

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 21.08.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Giá dầu Brent vượt 93 USD/thùng, hướng tới tuần tăng thứ hai khi căng thẳng Mỹ-Iran leo thang

Giá dầu Brent giao dịch trên 93 USD/thùng vào thứ Sáu, hướng tới tuần tăng thứ hai liên tiếp với mức tăng hơn 5% trong tuần này, trong bối cảnh căng thẳng Mỹ-Iran chưa có dấu hiệu hạ nhiệt. Mỹ đang chuẩn bị các biện pháp nhằm cô lập nền kinh tế Iran, được Tổng thống Donald Trump mô tả là “ngày D về kinh tế” (Economic D-Day), với chi tiết dự kiến công bố vào thứ Hai.

Các biện pháp có thể tập trung vào việc hạn chế Tehran tiếp cận các kênh tài chính và thương mại quốc tế, bao gồm ngân hàng, doanh nghiệp, đăng ký tàu biển, chuyển tiền mặt và mạng lưới buôn lậu. Washington kỳ vọng gia tăng sức ép kinh tế để thúc đẩy Iran đàm phán về xung đột, chương trình hạt nhân và quyền kiểm soát eo biển Hormuz.

Bên cạnh rủi ro địa chính trị, thị trường dầu còn chịu tác động từ các cuộc tấn công của Ukraine vào cơ sở hạ tầng năng lượng Nga, gây thiếu nhiên liệu tại một số khu vực và gia tăng áp lực lên nguồn cung toàn cầu.

HASECO đánh giá:

Ngắn hạn, rủi ro nguồn cung từ Hormuz và các biện pháp trừng phạt mới của Mỹ có thể tiếp tục đẩy giá dầu leo thang, trong khi gián đoạn cơ sở năng lượng Nga tạo thêm áp lực. Giá dầu và tình hình chiến sự vẫn là yếu tố bất định sau gần nửa năm. Tuy nhiên, những thông tin ngắn hạn của sự kiện này không còn tác động lên tâm lý thị trường Việt Nam, mà chủ yếu tác động gián tiếp lên giá hàng hóa, qua đó gây áp lực lên lạm phát toàn cầu, buộc các Ngân hàng Trung ương (đặc biệt Fed) duy trì mức lãi suất cao.

Diễn biến giá dầu Brent (kể từ khi chiến sự xảy ra)

93.51 USD -0.27 -0.29%

Delayed quote as of Aug 21, 2023 1:12 AM UTC



Ảnh: Reuters



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

TP.HCM tái đấu giá lô đất 3-8 tại Thủ Thiêm, giá khởi điểm 147 triệu đồng/m²

UBND TP.HCM vừa phê duyệt phương án đấu giá quyền sử dụng đất đối với lô 1.K3.1.OD, trước đây là lô 3-8 tại Khu đô thị mới Thủ Thiêm, phường An Khánh. Lô đất có diện tích 8,568.1 m², quy hoạch đất nhóm nhà ở, tối đa 10 tầng, chiều cao 40 m, hệ số sử dụng đất 2.92 lần và quy mô dân số tối đa 1,067 người. Giá khởi điểm dự kiến hơn 1,263 tỷ đồng, tương đương khoảng 147 triệu đồng/m², với thời hạn sử dụng đất 50 năm kể từ ngày giao đất cho người trúng đấu giá.

Đây là lần tái đấu giá sau khi Công ty CP Sheen Mega từng trúng đấu giá lô đất vào cuối năm 2021 với mức giá 4,000 tỷ đồng nhưng không hoàn tất nghĩa vụ tài chính. Doanh nghiệp chấp nhận mất 203 tỷ đồng tiền đặt cọc và kết quả đấu giá sau đó bị hủy.

TP.HCM cũng đang triển khai tái đấu giá lô 1.K3.4.HH (3-5) diện tích 6,446 m², giá khởi điểm hơn 1,900 tỷ đồng, sau khi Dream Republic không thực hiện nghĩa vụ tài chính và mất 115 tỷ đồng tiền cọc.

HASECO đánh giá:

Việc tái đấu giá cho thấy TP.HCM tiếp tục xử lý các lô đất Thủ Thiêm từng đấu giá không thành công, nhưng mức giá khởi điểm lần này thấp đáng kể so với giá trúng 4,000 tỷ đồng năm 2021. Trong ngắn-trung hạn, nguồn cung đấu giá mới có thể tạo thêm cơ hội cho các chủ đầu tư có năng lực tài chính, đồng thời cung cấp cơ sở tham chiếu mới cho mặt bằng giá đất Thủ Thiêm.



Ảnh: Vị trí lô đất tại bán đảo Thủ Thiêm



3. CỔ PHIẾU

PNJ có thêm một nhóm quỹ ngoại trở thành cổ đông lớn

Nhóm cổ đông ngoại T.Rowe Price Associates, Inc. và Sprucegrove Investment Management Ltd lần lượt nâng sở hữu tại CTCP Vàng bạc đá quý Phú Nhuận (HOSE: PNJ) lên trên 5% vốn, qua đó trở thành cổ đông lớn. Trong phiên 13/8/2026, 4 quỹ thành viên của T.Rowe Price mua tổng cộng 525,300 cổ phiếu PNJ, nâng sở hữu từ 4.97% lên 5.07%, tương đương gần 26 triệu cổ phiếu.

