

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 23.09.2026



1. THÔNG TIN NỔI BẬT

A. Tin quốc tế

1. Trung Quốc xác nhận ông Tập sẽ tới Mỹ gặp thượng đỉnh ông Trump.
2. Đồng Yên Nhật đương đầu áp lực giảm giá trở lại, đảo ngược xu thế phục hồi từ đầu tháng 9.
3. Giá xăng và dầu diesel tại châu Âu đã đạt mức cao kỷ lục trong tuần vừa qua.
4. Giá dầu Brent giảm 5 phiên liên tiếp xuống 98 USD/thùng.
5. Nga đưa mức thuế xuất khẩu đối với các mặt hàng ngũ cốc về bằng 0 từ nay cho đến cuối năm 2026, nhằm hỗ trợ các nhà sản xuất và xuất khẩu ngũ cốc cũng như hạt có dầu trong nước.
6. Trung Quốc tăng mạnh nhập khẩu năng lượng từ Canada và Nga nhằm đa dạng hóa nguồn cung.
7. Chứng khoán châu Á đồng loạt tăng điểm: Kết thúc phiên giao dịch 22/09/2026, KOSPI (Hàn Quốc) +0.15, Hang Seng (HongKong) +0.18%, Shanghai Composite (Trung Quốc) +0.06%.
8. Chứng khoán Mỹ và châu Âu biến động nhẹ: Dow Jones giảm 0.36%; S&P500 tăng 0.13 điểm (0.00%); Nasdaq tăng 0.45%; trong khi tại châu Âu: FTSE 100 (Anh) giảm 0.29% và Euro Stoxx 50 (châu Âu) tăng 0.10%.

B. Tin trong nước

1. Việt - Mỹ 'tiến rất gần' Hiệp định thương mại đối ứng.
2. Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tô Lâm tiếp lãnh đạo Apple và Boeing.
3. Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tô Lâm tiếp Quyền Bộ trưởng Hải quân Hoa Kỳ Hùng Cao.
4. Việt Nam - Thổ Nhĩ Kỳ hướng tới nâng cấp quan hệ, thúc đẩy thương mại 4 tỷ USD.
5. Ngày 22/9, Bộ Tài chính cho biết, số dư Quỹ bình ổn giá xăng dầu đến hết ngày 30/6 đạt hơn 196.28 tỷ đồng, tăng hơn 1.22 tỷ đồng so với đầu quý II do phát sinh lãi.
6. Gặp Phó Thủ tướng, DN Mỹ muốn tham gia chuỗi sản xuất xe điện, xây hệ sinh thái tái chế "kho báu" ở Việt Nam.
7. Chủ tịch UBCKNN: Ngành quỹ đang quản lý 846,000 tỷ đồng, cản trở thành lực lượng vốn chuyên nghiệp và dài hạn cho nền kinh tế.
8. Tỷ giá trung tâm sáng ngày 22/09/2026 niêm yết ở mức 25,640 đồng.
9. Theo FiiRatings, năm 2025, thị trường trái phiếu xanh và bền vững tại Việt Nam ghi nhận giá trị phát hành 3.407 tỷ đồng qua 5 giao dịch, giảm từ 10.325 tỷ đồng qua 6 giao dịch trong năm 2024, trong đó tất cả các đợt phát hành đều đáp ứng các tiêu chuẩn quốc tế.
10. NHNN hút ròng 650 tỷ qua kênh OMO.

