

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 19.08.2026



# 1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

## Moody's nâng dự báo GDP Hàn Quốc 2026 lên 3.5%, kỳ vọng chu kỳ bán dẫn kéo dài đến giữa 2027

Moody's nâng dự báo tăng trưởng GDP Hàn Quốc năm 2026 lên 3.5%, tăng 1 điểm phần trăm so với dự báo tháng 5, đồng thời dự báo tăng trưởng năm 2027 đạt 2.7%. Mức dự báo mới cao hơn 0.3 điểm phần trăm so với mức trung bình 3.2% của 8 ngân hàng đầu tư lớn tính đến cuối tháng 7. Đây là lần thứ ba Moody's điều chỉnh tăng dự báo tăng trưởng Hàn Quốc, từ 1.8% hồi tháng 2 lên 2.5% vào tháng 5 và 3.5% hiện tại.

Động lực chính đến từ sự phục hồi của ngành bán dẫn và xuất khẩu. Xuất khẩu Hàn Quốc trong 7 tháng đầu năm 2026 tăng 51% so với cùng kỳ, chủ yếu nhờ xuất khẩu bán dẫn. Moody's cho rằng nhu cầu chip vẫn cao và số lượng doanh nghiệp có khả năng thay thế các nhà sản xuất bộ nhớ cao cấp của Hàn Quốc còn hạn chế, qua đó hỗ trợ chu kỳ bán dẫn hiện tại duy trì ít nhất đến giữa năm 2027.

Bên cạnh bán dẫn, các chính sách phát triển trung tâm dữ liệu AI và AI vật lý được kỳ vọng tạo thêm động lực tăng trưởng, nâng năng suất và cải thiện tăng trưởng tiềm năng. Triển vọng kinh tế tích cực cũng hỗ trợ tài chính công, với thâm hụt ngân sách năm 2026 dự kiến ở mức 3.8% GDP. Moody's duy trì xếp hạng tín nhiệm Hàn Quốc ở Aa2.

### HASECO đánh giá:

Việc Moody's dự báo chu kỳ bán dẫn kéo dài đến giữa năm 2027 cho thấy thị trường tiếp tục đặt cược vào làn sóng AI – tiêu biểu là cổ phiếu 2 công ty hàng đầu là Samsung Electronics (KRW: 005930) và SK Hynix (KRX: 000660) tăng giá gấp gần 3 và hơn 5 lần trong 1 năm qua, giúp chỉ số KOSPI tăng 118%. Điều này có thể tiếp tục gây áp lực lên dòng vốn từ khối ngoại nếu làn sóng đầu tư các cổ phiếu AI tiếp tục duy trì.



Ảnh minh họa



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### **Bộ Xây dựng yêu cầu thanh toán khối lượng hoàn thành trước 20/08, thúc đẩy giải ngân đầu tư công năm 2026**

Bộ trưởng Bộ Xây dựng Trần Hồng Minh yêu cầu các chủ đầu tư và ban quản lý dự án đẩy nhanh nghiệm thu, thanh toán khối lượng hoàn thành tại các dự án hạ tầng giao thông, trong bối cảnh giải ngân đầu tư công năm 2026 của Bộ chưa đạt kế hoạch.

Theo công điện ngày 17/08, toàn bộ giá trị khối lượng hoàn thành phải được thanh toán trước ngày 20/08/2026, trong khi hồ sơ thiết kế, dự toán, hợp đồng và các phụ lục liên quan đến hạng mục điều chỉnh, bổ sung phải được hoàn thiện trong tháng 8. Các đơn vị được yêu cầu hoàn thành phê duyệt dự toán giá vật liệu tại mỏ và các hạng mục tạm tính để đủ điều kiện thanh toán trước 20/09.

Bộ Xây dựng cũng yêu cầu xây dựng tiến độ thi công gắn với sản lượng và kế hoạch giải ngân theo tuần, tháng cho từng nhà thầu, gói thầu và dự án; đồng thời phối hợp với địa phương xử lý các vướng mắc về giải phóng mặt bằng và vật liệu. Bộ trưởng nhấn mạnh kết quả giải ngân là tiêu chí đánh giá người đứng đầu, đồng thời yêu cầu việc đẩy nhanh tiến độ phải đi kèm chất lượng công trình và kiểm soát thất thoát, lãng phí.

