

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

BẢN TIN SÁNG

Ngày 07.05.2026



1. VĨ MÔ THẾ GIỚI

Trump: Iran muốn đàm phán thỏa thuận, Mỹ đánh giá tiến trình “diễn ra suôn sẻ”. Giá dầu Brent xuống 101 USD/thùng

Ngày 06/05/2026, Tổng thống Donald Trump cho biết Iran mong muốn đàm phán và đạt được một thỏa thuận với Hoa Kỳ, trong bối cảnh căng thẳng tại khu vực Vịnh vẫn đang diễn biến phức tạp.

Phát biểu tại Nhà Trắng, ông Trump nhận định tiến trình hiện tại “diễn ra rất suôn sẻ” và cho biết Washington đang làm việc với các bên “rất muốn đạt được thỏa thuận”. Tuy nhiên, ông nhấn mạnh kết quả cuối cùng vẫn phụ thuộc vào việc liệu thỏa thuận có đáp ứng được các điều kiện của Mỹ hay không.

Cùng ngày, phía Iran xác nhận đang xem xét một đề xuất mới từ Mỹ. Theo các nguồn tin, hai bên đang tiến gần tới một bản ghi nhớ ngắn nhằm chấm dứt xung đột tại vùng Vịnh, trong khi các vấn đề phức tạp hơn, bao gồm chương trình hạt nhân của Iran, có thể được tách ra để xử lý ở giai đoạn sau.

Diễn biến này cho thấy tín hiệu hạ nhiệt bước đầu trong quan hệ Mỹ - Iran, dù các điều khoản chi tiết và mức độ ràng buộc của thỏa thuận vẫn chưa được công bố.

Giá dầu Brent giảm mạnh trước những thông tin này, đã có lúc xuống 97 USD/thùng và hiện duy trì quanh mức 101 USD.

HASECO đánh giá:

Thông tin theo chiều hướng tích cực. Tuy nhiên, các cuộc đàm phán hiện chưa đủ cơ sở để xác nhận xu hướng hạ nhiệt căng thẳng mang tính bền vững. Chúng tôi duy trì quan điểm, giá dầu giảm xuống dưới 90 USD/thùng mới tạo ra tác động lên tâm lý thị trường.



Tổng thống Mỹ Donald Trump phát biểu trong một sự kiện tại trường The Villages Charter School ở The Villages, Florida, Mỹ, ngày 1 tháng 5 năm 2026. REUTERS



2. VĨ MÔ TRONG NƯỚC

Moody's nâng triển vọng Việt Nam lên "Tích cực", giữ xếp hạng Ba2, phản ánh cải thiện vĩ mô và thể chế

Bộ Tài chính cho biết ngày 04/05/2026, Moody's đã nâng triển vọng tín nhiệm của Việt Nam từ "Ổn định" lên "Tích cực", đồng thời giữ nguyên xếp hạng quốc gia ở mức Ba2. Động thái này phản ánh niềm tin vào khả năng cải thiện hồ sơ tín nhiệm trong trung hạn.

Theo Moody's, chất lượng thể chế và quản trị đang được cải thiện thông qua các nỗ lực cải cách hành chính, hoàn thiện pháp luật và đổi mới khu vực công từ cuối năm 2024. Những thay đổi này góp phần nâng cao hiệu quả xử lý thủ tục, đặc biệt trong phê duyệt và quản lý dự án, đồng thời hỗ trợ ổn định kinh tế vĩ mô và giảm rủi ro hệ thống.

Bên cạnh đó, nền tảng kinh tế tiếp tục được củng cố nhờ cơ cấu xuất khẩu đa dạng, nhu cầu nội địa phục hồi và dòng vốn FDI ổn định. Năng lực cạnh tranh được cải thiện thông qua đầu tư hạ tầng, ứng dụng công nghệ và nâng cao chất lượng lao động.

