



CẬP NHẬT TIN ĐÁNG CHÚ Ý

- ❖ Tổng thống Trump trong ngày cho biết Tổng thống Iran đang đề xuất một thỏa thuận ngừng bắn, nhưng ông đã yêu cầu phải mở cửa lại eo biển Hormuz trước khi bất cứ thỏa thuận nào được diễn ra. Ngược lại, phía Iran đã hoàn toàn phủ nhận thông tin trên, tuyên bố eo biển Hormuz sẽ tiếp tục đóng đối với các tàu thuyền không được phía Iran cấp phép, đặc biệt là các thuyền có nguồn gốc Israel sẽ vĩnh viễn bị cấm đối với eo biển này. IRGC cho biết trong tương lai Iran và Oman sẽ là hai quốc gia quản lý eo biển.
- ❖ Thông tin kinh tế Mỹ ngày hôm qua cho thấy nhiều điểm tích cực. Chỉ số việc làm ADP cho thấy nền kinh tế nước này tạo ra 62 nghìn việc làm trong tháng trước, cao hơn dự báo 41 nghìn. Doanh số bán lẻ cũng tăng trưởng 0.6% so với dự báo 0.5%, trong khi doanh số bán lẻ lõi tăng 0.5% so với dự báo 0.3%. Chỉ số PMI sản xuất của viện ISM cũng ghi nhận 52.7 điểm, cao hơn so với dự báo là 52.3. Tuy nhiên, chỉ số giá sản xuất của ISM cũng tăng nhanh lên 78.3 điểm so với dự báo 74 điểm, cho thấy có thể có áp lực lạm phát trong giai đoạn tới trong bối cảnh chi phí đầu vào toàn cầu đang tăng nhanh.
- ❖ Ngày hôm qua, Fitch Rating đã có bài viết dự báo hệ thống ngân hàng Việt Nam sẽ đối mặt với thanh khoản hạn hẹp hơn trong ngắn hạn, gây tác động lên khả năng cho vay cũng như lợi nhuận các ngân hàng. Fitch cũng đánh giá các ngân hàng quốc doanh cũng như ngân hàng tư nhân lớn sẽ ở vị thế tốt hơn để vượt qua khó khăn này. Báo cáo này được đưa ra trong bối cảnh lãi suất tại thị trường Việt Nam đang tăng nhanh.

CẬP NHẬT TIN DOANH NGHIỆP

- ❖ VTP: Tổng CTCP Bưu chính Viettel công bố kế hoạch phát hành hơn 51.1 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 100:42, giá 10,000 đồng/cp); ngày đăng ký cuối cùng 08/04/2026
- ❖ STB: Sacombank trình ĐHCĐ kế hoạch năm 2026 với lợi nhuận trước thuế 8.100 tỷ đồng, dư nợ tín dụng gần 699.000 tỷ, kiểm soát nợ xấu dưới 4.5%
- ❖ GEG: Cổ đông lớn đã bán hơn 7 triệu cổ phiếu GEG, qua đó giảm sở hữu xuống 3.31% và không còn là cổ đông lớn →

THẾ GIỚI

Chỉ số	Điểm	% Thay đổi
CBOE Volatility Index	24.54	-2.81%
ESTX 50 PR.EUR	5,739.60	3.05%
SET Index	1,473.88	1.78%
PSEi INDEX	5,972.83	-0.19%
FTSE Malaysia KLCI	1,708.90	1.10%
FTSE Singapore Index	4,976.62	1.87%
S&P BSE SENSEX	73,366.16	1.97%
KOSPI Composite Index	5,478.70	8.44%
Osaka - Osaka Delayed Price	53,739.68	5.24%
SSE Composite Index	3,948.55	1.46%
HANG SENG INDEX	25,294.03	2.04%
FTSE Index - FTSE Index Delayed Price	10,364.79	1.85%
Paris - Paris Delayed Price	7,981.27	2.10%
DAX PERFORMANCE-INDEX	23,298.89	2.73%
S&P 500	6,575.32	0.72%
NASDAQ Composite	24,019.99	1.18%
Dow Jones Industrial Average	46,565.86	0.48%

