

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 21.09.2026



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Huyền thoại đầu tư Warren Buffett rời ghế Chủ tịch Berkshire Hathaway.
2. Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) đã tăng lãi suất chính sách thêm 25 điểm cơ bản lên mức 1.25%, mức cao nhất kể từ năm 1995.
3. Ngân hàng Trung ương Anh (BoE) đã giữ nguyên lãi suất bất chấp lạm phát vẫn vượt xa mục tiêu 2%, nhưng cảnh báo rằng khả năng tăng lãi suất đang ngày càng cao.
4. Trung Quốc giảm nắm giữ trái phiếu Mỹ xuống đáy 18 năm.
5. Elon Musk: AI có thể đưa tăng trưởng kinh tế Mỹ lên 4% trong năm 2027.
6. Vàng thế giới có tuần tăng đầu tiên trong 4 tuần qua.
7. Dow Jones ghi nhận tuần tồi tệ nhất kể từ tháng 3/2026.
8. Mỹ mở đường cho cổ phiếu mã hóa, tiến gần hơn tới giao dịch xuyên đêm.
9. Ngày 19/09, Bộ Tài chính Pháp dự báo tỷ lệ nợ công của nước này sẽ tăng lên mức kỷ lục 119.3% GDP vào năm 2026 và tiếp tục lên 121.7% vào năm 2027.
10. Chứng khoán Mỹ và châu Âu phiên 18/09 diễn biến trái chiều: Dow Jones giảm 0.2%; S&P500 tăng 0.2%; Nasdaq tăng 0.4%; trong khi tại châu Âu: FTSE 100 (Anh) và Euro Stoxx 50 (châu Âu) giảm 1.5%.
11. Chứng khoán châu Á phiên 17/09: Nikkei 225 (Nhật Bản) tăng 1.4%, Hang Seng (Hong Kong) tăng 0.6%, Shanghai Composite (Trung Quốc) giảm 0.9%.
12. Giá dầu Brent ổn định ở mức 103.5 USD/thùng.
13. Giá heo hơi Trung Quốc thủng đáy trong tháng.
14. Iran gửi điều khoản đàm phán hòa bình tới Mỹ.
15. Mỹ: Hơn 1 tỷ thùng dầu đã được vận chuyển qua Eo biển Hormuz.

