ty Cảng hàng không Việt Nam (UPCoM: ACV) cam kết trước Thủ tướng Lê Minh Hưng sẽ hoàn thành toàn bộ 13 gói thầu xây lắp chính của Dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành, đảm bảo đủ điều kiện khai thác thương mại an toàn trong tháng 12/2026.

Theo ACV, toàn bộ dự án hiện đạt khoảng 77% giá trị khối lượng theo các hợp đồng đã ký. Riêng Dự án thành phần 3 - các công trình thiết yếu của cảng hàng không - đạt gần 70% giá trị thực hiện. Trong tổng số 16 gói thầu, doanh nghiệp đã hoàn thành 3 gói thầu gồm tường rào, san nền và thoát nước, đồng thời hoàn tất thi công cọc nhà ga hành khách; 13 gói thầu còn lại đang được triển khai đồng loạt.

Đến ngày 18/06/2026, giá trị giải ngân đạt 43,542 tỷ đồng, tương đương 50% tổng giá trị hợp đồng đã ký là 86,348 tỷ đồng. Công trường hiện duy trì hơn 7,300 lao động trực tiếp và dự kiến nâng lên gần 9,000 người nhằm đáp ứng tiến độ giai đoạn nước rút.

Dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành có tổng mức đầu tư gần 16 tỷ USD, quy mô khoảng 5,000 ha. Giai đoạn 1 được thiết kế với công suất 25 triệu lượt hành khách và 1.2 triệu tấn hàng hóa mỗi năm, do ACV làm chủ đầu tư.

**HASECO đánh giá:**

Thông tin tích cực đối với ACV và nhóm doanh nghiệp hạ tầng khi tiến độ dự án tiếp tục bám sát mục tiêu vận hành trong tháng 12/2026. Việc nhiều hạng mục trọng yếu đã xác lập mốc hoàn thành rõ ràng giúp giảm rủi ro chậm tiến độ và tạo nền tảng cho giai đoạn vận hành thử trong quý III.

*Ảnh: Sân bay Long Thành*

# 3. CỔ PHIẾU

## CII điều chỉnh phương án sử dụng 2,500 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi, tăng vốn BCC cho dự án cao tốc TP.HCM – Trung Lương – Mỹ Thuận

CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM (HOSE: CII) đã thông qua việc điều chỉnh phương án sử dụng 2,500 tỷ đồng huy động từ đợt chào bán trái phiếu chuyển đổi mã CII425002. Theo đó, Công ty giảm phần vốn góp trực tiếp vào Công ty TNHH BOT Cao tốc Sài Gòn - Mỹ Thuận và tăng giá trị hợp tác kinh doanh (BCC) với doanh nghiệp dự án nhằm tối ưu hiệu quả sử dụng vốn.

Việc điều chỉnh xuất phát từ quy định tại Nghị định 312/2025/NĐ-CP, theo đó lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu của nhà đầu tư chỉ được tính từ thời điểm dự án được đưa vào khai thác. Trong khi đó, hình thức hợp tác kinh doanh (BCC) cho phép CII ghi nhận lợi nhuận trên phần vốn góp ngay từ thời điểm giải ngân, giúp nâng cao hiệu quả sử dụng vốn và tối ưu dòng tiền trong giai đoạn thi công.

Bên cạnh đó, CII sẽ sử dụng 300 tỷ đồng để góp vốn vào Công ty TNHH Thương mại Đầu tư CII, phục vụ nhu cầu đầu tư và phát triển các dự án mới trong hệ sinh thái. Trước đó, CII đã phân phối thành công toàn bộ 25 triệu trái phiếu chuyển đổi với tổng giá trị 2,500 tỷ đồng cho 652 nhà đầu tư. Trái phiếu có kỳ hạn 15 năm, không có tài sản bảo đảm, dự kiến chuyển đổi theo tỷ lệ 1:8 với giá chuyển đổi 12,500 đồng/cổ phiếu, thực hiện qua 13 đợt.

