

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 28/03/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	11
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	12
NGÀNH THÉP	15
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	18
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	18
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	21
NGÀNH NƯỚC	23
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	24

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Kho bạc Nhà nước chào mua hơn 1 tỷ USD từ các ngân hàng chỉ trong 1 tháng.**

Trong hơn 1 tháng qua, Kho bạc Nhà nước (KBNN) đã thực hiện 5 đợt chào mua ngoại tệ từ các ngân hàng thương mại, với tổng quy mô vượt 1 tỷ USD. Động thái này (thông thường mục đích chính là trả nợ nước ngoài) trong khi giá trị đồng USD vẫn duy trì ở mức cao tiếp tục hỗ trợ thêm đà tăng của tỷ giá.

Cụ thể, KBNN đã chào mua tối đa 150 triệu USD, 200 triệu USD, 150 triệu USD và 300 triệu USD từ các NHTM, với ngày giao dịch là 13/2, 19/2, 25/2 và ngày 13/3, loại hình giao dịch giao ngay.

Động thái chào mua ngoại tệ của KBNN diễn ra trong bối cảnh tỷ giá USD/VND tiếp tục xu hướng tăng. Cụ thể, ghi nhận trong ngày 25/3, tỷ giá trung tâm được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố ở mức 24.847 VND/USD, tăng 16 đồng so với phiên hôm trước và tăng 487 đồng so với đầu năm.

Tỷ giá mua bán tham khảo cũng được Sở giao dịch NHNN tăng tương ứng lên mức 23.655 - 26.039 VND/USD. Theo dữ liệu từ WiChart, các ngân hàng thương mại (NHTM) đang mua vào USD ở mức 25.420 VND/USD, trong khi bán ra với giá 25.810 VND/USD.

✓ **Phó Thống đốc công bố số liệu tăng trưởng tín dụng mới nhất của hệ thống ngân hàng.**

Ngày 21/3/2025, tại Hải Phòng, NHNN đã tổ chức Hội nghị "Đẩy mạnh tín dụng ngân hàng nhằm góp phần tăng trưởng kinh tế Khu vực 6".

Thông tin tại Hội nghị, Phó Thống đốc NHNN Phạm Thanh Hà cho biết, tín dụng toàn hệ thống đến ngày 12/3 tăng 1,24% so với cuối năm 2024 (cùng kỳ tháng 2/2024 giảm 0,74%). "Theo quy luật, tín dụng đầu năm thường giảm nhưng đầu năm 2025, tăng trưởng tín dụng có dấu hiệu khởi sắc hơn so với cùng kỳ năm 2024", Phó Thống đốc cho hay.

Riêng đối với công tác tín dụng, để tạo thuận lợi cho các TCTD, tại thời điểm cuối năm 2024, NHNN đã thông báo, giao ngay chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2025 khoảng 16% để các TCTD chủ động, đáp ứng nhu cầu vốn của người dân, doanh nghiệp, nền kinh tế. Đồng thời, trong hơn 02 tháng đầu năm 2025, NHNN đã ban hành 10 văn bản chỉ đạo các TCTD quyết liệt triển khai các giải pháp tăng trưởng tín dụng đúng, trúng mục tiêu ngay từ đầu năm, tăng cường rà soát, đơn giản hóa quy trình và thủ tục cấp tín dụng, tối ưu hóa áp dụng chuyển đổi số vào quy trình cấp tín dụng, tạo điều kiện thuận lợi trong tiếp cận vốn tín dụng ngân hàng. Quán triệt TCTD thực hiện nghiêm túc chỉ đạo của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ, NHNN để ổn định mặt bằng lãi suất tiền gửi, góp phần ổn định thị trường tiền tệ, phấn đấu giảm lãi suất cho vay,...

✓ **Đề xuất Bộ Tài chính, Công an, Ngân hàng Nhà nước cùng quản lý sàn giao dịch tiền mã hóa.**

Bộ Tài chính đề xuất cơ chế phối hợp với Bộ Công an, Ngân hàng Nhà nước trong quản lý với sàn giao dịch tiền mã hóa, tài sản mã hóa thí điểm.