B. Tin trong nước

1. FTSE Russell chính thức nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp (từ ngày 21/9/2026).
2. Ngày 21/9, các cổ phiếu Việt Nam sẽ được bổ sung vào Bộ chỉ số cổ phiếu toàn cầu FTSE (FTSE Global Equity Index Series - FTSE GEIS).
3. FTSE Russell: Direct Indexing đang trở thành năng lực cốt lõi của ngành quản lý tài sản.
4. FTSE Russell đề xuất loạt hợp tác mới với Việt Nam sau nâng hạng.
5. Phó chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước: Cần thêm các đợt IPO lớn sau nâng hạng.
6. Ngày 18/09, tỷ giá trung tâm ở mức 25,637 đồng/USD, tăng 5 đồng so với hôm qua - cao nhất từ trước đến nay.
7. Kết phiên 18/09/2026, NHNN bơm ròng 1,289.8 tỷ đồng qua kênh OMO.
8. 19 ngân hàng tung gói tín dụng quy mô 407 nghìn tỷ với lãi suất ưu đãi.
9. Gần 1 triệu doanh nghiệp SME khát vốn: Số lượng áp đảo, dư nợ vay vẫn thua xa nhóm bất động sản.
10. HoREA đề xuất cho bán dự án bất động sản khi chủ đầu tư chưa hoàn thành nghĩa vụ tài chính.
11. Ngành dệt may tiếp tục duy trì nâng cao chất lượng tăng trưởng, tối ưu hóa chi phí sản xuất và chủ động thích ứng nhằm hướng tới mục tiêu đạt kim ngạch xuất khẩu khoảng 48 tỷ USD trong năm 2026.
12. Bộ Tài chính sắp tổ chức đợt tiếp xúc nhà đầu tư không kèm phát hành trái phiếu quốc tế.
13. Giá vàng trở lại mức đỉnh trong 2 tuần.
14. Chính phủ thống nhất thời hạn sử dụng nhà chung cư theo niên hạn công trình.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. VIC: Hãng taxi Green SM tuyên bố chia sẻ 100% doanh thu cho đối tác tài xế.
2. VIC: VinFast ra mắt xe bán tải điện đầu tiên tại Việt Nam.
3. CTG: Bán đấu giá thành công hơn 2.2 triệu cổ phiếu Cảng Hải Phòng.
4. STB: Ông Nguyễn Xuân Vũ được bầu làm Phó chủ tịch HĐQT.
5. DGW: Đã phê duyệt Kế hoạch chi trả cổ tức tiền mặt năm 2026, tỷ lệ 30%.
6. HBC: Ngày 18/9/2026, sẽ phân phối trực tiếp hơn 51.4 triệu cổ phiếu cho 99 chủ nợ để hoán đổi khoản nợ gần 514.2 tỷ đồng.
7. LPS: Thông qua phương án phát hành 400 tỷ đồng trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ đợt 2 trong năm 2026.
8. TCX: Bổ nhiệm Tổng giám đốc mới.
9. HAX: Muốn mua lại 5 triệu cp.
10. PAC: Thông báo họp ĐHCĐ bất thường năm 2026, thời gian dự kiến 07/11/2026.
11. NVL: Thành Phố Aqua (công ty con) chậm thanh toán cho lô trái phiếu mã TPACH2125001.
12. THD: Hủy ĐHCĐ bất thường do thay đổi kế hoạch kinh doanh.
13. BCG: Tổ chức ĐHCĐ bất thường lần 2 theo hình thức trực tuyến.
14. FCS: Tổng công ty Xây dựng thủy lợi 4-CTCP đã mua: 2,620,200 cp, nâng tỷ lệ sở hữu từ 0.32% lên 9.22%.
15. DAG: Lỗ gần 1,400 tỷ đồng trong 3 năm, vốn chủ sở hữu âm hơn 600 tỷ.
16. C47: Bên liên quan Chủ tịch HĐQT chào mua công khai để nâng sở hữu lên 35.02%.
17. TPC: Ông Lương Phú Minh (chủ tịch HĐQT) đã bán ra 376.8 nghìn cổ phiếu, giảm tỷ lệ sở hữu từ 10.45% xuống 8.21%.
18. TPC: Bà Trần Thị Hoa đã bán ra 388.4 nghìn cổ phiếu, giảm tỷ lệ sở hữu từ 6.89% xuống 4.58%.
19. VTR: Bà La Huệ (Kế toán trưởng) đăng ký mua 100,000 cp, nâng tỷ lệ sở hữu từ 0.13% lên 0.28%.
20. PDB: công bố chia cổ tức bằng tiền 1,500đ/cp, ngày GDKHQ 25/09/2026, ngày thực hiện chi trả 14/10/2026.

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

BOJ nâng lãi suất lên 1.25%, cao nhất 31 năm, để ngò khả năng tiếp tục thắt chặt

Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BOJ) nâng lãi suất điều hành thêm 25 điểm cơ bản lên 1.25% trong cuộc họp ngày 18/9, mức cao nhất trong 31 năm. Quyết định được thông qua với 7 phiếu thuận và 2 phiếu chống, đánh dấu lần tăng lãi suất thứ hai trong ba tháng, tiếp tục quá trình rời bỏ chính sách tiền tệ siêu nới lỏng kéo dài nhiều thập niên.

Thống đốc BOJ Kazuo Ueda cho biết trọng tâm điều hành đang chuyển từ thúc đẩy lạm phát hướng tới mục tiêu 2% sang duy trì ổn định giá quanh ngưỡng này. BOJ vẫn đề ngò khả năng tiếp tục tăng lãi suất nếu lạm phát vượt xa mục tiêu, nhưng tốc độ và quy mô điều chỉnh sẽ phụ thuộc vào diễn biến giá cả, tiền lương và điều kiện tài chính.

Lạm phát cơ bản tháng 8 duy trì gần mục tiêu 2%, trong khi chi phí đầu vào và giá thực phẩm vẫn gây áp lực lên mặt bằng giá. Kỳ vọng lạm phát trung và dài hạn cũng có xu hướng tăng.

