

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 12.08.2026



2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Berkshire Hathaway giải ngân ròng 19.8 tỷ USD vào cổ phiếu trong quý 2, chấm dứt hơn 3 năm bán ròng

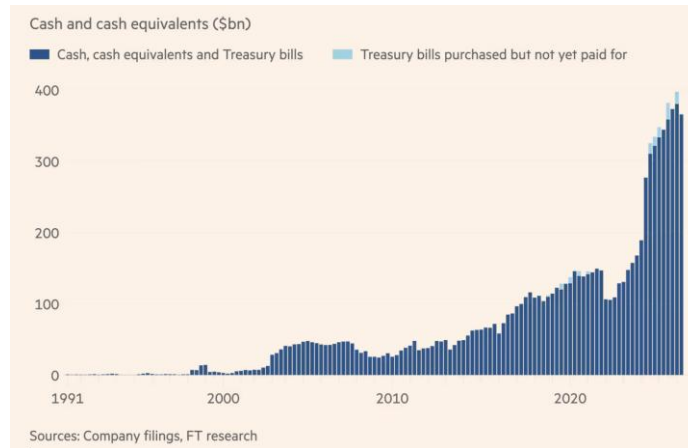
Berkshire Hathaway đã mua ròng 19.8 tỷ USD cổ phiếu trong quý 2/2026, đảo chiều xu hướng bán ròng kéo dài hơn 3 năm dưới thời Warren Buffett. Tập đoàn chỉ khoảng 23 tỷ USD mua cổ phiếu niêm yết, trong khi chỉ bán 3.7 tỷ USD, mức thấp nhất kể từ năm 2022.

Đáng chú ý, Berkshire chi 10 tỷ USD cho Alphabet và 4.5 tỷ USD mua cổ phiếu quỹ, đưa Alphabet vào Top 5 khoản đầu tư lớn nhất của tập đoàn cuối tháng 6. Lượng tiền mặt giảm 15 tỷ USD xuống 365.5 tỷ USD trong quý, cho thấy Greg Abel bắt đầu sử dụng một phần nguồn lực tích lũy trước đó để triển khai các khoản đầu tư quy mô lớn. Bên cạnh danh mục cổ phiếu, Berkshire đồng ý mua Taylor Morrison với giá trị doanh nghiệp 8.5 tỷ USD và tham gia thương vụ huy động 85 tỷ USD của Alphabet.

Diễn biến này cho thấy chiến lược phân bổ vốn đang có sự thay đổi khi Abel chính thức đảm nhiệm vị trí CEO từ đầu năm 2026. Tuy nhiên, Warren Buffett vẫn tham gia vào quyết định đầu tư Alphabet, cho thấy quá trình chuyển giao chưa hoàn toàn tách khỏi định hướng cũ. Hoạt động kinh doanh cốt lõi tiếp tục tích cực với lợi nhuận hoạt động quý 2 tăng 16% lên 12.98 tỷ USD, dù lợi nhuận khai thác bảo hiểm giảm 13%.

HASECO đánh giá:

Việc mua ròng cổ phiếu, giảm tốc độ bán danh mục và triển khai các thương vụ M&A là tín hiệu tích cực với tâm lý thị trường, đặc biệt trong bối cảnh thị trường chứng khoán Mỹ liên tục vượt đỉnh và duy trì định giá cao nhờ các cổ phiếu AI.



Lượng tiền trong báo cáo tài chính của Berkshire Hathaway



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Việt Nam-Australia đặt mục tiêu thương mại 20 tỷ USD, mở rộng hợp tác tài chính, khoáng sản và năng lượng

Ngày 11/8, Bộ trưởng Bộ Tài chính Ngô Văn Tuấn làm việc với các bộ trưởng Australia tại Sydney, tập trung thúc đẩy hợp tác tài chính, thương mại, đầu tư, năng lượng và khoáng sản. Kim ngạch thương mại hai chiều 6 tháng đầu năm 2026 đạt khoảng 8.2 tỷ USD, tăng 21.9% so với cùng kỳ 2025, hướng tới mục tiêu 20 tỷ USD theo Chiến lược tăng cường hợp tác kinh tế Việt Nam-Australia. Việt Nam đồng thời đề nghị Australia thúc đẩy đầu tư 2 chiều, duy trì và mở rộng ODA, trong đó có 98.3 triệu AUD viện trợ không hoàn lại cho giai đoạn 2026-2027.

