ASEAN SECURITIES
CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN ASEAN

BÁO CÁO PHÂN TÍCH CHUYÊN ĐỀ

APEC 2026

TÁI ĐỊNH HÌNH HỘI NHẬP KINH TẾ KHU VỰC

Thương mại • Công nghệ • Chuỗi cung ứng • Cơ hội đầu tư



BÁO CÁO PHÂN TÍCH CHUYÊN ĐỀ

MỤC LỤC

Bìa báo cáo 1

Mục lục 2

PHẦN 1 | TÓM TẮT BÁO CÁO 3

1.1 Tổng quan Hội nghị APEC 2026 và những kết quả nổi bật 4

1.2 Năm kết luận trọng tâm từ Hội nghị APEC 2026 5

PHẦN 2 | BỐI CẢNH KINH TẾ TOÀN CẦU 6

2.1 Thương mại toàn cầu và xu hướng phân mảnh kinh tế 7

2.2 Vai trò của AI đối với thương mại và tăng trưởng kinh tế 8

2.3 Xu hướng tái cấu trúc chuỗi cung ứng khu vực 9

2.4 Các định hướng hợp tác kinh tế trọng tâm của APEC 2026 10

PHẦN 3 | NHỮNG KẾT QUẢ CHÍNH THỨC CỦA APEC 2026 11

3.1 Tổng hợp 75 kết quả chính thức của APEC 2026 12

3.2 Chương trình nghị sự FTAAP và triển vọng hội nhập kinh tế khu vực 13

3.3 Khuôn khổ hợp tác số hóa thương mại giai đoạn 2027–2030 14

3.4 Kế hoạch tổng thể về kết nối khu vực APEC 15

3.5 Công nghệ mới nổi và mục tiêu phát triển kinh tế bền vững 16

3.6 Sáng kiến AI APEC giai đoạn 2026–2030 17

3.7 Những điều kiện nền tảng để phát triển kinh tế số và ứng dụng AI 18

PHẦN 4 | VỊ THẾ KINH TẾ VIỆT NAM VÀ APEC 2027 19

4.1 Cơ hội kinh tế của Việt Nam từ vai trò chủ nhà APEC 2027 20

4.2 Các kênh tác động của APEC 2026 đối với kinh tế Việt Nam 21

PHẦN 5 | TÁC ĐỘNG ĐỐI VỚI THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM 22

5.1 Tác động của APEC 2026 đối với thị trường chứng khoán Việt Nam 23

5.2 Các nhóm ngành có khả năng hưởng lợi từ APEC 2026 24

5.3 Bộ chỉ tiêu theo dõi hiệu quả thực thi APEC giai đoạn 2027–2030 25

5.4 Cơ hội đầu tư từ AI, điện và hạ tầng số 26

5.5 Kịch bản triển vọng đầu tư và các yếu tố cần theo dõi 27

PHẦN 6 | APEC 2027 TẠI VIỆT NAM VÀ ĐÁNH GIÁ TỔNG KẾT 28

6.1 Việt Nam đăng cai APEC 2027 và định hướng hợp tác tiếp nối 29

6.2 Tổng kết APEC 2026 và hàm ý đối với kinh tế, đầu tư Việt Nam 30

THÔNG BÁO 31

THÔNG TIN LIÊN HỆ 32

PHẦN 1

TÓM TẮT BÁO CÁO

Tổng quan APEC 2026 và 5 kết luận quan trọng

1.1. Tổng quan Hội nghị APEC 2026 và những kết quả nổi bật

Chủ đề: *Xây dựng Cộng đồng châu Á – Thái Bình Dương cùng thịnh vượng*

Hội nghị các Nhà lãnh đạo Kinh tế APEC lần thứ 33 đã kết thúc tại Thâm Quyến, Trung Quốc, vào ngày 19/11/2026. Các nhà lãnh đạo của 21 nền kinh tế thành viên đã đạt đồng thuận và thông qua văn kiện "Triển vọng Thâm Quyến 2026".

Hội nghị đồng thời thông qua ba văn kiện quan trọng ở cấp lãnh đạo, tập trung vào số hóa thương mại, kết nối khu vực và ứng dụng công nghệ số, công nghệ mới nổi.

Trung Quốc cũng công bố danh mục tổng hợp 75 kết quả của Năm APEC 2026, bao gồm 18 văn kiện kết quả hội nghị, 3 sáng kiến hợp tác lớn do Trung Quốc đề xuất và 54 kết quả hợp tác thực chất.

Ba ưu tiên xuyên suốt Năm APEC 2026 của Trung Quốc gồm Mở cửa – Đổi mới – Hợp tác đã được cụ thể hóa trong các văn kiện được thông qua.

Ý nghĩa nổi bật của Hội nghị Thâm Quyến là nhiều khuôn khổ chính sách, vốn mới đứng ở giai đoạn đề xuất trước hội nghị, đã trở thành những nội dung hợp tác được các thành viên thống nhất. Tuy nhiên, APEC vẫn duy trì nguyên tắc hợp tác tự nguyện, đồng thuận và không mang tính ràng buộc pháp lý.



1.2. Năm kết luận trọng tâm từ Hội nghị APEC 2026

1 Hội nhập kinh tế khu vực có thêm khuôn khổ hợp tác, nhưng chưa hình thành hiệp định thương mại tự do mới

Các nền kinh tế APEC đã thông qua định hướng thúc đẩy Khu vực Thương mại Tự do châu Á – Thái Bình Dương (FTAAP), tập trung vào hài hòa chính sách, hợp tác kỹ thuật, nâng cao năng lực và các vấn đề thương mại mới nổi. Tuy nhiên, APEC chưa khởi động đàm phán một hiệp định FTAAP toàn diện, cũng chưa thiết lập các cam kết ưu đãi thuế quan mới.

2 Số hóa thương mại trở thành một trong những trọng tâm hợp tác giai đoạn 2027–2030

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến ghi nhận và hoàn thiện Khuôn khổ hợp tác Số hóa Thương mại APEC giai đoạn 2027–2030, hướng tới hoàn thiện môi trường chính sách, tăng cường hợp tác và ứng dụng công nghệ số vào các quy trình thương mại.

3 Kết nối khu vực được củng cố thông qua khuôn khổ hợp tác mới

Các nhà lãnh đạo đã thông qua Kế hoạch tổng thể về Kết nối APEC, tiếp tục phát triển ba trụ cột: kết nối hạ tầng, kết nối thể chế và kết nối con người.

4 Công nghệ số và công nghệ mới nổi được gắn trực tiếp với mục tiêu việc làm và tăng trưởng kinh tế

AI

Hội nghị thông qua tuyên bố riêng về phát huy công nghệ số và công nghệ mới nổi nhằm thúc đẩy việc làm, tăng trưởng và thịnh vượng, đồng thời tiếp tục triển khai Sáng kiến AI APEC giai đoạn 2026–2030.

5 Việt Nam chính thức tiếp nhận vai trò chủ nhà APEC 2027

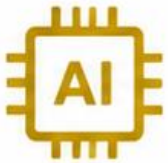
Lễ chuyển giao ngày 19/11/2026 tạo sự tiếp nối giữa các kết quả hợp tác tại Thâm Quyến và chương trình nghị sự APEC do Việt Nam chủ trì trong năm 2027.

PHẦN 2

BỐI CẢNH KINH TẾ TOÀN CẦU



Thương mại toàn cầu



Công nghệ và năng suất



Chuỗi cung ứng khu vực



Hợp tác kinh tế APEC

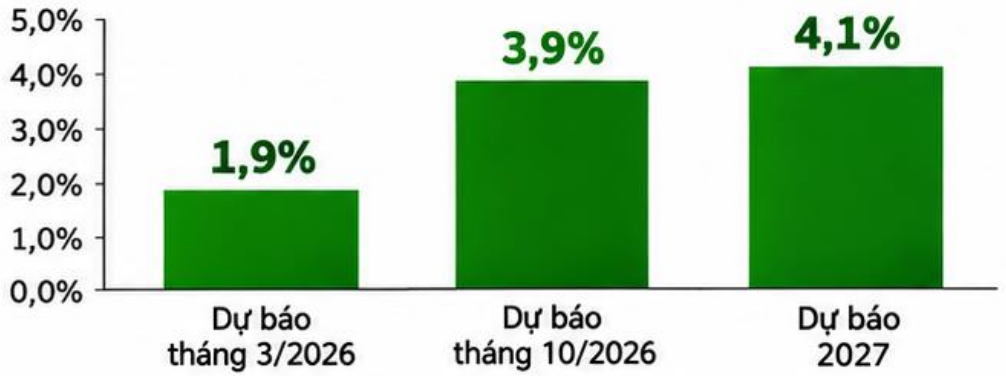
2.1. Thương mại toàn cầu và xu hướng phân mảnh kinh tế

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến nhìn nhận kinh tế khu vực đang đối mặt với nhiều thách thức phức tạp, song song với những cơ hội mới từ tiến bộ công nghệ và chuyển đổi mô hình tăng trưởng.

