THÁNG 10/2026
Tạp chí khách hàng của Nova Wealth Partners

THE NOVA COMPASS

Trusted Partner. Strategic Guidance. Lasting Legacies.

BÀI TRANG BÌA

FED TĂNG LÃI SUẤT: TÀI CHÍNH CỦA BẠN THAY ĐỔI RA SAO?

Lần đầu tiên kể từ 2023, Fed thắt chặt trở lại. Người tiết kiệm được trả lãi cao hơn, người vay trả nhiều hơn, và kế hoạch cuối năm càng quan trọng.

TRONG SỐ NÀY

2 **Lãi Suất Tăng Trở Lại**
3 **Thị Trường Quý 3**
3 **Danh Sách Việc Cần Làm Cuối Năm**
4 **Tin An Sinh Xã Hội**
5 **Cái Bắt Tay**



Thu Tracy Nguyen · Nhà sáng lập, CEO

THƯ TỪ NHÀ SÁNG LẬP

Tháng 10 là lúc bức tranh tài chính cả năm trở nên rõ nét. Fed đã tăng lãi suất vào tháng 9, An sinh Xã hội công bố mức điều chỉnh năm tới vào ngày 14/10, và chỉ còn ba tháng để tận dụng cơ hội hưu trí và thuế năm nay.

Số này tổng hợp những diễn biến đó và khép lại bằng một câu chuyện mọi chủ doanh nghiệp nên đọc. Tôi và đội ngũ luôn sẵn sàng giúp bạn áp dụng vào kế hoạch riêng.

Thu Tracy Nguyen, Nhà sáng lập, CEO

+0,25 điểm	**7.651,54**	**~3,5%**	**$24.500**
Fed tăng lãi suất, 16/9	S&P 500, đóng cửa quý 3 (30/9)	COLA 2027 ước tính	Hạn mức 401(k) năm 2026

LÃI SUẤT

LÃI SUẤT TĂNG TRỞ LẠI

Người tiết kiệm hưởng lợi, người vay trả giá. Ngày 16/9, Fed tăng lãi suất lần đầu kể từ tháng 7/2023, và phần lớn quan chức dự kiến tăng thêm một lần trong năm nay.

3,75-4,00%
Biên độ lãi suất quỹ liên bang sau đợt tăng ngày 16/9

4,50%
Lợi suất (APY) tiết kiệm cao nhất ngày 30/9; một số CD dài hạn trên 5%

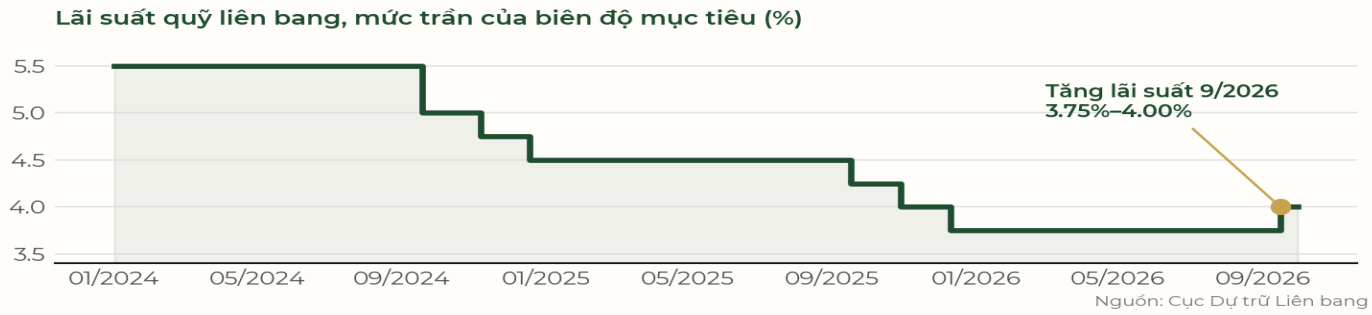
7,34%
Lãi suất vay mua nhà cố định 30 năm trung bình, Bankrate, 30/9

LÃI SUẤT	MỚI NHẤT	GHI CHÚ
Dự báo trung vị của Fed cho cuối năm 2026	**4,1%**	Tăng từ 3,8% hồi tháng 6, hàm ý thêm một lần tăng trong năm nay (TD Economics)
Lợi suất trái phiếu kho bạc 10 năm	**5,21%**	Đóng cửa ngày 30/9; tăng khoảng 0,46 điểm trong tháng 9, gần mức cao nhất kể từ 2007 (Investing.com; Trading Economics)
CD cao nhất (mọi kỳ hạn)	**Đến 5,10% APY**	CD 4 và 5 năm, ngày 30/9 (Fortune); CD 6-12 tháng cao nhất trả khoảng 4%-4,5% (Yahoo Finance)

