

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

# BẢN TIN SÁNG

Ngày 28.05.2026



# 1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

## Iran hé lộ dự thảo thỏa thuận với Mỹ, đề xuất mở lại eo biển Hormuz trong vòng 1 tháng

Đài truyền hình nhà nước Iran cho biết Tehran đã tiếp cận bản dự thảo khung ban đầu về bản ghi nhớ hợp tác giữa Iran và Mỹ nhằm chấm dứt xung đột và khôi phục ổn định tại khu vực Vịnh Ba Tư.

Theo dự thảo, Iran sẽ khôi phục hoạt động vận tải thương mại qua eo biển Hormuz về trạng thái trước chiến tranh trong vòng một tháng. Đổi lại, Mỹ sẽ rút lực lượng quân sự khỏi khu vực lân cận Iran và chấm dứt lệnh phong tỏa hải quân.

Khuôn khổ hiện vẫn ở giai đoạn chưa chính thức và chưa hoàn thiện. Iran cho biết sẽ không triển khai bất kỳ bước đi nào nếu chưa có cơ chế "xác minh cụ thể". Theo truyền thông Iran, nếu đạt được thỏa thuận cuối cùng trong vòng 60 ngày, văn kiện có thể được thông qua dưới dạng nghị quyết ràng buộc của Hội đồng Bảo an Liên Hợp Quốc.

Các cuộc đàm phán gián tiếp giữa hai bên được khởi động sau xung đột bùng phát từ đầu năm, khi căng thẳng Iran - Israel leo thang và kéo theo sự can thiệp quân sự của Mỹ, gây gián đoạn vận tải hàng hóa và thị trường năng lượng toàn cầu.

### HASECO đánh giá:

Thông tin về dự thảo thỏa thuận là tín hiệu hạ nhiệt đáng chú ý đối với thị trường năng lượng và logistics toàn cầu. Sáng nay, giá dầu Brent đã giảm xuống 94 USD/thùng – mức thấp nhất trong 5 tuần qua. Tuy nhiên, khả năng cao thị trường vẫn sẽ duy trì trạng thái thận trọng do thỏa thuận mới chỉ ở cấp độ khung không chính thức và còn phụ thuộc vào cơ chế xác minh cũng như cam kết thực thi từ cả hai phía. Rủi ro đổ vỡ đàm phán hoặc tái leo thang quân sự vẫn hiện hữu.



Người dân Iran vẫy quốc kỳ để ủng hộ Lãnh tụ tối cao Mojtaba Khamenei tại thủ đô Tehran - Ảnh: AFP



## 2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

### Mua nhà ở khu đô thị đa mục tiêu tại Hà Nội sau 3 năm mới được bán

UBND Thành phố Hà Nội vừa phê duyệt Đề án phát triển khu đô thị đa mục tiêu với quy định người mua hoặc thuê mua nhà thương mại không được chuyển nhượng trong vòng 3 năm kể từ khi thanh toán đủ tiền.

Trường hợp muốn bán lại trước thời hạn, người mua chỉ được chuyển nhượng cho chủ đầu tư với mức giá tối đa bằng giá ghi trong hợp đồng. Thành phố đồng thời yêu cầu chủ đầu tư công khai tiêu chuẩn chất lượng, giá bán, tiến độ bàn giao và thực hiện đầy đủ nghĩa vụ bảo hành, bảo trì.

Theo đề án, các khu đô thị đa mục tiêu sẽ được phát triển dọc 9 trục động lực, ưu tiên gần các hành lang giao thông lớn và đầu mối vận tải công cộng. Mô hình hướng tới hệ sinh thái đô thị hoàn chỉnh gồm nhà ở, thương mại, logistics, dịch vụ công cộng, giáo dục và y tế.

Hà Nội cũng cho phép chuyển đổi quỹ nhà tái định cư chưa sử dụng sang nhà ở xã hội nếu sau 12 tháng không bố trí được người nhận. Thành phố dự kiến phát triển thêm khoảng 132-192 triệu m<sup>2</sup> sàn nhà ở thương mại và tái định cư giai đoạn 2021-2030, đồng thời đặt mục tiêu hoàn thành 2-3 khu đô thị đa mục tiêu trước năm 2030.

