

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 06.03.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Nhà Trắng: giá nhiên liệu tăng cao sẽ chỉ diễn ra trong thời gian ngắn

Theo Reuters, các cố vấn năng lượng của Nhà Trắng đã nói với các phụ tá của ông Trump rằng cú sốc ban đầu về giá nhiên liệu không nghiêm trọng như nhiều người lo ngại và kêu gọi mọi người hãy kiên nhẫn.

Đầu tuần này, Ngoại trưởng Marco Rubio cho biết Mỹ sẽ triển khai một gói các biện pháp để chống lại giá năng lượng tăng cao, nhưng kế hoạch duy nhất được công bố cho đến nay là bảo hiểm rủi ro do Mỹ hậu thuẫn cho các tàu chở dầu và lời hứa về khả năng hộ tống hải quân qua eo biển Hormuz.

Cũng theo Reuters, Mỹ cân nhắc khả năng giải phóng một lượng dầu từ kho dự trữ dầu chiến lược, nhưng đã không được sự chấp thuận từ Tổng thống.

Ngoài ra, Mỹ đang thảo luận về nhiều lựa chọn khác, bao gồm việc tạm hoãn thuế xăng dầu liên bang và nới lỏng các quy định về môi trường đối với xăng mùa hè, cho phép pha trộn tỷ lệ ethanol cao hơn.

Các lãnh đạo đảng Cộng hòa tại Quốc hội, như Chủ tịch Hạ viện Mike Johnson cũng đã bác bỏ những lo ngại về giá xăng tăng cao.

HASECO đánh giá:

Hiện tại, giá dầu Brent đang về ngưỡng bằng với tháng 1/2022. Chúng tôi tham chiếu với cuộc chiến Nga – Ukraine khi giá dầu tăng lên ngưỡng 120 USD/thùng vào giữa năm 2022. Chứng khoán Mỹ phục hồi ngay sau đó 1 tháng. Với Việt Nam, chúng tôi cho rằng, nhà đầu tư có thể lựa chọn các cổ phiếu không bị ảnh hưởng trực tiếp từ cuộc chiến, có triển vọng tăng trưởng lợi nhuận, định giá hấp dẫn và chiến lược giải ngân phù hợp để tham gia giai đoạn này.



Ảnh: Khói bốc lên sau các cuộc không kích vào vùng ngoại ô phía nam Beirut, sau khi xung đột giữa Hezbollah và Israel leo thang trong bối cảnh cuộc chiến Mỹ-Israel với Iran, được nhìn thấy từ Baabda, Lebanon, ngày 05/03/2026



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Ngân hàng Nhà nước: Tỷ giá có xu hướng tăng do xung đột tại Trung Đông

Tại họp báo Chính phủ ngày 04/03/2026, Phó Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Phạm Thanh Hà cho biết tỷ giá USD/VND có xu hướng tăng nhẹ trong những ngày đầu tuần do tác động từ căng thẳng địa chính trị tại Trung Đông.

Theo ông Hà, xung đột tại khu vực này đã khiến giá dầu thế giới tăng khoảng 8–13% trong vài ngày gần đây, làm gia tăng áp lực lạm phát và kỳ vọng lạm phát toàn cầu. Trong bối cảnh đó, nhiều ngân hàng trung ương lớn, đặc biệt là Mỹ, trở nên thận trọng hơn với lộ trình hạ lãi suất, thậm chí một số tổ chức phát tín hiệu có thể tăng lãi suất sớm trong tháng này để kiểm soát lạm phát.

Những tố trên đã tạo sức ép lên thị trường tiền tệ trong nước. Tính đến trưa 04/03/2026, tỷ giá USD bình quân trên thị trường liên ngân hàng ở mức khoảng 26,220 VND/USD, tăng so với đầu tuần. Trước khi căng thẳng Trung Đông leo thang, tỷ giá liên ngân hàng cuối tháng 2/2026 ở khoảng 26,044 VND/USD, giảm 0.94% so với cuối năm 2025.

Về tín dụng, dư nợ toàn hệ thống đến 26/02/2026 đạt khoảng 18.86 triệu tỷ đồng, tăng 1.4% so với cuối năm trước và tăng gần 20.2% so với cùng kỳ.

HASECO đánh giá:

Với nguồn cung ngoại tệ được đánh giá vẫn dồi dào và việc kiểm soát tăng trưởng tín dụng ở mức mục tiêu 16%, chúng tôi cho rằng biến động tỷ giá vẫn sẽ nằm trong biên độ kiểm soát trong thời gian tới.



Ảnh: Phó thống đốc Ngân hàng Nhà nước Phạm Thanh Hà trả lời tại họp báo



3. CỔ PHIẾU

Doanh thu Digiworld (HOSE: DGW) tăng mạnh 54% trong 2 tháng đầu năm

CTCP Thế Giới Số (HOSE: DGW) ước tính doanh thu tháng 2/2026 đạt hơn 2.2 nghìn tỷ đồng, tăng trên 20% so với cùng kỳ. Kết quả này đạt được dù kỳ nghỉ Tết Nguyên Đán năm nay rơi trọn vào tháng 2, thường khiến sức mua thị trường suy giảm.