Một ngày sau, Sprucegrove mua thêm 1.62 triệu cổ phiếu, nâng tỷ lệ sở hữu từ 4.72% lên 5.04%. Bên cạnh đó, ông Phan Quốc Công, Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc PNJ, đã mua 1 triệu cổ phiếu trong giai đoạn 31/7-14/8, nâng sở hữu lên 0.2% vốn.

PNJ dự kiến tổ chức ĐHĐCĐ bất thường vào tháng 10/2026 để điều chỉnh kế hoạch kinh doanh năm 2026. Trước đó, doanh nghiệp đặt mục tiêu doanh thu 48,660 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 3,409 tỷ đồng, tăng lần lượt 37% và 21%. Trong 6 tháng đầu năm, doanh thu đạt 25,951 tỷ đồng, tăng 49%, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt 1,184 tỷ đồng, tăng 6.3%.

HASECO đánh giá:

Việc hai nhóm quỹ ngoại cùng nâng sở hữu vượt 5% và giao dịch mua 1 triệu cổ phiếu của Tổng Giám đốc là tín hiệu tích cực về mức độ quan tâm của nhà đầu tư đối với PNJ. Tuy nhiên, việc PNJ điều chỉnh kế hoạch kinh doanh 2026 sẽ là yếu tố cần theo dõi, đặc biệt sau mức tăng trưởng doanh thu cao nhưng lợi nhuận còn chịu áp lực và rủi ro về pháp lý chưa kết thúc.



Ảnh minh họa



3. CỔ PHIẾU

Vietjet góp 285 tỷ đồng thành lập công ty kỹ thuật hàng không, sở hữu 95% vốn

CTCP Hàng không Vietjet (HOSE: VJC) ngày 19/08 thông qua kế hoạch góp vốn thành lập CTCP International Technical Services, doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực cung cấp dịch vụ kỹ thuật cho các hãng hàng không. Vietjet dự kiến góp 285 tỷ đồng, tương đương 95% vốn điều lệ, qua đó đưa vốn điều lệ công ty mới lên 300 tỷ đồng.

Theo Vietjet, việc thành lập International Technical Services nhằm nâng cao năng lực kỹ thuật, tăng tính chủ động trong bảo dưỡng đội tàu bay và tối ưu chi phí, đồng thời mở rộng cung cấp dịch vụ cho các hãng hàng không trong và ngoài nước. Động thái này tiếp nối chiến lược mở rộng sang lĩnh vực kỹ thuật hàng không của hãng. Tháng 8/2025, Vietjet khởi công Trung tâm Kỹ thuật bảo dưỡng tàu bay tại sân bay Long Thành với tổng vốn gần 100 triệu USD, gồm 2 hangar có khả năng bảo dưỡng đồng thời 10 tàu bay thân hẹp hoặc 6 tàu bay thân hẹp và 2 tàu bay thân rộng.

Tháng 4/2026, Sovico và Vietjet tiếp tục đề xuất đầu tư khu bảo dưỡng thiết bị, kho bãi và các hạng mục dịch vụ tại Long Thành. Ngày 14/08, Vietjet cũng thông qua chủ trương góp thêm 250 tỷ đồng vào Galaxy Pay.

HASECO đánh giá:

Việc thành lập International Technical Services củng cố chiến lược mở rộng chuỗi giá trị hàng không của VJC, đặc biệt ở mảng kỹ thuật và bảo dưỡng, qua đó tăng tính chủ động về chi phí và khai thác đội tàu bay. Trong trung hạn, năng lực MRO tại Long Thành có thể tạo thêm nguồn thu từ khách hàng bên ngoài Vietjet khi quy mô dịch vụ mở rộng. Nhìn chung, đóng góp của mảng này vào doanh thu của VJC ở mức thấp, chủ yếu làm tăng tính chủ động của hãng hàng không trong việc vận hành tàu bay.



Ảnh minh họa



4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 20/08

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,734	279	127
% Tăng/giảm	0.40%	-0.50%	0.30%
GTGD (tỷ VND)	13,472	523	407
KLGD	464,412,231	29,634,567	27,712,446

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 14,402.6 tỷ đồng, giảm 8.6% so với phiên 19/08. (Trong đó: HoSE: 13,472.0 tỷ đồng, HNX: 523.1 tỷ đồng, UPCoM: 407.5 tỷ đồng).
Với GTGD Khớp lệnh: 10,524.1 tỷ đồng, giảm 2.5%, chiếm 73.1% tổng GTGD.
Với GTGD Thỏa thuận: 3,878.5 tỷ đồng, giảm 21.8%, chiếm 27.9% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 553.1 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 615.3 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 20.46 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 41.7 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

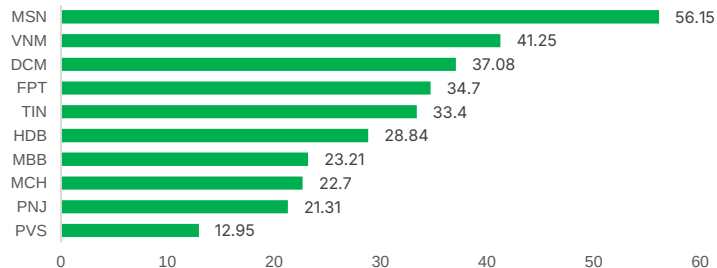
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) BÁN ròng 245.3 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 512.8 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 345.2 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 612.7 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài BÁN ròng 2.6 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 76.2 tỷ đồng.