#### **HASECO đánh giá:**

Quy định hạn chế chuyển nhượng 3 năm cho thấy Thành phố Hà Nội đang ưu tiên kiểm soát đầu cơ và thúc đẩy nhu cầu ở thực tại các khu đô thị chiến lược. Điều này có thể làm giảm thanh khoản đầu cơ ngắn hạn nhưng hỗ trợ tính ổn định và chất lượng thị trường về dài hạn. Mô hình đô thị đa mục tiêu gắn với TOD và hạ tầng đồng bộ cũng mở ra dư địa tăng trưởng mới cho nhóm doanh nghiệp phát triển dự án quy mô lớn.



Phối cảnh Khu đô thị đa mục tiêu xã Thư Lâm và Đông Anh. Ảnh: CĐT



# 3. CỔ PHIẾU

## Điện Máy Xanh kỳ vọng vượt kế hoạch 2026, CEO cho rằng định giá IPO ở mức P/E forward khoảng 10 lần

CTCP Đầu tư Điện Máy Xanh (DMX) tổ chức roadshow IPO ngày 27/5, công bố kế hoạch chào bán 179.5 triệu cổ phiếu với giá 80,000 đồng/cp, tương ứng quy mô huy động khoảng 14,360 tỷ đồng và định giá doanh nghiệp trước IPO khoảng 3.35 tỷ USD.

Theo Tổng Giám đốc Đoàn Văn Hiếu Em, thương vụ IPO dự kiến hoàn tất trong tháng 7 và cổ phiếu sẽ niêm yết vào đầu tháng 8. Doanh nghiệp cũng lên kế hoạch chia cổ tức tiền mặt 4,000 đồng/cp ngay sau khi lên sàn, tương ứng lợi suất khoảng 5% trên giá IPO.

Năm 2026, Điện Máy Xanh đặt mục tiêu doanh thu 122,500 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 7,350 tỷ đồng, tăng lần lượt 15% và 20% so với năm trước. Ban lãnh đạo cho biết kết quả thực tế có thể vượt kế hoạch nhờ diễn biến kinh doanh tích cực trong những tháng đầu năm.

Quý 1/2026, doanh nghiệp ghi nhận doanh thu hơn 32,400 tỷ đồng, tăng 33%, trong khi lợi nhuận ròng đạt 2,218 tỷ đồng, tăng gần 49%. Tăng trưởng đến từ tất cả chuỗi bán lẻ và nhóm sản phẩm chính, với doanh số trên mỗi cửa hàng tăng 34%. Theo ban lãnh đạo, dựa trên kế hoạch hiện tại, P/E forward 2026 của doanh nghiệp khoảng 12 lần và có thể giảm xuống khoảng 10 lần nếu vượt kế hoạch lợi nhuận năm.

### HASECO đánh giá:

Chúng tôi đã tham gia buổi Roadshow IPO của DMX chiều hôm qua. Định giá của DMX tương đối rẻ với định giá sau phát hành đạt 3.9 tỷ USD. Trong khi tăng trưởng các năm tới vẫn có thể duy trì nhờ: (1) Tối ưu các cửa hàng hiện hữu và (2) Gia tăng thị phần từ các đối thủ rời bỏ ngành, sản phẩm độc quyền từ các nhãn hàng, (3) Chính phủ đẩy mạnh triển khai 5G với mục tiêu phủ sóng toàn quốc và làn sóng thiết bị tích hợp AI có thể thúc đẩy chu kỳ thay mới các sản phẩm ICT.



Ông Đoàn Văn Hiếu Em, Thành viên HĐQT Thế Giới Di Động, Tổng Giám đốc Điện Máy Xanh chia sẻ tại roadshow IPO Điện Máy Xanh chiều 27/5



# 3. CỔ PHIẾU

## FLC lên kế hoạch niêm yết trở lại năm 2027, chuyển sang mô hình holding có sự tham gia của ông Trịnh Văn Quyết

Tập đoàn FLC (OTC: FLC) tại ĐHQĐ bắt đầu năm 2026 đã công bố kế hoạch tái cấu trúc sang mô hình holding và mục tiêu đưa cổ phiếu giao dịch trở lại vào năm 2027. Đại hội đồng thời ghi nhận sự xuất hiện của ông Trịnh Văn Quyết trong vai trò nhà sáng lập tập đoàn.

FLC đã bầu HĐQT nhiệm kỳ 2026-2031 gồm 5 thành viên, trong đó ban lãnh đạo cho biết các nhân sự mới đều tham gia quá trình tái cấu trúc thời gian qua. Theo Chủ tịch HĐQT Vũ Anh Tuấn, ông Trịnh Văn Quyết vẫn giữ vai trò quan trọng trong định hướng chiến lược và sẽ tham gia tại công ty holding dự kiến nắm quyền sở hữu toàn bộ hệ sinh thái FLC.