Hàng hóa	Điểm	% Thay đổi
Giá vàng thế giới	4,784.26	2.40%
Giá dầu Brent	101.16	-14.52%
Giá dầu WTI	98.93	-2.42%



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

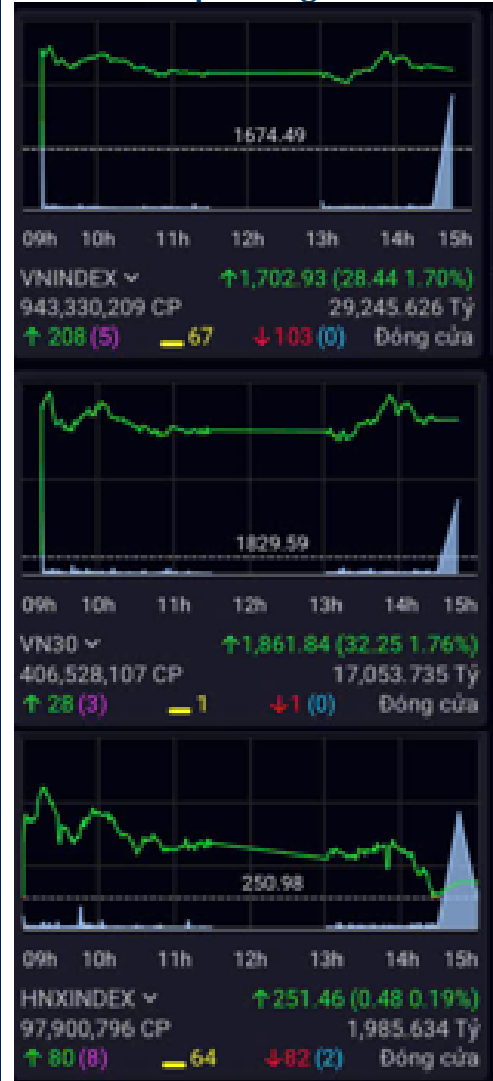
Kết thúc phiên giao dịch ngày 01/04/2026, thị trường chứng khoán Việt Nam hồi phục mạnh trong phiên đầu tiên của quý II. VN-Index tăng 28.44 điểm (+1.70%) lên 1,702.93 điểm. Thanh khoản trên HOSE đạt khoảng 945 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị giao dịch 29,296 tỷ đồng; thanh khoản khớp lệnh chỉ còn thấp hơn khoảng 6,3% so với mức bình quân 20 phiên, cho thấy dòng tiền đã cải thiện nhưng chưa thực sự bùng nổ.

Về mức độ ảnh hưởng, đà tăng của chỉ số chủ yếu được dẫn dắt bởi nhóm cổ phiếu họ Vingroup, trong đó VHM, VRE, VIC là các mã đóng góp đáng kể nhất cho VN-Index. Tuy nhiên, mức tăng của thị trường vẫn mang tính tập trung, khi biên độ đi lên của chỉ số phần nào bị chi phối bởi các cổ phiếu vốn hóa lớn hơn là sự lan tỏa đồng đều trên toàn thị trường.

Các nhóm ngành có diễn biến tích cực hơn so với các phiên trước, với 14/21 nhóm ngành đóng cửa tăng điểm. Nổi bật nhất là bất động sản (+4.61%), hàng không (+4.21%) và chứng khoán (+2.87%). Ở chiều ngược lại, phân bón (-3.99%), dệt may (-1.36%) và đường (-0.96%) là các nhóm chịu áp lực điều chỉnh mạnh nhất. Độ rộng thị trường nghiêng rõ về phía tăng giá với 208 mã tăng so với 103 mã giảm.

Khối ngoại tiếp tục là điểm trừ khi bán ròng mạnh, với giá trị bán ròng trên toàn thị trường vào khoảng 688-741 tỷ đồng; riêng trên HOSE, giá trị bán ròng đạt khoảng 867-920 tỷ đồng, phần lớn đến từ giao dịch thỏa thuận tại VIC. Ở chiều ngược lại, MSN, HPG và SSI là những mã được mua ròng đáng chú ý, trong khi trên HNX khối ngoại ghi nhận mua ròng khoảng 182 tỷ đồng.