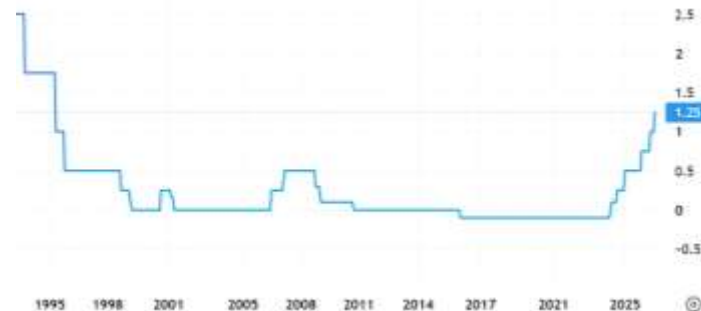
Sau quyết định, đồng Yên suy yếu so với USD khi mức tăng 25 điểm cơ bản đã được thị trường dự báo và hai thành viên phản đối cho thấy BOJ vẫn thận trọng. Khảo sát Reuters dự báo lãi suất có thể đạt 1.5% vào cuối tháng 3/2027 và 1.75% trong quý II/2027.

HASECO đánh giá:

BOJ nâng lãi suất lên 1.25%, cao nhất 31 năm, trong bối cảnh lạm phát cơ bản duy trì gần mục tiêu 2% và tiền lương tiếp tục hỗ trợ áp lực giá. Việc đề ngò khả năng tiếp tục tăng lãi suất cho thấy chu kỳ bình thường hóa chính sách tiền tệ tại Nhật Bản chưa kết thúc. Trong ngắn hạn, đồng Yên vẫn chịu tác động từ chênh lệch lãi suất và kỳ vọng chính sách, trong khi xu hướng tăng lãi suất có thể hỗ trợ đồng Yên về dài hạn nếu BOJ tiếp tục thắt chặt. Rủi ro chính là giá năng lượng tăng và lạm phát vượt mục tiêu, buộc BOJ phải điều chỉnh chính sách nhanh hơn.

Lãi suất điều hành của BOJ từ năm 1995-nay

Đơn vị: %



Nguồn: Tradingview

Với Việt Nam, cần theo dõi tác động lên tỷ giá, mặt bằng lãi suất và dòng vốn ngoại nếu BoJ tiếp tục chu kỳ tăng lãi suất. Các doanh nghiệp hưởng lợi khi Yên tăng giá:

- FPT: Nhật là thị trường xuất khẩu lớn nhất, chiếm 47% doanh thu công nghệ nước ngoài trong nửa đầu năm 2026 (8,927 tỷ/26,269~34% doanh thu cả tập đoàn).
- FMC, DGC, MPC: Nhật Bản là thị trường xuất khẩu lớn.
- TCM: Nhật Bản chiếm 14.4% kim ngạch xuất khẩu 5T2026.

Ngược lại, ACV chịu bất lợi khi có khoản vay 9,206 tỷ đồng dư nợ vay bằng JPY (tại ngày 30/06/2026), chủ yếu là các khoản vay ODA phục vụ Tân Sơn Nhất và T2 Nội Bài.



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Hôm nay, thị trường chứng khoán Việt Nam chính thức được nâng hạng lên “Thị trường mới nổi thứ cấp”

Từ ngày 21/9/2026, Việt Nam chính thức được FTSE Russell chuyển từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp (Secondary Emerging Market), đánh dấu bước tiến mới sau 30 năm phát triển thị trường chứng khoán.

FTSE Russell cho biết quá trình nâng hạng là kết quả của nhiều năm cải cách và phối hợp giữa Chính phủ, cơ quan quản lý, các sở giao dịch, tổ chức lưu ký, công ty chứng khoán và nhà đầu tư.

Việc gia nhập các bộ chỉ số toàn cầu được kỳ vọng nâng khả năng nhận diện của thị trường Việt Nam đối với nhà đầu tư quốc tế. FTSE Russell hiện có hơn 20,000 tỷ USD tài sản toàn cầu được tham chiếu theo các bộ chỉ số của tổ chức này. Theo định hướng được nêu tại hội nghị hôm thứ 6, việc nâng hạng mở thêm cơ hội thu hút dòng vốn từ các quỹ chủ động và thụ động theo dõi các chỉ số thị trường mới nổi.

