

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 26/04/2024



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	9
NGÀNH THÉP	10
NGÀNH DẦU KHÍ	11
NGÀNH ĐIỆN	13
NGÀNH THỦY SẢN	16
NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN	16
NGÀNH CNTT & VIỄN THÔNG	16
NGÀNH HÀNG KHÔNG	18
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	21

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

- ✓ **NHNN cho phép ngân hàng thương mại giữ nguyên nhóm nợ đến hết năm 2024.** Tại buổi họp báo thông tin kết quả hoạt động ngân hàng (NH) Q1/2024, Phó Thống đốc Đào Minh Tú cho biết, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) sẽ cho phép các ngân hàng thương mại (NHTM) kéo dài chính sách cơ cấu, giữ nguyên nhóm nợ với doanh nghiệp (DN) khó khăn thêm 6 tháng, thay vì kết thúc vào ngày 30/6/2024. “Đây là chính sách giúp hỗ trợ DN cũng là hỗ trợ NH nhưng nếu lạm dụng quá thì đến một lúc nào đó sẽ ảnh hưởng đến nền tài chính quốc gia”. Phó Thống đốc cho biết thêm, đến hết 2024, NHNN sẽ đánh giá lại chính sách cơ cấu lại thời hạn trả nợ, giữ nguyên nhóm nợ, nếu DN vẫn khó khăn thì nghiên cứu cơ chế khác hỗ trợ. Thực tế, việc kéo dài hiệu lực Thông tư 02 là nguyện vọng của hầu hết NH, đặc biệt trong bối cảnh kinh tế (KT) phục hồi chậm, nhu cầu tín dụng yếu.
- ✓ **Công ty tài chính đua nhau báo lỗ:** PGS. TS. Nguyễn Hữu Huân cho rằng, nguyên nhân các công ty tài chính (CTTC) thua lỗ hay giảm mạnh lợi nhuận chủ yếu do trích lập dự phòng rủi ro tín dụng, vì nợ xấu gia tăng. Các CTTC chủ yếu cho vay tín chấp, khách hàng tập trung ở nhóm người lao động có thu nhập không ổn định. Ngoài ra, trong 2023, kinh tế khá khó khăn, khả năng trả nợ suy giảm, người lao động thắt chặt chi tiêu nhiều hơn.
- ✓ **Tiền chạy sang vàng, ngân hàng sẽ phải tăng lãi suất để thu hút tiền gửi.** Nhìn vào tiền gửi dài hạn của NH là suy giảm nhưng tiền gửi ngắn hạn thì tăng lên. Theo đó, TS. Phạm Xuân Hòe khẳng định, tiền gửi NH giảm trong Q1/2024 chính là do dịch chuyển sang vàng khi lợi nhuận từ việc nắm vàng từ đầu năm đã tăng lên rất cao. Dự báo các NH muốn gia tăng dòng tiền sẽ phải kích thích bằng cách tăng LS tiền gửi (mức tăng dự báo 0,5-0,8%/năm) còn LS cho vay chỉ nhích nhẹ hơn LS huy động do cầu tín dụng còn yếu. Mặt khác, ông dự báo lạm phát từ giờ đến cuối năm cũng sẽ nhích lên 1 chút do câu chuyện tỷ giá tăng khiến chi phí đẩy (nguyên liệu đầu vào) cũng sẽ tăng và tiền lương bắt đầu cải thiện cũng như hiệu ứng tâm lý vẫn còn (lạm phát kỳ vọng) sẽ là những yếu tố làm tăng LS
- ✓ **NHNN cho vay nhiều nhất trong 7 năm trên kênh OMO.** Phiên giao dịch ngày 23/04/2024, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã nâng lãi suất và kỳ hạn và quy mô cho vay qua kênh OMO, với tổng giá trị cho vay đã đạt mức cao nhất trong vòng hơn 7 năm. Cụ thể, NHNN đã cho 9 thành viên vay tổng cộng gần 36.000 tỷ đồng qua kênh cho vay cầm cố giấy tờ có giá (OMO) với lãi suất 4,25%/năm, kỳ hạn 14 ngày, tăng 0,25 điểm phần trăm so với trước đó. Đây là mức lãi suất cao nhất trên kênh OMO kể từ giữa năm 2023. Ngoài ra, giá trị cho vay đạt gần 36.000 tỷ đồng/phiên cũng là kết quả cao nhất kể từ tháng

Tin doanh nghiệp:

- ✓ **LPBank (LPB): Đổi tên thành Ngân hàng Lạc Phát, tăng vốn lên hơn 33.576 tỷ đồng.** Ông Nguyễn Đức Thụy, Chủ tịch HĐQT LPBank cho biết, chiến lược của Ngân hàng là phát triển khách hàng bán lẻ đặc biệt tại khu vực nông thôn; đẩy mạnh chuyển đổi số, số hoá hoạt động ngân hàng; tăng tỷ trọng thu phí phi tín dụng; nâng cao chất lượng nguồn nhân lực, tăng năng suất lao động; nâng cao năng lực quản trị rủi ro; gia tăng quyền lợi cho cổ đông và khách hàng. Tổng giám đốc LPBank, ông Hồ Nam Tiến thông tin thêm, để duy trì tốc độ tăng trưởng, Ngân hàng sẽ tiếp tục tập trung vào 4 nhóm hoạt động chính: Tập trung tăng trưởng tín dụng ngay từ đầu năm theo định hướng của Ngân hàng Nhà nước; kiểm soát chặt chẽ rủi ro, phần đầu tỷ lệ nợ xấu dưới 0,9%; tăng tiền gửi không kỳ hạn; gia tăng thu từ các mảng phi tín dụng. Với sự đồng thuận cao, ĐHĐCĐ LPBank đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 với lợi nhuận trước thuế đạt mức 10.500 tỷ đồng, tăng gần 50% so với năm 2023. Nguồn vốn huy động thị trường 1 ước tăng 11% lên 317.380 tỷ đồng. Tỷ lệ nợ xấu tiếp tục duy trì ở mức thấp.

- ✓ **Nợ vay của cá nhân mua nhà của Novaland (NVL) tại TPBank xấp xỉ 3.000 tỷ đồng.**
 - Chia sẻ tại ĐHCĐ thường niên 2024 của TPBank, Chủ tịch HĐQT Đỗ Minh Phú và Tổng Giám đốc Nguyễn Hưng đều khẳng định hiện dư nợ của Novaland (NVL) và Hưng Thịnh là không lớn. "Khách hàng Novaland có khoản trái phiếu và một khoản nợ vay vào các dự án tương đối tốt (như dự án Manhattan), có khả năng thu hồi nợ cao. Còn lại chủ yếu là khoản vay cá nhân mua dự án, tổng số mua nhà của Novaland khoảng trên dưới 3.000 tỷ", Tổng Giám đốc Nguyễn Hưng cho hay. Ông Hưng đánh giá hiện các khoản nợ này chưa có rủi ro gì lớn với TPBank.
 - Đại hội đồng cổ đông TPBank 2024 đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 với mục tiêu kinh doanh theo hướng đa dạng nguồn thu, nâng cao chất lượng tài sản, nhằm đưa lợi nhuận trước thuế riêng lẻ đạt 7.500 tỷ đồng, tăng 34% so với năm trước. Để đạt được mục tiêu trên, tổng tài sản dự kiến tăng 9,36% lên 390.000 tỷ đồng. Dư nợ cho vay tăng 15,75% lên 251.821 tỷ đồng, huy động vốn tăng 3,31% lên 327.000 tỷ đồng.
 - Một trong những điểm đáng chú ý và bất ngờ tại ĐHCĐ là việc thông qua phương án chi trả cổ tức năm 2023 (thực hiện trong năm 2024) với tỉ lệ 25% bằng tiền mặt và cổ phiếu. Nguồn chi trả lấy từ lợi nhuận chưa phân phối, sau khi trích lập các quỹ theo Báo cáo tài chính đã kiểm toán.
- ✓ **Tổng giám đốc OCB xin từ nhiệm.** Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB, mã chứng khoán: OCB) vừa công bố thông tin về việc ông Nguyễn Đình Tùng gửi đơn từ nhiệm vị trí Tổng giám đốc vào ngày 23/4. Trong thư từ nhiệm, ông Nguyễn Đình Tùng cam kết sẽ tiếp tục đóng góp và đồng hành với OCB trong vai trò Thành viên HĐQT, để triển khai chiến lược phát triển bền vững, đẩy mạnh chuyển đổi số và phát triển mạng lưới đối tác lớn. Theo OCB, việc bổ nhiệm ông Nguyễn Đình Tùng làm thành viên HĐQT từ tháng 4/2023 nằm trong kế hoạch bổ sung nguồn lực lãnh đạo của ngân hàng, nhằm chuẩn bị và thúc đẩy mạnh mẽ hơn việc triển khai các kế hoạch chiến lược của ngân hàng.
- ✓ **Techcombank: Lợi nhuận trước thuế Quý 1/2024 đạt 7.800 tỷ đồng, tỷ lệ CASA ở mức 40,5%.**
 - Tiếp nối đà tăng trưởng từ cuối 2023, Techcombank ghi nhận kết quả tích cực tại quý đầu năm 2024. Tổng thu nhập hoạt động (TOI) và lợi nhuận trước thuế lần lượt tăng 32% và 39% so với cùng kỳ năm trước, dẫn dắt bởi thu nhập lãi, phí và các hoạt động khác tăng trưởng ấn tượng, đồng thời duy trì quản trị chi phí chặt chẽ. Tăng trưởng tín dụng của Ngân hàng tiếp tục cao hơn thị trường, biên lãi thuần (NIM) cải thiện, và số dư CASA tiếp tục tăng khoảng 2% từ đầu năm, trên mức nền cao tại cuối 2023.
 - Cũng trong quý đầu năm, nhờ chất lượng tài sản được kiểm soát tốt hơn nên chi phí dự phòng cũng giảm -25,9% svck xuống 1.211 tỷ đồng. Tỷ lệ dự phòng bao nợ xấu tăng lên mức 106%, từ mức 102% cuối năm ngoái. Vị thế vốn của Techcombank vẫn được duy trì mạnh mẽ, với tỷ lệ cho vay trên tiền gửi (LDR) là 78,5% tại 31/3/2024. Tỷ lệ nguồn vốn ngắn hạn cho vay trung và dài hạn ở mức 25,1%, thấp hơn nhiều so với mức trần quy định 30%. Tỷ lệ an toàn vốn (CAR) theo Basel II của Ngân hàng tiếp tục cao hơn nhiều so với yêu cầu tối thiểu 8,0%. Tỷ lệ này vẫn nằm trong ngưỡng mục tiêu 14-15% của Ngân hàng
- ✓ **Ngân hàng Quân đội (MBB): Nợ xấu tăng vọt, lợi nhuận quý 1 “rơi” 11%.** Cụ thể, thu nhập lãi thuần của Ngân hàng TMCP Quân đội (Ngân hàng Quân đội, mã cổ phiếu MBB – sàn HoSE) trong 3 tháng đầu năm đã giảm 11,4% so với cùng kỳ năm 2023, còn 9.062 tỷ đồng. Trong đó, thu nhập lãi thuần của ngân hàng này gần như tương đương so với cùng kỳ năm trước nhưng khoản thu lãi từ chứng khoán nợ, nghiệp vụ bảo lãnh và tiền gửi đều giảm. Riêng khoản thu lãi từ trái phiếu giảm khoảng 31%, còn 2.324 tỷ đồng trong quý 1/2024. ố dư nợ xấu của Ngân hàng Quân đội trong quý 1/2024 tăng 56% so với thời điểm đầu năm, lên 15.294 tỷ đồng. Trong đó, nợ nhóm 5 (nợ có khả năng mất vốn) tăng hơn gấp đôi, từ 2.889 tỷ đồng

vào đầu năm lên 6.048 tỷ đồng vào cuối quý 1/2024. Theo đó, tỷ lệ nợ xấu của Ngân hàng Quân đội trong quý 1/2024 cũng tăng từ 1,6% lên 2,49%, và tỷ lệ bao phủ nợ xấu giảm xuống 80,1% vào cuối tháng 3/2024.