1. THÔNG TIN NỔI BẬT

C. Tin doanh nghiệp

1. PNJ: Hai con gái Chủ tịch PNJ bán 25 triệu cổ phiếu, thu về 900 tỷ đồng.
2. FPT: Công bố kết quả kinh doanh 8 tháng đầu năm 2026 với doanh thu và lợi nhuận trước thuế (LNTT) đạt lần lượt 35,408 tỷ đồng và 7,648 tỷ đồng, tăng 13.5% và 17.5% so với cùng kỳ.
3. SP2: Công ty TNHH Năng Lượng REE đã bán 8,068,250 cp.
4. VHC: Thông qua công ty con góp 13.26 tỷ đồng thành lập pháp nhân mới.
5. DGT: Công ty TNHH Đầu tư Xây dựng Việt Hưng Thịnh đã mua: 2,500,000 CP.
6. HDB: Được chấp thuận việc tăng vốn điều lệ tối đa thêm 22,015 tỷ đồng.
7. HDC: Muốn chuyển nhượng 2.58 ha dự án Hodeco Seavillage với giá 1,050 tỷ đồng.
8. DGW: Ngày 6/10/2026 sẽ chốt danh sách cổ đông tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 tỷ lệ 10%.
9. BWE: Phát hành thành công toàn bộ hơn 31.4 triệu cổ phiếu huy động 1,162.5 tỷ đồng.
10. KOS: Chứng khoán Capital dự kiến bán giải chấp 309,400 cổ phiếu thuộc sở hữu của bà Nguyễn Thị Phương Thảo, Phó Tổng giám đốc công ty.
11. PDR: Sẽ chính thức khởi công các khối 2-1 và 2-3 thuộc dự án Lotte Eco Smart City Thu Thiêm vào ngày 23/10/2026.
12. HDG: Sẽ nhận chuyển nhượng 1% vốn tại Công ty CP Điện gió Bình Gia từ ông Nguyễn Trọng Minh và ông Lê Xuân Tuấn.
13. Sovico Group đã thanh toán 1,000 tỷ đồng tiền gốc và hơn 52.9 tỷ đồng lãi cho lô trái phiếu mã SVACH2124006, qua đó tắt toán xong lô này.
14. CDC: Vừa thông qua hạn mức tín dụng tối đa 500 tỷ đồng tại Agribank- Chi nhánh Thủ Đức, trong đó 400 tỷ đồng là hạn mức vay vốn và 100 tỷ đồng dành cho bảo lãnh, L/C.
15. TLG: Ủy ban Cạnh tranh quốc gia mới công bố quyết định số 294/QĐ-CT về việc tập trung kinh tế có điều kiện (theo hình thức mua lại doanh nghiệp) trong thương vụ thầu tóm cổ phần Tập đoàn Thiên Long (HOSE: TLG).
16. VinSpeed ký hợp đồng 1 tỷ EUR với Siemens Mobility, phát triển các tuyến đường sắt tốc độ cao.

2. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Trung Quốc xác nhận ông Tập Cận Bình thăm Mỹ ngày 23-25/9, gặp thượng đỉnh ông Trump

Trung Quốc ngày 21/9 xác nhận Chủ tịch Tập Cận Bình sẽ thăm cấp nhà nước Mỹ từ 23-25/9 theo lời mời của Tổng thống Donald Trump, đánh dấu lần thứ hai hai lãnh đạo gặp trực tiếp trong năm 2026.

Theo Bộ Ngoại giao Trung Quốc, ông Tập và ông Trump sẽ trao đổi về các vấn đề quan trọng trong quan hệ song phương, hòa bình và phát triển toàn cầu. Chương trình dự kiến bao gồm các hoạt động tại Nhà Trắng và cuộc hội đàm giữa hai nhà lãnh đạo. Trước thềm thượng đỉnh, Phó thủ tướng Hà Lập Phong đã hội đàm với Bộ trưởng Tài chính Mỹ Scott Bessent tại New York để chuẩn bị cho cuộc gặp.

Các nội dung được kỳ vọng tập trung vào thương mại và thuế quan, quản trị AI, cùng một số vấn đề an ninh và địa chính trị. Phía Mỹ cho biết cuộc đàm phán cũng liên quan đến thỏa thuận tạm hoãn áp thuế dự kiến hết hạn vào đầu tháng 11.

HASECO đánh giá:

Lần gần nhất Chủ tịch Trung Quốc sang thăm Mỹ là vào năm 2023. Việc hai bên chính thức xác nhận chuyến thăm tạo thêm kênh đối thoại cấp cao trong bối cảnh quan hệ Mỹ-Trung vẫn tập trung vào thương mại, công nghệ. Trọng tâm ngắn hạn sẽ là kết quả đàm phán về thuế quan và các cơ chế hợp tác mới, đặc biệt với AI.

Kết quả từ cuộc gặp là yếu tố cần theo dõi. Chúng tôi sẽ cập nhật ở các bản tin sau.