Fed cho biết họ hành động để kiềm chế lạm phát sau báo cáo lạm phát tháng 8 cao hơn dự kiến và giá dầu tăng mạnh. Dự báo mới cho thấy phần lớn quan chức kỳ vọng lãi suất chuẩn kết thúc năm quanh mức 4,1%, nghĩa là có thể thêm một lần tăng 0,25 điểm. Ngày 30/9, thước đo lạm phát ưa thích của Fed cho thấy giá tăng 3,4% so với cùng kỳ trong tháng 8, thấp hơn mức 3,7% mà giới kinh tế dự báo, làm giảm khả năng tăng lãi suất tại cuộc họp ngày 28/10.

Với người tiết kiệm, đây là môi trường thuận lợi nhất trong nhiều năm. Các ngân hàng bắt đầu tăng lãi suất CD từ tháng 5, và mức cao nhất đã đi từ khoảng 4% lên vùng giữa 4%, với một số CD dài hạn hiện trả trên 5%. Với người vay thì ngược lại: lãi suất vay mua nhà bám theo lợi suất trái phiếu 10 năm nhiều hơn là theo Fed, và lợi suất này đã vượt 5%.

> *Nếu tiền mặt đang nằm yên trong tài khoản thanh toán với lãi suất rất thấp, hiện đã có những lựa chọn lợi suất cao hơn. Khóa một kỳ hạn CD ngay bây giờ có thể bảo vệ một phần tiền tiết kiệm nếu lãi suất giảm trở lại sau này.*



Nguồn: Cục Dự trữ Liên bang

THỊ TRƯỜNG

THỊ TRƯỜNG QUÝ 3

Sau quý tăng mạnh nhất kể từ 2020, S&P 500 đi ngang trong biên độ hẹp, giằng co giữa lợi nhuận mạnh và lợi suất tăng.

7.651,54
S&P 500 đóng cửa quý 3, 30/9

+15,2%
Mức tăng của S&P 500 trong quý 2/2026, quý tăng mạnh nhất kể từ 2020

29,1%
Tăng trưởng lợi nhuận quý 3 dự kiến so với cùng kỳ (FactSet)

S&P 500 khép lại quý 3 ở mức 7.651,54 điểm ngày 30/9, giảm 0,25% trong phiên cuối dù báo cáo lạm phát thấp hơn dự kiến. Như vậy, chỉ số tăng khoảng 2% trong quý (tính từ số liệu từ đầu quý của CNBC) và giảm nhẹ trong tháng 9. Chỉ số kết thúc tuần 25/9 cách mức kỷ lục chưa đến 1%.

Các chuyên gia của FactSet dự kiến lợi nhuận quý 3 tăng khoảng 29% so với cùng kỳ, dẫn đầu là nhóm năng lượng. Trở ngại là định giá: chỉ số giao dịch ở khoảng 25,5 lần lợi nhuận 12 tháng qua, cao hơn mức trung bình 5 năm là 24,4. Khi lợi suất trái phiếu 10 năm trên 5%, trái phiếu lại là lựa chọn thay thế thực sự cho cổ phiếu.

> *Thị trường gần đỉnh cùng lợi suất tăng là thời điểm tốt để tái cân bằng, không phải để chạy theo. Hãy kiểm tra tỷ trọng cổ phiếu, trái phiếu và tiền mặt có còn phù hợp với mục tiêu của bạn.*

HOẠCH ĐỊNH

VIỆC CẦN LÀM CUỐI NĂM

Còn ba tháng để tận dụng hạn mức năm nay, và có một quy định mới cho năm 2026.