Diễn biến thị trường





FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

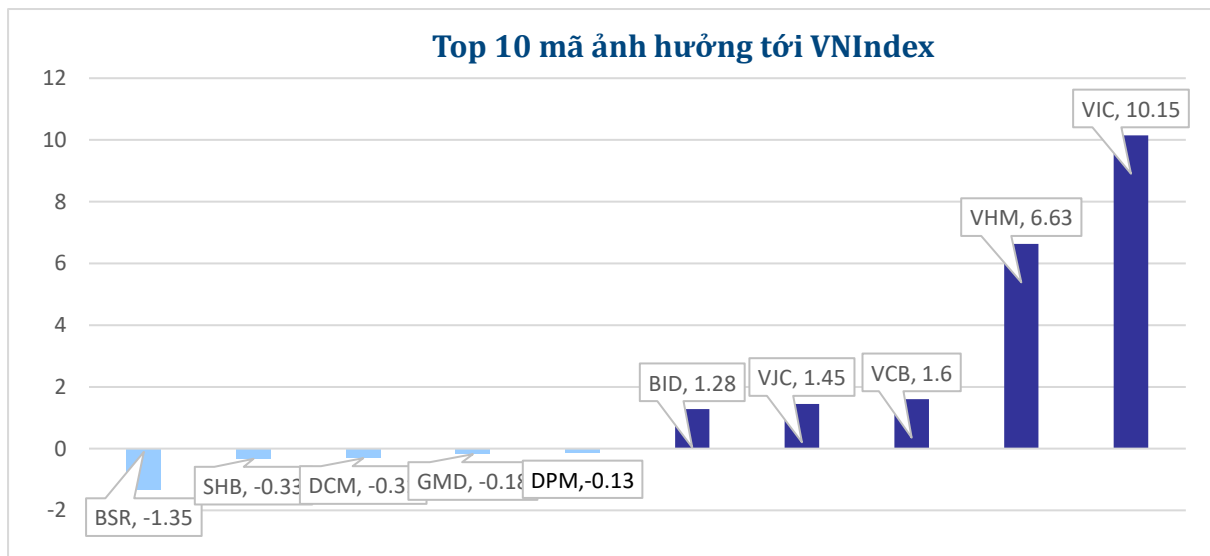
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD	Giá trị GD	Số mã tăng	64	Số mã giảm
Vnindex	1,702.93	1.70%	28.44	943.3	29,245.6	208	67	103
Vn30 - Index	1,861.84	1.76%	32.25	406.5	17,053.7	28	1	1
Hnx30 - Index	544.31	0.16%	0.88	75.9	1,753.8	12	7	11
VNXAllshare	2,796.84	1.34%	36.99	992.6	29,498.7	234	103	148
HNX - Index	251.46	0.19%	0.48	97.9	1,985.6	80	64	82
Upcom - Index	127.62	0.95%	1.20	30.5	498.7	142	88	106

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	29,245.63	20.01%	943.33	1.47%
HNX	1,985.63	-6.64%	97.90	-11.86%

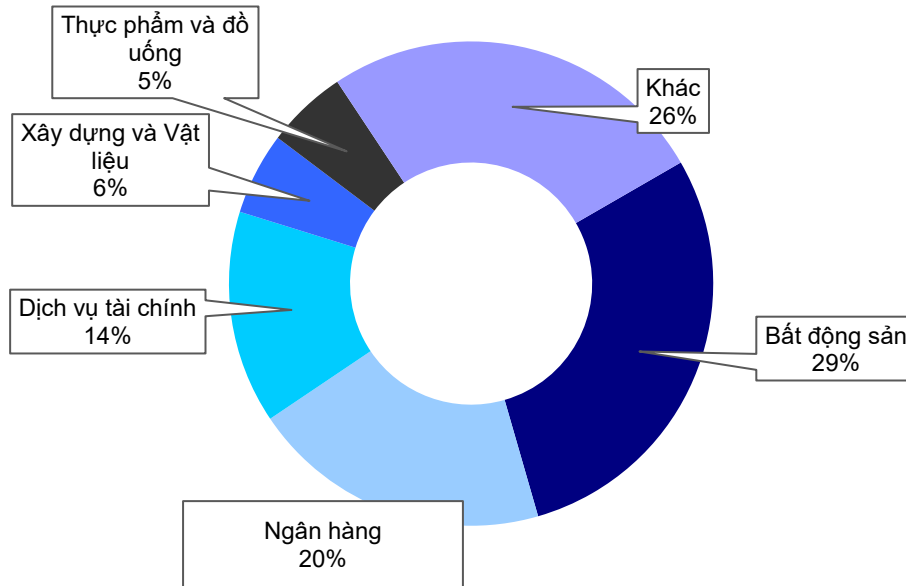
CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



