

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 13.04.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Giá dầu thế giới tăng 8% lên 103 USD sau khi Mỹ và Iran không đạt được thỏa thuận trong đàm phán

Giá dầu Brent tăng mạnh 8% lên khoảng 103 USD/thùng trong phiên đầu tuần, đảo chiều so với đà giảm trước đó sau khi Mỹ tuyên bố phong tỏa eo biển Hormuz. Động thái này được đưa ra sau khi các cuộc đàm phán cuối tuần với Iran tại Pakistan không đạt được thỏa thuận.

Theo thông tin công bố, lệnh phong tỏa áp dụng với các tàu ra vào cảng Iran, trong bối cảnh hai bên bất đồng về nhiều vấn đề. Mỹ cho rằng Iran không chấp nhận hạn chế chương trình hạt nhân, trong khi phía Iran đưa ra các yêu cầu như kiểm soát eo biển Hormuz, bồi thường chiến tranh, mở rộng ngừng bắn khu vực và tiếp cận tài sản bị đóng băng.

HASECO đánh giá:

Giá dầu biến động đồng pha với các diễn biến về chính trị. Chúng tôi cho rằng mức độ phản ứng của tin tức này lên thị trường chung đã giảm khi đang bước vào mùa kết quả kinh doanh quý 1.



Ảnh: Tổng thống Mỹ Donald Trump phát biểu tại Nhà Trắng hôm 11/04/2026



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Quốc hội thông qua Nghị quyết giảm toàn bộ thuế xăng dầu về 0% đến hết tháng 6

Quốc hội đã thông qua Nghị quyết giảm toàn bộ các loại thuế đối với xăng, dầu và nhiên liệu bay về 0%, áp dụng từ ngày 16/04 đến hết ngày 30/06/2026. Các sắc thuế được điều chỉnh bao gồm thuế bảo vệ môi trường, thuế tiêu thụ đặc biệt và thuế giá trị gia tăng (VAT).

Theo đó, xăng, dầu diesel và nhiên liệu bay không phải kê khai, tính nộp thuế VAT nhưng vẫn được khấu trừ đầu vào. Đồng thời, thuế bảo vệ môi trường và thuế tiêu thụ đặc biệt với các mặt hàng này cũng được đưa về mức 0 đồng. Chính sách này tiếp nối quy định tạm thời trước đó và được mở rộng trên cơ sở nghị quyết của Quốc hội.

Trong cơ cấu giá xăng dầu, các loại thuế chiếm tỷ trọng đáng kể, bao gồm VAT khoảng 7.4%, thuế tiêu thụ đặc biệt khoảng 6.7% và thuế bảo vệ môi trường từ 2.7% đến 6%. Tuy nhiên, theo ước tính của Chính phủ, chính sách này có thể làm giảm thu ngân sách khoảng 7,300 tỷ đồng mỗi tháng trong thời gian áp dụng.

HASECO đánh giá:

Đây là thông tin tích cực, giúp Chính phủ đồng thời thực hiện được 2 mục tiêu: (1) Hạn chế tác động của giá xăng dầu lên lạm phát và (2) Giúp các doanh nghiệp tự tin sản xuất trong bối cảnh mục tiêu tăng trưởng 2 chữ số đang chịu áp lực từ bên ngoài. Thông tin này giúp tâm lý thị trường ổn định hơn.



Ảnh: Các đại biểu Quốc hội tại phiên họp ở hội trường sáng 12/04



3. CỔ PHIẾU

Viglacera Đông Triều (UPCoM: DTC) lỗ quý thứ 14 liên tiếp, ghi nhận vốn chủ âm

Công ty Cổ phần Viglacera Đông Triều (UPCoM: DTC) tiếp tục ghi nhận kết quả kinh doanh kém khả quan trong quý 1/2026 với khoản lỗ hơn 6 tỷ đồng, đánh dấu quý thứ 14 liên tiếp thua lỗ kể từ quý 3/2022. Lũy kế, doanh nghiệp đã lỗ hơn 116 tỷ đồng và vốn chủ sở hữu âm hơn 15 tỷ đồng.

Dù doanh thu thuần đạt gần 46 tỷ đồng, tăng 80% so với cùng kỳ, kết quả này chưa đủ bù đắp chi phí. Doanh nghiệp cho biết quý đầu năm là giai đoạn thấp điểm của ngành vật liệu xây dựng, trong khi chi phí đầu vào tăng mạnh do ảnh hưởng từ giá dầu, kéo theo chi phí nhiên liệu, vận chuyển và sản xuất tăng.