ĐHCĐ MBB 2024: [Báo cáo ĐHCĐ MBB](#)

- ✓ **MSB báo lãi từ kinh doanh ngoại hối gấp 4 lần cùng kỳ, tỷ lệ CASA lên hơn 29%.** Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam (MSB - Mã: MSB) vừa công bố báo cáo tài chính quý I/2024 với lợi nhuận trước thuế đạt 1.530 tỷ đồng, tăng gần 1% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế của ngân hàng là 1.194 tỷ đồng, giảm 2% do phải chịu chi phí thuế thu nhập cao hơn. Trong quý I, thu nhập lãi thuần, lãi thuần từ hoạt động dịch vụ và lãi thuần từ kinh doanh ngoại hối đều ghi nhận tăng trưởng. Trong đó, thu nhập lãi thuần tăng 10% so với cùng kỳ, đem về 2.366 tỷ đồng do chi phí lãi và chi phí tương tự giảm tới 18,6%. MSB ghi nhận khoản lãi thuần đột biến 592 tỷ đồng từ hoạt động kinh doanh ngoại hối, cao gấp hơn 4 lần so với cùng kỳ. Trước đó, ngân hàng cho biết tổng khối lượng giao dịch ngoại hối trong quý I đạt 51 tỷ USD. Lãi từ dịch vụ tăng 11% lên 300 tỷ đồng chủ yếu nhờ tăng trưởng của thu từ dịch vụ khác.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

- ✓ **UBCKNN làm việc với World Bank và ASIFMA về dự thảo quy định các tiêu chí để nâng hạng chứng khoán.** Chiều 22/4, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) đã làm việc trực tuyến với World Bank và Hiệp hội thị trường tài chính và chứng khoán châu Á (ASIFMA) về các nội dung trong dự thảo Thông tư sửa đổi bổ sung 1 số điều quy định về giao dịch chứng khoán (GDCK) trên hệ thống GDCK; bù trừ và thanh toán GDCK; hoạt động của công ty chứng khoán (CTCK) và công bố thông tin trên thị trường chứng khoán (TTCK) nhằm tháo gỡ 1 số vướng mắc liên quan đến các tiêu chí để nâng hạng TTCK Việt Nam (VN).
- ✓ **Tiền gửi chờ giao dịch tại các CTCK cao kỷ lục trong quý 1/2024.** So với thời điểm cuối năm 2023, số dư tiền gửi đã tăng hơn 20.000 tỷ đồng. Như vậy, đây là quý thứ 4 liên tiếp số dư tiền gửi nhà đầu tư tại CTCK tăng so với quý trước đồng thời là mức cao nhất từng được ghi nhận chủ yếu đến từ tiền gửi của nhà đầu tư giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý. Theo số liệu được ghi nhận, 10 công ty chứng khoán “cầm” nhiều tiền gửi khách hàng nhất chiếm khoảng 74% tổng lượng tiền gửi, bao gồm: VPS, TCBS, SSI, VNDirect, MBS, Mirae Asset, VCBS, FPTIS, Vietcap và HSC.
- ✓ **Dư nợ cho vay ký quỹ tại công ty chứng khoán đạt mức cao kỷ lục.** Tính đến hết tháng 3/2024, dư nợ cho vay ký quỹ (margin) tại nhóm 48 công ty chứng khoán hàng đầu (đại diện cho 93% tổng vốn chủ sở hữu toàn ngành) ghi nhận quý tăng thứ năm liên tiếp kể từ cuối năm 2022, đạt hơn 191.266 tỷ đồng và là mức cao nhất lịch sử hoạt động của thị trường. Tính đến 20/4, tính riêng top 10 công ty chứng khoán có mức dư nợ cho vay ký quỹ lớn nhất trên sàn, tổng lượng margin đạt gần 120.000 tỷ đồng, chiếm hơn 60% tổng lượng margin trên thị trường.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HCM ĐHCĐ 2024:** [Báo cáo cập nhật ĐHCĐ HCM](#)
- ✓ **SSI ĐHCĐ 2024:** [Báo cáo cập nhật ĐHCĐ SSI](#)
- ✓ **BSI ĐHCĐ 2024:** [Báo cáo cập nhật ĐHCĐ BSI](#)
- ✓ **SHS: Doanh thu giảm 5%, lãi sau thuế tăng gấp 3,4 lần.** Nhìn lại kết quả kinh doanh năm 2023, SHS có doanh thu hoạt động 1,460 tỷ đồng, giảm hơn 5% so với năm trước. Song, lãi sau thuế gấp gần 3.5 lần. Tính đến 31/12/2023, tổng tài sản

công ty ở mức gần 11.457,2 tỷ đồng, tăng 5,1% so với thời điểm đầu năm. Trong cơ cấu doanh thu, lãi từ hoạt động cho vay và phải thu đạt 547,158 tỷ đồng, chiếm tỷ trọng lớn nhất; thu từ hoạt động môi giới ghi nhận 222,3 tỷ đồng, giảm 33,3%; hoạt động tư vấn tài chính giảm mạnh 80,6%, chỉ còn 16,28 tỷ đồng.

✓ **Chứng khoán Dầu khí (PSI):**

- Một trong những nội dung quan trọng tại đại hội lần này là tờ trình phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng. Theo đó, PTI muốn chào bán 80,396 triệu cổ phiếu với giá 10.000 đồng/CP, tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1. Thời gian thực hiện trong năm 2024, sau khi có chấp thuận của các cơ quan có thẩm quyền.
- Bên cạnh việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, PTI còn muốn phát hành thêm để tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu. HĐQT công ty đề xuất 2 phương án, phát hành 80,396 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 1:1) hoặc 40,198 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 2:1). Trong trường hợp lý tưởng nhất, PTI sẽ chào bán gần 80,4 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phát hành 80,4 triệu cổ phiếu thưởng, tăng vốn điều lệ gấp 3 lần lên 3.216 tỷ đồng.
- Doanh nghiệp cũng vừa công bố kết quả kinh doanh quý I/2024 với doanh thu hoạt động đạt 92,4 tỷ đồng (tăng 10,7% so với cùng kỳ). Trong đó, lãi từ hoạt động cho vay margin chiếm tỷ trọng cao nhất, tăng 13,5 tỷ đồng tương ứng với mức tăng 56,3%. Doanh thu nghiệp vụ môi giới đạt 14,2 tỷ đồng, tăng 73,17% so với quý I/2023 nhờ tận dụng nguồn khách hàng từ PVN và công ty mẹ PVcombank. Ngược lại, lãi từ FVTPL giảm 22,5%, đạt 27,2 tỷ đồng. Đáng chú ý, trong danh mục tự doanh PSI đang nắm giữ hơn 12 tỷ đồng đối với 2 mã PAI và PAN. Ở mảng tự doanh trái phiếu, Chứng khoán Dầu khí đang sở hữu tổng cộng hơn 100 tỷ đồng trái phiếu Fecon (FCN) và Đầu tư Hải Phát (HPX).

✓ **ĐHĐCĐ Chứng khoán Bảo Việt (BVS):** Mục tiêu lợi nhuận năm 2024 đạt 165 tỷ đồng, bầu bổ sung 2 thành viên HĐQT. BVSC đặt mục tiêu trong năm 2024 lợi nhuận sau thuế thực hiện đạt 165 tỷ đồng, tăng 5% so với thực hiện trong năm 2023. Đồng thời đại hội cũng thông qua đơn từ nhiệm thành viên HĐQT của các ông Lê Xuân Nam và Nguyễn Anh Tuấn, đồng thời đã nghị quyết thông qua việc bầu bổ sung 02 thành viên mới trong thời gian còn lại của nhiệm kỳ 2020-2025, gồm các ông Lại Văn Hải và ông Bùi Quang Vũ.

✓ **Chứng khoán Thành Công (TCI) sắp phát hành hơn 14,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức.** TCI dự kiến phát hành thêm hơn 14,64 triệu cổ phiếu để chia cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ thực hiện quyền 200:29, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được hưởng 1 quyền, cứ 200 quyền sẽ được nhận 29 cổ phiếu mới phát hành theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị.

✓ **ACBS báo lãi hơn 200 tỷ đồng, rót hơn 800 tỷ đồng vào trái phiếu.** ACBS báo lãi sau thuế quý I đạt 212 tỷ đồng, gấp 2,2 lần cùng kỳ năm trước. Đây đồng thời là quý có doanh thu và lợi nhuận cao nhất kể từ khi công bố thông tin. Các mảng kinh doanh chính đều gấp đôi doanh thu, trong đó lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) và lãi từ các khoản cho vay và phải thu chiếm lần lượt 294 tỷ đồng và 125 tỷ đồng.

✓ **VNDirect ghi nhận giá trị giao dịch chứng khoán quý I hơn 326 nghìn tỷ đồng, giảm 16% so với quý IV/2023.** Trong bối cảnh thị trường sôi động, thanh khoản tăng, điều này có thể được lý giải do gặp sự cố tấn công hệ thống vào cuối tháng 3. Chứng khoán VNDirect (Mã: VND) công bố kết quả kinh doanh quý I với lợi nhuận sau thuế 617 tỷ đồng, gấp 4,4 lần cùng kỳ năm trước. Doanh thu hoạt động quý đầu năm đạt 1.384 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ. Trong đó, lãi từ các khoản vay và phải thu, lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) và doanh thu môi giới đều tăng. Tuy nhiên, chiếm tỷ trọng lớn nhất, lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) giảm 15% về 664 tỷ đồng.

✓ **VCI: Tự doanh tăng lớn, Chứng khoán Vietcap báo lãi quý I/2024 gấp 3 lần.** Chứng khoán Vietcap báo lãi sau thuế tăng tới 2,7 lần cùng kỳ lên 198 tỷ đồng. So với kế hoạch đem về 2.511 tỷ đồng doanh thu và 700 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế,

Vietcap đã hoàn thành 32% kế hoạch doanh thu và lợi nhuận trong quý đầu năm. Trong đó, lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) tăng 2,3 lên 352,3 tỷ đồng, trong khi đó lỗ từ tài sản FVTPL tăng 76% lên 167,7 tỷ đồng. Lãi từ cho vay và phải thu tăng 16% lên 180 tỷ đồng. Dư nợ margin của Vietcap vào thời điểm cuối quý I/2024 đạt 8.419 tỷ đồng, tăng 10% so với đầu năm, tương ứng hơn 2.644 tỷ đồng.

