

CẬP NHẬT TIN VĨ MÔ

- ❖ Giá dầu tiếp tục tăng mạnh, với dầu Brent vượt 109 USD/thùng đêm 10.09 theo giờ Việt Nam. Giá dầu đang chịu tác động tăng mạnh do chiến sự khu vực Trung Đông, bao gồm việc Iran đang kiểm soát một cách hiệu quả khu vực eo biển Hormuz và ép các tàu của Mỹ phải rời xa khu vực này sau khi bị đánh chặn bằng tên lửa. Trong khi đó, đồng minh của Iran là Houthis cũng đang vững vàng kiểm soát các khu vực mới của Yemen, khiến nhiều đơn vị của Saudi Arabia đang tham chiến ở khu vực này chấp nhận đầu hàng.
- ❖ Trong khi đó, tại thị trường trong nước, lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ kỳ hạn dài 10 năm đã vượt 4.9% và đang hướng tới mốc 5.0%. Việc lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ tăng nhanh đang đặt ra áp lực rất lớn lên Bộ Tài chính Mỹ, khi cơ quan này đang cố gắng bằng mọi biện pháp để kiểm soát đường cong lợi suất nhưng vẫn chưa thành công. Việc PPI của Mỹ tăng nhanh từ 0.1% tháng trước (so với tháng trước đó) lên 0.4% tháng vừa qua cũng gây áp lực lớn lên lạm phát Mỹ, đặc biệt là chỉ số PCE vốn là thước đo quan trọng của Fed. Theo sau những diễn biến này, xác suất nâng lãi suất của Fed trong kỳ họp tháng 9 lên mức 70%. Trong khi đó, ECB đã nâng lãi suất 0.25% lên mức 2.5%, đồng thời cũng nâng dự báo lãi suất cho đến 2027.
- ❖ Theo dữ liệu do Hiệp hội Thị trường Trái phiếu Việt Nam (VBMA) tổng hợp từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (SSC), tính đến ngày công bố thông tin 28/8/2026, thị trường trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) ghi nhận 33 đợt phát hành trong tháng 8, với tổng giá trị 32.029 tỷ đồng. Lũy kế 8 tháng đầu năm 2026, tổng giá trị TPDN phát hành đạt 348.980 tỷ đồng. Trong số này, trái phiếu phát hành riêng lẻ đạt 295.942 tỷ đồng, trong khi phát hành ra công chúng đạt 53.038 tỷ đồng. Lãi suất phát hành cao nhất lên đến 13% nằm ở nhóm BĐS, nhóm chiếm 40% giá trị phát hành, theo sau là nhóm chứng khoán với lãi suất 10.5% và nhóm ngân hàng với lãi suất cao nhất lên đến 9.8%

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ **PDR (HOSE):** Dự án The EverRich 3 quy mô khoảng 9.9 ha, tổng vốn 8,560 tỷ đồng có thêm bước tiến pháp lý khi được TP.HCM cho chuyển mục đích sử dụng thêm 2,141 m² đất để tiếp tục triển khai.
- ❖ **BAF (HOSE):** BAF thành lập công ty con chế biến thực phẩm tại Gia Lai với vốn điều lệ 100 tỷ đồng, mở rộng chuỗi giá trị từ chăn nuôi sang chế biến thực phẩm.
- ❖ **REE (HOSE):** Công ty con REE Energy đăng ký thoái toàn bộ 39.12% vốn tại Thủy điện Sử Pán 2, tương đương hơn 8.07 triệu cp; theo thị giá 9/9, giá trị thương vụ ước khoảng 194 tỷ đồng.

