

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 13.08.2026



2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Mỹ: CPI tháng 7 tăng 3.4%, củng cố kỳ vọng Fed không tăng lãi suất trong tháng 9

Theo Bộ Lao động Mỹ, CPI tháng 7 tăng 3.4% so với cùng kỳ, giảm từ 3.5% trong tháng 6 và đánh dấu tháng thứ hai liên tiếp hạ nhiệt. CPI lõi tăng 2.5% so với cùng kỳ, thấp hơn mức 2.6% tháng trước, trong khi tăng 0.2% so với tháng trước. Giá xăng giảm 2.9% trong tháng 7 nhờ kỳ vọng đàm phán hòa bình tại Trung Đông, dù vẫn cao hơn khoảng 25% so với cùng kỳ năm trước. Diễn biến này giúp giảm bớt áp lực lạm phát từ năng lượng sau giai đoạn xung đột khiến giá dầu tăng mạnh.

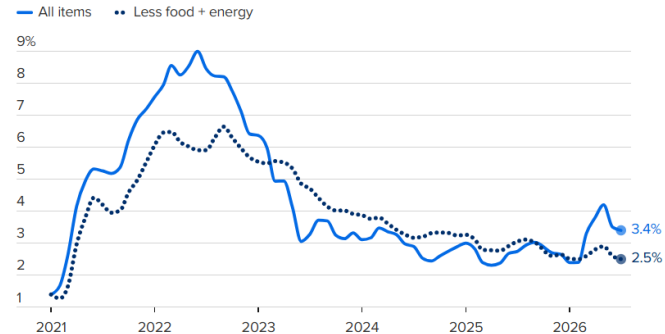
Báo cáo được thị trường theo dõi sát trước cuộc họp Fed ngày 15-16/9. Theo FedWatch của CME Group, xác suất Fed giữ nguyên lãi suất trong tháng 9 tăng lên 60%, từ 52% trước khi công bố dữ liệu. Tuy nhiên, lạm phát vẫn cao hơn mục tiêu 2% và áp lực giá từ thuế quan, nhu cầu đầu tư AI cùng các nhóm dịch vụ như nhà ở, bảo hiểm ô tô và vé máy bay chưa được giải quyết. Fed vì vậy cần thêm bằng chứng về xu hướng giảm bền vững của lạm phát cơ bản trước khi nới lỏng chính sách.

HASECO đánh giá:

Đây là thông tin tích cực với thị trường khi CPI và CPI lõi cùng hạ nhiệt và thị trường phần lớn nghiêng về kịch bản Fed không tăng lãi suất trong tháng 9. Tuy nhiên, điều này vẫn khá mong manh khi giá năng lượng có thể đảo chiều nếu căng thẳng Trung Đông quay trở lại, đẩy lạm phát lên cao. Vì vậy, dư địa nới lỏng chưa đủ rõ để tạo thay đổi lớn trong kỳ vọng lãi suất.

Chỉ số giá tiêu dùng Mỹ (CPI)

Đơn vị: %YoY



Source: U.S. Bureau of Labor Statistics
Data as of Aug. 12, 2026

Ảnh: CNBC

CNBC



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Nhiều ngân hàng giảm lãi vay, Big 4 dành 220,000 nghìn tỷ hỗ trợ nhóm doanh nghiệp SME

Nhiều ngân hàng đồng loạt triển khai các chương trình tín dụng ưu đãi dành cho doanh nghiệp nhỏ và vừa (SME) và các lĩnh vực được định hướng là động lực tăng trưởng từ tháng 8/2026. Riêng 4 ngân hàng Big 4 gồm Agribank, Vietcombank, BIDV và VietinBank công bố tổng hạn mức 220,000 tỷ đồng, với lãi suất thấp hơn khoảng 1-2%/năm so với mức thông thường. Agribank dành 70,000 tỷ đồng đến năm 2028, áp dụng mức giảm 1-2%/năm; Vietcombank, BIDV và VietinBank mỗi ngân hàng triển khai 50,000 tỷ đồng với mức giảm tối thiểu 1%/năm.