Trong lĩnh vực thương mại và đầu tư, các nhà lãnh đạo tái khẳng định cam kết tăng cường khả năng chống chịu của chuỗi cung ứng và thúc đẩy hội nhập kinh tế khu vực.

Điểm cần phân biệt là hội nghị đã thống nhất tiếp tục hợp tác, thay vì công bố một chương trình cắt giảm thuế quan đồng loạt hoặc xóa bỏ các biện pháp hạn chế thương mại hiện hành của từng nền kinh tế.

Dự báo tăng trưởng khối lượng thương mại hàng hóa toàn cầu



Thách thức mang tính cấu trúc	Định hướng từ Hội nghị Thâm Quyến	Ý nghĩa kinh tế
Chính sách thương mại khác biệt	Tiếp tục thúc đẩy hội nhập kinh tế khu vực theo cơ chế thị trường	Duy trì đối thoại và hợp tác
Chuỗi cung ứng dễ bị gián đoạn	Tăng cường khả năng chống chịu và duy trì các tuyến thương mại	Hạn chế rủi ro gián đoạn khi các biện pháp được triển khai
Khác biệt về quy định	Cải cách cơ cấu và cải thiện môi trường pháp lý	Tăng tính minh bạch, khả năng dự báo trong hoạt động kinh doanh
Phân hóa về công nghệ	Hợp tác phát triển và ứng dụng công nghệ số, công nghệ mới nổi	Mở rộng khả năng tiếp cận kỹ năng và ứng dụng công nghệ

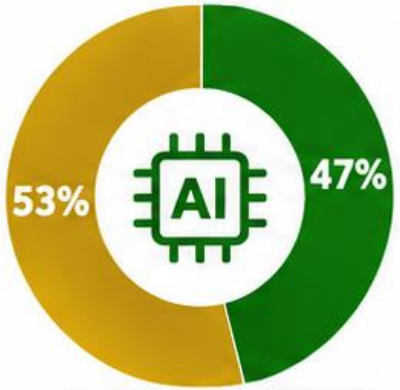
Theo dự báo tháng 10/2026 của Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO), khối lượng thương mại hàng hóa toàn cầu dự kiến tăng 3,9% trong năm 2026. Điều này phản ánh khả năng chống chịu của thương mại quốc tế, bất chấp sức ép từ xu hướng phân mảnh và những bất ổn địa chính trị.

Kết luận: APEC 2026 đã tái khẳng định những nguyên tắc chung nhằm duy trì hợp tác thương mại, nhưng chưa giải quyết được những khác biệt căn bản trong chính sách thương mại và công nghệ giữa các nền kinh tế thành viên.

2.2. Vai trò của AI đối với thương mại và tăng trưởng kinh tế

Làn sóng đầu tư vào trí tuệ nhân tạo (AI) đang trở thành một trong những động lực quan trọng thúc đẩy thương mại hàng hóa công nghệ. Theo đánh giá tháng 10/2026 của WTO, nhóm hàng hóa phục vụ phát triển AI ghi nhận tăng trưởng mạnh trong nửa đầu năm, đóng góp khoảng 47% vào phần tăng thêm của giá trị thương mại hàng hóa toàn cầu.

Đóng góp của hàng hóa phục vụ AI vào mức tăng giá trị thương mại hàng hóa toàn cầu trong 6T2026



47%

- Hàng hóa phục vụ AI: **47%**
- Các nhóm hàng hóa khác: **53%**

Nguồn: WTO, tháng 10/2026. Tỷ trọng phản ánh đóng góp vào phần tăng thêm của giá trị thương mại, không phải tỷ trọng trong tổng thương mại toàn cầu.

Trong ngắn hạn – thúc đẩy nhu cầu đầu tư

Nhu cầu đối với chip bán dẫn, máy chủ, thiết bị mạng, trung tâm dữ liệu và hạ tầng điện gia tăng.

Trong trung hạn – cải thiện năng suất

Việc ứng dụng AI trong sản xuất, logistics, dịch vụ chuyên môn, nông nghiệp và quản lý hành chính có thể giúp doanh nghiệp nâng cao hiệu quả hoạt động.

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến ghi nhận vai trò của chuyển đổi số đối với đổi mới sáng tạo, năng suất và tăng trưởng kinh tế, đồng thời khuyến khích đầu tư hạ tầng số và mở rộng khả năng tiếp cận công nghệ.

AI đang trở thành động lực quan trọng của thương mại công nghệ và đầu tư hạ tầng. Tuy nhiên, lợi ích tăng trưởng dài hạn không chỉ phụ thuộc vào nhu cầu phần cứng mà còn vào khả năng ứng dụng công nghệ để cải thiện năng suất và hiệu quả kinh tế.

2.3. Xu hướng tái cấu trúc chuỗi cung ứng khu vực

Các nhà lãnh đạo APEC tái khẳng định tầm quan trọng của việc nâng cao khả năng chống chịu của chuỗi cung ứng, đặc biệt đối với hàng hóa thiết yếu và năng lượng.

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến nhấn mạnh yêu cầu duy trì các tuyến thương mại thông suốt, tháo gỡ điểm nghẽn trong chuỗi cung ứng và thúc đẩy thuận lợi hóa thương mại.

Hội nghị cũng ghi nhận kết quả rà soát cuối kỳ Kế hoạch Hành động Khung Kết nối Chuỗi cung ứng APEC lần thứ ba, giai đoạn 2022–2026.

Yếu tố tái cấu trúc chuỗi cung ứng	Cơ hội kinh tế	Rủi ro chủ yếu
Đa dạng hóa địa điểm sản xuất	Hình thành thêm các trung tâm sản xuất	Tăng chi phí đầu tư và phối hợp hoạt động
Đa dạng hóa nhà cung cấp	Mở rộng nguồn cung linh kiện, nguyên vật liệu	Một số đầu vào chuyên biệt vẫn tập trung ở ít nhà cung cấp
Số hóa thương mại	Nâng cao hiệu quả giao dịch xuyên biên giới	Hệ thống công nghệ và pháp lý thiếu tương thích
Kết nối vận tải	Cải thiện lưu chuyển hàng hóa	Điểm nghẽn cảng biển và hạ tầng
Nâng cấp công nghiệp	Mở rộng sản xuất có hàm lượng công nghệ cao	Thiếu hụt kỹ năng và năng lực công nghệ

Định hướng của APEC » Hội nghị không thiết lập chương trình chung nhằm dịch chuyển nhà máy khỏi một nền kinh tế cụ thể, cũng không áp đặt yêu cầu bắt buộc doanh nghiệp phải phân tán hoạt động sản xuất. Thay vào đó, APEC tiếp tục thúc đẩy hợp tác để nâng cao hiệu quả và khả năng chống chịu của các mạng lưới sản xuất xuyên biên giới.

Chuỗi cung ứng đang chuyển dịch theo hướng đa dạng hóa địa điểm sản xuất và nguồn cung. Tuy nhiên, sự phụ thuộc vào các đầu vào chiến lược vẫn tồn tại, khiến hiệu quả kết nối, năng lực nhà cung cấp và khả năng chống chịu tiếp tục là những yếu tố quyết định sức cạnh tranh của mỗi nền kinh tế.