Tổng thống Mỹ Donald Trump và Chủ tịch Trung Quốc Tập Cận Bình tham dự tiệc chiêu đãi cấp nhà nước tại Đại lễ đường Nhân dân ở Bắc Kinh ngày 14 tháng 5. Ảnh: AP



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Việt - Mỹ tiến gần kết quả cuối cùng của Hiệp định thương mại đối ứng

Đàm phán Hiệp định Thương mại đối ứng, công bằng và cân bằng giữa Việt Nam và Mỹ đạt nhiều tiến bộ và đang tiến gần kết quả cuối cùng, theo Đại sứ Jamieson Greer, Trưởng Đại diện Thương mại Mỹ (USTR). Thông tin được đưa ra trong cuộc gặp với Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tô Lâm tại New York ngày 21/9.

Ông Greer cho biết hai đoàn đàm phán đã có nhiều nỗ lực và đạt tiến bộ đáng kể. Nếu được ký kết và thực thi, hiệp định được kỳ vọng mở thêm cơ hội hợp tác giữa hai nước. Reuters ngày 22/9 cũng dẫn thông tin từ phía Việt Nam cho biết thỏa thuận có thể được ký trong thời gian tới.

Tổng Bí thư, Chủ tịch nước Tô Lâm đánh giá kết quả đàm phán tích cực và cho rằng thỏa thuận sẽ tạo khuôn khổ ổn định, lâu dài cho quan hệ kinh tế, thương mại và đầu tư Việt - Mỹ. Việt Nam đồng thời đề nghị Mỹ có cách tiếp cận tổng thể với các vấn đề thương mại còn tồn tại, trong đó có các nội dung liên quan đến điều tra theo Mục 301.

Trước đó, USTR và Việt Nam đã đạt khuôn khổ thỏa thuận từ tháng 10/2025, trong đó Mỹ duy trì mức thuế đối ứng 20% với hàng hóa Việt Nam, đồng thời xác định một số nhóm hàng có thể được áp dụng mức 0%.

HASECO đánh giá:

Nếu được ký kết và thực thi, hiệp định có thể tạo khuôn khổ rõ ràng hơn cho hoạt động thương mại, đầu tư và hợp tác giữa hai nền kinh tế. Tuy nhiên, các nội dung đàm phán chưa được công bố đầy đủ và một số vấn đề thương mại, trong đó bao gồm các điều tra theo Mục 301 của Mỹ vẫn cần được xử lý.



Ảnh minh họa



3. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Quỹ bình ổn giá xăng dầu đạt 196 tỷ đồng cuối quý 2, không phát sinh trích lập và chi quỹ

Bộ Tài chính cho biết số dư Quỹ bình ổn giá xăng dầu đến hết ngày 30/6/2026 đạt 196.28 tỷ đồng, tăng hơn 1.22 tỷ đồng so với đầu quý 2, toàn bộ mức tăng đến từ lãi phát sinh. Trong quý, tổng số tiền trích lập và chi sử dụng Quỹ đều bằng 0 đồng.

Cụ thể, số dư đầu quý 2 là 195.053 tỷ đồng, trong khi lãi phát sinh trên số dư Quỹ đạt hơn 1.227 tỷ đồng. Bên cạnh nguồn Quỹ chính, nguồn tạm ứng từ ngân sách Nhà nước có số dư cuối quý đạt 1,714.971 tỷ đồng, sau khi trong quý phát sinh hơn 1,886.077 tỷ đồng trích Quỹ và hơn 873.222 tỷ đồng sử dụng Quỹ.

Xét theo doanh nghiệp, Petrolimex trích lập hơn 880.711 tỷ đồng và chi sử dụng hơn 293.534 tỷ đồng trong quý 2, đưa số dư cuối kỳ lên 587.278 tỷ đồng. Tổng công ty Dầu Việt Nam trích lập 440.942 tỷ đồng, chi 328.080 tỷ đồng, còn 341.190 tỷ đồng cuối kỳ. Tổng công ty Xăng dầu Quân đội có số dư cuối kỳ 66.349 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Số dư Quỹ bình ổn giá xăng dầu chính thức gần như không thay đổi trong quý 2 cho thấy nguồn quỹ hiện chủ yếu duy trì số dư thay vì đóng vai trò điều tiết giá trong kỳ. Trong khi đó, nguồn tạm ứng có quy mô lớn hơn đáng kể và tiếp tục ghi nhận dòng tiền trích, chi tại các doanh nghiệp đầu mối. Việc phân bổ và sử dụng nguồn tạm ứng sẽ là yếu tố cần theo dõi đối với cơ chế bình ổn giá xăng dầu trong các kỳ tiếp theo.