- ✓ **VPBankS: Dư nợ cho vay margin trong quý I đạt 8.995 tỷ, lợi nhuận sau thuế giảm 44%.** Trong quý I/2024, VPBankS báo lợi nhuận sau thuế giảm đáng kể chủ yếu đến từ nghiệp vụ tự doanh “hao hụt” 60% so với cùng kỳ. CTCP Chứng khoán VPBank (VPBankS) vừa công bố báo cáo tài chính quý I/2024 với kết quả giảm sút so với cùng kỳ. Tổng doanh thu hoạt động tăng 43% so với quý I/2023, đạt 583 tỷ đồng. Xét riêng các mảng kinh doanh, thu từ môi giới ghi nhận 67 tỷ đồng, gấp 5,7 lần cùng kỳ. Do sự cạnh tranh gay gắt của thị trường và chính sách hoa hồng cao, chi phí mảng này cũng tăng gần 3 lần so với cùng kỳ. Lợi nhuận ròng chỉ khoảng 9 tỷ đồng. Lợi nhuận mảng tự doanh sụt giảm 60% so với cùng kỳ, ghi nhận 108 tỷ đồng. Do phần lớn danh mục đầu tư của VPBankS là trái phiếu. Mặt bằng lãi suất giảm trong giai đoạn đầu năm phần nào ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh trái phiếu của công ty.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Hà Nội sắp có thêm khu đô thị gần 630ha tại phía Bắc thành phố.** UBND TP Hà Nội vừa ban hành Quyết định số 1972/QĐ-UBND về việc phê duyệt đồ án Quy hoạch phân khu đô thị Sóc Sơn khu 1, tỷ lệ 1/2.000, quy mô gần 630ha. Phân khu đô thị này thuộc địa giới hành chính các xã Tiên Dược, Mai Đình, Phù Linh và thị trấn Sóc Sơn, dự kiến dân số khoảng 49,560 người đến 2030. Huyện Sóc Sơn nằm trong quy hoạch thành phố phía Bắc Thủ đô Hà Nội. Theo đồ án điều chỉnh quy hoạch chung Thủ đô đến năm 2045, tầm nhìn 2065, thành phố phía Bắc dự kiến gồm các huyện Đông Anh, Mê Linh, Sóc Sơn, với tổng diện tích khoảng 633 km². Trong đó, gần 61% là đất xây dựng đô thị (385 km²), còn lại là khu ngoại thị với 45 phường và 24 xã.
- ✓ **Nhu cầu quan tâm BĐS Long An tăng mạnh.** Dữ liệu thống kê thị trường của Batdongsan.com.vn, trong tháng 3/2024, ghi nhận mức độ quan tâm đến bất động sản Long An tăng đột biến so với tháng trước, trong bối cảnh nhiều dự án khủng của Vinhomes, Ecopark... vừa hé lộ thông tin. So với các địa phương giáp ranh TP.HCM, bất động sản Long An được đánh giá là đi sau, nhưng có nhiều cơ hội đột phá. Theo dữ liệu mới công bố từ Batdongsan.com.vn, trong tháng 3/2024, khách hàng đã tăng tốc quay trở lại thị trường bất động sản Long An. Lượng tin đăng và lượt tìm kiếm bất động sản có chiều hướng đi lên. Cụ thể, lượng tin rao bán tăng 91%; nhu cầu tìm mua bất động sản cũng tăng 84%. Trong đó, loại hình đất nền sổ riêng, nằm trong các dự án quy hoạch bài bản, gần các khu công nghiệp hay gần dự án quy mô lớn tại Long An có nhu cầu tìm mua tăng mạnh.
- ✓ **Tiến độ cấp sổ hồng các dự án tại TP.HCM.** Sở Tài nguyên và Môi trường (TN-MT) TP.HCM vừa thông tin về tình hình cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, quyền sở hữu nhà ở và tài sản khác gắn liền với đất (sổ hồng) tại các dự án nhà ở trên địa bàn. Đến nay, Văn phòng Đăng ký đất đai TP.HCM đã tiếp nhận hồ sơ cấp sổ hồng cho 137.545 căn nhà tại 575 dự án. Kết quả, đã cấp sổ hồng cho 127.833 căn nhà, gần 10.000 hồ sơ còn lại đang giải quyết. Theo Sở TN-MT TP.HCM, tại 575 dự án nhà ở trên địa bàn Thành phố hiện vẫn còn 78.371 căn nhà chưa nộp hồ sơ đề nghị cấp sổ hồng. Trong đó, có hơn 20.783 hồ sơ qua thẩm định đủ điều kiện nhưng chủ đầu tư và người mua nhà chưa nộp hồ sơ. Một trong những vướng mắc khiến cho tiến độ cấp sổ hồng chưa đạt kỳ vọng đó là (i) việc xác định nghĩa vụ tài chính bổ sung do thay đổi quy hoạch chi tiết 1/500 hoặc do kết luận của cơ quan Nhà nước; (ii) bên cạnh đó, có một số chủ đầu tư đã thế chấp quyền sử dụng đất

của dự án tại các tổ chức tín dụng, chưa thực hiện giải chấp để cư dân được cấp sổ hồng. Điển hình như chung cư Khang Gia, Q.Gò Vấp; chung cư Đức Khải, Q.7; chung cư 4S Linh Đông, TP.Thủ Đức. Về dự án nhà ở xã hội (NƠXH), hiện trên địa bàn TP.HCM có 10 dự án NƠXH với tổng số 7.194 căn nhà đủ điều kiện cấp sổ hồng. Trong đó, đã cấp 6.979 sổ hồng cho người mua nhà.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DXG: Chuẩn bị tung 20.000 sản phẩm, sẽ lãi 10.000 tỷ đồng từ Gem Sky World.** Thông tin tại cuộc họp ĐHCĐ 2024, Chủ tịch HĐQT Tập đoàn Đất Xanh xác định năm 2024 là năm tiền đề để hoàn thành công tác pháp lý, quỹ đất, xây dựng... chuẩn bị cho chu kỳ hồi phục mạnh mẽ từ năm 2025. Trong năm nay, mục tiêu DXG đặt ra hoàn thiện hồ sơ pháp lý của 8 dự án trọng điểm quy mô lớn, chuẩn bị nguồn 20.000 sản phẩm tại các khu vực đông dân cư như TP. Hồ Chí Minh, Bình Dương, Đồng Nai. Trong tháng 4 này, Tập đoàn đã tiến hành mua dự án ở Bình Phước và Đồng Nai. Ông Lương Trí Thìn cho biết, đối với “siêu” dự án Gem Sky World (Long Thành, Đồng Nai) có tổng 4.000 sản phẩm, đã bán được 2.300 sản phẩm, hàng tồn kho còn lại là khoảng 1.800 sản phẩm; “với việc chi phí hạ tầng đã nghiệm thu xong, doanh thu dự kiến còn lại trên 10.000 tỷ đồng hoàn toàn sẽ là lợi nhuận sắp tới”. Cũng tại Đại hội, cổ đông Tập đoàn Đất Xanh đã thông qua kế hoạch chào bán cổ phiếu, phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ. Cụ thể, tập đoàn này dự kiến chào bán hơn 150 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, với giá chào bán tối thiểu là 12.000 đồng/cổ phiếu, tỷ lệ chào bán 24:5. Nếu phát hành thành công có thể thu về khoảng 1.800 tỷ đồng, dùng để thanh toán các nghĩa vụ nợ và lãi vay đến hạn cho năm nay và năm 2025, giúp tái cấu trúc tình hình tài chính công ty, chuẩn bị nguồn lực cho các dự án tiếp theo.
- ✓ **KDH sẽ khai thác KCN Lê Minh Xuân từ năm sau, tự tin sẽ trả hết nợ trái phiếu.** Cập nhật thông tin thảo luận tại cuộc họp ĐHCĐ 2024, kế hoạch phát triển dự án năm 2024 của KDH sẽ tập trung (i) bàn giao dự án The Privia, (ii) dự án ở Thủ Đức thì sẽ tiến hành mở bán nếu đủ điều kiện, (iii) dự án ở Bình Tân sau khi hoàn tất bồi thường, công ty sẽ triển khai và bắt đầu kinh doanh trong những năm tiếp theo, (iv) dự án KCN Lê Minh Xuân đã được Thủ tướng Chính phủ chấp thuận chủ trương đầu tư và UBND thành phố duyệt quy hoạch, KDH đã đóng tiền thuê đất và đang xin giấy phép xây dựng với giai đoạn 1 (89ha), 20ha còn lại sẽ hoàn thành bồi thường và có thể đủ điều kiện đưa vào kinh doanh từ năm 2025; (v) Hai dự án hợp tác với Keppel tại Thủ Đức là Emerica (quy mô 6 ha) và Clarita (quy mô 5,8 ha) đã được nhận giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, đang được hoàn thiện xây dựng – có thể được mở bán từ cuối năm 2024. Ngoài ra, về kế hoạch chào bán riêng lẻ 110 triệu cổ phiếu cho 20 nhà đầu tư chuyên nghiệp với giá 27.250 đồng/cổ phiếu, mục tiêu huy động 3.000 tỷ đồng để trả nợ vay, KDH hiện đã nộp hồ sơ cho UBCKNN. Liên quan đến khoản dư nợ trái phiếu 1.100 tỷ đồng sẽ đáo hạn trong Q2-Q3/2025, công ty tự tin với khả năng chi trả nợ từ nhiều nguồn thu trong tương lai từ các dự án như The Privia, Emerica, Clarita hay KCN Lê Minh Xuân.
- ✓ **NVL cập nhật thông tin đáng chú ý tại cuộc họp ĐHCĐ.** Trao đổi tại cuộc họp ĐHCĐ 2024, ban lãnh đạo NVL cho biết về tình hình triển khai các dự án: Dự án The Grand Manhattan hiện đang thi công với sự hỗ trợ của TPBank (thi công từ tháng 04 năm 2023), phân kỳ Hanaba Island và Wonderland tại NovaWorld Hồ Tràm, và một vài phân khu tại NovaWorld Phan Thiết được tài trợ vốn bởi Ngân hàng Quân đội (MB) từ tháng 05/2023, dự án Aqua City cũng sẽ dự kiến xây dựng tiếp một số phân khu với sự hỗ trợ cấp vốn của VPBank. Một số dự án đang nằm trong nhóm được tập trung tháo gỡ vướng mắc pháp lý như dự án 30,2ha tại Bình Khánh (Thủ Đức), The Grand Manhattan (TP HCM), đại dự án NovaWorld Phan Thiết (Bình Thuận), đại đô thị Aqua City (Đồng Nai). Quỹ đất của Novaland trong năm 2023-2024 về cơ bản vẫn là hơn 10.000 hecta, tập trung tại TP.HCM, Đồng Nai, Bình Thuận, Bà Rịa – Vũng Tàu, và một số khu vực chiến lược tại miền Nam Việt Nam. Về cơ cấu nợ, hiện tại NVL về cơ bản đã hoàn thành tái cấu trúc lại các khoản nợ vay và nợ trái phiếu trong và ngoài