2.4. Các định hướng hợp tác kinh tế trọng tâm của APEC 2026



APEC 2026 thúc đẩy hợp tác trên ba trụ cột thương mại, kết nối và đổi mới sáng tạo. Sự kết hợp này phản ánh cách tiếp cận toàn diện hơn đối với hội nhập kinh tế, trong đó hạ tầng, công nghệ và năng lực thực thi ngày càng đóng vai trò quan trọng.

PHẦN 3

NHỮNG KẾT QUẢ CHÍNH THỨC CỦA APEC 2026



Tổng quan kết quả hội nghị



Các văn kiện và sáng kiến quan trọng



Khuôn khổ hợp tác nổi bật

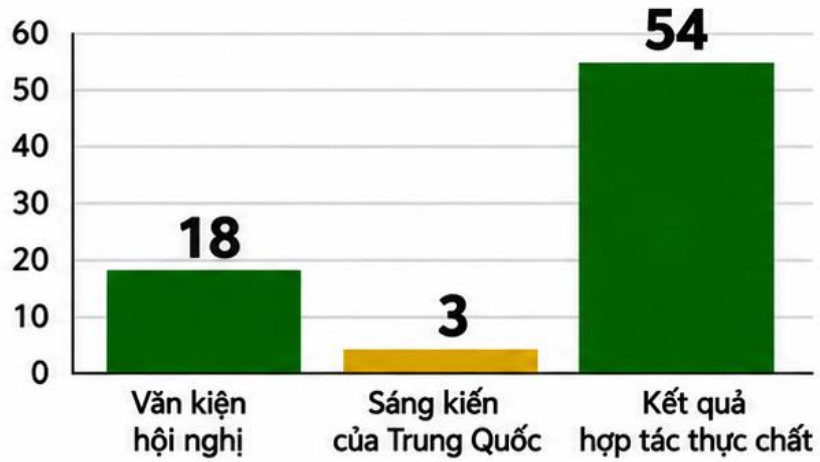


Ý nghĩa và hàm ý kinh tế

3.1. Tổng hợp 75 kết quả chính thức của APEC 2026

Ngày 19/11/2026, Bộ Ngoại giao Trung Quốc công bố danh mục chính thức các kết quả đạt được trong Năm APEC 2026. Danh mục gồm 75 kết quả, được chia thành ba nhóm.

Cơ cấu 75 kết quả của Năm APEC 2026



Trong 18 văn kiện kết quả hội nghị, có bốn văn kiện cấp lãnh đạo, gồm: Triển vọng Thâm Quyến, Khuôn khổ Hợp tác Số hóa Thương mại APEC giai đoạn 2027–2030, Kế hoạch tổng thể về Kết nối APEC và Tuyên bố về Phát huy Công nghệ số và Công nghệ mới nổi nhằm thúc đẩy Việc làm và Thịnh vượng.

Danh mục cũng bao gồm các tuyên bố và văn kiện cấp bộ trưởng trong các lĩnh vực thương mại, công nghệ số, du lịch, năng lượng, tài chính, giao thông vận tải, phát triển nguồn nhân lực, an ninh lương thực, lâm nghiệp và những lĩnh vực hợp tác khác.

Trong khi đó, 54 kết quả hợp tác thực chất tập trung vào các sáng kiến về hải quan, quy tắc xuất xứ, thương mại không giấy tờ, hạ tầng, luồng dữ liệu, năng lượng và đổi mới sáng tạo trong công nghiệp.

Ba sáng kiến do Trung Quốc đề xuất

01 Thành lập trung tâm nghiên cứu về Cộng đồng châu Á – Thái Bình Dương tại Thâm Quyến

02 Đề xuất thành lập liên minh hợp tác kinh tế giữa các khu vực vịnh

03 Đóng góp 20 triệu USD nhằm hỗ trợ các hoạt động hợp tác thực chất trong khuôn khổ APEC

3.2. Chương trình nghị sự FTAAP và triển vọng hội nhập kinh tế khu vực

- Tuyên bố về Chương trình nghị sự Khu vực Thương mại Tự do châu Á – Thái Bình Dương (FTAAP) được công bố cùng các văn kiện Hội nghị Bộ trưởng APEC 2026, xác lập định hướng chung cho những hoạt động hợp tác liên quan đến FTAAP trong thời gian tới.
- Tuyên bố ghi nhận rằng các hiệp định thương mại đang mở rộng phạm vi điều chỉnh, không chỉ dừng lại ở cam kết thuế quan truyền thống mà còn bao gồm thương mại số, cạnh tranh, doanh nghiệp nhà nước, lao động, môi trường và những vấn đề pháp lý khác.

Mốc rà soát Tuyên bố Ichma: 2030

Nội dung hợp tác	Định hướng đã thống nhất	Ý nghĩa thực tiễn
Nghiên cứu chính sách	Đánh giá những điểm tương đồng và khác biệt giữa các hiệp định thương mại	Xác định khả năng hài hòa quy tắc thương mại
Đối thoại và trao đổi	Tiếp tục thảo luận về các điều khoản thương mại thế hệ mới	Tăng cường hiểu biết về những cách tiếp cận pháp lý khác nhau
Hợp tác kỹ thuật	Nâng cao năng lực chuyên môn và thể chế	Hỗ trợ các nền kinh tế tham gia các hiệp định thương mại toàn diện
Sáng kiến tiên phong	Cho phép các nền kinh tế có nhu cầu tự nguyện tham gia hợp tác	Tạo điều kiện triển khai mà không cần tất cả thành viên cùng tham gia
Tham vấn các bên liên quan	Tăng cường sự tham gia của doanh nghiệp và các tổ chức liên quan	Giải quyết các rào cản thực tế trong hoạt động thương mại

- Tuyên bố giao Ủy ban Thương mại và Đầu tư APEC báo cáo tiến độ thực hiện trong khuôn khổ hoạt động rà soát Tuyên bố Ichma vào năm 2030. Điều này tạo ra một mốc theo dõi rõ ràng đối với chương trình nghị sự FTAAP, nhưng không đồng nghĩa với thời hạn hoàn tất một hiệp định FTAAP.
- Do đó, RCEP và CPTPP vẫn là những hiệp định thương mại đang có hiệu lực, thông qua đó các nền kinh tế thành viên được hưởng những ưu đãi tiếp cận thị trường và thực hiện các nghĩa vụ theo hiệp định.

APEC 2026 đã củng cố định hướng hợp tác FTAAP thông qua nghiên cứu chính sách, đối thoại và nâng cao năng lực. Tuy nhiên, FTAAP vẫn chưa trở thành một hiệp định thương mại tự do có hiệu lực; lợi ích trước mắt chủ yếu đến từ cải thiện tính tương thích giữa các khuôn khổ thương mại hiện hành.

3.3. Khuôn khổ hợp tác số hóa thương mại giai đoạn 2027–2030

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến **chính thức hoan nghênh** Khuôn khổ Hợp tác Số hóa Thương mại APEC giai đoạn 2027–2030. Đây là bước tiến đáng chú ý so với giai đoạn trước hội nghị, khi khuôn khổ này vẫn đang được các quan chức cấp cao xem xét. Văn kiện tạo nền tảng hợp tác nhiều năm nhằm hoàn thiện chính sách hỗ trợ, trao đổi kinh nghiệm quản lý và khuyến khích ứng dụng công nghệ số trong các quy trình thương mại.



Lĩnh vực	Định hướng phát triển	Tác động kinh tế tiềm năng
Chứng từ thương mại điện tử	Mở rộng công nhận và sử dụng	Giảm xử lý thủ công và trùng lặp hồ sơ
Số hóa hải quan	Nâng cao hiệu quả các thủ tục điện tử	Có thể rút ngắn thời gian thông quan
Xác thực và giao dịch điện tử	Xây dựng quy trình giao dịch số đáng tin cậy	Giảm vướng mắc trong xác minh
Tiêu chuẩn số	Tăng tính tương thích giữa các hệ thống	Cải thiện khả năng liên thông
Quản trị dữ liệu	Khai thác và sử dụng dữ liệu hiệu quả, an toàn	Nâng cao hiệu quả phối hợp xuyên biên giới
Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa	Mở rộng khả năng tiếp cận công cụ số	Giảm rào cản tham gia thương mại

Báo cáo năm 2026 của Ủy ban Thương mại và Đầu tư APEC xác định những lĩnh vực thuộc phạm vi hợp tác gồm thương mại không giấy tờ, xác thực điện tử, hóa đơn điện tử, thanh toán có khả năng liên thông, quản trị dữ liệu và ứng dụng AI.