Nguồn: Petrolimex



4. CỔ PHIẾU

FPT đạt 35,408 tỷ đồng doanh thu sau 8 tháng, thị trường Nhật Bản tăng trưởng 20.8%

Tập đoàn FPT (HOSE: FPT) ghi nhận doanh thu 8 tháng đầu năm 2026 đạt 35,408 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 7,648 tỷ đồng, tăng lần lượt 13.5% và 17.5% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 6,761 tỷ đồng, tăng khoảng 13%. Riêng tháng 8, lợi nhuận ròng đạt khoảng 876 tỷ đồng, tương đương bình quân gần 28 tỷ đồng mỗi ngày.

Khối Công nghệ tiếp tục là động lực chính với doanh thu 31,438 tỷ đồng, tăng 15.9% và chiếm 89% tổng doanh thu; LNTT đạt 4,459 tỷ đồng, tăng 17.1%, đóng góp 58% tổng LNTT. Dịch vụ CNTT thị trường nước ngoài đạt doanh thu 25,529 tỷ đồng, tăng 13.8%. Trong đó, Nhật Bản tăng 20.8%, tương đương 27% nếu tính theo Yên Nhật, với doanh thu 11,946 tỷ đồng.

Đơn hàng ký mới tại thị trường nước ngoài đạt 33,285 tỷ đồng, tăng 28.2%, chủ yếu nhờ các hợp đồng hạ tầng AI quy mô lớn. Doanh thu Chuyển đổi số đạt 12,659 tỷ đồng, tăng 19.7%, trong đó doanh thu AI/Data Analytics tăng 60% lên 2,555 tỷ đồng. FPT đồng thời tiếp tục mở rộng năng lực Automotive tại châu Âu thông qua thương vụ mua lại bộ phận thiết kế và phát triển của Nippon Seiki Europe (Ba Lan).

HASECO đánh giá:

Doanh thu và lợi nhuận sau thuế công ty mẹ trong tháng 8 chỉ tăng 13% YoY và 11% YoY, chủ yếu do doanh thu mảng giáo dục giảm 7% YoY.

Đáng chú ý, tốc độ tăng của CNTT nước ngoài chỉ đạt mức 9% YoY do thị trường Nhật chậm lại (+4% YoY) do một số dự án bị trì hoãn – chủ yếu liên quan đến việc triển khai giải pháp của bên thứ ba. Điểm trừ là hợp đồng ký mới trong tháng ghi nhận mức giảm 16% YoY trong khi đây hầu hết là các hợp đồng phân bổ dài hạn.

Nhìn chung kết quả trong tháng 8 ở mức “vừa đủ” với cổ phiếu, khó gây áp lực lên giá cổ phiếu khi đang giao dịch ở vùng P/E ~ 12.x. Mặc dù tăng trưởng giảm tốc nhưng đây vẫn là mức định giá khá rẻ.



Ảnh: FPT Corporation-Earnings Report 8M2026

Nguồn: FPT



4. CỔ PHIẾU

Hai con gái Chủ tịch PNJ bán 25 triệu cổ phiếu, thu xếp nguồn vốn cho khoản vay với PNJ

Bà Trần Phương Ngọc Hà, con gái Chủ tịch HĐQT CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận (HOSE: PNJ), đã bán 18 triệu cổ phiếu PNJ trong giai đoạn 11-18/9/2026, qua đó giảm sở hữu từ gần 18.4 triệu xuống còn khoảng 400,000 cổ phiếu, tương đương 0.08% vốn điều lệ. Tạm tính theo giá đóng cửa trong thời gian giao dịch, lượng cổ phiếu bán ra có giá trị khoảng 662 tỷ đồng.

Trước đó, bà Trần Phương Ngọc Thảo, chị gái bà Hà và Phó Chủ tịch HĐQT PNJ, cũng đã bán 7 triệu cổ phiếu PNJ trong phiên 11/9 thông qua phương thức thỏa thuận, với tổng giá trị khoảng 259 tỷ đồng, tương ứng giá bình quân khoảng 37,000 đồng/cổ phiếu.