nước, tài sản của Công ty vẫn cân đối với các khoản nợ. Trong giai đoạn sắp tới, Công ty tiếp tục thực thi và hoàn tất các hoạt động tái cấu trúc doanh nghiệp; Tiếp tục thực hiện đề án tái cấu trúc theo định hướng “HQDT chuyên trách hoạt động độc lập với Ban Điều hành theo hướng chuyên nghiệp và chuẩn mực quốc tế”.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IDC: Kế hoạch chuyển sàn qua HOSE, duy trì cổ tức bằng tiền tỷ lệ 40%.** Tại cuộc họp ĐHCĐ 2024, lãnh đạo IDICO cho hay đang có kế hoạch và đã nộp đầy đủ hồ sơ để chuyển niêm yết cổ phiếu IDC từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) sang Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE). Tuy nhiên, việc chuyển niêm yết từ HNX sang HOSE đang chờ các hướng dẫn của Cơ quan Nhà nước, IDC tiếp tục bám sát và đẩy nhanh việc chuyển sàn này. IDC đặt mục tiêu sẽ duy trì tỷ lệ chia cổ tức từ 30-40% cho các năm tới (tính từ năm 2024), chính sách này dựa trên cơ sở diện tích đất cho thuê hàng năm đạt từ 120-150ha và dòng tiền hoạt động kinh doanh sẽ về khoảng từ 3-4 ngàn tỷ đồng. Về quỹ đất cho thuê hiện tại, tới cuối năm 2023, IDC còn 580ha đất KCN chưa cho thuê, có thể duy trì cho thuê trong 3-4 năm tới. Về tình hình thực hiện các dự án BĐS đô thị của IDC, công ty đang thực hiện triển khai các dự án đã được chấp nhận chủ trương đầu tư, diện tích đất còn khoảng 70ha, trong đó tập trung ở các tỉnh Đồng Nai, Long An, Cần Thơ, Bà Rịa – Vũng Tàu và Hà Nam. Định hướng phát triển của IDC, công ty lấy phát triển KCN làm nền tảng và kéo theo đó là khu đô thị, dịch vụ bên cạnh để phát triển các nhu cầu của công nhân, chuyên gia cũng như các đối tượng khác, làm nền tảng để phát triển định hướng ESG mà công ty đang theo đuổi. Ngoài nhà ở, thì nhà xưởng, nhà kho cho thuê là một phần trong chiến lược. Đồng thời, định hướng phát triển về năng lượng cũng là phát triển xanh, phát triển bền vững của IDC đang theo đuổi.
- ✓ **LHG: Lãi quý 1/2024 giảm 32%, muốn làm KCN quy mô 4.700 tỷ đồng.** Công ty Cổ phần Long Hậu vừa công bố BCTC quý 1/2024 với doanh thu đạt 76,25 tỷ đồng, giảm 34% so với cùng kỳ năm trước. Nguyên nhân chủ yếu do doanh thu cho thuê đất khu công nghiệp giảm. Tuy vậy, biên lợi nhuận gộp của doanh nghiệp này vẫn được cải thiện từ mức 50,5% lên 53,5% trong quý 1/2024 nhờ tiết giảm giá vốn hàng bán. Doanh thu hoạt động tài chính trong kỳ của Long Hậu cũng tăng nhẹ 3,7%, đạt hơn 16,7 tỷ đồng. Các khoản chi phí phát sinh trong kỳ của Long Hậu đều đã tăng lên. Kết quả, Long Hậu báo lãi 31,5 tỷ đồng trong quý 1/2024, giảm 32,3% so với cùng kỳ năm trước. Về chiến lược kinh doanh năm nay, Long Hậu sẽ tiếp tục gia tăng tỷ trọng mảng doanh thu nhà xưởng cho thuê, tập trung lấp đầy các khu nhà xưởng xây sẵn tiêu chuẩn, trọng tâm là Nhà xưởng Lô 3A và Nhà xưởng công nghệ cao - Đà Nẵng,... Đồng thời, đẩy mạnh kinh doanh các sản phẩm dịch vụ thể mạnh như dịch vụ pháp lý, môi trường, trạm điện, thi công cải tạo, cung cấp nước sản xuất. Tại Đại hội tới đây, HQDT Long Hậu sẽ trình cổ đông xem xét phê duyệt chủ trương đầu tư Dự án Khu công nghiệp Long Hậu - Tân Lập (quy mô 150 ha) tại xã Tân Tập và xã Đông Thạnh, huyện Cần Giuộc, tỉnh Long An với tổng mức đầu tư gần 4.700 tỷ đồng.
- ✓ **TIP: lợi nhuận quý 1 gấp hơn 2 lần cùng kỳ.** Theo BCTC quý 1/2024, TIP ghi nhận doanh thu thuần hơn 38 tỷ đồng, tăng 21% so với quý 1/2023; trong khi lãi ròng hơn 27 tỷ đồng, gấp gần 2,2 lần cùng kỳ. Năm 2024, TIP đặt kế hoạch kinh doanh với tổng doanh thu hơn 264 tỷ đồng và lãi sau thuế hơn 165 tỷ đồng, lần lượt giảm 5% và 8% so với năm 2023. So với kế hoạch, Doanh nghiệp thực hiện được 16% chỉ tiêu tổng doanh thu và 17% chỉ tiêu lãi sau thuế sau quý 1. Lý giải nguyên nhân, Doanh nghiệp cho biết doanh thu tăng do các mảng cung cấp dịch vụ tại khu công nghiệp Tam Phước, các doanh nghiệp có đơn hàng trở lại và hoạt động ổn định hơn. Ngoài ra, nguyên nhân chủ yếu là nhờ khoản hoàn nhập dự phòng của CTCP Cà phê Olympic do Cà phê Olympic thực hiện tăng vốn làm giảm tỷ lệ sở hữu của TIP và công ty con là CTCP Tín Khải tại Cà phê Olympic.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức doanh nghiệp:

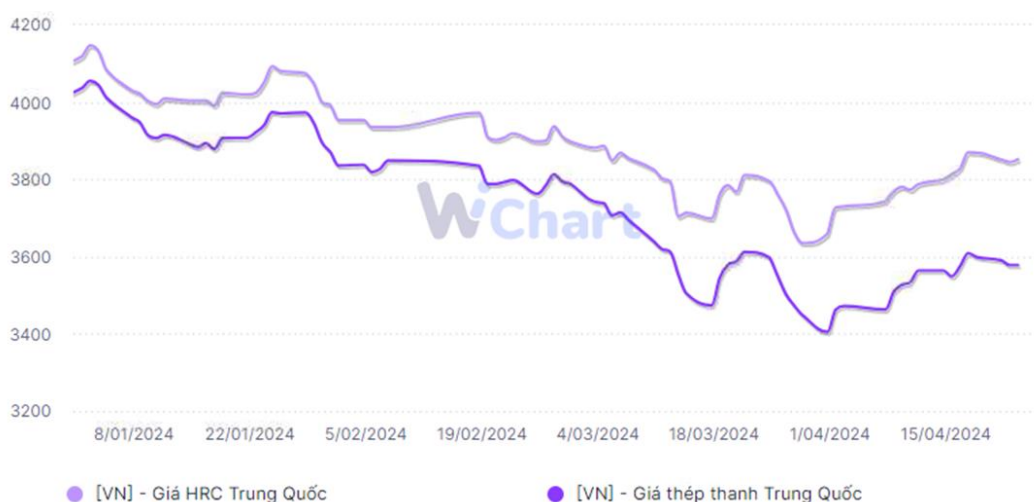
- ✓ **VCG đã trúng nhiều gói thầu lớn với tổng giá trị 13.200 tỷ đồng.** Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Tổng công ty cổ phần Vinaconex diễn ra ngày 24/4 đã thông qua nhiều nội dung quan trọng như: doanh thu 2024 đạt 15.000 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 950 tỷ đồng; tỷ lệ cổ tức 2024 đạt 12%; dự kiến phát hành thêm gần 184 triệu cổ phiếu... Phát biểu tại Đại hội, Chủ tịch Hội đồng quản trị Vinaconex Đào Trọng Thanh chia sẻ: Điểm sáng trong hoạt động xây lắp của VCG trong năm qua là đã trúng nhiều gói thầu lớn, với tổng giá trị 13.200 tỷ đồng, đảm bảo nguồn việc cho năm 2024 và các năm tiếp theo. Tiêu biểu là 2 gói thầu tại dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành; một số gói thầu thuộc dự án đầu tư xây dựng tuyến cao tốc Bắc – Nam giai đoạn 2021 – 2025; gói thầu 09 – TP2/XL thuộc dự án đường Vành đai 4 vùng Thủ đô... và một số dự án FDI như dự án khu công nghiệp sạch Hưng Yên, dự án nhiệt điện Vũng Áng 2 (Hà Tĩnh), dự án JSH Hà Nam. Trong năm 2023, Vinaconex cũng đã hoàn thành bàn giao, đưa vào sử dụng đúng hoặc vượt tiến độ nhiều dự án hạ tầng trọng điểm: các gói thầu thuộc dự án thành phần cao tốc Bắc – Nam giai đoạn 1 (đoạn Vĩnh Hảo – Phan Thiết; Phan Thiết – Dầu Giây, Mai Sơn – QL 45); cầu Vĩnh Tuy (giai đoạn 2); nhà ga T2 Cảng HKQT Phú Bài... Trong lĩnh vực bất động sản, sở hữu quỹ đất hơn 2.000 ha, Vinaconex cung cấp đa dạng các sản phẩm bất động sản thuộc các lĩnh vực nhà ở (chung cư, biệt thự, liền kề), khu đô thị du lịch – nghỉ dưỡng, hạ tầng khu công nghiệp... Trong đó, có thể kể đến các dự án Green Diamond 93 Láng Hạ, Cát Bà Amatina, khu đô thị Đại lộ Hoà Bình (Móng Cái)...
- ✓ **FCN: Mục tiêu doanh thu cao kỷ lục sau năm 2023 thua lỗ.** Sáng 26/4, CTCP Fecon tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2024. Năm nay, Fecon đặt mục tiêu doanh thu hợp nhất 4.000 tỷ đồng, tăng 39% so với năm 2023 và là mức cao kỷ lục trong lịch sử hoạt động; lợi nhuận sau thuế 60 tỷ đồng, cải thiện mạnh so với số lỗ 42 tỷ đồng của năm trước. Với kết quả thua lỗ năm 2023, công ty đề xuất không chia cổ tức cho năm này. Năm 2024, HĐQT đề xuất mức cổ tức tối đa 5% vốn điều lệ bằng tiền. Kế hoạch kinh doanh năm 2024 của Fecon dựa trên cơ sở các dự án đã ký hợp đồng đến thời điểm báo cáo và khối lượng chuyển tiếp từ năm 2023, đồng thời căn cứ vào xác xuất trúng thầu của khoảng 80 dự án thi công trong danh mục đang phát triển mới hoặc chờ kết quả đấu thầu. Bên cạnh đó là hợp nhất kết quả kinh doanh của mảng đầu tư dự án với kế hoạch thực hiện hai dự án Square City Phố Yên và Danh Thắng Đoàn Bái Bắc Giang.
- ✓ **HBC: Cơ bản đã hoàn thành hồ sơ phát hành cổ phiếu hoán đổi nợ.** Tại ĐHĐCĐ thường niên 2024 tổ chức chiều ngày 25/04, bên cạnh kế hoạch kinh doanh, CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (HOSE: HBC) còn tiến hành biểu quyết thay đổi trong phương án phát hành 274 triệu cp để tăng vốn và hoán đổi nợ. Khai mạc Đại hội, Chủ tịch HĐQT HBC - ông Lê Viết Hải chia sẻ, tính đến thời điểm tổ chức Đại hội, đã có 119 nhà cung cấp, nhà thầu phụ đồng ý hoán đổi công nợ bằng cổ phiếu, tương đương 821 tỷ đồng nhưng theo quy định chỉ cho phép phát hành riêng lẻ 100 nhà đầu tư, còn phương án thông qua chỉ cho 99 nhà cung cấp, nhà thầu phụ. Tổng Giám đốc HBC - ông Lê Văn Nam cho biết, Công ty đã đề ra 9 phương án để nâng vốn chủ sở hữu vào năm 2026 lên gần 7.2 ngàn tỷ đồng, bao gồm: Phát hành cổ phiếu để hoán đổi nợ nhà thầu phụ/nhà cung cấp (dự kiến giúp vốn chủ sở hữu tăng thêm 740 tỷ đồng); bán nợ (269 tỷ đồng); bán một phần thiết bị xây dựng (400 tỷ đồng); bàn giao dự án Lake Side do HBC vừa làm chủ đầu tư vừa làm tổng thầu (lợi nhuận dự kiến 72 tỷ đồng); đẩy mạnh thu hồi công nợ để hoàn nhập dự phòng (938 tỷ đồng); triển khai dự án Asscent Nơ Trang Long (500 tỷ đồng); chuyển nhượng một số dự án bất động sản như số 1 Tôn Thất Thuyết và 233& 235 Võ Thị Sáu (tổng 333 tỷ đồng); M&A hai dự án 127 An Dương Vương và Resort Hải Lưu bằng phát hành cổ phiếu cho đối tác (tổng 1,364 tỷ đồng); cuối cùng là phát hành cổ phiếu cho đối tác chiến lược (dự kiến 2,400 tỷ đồng).

