FIDT
WEALTH FOR LIFE

PRIVATE DISCUSSION

GÓC NHÌN
QUẢN LÝ GIA SẢN

DÀNH CHO CHỦ DOANH NGHIỆP

Tổ chức tài sản • Bảo vệ thành quả • Phân bổ vốn • Tiếp nối thế hệ

Chủ trì: ThS. Ngô Thành Huấn

04.11.2026 | TP. HỒ CHÍ MINH

FIDT

TỪ TÀI SẢN
ĐẾN GIA SẢN
BỀN VỮNG

FIDT
WEALTH FOR LIFE

ĐỐI TÁC TIN CẬY
CỦA ĐỊNH CHẾ VÀ DOANH NGHIỆP

FIDT là đối tác tư vấn, đào tạo và thiết lập khung năng lực năng lực Hoạch định tài chính cá nhân cho đội ngũ tư vấn viên, RM theo chuẩn FPSB về Financial Planning và Wealth Management.

FIDT là đơn vị đồng hành triển khai các dự án Financial Health Check, Financial Well-being cho toàn thể đội ngũ nhân sự từ công nhân viên nhà máy, cán bộ nhân viên văn phòng đến quản lý các cấp.

20+
ĐỊNH CHẾ TÀI CHÍNH

50+
DOANH NGHIỆP
TRONG NƯỚC VÀ QUỐC TẾ



ĐỊNH CHẾ TÀI CHÍNH

BIDV · Vietcombank · VietinBank · VPBank · MBS · MIRAE ASSET Securities · VPBank Securities · Manulife · TECHCOMBANK · SACOMBANK · VIB Ngân hàng Quốc Tế · HDBank · BIDV·MetLife · DAI-ICHI LIFE · AIA HEALTHIER, LONGER, BETTER LIVES · FWD insurance · ABBISECO · BAOVIET Life BẢO VIỆT NHÂN THỌ

DOANH NGHIỆP TRONG NƯỚC VÀ QUỐC TẾ

FPT Fpt Software · momo · SUNTORY PEPSICO · SAINT-GOBAIN · MEKONG · sanofi · Grab · Lazada · Schneider Electric · Jollibee · PUMA · FiinGroup · HOME CREDIT · adidas · Sendo · Meta · MICHELIN



ThS. NGÔ THÀNH HUẤN

CEO - CTCP TƯ VẤN ĐẦU TƯ VÀ QUẢN LÝ TÀI SẢN FIDT

- Thạc sĩ Hoạch định tài chính cá nhân - Đại học Griffith (Úc)
- Thành viên Hội đồng chuyên gia Hiệp hội Tư vấn Tài chính Việt Nam
- Hơn 10 năm Quản lý gia sản và Tư vấn tài chính cá nhân (Úc, Việt Nam)
- Hơn 10 năm Quản lý tài chính doanh nghiệp (ở các vị trí CFO / FM)
- Đã tư vấn hơn 3,000 khách hàng cá nhân (Úc, Việt Nam)
- Giá trị tài sản đang quản lý hơn 8,000 tỷ đồng