Tuy nhiên, FTSE Russell nhấn mạnh nâng hạng không phải đích đến cuối cùng. Trọng tâm giai đoạn tiếp theo sẽ là nâng quy mô, chiều sâu, thanh khoản và khả năng chống chịu của thị trường. Việt Nam cũng cần tiếp tục hoàn thiện cơ chế, chính sách, hạ tầng và hệ thống quản lý, giám sát.

Về dài hạn, quá trình này hướng tới phát triển thị trường vốn minh bạch, hiệu quả, tăng khả năng thu hút dòng vốn dài hạn và hỗ trợ các mục tiêu nâng hạng cao hơn.

HASECO đánh giá:

Việc chuyển lên Thị trường mới nổi thứ cấp từ 21/9 mở rộng khả năng tiếp cận dòng vốn quốc tế, đặc biệt từ các quỹ theo dõi chỉ số thị trường mới nổi. Trong trung và dài hạn, chiều sâu, thanh khoản, tính minh bạch, khả năng chống chịu, hạ tầng giao dịch và cơ sở nhà đầu tư tổ chức sẽ là những yếu tố quyết định khả năng duy trì và tiếp tục nâng cao vị thế của thị trường Việt Nam.



Bộ trưởng Bộ Tài chính Ngô Văn Tuấn thực hiện nghi thức đánh cồng, đánh dấu Việt Nam chính thức tham gia vào chỉ số thị trường mới nổi của FTSE GEIS

Ảnh: chinhphu.vn



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

6 cổ phiếu Việt Nam lần đầu vào FTSE All-World(*), mở rộng khả năng tiếp cận dòng vốn quốc tế

Từ ngày 21/9, 6 cổ phiếu Việt Nam gồm VCB, VIC, VHM, BID, HPG và VPB sẽ lần đầu xuất hiện trong FTSE All-World, chỉ số gồm khoảng 4,200 cổ phiếu vốn hóa lớn và vừa tại hơn 45 thị trường phát triển và mới nổi, đại diện khoảng 90-95% vốn hóa có thể đầu tư toàn cầu. Trong 27 cổ phiếu Việt Nam được bổ sung vào FTSE Global All Cap, đây là 6 mã đồng thời thuộc FTSE All-World, trong đó VCB, VIC và VHM được xếp Large Cap, còn BID, HPG và VPB thuộc Mid Cap.

Cơ cấu 6 cổ phiếu cho thấy sự tập trung tương đối lớn vào ngân hàng và bất động sản, với VCB, BID, VPB cùng VIC, VHM, trong khi HPG là đại diện duy nhất của ngành sản xuất công nghiệp. Về quy mô, VIC hiện dẫn đầu với vốn hóa hơn 1.8 triệu tỷ đồng, vượt xa VHM ở hơn 590,000 tỷ đồng. VCB là ngân hàng có vốn hóa lớn nhất thị trường và là đại diện Large Cap duy nhất trong nhóm ngân hàng. Trong khi đó, HPG và VPB có lợi thế về tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng, hỗ trợ khả năng tiếp cận của dòng vốn tổ chức.

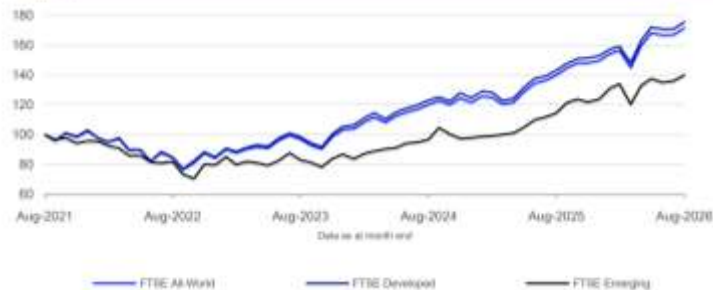
Dòng vốn liên quan đến FTSE GEIS không tập trung toàn bộ vào ngày 21/9, khi tỷ trọng bổ sung trong giai đoạn đầu chỉ ở mức 10% và quá trình triển khai kéo dài khoảng một năm.

HASECO đánh giá:

FTSE All-World tạo thêm kênh tiếp cận dòng vốn quốc tế cho 6 cổ phiếu Việt Nam, nhưng mức độ hưởng lợi giữa các mã sẽ khác nhau do vốn hóa, free float, thanh khoản và hoạt động tái cơ cấu của các ETF. Trong ngắn hạn, dòng tiền có thể biến động mạnh quanh kỳ cơ cấu ngày 21/9.