Trong lĩnh vực tài chính, hai bên thống nhất tăng cường đối thoại chính sách và hợp tác chuyên môn theo Biên bản ghi nhớ giai đoạn 2024-2028, tập trung vào quản lý tài khóa, thuế, thị trường vốn, tài chính xanh và huy động nguồn lực tư nhân cho hạ tầng. Việt Nam cũng mong muốn Australia hỗ trợ quá trình chuyển đổi năng lượng và mục tiêu phát thải ròng bằng 0 vào năm 2050.

Về đầu tư, Việt Nam ưu tiên hợp tác trong nông nghiệp, đất hiếm, niken, khoáng sản quan trọng và năng lượng, gồm than, điện khí và điện gió ngoài khơi. Việt Nam kỳ vọng Australia tiếp tục hỗ trợ nguồn vốn, công nghệ và kinh nghiệm để mở rộng đầu tư dài hạn.

HASECO đánh giá:

Australia vốn là quốc gia xuất khẩu nhiều kim loại, khoáng sản số 1 thế giới như than cốc, quặng sắt, kẽm, lithium và đứng top 5 về xuất khẩu: than nhiệt, LNG, vàng, nhôm, đồng. Việc thúc đẩy hợp tác sẽ có lợi cho các doanh nghiệp có sản phẩm đầu vào nhập từ Úc. Đơn cử như HPG, phần lớn đầu vào là than cốc và quặng sắt đều nhập khẩu từ quốc gia này. Việc hợp tác sẽ giúp doanh nghiệp duy trì nguồn đầu vào đều đặn, ổn định hoạt động sản xuất.



Ảnh minh họa



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Chính thức có Tập đoàn Đường sắt Quốc gia Việt Nam

Tổng Công ty Đường sắt Việt Nam chính thức đổi tên thành Công ty TNHH Một thành viên - Tập đoàn Đường sắt Quốc gia Việt Nam, với 110 ngành nghề đăng ký và xây dựng công trình đường sắt (mã 4211) là ngành kinh doanh chính. Doanh nghiệp tiếp tục duy trì vận tải hành khách, hàng hóa và vận tải đa phương thức, đồng thời mở rộng sang công nghiệp đường sắt, công nghệ thông tin, logistics, nhiên liệu chuyên ngành, bất động sản, du lịch và giáo dục.

Trong lĩnh vực công nghiệp, tập đoàn đăng ký sản xuất, sửa chữa đầu máy, toa xe và thiết bị chuyên dùng trên đường ray, tạo nền tảng hướng tới phát triển năng lực chế tạo trong nước. Việc mở rộng danh mục ngành nghề cũng cho phép khai thác đa dạng hơn tài sản, hạ tầng và các dịch vụ liên quan đến hệ thống đường sắt. Về định hướng dài hạn, Chính phủ đang hoàn thiện cơ sở pháp lý cho mô hình tập đoàn, trong đó dự thảo Nghị định về cơ chế hoạt động và quản lý tài chính đặc thù dự kiến được trình trong tháng 9/2026.

Tập đoàn được định hướng giữ vai trò trung tâm quản lý, khai thác hạ tầng đường sắt quốc gia khi được Nhà nước giao, bao gồm tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam, đồng thời phát triển thành tổ hợp công nghiệp có năng lực chế tạo và sửa chữa phương tiện, thiết bị đường sắt.