BỐI CẢNH GIA ĐÌNH

MỘT GIA ĐÌNH - BA ĐỊNH HƯỚNG

Doanh nghiệp đã được xây dựng trong 20 năm

FOUNDER · 50 TUỔI
Xây dựng và dẫn dắt doanh nghiệp

VỢ · 49 TUỔI
Cùng tạo dựng tài sản gia đình

CON CẢ · 24
Điều hành cùng cha

Tiếp tục phát triển và tái đầu tư

CON THỨ · 23
Kinh doanh riêng

Ưu tiên dòng tiền và độc lập tài chính

CON ÚT · 18
Định cư tại Úc

Cần tài sản linh hoạt và quản lý xuyên biên giới

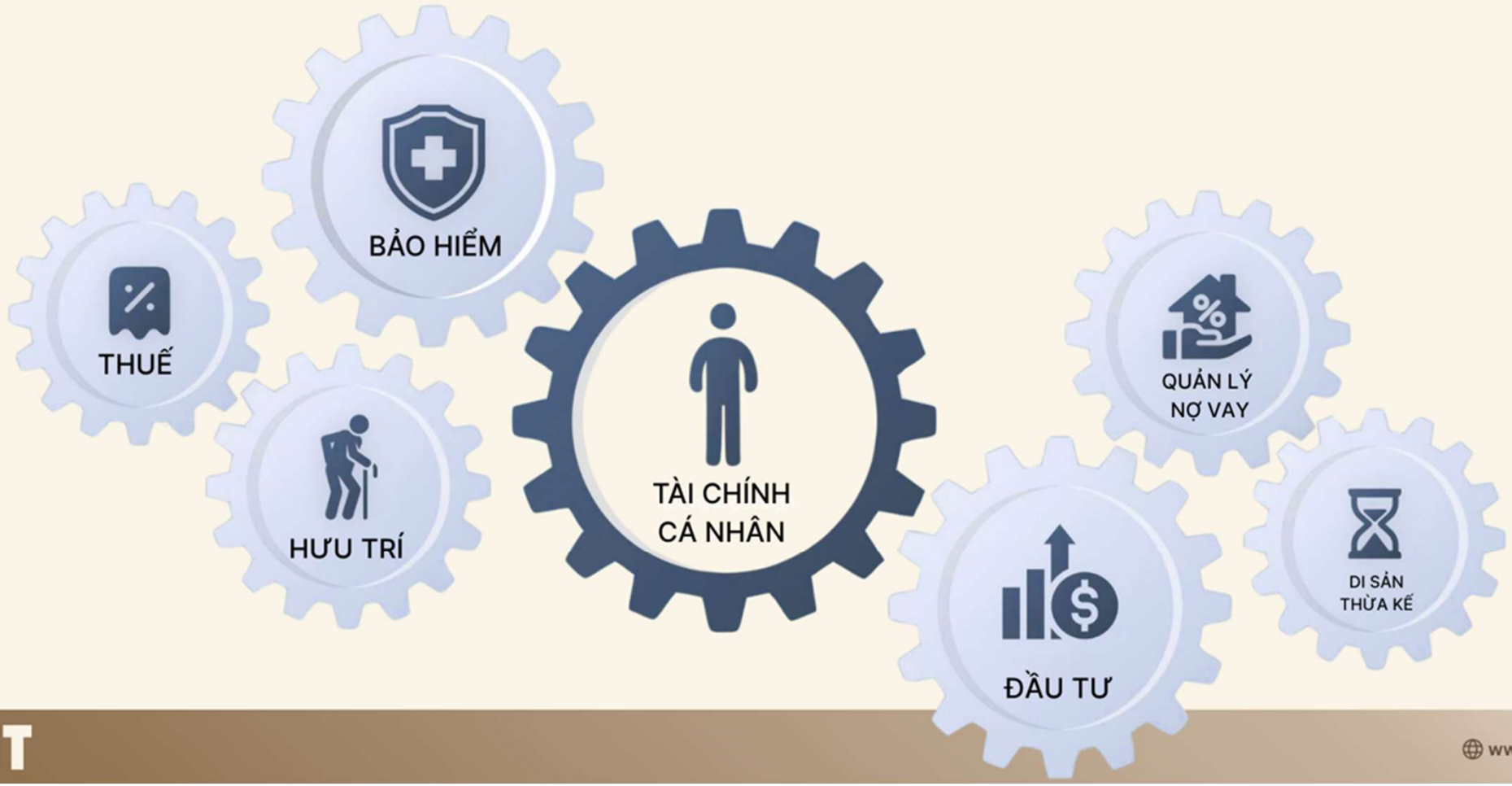
Câu hỏi của Founder: "Làm sao công bằng với cả ba, mà doanh nghiệp vẫn tiếp tục?"