Thông tin này được ông Bùi Hoàng Hải, Phó chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (Bộ Tài chính) cho biết ngày 20/3. Theo ông Hải, Bộ Tài chính đã trình Chính phủ dự thảo Nghị quyết về thí điểm phát hành, giao dịch tiền mã hóa, tài sản mã hóa. Trong đó, Bộ này đề xuất cơ chế phối hợp quản lý giữa ba cơ quan, gồm Bộ Tài chính, Công an và Ngân hàng Nhà nước với sàn giao dịch tiền mã hóa, tài sản mã hóa. Việc này nhằm hạn chế tối đa rủi ro về an ninh tài chính.

Theo đại diện Bộ Tài chính, loại tài sản này phát triển không ngừng, phức tạp, tiềm ẩn rủi ro với nhà đầu tư và thị trường tài chính. Do đó, trong giai đoạn đầu thí điểm với quy mô hạn chế và được kiểm soát, việc cơ quan quản lý tham gia giám sát sẽ đáp ứng nhu cầu của thị trường. Đồng thời, việc này cũng giúp họ có thời gian đưa ra chính sách phù hợp quản lý tiền mã hóa, tài sản mã hóa.

"Đây cũng là cách tiếp cận chung của nhiều quốc gia", ông Hải nói, thêm rằng việc thí điểm cũng giúp giảm tối đa hành vi bất hợp pháp như rửa tiền, tài trợ khủng bố.

Hiện chưa có khung pháp lý về tiền mã hóa, tài sản mã hóa nên nhiều doanh nghiệp chọn Singapore, Mỹ đăng ký rồi về hoạt động ở Việt Nam, gây mất lợi thế cạnh tranh và thất thu thuế. Còn ở góc độ người dùng, việc thiếu minh bạch dẫn tới rủi ro trong giao dịch. Do đó, việc sớm có khung pháp lý để định danh, định giá tài sản số sẽ giúp doanh nghiệp tiếp cận nguồn vốn từ ngân hàng, từ đó có tiền đầu tư.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Lọt danh mục đầu tư quỹ ETF VanEck, Nam A Bank muốn chia cổ tức 25%.**

Bước sang năm 2025, với định hướng vẫn duy trì mục tiêu tăng trưởng nhưng gắn với trách nhiệm chia sẻ khó khăn cùng doanh nghiệp và khách hàng như lời kêu gọi của Chính Phủ. Do đó, Nam A Bank đặt ra kế hoạch lợi nhuận trước thuế của năm 2025 là 5.000 tỷ đồng, tăng trưởng 10% so với năm trước. Tổng tài sản dự kiến đạt hơn 270.000 tỷ đồng tăng hơn 10% so với cuối năm 2024. Dư nợ cho vay khách hàng khoảng 194.000 tỷ đồng, tăng trưởng 16% tương đương hạn mức phần đầu tăng tín dụng của ngành ngân hàng trong năm 2025. Đồng thời, ngân hàng cũng đặt mục tiêu tiếp tục kiểm soát tỷ lệ nợ xấu không quá 2,5%.

Đặc biệt, một trong những nội dung được nhà đầu tư đặc biệt quan tâm là kế hoạch chia cổ phiếu thưởng. Theo đó, Nam A Bank sẽ trình cổ đông thông qua phương án phát hành 343 triệu cổ phiếu thưởng (tương đương tỷ lệ 25%) từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Trong kỳ Review quý I/2025 vừa qua, MarkestVector Indexes đã bổ sung NAB vào danh mục của MarketVector Vietnam Local Index - chỉ số tham chiếu của quỹ VanEck Vector Vietnam ETF (VNM ETF). NAB cũng là mã dự báo sẽ được mua vào nhiều nhất với gần 5,9 triệu USD, tương ứng được mua vào khoảng 9 triệu cổ phiếu theo giá chốt phiên ngày 14/3 - trước ngày công bố danh mục (17.600 đồng/cổ phiếu).