**HASECO đánh giá:**

Thông tin mang tính tích cực đối với CII khi doanh nghiệp chủ động điều chỉnh cấu trúc sử dụng vốn nhằm tối ưu hiệu quả đầu tư thay vì thay đổi mục đích huy động. Việc tăng tỷ trọng vốn BCC giúp CII có thể ghi nhận lợi nhuận sớm hơn trong giai đoạn xây dựng, đồng thời cải thiện hiệu quả sử dụng vốn và dòng tiền. Tuy nhiên, triển vọng vẫn phụ thuộc vào tiến độ triển khai dự án cao tốc TP.HCM – Trung Lương – Mỹ Thuận và khả năng thực hiện kế hoạch chuyển đổi trái phiếu trong dài hạn, yếu tố có thể tạo áp lực pha loãng đối với cổ đông hiện hữu.

**2. Phương án thay đổi:**

| STT | Hạng mục sử dụng vốn | Giá trị (đồng) | Thời gian sử dụng vốn dự kiến |
|---|---|---|---|
| 1 | Góp vốn vào Công Ty Trách Nhiệm Hữu Hạn BOT Cao Tốc Sài Gòn – Mỹ Thuận (Doanh Nghiệp Dự Án) để thực hiện đầu tư Dự án đầu tư xây dựng mở rộng đường cao tốc Thành phố Hồ Chí Minh – Trung Lương – Mỹ Thuận | 1.151.000.000.000 | Quý II/2026 – Quý IV/2026 |
| 2 | Góp vốn vào Công ty TNHH Thương Mại Đầu Tư CII ("CII Invest") | 300.000.000.000 | Quý II/2026 – Quý III/2026 |
| 3 | Hợp tác kinh doanh (BCC) với Công Ty Trách Nhiệm Hữu Hạn BOT Cao Tốc Sài Gòn – Mỹ Thuận (Doanh Nghiệp Dự Án) để thực hiện đầu tư Dự án đầu tư xây dựng mở rộng đường cao tốc Thành phố Hồ Chí Minh – Trung Lương – Mỹ Thuận | 1.049.000.000.000 | Quý II/2026 – Quý III/2026 |
| | **Tổng cộng** | **2.500.000.000.000** | |

Trong đó:

- Tổng giá trị thay đổi phương án sử dụng vốn là: 949.000.000.000 đồng
- Tỷ lệ thay đổi phương án: 37,96%.

*Nguồn: CII*

# 3. CỔ PHIẾU

## An Gia đặt mục tiêu lãi 200 tỷ đồng năm 2026, cổ đông chất vấn dòng tiền và bác đề cử thành viên HĐQT

CTCP Đầu tư và Phát triển Bất động sản An Gia (HOSE: AGG) đặt kế hoạch năm 2026 với 200 tỷ đồng doanh thu thuần và 200 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế công ty mẹ. Doanh nghiệp sẽ tập trung hoàn tất bán hàng tại Westgate và The Lá Village, đồng thời đẩy mạnh triển khai các dự án The Gió Riverside và River Collection.

Ban lãnh đạo cho biết The Gió Riverside sẽ đóng góp 80-90% doanh thu và lợi nhuận năm 2026, với tổng doanh thu ước 9,500 tỷ đồng, lợi nhuận khoảng 1,500 tỷ đồng. Dự án đã tiêu thụ hơn 90% sản phẩm và đang ghi nhận dòng tiền từ khách hàng. Tuy nhiên, theo AGG, nguồn tiền này chưa được phản ánh trên báo cáo tài chính hợp nhất do dự án chưa đủ điều kiện hợp nhất kế toán, lý giải việc tiền mặt hợp nhất có thời điểm chỉ hơn 20 tỷ đồng và dòng tiền kinh doanh năm 2025 âm hơn 900 tỷ đồng.