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	17.84	8.38%
ESTX 50 PR.EUR	6,311.56	-1.58%
SET Index	1,615.07	-0.17%
PSEi INDEX	6,099.23	-0.28%
FTSE Malaysia KLCI	1,705.52	-0.51%
FTSE Singapore Index	5,689.75	-0.70%
S&P BSE SENSEX	74,902.59	0.19%
KOSPI Composite Index	7,033.92	-0.25%
Osaka - Osaka Delayed Price	65,270.95	0.20%
SSE Composite Index	3,934.40	-0.43%
HANG SENG INDEX	24,954.47	-1.27%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,608.92	-0.57%
Paris - Paris Delayed Price	8,116.76	-0.49%
DAX PERFORMANCE-INDEX	25,576.45	-1.66%
S&P 500	7,591.70	-0.58%
NASDAQ Composite	26,081.72	-0.65%
Dow Jones Industrial Average	52,064.10	-0.60%
Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,359.00	-1.29%
Giá dầu Brent	109.28	7.97%
Giá dầu WTI	94.38	231.00%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

VN-Index rung lắc quanh vùng 1,820 điểm nhưng hồi phục cuối phiên, tăng 2.11 điểm (+0.12%) lên 1,829.23 điểm; VN30-Index tăng 9.18 điểm (+0.47%) lên 1,976.82 điểm, với 13 mã tăng, 6 mã tham chiếu và 11 mã giảm.

Độ rộng HOSE vẫn nghiêng về phía bán với 132 mã tăng, 70 mã tham chiếu và 163 mã giảm. Thanh khoản tiếp tục suy yếu, đạt khoảng 484.6 triệu cổ phiếu, tương ứng 13,566 tỷ đồng trên HOSE; tổng giá trị giao dịch 3 sàn khoảng 14,516 tỷ đồng, giảm khoảng 7% so với phiên trước.

Dòng tiền tập trung vào công nghệ, bán lẻ và một số cổ phiếu ngân hàng. FPT +2.9% nổi bật trong VN30, STB +1.7% tiếp tục lập đỉnh lịch sử, trong khi DGW tăng trần. Bất động sản hồi phục về cuối phiên với VHM và VRE tăng giá, còn VIC đóng cửa tại tham chiếu.

Khối ngoại đảo chiều tích cực sau 3 phiên bán ròng liên tiếp, mua ròng khoảng 394 tỷ đồng trên 3 sàn, riêng HOSE mua ròng khoảng 367 tỷ đồng. Dòng vốn tập trung mạnh vào VIC 248.75 tỷ đồng và FPT, bên cạnh SBT; đây là tín hiệu hỗ trợ đáng chú ý trong bối cảnh thanh khoản nội suy yếu.

Nhận định: VN-Index tiếp tục giữ được vùng hỗ trợ 1,800–1,820 điểm, nhưng trạng thái giằng co chưa kết thúc khi độ rộng vẫn tiêu cực và thanh khoản duy trì dưới bình quân 20 phiên. Việc VN30 tăng tốt hơn VN-Index và khối ngoại quay lại mua ròng là tín hiệu tích cực; tuy nhiên, chỉ số cần vượt vùng 1,850 điểm cùng sự cải thiện của thanh khoản để xác nhận nhịp tăng rõ ràng hơn.