Lưu ý: Khuôn khổ này không đồng nghĩa với việc tất cả các nền kinh tế APEC tự động công nhận mọi loại chứng từ điện tử của nhau. Mức tiết kiệm chi phí thực tế phụ thuộc vào việc nội luật hóa, khả năng tương thích giữa các hệ thống và mức độ ứng dụng của doanh nghiệp.

Kết luận: Số hóa thương mại là **một trong** những kết quả có cơ chế tác động kinh tế rõ ràng nhất của APEC 2026, với giai đoạn hợp tác cụ thể từ năm **2027** đến năm **2030**

3.4. Kế hoạch tổng thể về kết nối khu vực APEC

Văn kiện Triển vọng Thâm Quyến thông qua Kế hoạch tổng thể về Kết nối APEC, làm cơ sở tiếp tục tăng cường hợp tác kết nối khu vực. Kế hoạch kế thừa mục tiêu hội nhập sâu rộng thông qua ba trụ cột: kết nối hạ tầng, kết nối thể chế và kết nối con người.

Kết nối hạ tầng	Kết nối thể chế	Kết nối con người
Cảng biển, vận tải, hạ tầng năng lượng và mạng lưới logistics có khả năng chống chịu cao	Thủ tục hải quan, tiêu chuẩn, quy định pháp lý, thuận lợi hóa thương mại và hệ thống số	Đi lại kinh doanh, đào tạo kỹ năng, giáo dục, du lịch và trao đổi chuyên môn

Tuyên bố của các nhà lãnh đạo cũng ủng hộ hợp tác đầu tư hạ tầng chất lượng cao, đồng thời nhấn mạnh đầu tư nhằm giảm thiểu rủi ro thiên tai. Bên cạnh đó, hội nghị ghi nhận kết quả rà soát cuối kỳ Kế hoạch Hành động Khung Kết nối Chuỗi cung ứng giai đoạn 2022–2026.

Báo cáo tổng kết Kế hoạch tổng thể về Kết nối giai đoạn 2015–2025 trước đó đã ghi nhận những tiến bộ trong hiện đại hóa hải quan, cơ chế một cửa và Thẻ đi lại doanh nhân APEC. Tuy nhiên, báo cáo cũng cho thấy một số nền kinh tế cho rằng những cải thiện về kết nối chủ yếu xuất phát từ chính sách trong nước, thay vì tác động trực tiếp của kế hoạch hợp tác khu vực.

Kế hoạch tổng thể về kết nối củng cố hợp tác trên ba phương diện hạ tầng, thể chế và con người. Tuy nhiên, lợi ích kinh tế chỉ được hiện thực hóa khi các cam kết được chuyển thành cải thiện cụ thể về hạ tầng, quy trình giao dịch và khả năng lưu chuyển nguồn lực.

3.5. Công nghệ mới nổi và mục tiêu phát triển kinh tế bền vững

Tại Hội nghị các Nhà lãnh đạo Kinh tế APEC 2026, các thành viên đã thông qua Tuyên bố về Phát huy Công nghệ số và Công nghệ mới nổi nhằm thúc đẩy Việc làm và Thịnh vượng. Văn kiện này cho thấy công nghệ không còn chỉ được xem là câu chuyện đổi mới sáng tạo, mà đã được gắn trực tiếp với mục tiêu tăng năng suất, tạo việc làm và nâng cao chất lượng tăng trưởng.

4 TRỌNG TÂM NỘI DUNG NỔI BẬT

Nâng cao kỹ năng và khả năng thích ứng của lực lượng lao động

Khuyến khích đào tạo kỹ năng số, thích ứng nghề nghiệp và chuẩn bị cho tác động của công nghệ mới đối với thị trường lao động.

Nâng cao năng suất doanh nghiệp

Thúc đẩy ứng dụng công nghệ số, AI và công nghệ mới nổi trong sản xuất, logistics, dịch vụ và quản trị.

Mở rộng cơ hội cho doanh nghiệp nhỏ và vừa

Nhấn mạnh việc cải thiện khả năng tiếp cận công nghệ, tri thức và hệ sinh thái hỗ trợ đổi mới.

Tăng cường hợp tác chính sách

Khuyến khích trao đổi kinh nghiệm, xây dựng môi trường thuận lợi và thúc đẩy hợp tác khu vực về công nghệ.

PHÂN TÍCH

Điểm đáng chú ý là APEC không chỉ nhấn mạnh mặt công nghệ, mà còn đặt trọng tâm vào năng lực hấp thụ của doanh nghiệp, kỹ năng của người lao động và chất lượng thể chế hỗ trợ. Điều này khiến tác động kinh tế của công nghệ trở thành vấn đề vừa thuộc về đổi mới sáng tạo, vừa thuộc về chính sách phát triển.

KẾT LUẬN

Kết luận: *APEC 2026 đã chính thức đưa công nghệ mới nổi vào trung tâm của chương trình nghị sự tăng trưởng. Tuy nhiên, lợi ích thực tế chỉ được hiện thực hóa khi các nền kinh tế chuyển hóa định hướng hợp tác thành đầu tư cho kỹ năng, hạ tầng và năng lực ứng dụng công nghệ của doanh nghiệp.*

3.6. Sáng kiến AI APEC giai đoạn 2026–2030

Bên cạnh tuyên bố chung về công nghệ số và công nghệ mới nổi, APEC 2026 cũng tiếp tục triển khai Sáng kiến AI APEC giai đoạn 2026–2030. Cách tiếp cận nổi bật của sáng kiến là không đặt nặng vào việc xây dựng một cơ chế quản lý chung mang tính ràng buộc, mà ưu tiên hợp tác thực tiễn, trao đổi kinh nghiệm và nâng cao năng lực ứng dụng AI trong khu vực.



Lưu ý:

Sáng kiến AI APEC không đồng nghĩa với việc APEC thiết lập một bộ quy định thống nhất bắt buộc về AI cho toàn khu vực. Hiệu quả kinh tế của sáng kiến sẽ phụ thuộc vào năng lực thực thi, hạ tầng số, dữ liệu, nhân lực và mức độ sẵn sàng ứng dụng tại từng nền kinh tế.

Hàm ý phân tích:

Điểm tích cực của sáng kiến là giúp AI được nhìn nhận như một công cụ cải thiện năng suất đa ngành. Tuy nhiên, lợi ích không phân bổ đều; những nền kinh tế và doanh nghiệp có sẵn hạ tầng số, điện ổn định, dữ liệu tốt và kỹ năng phù hợp sẽ là bên tận dụng được cơ hội sớm hơn.

Kết luận:

APEC 2026 đã củng cố định hướng hợp tác AI theo hướng ứng dụng và nâng cao năng lực. Đây là nền tảng thuận lợi cho cơ hội đầu tư trung hạn liên quan đến AI, nhưng chưa đủ để tạo tác động kinh tế đồng đều ngay trong ngắn hạn.

3.7. Những điều kiện nền tảng để phát triển kinh tế số và ứng dụng AI

Các văn kiện được thông qua tại Thâm Quyến đều hàm ý rằng công nghệ chỉ có thể tạo ra tác động kinh tế bền vững khi đi cùng năng lực tiếp cận và hấp thụ. Vì vậy, mở rộng đầu tư cho hạ tầng số và cải thiện khả năng tiếp cận công nghệ trở thành điều kiện thiết yếu để các mục tiêu về năng suất và thịnh vượng được hiện thực hóa.



PHÂN TÍCH

Điểm cần lưu ý là hợp tác APEC không đồng nghĩa với việc công nghệ tự động được chuyển giao hoặc lợi ích tự động phân bổ đồng đều giữa các nền kinh tế. Những nền kinh tế có hạ tầng yếu, điện thiếu ổn định hoặc doanh nghiệp thiếu năng lực hấp thụ sẽ tận dụng được cơ hội chậm hơn.