Về kế hoạch trở lại thị trường chứng khoán, doanh nghiệp cho biết đang đẩy nhanh hoàn thiện báo cáo tài chính kiểm toán cho các năm tồn đọng. Sau khi hoàn tất trong quý 1/2027, FLC dự kiến thực hiện thủ tục đăng ký giao dịch và niêm yết trở lại.

Trong hoạt động kinh doanh, FLC định hướng tập trung vào các dự án bất động sản có pháp lý hoàn thiện và khả năng thanh khoản tốt, đồng thời mở rộng nhà ở xã hội tại Hà Nội và Quảng Ninh. Ở mảng du lịch và hàng không, doanh nghiệp tiếp tục tái cấu trúc Bamboo Airways theo hướng tinh gọn và tìm kiếm đối tác huy động nguồn lực.

### HASECO đánh giá:

Thông tin mang tính trung tính đến tích cực khi FLC cho thấy nỗ lực tái cấu trúc toàn diện và xây dựng lộ trình quay lại thị trường chứng khoán. Mô hình holding có thể giúp doanh nghiệp tăng khả năng quản trị vốn và tái kết nối hệ sinh thái bất động sản - du lịch - hàng không. Tuy nhiên, yếu tố then chốt vẫn là tiến độ hoàn tất báo cáo kiểm toán, xử lý tồn đọng pháp lý và khả năng phục hồi dòng tiền hoạt động sau giai đoạn khó khăn kéo dài.



Nhà sáng lập FLC Trịnh Văn Quyết phát biểu tại phiên họp sáng 27/5. Ảnh: Ngọc Mai



# 3. CỔ PHIẾU

## Hạ tầng GELEX đặt kế hoạch lãi giảm 43%, chuyển 1,440 tỷ đồng IPO sang dự án sân bay Gia Bình

CTCP Hạ tầng GELEX (HOSE: GEL) dự kiến trình ĐHCĐ thường niên 2026 kế hoạch doanh thu thuần hợp nhất 16,649 tỷ đồng, tăng 16% so với năm trước, trong khi lợi nhuận trước thuế giảm 43% còn 1,158 tỷ đồng. Doanh nghiệp dự kiến không chia cổ tức nhằm ưu tiên nguồn lực cho các dự án đầu tư trọng điểm.

Điểm đáng chú ý là GEL đề xuất thay đổi mục đích sử dụng một phần vốn IPO để góp vốn thực hiện dự án Cảng hàng không quốc tế Gia Bình. Sau đợt IPO hoàn tất đầu năm 2026 với số tiền thu về 2,882 tỷ đồng, công ty quyết định cắt giảm mạnh ngân sách tái cấu trúc tài chính và trả nợ vay, từ 1,900 tỷ đồng xuống còn hơn 542 tỷ đồng. Khoảng 1,358 tỷ đồng cắt giảm từ kế hoạch trả nợ, cùng 82 tỷ đồng thặng dư IPO, được chuyển sang nguồn vốn 1,440 tỷ đồng đầu tư dự án sân bay.

Trong năm 2026, GEL tiếp tục mở rộng đầu tư tại các mảng khu công nghiệp, nhà ở, vật liệu xây dựng, nước sạch và hạ tầng chiến lược. Doanh nghiệp đồng thời hợp tác với Frasers Property phát triển các dự án bất động sản tại Hải Phòng và Đồng Nai.

Quý 1/2026, GEL ghi nhận doanh thu 3,310 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 183 tỷ đồng, lần lượt hoàn thành 20% và 16% kế hoạch năm. Chi phí tài chính tăng thêm 322 tỷ đồng do đẩy mạnh vay vốn đầu tư khiến lợi nhuận suy giảm, dù lợi nhuận gộp tăng trưởng ở các mảng cốt lõi.

### HASECO đánh giá:

Kế hoạch lợi nhuận giảm mạnh cho thấy GEL đang ưu tiên mở rộng đầu tư và chấp nhận áp lực lợi nhuận ngắn hạn để gia tăng quỹ tài sản hạ tầng chiến lược. Việc chuyển vốn IPO từ trả nợ sang đầu tư sân bay Gia Bình cho thấy doanh nghiệp đang ưu tiên mở rộng quy mô tài sản hạ tầng thay vì tối ưu lợi nhuận ngắn hạn.