HẠN MỨC 2026	SỐ TIỀN	GHI CHÚ
Đóng góp của nhân viên vào 401(k), 403(b), 457(b)	**24.500 USD**	Phải đóng qua bảng lương trước ngày 31/12
Đóng bù, từ 50 tuổi trở lên	**8.000 USD**	Tăng 500 USD so với 2025
Đóng bù "siêu cấp", 60-63 tuổi	**11.250 USD**	Thay cho mức đóng bù thông thường, tối đa 35.750 USD nếu chương trình cho phép
IRA / đóng bù từ 50 tuổi	**7.500 / 1.100 USD**	Có thể đóng cho năm 2026 đến hạn khai thuế tháng 4/2027
SEP IRA (chủ doanh nghiệp)	**72.000 USD**	Hạn mức đóng góp năm 2026

- **Quy định Roth catch-up mới.** Từ 50 tuổi và có lương FICA năm 2025 trên 150.000 USD? Khoản đóng bù năm 2026 phải vào tài khoản Roth.
- **Tính lại mức đóng mỗi kỳ lương.** Chia đều phần còn lại cho các kỳ lương còn lại.
- **Rà soát lãi và lỗ đầu tư.** Hỏi chuyên gia thuế về việc dùng khoản lỗ bù trừ khoản lãi.
- **Tận dụng mùa đăng ký.** Medicare từ 15/10 đến 7/12, và nhiều công ty mở đăng ký phúc lợi vào mùa thu.

AN SINH XÃ HỘI

TIN AN SINH XÃ HỘI

Mức tăng 2027 công bố ngày 14/10. Ước tính ban đầu là mức tăng lớn nhất trong ba năm, nhưng khoảng trống mất khả năng lao động vẫn còn.

3,4-3,6%
COLA 2027 ước tính (AARP, The Senior Citizens League, Mary Johnson)

~75 USD
Mức tăng hàng tháng cho người hưu trí trung bình nếu COLA là 3,6% (AARP)

~30%
Tỷ lệ hồ sơ SSDI được chấp thuận, 2014-2023 (CDIA, dữ liệu SSA)

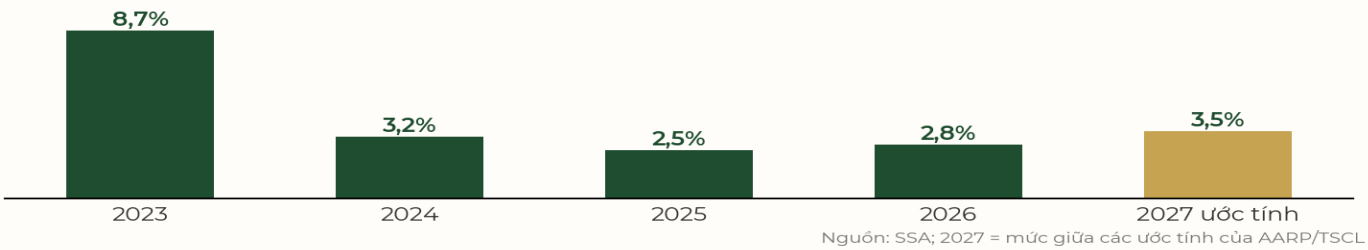
CHỈ SỐ	SỐ LIỆU	GHI CHÚ
COLA 2026 (đang áp dụng)	**2,8%**	Cơ quan An sinh Xã hội (SSA)
Trợ cấp trung bình của người hưu trí	**2.084 USD / tháng**	The Senior Citizens League, theo dữ liệu hàng tháng của SSA
Phí Medicare Phần B ước tính 2027	**209,50 USD / tháng**	Ước tính trong Báo cáo Ủy thác Medicare 2026; có thể lấy đi một phần COLA
Trợ cấp SSDI trung bình	**~1.630 USD / tháng**	Khoảng 19.560 USD mỗi năm (CDIA, tháng 2/2026)
Người lao động không có bảo hiểm ngoài An sinh Xã hội	**51 triệu**	CDIA

COLA được tính theo lạm phát quý 3, nên dữ liệu giá tháng 9, công bố ngày 14/10, sẽ quyết định con số cuối cùng. Mức tăng gần 3,5% sẽ là cao nhất kể từ 2023, nhưng The Senior Citizens League ước tính trợ cấp đã mất khoảng 13,7% sức mua từ 2016 đến 2026, và phí Medicare tăng sẽ lấy đi một phần.

Mất khả năng lao động là mặt khác của An sinh Xã hội mà các gia đình đang đi làm thường bỏ qua. Chỉ khoảng một trên năm người nộp đơn được duyệt ở vòng đầu, và mức trợ cấp trung bình khá khiêm tốn. Bảo hiểm thu nhập tư nhân khi mất khả năng lao động thường có chi phí khoảng 1% đến 3% tiền lương (Life Happens).