KẾT LUẬN

Kết luận: *Hợp tác công nghệ của APEC 2026 tạo ra khuôn khổ thuận lợi cho tăng trưởng dài hạn. Tuy nhiên, chìa khóa quyết định vẫn là đầu tư vào điện, hạ tầng số, thể chế và con người để biến đổi mới thành năng suất thực tế.*

PHẦN 4

VỊ THẾ KINH TẾ VIỆT NAM VÀ APEC 2027



Tăng trưởng và thu hút FDI



Cơ cấu thương mại và chuỗi cung ứng



Năng lực công nghiệp nội địa



Cơ hội và định hướng nâng cấp công nghiệp

4.1. Cơ hội kinh tế của Việt Nam từ vai trò chủ nhà APEC 2027

Lễ chuyển giao ngày 19/11/2026 không chỉ mang ý nghĩa nghi thức, mà còn tạo sự tiếp nối giữa chương trình nghị sự của APEC 2026 và giai đoạn Việt Nam giữ vai trò chủ nhà trong năm 2027. Điều này mở ra dư địa để Việt Nam kế thừa các kết quả tại Thâm Quyến và chủ động định hình những chủ đề hợp tác phù hợp với ưu tiên phát triển của mình.

4 CƠ HỘI CHÍNH

01

Kế thừa kết quả từ Thâm Quyến

Việt Nam có thể tiếp nối các nội dung về số hóa thương mại, kết nối khu vực, AI và công nghệ mới nổi.

02

Định hình sáng kiến phù hợp với ưu tiên trong nước

Vai trò chủ nhà tạo điều kiện để Việt Nam lồng ghép các chủ đề về chuyển đổi số, hạ tầng, doanh nghiệp nhỏ và vừa, đổi mới sáng tạo và tăng trưởng bao trùm.

03

Nâng cao vị thế đối ngoại và thu hút hợp tác

APEC 2027 là cơ hội để Việt Nam củng cố hình ảnh, mở rộng mạng lưới hợp tác và gia tăng mức độ quan tâm của nhà đầu tư, doanh nghiệp quốc tế.

04

Thúc đẩy cải cách và phối hợp trong nước

Quá trình chuẩn bị cho năm chủ nhà có thể tạo động lực rà soát chính sách, cải thiện khả năng điều phối và nâng cấp năng lực thực thi.

Lưu ý:

Tác động kinh tế không đến từ bản thân vai trò chủ nhà, mà đến từ chất lượng chương trình nghị sự, khả năng đề xuất sáng kiến, mức độ phối hợp chính sách và hiệu quả triển khai sau hội nghị.

Hàm ý phân tích:

Trong ngắn hạn, vai trò chủ nhà chủ yếu mang ý nghĩa vị thế và kỳ vọng. Trong trung hạn, nếu được tận dụng tốt, đây có thể là chất xúc tác hỗ trợ tiến trình cải cách, thu hút hợp tác và nâng cao năng lực cạnh tranh của Việt Nam.

Kết luận:

APEC 2027 mang lại cho Việt Nam một cơ hội chính sách và hình ảnh đáng chú ý. Giá trị thực tế của cơ hội này sẽ phụ thuộc vào mức độ Việt Nam chuyển hóa vai trò chủ nhà thành chương trình hành động có tính kế thừa và khả năng triển khai cao.

4.2. Các kênh tác động của APEC 2026 đối với kinh tế Việt Nam

Các kết quả của APEC 2026 chưa tạo ra tác động tức thì đối với tăng trưởng kinh tế Việt Nam. Tuy nhiên, về bản chất, tác động tiềm năng sẽ đi qua một số kênh truyền dẫn tương đối rõ ràng, chủ yếu liên quan đến thương mại, đầu tư, kết nối khu vực và chuyển đổi số.

4 KÊNH TRUYỀN DẪN TÁC ĐỘNG ĐẾN KINH TẾ VIỆT NAM

Thương mại

Cơ chế tác động: thúc đẩy thuận lợi hóa thương mại, số hóa chứng từ và giảm ma sát giao dịch.

Hàm ý: hỗ trợ môi trường xuất nhập khẩu và năng lực tham gia chuỗi cung ứng.

Đầu tư

Cơ chế tác động: củng cố kỳ vọng hợp tác khu vực, thu hút quan tâm đến hạ tầng, công nghệ và năng lực sản xuất.

Hàm ý: tạo điều kiện thuận lợi hơn cho dòng vốn tìm kiếm cơ hội dài hạn.

Kết nối

Cơ chế tác động: tăng chú trọng đối với logistics, hạ tầng, thể chế và kết nối con người.

Hàm ý: giảm điểm nghẽn lưu chuyển hàng hóa, dịch vụ và thông tin nếu được triển khai tốt.

Chuyển đổi số

Cơ chế tác động: khuyến khích doanh nghiệp đầu tư công nghệ và ứng dụng quy trình số trong hoạt động kinh doanh.

Hàm ý: nâng năng suất, khả năng cạnh tranh và chất lượng tăng trưởng trong trung hạn.

PHÂN TÍCH

Trong cả bốn kênh trên, phần lớn tác động chỉ được hiện thực hóa khi có sự kết hợp giữa chính sách trong nước, năng lực doanh nghiệp và chất lượng hạ tầng. Vì vậy, APEC 2026 phù hợp hơn để được nhìn nhận như yếu tố củng cố môi trường hợp tác và xu hướng phát triển, hơn là một cú hích kinh tế ngắn hạn độc lập.

KẾT LUẬN

Kết luận: *APEC 2026 có thể hỗ trợ kinh tế Việt Nam thông qua nhiều kênh gián tiếp và mang tính trung hạn. Mức độ tác động thực tế sẽ phụ thuộc vào tiến độ triển khai, chất lượng hạ tầng và khả năng thích ứng của doanh nghiệp Việt Nam.*

TÁC ĐỘNG ĐỐI VỚI THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN VIỆT NAM

PHẦN 5

5.1. Tác động của APEC 2026 đối với thị trường chứng khoán Việt Nam

Đối với thị trường chứng khoán Việt Nam, các kết quả của APEC 2026 chủ yếu mang tính định hướng và củng cố kỳ vọng. Chúng chưa đủ để tự thân tạo ra một làn sóng định giá lại ngay lập tức trên diện rộng, nhưng có thể hỗ trợ hình thành các chủ đề đầu tư trung hạn nếu được nối tiếp bằng chính sách và đầu tư thực tế.

Khía cạnh	Ngắn hạn	Trung hạn
Mặt bằng định giá	Tác động hạn chế, thiên về tâm lý và kỳ vọng.	Có thể cải thiện nếu xuất hiện tiến triển thực thi rõ ràng.
Lợi nhuận doanh nghiệp	Chưa thay đổi ngay do thiếu cơ chế truyền dẫn trực tiếp.	Có thể hưởng lợi nếu doanh nghiệp tham gia tốt vào xu hướng số hóa, kết nối và nâng cấp hạ tầng.
Chủ đề đầu tư	Tập trung vào câu chuyện vị thế và kỳ vọng APEC 2027.	Mở rộng sang công nghệ, điện, logistics, hạ tầng số và doanh nghiệp nâng năng suất.
Điều kiện xác nhận	Cần thêm tín hiệu chính sách và triển khai.	Cần theo dõi tiến độ đầu tư, mức độ ứng dụng công nghệ và cải thiện hiệu quả kinh doanh.

Lưu ý: Những kết quả mang tính tự nguyện, không ràng buộc pháp lý của APEC cần được đánh giá cùng với chính sách trong nước và diễn biến kinh tế toàn cầu. Do đó, phản ứng của thị trường nếu có thường chọn lọc hơn là lan tỏa đồng đều.

Kết luận: APEC 2026 phù hợp hơn với cách nhìn thematic investing hơn là catalyst ngắn hạn. Giá trị lớn nhất đối với nhà đầu tư nằm ở việc nhận diện sớm các nhóm ngành và doanh nghiệp có khả năng hưởng lợi khi quá trình số hóa, đầu tư hạ tầng và nâng cấp chuỗi cung ứng được đẩy mạnh.

