

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 14.04.2026



# 1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

## Giá dầu thế giới giảm 2% về 97 USD/thùng khi Mỹ – Iran nối lại đàm phán ngừng bắn

Giá dầu Brent giảm khoảng 2% về quanh 97 USD/thùng khi thị trường kỳ vọng tiến triển mới trong đàm phán giữa Mỹ và Iran nhằm kéo dài lệnh ngừng bắn sau giai đoạn tạm thời hai tuần.

Tổng thống Donald Trump cho biết Iran đã chủ động liên hệ với phía Mỹ, trong khi Tổng thống Masoud Pezeshkian phát tín hiệu sẵn sàng tiếp tục đối thoại nếu đảm bảo tuân thủ luật pháp quốc tế. Tuy nhiên, hai bên chưa đạt được thỏa thuận sau 21 giờ đàm phán cuối tuần, dẫn tới việc Mỹ công bố áp dụng biện pháp phong tỏa đối với các lô hàng dầu của Iran.

Ở chiều cung, báo cáo từ OPEC+ cho thấy sản lượng tháng 3 giảm khoảng 7.9 triệu thùng/ngày, chủ yếu do gián đoạn tại eo biển Hormuz. Thị trường hiện chờ đợi báo cáo tháng từ International Energy Agency để đánh giá rõ hơn cán cân cung – cầu toàn cầu.

### HASECO đánh giá:

Chúng tôi đánh giá đây vẫn là thông tin tích cực khi 2 bên cho thấy thiện chí sẵn sàng ngồi vào bàn đàm phán. Thị trường đang chờ đợi thông tin tích cực và cụ thể sau lần đàm phán đầu tiên không thành công. Ngoài ra, chỉ số chứng khoán Mỹ S&P500 liên tục phục hồi trong 2 tuần qua và chính thức vượt mốc trước khi xảy ra chiến sự (28/02/2026) cho thấy đánh giá của giới đầu tư Mỹ về cuộc chiến tại Iran sẽ diễn biến theo chiều hướng tích cực trong thời gian tới.



Ảnh: Tổng thống Iran Masoud Pezeshkian



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### Thủ tướng: Trước ngày 20/4, các bộ phải trình phương án cắt giảm thủ tục hành chính, điều kiện kinh doanh

Chiều ngày 13/4, Thủ tướng Lê Minh Hưng chủ trì cuộc họp của Thường trực Chính phủ họp bàn về giải pháp, cách thức thực hiện cải cách, cắt giảm thủ tục hành chính, điều kiện kinh doanh, cắt giảm ngành nghề kinh doanh có điều kiện, phân cấp giải quyết thủ tục hành chính theo Kết luận số 18-KL/TW của Trung ương.

Theo các báo cáo, ý kiến tại cuộc họp, hiện còn 198 ngành nghề kinh doanh có điều kiện và 4,603 điều kiện kinh doanh. Kết luận số 18-KL/TW Hội nghị lần thứ 2 Ban Chấp hành Trung ương Đảng khóa XIV đã yêu cầu các bộ, cơ quan phải tiếp tục rà soát, cắt giảm tiếp 30% ngành nghề kinh doanh có điều kiện hiện nay (tương ứng cắt giảm khoảng 60 ngành nghề), đồng thời cắt giảm 100% điều kiện kinh doanh không cần thiết. Cùng với đó, cắt giảm 50% thời gian thực hiện, 50% chi phí tuân thủ thủ tục hành chính; cấp Bộ chỉ thực hiện không quá 30% tổng số thủ tục hành chính thuộc lĩnh vực quản lý.

Sau khi nghe các báo cáo, ý kiến, phát biểu kết luận, Thủ tướng Lê Minh Hưng nhấn mạnh yêu cầu bắt tay ngay vào việc, nhất là nhóm nhiệm vụ theo Kết luận số 18 với yêu cầu rất cao.