KHÁI NIỆM HOẠCH ĐỊNH TÀI CHÍNH

3 CỘT TRỤ CHÍNH
TRONG TÀI CHÍNH CÁ NHÂN

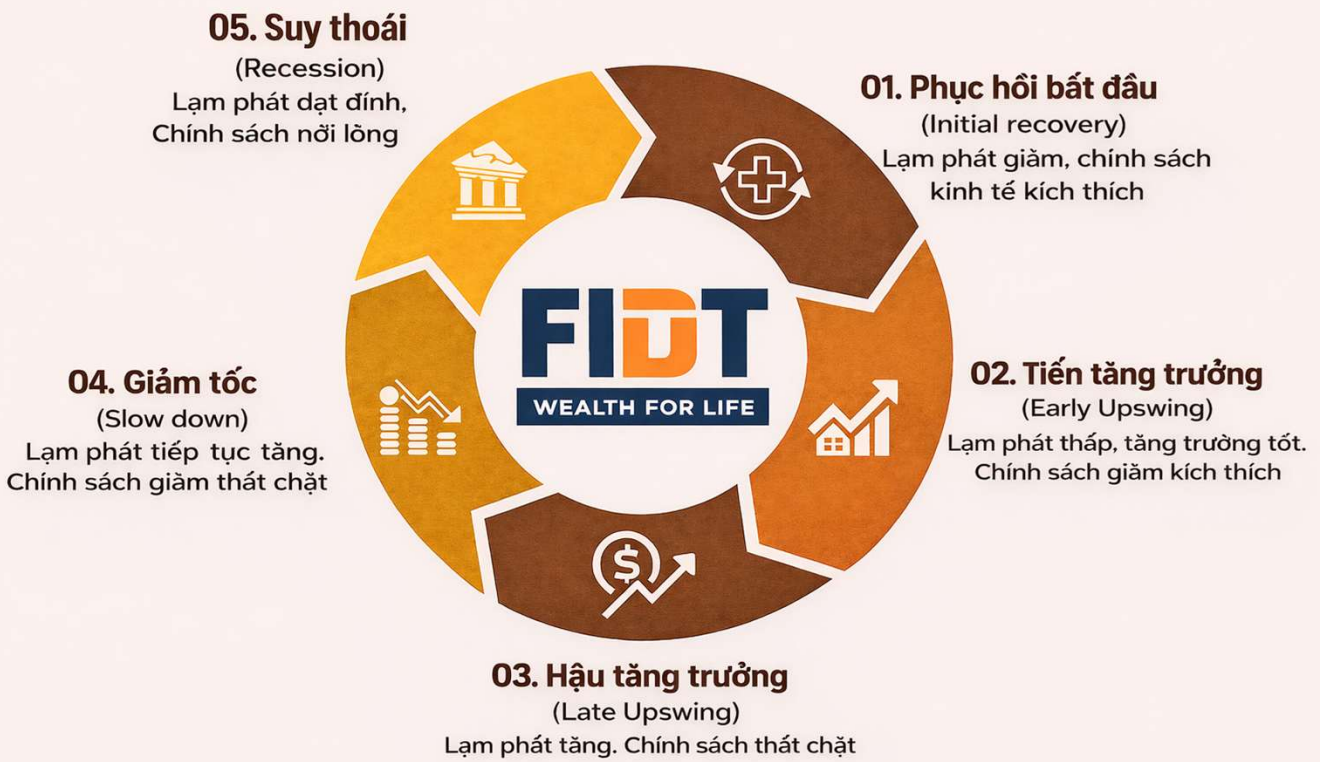


TẦM QUAN TRỌNG CỦA HOẠCH ĐỊNH TÀI CHÍNH



CÁC YẾU TỐ KHI LỰA CHỌN KÊNH ĐẦU TƯ

CHU KỲ KINH TẾ

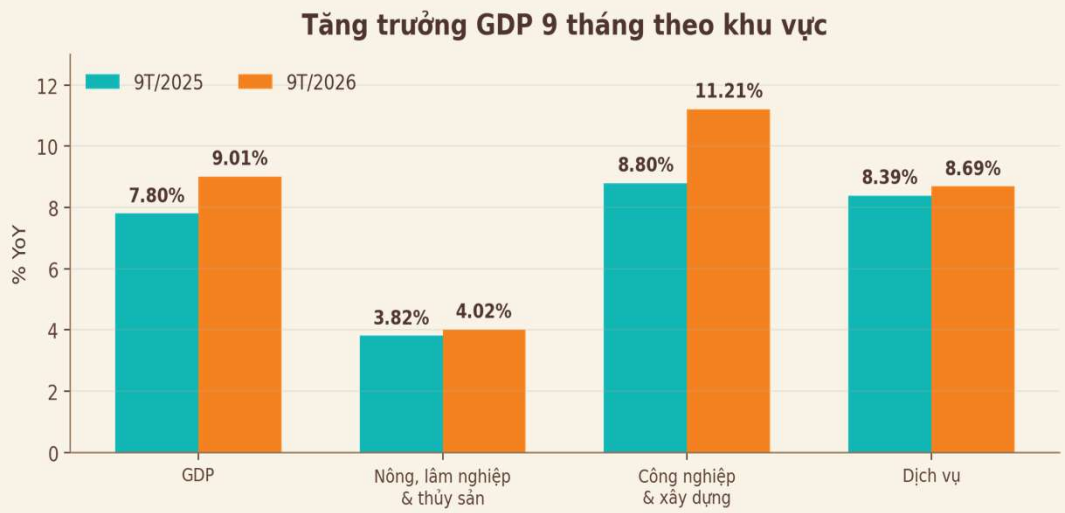


CHU KỲ KINH TẾ & ĐIỂM ĐẶC TRƯNG

Nguồn: FIDT tổng hợp

CÁC GIAI ĐOẠN		THỜI GIAN	CHÍNH SÁCH KINH TẾ	KÊNH ĐẦU TƯ PHÙ HỢP	ĐIỂM ĐẶC TRƯNG
PHỤC HỒI BAN ĐẦU (INITIAL RECOVERY)		Trung bình 01 năm	Kích thích	• Cổ phiếu • Vàng • BĐS (Nhu cầu dân sinh cao và giá trị nhỏ)	• Lãi suất chạm đáy và đỉnh của giá trái phiếu • GDP tăng trở lại, sản xuất công nghiệp tăng • Doanh số của DN tăng trưởng nhưng tồn kho ở mức thấp • Nhu cầu tín dụng được đáp ứng dễ dàng hơn • Giá cổ phiếu bắt đầu tăng
TĂNG TRƯỞNG	TIỀN TĂNG TRƯỞNG	Trung bình từ 03 đến 06 năm với nhiều điều chỉnh	Giảm kích thích	• Cổ phiếu • BĐS (Bắt đầu mua ở vùng ven)	• Lãi suất bắt đầu tăng • Tín dụng tăng trưởng tốt • GDP tăng nhanh và ổn định • Giá cổ phiếu tăng mạnh