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép Trung Quốc.** Giá thép giao tháng 9/2024 trên Sàn giao dịch Thượng Hải giảm 13 nhân dân tệ xuống mức 3.570 nhân dân tệ/tấn. Giá quặng sắt kỳ hạn tại Sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên (DCE) tiếp tục tăng phiên thứ hai liên tiếp vào hôm thứ Năm (25/4), được hỗ trợ bởi hy vọng về nhu cầu kéo dài ở quốc gia tiêu thụ hàng đầu Trung Quốc, theo Reuters. Các nguyên liệu sản xuất thép khác trên Sàn DCE tăng cao hơn, với than luyện cốc DJMcv1 và than cốc DCJcv1 lần lượt tăng 2,12% và 0,98%. Giá thép trên sàn giao dịch kỳ hạn Thượng Hải tăng. Với thép cây SRBcv1 tăng 0,03%, thép cuộn cán nóng SHHCcv1 tăng 0,08%, thép thanh SWRCv1 nhích 0,26% và thép không gỉ SHSScv1 tăng 1,16%. Một cuộc khảo sát từ công ty tư vấn Mysteel cho thấy, mặc dù hầu hết các doanh nghiệp xây dựng hạ nguồn được khảo sát đều đang nắm giữ lượng hàng tồn kho ở mức thấp và sẵn sàng bổ sung thêm các sản phẩm thép, nhưng phần lớn trong số họ chọn cách trì hoãn thời gian dự trữ. Theo Mysteel, gần 81% doanh nghiệp được khảo sát dự đoán giá thép sẽ suy yếu sau kỳ nghỉ lễ Quốc Khánh.

Diễn biến giá thép Trung Quốc (CNY/tấn)



Nguồn: WiChart, ABS Research

- ✓ **Giá thép trong nước ổn định.** Theo Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA) kinh tế trong nước quý I đã có những tín hiệu tích cực và hoạt động tiêu thụ thép cũng sôi nổi hơn sau kỳ nghỉ Tết Nguyên đán khi các công trình cũng tiếp tục thi công trở lại. Tuy nhiên nhìn chung nhu cầu tiêu thụ thép vẫn còn yếu. Theo đó, sản lượng thép thành phẩm các loại sản xuất tháng 3 đạt thấp nhất của tháng 3 trong 4 năm trở lại đây. Tương tự, sản lượng bán hàng thép thành phẩm các loại tháng 3 cũng chỉ cao hơn lượng bán hàng tháng 3/2023 và thấp hơn thời điểm tháng 3 của năm 2022 và 2021. Tính chung trong quý I, sản xuất và bán hàng thép thành phẩm các loại đều ghi nhận mức tăng trưởng so với cùng kỳ năm ngoái lần lượt là 5,5% và 10% lên 7 triệu và 6,7 triệu tấn. Tuy nhiên, mức sản xuất và bán hàng quý chỉ cao hơn cùng kỳ của năm 2023, nhưng đều thấp hơn các năm 2022 và 2021.

Tin tức doanh nghiệp;

- ✓ **HPG chốt phương án phát hành nửa tỷ cổ phiếu.** HĐQT Tập đoàn Hòa Phát (HPG) vừa thông qua Nghị quyết về việc triển khai phương án chi tiết phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu năm 2023 tỷ lệ 10%. Theo đó, HPG sẽ phát hành 581,4

triệu cổ phiếu, cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu sẽ được nhận 1 cổ phiếu mới. Thời gian thực hiện dự kiến từ quý 2/2024 sau khi được UBCKNN chấp thuận. Dự kiến sau khi phát hành thành công, vốn điều lệ dự kiến khi hết năm 2024 của HPG sẽ tăng lên đạt hơn 63.960 tỷ đồng, tương ứng gần 6,4 tỷ cổ phiếu lưu hành.

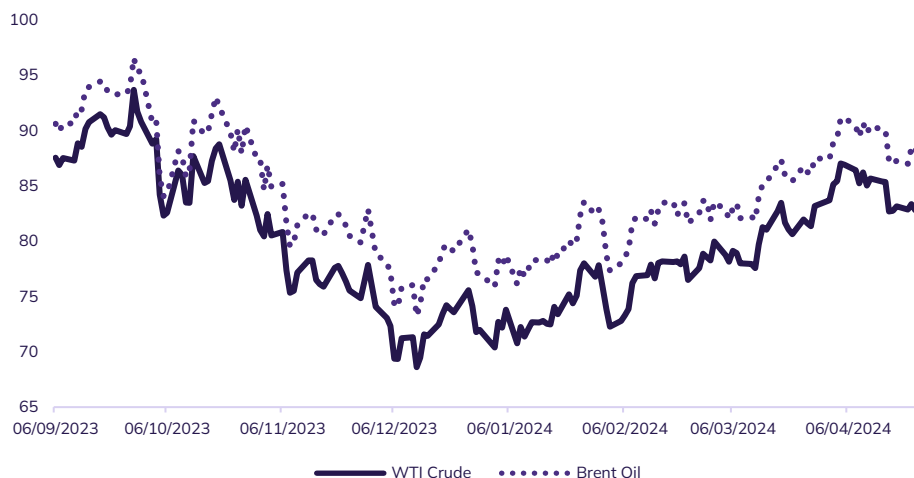
- ✓ **NKG đã đảm bảo được sản lượng xuất khẩu của quý 2/2024.** Theo thông tin gần đây của ban lãnh đạo doanh nghiệp, công ty đã đảm bảo được lượng hàng xuất khẩu cho quý 2/2024. Mặc dù giá bán có thể thấp hơn quý 1/2024 nhưng sản lượng bán hàng được kỳ vọng sẽ tốt hơn. Do đó, Thép Nam Kim hoàn toàn có cơ sở để đạt được kế hoạch 420 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế trong năm nay. Trước đó, doanh nghiệp đã đặt kế hoạch năm 2024 với mục tiêu sản lượng ở mức 1 triệu tấn; mục tiêu doanh thu 21.000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 420 tỷ đồng, lần lượt tăng 13% và 137% so với năm 2023.

NKG ĐHCĐ 2024: [Báo cáo ĐHCĐ](#)

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tuần qua tăng nhẹ.** Giá dầu tuần qua tăng nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch 25/04, giá dầu Brent dừng ở 89,28 USD/thùng (+2,7% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 83,57 USD/thùng (+1%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Các hợp đồng dầu thô tương lai tăng vào ngày thứ Năm (25/04), khi thị trường cân nhắc giữa tăng trưởng kinh tế Mỹ gây thất vọng và nguy cơ địa chính trị từ cuộc xâm lược sắp diễn ra của Israel vào thành phố Rafah ở phía nam Gaza. Dữ liệu GDP đã làm giảm giá vào đầu phiên, nhưng nhà đầu tư nhận ra thị trường dầu đang khan hiếm và tình hình ở Trung Đông vẫn còn chưa rõ ràng
 - Sự lạc quan rằng dữ liệu sản xuất yếu có thể đẩy nhanh việc hạ lãi suất. Cụ thể, hoạt động sản xuất tại Mỹ chạm mức thấp nhất trong 4 tháng là 49,9 vào tháng 4, theo chỉ số PMI của S&P Global Flash Mỹ. Chỉ số này thấp hơn 50 cho thấy hoạt động đang thu hẹp. Giá dầu tăng cao nhờ dữ liệu này khi nhà đầu tư nhận thấp hoạt động sản xuất chậm lại là sự hỗ trợ cho việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) hạ lãi suất trong năm nay. Lãi suất thấp hơn thường kích thích nền kinh tế và do đó hỗ trợ nhu cầu dầu thô.

Diễn biến giá dầu WTI & Brent (USD/thùng)



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Thụy Điển kêu gọi EU trừng phạt đội tàu chở dầu 'bóng đêm' của Nga:**
 - Khi phương Tây gia tăng các biện pháp trừng phạt đối với Nga sau khi xung đột nổ ra ở Ukraine, nhiều tàu vận tải đã gia nhập đội tàu "bóng đêm", giúp Nga lách luật trừng phạt, chở dầu đi khắp thế giới. Đội tàu "bóng đêm" được cho là có khoảng vài trăm tàu, với chủ sở hữu là những công ty bí ẩn chỉ có thông tin đặt trụ sở tại Dubai, đặc khu Hong Kong (Trung Quốc) và Singapore.
 - Do đó, Ngoại trưởng Thụy Điển Tobias Billstrom đã đề nghị gói trừng phạt tiếp theo của EU nên nhắm vào đội tàu này. Hiện tại, các cuộc thảo luận về gói trừng phạt thứ 14 vẫn đang trong giai đoạn đầu và chưa được lên kế hoạch.
- ✓ **Venezuela tăng cường sử dụng tiền điện tử trong thương mại dầu mỏ trong bối cảnh bị trừng phạt:**
 - Công ty dầu khí nhà nước PDVSA của Venezuela đang đẩy nhanh quá trình chuyển đổi sang sử dụng tiền kỹ thuật số cho xuất khẩu dầu thô và nhiên liệu để đáp trả việc Mỹ tái áp đặt các biện pháp trừng phạt dầu mỏ.
 - Quyết định gần đây của Bộ Tài chính Hoa Kỳ không gia hạn giấy phép chung cho các giao dịch với PDVSA, với lý do thiếu cải cách bầu cử, đã khiến công ty đẩy nhanh việc chuyển sang các loại tiền kỹ thuật số như USDT, còn được gọi là Tether. Chiến lược này nhằm giảm thiểu nguy cơ tiền bán hàng của Venezuela bị đóng băng trong tài khoản ngân hàng nước ngoài do các lệnh trừng phạt.
 - PDVSA hiện đã sửa đổi nhiều giao dịch dầu giao ngay sang mô hình hợp đồng yêu cầu thanh toán trước một nửa giá trị hàng hóa bằng USDT. Hơn nữa, công ty bắt buộc các khách hàng mới quan tâm đến các giao dịch dầu phải sở hữu tiền điện tử trong ví kỹ thuật số, một yêu cầu đã được áp dụng hồi tố cho một số hợp đồng hiện có.
 - Trong thời gian cấp phép sáu tháng do Washington cấp vào tháng Mười, cho phép nối lại thương mại với Venezuela, nhiều nhà giao dịch và khách hàng cũ của PDVSA đã sử dụng các trung gian để đáp ứng các yêu cầu giao dịch kỹ thuật số. Một nhà giao dịch đã nhấn mạnh những thách thức tuân thủ của các giao dịch USDT trong ngành dầu mỏ, nhấn mạnh sự phụ thuộc vào các trung gian để tạo điều kiện thuận lợi cho các khoản thanh toán này.
 - Venezuela ngày càng phụ thuộc vào người trung gian, đặc biệt là bán dầu cho Trung Quốc, kể từ khi Mỹ áp đặt các biện pháp trừng phạt thứ cấp vào năm 2020. Mặc dù cách tiếp cận này có thể giúp lách các lệnh trừng phạt, nhưng nó dẫn đến việc giảm tỷ lệ tiền thu được từ dầu mỏ cho PDVSA.
- ✓ **Ký thỏa thuận kết nối mỏ Hải Sư Trắng - Hải Sư Đen với mỏ Tê Giác Trắng:**
 - Tại TP Hạ Long, Hoàng Long JOC và Thăng Long JOC đã tiến tới thống nhất để tiếp tục ký kết thỏa thuận kết nối mỏ Hải Sư Trắng – Hải Sư Đen với mỏ Tê Giác Trắng nhằm chia sẻ chi phí thuê tàu FPSO và các chi phí vận hành khai thác giữa 2 dự án. Ý tưởng về việc kết nối mỏ Hải Sư Đen với mỏ Tê Giác Trắng đã được thể hiện qua việc ký kết bản thỏa thuận ghi nhớ (HOA) vào tháng 11/2010 và việc ký kết thỏa thuận kết nối mỏ (Tie-in Agreement – TIA) lần đầu tiên giữa Hoàng Long JOC và Thăng Long JOC được thực hiện vào tháng 6/2012.
 - Từ ngày 19/5/2013, dòng dầu khai thác chính thức từ mỏ Hải Sư Đen đã được vận chuyển đến Tê Giác Trắng FPSO để xử lý. Những cột mốc thời gian này là minh chứng cho sự thành công ban đầu của PVN, PVEP và các đối tác trong cả hai dự án, cùng nỗ lực không ngừng để thúc đẩy quá trình kết nối mỏ Hải Sư Đen với mỏ Tê Giác Trắng, nhằm chia sẻ chi phí thuê tàu FPSO và các chi phí vận hành khai thác.

