

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 13.03.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Giá dầu Brent vượt 100 USD/thùng khi căng thẳng Hormuz tiếp tục leo thang

Giá dầu Brent tăng mạnh lên trên 100 USD/thùng, đánh dấu phiên tăng thứ ba liên tiếp khi căng thẳng tại Trung Đông tiếp tục leo thang.

Diễn biến mới nhất xuất phát từ tuyên bố của Lãnh tụ Tối cao mới của Iran Mojtaba Khamenei, cho biết Iran sẽ tiếp tục duy trì việc đóng eo biển Hormuz, đồng thời cảnh báo có thể mở thêm các mặt trận nếu Mỹ và Israel tiếp tục tấn công.

Trong khi đó, Tổng thống Mỹ Donald Trump khẳng định mục tiêu ngăn Iran phát triển vũ khí hạt nhân và đe dọa Trung Đông quan trọng hơn tác động từ việc giá dầu tăng cao.

Từ khi xung đột bùng phát đầu tháng, các tàu chở dầu gần như không thể bốc hàng tại khu vực Vịnh Ba Tư, khiến khoảng 20% thương mại dầu toàn cầu bị gián đoạn. Các quốc gia thuộc Hội đồng Hợp tác Vùng Vịnh (GCC) buộc phải cắt giảm khoảng 10 triệu thùng/ngày sản lượng, do dầu không thể xuất khẩu và các kho chứa nhanh chóng đầy.

HASECO đánh giá:

Giá dầu có thể neo quanh ngưỡng 90-100 USD/thùng trong thời gian tới khi chuỗi cung ứng chưa được khôi phục. Chúng tôi cho rằng, thị trường đã chiết khấu thông tin này trước đó khi giá dầu tăng vọt lên ngưỡng 117 USD/thùng hôm 09/03. Với lạm phát trong nước, Chính phủ có thể sử dụng các công cụ để kiềm chế việc tăng giá nhiên liệu như chính sách tài khóa hay giảm các mức thuế đang được tính trên giá xăng dầu.



Ảnh: Nhà lãnh đạo tối cao mới của Iran, Mojtaba Khamenei, người con trai thứ hai của cố Lãnh tụ Tối cao Iran Ayatollah Ali Khamenei



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Mỹ áp thuế sơ bộ tới 131% đối với thép cốt bê tông Việt Nam xuất khẩu vào nước này

Theo Cục Phòng vệ Thương mại (Bộ Công Thương), Bộ Thương mại Hoa Kỳ (DOC) đã ban hành kết luận sơ bộ trong vụ điều tra chống bán phá giá đối với sản phẩm thép cốt bê tông nhập khẩu từ Việt Nam. DOC lựa chọn một doanh nghiệp Việt Nam làm bị đơn bắt buộc, với tổng cộng 10 công ty liên kết liên quan, trong đó có các đơn vị như CTCP Thép Hòa Phát Hải Dương, CTCP Thép Hòa Phát Dung Quất và CTCP Thép Hòa Phát Hưng Yên.

Theo kết luận sơ bộ, mức thuế chống bán phá giá tạm thời áp dụng với doanh nghiệp bị đơn bắt buộc và các công ty liên kết là 121.97%. Đối với các doanh nghiệp còn lại của Việt Nam, mức thuế sơ bộ lên tới 130.77%. Cục Phòng vệ Thương mại đánh giá đây là mức thuế rất cao, vượt xa các quốc gia khác cùng bị điều tra, khi Bulgaria chịu mức 52.8%, còn Ai Cập dao động 34.2-52.7%.

Số liệu cho thấy xuất khẩu thép cốt bê tông từ Việt Nam sang Mỹ tăng rất mạnh trong hai năm gần đây, từ hơn 43 tấn năm 2022 lên 27,700 tấn năm 2023 và khoảng 56,400 tấn năm 2024, với giá trị gần 30 triệu USD. Theo lộ trình điều tra, DOC có thể gửi thêm câu hỏi bổ sung, thẩm tra tại chỗ doanh nghiệp Việt Nam và dự kiến ban hành kết luận cuối cùng vào tháng 07/2026.

HASECO đánh giá:

Mức thuế sơ bộ trên 120% gần như triệt tiêu đáng kể khả năng cạnh tranh của thép cốt bê tông Việt Nam tại thị trường Mỹ trong ngắn hạn. Với nhóm liên quan Hòa Phát, tác động trực tiếp gần như không đáng kể khi thị trường Mỹ chỉ chiếm khoảng 1% doanh thu của Hòa Phát (HOSE: HPG) trong năm 2025.



Ảnh: Minh họa



3. CỔ PHIẾU

Hòa Phát (HOSE: HPG) vận hành nhà máy ống thép công suất 400,000 tấn/năm tại Tây Ninh

CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HOSE: HPG) vừa đưa vào vận hành Nhà máy ống thép Hòa Phát Long An từ tháng 01/2026, với công suất 400,000 tấn/năm. Dự án có tổng vốn đầu tư khoảng 2,600 tỷ đồng, xây dựng trên diện tích 15 ha và được triển khai theo hai giai đoạn. Nhà máy đặt tại Tây Ninh (Long An cũ) – khu vực cửa ngõ kết nối TP.HCM với Đồng bằng sông Cửu Long.