HASECO đánh giá:

Việc chuyển sang mô hình tập đoàn và xác định xây dựng công trình đường sắt là ngành kinh doanh chính cho thấy vai trò của doanh nghiệp đang được mở rộng từ vận tải sang quản lý, khai thác hạ tầng. Triển vọng trung hạn tích cực hơn khi định hướng tham gia tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam có thể mở ra dư địa lớn cho hoạt động xây dựng, công nghiệp và dịch vụ đường sắt. Hiệu quả kinh doanh phụ thuộc đáng kể vào việc hoàn thiện cơ chế pháp lý, phân giao quyền quản lý hạ tầng và khả năng chuyển hóa quy mô tài sản thành dòng tiền.



Ảnh minh họa



3. CỔ PHIẾU

Digiworld (HOSE: DGW) lãi ròng quý 2 tăng 166%, doanh thu 6 tháng tăng 40%

CTCP Thế Giới Số (HOSE: DGW) ghi nhận doanh thu thuần gần 7,300 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 309 tỷ đồng trong quý 2/2026, tăng lần lượt 27% và 166% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng, doanh thu đạt gần 15,800 tỷ đồng, tăng 40%, trong khi lợi nhuận đạt 509 tỷ đồng, tăng 129%, hoàn thành 50% kế hoạch doanh thu và 77% mục tiêu lợi nhuận năm. Động lực tăng trưởng chủ yếu đến từ ngành hàng máy tính và thiết bị văn phòng.

Doanh thu máy tính đạt trên 2,500 tỷ đồng, tăng 37%, cao hơn mức tăng 28% của toàn thị trường, cho thấy DGW tiếp tục gia tăng thị phần bên cạnh tác động từ giá RAM và chip tăng. Thiết bị văn phòng đạt hơn 2,000 tỷ đồng, tăng 47%, nhờ nhu cầu đầu tư công nghệ, chuyển đổi số và triển khai AI của doanh nghiệp.

Mô hình kinh doanh ít phụ thuộc tài sản cố định giúp DGW duy trì tăng trưởng mà không cần tái đầu tư lớn, đồng thời hỗ trợ chính sách cổ tức tiền mặt. Công ty đang mở rộng sang thiết bị gia dụng, thiết bị văn phòng và automotive nhằm giảm phụ thuộc vào máy tính, điện thoại và nâng tỷ trọng các ngành hàng có biên lợi nhuận cao hơn. DGW dự kiến trình cổ đông phương án cổ tức tiền mặt 30%, tương ứng 663 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Tích cực, với tăng trưởng lợi nhuận vượt xa doanh thu và động lực đến từ cả gia tăng thị phần lẫn mở rộng ngành hàng. Chúng tôi duy trì quan điểm tích cực với cổ phiếu DGW với các mảng kinh doanh chủ lực:

- Máy tính xách tay và máy tính bảng: hưởng lợi từ đà tăng giá RAM
- Thiết bị văn phòng: Động lực tăng trưởng đến từ thiết bị IoTs & máy chủ, máy trạm.

Hiện tại, DGW có định giá tương đối hấp dẫn P/E forward khoảng 9.x lần.



Ảnh: DGW



3. CỔ PHIẾU

VinSpace ký hợp đồng SpaceX phóng vệ tinh, mở rộng hệ sinh thái hàng không vũ trụ của Vingroup

VinSpace, doanh nghiệp do ông Phạm Nhật Vượng sở hữu 71% vốn, đã ký hợp đồng với SpaceX để đưa các vệ tinh lên quỹ đạo trong quý 2/2027 thông qua chương trình Transporter Rideshare. SpaceX sẽ đảm nhiệm dịch vụ phóng, trong khi VinSpace phụ trách nghiên cứu, phát triển, chế tạo và vận hành vệ tinh. Các nhiệm vụ đầu tiên nhằm thử nghiệm các mô-đun do doanh nghiệp tự phát triển trong điều kiện thực tế, qua đó từng bước làm chủ công nghệ và phát triển các ứng dụng thương mại. VinSpace được thành lập tháng 11/2025 với vốn điều lệ 300 tỷ đồng, trong đó Vingroup (HOSE: VIC) sở hữu 19%.