Như vậy, hai con gái của Chủ tịch PNJ đã hoàn tất bán tổng cộng 25 triệu cổ phiếu trong tháng 9. Theo thông tin doanh nghiệp, các giao dịch nằm trong kế hoạch thu xếp nguồn vốn để gia đình bà Cao Thị Ngọc Dung cung cấp khoản vay cho PNJ, nhằm bổ sung vốn lưu động và phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh.

HASECO đánh giá:

Hai con gái Chủ tịch PNJ đã hoàn tất bán tổng cộng 25 triệu cổ phiếu trong tháng 9, với tổng giá trị theo các giao dịch được công bố khoảng 921 tỷ đồng. Các giao dịch nằm trong kế hoạch thu xếp nguồn vốn để gia đình bà Cao Thị Ngọc Dung cung cấp khoản vay cho PNJ, phục vụ vốn lưu động và hoạt động sản xuất kinh doanh. Chúng tôi tiếp tục đưa ra đánh giá kém khả quan với cổ phiếu PNJ và không đưa ra khuyến nghị với cổ phiếu này.



Ảnh minh họa



4. CỔ PHIẾU

HDC thông qua nguyên tắc chuyển nhượng Hodeco Seavillage với giá 1,050 tỷ đồng

CTCP Phát triển Nhà Bà Rịa – Vũng Tàu (HOSE: HDC) thông qua nguyên tắc chuyển nhượng toàn bộ dự án Khu nhà ở phía Đông đường 3/2 (Hodeco Seavillage), quy mô 2.58 ha, với tổng giá trị chuyển nhượng 1,050 tỷ đồng. HĐQT đồng thời ủy quyền cho Chủ tịch và/hoặc Tổng giám đốc thực hiện các thủ tục liên quan. HDC chưa công bố bên nhận chuyển nhượng.

Theo báo cáo tài chính bán niên 2026, chi phí sản xuất, kinh doanh dở dang tại dự án Hodeco Seavillage là 37.4 tỷ đồng. Dự án nằm trên đường 3/2, phường Rạch Dừa, TP.HCM, được HDC giới thiệu gồm 132 căn chung cư thương mại, 795 căn condotel và 39 căn liên kế.

HASECO đánh giá:

Nếu giao dịch được hoàn tất, khoản chuyển nhượng có thể tạo nguồn tiền và hỗ trợ dòng tiền cho HDC. Tiến độ và điều kiện hoàn tất thương vụ chưa được công bố, trong khi HDC vẫn phụ thuộc vào tiến độ bàn giao các dự án và các giao dịch chuyển nhượng để hiện thực hóa lợi nhuận.



Phối cảnh dự án Hodeco Seavillage. (Ảnh: HDC)



4. CỔ PHIẾU

Phát Đạt và Lotte khởi công hai khối thương mại tại Eco Smart City Thủ Thiêm vào tháng 10

CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HOSE: PDR) cho biết sẽ khởi công các khối 2-1 và 2-3 thuộc dự án Lotte Eco Smart City Thủ Thiêm vào ngày 23/10/2026. Hai khối thuộc hợp phần thương mại - dịch vụ, do Phát Đạt đảm nhiệm phát triển toàn bộ, với tổng diện tích sàn xây dựng hơn 171,000 m². Thời gian xây dựng dự kiến 36 tháng, từ tháng 10/2026 đến tháng 10/2029.

Lotte Eco Smart City Thủ Thiêm có diện tích khoảng 7.54 ha, tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 60,000 tỷ đồng, gồm 6 lô đất tại khu chức năng 2A, Thủ Thiêm. Theo thỏa thuận hợp tác, Phát Đạt tham gia đồng phát triển các hợp phần nhà ở tại các khối 2-2, 2-4 và 2-6.

Đáng chú ý, ngày 31/7/2026, Lotte Properties HCMC đã hoàn tất thanh toán 17,569 tỷ đồng tiền sử dụng đất của dự án. HĐQT Phát Đạt cũng đã thông qua chủ trương nhận chuyển nhượng phần vốn góp tương ứng 35% vốn điều lệ tại Lotte Properties HCMC, với giá trị dự kiến hơn 7,666 tỷ đồng. Nếu Lotte Properties HCMC tăng vốn lên 12,000 tỷ đồng, Phát Đạt dự kiến góp thêm hơn 2,726 tỷ đồng để duy trì tỷ lệ sở hữu 35%.