- Trong suốt 11 năm qua, việc kết nối mở thành công giữa 2 dự án đã tạo ra lợi ích kinh tế lớn cho hai bên (ước tính hàng trăm triệu USD cho Hoàng Long JOC và Thăng Long JOC). Điều này thể hiện rõ qua lợi nhuận đem về cho Chính phủ và các đối tác tham gia tại cả 2 dự án. Đặc biệt, việc ký kết thỏa thuận TIA lần này giúp tối ưu hóa chi phí vận hành cụm mỏ, từ đó góp phần nâng cao hiệu quả kinh tế cho các nhà đầu tư và nộp ngân sách nhà nước.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **PVD - PV Drilling tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024:**

- [Cập nhật ĐHCĐ PVD.](#)
- Năm 2024, PVD lên kế hoạch tổng doanh thu dự kiến đạt 6.200 tỷ đồng (+0,6% svck) & LNST dự kiến là 380 tỷ đồng (-30,4% svck). Kế hoạch SXKD năm 2024 được xây dựng trên một số giả định chính như: 4 giàn khoan tự nâng hoạt động với đơn giá bình quân tăng khoảng 10% – 15% so với năm 2023; 1 giàn khoan nửa nổi nửa chìm TAD hoạt động xuyên suốt trong năm tại Brunei; Giàn khoan đất liền PV DRILLING 11 có việc 04 tháng; 0,5 giàn khoan tự nâng thuê.
- Lãnh đạo DN cho biết kế hoạch kinh doanh năm 2024 được lập từ năm 2023 nên có phần thận trọng. PVD tự tin có thể hoàn thành vượt mức kế hoạch đề ra, doanh thu năm 2024 có thể lên tới 8.000 tỷ đồng và lợi nhuận có thể đạt/vượt mức lợi nhuận năm 2023.
- Kế hoạch đầu tư năm 2024: PVD có kế hoạch đầu tư trong năm 2024 khoảng 2.661 tỷ đồng (bao gồm 2.405 tỷ đồng tại công ty mẹ và 256 tỷ đồng tại các đơn vị thành viên).

✓ **PVC ĐHCĐ 2024: Báo cáo ĐHCĐ**

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Cập nhật tiến độ dự án Nhiệt điện Quảng Trạch 1:** Tiến độ tổng thể dự án đến thời điểm này đã đạt 56,76%. Trong đó, công tác thiết kế đạt 84,22%, công tác mua sắm đạt 60,3% và công tác thi công, lắp đặt đạt 11,8%. Dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1 được khởi công vào tháng 12/2021 và dự kiến phát điện tổ máy 1 vào tháng 6/2026, tổ máy 2 vào tháng 10/2026. Dự án gồm 2 tổ máy với tổng công suất lắp đặt 1.200MW, khi đi vào vận hành sẽ cung cấp cho hệ thống điện quốc gia sản lượng điện mỗi năm khoảng 8,4 tỷ kWh; tổng mức đầu tư của dự án là 41.130 tỷ đồng, tương đương 1,86 tỷ USD (gồm 30% vốn của Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) và 70% vốn vay thương mại trong nước).
- ✓ **Dự thảo Nghị định về cơ chế mua bán điện khí của Việt Nam:**
 - Bộ Công Thương đang tổ chức lấy ý kiến rộng rãi về dự thảo Nghị định quy định cơ chế phát triển các dự án điện sử dụng khí thiên nhiên trong nước, khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) nhập khẩu và một số nội dung chính áp dụng trong hợp đồng mua bán điện. Dưới đây là nội dung chính của dự thảo này:
 - Cơ chế cho nhà máy điện khí sử dụng khí tự nhiên trong nước: 1) Đối với những dự án trọng điểm về dầu khí góp phần quan trọng vào phát triển kinh tế, bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia, an ninh quốc phòng và bảo vệ chủ quyền Việt Nam, Chính phủ đồng ý nguyên tắc chuyển ngang giá khí sang giá điện của các nhà máy điện; 2) Bộ Công Thương hướng dẫn cơ chế tiêu thụ sản lượng khí thượng nguồn mỏ khí Cá Voi Xanh, khí Lô B.

- Cơ chế cho dự án nhà máy điện khí sử dụng LNG nhập khẩu: 1) Chính phủ đồng ý nguyên tắc cơ chế chuyển ngang giá khí sang giá điện của các nhà máy điện; 2) Trong giai đoạn đến năm 2030, Chính phủ quy định tỷ lệ điện năng qua hợp đồng mua bán điện dài hạn ở mức tối thiểu bằng 70% trong thời gian trả nợ của dự án nhà máy điện, nhưng không quá 7 năm nhằm đảm bảo khả thi trong việc thu hút đầu tư, tránh tác động mạnh lên giá bán lẻ, cũng như đảm bảo sự cạnh tranh bình đẳng với các loại hình nguồn điện khác trên thị trường điện.
- Một số nội dung chính áp dụng trong hợp đồng mua bán điện: 1) Đơn vị phát điện ký hợp đồng với Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) theo mẫu do Bộ Công Thương ban hành để tham gia thị trường bán buôn điện cạnh tranh và bán điện năng của nhà máy điện lên thị trường điện giao ngay. Chi phí mua điện của các nhà máy điện sử dụng khí tự nhiên khai thác trong nước, LNG nhập khẩu là các chi phí hợp lý, hợp lệ và được tính toán điều chỉnh trong giá bán lẻ điện; 2) Ngôn ngữ hợp đồng sử dụng là tiếng Việt. Bên mua và bên bán có thể thỏa thuận bổ sung hợp đồng với ngôn ngữ sử dụng bằng tiếng Anh, các bên có thể thỏa thuận tiếng Anh sẽ được ưu tiên áp dụng; 3) Luật điều chỉnh và giải quyết tranh chấp tuân thủ theo quy định pháp luật Việt Nam. Các bên có thể thỏa thuận để áp dụng luật nước ngoài phù hợp với những vấn đề chưa được pháp luật Việt Nam quy định đầy đủ; 4) Giá điện trong hợp đồng mua bán điện được tính bằng USD, việc thanh toán được thực hiện bằng đồng Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PC1 ĐHCĐ 2024:** [Báo cáo ĐHCĐ](#)
- ✓ **POW – PV Power ước lãi Q1/2024 giảm 93% svck:**
 - Tổng Công Ty Điện Lực Dầu Khí Việt Nam - CTCP (PV Power - Mã: POW) thông tin tổng sản lượng điện Q1 đạt 3,54 triệu kWh, bằng 86% kế hoạch và giảm 11% svck.
 - Doanh thu của toàn tổng công ty ước đạt 6.279 tỷ đồng, bằng 81% so với cùng kỳ năm ngoái. Riêng doanh thu công ty mẹ ước đạt 5.817 tỷ đồng, tăng 11% svck. Giá điện thị trường trong 3 tháng đầu năm giảm so với cùng kỳ các năm trước, trung bình đạt 1.500 đồng/kWh, thấp hơn bình quân cùng kỳ năm 2023 là 1.689 đồng/kWh đã làm giảm doanh thu tại các nhà máy điện.
 - PV Power ước tính lợi nhuận trước thuế toàn tổng công ty là 51 tỷ, chỉ bằng 7,3% cùng kỳ năm ngoái. Còn lợi nhuận trước thuế công ty mẹ ước đạt 412 tỷ, tăng nhẹ 2,4% so với cùng kỳ 2023.
 - Trong Q2/2024, PV Power sẽ tổ chức thực hiện sửa chữa định kỳ các nhà máy điện: trung tu nhà máy điện Đakdrinh, tiểu tu các nhà máy Cà Mau 2, Nhơn Trạch 2, Hủ Na. Hoàn thành công tác quyết toán khắc phục sự cố tổ máy số 1 nhà máy điện Vũng Áng 1 và chuẩn bị trung tu nhà máy này.
- ✓ **VSH – Lợi nhuận Q1/2024 giảm gần về 0:**
 - CTCP Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh (Mã VSH) vừa công bố kết quả kinh doanh Q1/2024. Trong đó doanh thu đạt 349,5 tỷ đồng, giảm 60,8% so với cùng kỳ. Lợi nhuận gộp mang về chỉ đạt 118,5 tỷ đồng, giảm tới 81,3%. Tương ứng biên lợi nhuận gộp giảm từ 71,2% xuống chỉ còn 33,9% do lợi nhuận gộp sụt giảm mạnh hơn so với doanh thu.
 - LNST Q1/2024 chỉ vón vện 1,8 tỷ đồng, tương đương giảm tới 99,6% svck, hoàn thành 0,4% kế hoạch năm.
 - Nguyên nhân được phía công ty lý giải do: 1) Điều kiện thủy văn không thuận lợi tại cuối 2023 và đầu 2024. Lượng nước đổ về các hồ chứa thấp hơn kế hoạch trung bình nhiều năm khiến thủy điện chỉ đạt sản lượng 209,8 triệu kWh, giảm 32,1% so với cùng kỳ; 2) Giá bán điện bình quân của các nhà máy cũng thấp hơn so với năm trước

✓ **HND – Lợi nhuận Q1/2024 tăng trưởng ấn tượng:**

- CTCP Nhiệt điện Hải Phòng (mã chứng khoán: HND) vừa công bố kết quả kinh doanh Q1/2024 với doanh thu 2.788 tỷ đồng, tăng 8,8% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, giá vốn hàng bán chỉ tăng 2,2% lên mức 2.580 tỷ đồng giúp lợi nhuận gộp của doanh nghiệp này tăng 4,3 lần lên mức 208,5 tỷ đồng.
- Theo giải trình từ phía Nhiệt Điện Hải Phòng, doanh thu của đơn vị này tăng do sản lượng điện sản xuất tăng 519 triệu kWh. Các chi phí của công ty không có nhiều biến động so với cùng kỳ năm trước.
- Lợi nhuận sau thuế của Nhiệt điện Hải Phòng đạt mức 154,7 tỷ đồng, gấp 15,3 lần cùng kỳ. EPS cũng tăng từ 20 đồng lên 309 đồng.

✓ **NT2 – ghi nhận khoản lỗ kỷ lục quý đầu năm trong bối cảnh sản lượng điện giảm sâu so với cùng kỳ và giá vốn leo thang.:**

- CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 (Mã: NT2) đã công bố báo cáo tài chính Q1/2024 với khoản doanh thu thuần giảm 88% so với cùng kỳ còn 262 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu do Q1/2024 sản lượng điện chỉ đạt 151,5 triệu kWh trong khi sản lượng điện cùng kỳ năm 2023 đạt hơn 1 tỷ kWh.
- Kinh doanh dưới giá vốn khiến khoản lợi nhuận gộp âm 225 tỷ đồng. NT2 lỗ ròng 158 tỷ đồng, cùng kỳ lãi 234 tỷ. Đây cũng là quý lỗ kỷ lục của NT2 kể từ khi lên sàn.

NGÀNH HÀNG TIÊU DÙNG VÀ BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **DGW:** [Báo cáo cập nhật ĐHCĐ 2024](#)

✓ **FRT:**

- [Cập nhật ĐHCĐ FRT](#)
- FRT ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 9.042 tỷ đồng (+17% svck), thực hiện được 24% kế hoạch. Trong đó, Long Châu đóng góp 5.534 tỷ đồng (+68% svck) và chiếm 61% tổng doanh thu toàn công ty. Đối với FPT Shop, việc dịch chuyển cơ cấu sản phẩm trong thời gian qua đã giúp lãi gộp của hệ thống tăng 3% so với cùng kỳ. Đồng thời, việc tiếp cận được nguồn vốn vay lãi suất tốt cũng giúp chi phí tài chính giảm khoảng 50% so với cùng kỳ năm ngoái. Theo đó, LNTT của FRT trong Q1/2024 đạt 89 tỷ đồng – gấp 43 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Với mức lợi nhuận đạt 89 tỷ đồng, FRT ghi nhận con số lợi nhuận trước thuế cao nhất trong 5 quý gần đây.