#### **HASECO đánh giá:**

Thông tin tích cực đối với triển vọng giải ngân đầu tư công, khi Bộ Xây dựng chuyển trọng tâm sang xử lý trực tiếp điểm nghẽn nghiệm thu và thanh toán. Trong ngắn hạn, việc rút ngắn quy trình hồ sơ và tăng trách nhiệm của chủ đầu tư có thể hỗ trợ cải thiện tốc độ giải ngân từ tháng 8.



Ảnh minh họa



# 3. CỔ PHIẾU

## Vingroup đề xuất khu đô thị 268 ha, vốn đầu tư gần 21,300 tỷ đồng, điểm nhấn là tòa tháp dịch vụ 108 tầng

Liên danh Tập đoàn Vingroup, CTCP Đầu tư Xây dựng Thái Sơn và CTCP Đầu tư và Phát triển Thương mại Long Hải đang tham vấn báo cáo ĐTM (đánh giá tác động môi trường) cho dự án Khu đô thị thông minh - sinh thái tại các xã Tầm Xá, Vĩnh Ngọc, Xuân Canh, nay thuộc xã Vĩnh Thanh và Đông Anh. Dự án có quy mô khoảng 268 ha, tổng vốn đầu tư sơ bộ gần 21,300 tỷ đồng, chưa bao gồm tiền sử dụng đất và tiền thuê đất.

Dự án dự kiến có dân số khoảng 70,000 người với 19,300 hộ. Quỹ đất nhà ở khoảng 93.5 ha, gồm 802 căn biệt thự, 17 tòa chung cư cao 25-40 tầng với 16,690 căn hộ và 6 tòa chung cư hỗn hợp cao 40 tầng với 1,852 căn hộ. Đất giao thông chiếm khoảng 85 ha, đất hạ tầng xã hội 40.7 ha và đất mặt nước 32.1 ha.

Tòa tháp dịch vụ 108 tầng được quy hoạch làm hạt nhân không gian, kết nối các trục giao thông, quảng trường trung tâm, công viên sinh thái và hành lang cảnh quan. Dự án dự kiến khởi công từ quý IV/2026, xây dựng các công trình trên đất từ quý IV/2027 đến quý III/2029 và hoàn thành vào quý IV/2034.

### HASECO đánh giá:

Thông tin mang tính tích cực đối với Vingroup khi dự án bổ sung quỹ đất đô thị quy mô lớn, với tổng vốn đầu tư sơ bộ gần 21,300 tỷ đồng (so với vốn chủ hiện tại của doanh nghiệp là 180,707 tỷ đồng). Tuy nhiên, tác động tài chính chưa thể hiện trong ngắn hạn do:

- (1) Dự án mới ở giai đoạn ĐTM;
- (2) Dự kiến hoàn thành vào quý IV/2034;
- (3) Chưa rõ về tỷ lệ sở hữu trong của doanh nghiệp trong liên danh này, mặc dù Vingroup đứng đầu liên danh và CTCP Đầu tư Xây dựng Thái Sơn do VHM là công ty mẹ nắm 66.2% tỷ lệ lợi ích.

Trong trung hạn, tiến độ giải phóng mặt bằng, triển khai hạ tầng và khả năng kết nối với cầu Tứ Liên, cầu Nhật Tân sẽ là các yếu tố quyết định tốc độ phát triển dự án. Rủi ro chính nằm ở tiến độ pháp lý và thời gian triển khai kéo dài.



Ảnh: Vị trí dự án



# 3. CỔ PHIẾU

## CII chào bán 6,720 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 25 năm để mở rộng cao tốc TPHCM - Trung Lương - Mỹ Thuận

CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TPHCM (HOSE: CII) được UBCK Nhà nước cấp giấy chứng nhận đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng, với gần 67.2 triệu trái phiếu, huy động khoảng 6,720 tỷ đồng. Toàn bộ nguồn vốn dự kiến được CII sử dụng để hợp tác kinh doanh với Công ty TNHH BOT Cao tốc Sài Gòn - Mỹ Thuận, nhằm đầu tư mở rộng tuyến cao tốc TPHCM - Trung Lương - Mỹ Thuận.