#### HASECO đánh giá:

Chúng tôi cho rằng, môi trường kinh doanh thông thoáng tạo gia tăng cạnh tranh với các doanh nghiệp hiện hữu. Mặt khác, ngành ngân hàng được hưởng lợi về lâu dài khi rào cản gia nhập ngành rất cao, trong khi là bệ đỡ của các doanh nghiệp trong nền kinh tế. Bên cạnh đó, tăng trưởng cao và kiểm chế lạm phát giúp thu nhập dân cư tăng, từ đó có lợi chung cho các doanh nghiệp trong nền kinh tế, đặc biệt các doanh nghiệp có thị phần lớn, tốc độ tăng trưởng phụ thuộc vào tốc độ của ngành.



Ảnh: Thủ tướng Lê Minh Hưng chủ trì cuộc họp của Thường trực Chính phủ họp bàn về giải pháp, cách thức thực hiện cải cách, cắt giảm thủ tục hành chính, điều kiện kinh doanh



# 3. CỔ PHIẾU

## Lọc hóa dầu Bình Sơn (HOSE: BSR) đảm bảo nguồn dầu thô đến hết tháng 07/2026, lợi nhuận quý 1 vượt kế hoạch năm

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên 2026, CTCP Lọc hóa dầu Bình Sơn (HOSE: BSR) cho biết đã chốt xong nguồn cung dầu thô cho Nhà máy lọc dầu Dung Quất đến hết tháng 7/2026, qua đó đảm bảo duy trì vận hành ổn định với công suất quy đổi dự kiến trên 126% trong năm. Doanh nghiệp được phân bổ khoảng 90% nguồn dầu thô nội địa từ Tập đoàn Dầu khí Việt Nam, phần còn lại phục vụ kế hoạch chạy vượt công suất được nhập khẩu từ các đối tác như ExxonMobil, Chevron và khu vực Tây Phi. Đồng thời, BSR đang nâng cấp hạ tầng tiếp nhận tàu dầu để tối ưu chi phí đầu vào.

Trong quý 1/2026, Công ty ước đạt doanh thu khoảng 41,000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 3,347 tỷ đồng, vượt kế hoạch năm chỉ sau 3 tháng. Biên lợi nhuận lọc dầu cải thiện lên khoảng 11 USD/thùng, trong khi giá bán sản phẩm bám sát thị trường.

Về chiến lược, BSR đẩy mạnh kế hoạch M&A, hướng tới sở hữu các nhà máy condensate và hệ thống kho bãi, đồng thời đầu tư gần 8,600 tỷ đồng để nâng cấp, mở rộng nhà máy. Ngoài ra, PVN dự kiến sẽ thực hiện thoái vốn hoặc chuyển nhượng cổ phần để giảm tỷ lệ sở hữu từ mức 92,13% xuống dưới 90% trong vòng một năm tới nhằm tuân thủ theo quy định niêm yết trên sàn HOSE.

### HASECO đánh giá:

Kết quả tích cực nhờ việc tích lũy, chế biến nguồn tồn kho dầu thô ở giá thấp và xuất bán theo mặt bằng giá thành phẩm giá tăng cao do xung đột Trung Đông. Chúng tôi lưu ý rằng đã tăng mạnh trước đó của cổ phiếu đã phản ánh các kỳ vọng tích cực về việc lái hàng tồn kho trong ngắn hạn. Nhà đầu tư cần thận trọng với các vị thế mở mua mới cổ phiếu BSR.



Ảnh: Phiên thảo luận ĐHCĐ BSR



# 3. CỔ PHIẾU

## IJC (HOSE: IJC) ước hoàn thành 17% kế hoạch lợi nhuận năm 2026, tăng tốc đầu tư hơn 240 tỷ vào công ty liên kết

CTCP Phát triển Hạ tầng Kỹ thuật (HOSE: IJC) ước tính lợi nhuận quý 1/2026 đạt khoảng 17% kế hoạch năm, trong bối cảnh Doanh nghiệp đẩy mạnh đầu tư hạ tầng và bất động sản. Năm 2026, IJC đặt mục tiêu doanh thu hợp nhất 2,454 tỷ đồng, tăng 36% so với năm trước, trong khi lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt 541 tỷ đồng, giảm 9% do chi phí tăng mạnh khoảng 65%, lên hơn 1,800 tỷ đồng. Công ty duy trì chính sách cổ tức cho năm 2025 và 2026 ở mức 5%.