Về phân phối lợi nhuận, AGG sẽ phát hành hơn 16.25 triệu cổ phiếu trả cổ tức năm 2025 theo tỷ lệ 10:1, đồng thời triển khai chương trình ESOP với 2.6 triệu cổ phiếu cho 7 nhân sự chủ chốt. Đáng chú ý, cổ đông không thông qua tờ trình bầu bổ sung một thành viên HĐQT độc lập nhiệm kỳ 2024-2029.

**HASECO đánh giá:**

Thông tin ở mức trung tính. Điểm tích cực là AGG vẫn duy trì kỳ vọng lợi nhuận nhờ The Gió Riverside đã bán phần lớn sản phẩm và được xem là nguồn đóng góp chính trong năm 2026. Tuy nhiên, chất lượng dòng tiền vẫn là vấn đề nhà đầu tư cần theo dõi khi báo cáo hợp nhất chưa phản ánh đầy đủ nguồn tiền từ dự án. Việc hợp nhất The Gió Riverside trong các kỳ tới sẽ là yếu tố quan trọng giúp cải thiện bảng cân đối kế toán và củng cố niềm tin của thị trường. Rủi ro chính đến từ tiến độ pháp lý và diễn biến thanh khoản của thị trường bất động sản.

*ĐHĐCĐ thường niên 2026 của AGG - Ảnh: TM*

# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 29/06

| | HOSE | HNX | UPCOM |
|---|---|---|---|
| INDEX | 1,855 | 318 | 129 |
| % Tăng/giảm | -0.90% | 0.10% | 0.30% |
| GTGD (tỷ VND) | 17,396 | 976 | 311 |
| KLGD | 599,912,666 | 58,760,640 | 18,656,203 |

**1. Thanh khoản toàn thị trường**

Thanh khoản toàn thị trường đạt 18,684.1 tỷ đồng, tăng 5.2% so với phiên 26/06.

(Trong đó: HoSE: 17,396.2 tỷ đồng, HNX: 976.7 tỷ đồng, UPCoM: 311.2 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 13,436.5 tỷ đồng, tăng 2.6%, chiếm 72.0% tổng GTGD.

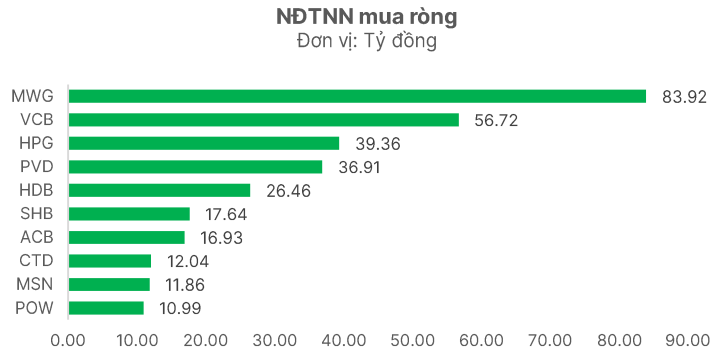
Với GTGD Thỏa thuận: 5,247.6 tỷ đồng, tăng 12.6%, chiếm 28.0% tổng GTGD.

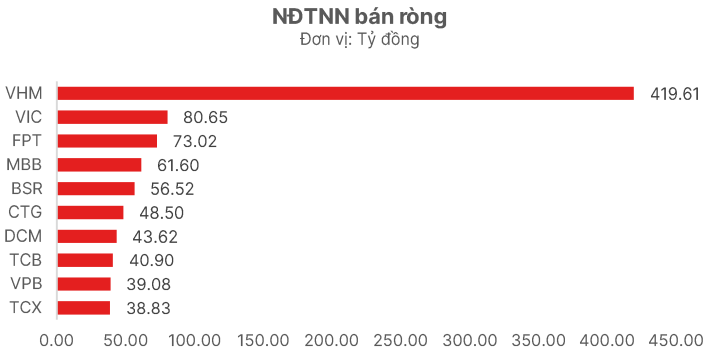
**2. Giao dịch khối ngoại**

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 795.4 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 796.0 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 11.51 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 10.9 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 407.7 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 97.7 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 282.2 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 787.6 tỷ đồng.