	HẬU TĂNG TRƯỞNG		Bắt đầu thắt chặt	• BĐS (Mở rộng tất cả phân khúc)	• Lãi suất ngắn hạn và dài hạn tăng, giá trái phiếu giảm • Thất nghiệp thấp • Giá cổ phiếu dao động quanh đỉnh
GIẢM TỐC		Trung bình 1,5 năm	Thắt chặt	• Tiền gửi kỳ hạn • Vàng	• Lãi suất tăng mạnh và chạm đỉnh ở đầu SUY THOÁI • Tăng trưởng tín dụng chậm lại • Giá cổ phiếu giảm
SUY THOÁI		Trung bình < 01 năm	Nới lỏng	• Vàng • Tiền gửi	• Lãi suất bắt đầu giảm lại và giá trái phiếu tăng • Tín dụng khan hiếm và thất nghiệp tăng • Tồn kho bắt đầu giảm, doanh số bán hàng của DN đang thấp • Thu nhập và khả năng tiêu dùng cá nhân suy giảm

GDP 9 tháng tăng tốc, nhưng động lực chưa đồng đều



9,01%
GDP 9 tháng năm 2026

9,95%
GDP quý III năm 2026

11,21%
Công nghiệp – xây dựng 9T

◆ **Công nghiệp - xây dựng dẫn dắt tăng trưởng:** Tăng 11,21%, cao hơn GDP chung 9,01%, phản ánh động lực từ sản xuất và đầu tư. Tuy nhiên, tăng trưởng cũng nhạy cảm hơn với nhu cầu xuất khẩu, chi phí đầu vào và tiến độ đầu tư.