Hiệu suất trong 5 năm gần nhất của chỉ số FTSE All-World

Đơn vị: USD



Ảnh: FTSE Russell

Chú thích:

(*) Chỉ số FTSE All-World là chỉ số được tính theo tỷ trọng vốn hóa thị trường, phản ánh hiệu suất của các cổ phiếu vốn hóa lớn và trung bình thuộc Bộ chỉ số Cổ phiếu Toàn cầu FTSE (GEIS). Chỉ số này hướng tới độ bao phủ 90% phạm vi của 9 khu vực được sử dụng để xây dựng tập hợp cổ phiếu thuộc GEIS. Chỉ số bao gồm cả các thị trường phát triển và thị trường mới nổi, đồng thời phù hợp làm cơ sở cho các sản phẩm đầu tư như quỹ, công cụ phái sinh và quỹ hoán đổi danh mục (ETF).



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

19 ngân hàng triển khai hơn 407,000 tỷ đồng tín dụng ưu đãi cho doanh nghiệp SME

19 ngân hàng đã công bố các chương trình, sản phẩm tín dụng ưu đãi với tổng quy mô hơn 407,000 tỷ đồng, sau hơn một tháng triển khai chương trình tín dụng hướng đến doanh nghiệp SME và các lĩnh vực được xác định là động lực tăng trưởng. Lãi suất của các gói vay thấp hơn 1-2%/năm so với mức cho vay bình quân cùng kỳ hạn, tập trung vào nông nghiệp, công nghiệp hỗ trợ, công nghệ cao, xuất khẩu, kinh tế số, AI, bán dẫn, chế biến chế tạo và các dự án xanh.

Theo Ngân hàng Nhà nước, đến ngày 28/8/2026, dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế đạt gần 20.5 triệu tỷ đồng, tăng 10.24% so với cuối năm 2025. Dư nợ đối với SME đạt hơn 4.1 triệu tỷ đồng, tăng 12.4% và chiếm khoảng 20% tổng dư nợ, cho thấy tín dụng dành cho khu vực này đang tăng nhanh hơn mặt bằng chung.

Điểm đáng chú ý là chính sách đang hướng tới việc giảm phụ thuộc vào tài sản bảo đảm, chuyển sang đánh giá dựa trên dòng tiền, lịch sử tín dụng, năng lực quản trị và dữ liệu doanh nghiệp. NHNN cũng định hướng thí điểm phân tích dữ liệu dòng tiền phục vụ thông tin tín dụng.

Tuy nhiên, khả năng hấp thụ vốn vẫn phụ thuộc vào sức khỏe tài chính và năng lực quản trị của SME. NHNN yêu cầu ngân hàng tiếp tục đơn giản hóa thủ tục, đa dạng hóa sản phẩm và kiểm soát chi phí để duy trì xu hướng giảm lãi suất cho vay.

HASECO đánh giá:

Sự kiện mang tính hỗ trợ các doanh nghiệp SME trong bối cảnh chi phí vốn tăng cao và nhóm này dù chiếm khoảng 94% số doanh nghiệp trong nền kinh tế nhưng chỉ chiếm 20% tổng dư nợ. Do sức chống chịu còn yếu và năng lực quản trị, minh bạch tài chính của doanh nghiệp SME vẫn là rào cản đối với khả năng hấp thụ tín dụng. Dư nợ doanh nghiệp SME tăng 12.4%, cao hơn mức tăng tín dụng chung 10.24%. Về trung hạn, việc chuyển dần từ đánh giá dựa trên tài sản bảo đảm sang dòng tiền, dữ liệu và chuỗi giá trị có thể mở rộng khả năng tiếp cận vốn.

