

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 08.04.2026



# 1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

## Giá dầu Brent giảm hơn 15% về gần 90 USD khi Mỹ ngừng tấn công Iran và eo biển Hormuz được mở trở lại

Giá dầu Brent giảm mạnh hơn 15% xuống gần 90 USD/thùng trong phiên thứ Tư, sau khi Iran xác nhận sẽ mở lại eo biển Hormuz trong thời hạn 2 tuần để phục vụ đàm phán. Theo Ngoại trưởng Abbas Araghchi, việc lưu thông qua tuyến vận tải chiến lược này sẽ được đảm bảo an toàn dưới sự phối hợp của lực lượng vũ trang Iran, với một số hạn chế kỹ thuật.

Động thái này diễn ra sau khi Mỹ chấp nhận khuôn khổ đề xuất 10 điểm do Iran đưa ra làm cơ sở đàm phán. Tổng thống Mỹ cũng xác nhận sẽ tạm dừng các cuộc tấn công trong 2 tuần, coi đây là một “ngừng bắn hai chiều” nhằm tạo điều kiện cho tiến trình thương lượng.

Các cuộc đàm phán giữa hai bên dự kiến bắt đầu từ ngày 10/04 tại Pakistan và kéo dài trong khoảng 2 tuần, với khả năng gia hạn. Đề xuất của Iran bao gồm các nội dung như dỡ bỏ trừng phạt, đảm bảo an ninh khu vực, duy trì quyền kiểm soát eo biển Hormuz và chấm dứt xung đột trên diện rộng.

### HASECO đánh giá:

Đây là thông tin tích cực cho thấy các bên có xu hướng nhượng bộ để đàm phán thay vì tiếp tục đẩy chiến sự leo thang. Mặc dù triển vọng kết thúc chiến tranh là chưa chắc chắn, song việc giá dầu hạ nhiệt phần nào giúp tâm lý thị trường ổn định hơn.



Ảnh: Ngoại trưởng Iran Abbas Araghchi



# 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

## Chứng khoán Việt Nam chính thức được nâng hạng

FTSE Russell xác nhận thị trường chứng khoán Việt Nam sẽ được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi thứ cấp, có hiệu lực từ ngày 21/09. Quyết định được đưa ra trong báo cáo phân loại giữa kỳ, sau khi Việt Nam đáp ứng các tiêu chí cải thiện khả năng tiếp cận của nhà đầu tư quốc tế.

Một trong những điểm cải tiến quan trọng là triển khai mô hình “nhà môi giới toàn cầu”, cho phép nhà đầu tư nước ngoài đặt lệnh thông qua tổ chức kinh doanh chứng khoán quốc tế thay vì mở tài khoản trực tiếp tại Việt Nam. Đồng thời, quy định về ký quỹ trước giao dịch cũng được loại bỏ, góp phần nâng cao tính linh hoạt của thị trường.

FTSE Russell cho biết việc đưa cổ phiếu Việt Nam vào các bộ chỉ số toàn cầu sẽ được thực hiện theo lộ trình nhiều giai đoạn từ tháng 9/2026 đến năm 2027. Dự kiến, 32 cổ phiếu sẽ đủ điều kiện tham gia, trong đó có các mã vốn hóa lớn như HPG, VCB, BID, VIC và VHM.

Việc nâng hạng được kỳ vọng thu hút dòng vốn quốc tế đáng kể, với ước tính từ 6–10 tỷ USD, bao gồm cả vốn thụ động và chủ động, trong đó dòng vốn thụ động sẽ giải ngân theo từng giai đoạn.

### HASECO đánh giá:

Đây là nấc thang mới cho TTCK Việt Nam, giúp thị trường thu hút thêm các dòng vốn trên thế giới. Thông tin tích cực và mang những lợi ích về trung – dài hạn cho TTCK Việt Nam. Trong ngắn hạn, thông tin này tích cực về mặt tâm lý. Chúng tôi cho rằng, dòng vốn các quỹ ETF tham gia vào sẽ giải ngân theo lộ trình trong 1 năm, kể từ tháng 9/2026 sẽ ít tác động tới giá cổ phiếu trong rõ. Bên cạnh đó, chúng tôi kỳ vọng sớm có các quỹ chủ động tham gia vào thị trường.