Nguồn vốn tập trung vào SME và các lĩnh vực như nông nghiệp, công nghiệp hỗ trợ, công nghệ cao, xuất khẩu, kinh tế số, AI, bán dẫn, chế biến - chế tạo và dự án xanh. Một số ngân hàng tư nhân cũng mở rộng hỗ trợ. Nam A Bank triển khai các gói ưu đãi tổng hạn mức 25,000 tỷ đồng, trong khi BVBank dành 2,500 tỷ đồng cho SME và hộ kinh doanh với lãi suất từ 9.7%/năm. NCB giảm 0.5%/năm lãi suất cho SME trên tất cả kỳ hạn. Các chương trình cho thấy tín dụng đang được định hướng mạnh hơn vào khu vực SME và các ngành có vai trò thúc đẩy tăng trưởng, thay vì mở rộng đồng đều trên toàn nền kinh tế.

HASECO đánh giá:

Mặc dù chiếm 98% tổng số doanh nghiệp tại Việt Nam, nhóm SME chiếm chưa đến 20% tổng dư nợ của nền kinh tế. Thông tin này tác động vào bộ phận nhỏ của thị trường vốn, đồng thời cho thấy các ngân hàng nhanh chóng thực hiện theo đề nghị trước đó của NHNN trong bối cảnh lãi suất neo cao và huy động khó khăn.



Ảnh minh họa



3. CỔ PHIẾU

DGW hợp tác Shell, mở rộng sang thị trường dầu nhờn gần 399 triệu lít năm 2026

CTCP Thế Giới Số (HOSE: DGW) ký hợp tác chiến lược với Shell trong quý 2/2026, phụ trách phát triển và quản lý hai kênh phân phối B2C và B2B tại Việt Nam. Theo Mordor Intelligence, thị trường dầu nhờn Việt Nam đạt khoảng 380 triệu lít năm 2025 và dự kiến gần 399 triệu lít năm 2026, với tốc độ tăng trưởng bình quân gần 5%/năm giai đoạn 2026-2031, đưa quy mô thị trường vượt 500 triệu lít vào năm 2031. Riêng dầu nhờn cho ô tô và xe máy ước đạt khoảng 280 triệu lít năm 2026.

Kênh B2C tập trung vào gara, trung tâm bảo dưỡng và cửa hàng phụ tùng, trong khi B2B hướng tới khu công nghiệp, nhà máy và doanh nghiệp sử dụng dầu nhờn trong sản xuất. Shell hiện có danh mục sản phẩm từ xe máy, ô tô, xe thương mại đến dầu nhờn công nghiệp.

Digiworld đang xây dựng đội ngũ riêng cho ngành hàng, bao gồm kinh doanh, marketing, sản phẩm, định giá và hỗ trợ kỹ thuật B2B. Việc mở rộng tận dụng nền tảng Market Expansion Services gồm nghiên cứu thị trường, bán hàng, marketing, phân phối, logistics và hậu mãi mà DGW đã phát triển qua ICT, gia dụng và hàng tiêu dùng. Tuy nhiên, dầu nhờn đòi hỏi năng lực bán hàng kỹ thuật và quản trị khách hàng doanh nghiệp cao hơn, đặc biệt tại kênh B2B.

HASECO đánh giá:

Quy mô gần 399 triệu lít và tăng trưởng khoảng 5%/năm cho thấy dư địa lớn của thị trường, trong khi hợp tác với Shell – công ty top 2 toàn cầu về doanh thu và quy mô trong nhóm tư nhân/quốc tế, giúp DGW tiếp cận đồng thời khách hàng tiêu dùng và công nghiệp. Với hạ tầng và kinh nghiệm phân phối các sản phẩm, dầu nhờn có thể trở thành một trụ cột tăng trưởng mới của DGW.



Ảnh: DGW



3. CỔ PHIẾU

HPA giảm 28% sau 6 tháng niêm yết khi lợi nhuận 6 tháng giảm 31% và triển vọng chăn nuôi chịu áp lực

CTCP Phát triển Nông nghiệp Hòa Phát (HOSE: HPA) đóng cửa ở mức 30,000 đồng/cổ phiếu ngày 12/08, giảm 1.6% và ghi nhận phiên giảm thứ 4 liên tiếp. So với giá tham chiếu 41,900 đồng/cổ phiếu trong phiên giao dịch đầu tiên ngày 06/02/2026, HPA đã giảm hơn 28%, đồng thời thanh khoản suy yếu so với giai đoạn mới niêm yết.

Kết quả kinh doanh cũng diễn biến cùng chiều khi doanh thu thuần quý 2 đạt 1,523 tỷ đồng, giảm 32% và lợi nhuận sau thuế đạt 303 tỷ đồng, giảm 43% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng, doanh thu đạt 3,287 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 648 tỷ đồng, giảm lần lượt 22% và 31%.