5.2. Các nhóm ngành có khả năng hưởng lợi từ APEC 2026

Do cơ chế tác động của APEC 2026 chủ yếu đi qua hợp tác, số hóa và nâng cấp hạ tầng, những nhóm ngành có khả năng hưởng lợi cũng chủ yếu là nhóm được hỗ trợ gián tiếp và theo hướng chọn lọc.

CHỦ ĐỀ ĐẦU TƯ

01 Công nghệ và dịch vụ số
Hưởng lợi từ xu hướng đẩy mạnh ứng dụng số, AI, dữ liệu và tự động hóa.

02 Viễn thông và trung tâm dữ liệu
Hưởng lợi khi nhu cầu hạ tầng số, kết nối và xử lý dữ liệu gia tăng.

03 Điện và hạ tầng năng lượng
Hưởng lợi gián tiếp khi AI, trung tâm dữ liệu và hạ tầng số làm tăng nhu cầu về nguồn điện ổn định.

04 Logistics và cảng biển
Hưởng lợi nếu kết nối khu vực và số hóa thương mại giúp cải thiện dòng lưu chuyển hàng hóa.

05 Khu công nghiệp và hạ tầng
Hưởng lợi từ xu hướng nâng cấp chuỗi cung ứng, thu hút đầu tư và phát triển cơ sở hạ tầng.

06 Doanh nghiệp sản xuất và xuất khẩu có năng lực nâng cấp
Hưởng lợi nếu chủ động đầu tư công nghệ, quản trị và tham gia sâu hơn vào chuỗi giá trị.

PHÂN TÍCH

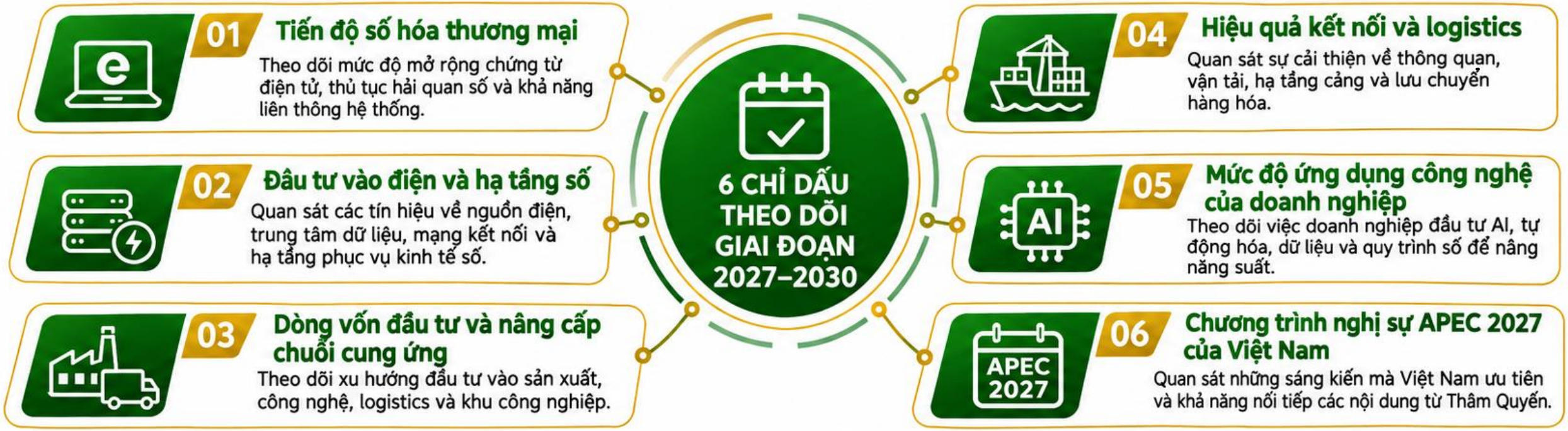
Điểm cần nhấn mạnh là đây không phải là tác động mang tính đồng loạt cho toàn ngành. Trong cùng một nhóm ngành, doanh nghiệp có lợi thế về quản trị, hạ tầng, năng lực đầu tư và khả năng tận dụng xu hướng mới sẽ là bên hưởng lợi rõ hơn.

KẾT LUẬN

Kết luận: Kết quả APEC 2026 phù hợp để hình thành bản đồ cơ hội theo chủ đề đầu tư. Tuy nhiên, nhà đầu tư cần tiếp cận theo hướng chọn lọc doanh nghiệp, thay vì kỳ vọng toàn bộ nhóm ngành sẽ cùng tăng trưởng chỉ nhờ câu chuyện APEC.

5.3. Bộ chỉ tiêu theo dõi hiệu quả thực thi APEC giai đoạn 2027–2030

Để đánh giá liệu các kết quả của APEC 2026 có thực sự chuyển hóa thành lợi ích kinh tế và cơ hội đầu tư hay không, nhà đầu tư cần theo dõi một số chỉ dấu quan trọng trong giai đoạn 2027–2030.



Hàm ý đầu tư:

Những chỉ dấu trên giúp phân biệt giữa câu chuyện kỳ vọng và tiến triển thực chất. Khi càng nhiều chỉ dấu được cải thiện đồng thời, xác suất các chủ đề đầu tư liên quan đến công nghệ, điện, logistics và hạ tầng số chuyển thành cơ hội thực tế sẽ càng cao.

Kết luận:

Giai đoạn 2027–2030 sẽ là khoảng thời gian quan trọng để kiểm chứng hiệu quả thực chất của các kết quả APEC 2026. Với nhà đầu tư, theo dõi đúng chỉ dấu quan trọng sẽ hữu ích hơn so với chỉ phản ứng theo thông tin sự kiện.

5.4. Cơ hội đầu tư từ AI, điện và hạ tầng số

Một trong những thông điệp quan trọng rút ra từ APEC 2026 là công nghệ không thể tách rời hạ tầng. AI muốn phát huy hiệu quả cần dữ liệu, kết nối, năng lực xử lý và đặc biệt là nguồn điện ổn định. Vì vậy, cơ hội đầu tư tiềm năng không chỉ nằm ở doanh nghiệp công nghệ, mà còn mở rộng sang nhiều nhóm ngành liên quan.

3 TRỤ CỘT TẠO ĐỘNG LỰC ĐẦU TƯ

AI
Tạo nhu cầu đối với phần mềm, dữ liệu, tự động hóa, giải pháp số và dịch vụ công nghệ.

Điện
Bảo đảm nền tảng vận hành cho trung tâm dữ liệu, hạ tầng số, sản xuất công nghệ và các ứng dụng tiêu thụ điện cao.

Hạ tầng số
Bao gồm mạng kết nối, trung tâm dữ liệu, điện toán đám mây, bảo mật và các nền tảng số hỗ trợ giao dịch.

5 NHÓM CƠ HỘI ĐẦU TƯ LAN TỎA

01 Dịch vụ công nghệ và chuyển đổi số
Hưởng lợi từ nhu cầu ứng dụng AI và tự động hóa.

02 Viễn thông, trung tâm dữ liệu và hạ tầng kết nối
Hưởng lợi từ nhu cầu xử lý dữ liệu, lưu trữ và truyền dẫn.

03 Điện và hạ tầng năng lượng
Hưởng lợi từ yêu cầu về nguồn điện ổn định và năng lực cung ứng dài hạn.

04 Logistics, khu công nghiệp và hạ tầng hỗ trợ
Hưởng lợi khi chuỗi cung ứng và đầu tư hạ tầng được nâng cấp.

05 Doanh nghiệp sản xuất có năng lực nâng năng suất
Hưởng lợi khi chủ động ứng dụng công nghệ để tăng hiệu quả và khả năng cạnh tranh.

Lưu ý: Cơ hội đầu tư là có thật, nhưng sẽ phân hóa mạnh theo chất lượng tài sản, năng lực triển khai và khả năng chuyển hóa đầu tư thành hiệu quả kinh doanh.