Ảnh: Minh họa



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### Thủ tướng Chính phủ Lê Minh Hưng: Chính phủ đặt mục tiêu tăng trưởng trên 10%

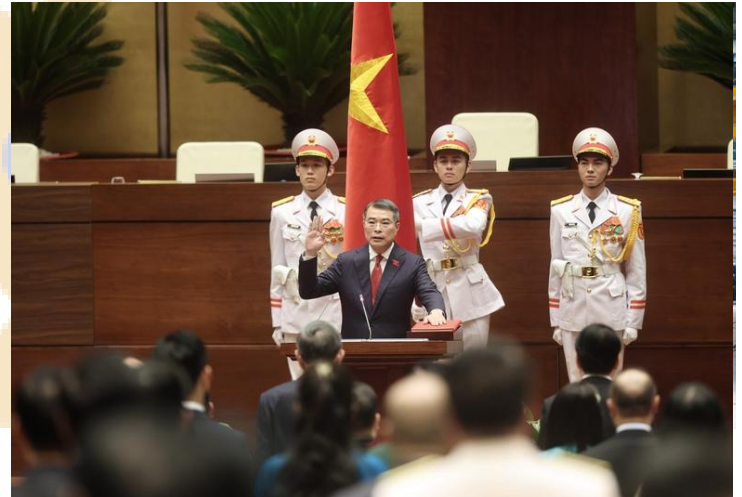
Thủ tướng Chính phủ Lê Minh Hưng đã tuyên thệ nhậm chức nhiệm kỳ 2026–2031 và công bố định hướng điều hành với 5 trọng tâm lớn. Chính phủ cam kết xây dựng bộ máy hiện đại, kiến tạo và phục vụ người dân, đồng thời đẩy mạnh cải cách thể chế, cắt giảm thủ tục hành chính và khơi thông nguồn lực phát triển.

Một trong những mục tiêu quan trọng được nhấn mạnh là duy trì tốc độ tăng trưởng GDP bình quân trên 10%/năm trong giai đoạn 2026–2031. Để đạt được mục tiêu này, Chính phủ xác định khoa học công nghệ, đổi mới sáng tạo và chuyển đổi số là động lực tăng trưởng chính, đồng thời phát triển hạ tầng đồng bộ và thúc đẩy chuyển đổi xanh.

Bên cạnh đó, Chính phủ sẽ vận hành hiệu quả bộ máy theo mô hình mới, đẩy mạnh phân cấp, phân quyền và nâng cao chất lượng đội ngũ cán bộ, đặc biệt ở cấp cơ sở. Chính sách an sinh xã hội, phát triển nguồn nhân lực và nâng cao chất lượng y tế, giáo dục cũng được đặt làm trọng tâm.

#### HASECO đánh giá:

Cam kết cho thấy sự quyết tâm và nhất quán của Chính phủ với mục tiêu tăng trưởng kinh tế. Chúng tôi kỳ vọng sẽ có thêm nhiều chính sách được đưa ra trong bối cảnh những áp lực vĩ mô toàn cầu đang tác động tới Việt Nam trong ngắn hạn. Về dài hạn, thông điệp xuyên suốt của Chính phủ có thể mở ra một giai đoạn tăng trưởng mới cho nền kinh tế, từ đó giúp nhiều doanh nghiệp tiếp tục tăng trưởng – đặc biệt những doanh nghiệp lớn đang được niêm yết trên TTCK.