HASECO đánh giá:

Phát Đạt cần nguồn vốn lớn để hoàn tất thương vụ nhận chuyển nhượng 35% vốn và phần vốn góp bổ sung nếu Lotte Properties HCMC tăng vốn. Bên cạnh đó, chúng tôi cho rằng, đây là dự án mang ý nghĩa xây dựng tài sản dài hạn đối với PDR hơn là kết quả về mặt kinh doanh ngắn hạn.



Phối cảnh dự án Lotte Eco Smart City Thủ Thiêm. (Ảnh: PDR)



5. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 22/09

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,817	277	126
% Tăng/giảm	+0.96%	+0.93%	-0.17%
GTGD (tỷ VND)	12,988	650	387
KLGD	539,309,659	43,338,150	20,183,447

1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 14,025.5 tỷ đồng, giảm 24.4% so với phiên 21/09. (Trong đó: HoSE: 12,988.2 tỷ đồng, HNX: 650.1 tỷ đồng, UPCoM: 387.2 tỷ đồng). Với GTGD Khớp lệnh: 11,085.5 tỷ đồng, giảm 24.3%, chiếm 79.0% tổng GTGD. Với GTGD Thỏa thuận: 2,940.0 tỷ đồng, giảm 25.1%, chiếm 21.0% tổng GTGD.

2. Giao dịch khối ngoại

Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) MUA ròng 65.2 tỷ đồng. (Trên HoSE NN MUA ròng 54.0 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 4.74 tỷ đồng, UPCoM NN MUA ròng 6.4 tỷ đồng).

3. Khớp lệnh trên HOSE

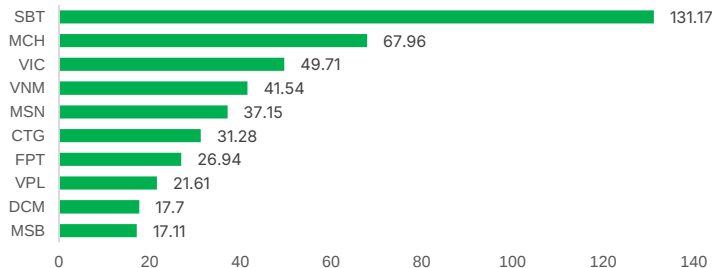
Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tự doanh CTCK MUA ròng 39.4 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 46.4 tỷ đồng.

4. Thỏa thuận trên HOSE

NĐT nước ngoài MUA ròng 100.4 tỷ đồng. Tự doanh MUA ròng 33.0 tỷ đồng.

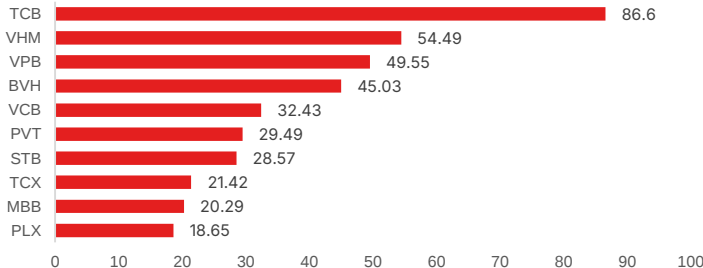
NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



6. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

Index tiếp tục giữ vững xu hướng tăng với phiên phục hồi mạnh sau những phiên nhiều động do hoạt động cơ cấu ETF. Vùng hỗ trợ 1,780-1,800 điểm tiếp tục được duy trì.

Index tăng 17 điểm, nhưng phần lớn điểm số đến từ VIC, VHM, trong khi thanh khoản vẫn ở mức thấp. Điểm tích cực đáng chú ý nhất là khối ngoại quay lại mua ròng hơn 60 tỷ đồng, đặc biệt tập trung vào cuối phiên.

Về vận động, chúng tôi nhận thấy các nhóm cổ phiếu vẫn đang duy trì nền tích lũy tương đối ổn định. Khi áp lực bán giảm xuống, dòng tiền có thể quay trở lại và luân phiên giữa các nhóm ngành, dù mức độ phân hóa vẫn ở mức cao.