Nhà máy sản xuất nhiều dòng sản phẩm như ống thép đen, ống thép mạ kẽm, ống thép mạ kẽm nhúng nóng và thép cuộn tôn mạ, trong đó có các loại ống thép kích thước lớn phục vụ xây dựng dân dụng, công nghiệp và hạ tầng. Các sản phẩm được sản xuất theo các tiêu chuẩn quốc tế như ASTM (Mỹ), BS EN (Anh) và JIS (Nhật Bản). Dự án cũng đầu tư hệ thống điện mặt trời áp mái công suất 10 MW, đáp ứng hơn 50% nhu cầu điện của nhà máy.

Sau khi nhà máy đi vào hoạt động, tổng công suất ống thép của Hòa Phát đạt khoảng 1.2 triệu tấn/năm. Sản phẩm của doanh nghiệp hiện được sử dụng trong nhiều dự án hạ tầng lớn như Sân bay Long Thành, nhà ga T3 Tân Sơn Nhất, sân bay Phú Quốc và các công trình giao thông trọng điểm. Hòa Phát hiện chiếm khoảng 31.2% thị phần ống thép tại Việt Nam.

HASECO đánh giá:

Việc mở rộng công suất giúp HPG củng cố vị thế dẫn đầu trong mảng ống thép và hưởng lợi từ chu kỳ đầu tư hạ tầng trong nước. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư có thể giải ngân đối với cổ phiếu HPG tại vùng giá quanh 26,000 đồng/cổ phiếu cho vị thế trung hạn-dài hạn



Ảnh: Nhà máy ống thép Hòa Phát Long An



3. CỔ PHIẾU

PTSC (HOSE: PVS) cùng đối tác Trung Quốc thực hiện gói thầu 7,800 tỷ đồng tại Long Phú 1

Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (HOSE: PVS) vừa được HĐQT thông qua việc thực hiện giao dịch với các đơn vị liên quan, tập trung vào gói thầu T08 tại Dự án Nhiệt điện Long Phú 1. Gói thầu có giá trị khoảng 7,800 tỷ đồng, bao gồm các hạng mục cung cấp thiết bị, xây dựng, lắp đặt, giám sát và hỗ trợ chạy thử nghiệm thu Nhà máy chính.

Bên trao thầu là Ban Quản lý Dự án Điện lực Dầu khí Long Phú 1, trong khi bên nhận thầu là liên danh giữa PTSC và Công ty China Tianchen Engineering Corporation Ltd. (TCC). Dự án Nhiệt điện Long Phú 1 là nhà máy nhiệt điện than có công suất 1,200 MW, với tổng mức đầu tư khoảng 30,000 tỷ đồng.

HASECO đánh giá:

Gói thầu lớn tại Long Phú 1 giúp củng cố backlog và doanh thu cho PVS trong các năm tới. Thông tin ít tác động đến giá cổ phiếu PVS trong ngắn hạn.



Ảnh: PTSC



3. CỔ PHIẾU

Giá vonfram vượt 2,400 USD/MTU, triển vọng mới cho Masan High-Tech Materials (UPCoM: MSR)

Giá vonfram quốc tế đang tăng mạnh khi nhu cầu từ các ngành công nghệ cao như trí tuệ nhân tạo (AI), bán dẫn, quốc phòng và hàng không vũ trụ gia tăng. Theo dữ liệu thị trường ngày 10/03/2026, giá APT (ammonium paratungstate) – dạng vonfram chuẩn tham chiếu toàn cầu – đã vượt 2,400 USD/MTU, phản ánh tình trạng nguồn cung ngày càng khan hiếm.

Nguồn cung vonfram toàn cầu hiện phụ thuộc lớn vào Trung Quốc, quốc gia chiếm hơn 80% sản lượng khai thác. Trong khi đó, nhiều mỏ lớn tại châu Âu, Bắc Mỹ và Australia đang bước vào giai đoạn suy giảm trữ lượng, còn các dự án khai thác mới gặp rào cản về vốn, môi trường và thủ tục pháp lý. Điều này khiến khả năng mở rộng nguồn cung trong ngắn hạn khá hạn chế.

Trong bối cảnh đó, CTCP Masan High-Tech Materials (UPCoM: MSR) ghi nhận kết quả kinh doanh cải thiện nhờ giá vonfram tăng. Năm 2025, doanh thu từ vonfram đạt 4.458 tỷ đồng (+33% svck), EBITDA đạt 2,175 tỷ đồng (+22% svck). Riêng quý 4/2025, lợi nhuận sau thuế đạt 222 tỷ đồng, mức cao nhất kể từ năm 2022.

HASECO đánh giá:

Xu hướng giá vonfram cao nhờ thiếu hụt nguồn cung toàn cầu là yếu tố tích cực cho MSR trong trung hạn. Nếu giá APT duy trì trên 2,000 USD/MTU trong năm 2026, biên lợi nhuận của MSR nhiều khả năng tiếp tục cải thiện. Nhà đầu tư có thể chờ đợi các nhịp điều chỉnh của cổ phiếu MSR về các đường trung bình động MA20 để gia tăng tỷ trọng hoặc mua mới với tỷ trọng thấp cho vị thế giao dịch ngắn hạn.