Diễn biến thị trường



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

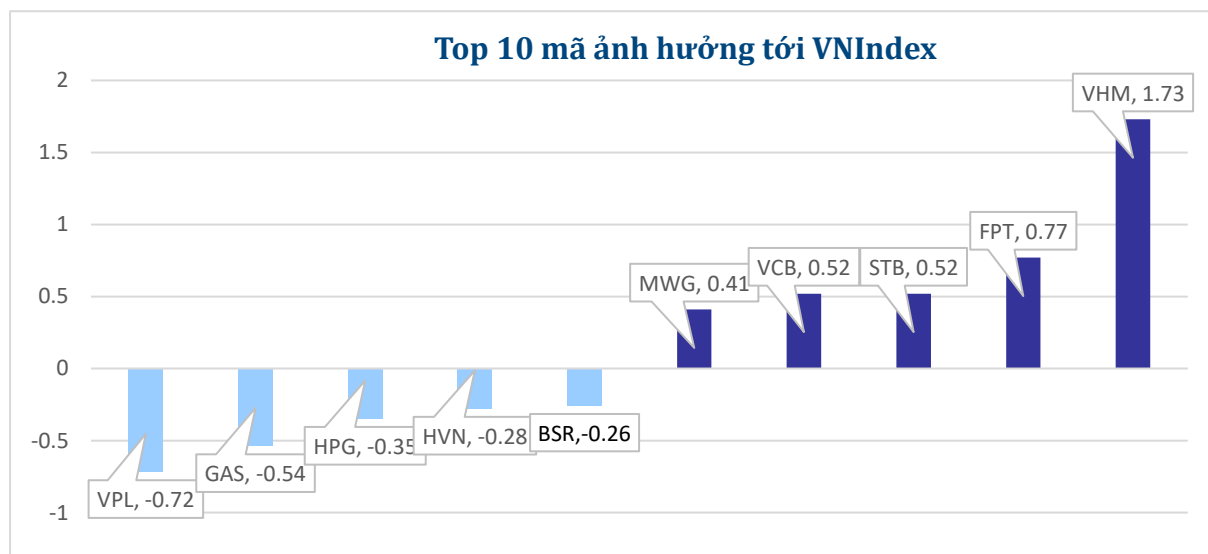
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
Vnindex	1,829.23	0.12%	2.11	566.8	14,557.3	132	70	163
Vn30 - Index	1,976.82	0.47%	9.18	274.1	9,465.4	13	6	11
Hnx30 - Index	453.52	0.29%	1.31	31.1	551.9	11	13	6
VNXAllshare	2,903.20	0.34%	9.87	509.0	13,707.6	147	120	178
HNX - Index	278.37	-0.40%	-1.11	40.2	657.6	50	77	52
Upcom - Index	126.87	-0.38%	-0.48	17.0	293.4	85	99	82

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	13,565.93	-6.81%	484.57	-14.51%
HNX	657.65	-3.70%	40.17	-7.14%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

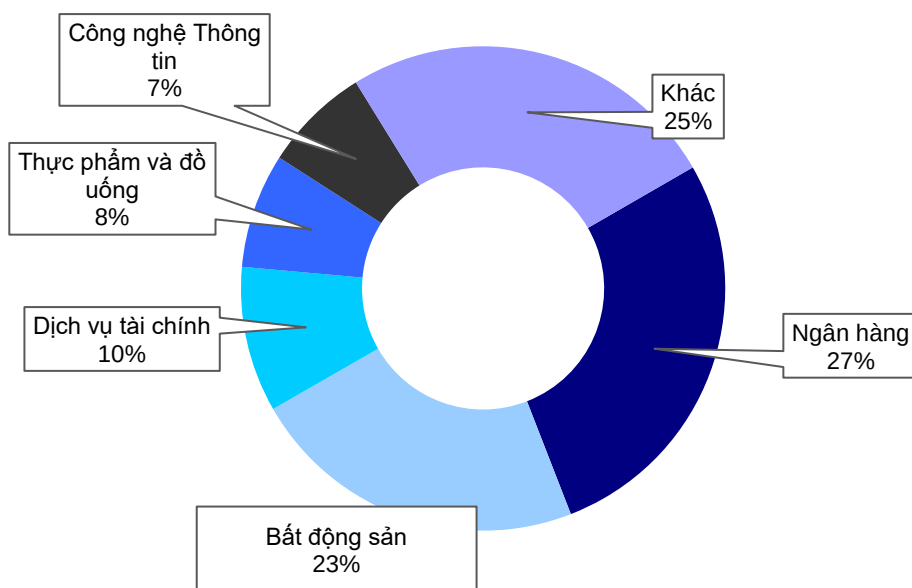


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
SHB	40.86	VHM	1,154.72	GEG	7536.19%	DGW	6.93%	CII	-2.09%
VIX	25.86	VIC	1,112.26	BTT	4300.00%	VPI	4.60%	HVN	-2.05%
SSB	22.30	FPT	961.50	DXV	1700.00%	PVT	3.57%	CTD	-1.83%
SBT	19.96	STB	507.23	NBB	1354.49%	FPT	2.90%	NLG	-1.78%
VHM	16.17	SBT	488.59	VCA	1107.01%	DCL	2.63%	PHR	-1.63%