✓ **VNM:**

- [Cập nhật ĐHCĐ VNM](#)
- VNM chia sẻ tổng doanh thu hợp nhất và LNST ghi nhận tăng trưởng lần lượt là 1,2% và 15,8% svck. Lũy kế 4 tháng đầu năm, doanh thu nội địa của VNM tăng 5% svck và doanh thu xuất khẩu tăng trưởng 14% svck. VNM ghi nhận tăng trưởng 2 con số ở một hàng sữa chua, sữa đặc có đường, sữa chua uống, bù đắp phần sụt giảm của sữa bột.

✓ **MSN:**

- [Cập nhật ĐHCĐ MSN](#)

- MSN đã thành công hoàn tất việc huy động vốn cổ phần trị giá 250 triệu USD từ Bain Capital – Quỹ đầu tư tư nhân với tổng tài sản quản lý xấp xỉ 180 tỷ USD. Theo đó, Masan tiếp nhận 6.228 tỷ đồng tiền mặt thuần từ khoản đầu tư này. Masan sẽ tiếp tục tìm kiếm các giải pháp thay thế để giảm đòn bẩy và giảm chi phí lãi vay với mục tiêu Nợ ròng trên EBITDA là <3,5x.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành:

- ✓ Tháng 3/2024, Việt Nam xuất khẩu hơn 2 triệu USD cá tra sang Các Tiểu vương quốc Ả rập Thống nhất (UAE), tăng 62% svck. Lũy kế xuất khẩu cá tra 3 tháng đầu năm nay sang thị trường này đạt hơn 7 triệu USD, tăng 67% so với cùng kỳ năm ngoái. Dư địa xuất khẩu cá tra sang khu vực này vẫn tốt khi dân số tại UAE ngày càng tăng, thu nhập của người dân cao và tốc độ đô thị hóa nhanh. Thu nhập khả dụng tăng và giới trẻ ưa chuộng protein thủy hải sản cùng với các chuyến du lịch dự báo sẽ thúc đẩy tiêu thụ thủy hải sản ngày càng tăng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC:** Tháng 3/2024, doanh thu cá tra của VHC đạt 598 tỷ đồng, sản phẩm phụ đạt 125 tỷ đồng, giảm lần lượt 2% và 23% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, doanh thu từ sản phẩm hỗn hợp khác đạt 176 tỷ đồng, tăng 27% so với cùng kỳ. Sản phẩm Collagen và Gelatin đạt 108 tỷ đồng, tăng 43%. Doanh thu từ gạo ghi nhận tăng trưởng mạnh với 210%, đạt 34 tỷ đồng. Lũy kế 3 tháng đầu năm, Vĩnh Hoàn thu về 2.811 tỷ đồng doanh thu, tăng 25% svck.
- ✓ **FMC:** FMC lên kế hoạch doanh thu thuần và LNTT năm 2024 lần lượt là 5.187 tỷ đồng và 320 tỷ đồng, tăng lần lượt 2% và 5% so với thực hiện năm 2023. FMC cho rằng, tình hình khó khăn chưa giảm nhiệt mà còn tăng thêm do vụ kiện chống trợ cấp ngành tôm từ Mỹ, vụ kiện này có thể gây rủi ro cho các lô hàng bán vào thị trường Mỹ khiến sản phẩm tôm bị áp thuế sau khi có mức thuế sơ bộ.

NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN

Tin tức doanh nghiệp

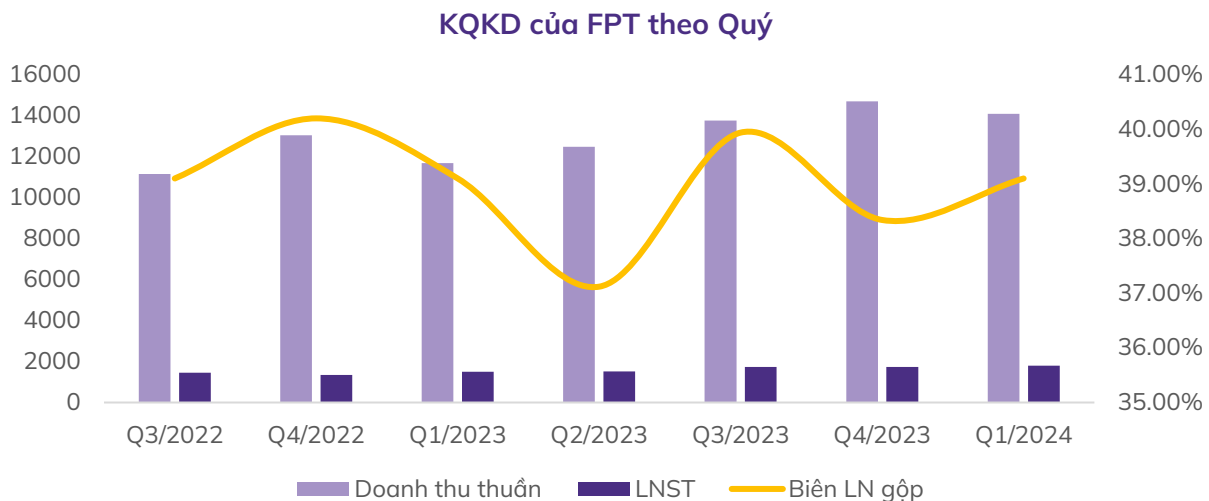
- ✓ **Đại hội cổ đông PVP 2024: Báo cáo ĐHCĐ**
- ✓ **Viconship tiếp tục tăng sở hữu tại HAH**
 - CTCP Container Việt Nam (Viconship - VSC) vừa báo cáo đã mua thành công hơn 1,24 triệu cổ phiếu của CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HAH). Sau giao dịch, Viconship nâng sở hữu tại HAH lên xấp xỉ 7 triệu cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ 6,63%. Ngày giao dịch làm thay đổi tỷ lệ sở hữu là ngày 19/4. Trước đó, cuối tháng 1 vừa qua, Viconship đã mua vào hơn 2,15 triệu cổ phiếu HAH để nâng sở hữu từ 3.128.000 cổ phiếu (2,96% vốn điều lệ), lên 5.278.500 cổ phiếu (5% vốn điều lệ), qua đó, chính thức trở thành cổ đông lớn của HAH.
 - Chốt phiên giao dịch 19/4, cổ phiếu HAH dừng ở mức 38.050 đồng/cổ phiếu, ước tính Viconship đã chi khoảng hơn 47 tỷ đồng để hoàn tất thương vụ trên.

NGÀNH CNTT & VIỄN THÔNG

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Lãi ròng FPT tiếp tục cao kỷ lục trong quý 1/2024**

- CTCP FPT (HOSE: FPT) tiếp tục duy trì đà tăng trưởng hai con số trong quý 1/2024, với doanh thu đạt hơn 14.000 tỷ đồng và LNST đạt hơn 2.500 tỷ đồng, lần lượt tăng 21% và 19% svck - đây cũng là mức lợi nhuận quý cao nhất trong lịch sử hoạt động của FPT. Kết thúc quý 1, "ông lớn" công nghệ Việt thực hiện được 23% kế hoạch doanh thu và lợi nhuận được ĐHCĐ thông qua.
- Kết quả này đạt được chủ yếu do tăng trưởng của khối Công nghệ (bao gồm dịch vụ CNTT trong nước và dịch vụ CNTT nước ngoài), đóng góp 60% doanh thu và 45% LNST, tương ứng 8,472 tỷ đồng và 1,155 tỷ đồng, lần lượt tăng 24% và 28% so với cùng kỳ. Cụ thể, mảng dịch vụ CNTT nước ngoài đóng góp 6,999 tỷ đồng doanh thu (+28% svck) nhờ các thị trường trọng điểm đều giữ được đà tăng trưởng cao như Nhật Bản (+44.2%) đến từ nhu cầu chi tiêu lớn cho CNTT, đặc biệt là chi tiêu cho chuyển đổi số.
- Tại thời điểm 31/03/2024, tổng tài sản của FPT đạt hơn 62.000 tỷ đồng, tăng nhẹ +2,6% so với đầu năm. Tiền và các khoản tiền gửi chiếm gần 40% tổng tài sản, đạt hơn 24.500 tỷ đồng, tăng 188 tỷ đồng. Ngoài ra, nợ phải trả của FPT tính đến cuối quý 1 đạt gần 30.300 tỷ đồng, giảm nhẹ 52 tỷ đồng so với đầu năm trong đó chủ yếu là nợ vay ngắn hạn. Trong đó, công ty vay gần 12.000 tỷ đồng tiền Việt Nam (VND), hơn 9.000 tỷ đồng bằng Yên Nhật Bản (JPY), hơn 129 tỷ đồng bằng USD,...



Nguồn: Fiiitrade, ABS Research

✓ **NVIDIA cùng doanh nghiệp Việt xây dựng nhà máy AI 200 triệu USD**

- Ngày 23/04, Tập đoàn FPT (HOSE: FPT) công bố hợp tác chiến lược với đại gia công nghệ NVIDIA về thúc đẩy nghiên cứu trí tuệ nhân tạo (AI), cung cấp dịch vụ, giải pháp cho khách hàng Việt Nam và trên toàn cầu. Hai bên dự kiến xây dựng nhà máy trí tuệ nhân tạo (AI Factory), đào tạo nguồn nhân lực và trở thành đối tác phát triển dịch vụ (Service Delivery Partner) trong mạng lưới đối tác của NVIDIA.
- Theo biên bản ghi nhớ, FPT dự kiến đầu tư 200 triệu USD để xây AI Factory phục vụ nghiên cứu phát triển AI, giúp doanh nghiệp đẩy nhanh tốc độ ứng dụng AI, đặc biệt là AI tạo sinh (Generative AI). FPT và NVIDIA cũng mở rộng dự án nghiên cứu

cứu AI với mô hình AI Labs, hợp tác thúc đẩy phát triển cộng đồng thể thao điện tử và sáng tạo nội dung số trên nền tảng đám mây thông qua nền tảng Cloud Gaming tại Việt Nam.

- Ông Keith Strier - Phó Chủ tịch Sáng kiến AI Toàn cầu của NVIDIA bày tỏ NVIDIA mong muốn tạo điều kiện cho doanh nghiệp, tổ chức đầu tư cho chất xám, trí tuệ và ủng hộ những doanh nhân, nhà sáng tạo trên toàn thế giới. Coi FPT là đối tác quan trọng trong hệ sinh thái, đại diện NVIDIA muốn suy ngẫm xem Việt Nam đã và sẽ phát triển ra sao để trở thành một quốc gia hùng mạnh
 - Đối với cơ hội và giá trị nhà máy AI có thể mang lại, ông Bình cho biết, công nghệ AI của NVIDIA sẽ thay đổi thế giới về mọi mặt làm việc, giải trí... và đòi hỏi cần có đội ngũ kỹ sư có trình độ để tạo giá trị to lớn. Do đó, FPT dự kiến đưa nội dung đào tạo của NVIDIA vào giảng dạy chính quy tại Đại học và Trung học phổ thông để phát triển nguồn nhân lực công nghệ cao. Tập đoàn đặt mục tiêu có ít nhất 30,000 sinh viên và học sinh được tiếp cận chương trình trong vòng 5 năm.
- ✓ **ĐHĐCĐ Viettel Construction (CTR): Mục tiêu đến 2030 đạt tối thiểu 30.000 trạm BTS, đón đầu phủ sóng 5G**
- Ngày 24/4, Tổng CTCP Công trình Viettel (Viettel Construction - CTR) đã tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên 2024, thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 với doanh thu hợp nhất đạt 12.653 tỷ đồng và LNTT đạt 671,4 tỷ đồng, lần lượt tăng trưởng 11% và 4,1% so với TH 2023.
 - Viettel Construction đánh giá năm 2024 tiếp tục là năm khó khăn của thị trường, nhưng công ty nhận định với các chính sách thu hút đầu tư nước ngoài, tháo gỡ khó khăn cho mảng bất động sản, Bộ GTVT chấp thuận Viettel triển khai thực hiện các tuyến cáp ngầm dọc cao tốc Bắc – Nam, tăng lương cơ sở cùng với kỳ vọng khởi sắc về thị trường bán lẻ,... sẽ đem lại những cơ hội thuận lợi cho Viettel Construction tiếp tục bứt phá. Tính chung trong giai đoạn 2019-2023, CTR đạt tốc độ tăng trưởng kép 22% về doanh thu và 33,5% về lợi nhuận. Hoạt động kinh doanh của công ty tăng trưởng ở tất cả các lĩnh vực, trong đó: Lĩnh vực xây lắp tăng trưởng lên đến 47%; lĩnh vực đầu tư hạ tầng cho thuê tăng trưởng 39%; vận hành khai thác tăng trưởng 13%...Cổ đông CTR đã thông qua phương án chia cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 27,2%. Về phương án phân phối lợi nhuận năm 2024, công ty dự kiến chia cổ tức 10-20%.
 - Về KQKD Q1/2024, doanh thu CTR ước đạt 2.623,5 tỷ đồng (+11% svck, hoàn thành 21% KH 2024) và LNTT ước đạt 144,3 tỷ đồng (+6% svck và hoàn thành 21% KH 2024).