Về tài khóa, Việt Nam duy trì mức nợ Chính phủ thấp và ổn định, khả năng trả nợ vững, giảm phụ thuộc vào vốn ngoại, qua đó tăng khả năng chống chịu trước biến động như giá năng lượng và áp lực lạm phát. Tuy nhiên, Moody's lưu ý rủi ro từ hệ thống ngân hàng, thị trường bất động sản và các hạn chế thể chế vẫn là yếu tố cần tiếp tục xử lý.

HASECO đánh giá:

Việc nâng triển vọng phản ánh cải thiện nền tảng vĩ mô và thể chế, là nền tảng hỗ trợ Việt Nam cải thiện xếp hạng tín nhiệm trong tương lai, giúp dễ dàng tiếp cận với các dòng vốn nước ngoài. Rủi ro nằm ở hệ thống ngân hàng và bất động sản có thể ảnh hưởng đến lộ trình nâng xếp hạng. Tuy nhiên, theo quan điểm của chúng tôi, các rủi ro này hiện vẫn ở mức thấp.



Ảnh minh họa



3. CỔ PHIẾU

Gemadep (HOSE: GMD) đặt mục tiêu LNTT 2,800–3,000 tỷ đồng 2026, duy trì lợi thế tại Cái Mép và Lạch Huyện

CTCP Gemadep (HOSE: GMD) tại ĐHCĐ 06/05/2026 công bố kế hoạch doanh thu hợp nhất 6,500–6,800 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 2,800–3,000 tỷ đồng cho năm 2026, trong bối cảnh cạnh tranh gia tăng tại các cụm cảng Cái Mép và Lạch Huyện.

Quý 1/2026, doanh thu đạt hơn 1,450 tỷ đồng (+14% YoY), lợi nhuận trước thuế 716 tỷ đồng (+23%), trong khi lợi nhuận từ liên doanh liên kết tăng 37% lên 312 tỷ đồng. Riêng Gemalink đóng góp 234 tỷ đồng, phản ánh mức khai thác công suất cao.

Sản lượng Gemalink tiếp tục tăng, hoàn thành hơn 25% kế hoạch năm và hướng tới 2.15 triệu TEU trong 2026, nhờ dịch chuyển dòng hàng khu vực. Ở phía Bắc, dù Lạch Huyện tăng công suất thêm 2.5–3 triệu TEU, Nam Đình Vũ vẫn duy trì tăng trưởng nhờ lợi thế hệ sinh thái và chi phí, với mục tiêu 1.85 triệu TEU năm 2026.

Tại Cái Mép, sản lượng khu vực hiện khoảng 7.6 triệu TEU và có thể đạt 12.5–12.7 triệu TEU vào 2030, trong khi tổng công suất dự kiến khoảng 10.5 triệu TEU, cho thấy dư địa hấp thụ vẫn tích cực.

HASECO đánh giá:

GMD ghi nhận kết quả tích cực quý 1. Tăng trưởng đến từ sản lượng khi Nam Đình Vũ 3 bắt đầu đi vào hoạt động cuối năm 2025, tăng 20% tổng công suất. Ngoài ra, khung giá cước dịch vụ bốc dỡ container tại các cảng biển tăng 10% từ tháng 2/2026 sau khi được Bộ Xây dựng phê duyệt.

Triển vọng năm 2026 phụ thuộc vào tăng trưởng nhu cầu xuất nhập khẩu và thoái vốn 24% tại Gemalink. Rủi ro chính nằm ở khả năng dư cung cục bộ, các thay đổi thuế quan bất ngờ ảnh hưởng đến nhu cầu vận tải biển.



Tổng Giám đốc Nguyễn Thanh Bình giải đáp các thắc mắc của cổ đông sáng 06/05
Ảnh: Vietstock



3. CỔ PHIẾU

PC1 bị HOSE nhắc nhở lần 2 vì chậm công bố BCTC Q1/2026

Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM ngày 05/05 đã gửi văn bản nhắc nhở CTCP Tập đoàn PC1 do chậm công bố báo cáo tài chính quý 1/2026. Theo quy định, doanh nghiệp niêm yết phải công bố BCTC trong vòng 30 ngày kể từ khi kết thúc quý, đồng thời thực hiện công bố song ngữ theo Thông tư 68/2024/TT-BTC từ 01/01/2025.