Thị trường thường không tăng giá khi sự tự tin đã ở mức cao; những xu hướng tăng bền vững thường hình thành khi tâm lý còn nghi ngờ và chán nản.

Và điều kiện đủ là tín hiệu dòng tiền vào mạnh để xác nhận cho nhịp tăng tiếp theo.

3. Chiến lược hành động:

- Tiếp tục nắm giữ các cổ phiếu có triển vọng kinh doanh tích cực và chưa vi phạm nguyên tắc bán. Trong giai đoạn nhiễu thông tin và biến động nhiều, hạn chế mua bán theo cảm xúc, tránh giao dịch trong trạng thái hưng phấn hoặc hoảng loạn.
- NĐT cầm tiền có thể chờ thị trường cân bằng hoặc xuất hiện nhịp bán hoảng loạn để giải ngân. Ưu tiên BANK – BÁN LẺ – BLUECHIP CỐ BẢN và có thể tham gia nhịp đầu tư ngắn hạn của nhóm CHỨNG KHOÁN.

2. Nhóm cổ phiếu:

- **Nhóm Vín:** VIC và VHM bật tăng trở lại tại vùng hỗ trợ quan trọng mà chúng tôi đã đề cập trước đó. Diễn biến này đang giúp giảm áp lực lên nhóm vốn hóa lớn và kỳ vọng sẽ tiếp tục được duy trì, qua đó hạn chế tác động tiêu cực đến tâm lý chung của thị trường.
- **Chứng khoán:** Tiếp tục quá trình phục hồi từ vùng đáy, tuy nhiên mức độ cải thiện về sức mạnh dòng tiền vẫn chưa thực sự rõ nét. TVS là trường hợp nổi bật khi tăng trần và vượt đỉnh ngắn hạn. Chúng tôi tiếp tục theo dõi khả năng lan tỏa của dòng tiền trong các phiên tới để đánh giá rõ hơn về mức độ bền vững của nhịp phục hồi.
- **Ngân hàng:** Ngoại trừ SSB tiếp tục giảm sàn, phần lớn các cổ phiếu ngân hàng đang vận động theo hướng đi ngang và có dấu hiệu rũ bỏ tương đối tốt, tiêu biểu như TCB, VPB, MBB, VCB và STB. Một số cổ phiếu vốn hóa nhỏ hơn như MSB cũng đang tạm ngưng diễn biến hồi phục của thị trường để cải thiện giá. Dòng tiền cần tiếp tục có sự luân phiên trở lại để củng cố xu hướng của nhóm ngân hàng.
- **Dầu khí:** PVT tiếp tục duy trì đà tăng với kỳ vọng KQKD Q3 tích cực. Tuy nhiên, cần lưu ý diễn biến địa chính trị đang có dấu hiệu hạ nhiệt, giá dầu đã điều chỉnh gần 10% từ vùng đỉnh. Nhà đầu tư hạn nên hạn chế mua mới, nhằm tránh rủi ro bất lợi khi giá dầu tiếp tục điều chỉnh.
- **Nhóm khác:** Nhóm vận tải biển và cảng biển duy trì diễn biến tích cực, với PVT, PVP và PHP thu hút sự quan tâm của dòng tiền. MSN với báo cáo ấn tượng của MSR cũng thu hút dòng tiền.



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	ALT	HNX	29/09/2026	30/09/2026	21/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	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
3	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
4	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
5	AVC	UPCoM	29/09/2026	30/09/2026	15/10/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	VLG	UPCoM	29/09/2026	30/09/2026	20/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	IRC	UPCoM	29/09/2026	30/09/2026	20/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 798 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	NDN	HNX	28/09/2026	29/09/2026	20/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 700 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	HD8	UPCoM	25/09/2026	28/09/2026	08/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 150 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	E29	UPCoM	24/09/2026	25/09/2026	20/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
17	VPB	HOSE	24/09/2026	25/09/2026		Trả cổ tức bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10000000:2604104	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
18	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
19	BDT	UPCoM	24/09/2026	25/09/2026	26/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
20	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
21	CMP	UPCoM	23/09/2026	24/09/2026	05/10/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 162 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
22	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

(*) 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.