NGÀNH HÀNG KHÔNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **SAS báo lãi tăng 26% trong quý 1, biên LN gộp hơn 50%**
- CTCP Dịch vụ Hàng không Sân bay Tân Sơn Nhất (SASCO: SAS) vừa công bố báo cáo tài chính quý 1/2024, ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 680 tỷ đồng và LNTT đạt 56 tỷ đồng, tăng lần lượt 20% và 25% so với cùng kỳ. Kết quả đạt được nhờ hoạt động kinh doanh của SASCO đã được khôi phục bình thường, sản lượng hành khách đi và đến ga quốc nội và quốc tế đều tăng. Như vậy, với kết quả trên SAS thực hiện được 24% KH doanh thu và 16% kế hoạch LNTT 2024.
- Ban lãnh đạo SASCO cho rằng năm 2024 sẽ chứng kiến sự sụt giảm tốc độ tăng trưởng của kinh tế toàn cầu so với 2023 do các yếu tố bất ổn từ xung đột chính trị và rủi ro trong thị trường tài chính toàn cầu. Kinh tế Việt Nam cũng sẽ đối mặt tác động từ những yếu tố này. Về định hướng, Công ty vẫn chú trọng vào Sân bay Quốc tế Tân Sơn Nhất, tập trung vào

bán hàng miễn thuế, phòng chờ và các dịch vụ khác. Tuy nhiên, Chủ tịch Johnathan Hạnh Nguyễn cho rằng việc phục hồi của ngành hàng này dựa vào khách quốc tế, đặc biệt là nhóm khách Trung quốc do đây là nhóm khách hàng chi tiêu nhiều nhất. Ngoài ra, việc Tập đoàn Liên Thái Bình Dương (IPPG) - công ty của ông Johnathan Hạnh Nguyễn - hợp tác với China Duty Free sẽ giúp SASCO đẩy mạnh việc kinh doanh duty free tại Việt Nam.

- Ngoài mảng kinh doanh hàng miễn thuế, Tổng Giám đốc SASCO Nguyễn Văn Hùng Cường cho biết việc mở rộng các phòng chờ cũng sẽ là mảng kinh doanh cốt lõi của Công ty. Hiện tại, SASCO đang hợp tác với 1 đối tác để tham gia mở phòng chờ tại 16 sân bay địa phương trên cả nước, trừ sân bay Nội Bài, Tân Sơn Nhất và Đà Nẵng. Mặt khác, Công ty đã có 2 phòng chờ riêng tại sân bay quốc tế Cam Ranh

✓ **Pacific Airlines tiếp tục lỗ 1,500 tỷ đồng trong năm 2023**

- Theo BCTN năm 2023, Vietnam Airlines (HVN) tiết lộ Pacific Airlines ghi nhận tổng doanh thu đạt gần 4,400 tỷ đồng và lỗ trước thuế gần 1,500 tỷ đồng, giảm lỗ so với năm trước (2,100 tỷ đồng). Pacific Airlines tiếp tục là một trong những nguyên nhân khiến Vietnam Airlines lỗ nặng gần 6,000 tỷ đồng trong năm 2023 (chiếm ¼ tổng khoản lỗ của HVN). Hiện Vietnam Airlines đang nắm giữ 99% cổ phần tại hãng hàng không giá rẻ này.
- Theo Vietnam Airlines, Pacific Airlines bị ảnh hưởng tiêu cực bởi thị trường quốc tế phục hồi chậm, còn tốc độ tăng trưởng khách nội địa cũng không đạt so với kế hoạch. Ngoài ra, giá nhiên liệu tăng cao, tỷ giá biến động mạnh cũng gây thêm khó khăn cho hãng hàng không. Trước tình hình này, Vietnam Airlines nói sẽ tiếp tục triển khai những giải pháp phối hợp nguồn lực, đàm phán với nhà cung cấp việc giãn, hoãn thanh toán, hỗ trợ giảm giá cho Pacific Airlines.
- Trước đó vào ngày 18/03, Pacific Airlines cho hãng đang tiến hành tái cấu trúc đội bay bằng việc trả toàn bộ 6 máy bay đang có và sau đó sẽ tiến hành thuê lại máy bay từ Vietnam Airlines. Theo lộ trình tái cấu trúc đội bay, Pacific Airlines sẽ thuê máy bay của Vietnam Airlines để nâng cao hiệu quả hoạt động của hãng, cũng như tối ưu hóa nguồn lực trong VNA Group.

✓ **600 lãnh đạo của các "gã khổng lồ" ngành hàng không từ 30 quốc gia sẽ "đổ bộ" tại một Diễn đàn lần đầu tiên tổ chức tại Việt Nam**

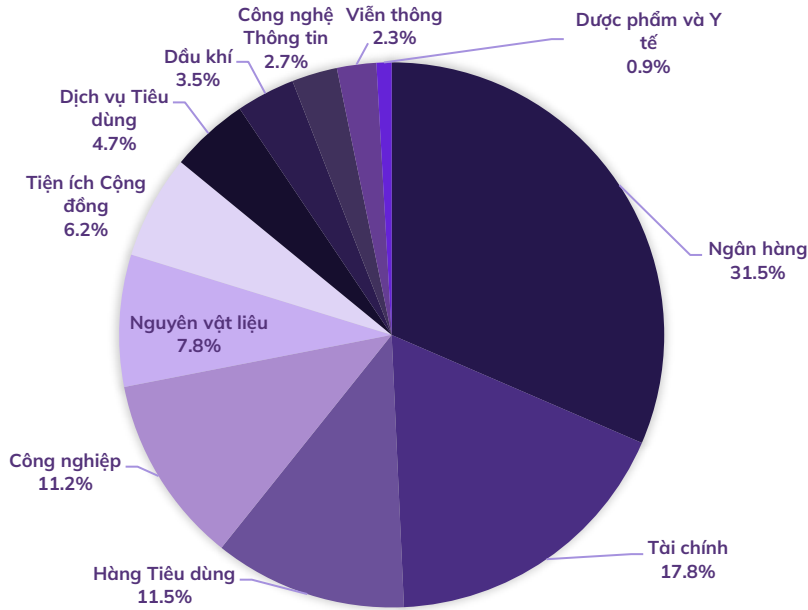
- Tổng Công ty Cảng Hàng không Việt Nam (ACV) và Tập đoàn Liên Thái Bình Dương (IPPG) vừa ký kết hợp tác cùng đăng cai tổ chức sự kiện Diễn đàn Trinity 2024 tại TP.HCM vào cuối năm 2024. Diễn đàn Trinity là diễn đàn giao lưu, trao đổi và kết nối của các doanh nghiệp về lĩnh vực thương mại hàng không trên toàn thế giới do The Moodie Davitt Report cùng Tổ chức Hội đồng sân bay quốc tế (Airports Council International - ACI) và Tổ chức Hội đồng sân bay quốc tế khu vực châu Á - Thái Bình Dương và Trung Đông (ACI Asia - Pacific & Middle East) chủ trì. Diễn đàn đã thu hút rất nhiều những "gã khổng lồ" trong lĩnh vực hàng không và sân bay như Qatar Duty Free, Kansai Airports (Nhật Bản), SSP Group (Anh Quốc)...
- Ông Nguyễn Trùng Khánh, Cục trưởng Cục Du lịch Quốc gia Việt Nam cho biết: Năm 2024, ngành du lịch Việt Nam đặt mục tiêu đón từ 17-18 triệu lượt khách du lịch quốc tế, phục vụ khoảng 110 triệu lượt khách nội địa với tổng thu khoảng 30 tỷ USD, tức là tăng hơn 2 tỷ USD so với năm 2023.
- Hiện tại, khách du lịch quốc tế đến Seoul dành khoảng 47% ngân sách cho mua sắm, tiếp theo là 43% ở Tokyo, 31% ở Kuala Lumpur, 28% ở Singapore, 23% ở Bangkok và chỉ 17% ở Tp.HCM. Điều này cho thấy thành phố vẫn cần cải thiện sức hấp dẫn của các phân khúc sản phẩm mua sắm để thu hút khách du lịch chi tiêu nhiều hơn. Chính vì vậy, việc giành

quyền đăng cai tổ chức Diễn đàn Trinity được kỳ vọng sẽ mở ra nhiều cơ hội cho Tp.HCM nói riêng và cho ngành du lịch Việt Nam nói chung.

- Là đơn vị đầu tiên mang Diễn đàn Trinity về Việt Nam, ông Johnathan Hạnh Nguyễn, Chủ tịch IPPG, khẳng định mong muốn Tp.HCM nói riêng và Việt Nam nói chung sẽ dần được công nhận là một điểm đến hấp dẫn trong mắt giới đầu tư, khách du lịch.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

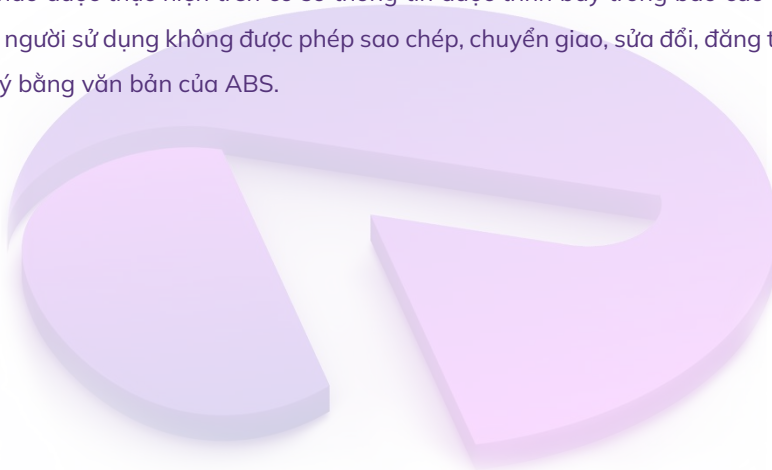
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.95%
Viễn thông	20.25%
Công nghệ Thông tin	12.05%
Dịch vụ Tiêu dùng	6.73%
Nguyên vật liệu	3.28%
Tài chính	2.59%
Ngân hàng	1.98%
Hàng Tiêu dùng	1.40%
Công nghiệp	0.94%
Dược phẩm và Y tế	0.69%
Dầu khí	0.46%
Tiện ích Cộng đồng	-1.59%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này. Bản báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

Trụ sở chính: Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

Điện thoại: (024) 3562 4626 – Ext: 151

Email: abs-research@abs.vn

Dầu khí, Điện

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Trần Xuân Bách - Chuyên viên

Email: bach.tranxuan@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Nguyễn Phương Thảo - Chuyên viên

Email: thao.nphuong@abs.vn

Hóa chất, Hàng tiêu dùng

Trịnh Thu Trang - Chuyên viên

Email: trang.trinhthu@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc

Email: trung.dothanh@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng công nghiệp, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