Tỷ trọng số lượng và cơ cấu doanh thu của doanh nghiệp SME so với doanh nghiệp lớn (tháng 7/2026)



Mức đóng góp của doanh nghiệp SME năm 2025



Nguồn: Fiingroup



4. CỔ PHIẾU

Xây dựng Hòa Bình phát hành 51.4 triệu cổ phiếu để hoán đổi 514.2 tỷ đồng nợ

CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (UPCoM: HBC) sẽ phân phối trực tiếp hơn 51.4 triệu cổ phiếu cho 99 chủ nợ để hoán đổi khoản nợ gần 514.2 tỷ đồng, với tỷ lệ 1 cổ phiếu tương ứng 10,000 đồng nợ. Ngày kết thúc đợt phát hành là 18/9/2026. Lượng cổ phiếu phát hành thêm bị hạn chế chuyển nhượng trong 1 năm, ngoại trừ các trường hợp được pháp luật cho phép.

Danh sách chủ nợ gồm 99 doanh nghiệp, chủ yếu là nhà thầu, đơn vị cho thuê thiết bị xây dựng và nhà cung cấp. CTCP Máy Xây dựng Matec là đơn vị được phân phối nhiều nhất, với hơn 9.2 triệu cổ phiếu để hoán đổi gần 92.2 tỷ đồng nợ. CTCP Best Quality Construction và CTCP Interhouse LA lần lượt hoán đổi gần 32.8 tỷ đồng và 23.5 tỷ đồng, tương ứng gần 3.3 triệu và 2.35 triệu cổ phiếu.

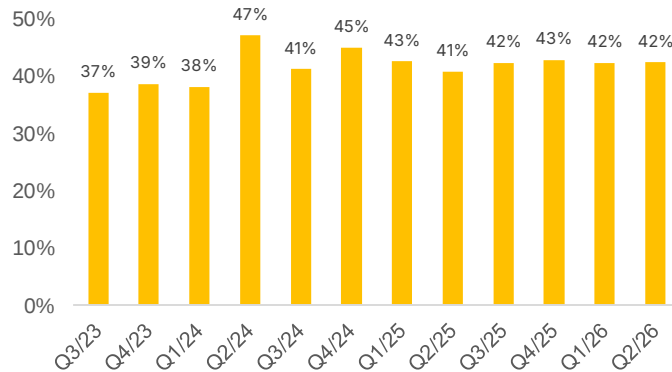
Việc phát hành cổ phiếu để hoán đổi nợ giúp HBC xử lý một phần nghĩa vụ với các chủ nợ mà không cần sử dụng dòng tiền trực tiếp. Tuy nhiên, giao dịch đồng thời làm tăng lượng cổ phiếu lưu hành và tạo áp lực pha loãng đối với cổ đông hiện hữu. Đáng chú ý, HBC vừa bị Thanh tra Chứng khoán Nhà nước xử phạt 92.5 triệu đồng do vi phạm nghĩa vụ công bố thông tin liên quan đến báo cáo sử dụng tiền phát hành trái phiếu và các báo cáo tài chính, thanh toán trái phiếu.

HASECO đánh giá:

Phương án này của HBC tiếp tục cho thấy dòng tiền của doanh nghiệp suy yếu trong bối cảnh cạnh tranh gay gắt trong ngành khiến biên lợi nhuận liên tục giảm. Các doanh nghiệp xây dựng mất dần lợi thế cạnh tranh khi các đối thủ lớn gia nhập ngành và chịu áp lực chiếm dụng vốn từ khách hàng. Trong khi đó, doanh nghiệp đi vay để bù đắp cho dòng tiền bị thiếu hụt, khiến chi phí lãi vay phát sinh ăn mòn lợi nhuận.

Chúng tôi cho rằng, nhu cầu xây dựng có thể cao trong những năm tới nhưng các cổ phiếu trong ngành xây dựng dân dụng nói chung vẫn sẽ chịu áp lực dòng tiền.

% Phải thu ngắn hạn KH/ Tổng tài sản HBC



Nguồn: HBC



4. CỔ PHIẾU

VietinBank (HOSE: CTG) thu hơn 89 tỷ đồng từ đấu giá 2.2 triệu cổ phiếu Cảng Hải Phòng (UpCom: PHP)

Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (VietinBank) đã bán thành công hơn 2.2 triệu cổ phiếu của CTCP Cảng Hải Phòng (UPCoM: PHP), tương ứng 32.1% tổng lượng cổ phiếu đăng ký đấu giá. Với giá đấu thành công bình quân 40,048 đồng/cổ phiếu, VietinBank thu về hơn 89.3 tỷ đồng.