Kết luận: *APEC 2026 củng cố một trục cơ hội đầu tư liên ngành xoay quanh AI, điện và hạ tầng số. Với nhà đầu tư, trọng tâm không chỉ là chọn đúng chủ đề, mà còn là chọn đúng doanh nghiệp có nền tảng để hưởng lợi thực chất.*

5.5. Kịch bản triển vọng đầu tư và các yếu tố cần theo dõi

Kịch bản cơ sở — Hợp tác tiếp tục mở rộng, năng lực công nghiệp nội địa cải thiện từng bước

- Các khuôn khổ APEC được thông qua hỗ trợ cải thiện dần hiệu quả quy trình thương mại, kết nối khu vực và hợp tác công nghệ.
- Việt Nam tiếp tục tham gia quá trình mở rộng sản xuất, trong khi năng lực liên kết của doanh nghiệp nội địa với chuỗi cung ứng được nâng lên từng bước.

Hàm ý đối với cổ phiếu: Cơ hội tăng trưởng mang tính chọn lọc tại bất động sản khu công nghiệp, logistics, công nghệ và hạ tầng. Kết quả lợi nhuận phụ thuộc vào nền tảng kinh doanh của từng doanh nghiệp.

Kịch bản tích cực — Triển khai nhanh hơn, hiệu quả thương mại được cải thiện rõ rệt

- Số hóa thương mại giúp giảm chi phí giao dịch có thể đo lường.
- Đầu tư hạ tầng được triển khai hiệu quả, AI tạo ra lợi ích thương mại bền vững và doanh nghiệp Việt Nam giành được nhiều hợp đồng có giá trị gia tăng cao hơn.

Hàm ý đối với cổ phiếu: Cơ hội đầu tư mở rộng sang chế tạo chuyên biệt, kỹ thuật công nghiệp, dịch vụ công nghệ và doanh nghiệp công nghiệp hỗ trợ, với triển vọng cải thiện lợi nhuận và hiệu quả sử dụng vốn bền vững.

Kịch bản tiêu cực — Rào cản thương mại gia tăng, hiệu quả triển khai thấp

- Các biện pháp hạn chế thương mại gia tăng, nhu cầu bên ngoài suy yếu.
- Đầu tư AI mang lại hiệu quả thấp hơn kỳ vọng hoặc những hạn chế về hạ tầng và tài chính khiến dự án chậm triển khai.

Hàm ý đối với cổ phiếu: Hoạt động cho thuê khu công nghiệp tăng chậm, nhu cầu logistics suy yếu, biên lợi nhuận sản xuất chịu áp lực và định giá cổ phiếu có nguy cơ thu hẹp.

BỘ CHỈ TIÊU THEO DÕI

Chỉ tiêu	Tín hiệu tích cực	Tín hiệu cảnh báo
Thương mại toàn cầu	Nhu cầu duy trì và rào cản giảm	Hạn chế thương mại gia tăng, đơn hàng giảm
FDI Việt Nam	Cam kết đầu tư chuyển thành dự án sản xuất thực tế	Giải ngân và xây dựng chậm
Số hóa thương mại	Chính sách được triển khai, thời gian và chi phí xử lý giảm	Mức độ ứng dụng thấp, hệ thống thiếu tương thích
AI	Doanh thu dịch vụ và năng suất tăng đi kèm lợi nhuận	Chi đầu tư lớn nhưng hiệu quả thấp
Doanh nghiệp nội địa	Tăng mua hàng trong nước và số nhà cung cấp đạt chuẩn	Tỷ lệ tham gia chuỗi cung ứng tiếp tục thấp
Lợi nhuận doanh nghiệp niêm yết	Dự báo lợi nhuận được điều chỉnh tăng, dòng tiền cải thiện	Biên lợi nhuận suy giảm, dự báo lợi nhuận bị hạ

Triển vọng đầu tư sau APEC 2026 phụ thuộc vào tiến độ thực thi chính sách, diễn biến thương mại toàn cầu và mức độ nâng cấp công nghiệp trong nước. Quyết định đầu tư cần dựa trên những thay đổi có thể đo lường về hoạt động kinh doanh, dòng tiền và định giá.

APEC 2027 TẠI VIỆT NAM VÀ ĐÁNH GIÁ TỔNG KẾT

PHẦN 6

6.1. Việt Nam đăng cai APEC 2027 và định hướng hợp tác tiếp nối

NHỮNG ĐỊNH HƯỚNG HỢP TÁC CÓ THỂ ĐƯỢC TIẾP NỐI TỪ APEC 2026 SANG APEC 2027

Kết quả tại Thâm Quyến	Nội dung hợp tác liên quan đến Việt Nam trong năm 2027	Mục tiêu kinh tế có thể đo lường
Tuyên bố về Chương trình nghị sự FTAAP	Tiếp tục nghiên cứu, hợp tác kỹ thuật và đối thoại chính sách	Nâng cao tính tương thích của các quy định thương mại
Khuôn khổ Số hóa Thương mại 2027–2030	Hỗ trợ triển khai quy trình thương mại số	Giảm chi phí giao dịch
Kế hoạch tổng thể về Kết nối	Thúc đẩy kết nối hạ tầng và thể chế	Nâng cao hiệu quả logistics và hạ tầng
Tuyên bố về Công nghệ mới nổi	Ứng dụng AI và phát triển năng lực số	Cải thiện năng suất và khả năng tiếp cận công nghệ
Hợp tác hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa	Nâng cao năng lực nhà cung cấp và chuyển đổi số doanh nghiệp	Gia tăng tỷ lệ tham gia chuỗi giá trị khu vực
Hợp tác năng lượng và hạ tầng	Cải thiện độ tin cậy và môi trường đầu tư	Tăng năng lực đáp ứng nhu cầu công nghiệp và tăng trưởng số

Việc đảm nhận vai trò chủ nhà APEC 2027 tạo điều kiện để Việt Nam thúc đẩy sự tiếp nối của các chương trình hợp tác và tăng cường phối hợp triển khai.

Tuy nhiên, đăng cai APEC không đồng nghĩa với việc các sáng kiến sẽ tự động được thực hiện hoặc chắc chắn mang lại ưu đãi thương mại mới, cam kết FDI hay lợi ích trực tiếp cho thị trường chứng khoán.

Ý nghĩa kinh tế thực tế phụ thuộc vào khả năng phối hợp giữa cải cách trong nước, hợp tác khu vực và mức độ tham gia của cộng đồng doanh nghiệp.

APEC 2027 tạo cơ hội để Việt Nam gắn các cam kết hợp tác khu vực với những ưu tiên phát triển trong nước, đặc biệt là nâng cao hiệu quả thương mại, ứng dụng công nghệ và năng lực cạnh tranh công nghiệp. Hiệu quả thực tế phụ thuộc vào khả năng phối hợp và triển khai các sáng kiến.

6.2. Tổng kết APEC 2026 và hàm ý đối với kinh tế, đầu tư Việt Nam

APEC 2026 khép lại với văn kiện Triển vọng Thâm Quyến cùng ba kết quả quan trọng cấp lãnh đạo, tập trung vào số hóa thương mại, kết nối khu vực và công nghệ mới nổi.
Danh mục chính thức của nước chủ nhà ghi nhận 75 kết quả, bao gồm các văn kiện hội nghị, hoạt động hợp tác thực chất và sáng kiến do Trung Quốc đề xuất.
Những kết quả này tạo nền tăng thể chế rõ ràng hơn cho hợp tác kinh tế tại châu Á – Thái Bình Dương.
Tuy nhiên, các thỏa thuận vẫn vận hành theo mô hình hợp tác tự nguyện, không mang tính ràng buộc pháp lý của APEC. Tác động kinh tế cuối cùng phụ thuộc vào quá trình triển khai.