Logo CTCP Hạ tầng GELEX (HOSE: GEL)



# 4. THÔNG TIN PHIÊN GIAO DỊCH 27/05

	HOSE	HNX	UPCOM
INDEX	1,874	282	126
% Tăng/giảm	-0.50%	1.50%	0.00%
GTGD (tỷ VND)	24,224	747	538
KLGD	830,501,943	43,754,834	42,279,184

## 1. Thanh khoản toàn thị trường

Thanh khoản toàn thị trường đạt 25,509.2 tỷ đồng, tăng 18.1% so với phiên 26/05.

(Trong đó: HoSE: 24,223.5 tỷ đồng, HNX: 747.4 tỷ đồng, UPCoM: 538.2 tỷ đồng).

Với GTGD Khớp lệnh: 18,826.9 tỷ đồng, tăng 11.6%, chiếm 73.8% tổng GTGD.

Với GTGD Thỏa thuận: 6,682.2 tỷ đồng, tăng 41.3%, chiếm 26.2% tổng GTGD.

## 2. Giao dịch khối ngoại

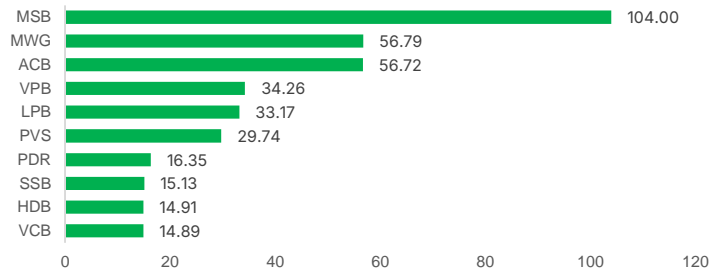
Tính chung giao dịch khớp lệnh và thỏa thuận, Nhà đầu tư Nước ngoài (NĐTNN) BÁN ròng 775.0 tỷ đồng. (Trên HoSE NN BÁN ròng 802.3 tỷ đồng, HNX NN MUA ròng 29.4 tỷ đồng, UPCoM NN BÁN ròng 2.1 tỷ đồng).

## 3. Khớp lệnh trên HOSE

Tính riêng giao dịch Khớp lệnh trên sàn HoSE: Tổ chức trong nước (không bao gồm Tự doanh) BÁN ròng 59.0 tỷ đồng. Tự doanh CTCK MUA ròng 158.3 tỷ đồng. NĐT cá nhân trong nước MUA ròng 754.3 tỷ đồng. NĐT nước ngoài BÁN ròng 853.5 tỷ đồng.

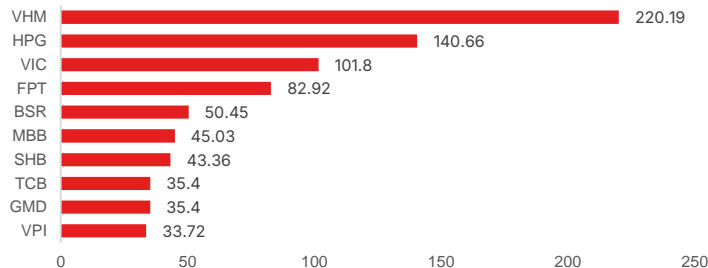
### NĐTNN mua ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



### NĐTNN bán ròng

Đơn vị: Tỷ đồng



# 5. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

## 1. Thị trường chung:

Áp lực từ nhóm cổ phiếu nhà Vin tiếp tục khiến chỉ số chung giảm điểm. Tuy nhiên, sự luân phiên trở lại của nhóm ngân hàng đã giúp Index rút chân vào cuối phiên. Thanh khoản tiếp tục được cải thiện cho thấy dòng tiền đang quay trở lại thị trường.

Điểm tích cực là ngày càng có nhiều cổ phiếu tham gia vào quá trình luân phiên, đồng thời các điểm mua mới vẫn duy trì được đà tăng sau đó. Đây là tín hiệu cần thiết để củng cố cho nhịp tăng hiện tại của thị trường.

Về xu hướng, với sự suy yếu của nhóm Vin, chỉ số chung có thể tiếp tục xuất hiện các nhịp điều chỉnh trong ngắn hạn. Trong kịch bản tích cực, vùng 1,850 điểm vẫn sẽ đóng vai trò hỗ trợ quan trọng. Nếu diễn biến tiêu cực hơn xảy ra, Index có thể lùi về các vùng thấp hơn quanh 1,750 điểm và quay trở lại trạng thái sideway trong biên độ rộng, tùy thuộc vào mức độ điều chỉnh của nhóm Vin. Trong khi đó, các nhóm cổ phiếu khác nhiều khả năng vẫn sẽ tiếp tục duy trì trạng thái luân phiên dòng tiền.