Bên cạnh đó, DTC vẫn phải duy trì các chi phí cố định lớn như khấu hao, lãi vay và nhân công, trong khi công suất chưa được khai thác tối đa. Áp lực cạnh tranh khiến giá bán khó tăng, làm biên lợi nhuận tiếp tục bị thu hẹp.

Để cải thiện tình hình, doanh nghiệp định hướng tái cơ cấu sản phẩm, kiểm soát chi phí, mở rộng kênh phân phối và làm việc với các tổ chức tín dụng để cơ cấu lại nợ và giảm áp lực lãi vay.

HASECO đánh giá:

Kết quả kinh doanh tương đối tiêu cực. Việc thua lỗ kéo dài và vốn chủ âm phản ánh rủi ro tài chính cao. Chúng tôi không khuyến nghị với cổ phiếu DTC.



Ảnh: Viglacera Đông Triều



3. CỔ PHIẾU

Dự án đường sắt tốc độ cao Hà Nội - Quảng Ninh chính thức được khởi công

Tập đoàn Vingroup (HOSE: VIC) chính thức khởi công dự án đường sắt tốc độ cao Hà Nội - Quảng Ninh với tổng mức đầu tư khoảng 5.6 tỷ USD, tương đương hơn 147,000 tỷ đồng. Dự án do Công ty VinSpeed triển khai, hướng tới thiết lập tiêu chuẩn vận tải mới cho khu vực kinh tế trọng điểm Bắc Bộ.

Sự kiện khởi công tại Quảng Ninh ngày 12/4 với sự tham dự của lãnh đạo Chính phủ và các Bộ, ngành đã cụ thể hóa dự án hạ tầng giao thông quy mô lớn do khối tư nhân thực hiện.

Vingroup lựa chọn Siemens (Đức) làm đối tác công nghệ, sử dụng nền tảng tàu cao tốc Velaro Novo. Đây là thế hệ tàu có tốc độ vận hành tối đa khoảng 350 km/h, giúp rút ngắn thời gian di chuyển xuống còn khoảng 23 phút. Theo dữ liệu từ nhà sản xuất, dòng tàu Velaro đã vận hành hơn 3 tỷ km tại nhiều thị trường lớn, với tỷ lệ đúng giờ trên 99%. Công nghệ Velaro Novo được thiết kế giảm khoảng 15% trọng lượng toa tàu, đồng thời tiết kiệm tới 30% điện năng nhờ hệ thống quản lý năng lượng.

HASECO đánh giá:

Thông tin mang tính tích cực. Dự án hạ tầng quy mô lớn này góp phần củng cố vai trò dẫn dắt của khu vực tư nhân trong phát triển kinh tế. Trong giai đoạn 2026-2028, nhiều khả năng Vingroup sẽ tiếp tục triển khai và khởi công thêm các dự án hạ tầng quy mô lớn, qua đó tạo ra dòng thông tin hỗ trợ đáng kể cho cổ phiếu VIC. Bên cạnh đó, các doanh nghiệp tham gia dự án, như Coteccons (HOSE: CTD), cũng có thể được hưởng lợi từ việc gia tăng khối lượng công việc và cơ hội mở rộng hoạt động.



Ảnh: Hình ảnh lễ khởi công



3. CỔ PHIẾU

PVDrilling (HOSE: PVD) dự kiến phát hành 372 triệu cổ phiếu thường, đầu tư hơn 4,200 tỷ

Tổng Công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (HOSE: PVD) công bố kế hoạch tăng vốn và đầu tư lớn trong năm 2026. Doanh nghiệp dự kiến phát hành gần 372 triệu cổ phiếu thường với tỷ lệ 66.9%, qua đó nâng vốn điều lệ từ khoảng 5,600 tỷ đồng lên gần 9,300 tỷ đồng.

Song song, PVD lên kế hoạch đầu tư gần 4,230 tỷ đồng, tăng khoảng 44% so với năm trước, tập trung vào giàn khoan tự nâng, thiết bị sửa giếng và các dự án chuyển tiếp. Để đảm bảo nguồn lực, công ty trình phương án không chia cổ tức năm 2025, giữ lại hơn 708 tỷ đồng lợi nhuận.

Về kế hoạch kinh doanh, PVD dự kiến doanh thu năm 2026 đạt gần 11,200 tỷ đồng, tăng nhẹ, trong khi lợi nhuận giảm 23% còn khoảng 800 tỷ đồng. Kế hoạch này dựa trên giá định giá dầu Brent thấp hơn và áp lực cạnh tranh gia tăng.