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

**1. Thị trường chung:**

Thị trường mở đầu tuần với nhịp điều chỉnh do áp lực từ VIC và VHM, trong khi thanh khoản cải thiện so với phiên trước. Điểm tích cực là độ rộng thị trường mở rộng đáng kể, nhóm ngân hàng bắt đầu luân phiên tăng giá, góp phần giúp dòng tiền lan tỏa tốt hơn.

Chúng tôi cho rằng áp lực từ nhóm Vin có thể còn tiếp diễn, khiến VN-Index kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh 1,830 điểm. Đây vẫn là nhịp điều chỉnh bình thường trong xu hướng tích lũy. Yếu tố cần theo dõi là khả năng duy trì đà tăng của nhóm ngân hàng. Nếu dòng tiền tiếp tục cải thiện và lan tỏa, phiên bùng nổ theo đà (FTD) nhiều khả năng sẽ sớm xuất hiện.

**3. Chiến lược hành động:**

- Thị trường đang cải thiện dần, số lượng điểm mua đạt tiêu chí ngày càng nhiều. Tuy nhiên, vẫn cần một phiên bùng nổ theo đà (FTD) để xác nhận xu hướng trước khi gia tăng tỷ trọng. Giai đoạn tới có nhiều thông tin hỗ trợ, kỳ vọng sẽ tiếp tục cải thiện tâm lý và dòng tiền.
- Thanh khoản cần tiếp tục cải thiện trong các nhịp tăng, đồng thời dòng tiền cần luân phiên mạnh hơn để củng cố xu hướng.
- Nhóm ưu tiên tiếp tục là Ngân hàng, Chứng khoán, Bán lẻ và Thép.

**2. Nhóm cổ phiếu:**

- **Nhóm Vin:** Áp lực chốt lời gia tăng khiến VIC và VHM điều chỉnh khi tiệm cận đỉnh cũ với thanh khoản cao, tiếp tục tạo ảnh hưởng đáng kể lên chỉ số. Khả năng rung lắc quanh vùng kháng cự này vẫn còn trong các phiên tới.
- **Chứng khoán:** Diễn biến tích cực hơn khi dòng tiền bắt đầu lan tỏa. Dù chưa xuất hiện cổ phiếu bứt phá rõ nét, đa số đang củng cố nền giá và sẵn sàng cho nhịp luân phiên nếu thị trường xác nhận xu hướng.
- **Ngân hàng:** Tiếp tục là nhóm dẫn dắt dòng tiền. STB, TCB, LPB duy trì đà tăng, trong khi VIB, TPB, BID, VCB, MBB đồng loạt bật tăng từ nền tích lũy, cho thấy sự lan tỏa tích cực trên toàn nhóm.
- **Nhóm khác:** MWG và HPG tiếp tục phục hồi từ vùng đáy cũ. Phần lớn các nhóm cổ phiếu suy yếu trước đó, bao gồm cả dầu khí, đều giữ được vùng hỗ trợ và chưa phá đáy, phản ánh tín hiệu ổn định. FPT tiếp tục đi ngang quanh vùng đáy, cùng hai tháng liên tiếp duy trì tăng trưởng, củng cố kỳ vọng hình thành đáy trung hạn.

# 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 | OCB | HOSE | 30/06/2026 | 1/7/2026 | | Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15 | Thưởng cổ phiếu |
| 2 | HDM | UPCoM | 30/06/2026 | 1/7/2026 | 15/07/2026 | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 3 | TED | UPCoM | 30/06/2026 | 1/7/2026 | 3/8/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 4 | 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 |
| 5 | VPW | UPCoM | 30/06/2026 | 1/7/2026 | 28/07/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 202.0675 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 6 | BBH | UPCoM | 30/06/2026 | 1/7/2026 | 28/07/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 250 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7 | HLO | UPCoM | 30/06/2026 | 1/7/2026 | | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:21 | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |

(*) 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 842 335

**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.