19,42 tỷ USD
Nhập siêu 9 tháng

11,6%
Tín dụng
Tăng từ đầu năm

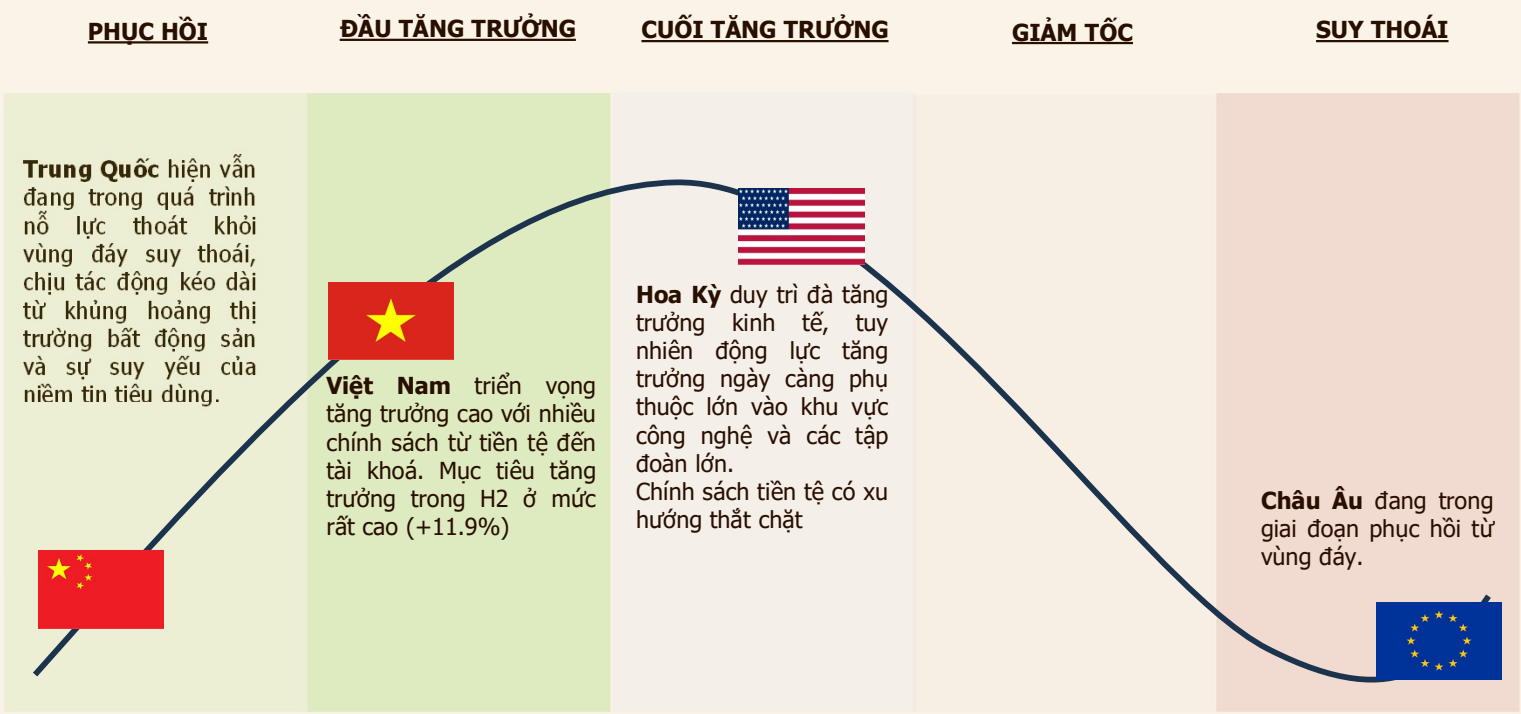
4,52%
Lạm phát bình quân
Chỉ số giá tiêu dùng

21 tỷ USD
FDI thực hiện 9T đầu năm

Áp lực ngoại tệ và vốn	Căng thẳng chi phí vốn	Dư địa tiền tệ hẹp hơn	Nền tảng sản xuất trung hạn