Doanh nghiệp dự kiến chi hơn 4.4 ngàn tỷ đồng cho hoạt động đầu tư, tập trung vào các dự án bất động sản như Sunflower 2 và Green City – các dự án yêu cầu hoàn thiện xây dựng để bàn giao sản phẩm. Đồng thời, các dự án hạ tầng trọng điểm như Quốc lộ 13 mở rộng, cao tốc TPHCM – Thủ Dầu Một – Chơn Thành và Vành đai 4 TPHCM đang được triển khai với các mốc hoàn thành dự kiến trong năm 2026. Về tài chính, IJC đã góp thêm hơn 240 tỷ đồng vào các công ty liên kết, bao gồm gần 200 tỷ vào dự án Vành đai 4 TPHCM và hơn 42 tỷ vào cao tốc TPHCM – Thủ Dầu Một – Chơn Thành, qua đó nâng tỷ lệ sở hữu lần lượt lên 36% và 20%.

### HASECO đánh giá:

Như vậy, lợi nhuận sau thuế IJC ước đạt ~92 tỷ đồng, tăng trưởng gấp hơn 2 lần so với mức nền thấp của cùng kỳ Q1/2025. Tuy nhiên, mức này là tương đối khiêm tốn so với trung bình của năm 2025 (~124 tỷ đồng). Vì vậy, kết quả này có thể chưa đủ bắt ngờ để cổ phiếu bứt phá mạnh. Việc IJC gia tăng đầu tư vào hạ tầng và bất động sản là phù hợp với định hướng phát triển dài hạn, đặc biệt trong bối cảnh các dự án giao thông trọng điểm khu vực phía Nam đang được đẩy nhanh triển khai, qua đó tạo dư địa tăng trưởng cho quý đất. Tuy nhiên, áp lực chi phí gia tăng đáng kể khiến lợi nhuận dự kiến suy giảm trong ngắn hạn



Ảnh: IJC



# 3. CỔ PHIẾU

## Vinatex (UPCoM: VGT) báo lãi quý 1 tăng 31%, đối mặt áp lực chi phí và thị trường

Tập đoàn Dệt May Việt Nam (UPCoM: VGT) công bố kết quả kinh doanh quý 1/2026 với doanh thu hợp nhất 4,554 tỷ đồng, tăng 2% so với cùng kỳ, trong khi lợi nhuận đạt khoảng 355 tỷ đồng, tăng 31%. Kim ngạch xuất khẩu đạt khoảng 468 triệu USD, tăng 6.3%.

Theo cơ cấu hoạt động, mảng sợi ghi nhận lợi nhuận 57 tỷ đồng, tăng mạnh 76% nhờ giá bán phục hồi và nhu cầu cải thiện. Màng may đạt 198 tỷ đồng, tăng 4%, duy trì đơn hàng với giá tốt từ cuối năm 2025 và mở rộng thị trường. Công ty mẹ ghi nhận doanh thu 459 tỷ đồng và lợi nhuận khoảng 34.4 tỷ đồng, tăng 29%.

Trong quý 2, Doanh nghiệp dự báo ngành dệt may tiếp tục đối mặt nhiều thách thức từ biến động địa chính trị, chi phí đầu vào, tỷ giá và lãi suất. Ngoài ra, WTO đã hạ dự báo tăng trưởng thương mại toàn cầu xuống 1.9%, tạo áp lực lên nhu cầu và giá bán. Để ứng phó, Vinatex định hướng đẩy mạnh xuất khẩu sang Mỹ trong giai đoạn ưu đãi thuế, đồng thời tăng năng suất và đa dạng hóa thị trường nhằm giảm rủi ro phụ thuộc.