Tuy nhiên, đến thời điểm quá hạn, PC1 vẫn chưa công bố BCTC quý 1/2026 (riêng và hợp nhất) bằng cả tiếng Việt và tiếng Anh, dẫn đến việc HOSE yêu cầu doanh nghiệp nghiêm túc tuân thủ nghĩa vụ công bố thông tin.

Đây là lần thứ hai trong chưa đầy một tháng doanh nghiệp bị nhắc nhở. Trước đó, ngày 24/04, HOSE đã cảnh báo PC1 vì chậm công bố nghị quyết và biên bản họp ĐHCĐ thường niên 2026, khi doanh nghiệp không thực hiện nghĩa vụ công bố trong vòng 24 giờ sau đại hội.

Diễn biến này xảy ra trong bối cảnh cổ phiếu PC1 biến động mạnh, giảm sàn liên tiếp nhiều phiên sau ĐHCĐ trước khi có lực cầu bắt đáy. Kết phiên 06/05, thị giá đạt 19,800 đồng/cp.

HASECO đánh giá:

Việc vi phạm công bố thông tin lặp lại ảnh hưởng trực tiếp đến mức độ minh bạch và niềm tin nhà đầu tư, đặc biệt trong bối cảnh PC1 vừa có 4 phiên giảm mạnh trước đó. Chúng tôi không khuyến nghị với cổ phiếu PC1.



Trụ sở chính của Công ty Cổ phần Tập đoàn PC1 (PC1 Group) Tòa CT2, Số 583 đường Nguyễn Trãi, Phường Thanh Liệt, Quận Thanh Xuân, Thành phố Hà Nội



3. CỔ PHIẾU

Masan Group dự báo lợi nhuận Q2/2026 +80%, lên kế hoạch IPO WinCommerce và giảm đòn bẩy

Tại Hội nghị nhà đầu tư chiều ngày 06/05/2026 với chủ đề "Hệ điều hành tiêu dùng, khai mở giá trị toàn hệ sinh thái", công ty Cổ phần Tập đoàn Masan cho biết doanh thu quý 1/2026 tăng gần 30%, EBITDA tăng 25% và lợi nhuận sau thuế gần gấp đôi so với cùng kỳ, trong đó mảng tiêu dùng bán lẻ đóng góp chính với lợi nhuận tăng từ 983 tỷ lên gần 2,000 tỷ đồng.

Động lực tăng trưởng đến từ các mảng cốt lõi. WinCommerce ghi nhận doanh thu tăng 29%, EBIT tăng 3.5 lần và duy trì 8 quý liên tiếp có lãi, với kế hoạch mở 300–400 cửa hàng mỗi quý, hướng tới 5,000 điểm bán. Masan High-Tech Materials đóng góp đáng kể khi lợi nhuận đạt 537 tỷ đồng nhờ giá vonfram tăng mạnh và sản lượng tăng 34%. Masan Consumer tăng trưởng doanh thu 13.1% nhờ số hóa kênh phân phối. Masan MEATLife và Phúc Long duy trì tăng trưởng ổn định.

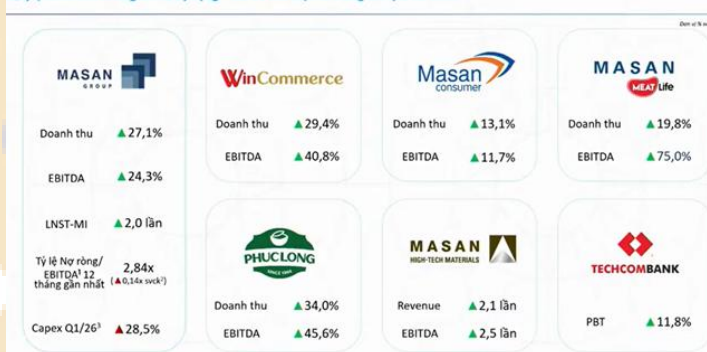
Ban lãnh đạo dự phóng quý 2/2026 doanh thu tăng 40% và lợi nhuận tăng 80%, đồng thời có thể nâng kế hoạch năm lên 10,000–12,000 tỷ đồng nếu vĩ mô thuận lợi. Tập đoàn đặt mục tiêu tạo 500 triệu USD dòng tiền tự do, triển khai Capex 4,000–4,500 tỷ đồng và giảm Net Debt/EBITDA từ 2.84x xuống 1.5–1.7x.