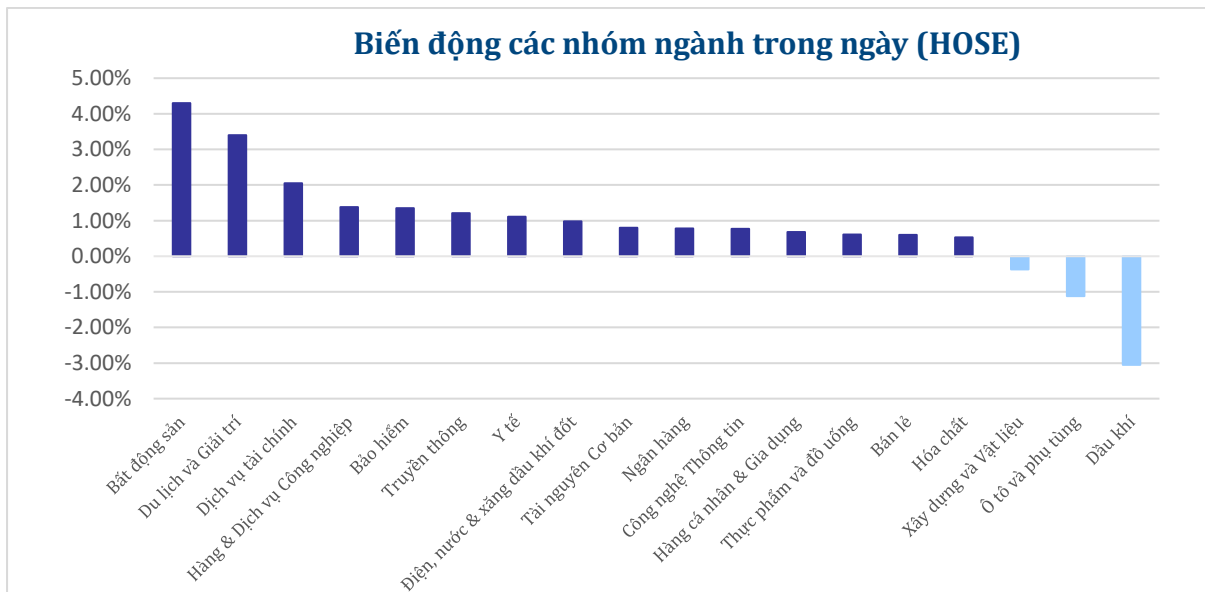
Top KLGĐ (triệu cổ phiếu)	Top GTGD (tỷ đồng)	Đột biến khối lượng	Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)					
SHB	79.87	VIC	5,291.71	GTA	4327.50%	VRE	6.99%	DCM	-6.21%
VIX	54.70	SHB	1,230.77	SGT	2364.97%	VJC	6.99%	HID	-5.24%
SSI	40.36	SSI	1,130.29	JVC	807.02%	VHM	6.99%	HHS	-4.32%
VIC	39.00	HPG	1,011.40	VIC	644.36%	DCL	6.77%	DPM	-3.18%
HPG	37.36	VIX	934.95	HNA	577.78%	ORS	5.70%	PC1	-2.83%