Doanh nghiệp định hướng xây dựng hệ sinh thái hàng không vũ trụ toàn trình, từ thiết kế, chế tạo, lắp ráp, tích hợp, thử nghiệm vệ tinh đến quản lý nhiệm vụ phóng, vận hành và khai thác dữ liệu không gian. Về dài hạn, VinSpace hướng tới cung cấp các sản phẩm và dịch vụ ứng dụng công nghệ không gian cho hạ tầng, năng lượng, môi trường, logistics và đô thị thông minh. Việc hợp tác với SpaceX đánh dấu bước tiến đầu tiên trong quá trình kết nối VinSpace với chuỗi giá trị không gian toàn cầu và thương mại hóa năng lực công nghệ trong nước.

HASECO đánh giá:

Thông tin tích cực về mặt chiến lược đối với VIC, khi VinSpace nhanh chóng chuyển từ giai đoạn thành lập sang thử nghiệm công nghệ thực tế và hợp tác với đối tác hàng đầu toàn cầu. Tuy nhiên, tác động tài chính trực tiếp đến Vingroup trong ngắn hạn nhiều khả năng còn hạn chế do VinSpace mới ở giai đoạn R&D và chưa tạo doanh thu thương mại đáng kể. Giá trị chính hiện nằm ở khả năng xây dựng năng lực công nghệ mới, mở rộng hệ sinh thái và tạo thêm động lực tăng trưởng dài hạn cho VIC.



Ảnh minh họa



4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 11/08

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,773	291	127
% Tăng/giảm	-0.20%	1.10%	-0.10%
GTGD (tỷ VND)	16,006	802	302
KLGD	640,887,832	45,813,043	24,775,002

1. Thanh khoản toàn thị trường

hành khoản toàn thị trường đạt 17,109.9 tỷ đồng, giảm 9.5% so với phiên 10/08. (Trong đó: HoSE: 16,006.0 tỷ đồng, HNX: 802.2 tỷ đồng, UPCoM: 301.8 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 15,140.6 tỷ đồng, giảm 8.0%, chiếm 88.5% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 1,969.3 tỷ đồng, giảm 19.8%, chiếm 11.5% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 763.8 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 770.5 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 7.10 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 0.4 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

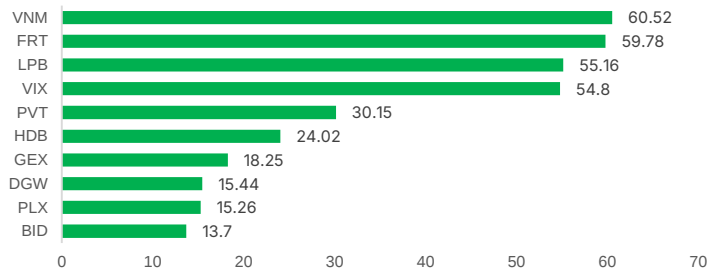
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) MUA ròng 381.0 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 280.1 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 85.2 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 746.2 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 17.6 tỷ đồng. Tự doanh BÁN ròng 29.8 tỷ đồng.

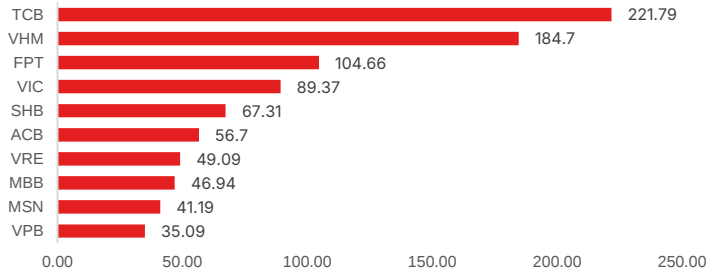
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Index điều chỉnh nhẹ dưới áp lực bán của khối ngoại, trong khi thanh khoản duy trì thấp. Sau nhịp luân phiên tích cực ở nhóm ngân hàng, dầu khí trước đó, chúng tôi kỳ vọng dòng tiền sẽ tiếp tục bùng nổ nhưng sự đồng thuận hiện vẫn chưa đạt mức mong muốn.