✓ **Techcombank góp vốn thành lập công ty bảo hiểm nhân thọ 1,300 tỷ đồng.**

HĐQT Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam (Techcombank, HOSE TCB) vừa thông qua triển khai Phương án góp vốn, mua cổ phần để thành lập CTCP Bảo hiểm Nhân thọ Kỹ Thương - TCLife.

Dự kiến TCLife có vốn điều lệ 1,300 tỷ đồng. Trong đó, Techcombank sẽ tham gia góp vốn 1,040 tỷ đồng, tương đương tỷ lệ sở hữu cổ phần là 80%.

TCLife sau khi thành lập sẽ tập hợp điểm mạnh về tiềm lực tài chính, tệp khách hàng và hệ sinh thái của 2 cổ đông lớn là Techcombank và Tập đoàn Vingroup (HOSE: VIC). TCLife dự kiến kinh doanh 7 nghiệp vụ bảo hiểm nhân thọ (Bảo hiểm trọn đời, sinh kỳ, tử kỳ, hỗn hợp, trả tiền định kỳ liên kết đầu tư) và 2 nghiệp vụ bảo hiểm sức khỏe (Bảo hiểm sức khỏe, thân thể; chi phí y tế). Thời gian hoạt động dự kiến của TCLife là 50 năm kể từ ngày được Bộ Tài chính cấp phép.

Ngoài ra, HĐQT Techcombank cũng ban hành Nghị quyết thông qua việc triển khai phương án mua lại cổ phần để CTCP Bảo hiểm Phi nhân thọ Techcom (TCGIns) trở thành công ty con của ngân hàng. Vốn điều lệ của TCGIns là 500 tỷ đồng.

Techcombank dự kiến mua lại 57% cổ phần (tương đương 28.5 triệu cổ phần với giá 10,000 đồng/cổ phần) tại TCGIns thuộc sở hữu của CTCP Đầu tư và Phát triển NewCo. Hiện, Techcombank đang nắm 11% vốn của TCGIns, tương đương 5.5 triệu cổ phần; nếu mua vào thành công như dự kiến, Ngân hàng này sẽ nâng sở hữu lên 68% (34 triệu cổ phần) và trở thành công ty mẹ của TCGIns.

✓ **ĐHČĐ VIB: Lợi nhuận quý I/2025 ước đạt 22% cả năm, room ngoại trống 25% và đang tìm cổ đông chiến lược.**

Năm 2025, VIB đặt mục tiêu kinh doanh với lợi nhuận trước thuế đạt 11.020 tỷ đồng, tăng 22% so với mức thực hiện năm 2024. Ngoài ra, VIB đặt mục tiêu tổng tài sản tăng 22%, đạt 600.350 tỷ đồng vào cuối năm 2025, trong đó tổng dư nợ tín dụng tăng 22%, đạt 395.800 tỷ đồng. Huy động vốn đạt 377.300 tỷ đồng, tăng 26%; trong khi tỷ lệ nợ xấu tiếp tục kiểm soát dưới 3%.

Về kết quả kinh doanh quý I/2025, Chủ tịch VIB cũng chia sẻ, lợi nhuận ước đạt khoảng 20-22% trong tổng mục tiêu cả năm. Tuy nhiên, quý I/2025 rơi vào thời gian nghỉ Tết và tháng 2 chỉ có 28 ngày, do đó, VIB kỳ vọng lợi nhuận sẽ tăng trưởng dần trong các quý tới, nhất là các quý cuối năm sẽ cao hơn 30-40% so với quý đầu năm và mục tiêu lợi nhuận năm đưa ra có cơ sở để hoàn thành, bởi hiện tín dụng của Ngân hàng đang tăng trưởng tốt so với toàn ngành.