Trong cơ cấu doanh thu tháng 2, nhóm hàng tiêu dùng tăng 64% và thiết bị gia dụng tăng 50%, trở thành động lực tăng trưởng chính. Trong khi đó, các mảng truyền thống ghi nhận mức tăng thấp hơn, với điện thoại di động tăng 21% và máy tính xách tay tăng 16% so với cùng kỳ.

Lũy kế 2 tháng đầu năm 2026, doanh thu của DGW đạt hơn 5.3 nghìn tỷ đồng, tăng 54% so với cùng kỳ năm trước.

Theo kế hoạch, Công ty đặt mục tiêu doanh thu quý 1 đạt khoảng 7.5 nghìn tỷ đồng (+36% svck) và lợi nhuận sau thuế 180 tỷ đồng (+70% svck), cho thấy kỳ vọng tăng trưởng mạnh trong giai đoạn đầu năm.

HASECO đánh giá:

Kết quả tăng trưởng mạnh trong hai tháng đầu năm cho thấy nhu cầu tiêu dùng đang phục hồi, đặc biệt ở nhóm hàng tiêu dùng nhanh và thiết bị gia dụng. Tuy nhiên, tăng trưởng của các mảng ICT truyền thống như điện thoại và laptop vẫn ở mức vừa phải, phản ánh thị trường thiết bị công nghệ vẫn đang trong giai đoạn phục hồi sau chu kỳ suy giảm trước đó. Chúng tôi đánh giá triển vọng năm 2026 của cổ phiếu bán lẻ hàng tiêu dùng không thiết yếu như DGW ở mức tích cực. Nhà đầu tư có thể giải ngân một phần khi cổ phiếu về vùng 41,000 – 43,000 đồng/cổ phiếu cho vị thế trung hạn.



Ảnh: Digiworld



3. CỔ PHIẾU

Platinum Victory chuẩn bị bán nốt 2.51% vốn, rút hoàn toàn khỏi Vinamilk (HOSE: VNM)

Platinum Victory Pte Ltd – công ty con của Jardine Cycle & Carriage thuộc tập đoàn Jardine Matheson – đã đăng ký bán toàn bộ 52.55 triệu cổ phiếu của CTCP Sữa Việt Nam (HOSE: VNM), tương đương 2.51% vốn điều lệ. Giao dịch dự kiến thực hiện từ 09/03/2026 đến 07/04/2026 theo phương thức thỏa thuận hoặc khớp lệnh. Với mức giá đóng cửa ngày 04/03/2026 khoảng 64,900 đồng/cp, thương vụ có thể mang về cho quỹ ngoại hơn 3,400 tỷ đồng.

Động thái này nối tiếp quá trình thoái vốn đã bắt đầu trước đó. Trong giai đoạn 28/01/2026 – 26/02/2026, Platinum Victory đã bán hơn 125.76 triệu cổ phiếu VNM (tương đương 6.02% vốn) nhưng chưa thoái hết do điều kiện thị trường không thuận lợi. Nếu giao dịch lần này hoàn tất, quỹ sẽ rút toàn bộ vốn khỏi Vinamilk. Trước đó, vào cuối tháng 12/2025, Platinum Victory cũng đã bán thỏa thuận hơn 96 triệu cổ phiếu VNM cho F&N Dairy Investments Pte Ltd – công ty con của Fraser and Neave kiểm soát bởi tỷ phú Charoen Sirivadhanabhakdi.

Song song với quá trình thoái vốn, ông Alain Xavier Cany – Thành viên HĐQT Vinamilk và người liên quan đến Platinum Victory – cũng đã nộp đơn từ nhiệm.

HASECO đánh giá:

Việc Platinum Victory thoái toàn bộ vốn đánh dấu sự rút lui của nhóm cổ đông thuộc Jardine sau nhiều năm đầu tư vào Vinamilk. Tỷ lệ sở hữu của nhóm F&N gần 25% cho thấy khối ngoại vẫn duy trì ảnh hưởng lớn tại doanh nghiệp sữa đầu ngành, trong khi cơ cấu cổ đông có xu hướng tập trung hơn vào các nhà đầu tư chiến lược khu vực. Chúng tôi cho rằng thông tin này ít tác động trực tiếp đến cổ phiếu VNM.