DIỄN BIẾN NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



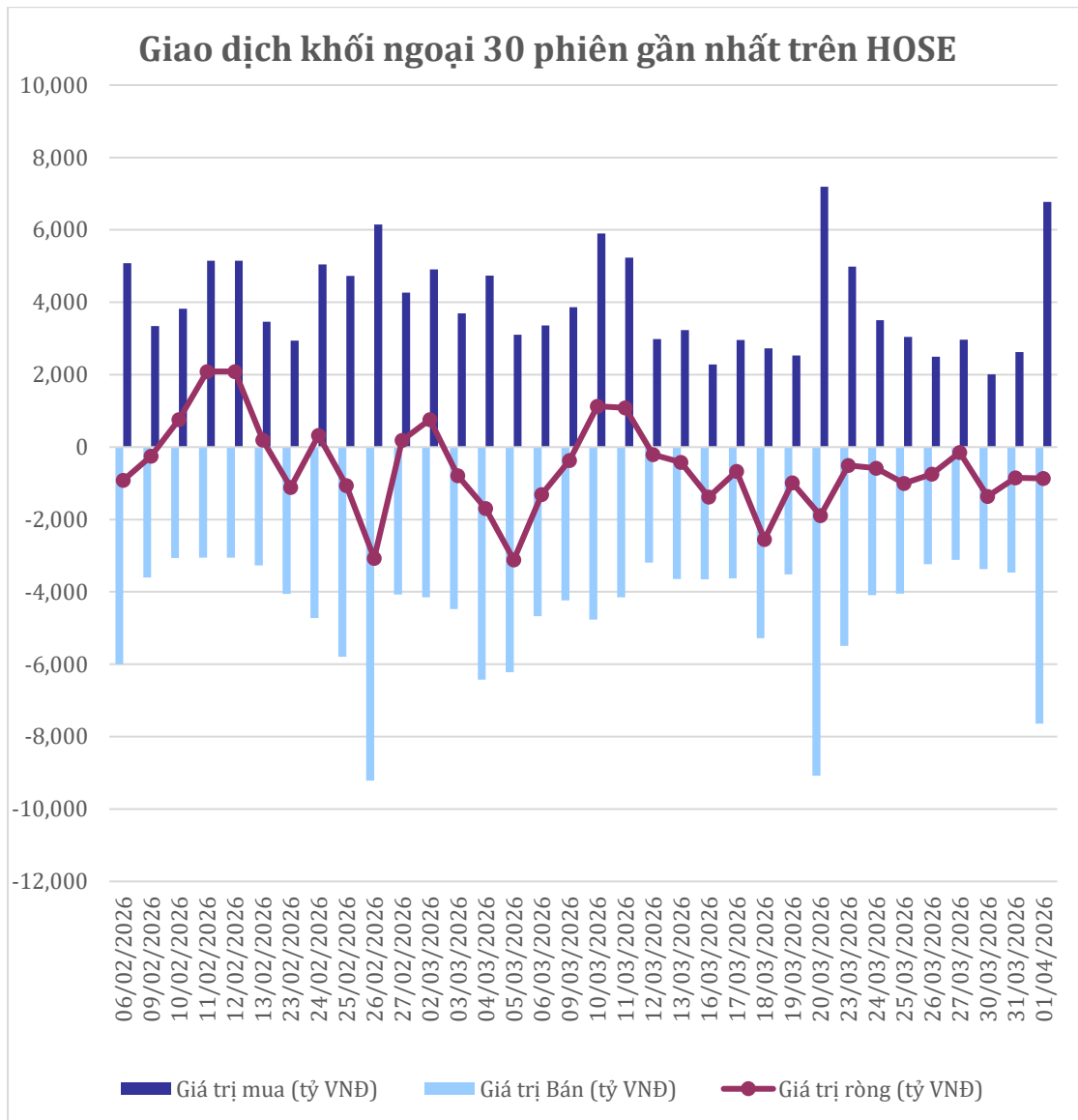
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
MSN	200.50	VIC	-1191.78
HPG	195.92	FPT	-135.70
SSI	126.91	MBB	-112.63
MWG	90.83	VCB	-71.82
VIX	52.86	VNM	-56.90





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: **VN - Index.**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: **VN - Index**

Kỳ hạn đầu tư: **6 đến 18 tháng**

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Trịnh Khánh Linh

Research Analyst

linhtk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:707

Nguyễn Ngọc Hiệp

Research Analyst

hiepnn@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073 – ext:708

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhnk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

nhungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703

GUOTAI JUNAN VIETNAM HOUSETEAM



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: info@gtjas.com.vn Website: www.gtjai.com.vn	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696