Tính đến ngày 10/3/2025, tăng trưởng tín dụng toàn ngành ngân hàng tăng khoảng 1,2% và dự báo đến hết quý I/2025 tăng gần 2%, trong khi VIB tăng khoảng 3%. Năm nay, VIB đặt mục tiêu tăng trưởng tín dụng ở mức 22% và trung bình trong 10 năm tới sẽ duy trì mức 20%. Trong đó, Ngân hàng đẩy mạnh cho vay đối với phân khúc bán lẻ, hiện bán lẻ chiếm 80% trong tổng dư nợ của VIB.

Tại đại hội, VIB đã trình cổ đông thông qua việc chia cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 7%, phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 14% và phát hành 7,8 triệu cổ phiếu ESOP cho nhân viên. Với kết quả đạt được trong năm qua, sau khi trích lập các quỹ và chi trả cổ tức bằng tiền, lợi nhuận hợp nhất còn lại của VIB là hơn 4.059 tỷ đồng, lợi nhuận riêng lẻ là hơn 3.963 tỷ đồng. VIB cũng đang trong quá trình tìm hiểu các đối tác nước ngoài để có thể chọn được nhà đầu tư đem lại được hiệu quả cho Ngân hàng cũng như mang lại lợi ích tốt cho cổ đông. Sau khi hoàn thành, HĐQT Ngân hàng sẽ trình xin ý kiến cổ đông.

✓ **Nhóm Big 4 ngân hàng công bố kế hoạch kinh doanh, chuẩn bị ĐHČĐ.**

• **BIDV:**

- ĐHČĐ năm nay tại BIDV sẽ xem xét và quyết định các vấn đề chiến lược như kế hoạch kinh doanh năm 2025, lộ trình tăng vốn điều lệ, bầu bổ sung thành viên HĐQT và ban kiểm soát, cùng nhiều nội dung quan trọng khác.
- Tại đại hội, ban lãnh đạo BIDV dự kiến sẽ trình kế hoạch kinh doanh năm 2025 với mục tiêu tăng trưởng tín dụng theo giới hạn NHNN giao, dự kiến tăng 15 - 16%. Huy động vốn được điều hành phù hợp với sử dụng vốn. Lợi nhuận trước thuế sẽ theo phê duyệt của cơ quan nhà nước có thẩm quyền, trong khi nợ xấu được kiểm soát dưới 1,4%.
- BIDV chưa công bố nhiều chỉ tiêu trong kế hoạch kinh doanh. Tuy vậy trước đó, chia sẻ tại Hội nghị Triển khai nhiệm vụ kế hoạch kinh doanh năm 2025 vào đầu năm, lãnh đạo BIDV cho biết ngân hàng đặt mục tiêu dư nợ tín dụng theo giới hạn NHNN giao, dự kiến tăng 14%. Lợi nhuận trước thuế riêng ngân hàng phấn đấu tăng trưởng 6% đến 10%, tương ứng 33.266 - 34.521 tỷ đồng.
- Hiện ngân hàng chưa công bố kế hoạch phân phối lợi nhuận năm và tăng vốn điều lệ sẽ thực hiện trong thời gian tới.