Chiến lược dài hạn tập trung vào chuyển niêm yết MSR lên HOSE, bán bớt cổ phần để thu hút nhà đầu tư chiến lược và chuẩn bị IPO WinCommerce giai đoạn 2028–2029 sau vòng Pre-IPO.

HASECO đánh giá:

Lợi nhuận tăng nhanh hơn doanh thu cho thấy MSN tập trung cải thiện hiệu quả vận hành năm 2026. Động lực chính đến từ mở rộng WinCommerce, tiêu dùng nội địa phục hồi và đóng góp từ MSR. Rủi ro nằm ở sức cầu tiêu dùng và áp lực triển khai mở rộng nhanh.

Quý 1/2026: cOS không còn là kỳ vọng – mà đã thể hiện rõ trong kết quả tài chính



Mô Vonfram Núi Pháo của MSR



4. NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

1. Thị trường chung:

VNIndex vượt đỉnh về sát đỉnh thời đại, khối lượng tăng đang ủng hộ cùng đà tăng của giá. Trong khi nhóm Vingroup điều chỉnh nhẹ, dòng tiền lan tỏa khá tốt, độ rộng được cải thiện đáng kể. Chúng tôi đánh giá cao sự lan tỏa, và quan trọng nhất là thanh khoản được cải thiện cho thấy áp lực bán giảm bớt và dòng tiền tham gia vào mạnh mẽ hơn.

Như bản tin trước đó chúng tôi có chia sẻ, việc xuất hiện bùng nổ trên nền tảng các nhóm cổ phiếu đang củng cố nền giá tích cực sẽ dẫn tạo nên sự bùng nổ luân phiên, đây là cơ hội để nhiều cổ phiếu tham gia hơn vào quá trình bùng nổ.

Về xu hướng, kịch bản thị trường đang nghiêng nhiều theo kịch bản 1: Tích lũy quanh biên 1,750-1,850, trước khi có dấu hiệu gia tăng của dòng tiền xác nhận vượt 1,900.

2. Nhóm cổ phiếu:

- Nhóm Vingroup: VIC VHM chứng lại trong khi VRE VPL tiếp tục tăng mạnh. Dòng tiền vẫn lan tỏa tốt kéo chỉ số tăng giá khi không có VIC VHM, chỉ cần là 2 cổ phiếu này không giảm mạnh gây ảnh hưởng tâm lý nhà đầu tư.
- Ngân hàng: STB vượt đỉnh thời đại, một số cổ phiếu khác tiếp tục củng cố nền giá như CTG, MSB, ABB,... đa số các ngân hàng còn lại đều phục hồi nhẹ hay đi ngang. Theo dõi thêm
- Bất động sản: NVL hết sàn, các cổ phiếu còn lại đều tăng nhẹ. Tuy nhiên sự phân hóa dần xuất hiện, DXG, PDR, DPG... đang thể hiện tích cực hơn trong ngắn hạn, cần thể hiện rõ hơn những phiên tới.
- Chứng khoán: Đa số đều phục hồi sau nhịp giảm trước đó, một số cổ phiếu có trạng thái tốt hơn như HCM, TCX, VCK... theo dõi thêm. Khi thanh khoản tăng trở lại sẽ là thời điểm các cổ phiếu chứng khoán hoạt động tích cực hơn.