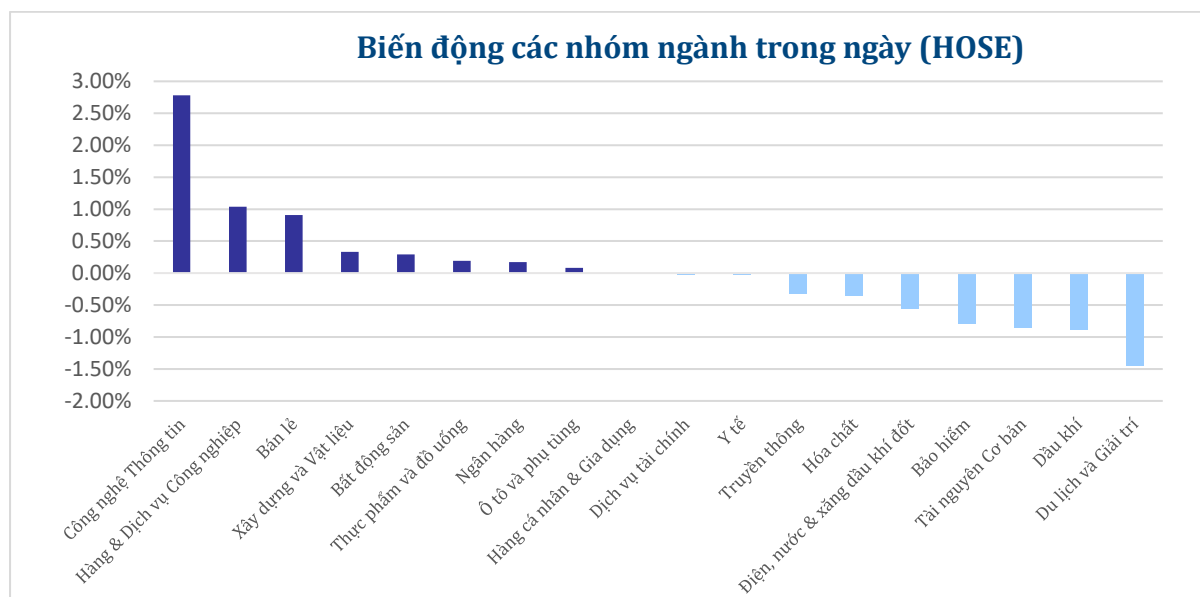


DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)