Lô trái phiếu có kỳ hạn 25 năm, kỳ tính lãi 3 tháng. Lãi suất được cố định ở mức 0% trong 12 kỳ tính lãi đầu tiên, trước khi tăng lên 14.5% cho các kỳ tiếp theo. Trái phiếu mã CII426001 có quyền chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông với tỷ lệ 1 trái phiếu đổi 10 cổ phiếu, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo. Quyền chuyển đổi được thực hiện vào ngày 25/1 hàng năm trong giai đoạn 2028 - 2051, với số lượng chuyển đổi do trái chủ quyết định.

Đến ngày đáo hạn, phần trái phiếu chưa chuyển đổi sẽ được CII hoàn trả gốc và lãi. Quy mô huy động cho thấy nhu cầu vốn dài hạn lớn để triển khai dự án hạ tầng, đồng thời cấu trúc trái phiếu kết hợp quyền chuyển đổi giúp CII giảm chi phí vốn trong giai đoạn đầu.

### HASECO đánh giá:

Cấu trúc 0% lãi suất trong 12 kỳ đầu giúp giảm áp lực chi phí vốn ngắn hạn, trong khi quyền chuyển đổi tạo thêm lựa chọn cho trái chủ. Tuy nhiên, mức lãi suất 14.5% sau giai đoạn ưu đãi là tương đối cao và trái phiếu không có tài sản đảm bảo, đặt trọng tâm vào năng lực tạo dòng tiền dài hạn của CII. Rủi ro chính là tiến độ dự án và khả năng pha loãng nếu trái chủ thực hiện quyền chuyển đổi.



Tuyến cao tốc TPHCM - Trung Lương - Mỹ Thuận



# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 18/08

|               | HOSE        | HNX        | UPCOM      |
|---------------|-------------|------------|------------|
| INDEX         | 1,732       | 282        | 127        |
| % Tăng/giảm   | 0.30%       | 1.30%      | -0.60%     |
| GTGD (tỷ VND) | 14,872      | 828        | 409        |
| KLGD          | 550,472,662 | 47,245,352 | 23,877,367 |

## 1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 16,109.4 tỷ đồng, tăng 8.7% so với phiên 17/08. (Trong đó: HoSE: 14,872.4 tỷ đồng, HNX: 828.4 tỷ đồng, UPCoM: 408.5 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 12,512.0 tỷ đồng, tăng 10.4%, chiếm 77.7% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 3,597.4 tỷ đồng, tăng 5.3%, chiếm 22.3% tổng GTGD.

## 2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 736.7 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 769.1 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 7.22 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 25.2 tỷ đồng).

## 3. Khớp lệnh trên HOSE

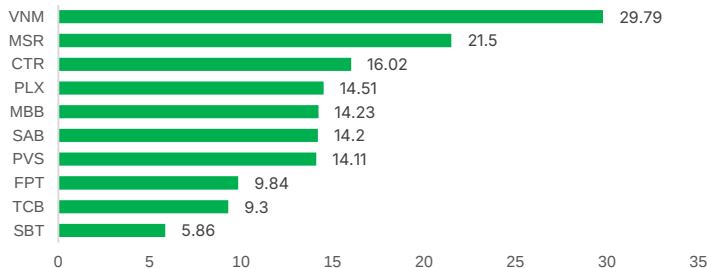
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) MUA ròng 298.9 tỷ đồng. Tự doanh CTCK BÁN ròng 358.4 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 895.8 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 836.3 tỷ đồng.