### HASECO đánh giá:

Kết quả kinh doanh tích cực nhờ mảng sợi có sự phục hồi mạnh. Chúng tôi đánh giá triển vọng VGT trong quý 2/2026 ở mức khả quan do (1) Màng may sẽ gặp khó khăn khi nhu cầu tăng chậm lại trước áp lực lạm phát khi bởi giá năng lượng toàn cầu neo ở mức cao, (2) VGT có thể bù đắp một phần mức giảm này nhờ đẩy mạnh xuất khẩu sang Mỹ trong giai đoạn thuế quan ở mức thấp (10%), và (3) Mảng sợi kỳ vọng tiếp tục hồi phục về giá bán và đơn hàng từ mức nền thấp.



Ảnh: Vinatex



# 4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

- VNIndex mở cửa với gap giảm nhưng hồi phục và đóng cửa tăng nhẹ, cho thấy áp lực bán không quá lớn dù xuất hiện thông tin bất lợi. Điều này phản ánh tâm lý nhà đầu tư đang dần thích nghi với các biến động tương tự.
- Thị trường đã có 3 phiên cân bằng trở lại với thanh khoản suy giảm dần sau phiên bùng nổ ngày 08/04. Chúng tôi vẫn đánh giá nhịp điều chỉnh hiện tại là cơ hội tích cực, do thị trường chưa xuất hiện nhiều điểm mua chuẩn hay các nền giá tích lũy đủ chặt. Việc điều chỉnh sẽ giúp cổ phiếu xây dựng nền tảng vững hơn.

## 2. Kích bản thị trường:

- Cơ sở: VNIndex rũ bỏ về vùng 1.700–1.720 rồi bật tăng trở lại.
- Tiêu cực: VNIndex đánh mất phiên bùng nổ và quay lại kiểm định vùng 1.650, tuy nhiên xác suất xảy ra thấp hơn.

## 3. Nhóm cổ phiếu:

- Ngân hàng: STB tiếp tục áp sát vùng đỉnh cũ, trong khi phần lớn các mã còn lại chủ yếu đi ngang hoặc điều chỉnh nhẹ.
- Chứng khoán: Đa số điều chỉnh với thanh khoản thấp, đang trong trạng thái chờ luân phiên. Đây vẫn là nhóm có xu hướng tăng mạnh khi thị trường vào trend; tiếp tục theo dõi các mã như VCK, TCX, HCM, VCI, SSI, VND.
- BĐS: Dòng tiền tập trung mạnh vào một số cơ hội cụ thể; NVL, DXG tiếp tục duy trì đà tăng, trong khi CII tăng trần và xác nhận cấu trúc tăng mới.
- 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: HPG 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.

## 4. Chiến lược hành động

Giai đoạn đầu sau nhịp tăng mạnh từ đáy thường khá khó chịu khi cổ phiếu bước vào quá trình tạo mẫu hình và tích lũy, vì vậy nhà đầu tư cần giữ sự kiên nhẫn và có góc nhìn dài hơn, khi các nền giá chất lượng sẽ dần hình thành. Những nhịp rung lắc của thị trường là cơ hội phù hợp để đánh giá sức mạnh của từng cổ phiếu; với nhà đầu tư còn tỷ trọng tiền mặt cao, có thể tận dụng để giải ngân từng phần. Đồng thời, không nên bán ra quá sớm khi xu hướng tăng mới bắt đầu, bởi biến động trong quá trình đi lên là điều bình thường, do đó ưu tiên 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   | 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 |
| 2   | 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 |
| 3   | 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 |
| 4   | 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 |
| 5   | 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           |
| 6   | 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 |
| 7   | CTD   | HOSE  | 17/04/2026 | 20/04/2026 |                | Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 20:1  | Thưởng cổ phiếu          |
| 8   | 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 |
| 9   | 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 |
| 10  | 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](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.