3. Chiến lược hành động

- Tập trung lựa chọn cổ phiếu mạnh trong các nhóm ngành để mở vị thế.
- Chưa nên bán vội khi thị trường vừa vượt đỉnh, sự luân phiên vừa bắt đầu.
- Bổ sung thêm vị thế mới khi sự bùng nổ luân phiên trở lại với các tên tuổi mới hoặc cổ phiếu sẵn có thể hiện tốt.
- Sẽ giảm vị thế nếu xuất hiện thêm các phiên phân phối dày đặc sau đó, trước mắt chưa ghi nhận tín hiệu này.



5. 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 | PTG | UPCoM | 7/5/2026 | 8/5/2026 | 11/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 5,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 2 | TTC | HNX | 7/5/2026 | 8/5/2026 | 20/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 3 | NFC | HNX | 7/5/2026 | 8/5/2026 | 18/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 5,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 4 | MTP | UPCoM | 7/5/2026 | 8/5/2026 | 29/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 5 | DNN | UPCoM | 8/5/2026 | 11/5/2026 | 21/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,300 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 6 | SPV | UPCoM | 8/5/2026 | 11/5/2026 | 12/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 7 | PGS | HNX | 8/5/2026 | 11/5/2026 | 19/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 8 | PEQ | UPCoM | 8/5/2026 | 11/5/2026 | 28/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 9 | KHD | UPCoM | 8/5/2026 | 11/5/2026 | 28/05/2026 | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 10 | MAC | HNX | 11/5/2026 | 12/5/2026 | | Trả cổ tức năm 2025 bằng cổ phiếu, tỷ lệ 10:1 | Trả cổ tức bằng cổ phiếu |
| 11 | TET | HNX | 11/5/2026 | 12/5/2026 | 26/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 100 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 12 | FMC | HOSE | 11/5/2026 | 12/5/2026 | 20/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 13 | SFN | HNX | 11/5/2026 | 12/5/2026 | 12/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 14 | GLT | HNX | 11/5/2026 | 12/5/2026 | 22/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 3,400 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 15 | QNU | UPCoM | 11/5/2026 | 12/5/2026 | 22/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 432 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 16 | CPH | UPCoM | 12/5/2026 | 13/05/2026 | 25/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,022 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 17 | INN | HNX | 12/5/2026 | 13/05/2026 | 28/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 18 | ICG | HNX | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 1/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 19 | VSH | HOSE | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 29/05/2026 | Trả cổ tức đợt 4/2025 bằng tiền, 500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 20 | MA1 | UPCoM | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 25/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 21 | HPW | UPCoM | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 28/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 22 | DGW | HOSE | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 21/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 23 | NTH | HNX | 13/05/2026 | 14/05/2026 | 29/05/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 24 | VPH | HOSE | 14/05/2026 | 15/05/2026 | 22/05/2026 | Trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, 500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 25 | VQC | UPCoM | 14/05/2026 | 15/05/2026 | 1/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,400 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 26 | BTW | HNX | 15/05/2026 | 18/05/2026 | 15/06/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,860 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 27 | TTD | UPCoM | 18/05/2026 | 19/05/2026 | 28/05/2026 | Trả cổ tức đợt 3/2025 bằng tiền, 1,300 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 28 | CMS | HNX | 19/05/2026 | 20/05/2026 | 15/06/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 29 | SSC | HOSE | 19/05/2026 | 20/05/2026 | 19/06/2026 | Trả cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền, 1,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 30 | CID | UPCoM | 19/05/2026 | 20/05/2026 | 12/6/2026 | Trả cổ tức năm 2025 bằng tiền, 1,500 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 31 | SIV | UPCoM | 21/05/2026 | 22/05/2026 | 8/6/2026 | Trả cổ tức đợt 2/2025 bằng tiền, 2,000 đồng/CP | Trả cổ tức bằng tiền mặt |
| 32 | SMB | HOSE | 26/05/2026 | 27/05/2026 | 11/6/2026 | Trả cổ tức đợt 3/2025 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.