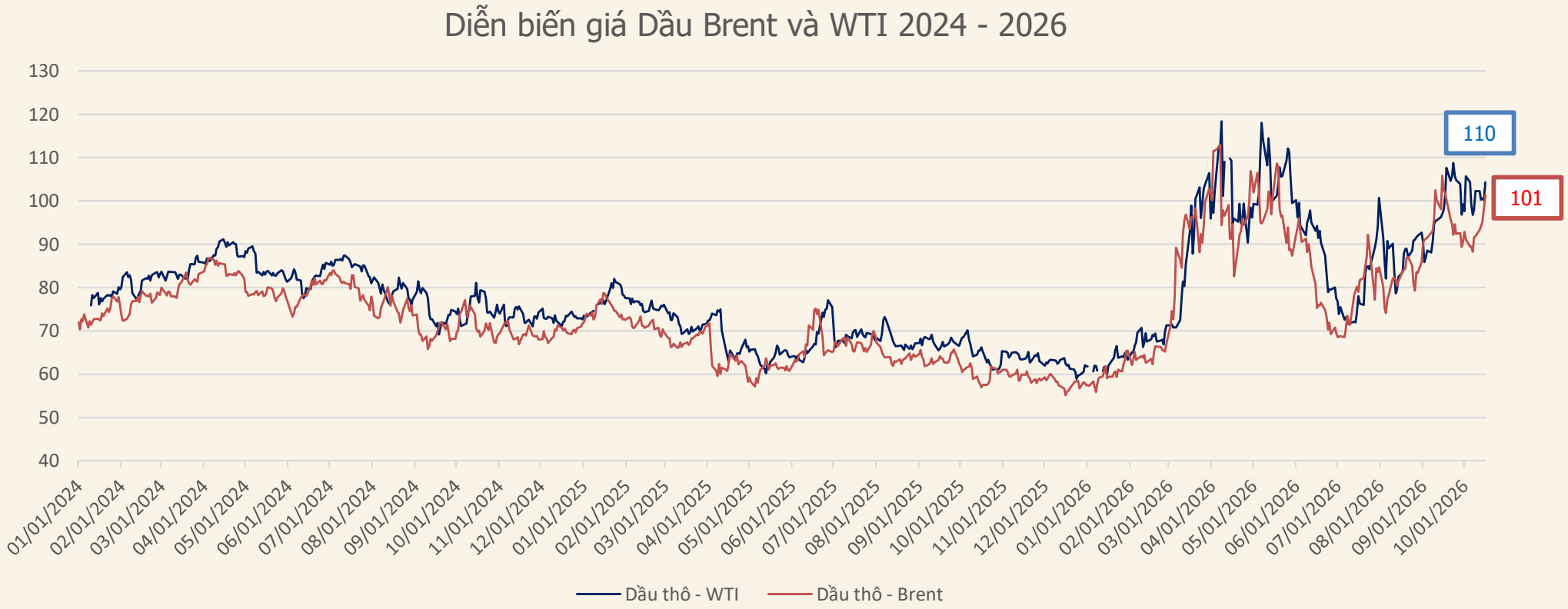
CHU KỲ KINH TẾ HIỆN TẠI

Kịch bản : Giá dầu neo ở vùng cao < 85 USD/thùng trong phần lớn các tháng còn lại của 2026



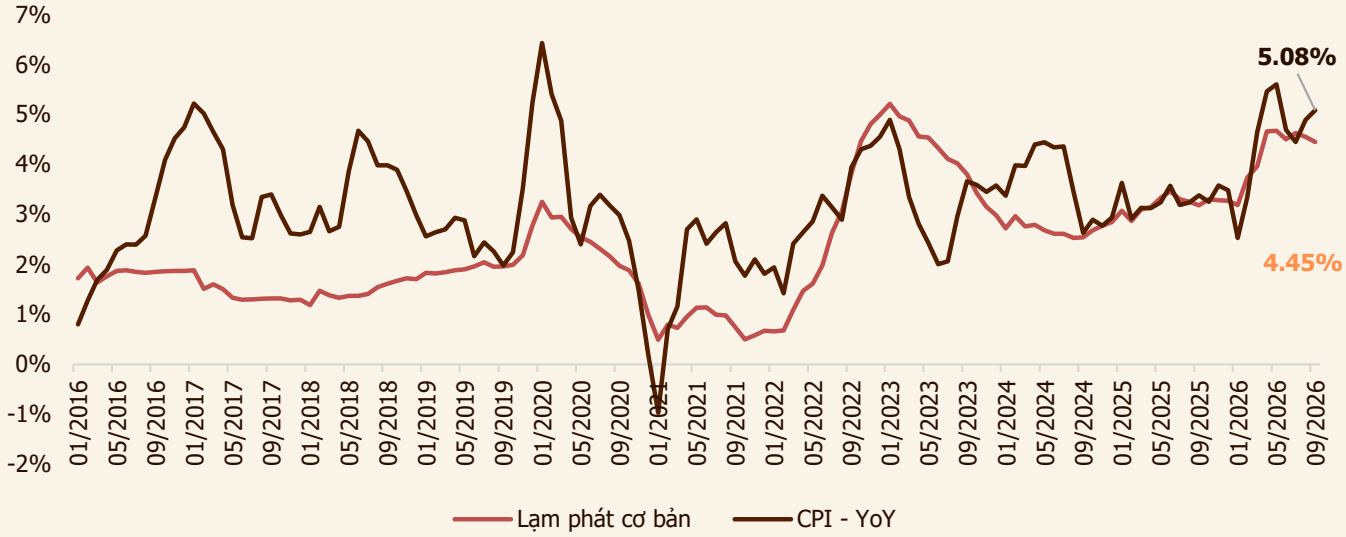
Nguồn: FIDT tổng hợp và dự phóng

CHU KỲ KINH TẾ HIỆN TẠI



TĂNG TRƯỞNG CAO ĐI KÈM ÁP LỰC LẠM PHÁT VÀ TỶ GIÁ

DIỄN BIẾN LẠM PHÁT (%)