Ảnh: Thủ tướng Lê Minh Hưng đã thực hiện nghi lễ tuyên thệ theo quy định của Hiến pháp và phát biểu trước toàn thể Quốc hội, đồng bào, cử tri cả nước



# 3. CỔ PHIẾU

## Vinaconex (HOSE: VCG) đặt kế hoạch lợi nhuận giảm mạnh 73% trong năm 2026

Tổng Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (HOSE: VCG) công bố kế hoạch kinh doanh 2026 theo hướng thận trọng trong bối cảnh nhiều biến động. Doanh nghiệp đặt mục tiêu doanh thu và thu nhập 15,423 tỷ đồng, giảm 22% so với năm 2025, trong khi lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt 1,037 tỷ đồng, giảm mạnh 73% so với mức cao của năm trước.

Ở cấp công ty mẹ, doanh thu và thu nhập dự kiến đạt 10,740 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 1,018 tỷ đồng, giảm lần lượt 29% và 70%. Kế hoạch này được xây dựng trong bối cảnh chi phí đầu vào gia tăng do biến động giá nguyên vật liệu, năng lượng và nhân công, cùng với áp lực cạnh tranh trong lĩnh vực xây lắp.

Vinaconex cũng trình phương án chia cổ tức năm 2025 với tổng tỷ lệ 16%, gồm 8% tiền mặt và 8% cổ phiếu, đồng thời dự kiến tăng vốn điều lệ thông qua phát hành cổ phiếu trả cổ tức.

### HASECO đánh giá:

Kế hoạch lợi nhuận giảm mạnh phản ánh áp lực lớn từ chi phí đầu vào gia tăng và cạnh tranh khốc liệt trong ngành. Dù vẫn có động lực từ đầu tư công, nhưng rủi ro ngành xây dựng và bất động sản còn hiện hữu trong bối cảnh thị trường bất động sản hồi phục chưa đồng đều và thanh khoản còn hạn chế, ảnh hưởng đến tiến độ triển khai dự án.



Ảnh: Vinaconex



# 3. CỔ PHIẾU

## Đường Quảng Ngãi (UPCoM: QNS) giảm kế hoạch lợi nhuận, đầu tư 1,700 tỷ vào dự án Ethanol

Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi (UPCoM: QNS) công bố kế hoạch kinh doanh năm 2026 theo hướng thận trọng trong bối cảnh kinh tế phục hồi chậm và sức mua yếu. Doanh nghiệp đặt mục tiêu doanh thu 10,500 tỷ đồng, giảm 5% và lợi nhuận sau thuế hơn 1,500 tỷ đồng, giảm 21% so với thực hiện năm 2025.

Trong bối cảnh đó, QNS tập trung vào các định hướng phát triển bền vững, bao gồm mở rộng vùng nguyên liệu mía và đậu nành, xanh hóa sản phẩm và thúc đẩy mô hình kinh tế tuần hoàn. Doanh nghiệp cũng triển khai các dự án nâng công suất sản xuất đường và điện sinh khối, kết hợp ứng dụng năng lượng tái tạo.

Điểm nhấn chiến lược là dự án Nhà máy Ethanol An Khê với tổng vốn đầu tư hơn 1,700 tỷ đồng, công suất thiết kế 200,000 lít/ngày. Dự án dự kiến phục vụ sản xuất ethanol nhiên liệu và cồn thực phẩm, nhằm đáp ứng lộ trình chuyển đổi sang xăng sinh học từ năm 2028.

Về cổ tức, QNS đã thông qua mức chi trả năm 2025 lên tới 40% bằng tiền và dự kiến duy trì mức tối thiểu 15% cho năm 2026.

### HASECO đánh giá:

Kế hoạch lợi nhuận giảm phản ánh áp lực ngành và sức cầu yếu. Chúng tôi cho rằng doanh nghiệp chưa có động lực rõ ràng trong ngắn hạn do (1) Giá đường thế giới dự kiến tiếp tục giảm trong phần lớn năm 2026 khiến doanh thu mảng đường suy giảm, và (2) Mảng sữa đậu nành gặp cạnh tranh gia tăng từ các sản phẩm sữa thay thế, và khiến công ty phải gia tăng khuyến mại, qua đó làm biên lợi nhuận mảng này chịu áp lực nhẹ.