HNX cho biết có 15 nhà đầu tư tham gia đấu giá, với tổng lượng đặt mua hợp lệ hơn 2.2 triệu cổ phiếu. Giá đặt mua dao động từ 40,048 đến 40,100 đồng/cổ phiếu, trong khi giá khởi điểm được xác định ở mức 40,048 đồng/cổ phiếu. Tổng số cổ phiếu VietinBank đưa ra đấu giá hơn 6.9 triệu đơn vị, tương đương 2.12% vốn điều lệ Cảng Hải Phòng.

Về hoạt động kinh doanh, 6 tháng đầu năm 2026, Cảng Hải Phòng ghi nhận doanh thu thuần gần 1,694.6 tỷ đồng, tăng 37.1% so với cùng kỳ; lợi nhuận gộp đạt 929.3 tỷ đồng, tăng 74.6%. Doanh thu tài chính đạt hơn 71 tỷ đồng, trong khi lãi từ công ty liên kết, liên doanh tăng lên hơn 157.4 tỷ đồng.

Lợi nhuận ròng đạt gần 836.6 tỷ đồng trong kỳ, tăng 101.1%. Đến cuối tháng 6/2026, tổng tài sản đạt hơn 10,239.2 tỷ đồng, trong đó bất động sản đầu tư gần 3,112.9 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Lượng bán thành công tương đương 32.1% lượng cổ phiếu đưa ra đấu giá. Kết quả cho thấy nhu cầu tham gia đấu giá còn hạn chế khi lượng đặt mua chỉ tương đương số cổ phiếu bán thành công. Trong khi đó, hoạt động kinh doanh của Cảng Hải Phòng đang tăng trưởng mạnh với doanh thu 6 tháng tăng 37.1% và lợi nhuận ròng tăng 101.1%. Kết quả đấu giá và diễn biến thoái vốn của VietinBank là yếu tố cần theo dõi đối với nguồn cung cổ phiếu PHP trong thời gian tới.



Ảnh: Dự án Bến số 3&4 thuộc Cảng quốc tế Lạch Huyện (Hải Phòng) do PHP làm chủ đầu tư



5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 18/09

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,816	275	126
% Tăng/giảm	-0.40%	0.50%	0.20%
GTGD (tỷ VND)	25,926	583	652
KLGD	881,177,232	42,546,336	69,716,668

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 27,161.7 tỷ đồng, tăng 41.2% so với phiên 17/09. (Trong đó: HoSE: 25,926.0 tỷ đồng, HNX: 583.8 tỷ đồng, UPCoM: 651.9 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 22,917.1 tỷ đồng, tăng 39.5%, chiếm 84.4% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 4,244.6 tỷ đồng, tăng 50.8%, chiếm 15.6% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 1217.9 tỷ đồng. (Trên HoSE NN MUA ròng 1255.5 tỷ đồng, HNX NN BÁN ròng 42.98 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 5.4 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

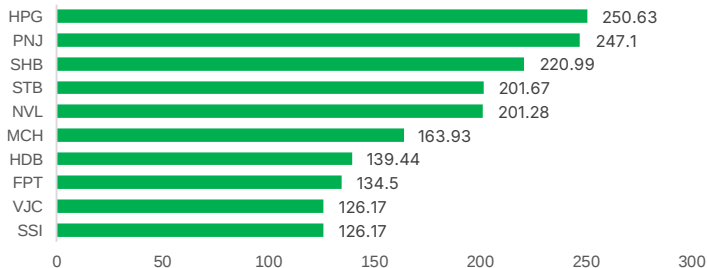
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK BÁN ròng 118.5 tỷ đồng. NĐT nước ngoài MUA ròng 725.5 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài MUA ròng 530.0 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 36.5 tỷ đồng.