Điểm cần lưu ý nhất không nằm ở việc số mã đỏ gia tăng, mà là khối ngoại vẫn duy trì bán ròng, trở thành rào cản chính đối với đà tăng hiện tại.

Về vận động, VN-Index vẫn tích lũy quanh MA200 và chưa xuất hiện phiên phân phối, do đó xu hướng tăng tạm thời vẫn an toàn và được duy trì. Kháng cự tiếp theo: 1,850-1,900 điểm.

3. Chiến lược hành động:

- Xu hướng tăng vẫn được duy trì, mục tiêu ngắn hạn hướng tới vùng 1,850-1,900 điểm. Các nhịp rung lắc là cần thiết để kiểm định sức mạnh và giúp thị trường phân hóa rõ hơn.
- NĐT hạn chế mua đuổi những cổ phiếu đã tăng mạnh. Nếu đã đủ tỷ trọng, ưu tiên tiếp tục nắm giữ.
- NĐT đang cầm tiền có thể nâng dần tỷ trọng tại các nhịp rung lắc, tập trung vào những cổ phiếu phục hồi tốt và tiếp tục duy trì dòng tiền trong các phiên tới.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VHM, VIC tạm dừng quanh vùng hỗ trợ, chưa tạo ảnh hưởng đáng kể đến điểm số trong những phiên gần đây.
- Chứng khoán: Nhiều cổ phiếu như VCI, VND, SSI, HCM... bật tăng đầu phiên nhưng chịu áp lực bán về cuối, tạo cây nến "cụt đầu". Đây là vận động bình thường sau nhịp phục hồi dài từ đáy, cần theo dõi thêm khi sự phân hóa dần rõ nét.
- Ngân hàng: Áp lực bán từ khối ngoại, tập trung ở TCB, khiến cổ phiếu giảm điểm trong bối cảnh thanh khoản thấp. Đa số cổ phiếu ngân hàng đang dừng chân sau nhịp phục hồi mạnh về vùng kháng cự, cần thêm thời gian tích lũy trước khi phân hóa.
- Nhóm khác: Một số cổ phiếu như HCM, VIX, GEE, GEX, FRT... vẫn duy trì sức hút dòng tiền tốt. Cần tiếp tục quan sát khả năng lan tỏa mạnh hơn trong các phiên tới.



6. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 8

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	HGM	HNX	13/08/2026	14/08/2026	28/08/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 5,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	BCF	HNX	13/08/2026	14/08/2026		Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:11	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
3	VSH	HOSE	14/08/2026	17/08/2026	08/09/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	DQC	HOSE	14/08/2026	17/08/2026	28/08/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	SGR	HOSE	14/08/2026	17/08/2026		Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:2	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
6	PSW	HNX	14/08/2026	17/08/2026	08/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	SEB	HNX	17/08/2026	18/08/2026	04/09/2026	Trả cổ tức đợt 2/2026 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	MBS	HNX	17/08/2026	18/08/2026	17/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	SSI	HOSE	17/08/2026	18/08/2026	14/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	SSI	HOSE	17/08/2026	18/08/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 5:1	Thưởng cổ phiếu
11	GMX	HNX	17/08/2026	18/08/2026	27/08/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	CTI	HOSE	17/08/2026	18/08/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
13	HCC	HNX	19/08/2026	20/08/2026	16/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	TVS	HOSE	19/08/2026	20/08/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:7	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
15	HAT	HNX	21/08/2026	24/08/2026	29/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	CHP	HOSE	24/08/2026	25/08/2026	22/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	X20	HNX	24/08/2026	25/08/2026	10/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	NNC	HOSE	25/08/2026	26/08/2026	15/09/2026	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 842 335



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.