> *Thu nhập có lẽ là tài sản lớn nhất của bạn. Hãy tự hỏi thu nhập đó có được bảo vệ không nếu bệnh tật hay tai nạn khiến bạn nghỉ việc nhiều tháng, chứ không chỉ vài ngày.*

Điều chỉnh chi phí sinh hoạt An sinh Xã hội (%)



Nguồn: SSA; 2027 = mức giữa các ước tính của AARP/TSCL

CÂU CHUYỆN

CÁI BẮT TAY

Hai người cộng sự, một doanh nghiệp phát đạt, và cuộc trò chuyện họ cứ mãi trì hoãn.

Câu chuyện minh họa. Tên, nhân vật và chi tiết đều là hư cấu, không mô tả bất kỳ khách hàng thực tế nào.

LINH VÀ MARCUS KHỞI nghiệp công ty cảnh quan thương mại với hai chiếc xe tải và một cái bắt tay. Mười lăm năm sau, họ có 40 nhân viên và một doanh nghiệp trị giá vài triệu USD. Họ cứ trì hoãn chuyện "làm cho đàng hoàng".

Rồi Marcus bị nhồi máu cơ tim tại công trường. Anh qua khỏi, nhưng hồi phục mất gần một năm, và Linh một mình điều hành công ty.

Nếu Marcus không qua khỏi, phần sở hữu của anh có thể chuyển cho người thừa kế không liên quan đến công ty. Linh có thể cần một khoản tiền mặt mà cô không có để mua lại, còn gia đình anh có thể phải chờ nhiều năm.

Khi Marcus trở lại, họ ký thỏa thuận mua bán cổ phần (buy-sell) và tài trợ bằng bảo hiểm nhân thọ cùng bảo hiểm mua lại khi mất khả năng lao động cho nhau. Họ bổ sung bảo hiểm nhân sự chủ chốt và bảo hiểm chi phí vận hành để duy trì lương và tiền thuê trong thời gian hồi phục dài.

"Sẵn sàng cho mọi cơn bão, trừ một."

Những câu hỏi mọi chủ doanh nghiệp cần trả lời:

- Nếu bạn hoặc cộng sự qua đời ngày mai, ai sẽ sở hữu phần của bạn, và với giá nào?
- Có sẵn tiền mặt để mua lại mà không làm cạn kiệt doanh nghiệp không?
- Công ty có trả nổi lương và tiền thuê nếu một người chủ chốt vắng mặt sáu tháng?

CÙNG RÀ SOÁT KẾ HOẠCH

Trước cuối năm, chúng tôi có thể biến nội dung số này thành kế hoạch rõ ràng cho gia đình và doanh nghiệp của bạn. Hãy đặt lịch trò chuyện.

+1 (408) 809-1779 · **calendly.com/novawealthpartners/discovery**
contact@novawealthpartners.org · www.novawealthpartners.org

NGUỒN

Số liệu tính đến lúc đóng cửa ngày 30/9/2026, trừ khi có ghi chú khác. Fed; Bankrate; CNBC; TheStreet; Fortune; The Motley Fool; Yahoo Finance; Investing.com; Trading Economics; TD Economics; FactSet; Hightower; IRS qua Fidelity, Charles Schwab và Mercer Advisors; SSA; AARP; The Senior Citizens League; CDIA; Life Happens.

CÔNG BỐ QUAN TRỌNG

Bản tin này chỉ nhằm mục đích giáo dục và cung cấp thông tin chung. Đây không phải là tư vấn bảo hiểm, đầu tư, thuế hay pháp lý, và không phải là lời chào mời mua hay bán bất kỳ sản phẩm nào. Số liệu thống kê lấy từ các nguồn bên thứ ba được cho là đáng tin cậy, nhưng không đảm bảo tính chính xác và có thể được điều chỉnh. Dữ liệu tạm thời của CDC có thể thay đổi.

Nova Wealth Partners không liên kết, không được tài trợ hay chứng thực bởi Life Happens, LIMRA, CDC hoặc Cơ quan An sinh Xã hội. Life Happens không chứng thực bất kỳ công ty bảo hiểm, sản phẩm hay chuyên gia tài chính nào.

Các sản phẩm bảo hiểm phụ thuộc vào thẩm định, tính sẵn có, cũng như các điều khoản, điều kiện và loại trừ của hợp đồng. Các cam kết bảo đảm phụ thuộc vào khả năng chi trả của công ty bảo hiểm phát hành.