## 3. Chiến lược hành động:

- Mức độ phân hóa vẫn ở ngưỡng cao và sẽ còn tiếp tục duy trì trong thời gian tới. Nhà đầu tư nên dồn sự tập trung của danh mục vào các cổ phiếu mạnh.
- Một số cổ phiếu mạnh đã xuất hiện, nhà đầu tư nên tham gia sớm với nhóm này, tránh mua đuổi khi giá chạy quá xa khỏi nền giá.
- Chỉ hạ tỉ trọng với các cổ phiếu vi phạm quy tắc từ điểm mua.

## 2. Nhóm cổ phiếu:

- Chứng khoán:** Phần lớn cổ phiếu điều chỉnh nhẹ với thanh khoản thấp, cho thấy áp lực bán chưa lớn và nhóm này vẫn đang chờ dòng tiền quay trở lại để tiếp tục quá trình luân phiên. Ngoài HCM, một số cổ phiếu duy trì trạng thái tích cực theo sau như VND, SHS... cần tiếp tục theo dõi sát diễn biến dòng tiền.
- Ngân hàng:** Nhóm ngân hàng quy mô nhỏ đồng loạt bật tăng mạnh từ vùng đáy như OCB, VIB, TPB..., trong khi các cổ phiếu phía trên tiếp tục phục hồi về vùng đỉnh cũ như TCB, VPB, ACB... Ngược lại, BID, VCB và STB điều chỉnh nhẹ sau giai đoạn tăng trước đó. Sự luân phiên trong nhóm ngân hàng được xem là cần thiết trong bối cảnh nhóm Vin đang điều chỉnh và tạo áp lực lên chỉ số chung.
- Nhóm Vin:** Cả bốn cổ phiếu trong nhóm đều điều chỉnh mạnh. Đáng chú ý, VHM đã đánh mất nền tích lũy kéo dài ba tuần, đồng thời đóng cửa dưới MA20 với thanh khoản lớn, cho thấy cổ phiếu có thể cần tìm vùng cân bằng thấp hơn trong ngắn hạn.



# 6. SỰ KIỆN CỔ PHIẾU THÁNG 5

STT	Mã CK	Sàn	Ngày GDKHQ	Ngày ĐKCC	Ngày thực hiện	Nội dung sự kiện	Loại Sự kiện
1	L10	HOSE	27/05/2026	28/05/2026	12/6/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
2	SBA	HOSE	27/05/2026	28/05/2026	15/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,800 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
3	QST	HNX	27/05/2026	28/05/2026	5/6/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
4	TAL	HOSE	27/05/2026	28/05/2026	15/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
5	TAL	HOSE	27/05/2026	28/05/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
6	TAL	HOSE	27/05/2026	28/05/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 10:3	Thưởng cổ phiếu
7	TSA	HOSE	27/05/2026	28/05/2026	10/6/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
8	DTK	HNX	28/05/2026	29/05/2026	26/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
9	TDW	HOSE	28/05/2026	29/05/2026	11/6/2026	Trả cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền, 1,600 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
10	TMB	HNX	28/05/2026	29/05/2026	17/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,842 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
11	DXG	HOSE	28/05/2026	29/05/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:14	Thưởng cổ phiếu
12	PJC	HNX	28/05/2026	29/05/2026	5/6/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
13	TBC	HOSE	28/05/2026	29/05/2026	12/6/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
14	FPT	HOSE	28/05/2026	29/05/2026	10/6/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
15	NAV	HOSE	28/05/2026	29/05/2026	18/06/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 700 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
16	SSB	HOSE	28/05/2026	29/05/2026		Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20.5202	Trả cổ tức bằng cổ phiếu
17	DHM	HOSE	28/05/2026	29/05/2026	15/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 450 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
18	PAN	HOSE	29/05/2026	1/6/2026		Thưởng cổ phiếu, tỷ lệ 100:20	Thưởng cổ phiếu
19	PAN	HOSE	29/05/2026	1/6/2026	17/07/2026	Trả cổ tức năm 2026 bằng tiền, 3,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
20	VND	HOSE	29/05/2026	1/6/2026	19/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
21	VGS	HNX	29/05/2026	1/6/2026	23/06/2026	Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP	Trả cổ tức bằng tiền mặt
22	DHP	HNX	29/05/2026	1/6/2026	26/06/2026	Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 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](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.