Năm 2026, HPA đặt mục tiêu doanh thu 7,200 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 1,005 tỷ đồng, giảm lần lượt 11% và 37%.

HASECO đánh giá:

KQKD suy giảm do sản lượng chăn nuôi bò và heo thấp hơn cùng kỳ do doanh nghiệp chủ động điều tiết đàn bò và giữ lại một phần heo giống để tăng đàn. Mặc khác, chúng tôi cho rằng với xu hướng suy giảm của giá heo hơi hiện tại, tình hình kinh doanh của HPA chưa có dấu hiệu khả quan trong giai đoạn cuối năm. Mặc dù liên tục "dò đáy" mới, chúng tôi cho rằng định giá của HPA vẫn ở mức cao so với triển vọng lợi nhuận, khi P/B hiện tại ở ngưỡng 1.7 lần – mức cao so với 1 doanh nghiệp có mô hình kinh doanh kém ổn định, lợi nhuận biến động thất thường phụ thuộc nhiều vào giá heo.



Nhà máy thức ăn chăn nuôi của HPA

Ảnh: HPG



3. CỔ PHIẾU

Lộc Trời bị hủy tư cách công ty đại chúng trong bối cảnh LTG tiếp tục vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước hủy tư cách công ty đại chúng đối với CTCP Tập đoàn Lộc Trời (UPCoM: LTG) kể từ ngày 11/8/2026, sau chuỗi vi phạm liên quan đến nghĩa vụ công bố thông tin và báo cáo tài chính. Trước đó, cổ phiếu LTG bị HNX đưa vào diện cảnh báo từ ngày 14/7 do doanh nghiệp không công bố Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2026 đúng thời hạn. LTG đồng thời bị hạn chế giao dịch do chậm công bố BCTC bán niên 2024 và 2025 đã được soát xét quá 45 ngày, trong khi cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch do chưa thực hiện nghĩa vụ báo cáo đối với BCTC kiểm toán năm 2024.

Ngày 31/7, Lộc Trời tiếp tục xin gia hạn công bố BCTC quý 2/2026, cho rằng khủng hoảng tài chính từ năm 2024 và biến động lớn về nhân sự khiến doanh nghiệp gặp khó khăn trong việc khôi phục hoạt động và tập hợp dữ liệu tài chính. Công ty đã ký hợp đồng với UHY để kiểm toán BCTC năm 2024 và cam kết công bố báo cáo sau khi hoàn tất. Diễn biến trên cho thấy vấn đề của LTG không còn giới hạn ở khả năng chậm trễ báo cáo mà đã kéo dài qua nhiều kỳ tài chính, ảnh hưởng trực tiếp đến tính minh bạch thông tin và khả năng giao dịch của cổ phiếu.

HASECO đánh giá:

Tiêu cực, khi việc hủy tư cách công ty đại chúng là bước leo thang đáng kể sau hàng loạt vi phạm công bố thông tin, hạn chế và đình chỉ giao dịch đối với LTG. Khả năng phục hồi hoạt động kinh doanh vẫn phụ thuộc trước hết vào việc hoàn tất BCTC và xử lý các tồn đọng từ khủng hoảng tài chính 2024. Trong ngắn hạn, rủi ro lớn nhất là chất lượng và độ trễ thông tin tài chính tiếp tục hạn chế khả năng đánh giá doanh nghiệp. Việc biến động nhân sự chủ chốt cũng làm gia tăng rủi ro về năng lực quản trị và tiến độ khắc phục.



Ảnh: LTG



4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 12/08

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,793	288	128
% Tăng/giảm	1.10%	-0.90%	0.30%
GTGD (tỷ VND)	14,041	704	353
KLGD	573,008,948	37,852,427	26,468,677

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 15,099.4 tỷ đồng, giảm 11.8% so với phiên 11/08. (Trong đó: HoSE: 14,041.2 tỷ đồng, HNX: 704.8 tỷ đồng, UPCoM: 353.4 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 12,477.3 tỷ đồng, giảm 17.6%, chiếm 82.6% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 2,622.1 tỷ đồng, tăng 33.2%, chiếm 17.4% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 333.1 tỷ đồng. (Trên HoSE NN MUA ròng 312.8 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 15.53 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 4.8 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

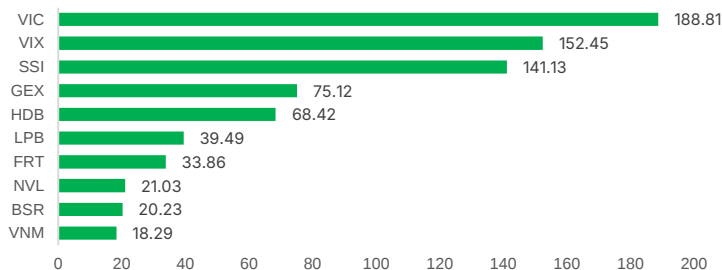
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) BÁN ròng 391.0 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 685.8 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước BÁN ròng 577.9 tỷ đồng. NĐT nước ngoài MUA ròng 283.1 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 29.7 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 409.1 tỷ đồng.