CPI NGÀNH GIAO THÔNG
+11.7%
YoY

CPI – ĂN UỐNG NGOÀI GIA ĐÌNH
+7.4%
YoY

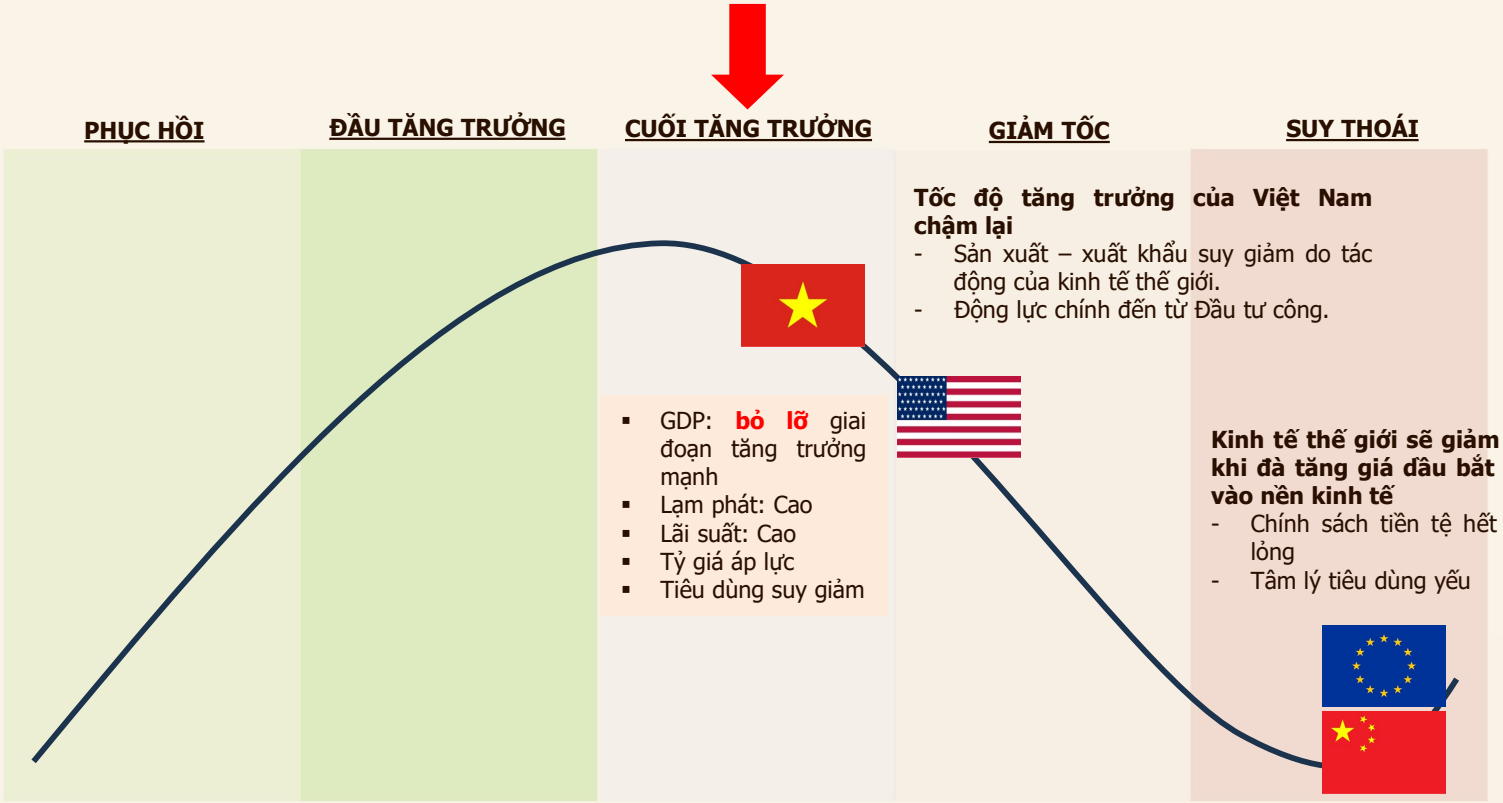
CPI NGÀNH NHÀ Ở & VLXD
+6.5%
YoY

Nguồn: FiinPro, FIDT tổng hợp và tính toán

Áp lực lạm phát đang mở rộng từ giá năng lượng sang nhiều nhóm chi phí thiết yếu, khiến dư địa hỗ trợ tăng trưởng trở nên thận trọng hơn. Đồng thời, mặt bằng lạm phát cao hơn cũng làm **giảm dư địa để chính sách tiền tệ nới lỏng mạnh** trong giai đoạn cuối năm.

...NHƯNG NẾU XUNG ĐỘT KÉO DÀI

Kịch bản : Giá dầu neo ở vùng cao > 85 USD/thùng trong phần lớn các tháng còn lại của 2026



Nguồn: FIDT tổng hợp và dự phóng

TRIỂN VỌNG CÁC LỚP TÀI SẢN

Đang diễn ra ⟷

KỊCH BẢN		KỊCH BẢN TÍCH CỰC Xác suất - 20%	KỊCH BẢN CƠ SỞ Xác suất - 60%	KỊCH BẢN TIÊU CỰC Xác suất - 20%
THẾ GIỚI	Giá dầu Brent	< 65 USD/thùng	65 - 85 USD/thùng	> 85 USD/thùng
	Giá Xăng E95	< 19,000 VND/lít	19,000 - 25,000 VND/lít	>25,000 VND/lít
	Bối cảnh	Căng thẳng hạ nhiệt	Căng thẳng kéo dài nhưng chưa gây đứt gãy nguồn cung nghiêm trọng	Căng thẳng kéo dài gián đoạn vận tải / nguồn cung