Ảnh: Vinamilk



4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

- VNIndex tiếp tục ghi nhận một phiên điều chỉnh mạnh trên diện rộng. Dù mức giảm điểm không lớn do nhóm Vingroup đóng vai trò giữ nhịp chỉ số, áp lực bán thực tế lan tỏa khá rộng, kể cả ở nhóm cổ phiếu từng tăng rất mạnh gần đây như dầu khí cũng xuất hiện nhịp giảm sâu.
- Nhiều cổ phiếu đang quay trở lại vùng đáy của phiên trước, cho thấy thị trường có thể cần thêm thời gian để tích lũy lại mặt bằng giá hiện tại. Không ít mã đã điều chỉnh khoảng 8–12% so với mức đóng cửa tại đỉnh gần nhất. Phiên hôm nay cũng là thời điểm lượng hàng từ phiên rút chân với thanh khoản kỷ lục trước đó về tài khoản.
- Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên toàn thị trường với giá trị khoảng 3,000 tỷ đồng – một tín hiệu cần theo dõi sát vì có ảnh hưởng đáng kể tới xu hướng chung của chỉ số.

2. Kịch bản VNIndex:

Trong bối cảnh áp lực bán vẫn lớn, nếu lực cầu không sớm quay lại, thị trường có thể xuất hiện một nhịp giảm mạnh kèm tâm lý hoảng loạn. Vùng hỗ trợ quan trọng của chỉ số hiện vẫn quanh 1,750 điểm.

3. Nhóm cổ phiếu:

- Dầu khí: Áp lực chốt lời gia tăng mạnh, nhiều cổ phiếu giảm sâu như GAS, PLX giảm sàn; phần lớn các mã còn lại đóng cửa ở vùng thấp nhất phiên. Như đã cảnh báo trong các bản tin trước, định giá nhóm dầu khí ở mức cao nên rủi ro đảo chiều có thể xảy ra nhanh nếu bối cảnh không thuận lợi. Nhà đầu tư cần hạn chế bắt đáy quá sớm.
- Chứng khoán: Chỉ một số ít cổ phiếu giữ được đà tăng trong buổi sáng, trong khi phần lớn còn lại đảo chiều mạnh và đóng cửa với mẫu hình nền “cụt đầu”, thậm chí ở mức thấp nhất ngày. Mức độ phân hóa vẫn rất lớn; cần theo dõi thêm để đánh giá liệu sức mạnh nhóm có cải thiện trong các phiên tới hay không.
- Ngân hàng: Phần lớn cổ phiếu quay lại kiểm định vùng đáy hoặc nền giá trước đó. Chúng tôi đánh giá đây chủ yếu là nhịp điều chỉnh theo thị trường chung, trong khi triển vọng ngành chưa thay đổi đáng kể.
- Thép: HPG lùi về kiểm định lại nền giá cũ với thanh khoản thấp, tiếp tục tích lũy. Chiến lược phù hợp là tiếp tục nắm giữ.
- Bán lẻ: MWG giảm mạnh và đánh mất đường xu hướng tăng giá. Cần theo dõi sát diễn biến trong các phiên tới; nếu không xuất hiện tín hiệu phục hồi rõ ràng, nhà đầu tư nên cân nhắc hạ tỷ trọng.

4. Chiến lược hành động

Giai đoạn hiện tại khá khó chịu đối với nhà đầu tư. Chúng tôi cho rằng đây chưa phải thời điểm thuận lợi để mở vị thế mua mới. Vì vậy, chiến lược phù hợp vẫn là kiên nhẫn chờ đợi. Trong bối cảnh mức độ phân hóa ngày càng cao, nhà đầu tư nên tận dụng giai đoạn này để sàng lọc danh mục, chủ động loại bỏ các cổ phiếu suy yếu hoặc mất trạng thái, đồng thời tập trung vào những mã duy trì sức mạnh tốt hơn. Việc quản trị danh mục cần được thực hiện sớm nhằm giảm áp lực tâm lý và hạn chế rơi vào tình trạng bán ra trong hoảng loạn khi thị trường biến động mạnh.



5. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 3

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	VIX	HOSE	06/03/2026	09/03/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 10:6, giá 12,000 đồng/CP	Phát hành thêm
2	PTM	UPCoM	09/03/2026	10/03/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 10:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm
3	ISH	UPCoM	09/03/2026	10/03/2026	27/03/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	DNC	HNX	09/03/2026	10/03/2026	01/04/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	KTS	HNX	11/03/2026	12/03/2026	02/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	TLG	HOSE	12/03/2026	13/03/2026	31/03/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	IDV	HNX	13/03/2026	16/03/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 0.15%	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
8	COM	HOSE	16/03/2026	17/03/2026	02/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	THG	HOSE	16/03/2026	17/03/2026	10/04/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	ACE	UPCoM	17/03/2026	18/03/2026	29/05/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	LAF	HOSE	18/03/2026	19/03/2026	17/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	SDC	HNX	19/03/2026	20/03/2026	20/04/2026	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	DP3	HNX	20/03/2026	23/03/2026	29/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 4,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	ADC	HNX	20/03/2026	23/03/2026	11/05/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt

(*) 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 842 332



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.