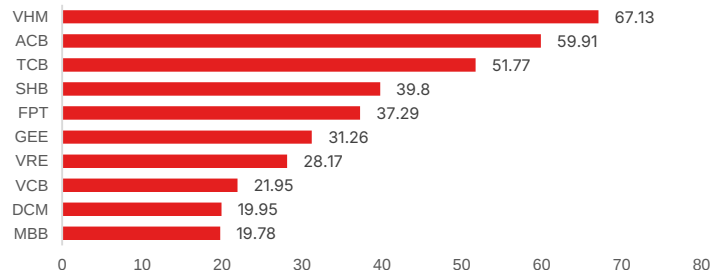
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên thanh khoản thấp, tuy nhiên chúng tôi cho rằng đây không phải tín hiệu xấu mà thiên về một phiên củng cố sức mạnh. Đáng chú ý, lượng cổ phiếu về tài khoản sau phiên bùng nổ đầu tuần như TCB, VPB, MWG, GAS, PLX,... đều hấp thụ tốt áp lực bán.

Cuối phiên, Index tăng gần 20 điểm, trong đó nhóm Vin đóng góp khoảng 14 điểm. Độ rộng tương đối cân bằng với 160 mã tăng/ 154 mã giảm, trong khi khối ngoại quay lại mua ròng, cho thấy trạng thái thị trường vẫn khá ổn. Áp lực bán ròng phiên trước có thể chỉ mang tính cục bộ.

Kịch bản tích cực nhất là Index vượt dứt khoát 1,800 điểm trong phiên tới với thanh khoản cải thiện. Khi đó, cần tiếp tục thấy dòng tiền lan tỏa trở lại ở các nhóm quan trọng như ngân hàng, bluechip và chứng khoán.

Việc nhóm Vin, dầu khí hay một số cổ phiếu riêng lẻ tăng mạnh là tín hiệu tích cực, nhưng chưa phải nơi dòng tiền lớn có thể tập trung dài hơn. Điều quan trọng vẫn là sự lan tỏa và luân phiên của các nhóm vốn hóa lớn.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VHM, VIC bật tăng trở lại sau khi về vùng hỗ trợ quan trọng, đóng góp gần 14 điểm cho chỉ số.
- **Chứng khoán:** Đa số cổ phiếu đi ngang hoặc điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp. Tiếp tục chờ dòng tiền luân phiên trở lại.
- **Ngân hàng:** Các cổ phiếu bùng nổ đầu tuần như TCB, VPB... hấp thụ khá tốt lượng hàng về tài khoản. Cần tiếp tục theo dõi khả năng luân phiên trong nhóm.
- **Nhóm khác:** Một số cổ phiếu như BCM, GAS, MWG, FRT... vẫn duy trì sức hút dòng tiền tốt. Cần sự lan tỏa mạnh hơn trong các phiên tới để củng cố xu hướng chung.

3. Chiến lược hành động:

- Xu hướng tăng vẫn được duy trì, mục tiêu ngắn hạn quanh 1,850-1,900 điểm. Các nhịp rung lắc là cần thiết để phân hóa và nhận diện sức mạnh cổ phiếu.
- NGT hạn chế mua đuổi những cổ phiếu đã tăng mạnh. Nếu đủ tỷ trọng, ưu tiên tiếp tục nắm giữ.
- NGT 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.



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	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
2	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
3	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
4	VSH	HOSE	14/08/2026	17/08/2026	8/9/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	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
6	PSW	HNX	14/08/2026	17/08/2026	8/9/2026	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	4/9/2026	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	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
12	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
13	DMX	HOSE	18/08/2026	19/08/2026	26/08/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 4,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	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
15	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
16	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
17	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
18	X20	HNX	24/08/2026	25/08/2026	10/9/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
19	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
20	NBW	HNX	28/08/2026	3/9/2026	30/09/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,600 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.