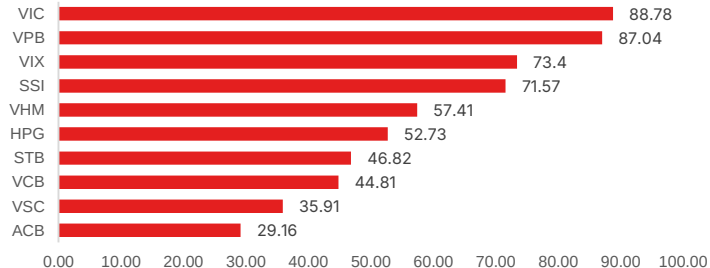
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Thị trường có phiên đảo hạn phá sinh khá yên bình, chưa xuất hiện nhiều điểm nhấn đáng chú ý. Index tăng 7 điểm với 165 mã tăng/137 mã giảm, trong đó nhóm Vin đóng góp khoảng 4 điểm.

Khối ngoại tiếp tục bán ròng hơn 600 tỷ, tập trung ở nhóm Vin, ngân hàng và chứng khoán, trong khi mua ở một số doanh nghiệp lớn như MSN, VNM, MCH, FPT, PNJ. Thanh khoản tiếp tục ở mức rất thấp, cho thấy tâm lý lưỡng lự vẫn cao.

→ Thị trường nhiều khả năng sẽ xuất hiện biến động lớn trong các phiên tới, bởi thanh khoản thấp kéo dài khó duy trì. Kịch bản tích cực vẫn là bùng nổ mạnh cả về giá và khối lượng sau quá trình test cung.

Chúng tôi tiếp tục nghiên cứu kịch bản này; nếu test cung thành công, thị trường cần có phiên bùng nổ để xác nhận, nếu không rủi ro quay lại kiểm định đáy cũ sẽ gia tăng.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** VHM, VIC phục hồi nhẹ về vùng kháng cự. Tiếp tục quan sát phản ứng tại các mốc quan trọng; nếu quay đầu điều chỉnh sẽ tạo áp lực lên chỉ số.
- **Nhóm BĐS:** Đa số cổ phiếu tiếp tục điều chỉnh sau nhịp tích cực ngắn trước đó, thậm chí giảm mạnh hơn sau thông tin về Luật Đất đai sửa đổi. Nhà đầu tư chưa nên vội tham gia.
- **Ngân hàng:** Đa số phục hồi nhẹ với thanh khoản thấp. Chờ quá trình cân bằng và hình thành đáy 2 trước khi tham gia trở lại theo nhịp luân phiên.
- **Nhóm khác:** Điểm tích cực là một số cổ phiếu lớn như SAB, MSN, VNM... vẫn duy trì đà phục hồi tốt, nhưng cần lan tỏa mạnh hơn trong các phiên tới.

3. Chiến lược hành động:

- Sau phiên đảo hạn, tâm lý có thể được giải tỏa và thị trường sôi động hơn, tạo điều kiện để dòng tiền lan tỏa và phân hóa sức mạnh cổ phiếu.
- Cơ hội đang dần xuất hiện nhiều hơn ở những cổ phiếu duy trì đà phục hồi như VNM, MWG, MBB,... NĐT có thể cân nhắc giải ngân từng phần.
- Rủi ro giảm mạnh hiện chưa lớn nếu không xuất hiện thêm thông tin bất lợi đáng kể. Tiếp tục nắm giữ cổ phiếu và sẵn sàng giải ngân khi cơ hội rõ ràng hơn.



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	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
2	IPA	HNX	21/08/2026	24/08/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:15	Thưởng cổ phiếu
3	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
4	D11	HNX	21/08/2026	24/08/2026	19/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 400 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	D11	HNX	21/08/2026	24/08/2026	19/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:10	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
6	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
7	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
8	PMC	HNX	24/08/2026	25/08/2026	09/09/2026	Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 1,964 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	NSC	HOSE	24/08/2026	25/08/2026	09/09/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	SDN	HNX	25/08/2026	26/08/2026	09/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	VAB	HOSE	25/08/2026	26/08/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 1000:105	Thưởng cổ phiếu
12	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
13	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
14	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
15	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
16	CII	HOSE	26/08/2026	27/08/2026		Thực hiện quyền mua trái phiếu chuyển đổi, tỷ lệ 10:1, giá 100,000 đồng/ trái phiếu	Phát hành trái phiếu chuyển đổi
17	NAV	HOSE	27/08/2026	28/08/2026	14/09/2026	Trả cổ tức đợt 1/2026 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	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
19	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



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.