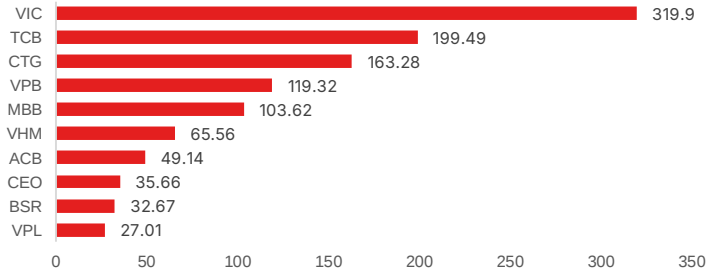
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Index khép lại một tuần đầy biến động bằng phiên giảm mạnh kèm thanh khoản lớn. Tuy nhiên, theo quan điểm của chúng tôi, diễn biến này chủ yếu đến từ 2 yếu tố:

- Hoạt động cơ cấu ETF: Phần lớn đã được dự báo trước, trong khi nhiều quỹ ngoại và tổ chức lớn đã chủ động mua trước. Do đó, phiên ATC chủ yếu là hoạt động chuyển đổi và tái cơ cấu danh mục.
- Đáo hạn phái sinh: Index thường xuất hiện biến động mạnh quanh các kỳ đáo hạn, đặc biệt trong phiên cuối.

Vì vậy, dù Index có phiên giảm mạnh, chúng tôi chưa xem đây là một phiên phân phối. Độ rộng thị trường vẫn được duy trì tốt, trong khi áp lực bán chủ yếu tập trung vào phiên ATC.

Chúng tôi kỳ vọng Index sẽ sớm cân bằng trở lại trong những phiên đầu tuần. Xu hướng chung hiện chưa có sự thay đổi đáng kể.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vin:** Đi ngang tích lũy quanh vùng hỗ trợ, không tác động nhiều đến điểm số chung. Đây là tín hiệu tích cực. Tiếp tục theo dõi.
- **Chứng khoán:** Tăng mạnh, nhưng phần lớn vẫn mới là nhịp hồi đầu tiên từ đáy. Nhóm này cần chờ thị trường sôi động và dòng tiền cải thiện rõ rệt để có thể phục hồi mạnh hơn. Điểm tích cực là nhóm vẫn duy trì đà tăng tốt ngay cả khi thị trường rung lắc.
- **Ngân hàng:** Đây là nhóm tác động chính đến đà giảm của VNINDEX vào cuối phiên trước, với CTG, TCB, BID, MBB, VPB, ACB đóng góp 8.6/11.1 điểm giảm của chỉ số chung. Đáng chú ý là diễn biến của MBB và TCB. Ngược lại, 3 cổ phiếu STB, VCB, SSB đóng góp 1.8/4.1 điểm tăng. Cần theo dõi khả năng phục hồi trong tuần này để đánh giá chính xác hơn sức mạnh thực tế của nhóm.

3. Chiến lược hành động:

- NĐT đã đủ tỷ trọng: Tiếp tục nắm giữ. Trong giai đoạn có nhiều thông tin và biến động nhiều, hạn chế mua bán theo cảm xúc, đặc biệt tránh giao dịch trong trạng thái hưng phấn hoặc hoảng loạn.
- NĐT cầm tiền: Chờ thị trường cân bằng trở lại hoặc xuất hiện nhịp bán hoảng loạn để giải ngân. Ưu tiên BANK - BÁN LẺ - BLUECHIP CƠ BẢN và chứng khoán đầu cơ cùng sóng.



7. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 9

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	TNC	HOSE	21/09/2026	22/09/2026	09/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	FPT	HOSE	21/09/2026	22/09/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1	Thưởng cổ phiếu
3	GAS	HOSE	22/09/2026	23/09/2026	20/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	PHC	HOSE	22/09/2026	23/09/2026	20/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	BVB	HOSE	23/09/2026	24/09/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 2:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
6	PGD	HOSE	24/09/2026	25/09/2026	19/11/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	VPB	HOSE	24/09/2026	25/09/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10000000:2604104	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
8	HTL	HOSE	24/09/2026	25/09/2026	26/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	PDB	HNX	25/09/2026	28/09/2026	14/10/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	V12	HNX	25/09/2026	28/09/2026	28/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	VCC	HNX	25/09/2026	28/09/2026	16/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	TMS	HOSE	25/09/2026	28/09/2026	09/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	TMS	HOSE	25/09/2026	28/09/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:7	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
14	VTB	HOSE	25/09/2026	28/09/2026	07/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	THB	HNX	29/09/2026	30/09/2026	22/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 250 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	D2D	HOSE	29/09/2026	30/09/2026	14/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 5,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	TDW	HOSE	29/09/2026	30/09/2026	15/10/2026	Trả cổ tức bằng tiền, 300 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.