HASECO đánh giá:

Kịch bản lợi nhuận của PVD là tương đối thận trọng trong bối cảnh giá dầu Brent thế giới đang được dự báo ở mức tương đối cao (>90 USD/thùng) cho năm 2026 do ảnh hưởng của xung đột Trung Đông, so với mức 65 USD/thùng của năm 2025. Chúng tôi đánh giá triển vọng của PVD ở mức khả quan trong giai đoạn 2026-2027 khi (1) Nhu cầu khoan tại khu vực Đông Nam Á có thể tiếp tục duy trì ở mức cao với hiệu suất sử dụng khả quan, (2) Các hợp đồng được tái kỳ mới dự kiến có mức giá cho thuê giàn cao, từ 110,000-150,000 USD/ngày, và (3) Giàn khoan PV Drilling IX dự kiến đi vào vận hành từ quý 2/2026, với mức giá trung bình ~100,000-120,000 USD/ngày.



Ảnh: PVDrilling



4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

- VNIndex khép lại tuần với cây nến tăng tích cực, thanh khoản cải thiện rõ rệt. Áp lực bán gia tăng nhẹ về cuối phiên do tâm lý thận trọng trước thông tin cuối tuần, tuy nhiên mức điều chỉnh không đáng kể và đi kèm thanh khoản thấp. Xét về vận động, các nhịp rung lắc và điều chỉnh hiện tại được đánh giá là bình thường trong xu hướng đi lên. Về thông tin, đàm phán Mỹ – Iran không đạt kết quả, nhưng xu hướng chung vẫn là các bên dần tránh leo thang xung đột trực diện khi lợi ích không còn lớn.
- Diễn biến của VNIndex trong thời gian tới sẽ phụ thuộc nhiều vào giá dầu. Nếu căng thẳng tiếp tục leo thang khiến giá dầu vượt đỉnh, thị trường có thể chịu áp lực bán và quay lại kiểm định vùng hỗ trợ 1,700–1,720 điểm. Yếu tố cần theo dõi sát là mức độ lưu thông tại eo biển Hormuz – biến số có ảnh hưởng trực tiếp đến triển vọng giá dầu, hiện đang có dấu hiệu cải thiện dần.

3. Chiến lược hành động

Những nhịp rung lắc của thị trường là cơ hội phù hợp để nhận diện các cổ phiếu mạnh; với nhà đầu tư còn tỷ trọng tiền mặt cao, nên tận dụng các phiên này để giải ngân từng phần. Không nên bán ra quá sớm khi xu hướng tăng mới chỉ bắt đầu, bởi biến động trong quá trình đi lên là điều bình thường. Nhà đầu tư nên ưu tiên tiếp tục nắm giữ.

2. Nhóm cổ phiếu:

- Ngân hàng: STB tiếp tục tiến sát vùng đỉnh cũ; ở nhóm phía dưới, TCB và EIB phục hồi tích cực, trong khi phần lớn các mã còn lại đi ngang hoặc điều chỉnh nhẹ.
- Chứng khoán: Chủ yếu điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp, chờ nhịp luân phiên quay lại. Đây vẫn là nhóm thường hưởng lợi khi thị trường vào xu hướng tăng; tiếp tục theo dõi các mã như VCK, TCX, HCM, VCI, SSI và VND.
- BĐS: Dòng tiền tập trung mạnh vào một số cơ hội nổi bật như NVL và TCH, trong đó NVL thể hiện sức mạnh vượt trội khi đã tăng mạnh từ đáy. Các mã như HDG, KDH, DIG, CII, DXG, ... đang trong quá trình tạo nền sau nhịp giảm sâu, mang tính chất hồi phục từ vùng định giá thấp.
- Đầu tư công: Một số cổ phiếu bắt đầu thu hút dòng tiền luân phiên như HHV, VCG, ..., cho thấy tín hiệu cải thiện.
- Thép: Điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp khi tiếp cận vùng kháng cự 28–29. Dù vậy, xu hướng tăng vẫn được đánh giá tích cực, nhà đầu tư có thể tiếp tục nắm giữ.



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 | VNX | UPCoM | 13/04/2026 | 14/04/2026 | 04/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 13,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 2 | 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 |
| 3 | 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 |
| 4 | 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 |
| 5 | 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 |
| 6 | QNS | UPCoM | 16/04/2026 | 17/04/2026 | 28/04/2026 | Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7 | 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 |
| 8 | SBT | HOSE | 17/04/2026 | 20/04/2026 | | Trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:6 | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 9 | CTD | HOSE | 17/04/2026 | 20/04/2026 | | Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1 | Thưởng cổ phiếu |
| 10 | TBC | HOSE | 22/04/2026 | 23/04/2026 | 08/05/2026 | Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 11 | WSB | UPCoM | 23/04/2026 | 24/04/2026 | 22/05/2026 | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 3,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 12 | HMH | HNX | 28/04/2026 | 29/04/2026 | 19/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 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.