Ảnh: Minh họa



4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

- VNIndex có một phiên điều chỉnh mang tính tích lũy sau nhịp hồi mạnh trước đó. Tính từ đáy, chỉ số đã tăng khoảng 80 điểm và trong phiên hôm nay giảm trở lại khoảng 15–22 điểm với biên độ rung lắc khá lớn. Lượng hàng lớn từ phiên hồi phục đầu tiên (10/03) đã về tài khoản nhưng được hấp thụ tương đối tốt, thể hiện qua thanh khoản duy trì ở mức thấp.
- Tâm lý nhà đầu tư cũng đang dần thích nghi với kịch bản giá dầu duy trì ở vùng cao và biến động mạnh; do đó nếu không xuất hiện cú sốc mới, yếu tố này nhiều khả năng sẽ không gây ảnh hưởng quá lớn tới vận động của thị trường chung.

2. Kịch bản VNIndex:

- Hiện tại là giai đoạn các nhóm cổ phiếu từng bước phục hồi và bắt đầu luân phiên trở lại, tuy nhiên mức độ phân hóa vẫn còn cao.
- Thị trường cần thêm một phiên bùng nổ theo đà để xác nhận khả năng quay lại xu hướng tăng.

3. Nhóm cổ phiếu:

- Ngân hàng: Phần lớn cổ phiếu ngân hàng điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp, cho thấy cần thêm thời gian để củng cố lại các nền giá đã suy yếu trước đó. Tiếp tục theo dõi diễn biến.
- Dầu khí: Diễn biến phân hóa rõ rệt. Một số mã vẫn duy trì đà hồi phục và tiếp tục tăng như PVO, PVC, BSR, trong khi nhiều cổ phiếu khác còn điều chỉnh mạnh như PLX, PVT, GAS. Trong bối cảnh giá dầu vẫn biến động khó lường và định giá nhóm này ở mức cao, nhà đầu tư nên hạn chế mở mua mới.
- Thép: HPG tiếp tục duy trì nhịp hồi và vẫn giữ được nền giá quanh 26–28. Nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ.
- Bán lẻ: MWG điều chỉnh nhẹ khi quay lại vùng kháng cự 85–87; để hình thành lại xu hướng tăng rõ ràng sẽ cần thêm thời gian. Tiếp tục theo dõi.
- Chứng khoán: Phần lớn cổ phiếu điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp; nhóm này cần thị trường chung tích cực hơn để thu hút dòng tiền. Mức độ phân hóa vẫn cao trong giai đoạn đầu của nhịp hồi, do đó cần lựa chọn cẩn trọng, ưu tiên các mã còn giữ cấu trúc tăng như VCI, VCK, VPX.
- Khác: Một số nhóm hưởng lợi từ bối cảnh chiến tranh vẫn duy trì sức mạnh như phân bón (DCM, DPM) và khoáng sản (MSR, DGC). Phù hợp cho giao dịch ngắn hạn, nhưng rủi ro có thể tăng lên nếu căng thẳng địa chính trị hạ nhiệt.

4. Chiến lược hành động

Nhà đầu tư nên tiếp tục chờ một phiên bùng nổ theo đà (FTD) để xác nhận xu hướng tăng quay trở lại, khi đó các điểm mua mới sẽ có độ tin cậy cao hơn. Với những tài khoản đang kẹp hàng, nhịp phục hồi hiện tại là cơ hội phù hợp để tiếp tục cơ cấu danh mục, loại bỏ các cổ phiếu suy yếu và nâng tỷ trọng tiền mặt nhằm chờ đợi điểm mua tốt hơn. Đồng thời, ưu tiên nắm giữ các cổ phiếu vẫn duy trì được xu hướng tăng, điều chỉnh ít và thể hiện sức mạnh tương đối vượt trội so với phần còn lại của ngành.



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	IDV	HNX	13/03/2026	16/03/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 15%	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
2	CHP	HOSE	13/03/2026	16/03/2026	30/03/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	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
4	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
5	ABT	HOSE	17/03/2026	18/03/2026	16/04/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	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
7	KHS	HNX	17/03/2026	18/03/2026	30/03/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	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
9	VNL	HOSE	18/03/2026	19/03/2026	10/04/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	HGM	HNX	19/03/2026	20/03/2026	09/04/2026	Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 8,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	CMF	UPCoM	19/03/2026	20/03/2026	11/05/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 5,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
12	PPP	HNX	19/03/2026	20/03/2026	22/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	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
14	STP	HNX	19/03/2026	20/03/2026	20/05/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	VTC	HNX	20/03/2026	23/03/2026	10/04/2026	Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 700 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”.



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
16	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
17	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
18	PDN	HOSE	20/03/2026	23/03/2026	06/04/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
19	HJS	HNX	24/03/2026	25/03/2026	03/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 800 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.