TỔNG HỢP CÁC KẾT LUẬN NGHIÊN CỨU

Chủ đề phân tích	Kết luận sau Hội nghị APEC 2026
Phân mảnh thương mại	APEC tái khẳng định hội nhập kinh tế và khả năng chống chịu của chuỗi cung ứng, nhưng chưa xóa bỏ khác biệt trong chính sách thương mại quốc gia
FTAAP	Chương trình nghị sự được thống nhất giúp củng cố hợp tác, nhưng chưa hình thành hiệp định thương mại toàn diện hoặc quyết định khởi động đàm phán
Số hóa thương mại	Khuôn khổ giai đoạn 2027–2030 tạo nền tảng hợp tác chính thức trong những năm tới
Kết nối khu vực	Các nhà lãnh đạo thông qua Kế hoạch tổng thể về Kết nối, tiếp tục thúc đẩy hợp tác hạ tầng và các tuyến thương mại
AI và công nghệ	Tuyên bố về Công nghệ mới nổi gắn đổi mới sáng tạo với việc làm, năng suất và thịnh vượng
Sản xuất tại Việt Nam	Tăng trưởng xuất khẩu do khu vực FDI dẫn dắt vừa phản ánh cơ hội phát triển, vừa cho thấy sự phụ thuộc đáng kể vào mạng lưới sản xuất đa quốc gia
Năng lực công nghiệp nội địa	Tăng cường liên kết với nhà cung cấp trong nước và nâng cao giá trị gia tăng là yêu cầu mang tính cấu trúc
Thị trường chứng khoán Việt Nam	Lợi nhuận, dòng tiền và định giá mới là những yếu tố quyết định mức độ hấp dẫn đầu tư, thay vì chỉ dựa vào các kết quả hội nghị
APEC 2027	Việt Nam đã chính thức tiếp nhận vai trò chủ nhà và có cơ hội thúc đẩy tính liên tục của chương trình nghị sự Thâm Quyến

Kết luận kinh tế

APEC 2026 đã củng cố nền tảng thể chế cho hợp tác kinh tế khu vực trong bối cảnh thương mại toàn cầu phân mảnh, công nghệ phát triển nhanh và mạng lưới sản xuất đang tái cấu trúc.

Thành tựu nổi bật nhất là việc thông qua các khuôn khổ hợp tác thực chất về số hóa thương mại, kết nối khu vực và công nghệ mới nổi, thay vì hình thành một hiệp định thương mại tự do mới trên toàn khu vực.

Đối với Việt Nam, những kết quả này tiếp tục củng cố cơ hội phát triển từ quá trình hội nhập vào mạng lưới sản xuất, thương mại và kinh tế số toàn cầu.

Tuy nhiên, lợi ích dài hạn không thể chỉ được đo lường bằng mức tăng kim ngạch xuất khẩu hoặc quy mô vốn FDI.

Thách thức mang tính quyết định là nâng cao giá trị gia tăng nội địa, phát triển mạng lưới nhà cung cấp có năng lực cạnh tranh, củng cố nền tảng công nghệ và cải thiện năng suất trong các chuỗi sản xuất đang hình thành và mở rộng tại Việt Nam.

Kết luận đầu tư

APEC 2026 củng cố triển vọng phát triển trung và dài hạn của các chủ đề đầu tư liên quan đến bất động sản khu công nghiệp, logistics, công nghệ thông tin, hạ tầng năng lượng và công nghiệp chế tạo chuyên biệt.

Tuy nhiên, hiện chưa có đủ cơ sở để kỳ vọng những kết quả của hội nghị sẽ ngay lập tức tạo ra sự gia tăng đồng loạt về lợi nhuận doanh nghiệp hoặc định giá cổ phiếu.

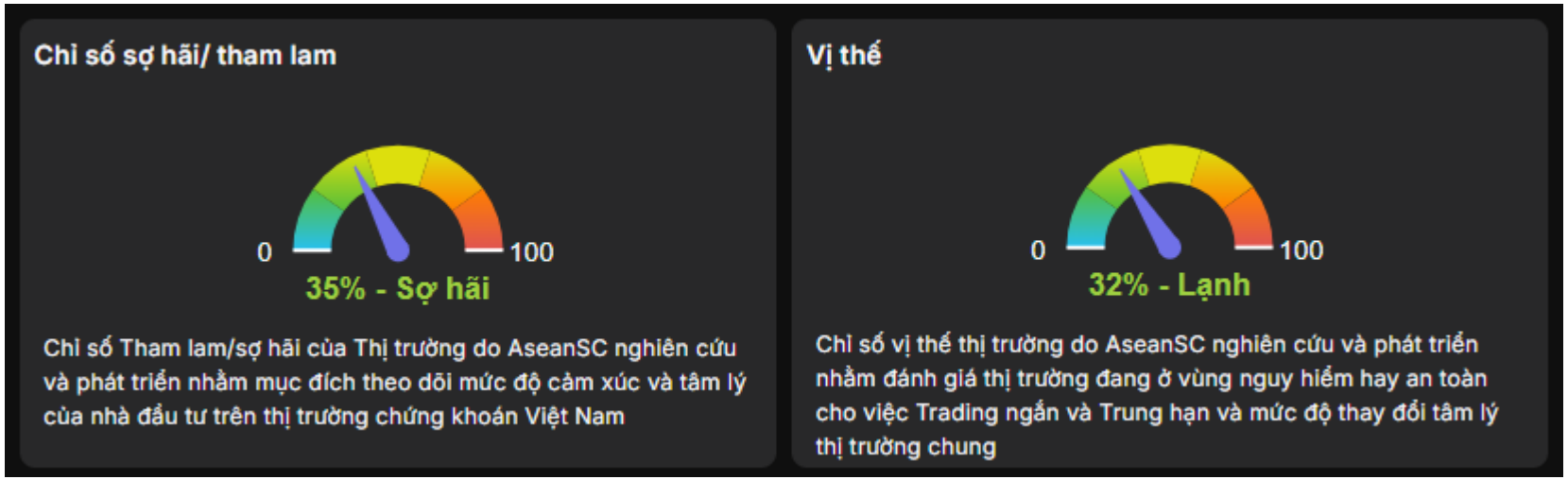
Cơ hội đầu tư cần được đánh giá thông qua các hợp đồng thực tế, hiệu quả hoạt động kinh doanh, dòng tiền tự do, năng suất sử dụng vốn và mức kỳ vọng đã phản ánh vào thị giá.

Ý nghĩa quan trọng nhất của APEC 2026 đối với thị trường chứng khoán Việt Nam nằm ở những hoạt động kinh tế và cơ hội kinh doanh mà các khuôn khổ hợp tác có thể thúc đẩy, chứ không đơn thuần ở việc các văn kiện đã được thông qua.

- **NHÀ ĐẦU TƯ VUI LÒNG MỞ TÀI KHOẢN TẠI CÔNG TY CHỨNG KHOÁN ASEAN ĐỂ XEM BÁO CÁO ĐẦY ĐỦ.**
- **NHÀ ĐẦU TƯ CÓ THỂ THAM GIA NHÓM TƯ VẤN ZALO TẠI:**

Mở Zalo, bấm quét QR để quét và xem trên điện thoại

- **NHÀ ĐẦU TƯ CÓ THỂ TRUY CẬP TRUNG TÂM DỮ LIỆU & PHÂN TÍCH THỊ TRƯỜNG TẠI: https://seastock.aseansc.com.vn/trade/market-info/analysis-center**



- **NHÀ ĐẦU TƯ CÓ THỂ XEM THÊM CÁC BÁO CÁO KHÁC TẠI: https://www.aseansc.com.vn/trung_tam_phan_tich/**

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Công ty Cổ phần chứng khoán ASEAN

Địa chỉ: Tầng 4,5,6,7 số 3 Đặng Thái Thân, Cửa Nam, Hà Nội

Website: www.aseansc.com.vn | Hotline: 1900 638 088

TRƯỞNG PHÒNG PHÂN TÍCH NGÀNH VÀ DOANH NGHIỆP

Lê Phương Hải

Email: hai.lp@aseansc.com.vn

KHUYẾN CÁO SỬ DỤNG

Bản báo cáo này bao gồm các nhận định chủ quan và dựa trên nguồn thông tin tin cậy và cơ sở phân tích chi tiết, cẩn trọng. ASEANSC không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các nguồn thông tin này đồng thời bản báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn ra quyết định cụ thể nào. Người sử dụng báo cáo nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo khi đưa ra quyết định và phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định của chính mình. Các quan điểm và ước tính trong đánh giá của chúng tôi có giá trị đến ngày ra báo cáo và có thể thay đổi mà không cần báo cáo trước. Bản báo cáo này được giữ bản quyền ASEANSC. Mọi sự sao chép, chuyển giao hoặc sửa đổi trong bất kỳ trường hợp nào mà không có sự đồng ý của ASEANSC đều trái luật.