## 4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài MUA ròng 67.2 tỷ đồng. Tự doanh BÁN ròng 71.2 tỷ đồng.

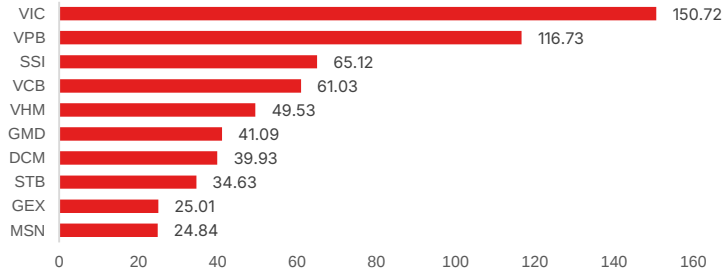
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

Index tiếp tục đi ngang với thanh khoản thấp, dù phiên sáng có nỗ lực kéo điểm nhưng đóng cửa vẫn ở mức thấp. Dòng tiền mới chỉ tập trung ở một số cổ phiếu đầu khí như GAS, BSR, PLX... nhờ giá dầu thế giới tăng và kỳ vọng câu chuyện thoái vốn doanh nghiệp nhà nước.

Điểm trừ đáng lưu ý là khối ngoại gia tăng bán ròng, tạo áp lực cung lớn và cản trở đà tăng của Index trong bối cảnh thanh khoản thấp.

Về xu hướng, Index cần giữ vững vùng 1,720-1,730 để duy trì kịch bản tích cực và tránh rơi vào nhịp điều chỉnh sâu hơn.

## 3. Chiến lược hành động:

- Xu hướng tăng đã không còn được duy trì, thị trường cần chờ một đợt phát động mới. NĐT chỉ nên bán khi cổ phiếu vi phạm quy tắc bán của từng vị thế, tránh bán hoảng loạn theo thị trường vì mức độ phân hóa sẽ ngày càng cao.
- NĐT đang cầm tiền mặt tiếp tục quan sát, chờ những cổ phiếu mạnh thực sự xuất hiện và xác nhận dòng tiền trở lại.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VHM, VIC tạm dừng chân, tuy nhiên VIC đã phá vỡ nền tích lũy và bước vào nhịp giảm ngắn hạn, cần theo dõi thêm.
- **Nhóm BDS:** Đa số cổ phiếu điều chỉnh trở lại sau nhịp tích cực ngắn trước đó. Chưa có tín hiệu xác nhận dòng tiền quay lại nhóm này, tiếp tục quan sát.
- **Ngân hàng:** Tiếp tục chịu áp lực điều chỉnh. Một số cổ phiếu trước đó chưa giảm như LPB, ACB, MSB... cũng bắt đầu phá vỡ nền tích lũy. Đây là tín hiệu không tích cực đối với chỉ số chung, cần theo dõi sát.
- **Nhóm khác:** Một số cổ phiếu lớn như GAS, PLX, BVH... vẫn duy trì đà phục hồi tốt, nhưng cần sự lan tỏa mạnh hơn để hỗ trợ thị trường.



# 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   | LHG   | HOSE | 19/08/2026 | 20/08/2026 | 22/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,100 đồng/CP    | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 2   | 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 |
| 3   | NAG   | HNX  | 19/08/2026 | 20/08/2026 |                | Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 1000:58         | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 4   | 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 |
| 5   | VIX   | HOSE | 20/08/2026 | 21/08/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1   | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 6   | BRC   | HOSE | 21/08/2026 | 24/08/2026 | 04/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,100 đồng/CP    | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7   | IPA   | HNX  | 21/08/2026 | 24/08/2026 |                | Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15                   | Thưởng cổ phiếu          |
| 8   | 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 |
| 9   | 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 |
| 10  | 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 |
| 11  | 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 |
| 12  | MIG   | HOSE | 25/08/2026 | 26/08/2026 | 16/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP    | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 13  | TN1   | HOSE | 26/08/2026 | 27/08/2026 | 18/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP      | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 14  | TN1   | HOSE | 26/08/2026 | 27/08/2026 |                | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10 | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 15  | ILB   | HOSE | 27/08/2026 | 28/08/2026 | 18/09/2026     | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,427 đồng/CP    | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 16  | NBW   | HNX  | 28/08/2026 | 03/09/2026 | 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](http://www.haseco.vn)



[dvkh@haseco.vn](mailto: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.