Ảnh: Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi



# 4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

- VNIndex tiếp tục dao động trong biên độ hẹp với mức biến động thấp, thanh khoản giảm xuống mức thấp nhất trong gần một tháng, cho thấy dòng tiền vẫn đứng ngoài quan sát trước các thông tin quan trọng. Thị trường đã đi ngang 4 phiên liên tiếp với khối lượng suy giảm dần về mức cạn kiệt, hàm ý khả năng xuất hiện một nhịp tăng mạnh nếu tâm lý được cải thiện bởi các thông tin tích cực.
- Trong phiên tới đây, tâm lý thị trường sẽ được hỗ trợ mạnh bởi 2 thông tin tích cực: (1) Mỹ ngừng kế hoạch tấn công Iran 2 tuần để đàm phán, khiến giá dầu giảm mạnh về 90 USD/thùng, (2) Thị trường chứng khoán Việt Nam chính thức được nâng hạng lên thị trường mới nổi thứ cấp.
- Nhà đầu tư nên tiếp tục theo dõi phản ứng của thị trường trong các phiên tới để đánh giá mức độ hồi phục của từng nhóm cổ phiếu.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- Chứng khoán: Nhiều cổ phiếu đã phát tín hiệu hồi phục về cuối phiên. Nếu vượt đỉnh gần nhất trong phiên tới, có thể xác nhận cấu trúc tăng ngắn hạn (đỉnh sau cao hơn đỉnh trước) ở các mã như SSI, VCI, VIX, FTS, ... Do đặc thù phản ứng rất nhanh với thông tin, nhà đầu tư cần theo dõi thêm và tránh tâm lý FOMO.
- Ngân hàng: Ngoài LPB tăng mạnh 2 phiên và vượt đỉnh ngắn hạn, các mã còn lại bắt đầu chứng lại đà giảm và có tín hiệu hồi phục, hình thành các đáy sau cao hơn đáy trước như VPB, SHB, STB, MSB..., qua đó củng cố nền tích lũy hiện tại.
- BĐS: Phần lớn cổ phiếu vẫn đang trong quá trình xây nền tích lũy; một số mã thể hiện tích cực hơn như DPG, CEO, NVL, TCH, ... Nhà đầu tư tiếp tục theo dõi để đánh giá thêm.

## 3. Chiến lược hành động

Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng ở mức vừa phải, ưu tiên quan sát các thông tin sắp xuất hiện và phản ứng của thị trường trước khi đưa ra quyết định. Việc giải ngân nên thực hiện khi thị trường xác nhận bước vào xu hướng tăng rõ ràng, hoặc tận dụng các nhịp hoảng loạn do tin xấu để tham gia, trong bối cảnh dư địa giảm của index không còn quá lớn.



# 5. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 4

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	HAM	UPCoM	08/04/2026	09/04/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 2:1	Thưởng cổ phiếu
2	VGR	UPCoM	08/04/2026	09/04/2026	17/04/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 3,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	BSH	UPCoM	08/04/2026	09/04/2026	24/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	NBE	UPCoM	09/04/2026	10/04/2026	16/09/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,100 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	PTM	UPCoM	10/04/2026	13/04/2026	17/04/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
6	ANT	HOSE	13/04/2026	14/04/2026	24/04/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
7	TDM	HOSE	14/04/2026	15/04/2026	29/05/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,300 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	BNW	UPCoM	15/04/2026	16/04/2026	14/05/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	BWA	UPCoM	16/04/2026	17/04/2026	15/05/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	CDC	HOSE	17/04/2026	20/04/2026		Thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, tỷ lệ 1:1, giá 10,000 đồng/CP	Phát hành thêm

(\*) 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](http://www.haseco.vn)



[dvkh@haseco.vn](mailto: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.