	Lạm phát toàn cầu	Tiếp tục hạ nhiệt	Tăng nhẹ trở lại	Tăng rõ rệt, rủi ro lạm phát quay lại
	FED	Dư địa nới lỏng lớn >=2 lần cắt giảm LS	Dư địa nới lỏng hạn chế 1 lần cắt giảm LS	Trì hoãn cắt giảm - có thể phát tín hiệu diều hâu khi lạm phát lên cao
	DXY	< 98	98 - 102	> 102
VIỆT NAM	Tỷ giá USD/VND	Ổn định	Chịu áp lực tăng nhẹ	Áp lực tăng mạnh
	Lãi suất huy động	Ổn định / tăng nhẹ 5.5 – 6.5%	Tăng nhẹ 6 - 7%	Tăng rõ hơn 7 - 8%
	CPI Việt Nam	Kiểm soát tương đối tốt	Chịu áp lực tăng	Chịu áp lực tăng mạnh
	Tăng trưởng Việt Nam	>=10% GDP	8% - 10% GDP	< 8% GDP
XU HƯỚNG CÁC LỚP TÀI SẢN	Cổ phiếu	TÍCH CỰC	PHÂN HÓA	TIÊU CỰC RÕ RỆT
	Bất động sản	TÍCH CỰC	TÍCH CỰC (CÓ PHÂN HÓA)	TIÊU CỰC (CÓ PHÂN HÓA)
	Vàng	RỦI RO	ỔN ĐỊNH	TÍCH CỰC
	Trái phiếu / tiền gửi	ÍT NỔI BẬT	HẤP DẪN	TÍCH CỰC

TRÂN TRỌNG CẢM ƠN

CTCP TƯ VẤN ĐẦU TƯ VÀ QUẢN LÝ TÀI SẢN FIDT

Website
www.fidt.vn

Điện thoại
1900 988 908

Trụ sở TP.HCM
Tầng 9, 10 - Hà Phan Building, 17-19 Tôn Thất Tùng, Phường Bến Thành, TP.HCM

FIDT Nha Trang
56 Bùi Thiện Ngộ, VCN Phước Hải, phường Nam Nha Trang, Khánh Hoà

FIDT Hà Nội
Tầng 26 - Mipec Tower, 229 Tây Sơn, phường Kim Liên, TP HN