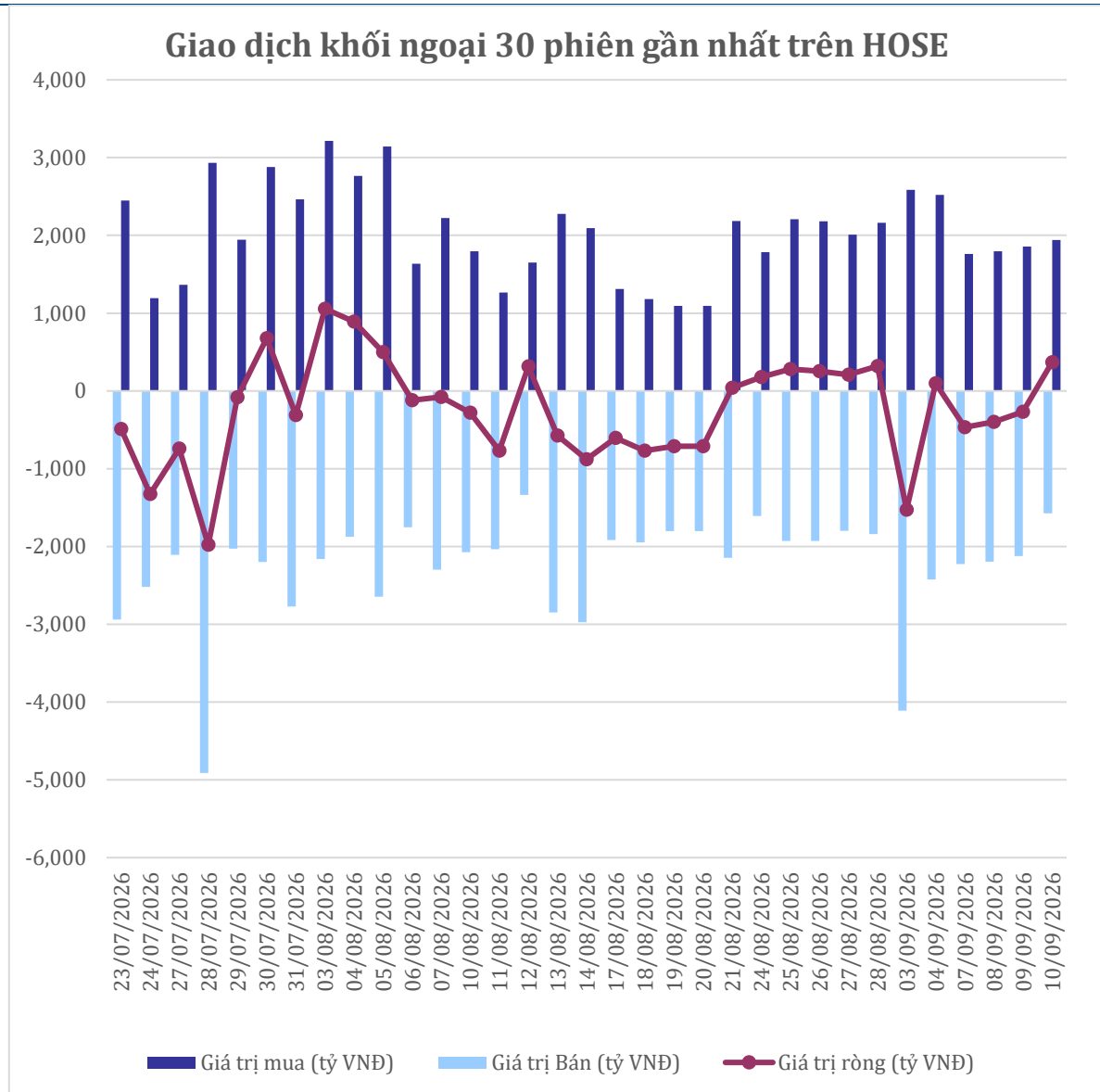


Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
VIC	248.75	VHM	-290.69
FPT	219.79	CTG	-74.17
SBT	96.23	HDB	-39.26
DGW	84.81	VND	-37.97
HPG	41.72	MBB	-24.64





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Haitong Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Haitong Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI HAITONG VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Nguyễn Ngọc Hiệp

Research Analyst

hiiepnn@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:708

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Lê Phan Thế

Research Analyst

thelp@gtht.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:702

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhmk@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungtth@gtht.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI HAITONG VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI HAITONG (VIỆT NAM)
GUOTAI HAITONG SECURITIES (VIỆT NAM)

Top 10 Asean Top Brand Awards 2025 | Top 10 Vietnam Reputable Brands 2023 |
Top 10 Asia Excellent Brands 2022



LIÊN HỆ

Điện thoại tư vấn:
(024) 35.730.073

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtht.com.vn
Website: www.gtht.com.vn

**TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI**

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073
Fax: (024) 35.730.088

**CHI NHÁNH
TP. HCM**

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966
Fax: (028) 38.239.696