- **CTG:**

- HĐQT VietinBank đề xuất một số chỉ tiêu chính trong năm 2025, trong đó tổng tài sản dự kiến tăng từ 5-10%, tỷ lệ nợ xấu kiểm soát dưới 1,8%. Các chỉ tiêu về dư nợ tín dụng, lợi nhuận trước thuế, cổ tức và các hệ số an toàn hoạt động sẽ được thực hiện theo phê duyệt của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) hoặc cơ quan có thẩm quyền.
- Một trong những nội dung quan trọng khác được trình tại đại hội lần này là kế hoạch tăng vốn điều lệ thông qua việc phát hành cổ phiếu để trả cổ tức. VietinBank dự kiến phát hành tối đa gần 2,4 tỷ cổ phiếu với tỷ lệ phát hành là 44,64% (tỷ lệ cụ thể sẽ thực hiện theo phê duyệt của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền) cho cổ đông hiện hữu, qua đó tăng vốn điều lệ từ 53.700 tỷ lên 77.671 tỷ đồng.
- Ngoài ra, ngân hàng còn có kế hoạch nâng vốn điều lệ thêm 23.971 tỷ đồng từ lợi nhuận các năm 2021, 2022 và giai đoạn 2009 - 2016. Nếu hoàn tất các phương án trên, vốn điều lệ của VietinBank có thể đạt 90.236 tỷ đồng.
- Bên cạnh đó, HĐQT VietinBank cũng dự kiến sẽ trình kế hoạch chia cổ tức từ lợi nhuận sau khi trích lập các quỹ của năm 2024. Năm qua, ngân hàng ghi nhận lợi nhuận sau thuế riêng lẻ đạt 24.259 tỷ đồng, trong đó lợi nhuận còn lại sau trích lập các quỹ đạt gần 15.597 tỷ đồng. Mức chia cổ tức bằng cổ phiếu sẽ cần sự chấp thuận của cơ quan chức năng, với giá trị dự kiến là 15.597 tỷ đồng.

- **VCB:**

- VCB chưa công bố tài liệu cụ thể, tuy nhiên tại "Hội nghị triển khai kế hoạch kinh doanh năm 2025", Vietcombank đặt mục tiêu tổng tài sản tăng tối thiểu 10%, lợi nhuận trước thuế tăng 5% so với năm trước (tương ứng 44.300 tỷ). Cùng với đó, tăng trưởng tín dụng mục tiêu đạt 16,28%, huy động vốn trên thị trường một điều tiết phù hợp với tăng tín dụng, nợ xấu duy trì dưới ngưỡng 1,5%.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Đề xuất tăng nặng mức phạt với vi phạm hành chính lĩnh vực chứng khoán.**

Tại dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, Nghị định số 128/2021/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung Nghị định số 156/2020/NĐ-CP, Nghị định số 158/2020/NĐ-CP về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh, Bộ Tài chính đề xuất nhiều hành vi mới bị bổ sung vào khung xử phạt, tăng chế tài với hành vi có nguy cơ ảnh hưởng nhà đầu tư. Cùng với đó, cơ quan soạn thảo đề xuất tách riêng vi phạm trái phiếu doanh nghiệp.

Cụ thể, tăng mức phạt tiền đối với các vi phạm có rủi ro ảnh hưởng đến hoạt động của tổ chức kinh doanh chứng khoán hoặc quyền lợi của nhà đầu tư như: vi phạm về chào bán riêng lẻ, vi phạm về giao dịch ký quỹ, vi phạm của người hành nghề chứng khoán.

Nâng mức phạt, bổ sung chế tài đối với vi phạm về giấy phép kinh doanh chứng khoán, hoạt động kinh doanh, dịch vụ phải báo cáo, chấp thuận trước khi thực hiện nhằm tăng tính răn đe, đảm bảo quản lý các hoạt động của công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ cần có sự chấp thuận, cấp phép của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN).

Nâng hình thức xử phạt bổ sung là tăng thời hạn đình chỉ giao dịch có thời hạn đối với một số hành vi nhất định như hành vi cho mượn tài khoản dẫn đến thao túng (thời hạn đình chỉ lên mức tối đa trong xử phạt hành chính), hành vi vi phạm về

báo cáo khi giao dịch vi phạm của cổ đông lớn, của người nội bộ, người có liên quan có khối lượng lớn (thời hạn đình chỉ đến mức tối đa trong xử phạt hành chính đối với vi phạm có giá trị từ 10 tỷ đồng trở lên).

Bổ sung hình thức mạnh là đình chỉ hoạt động nghiệp vụ môi giới chứng khoán có thời hạn đối với hành vi mang tính lạm dụng tài sản của khách hàng như cho mượn tiền, chứng khoán trên tài khoản của khách hàng, sử dụng chứng khoán của khách hàng để cầm cố, hành vi thực hiện dịch vụ theo quy định khi chưa được UBCKNN chấp thuận bằng văn bản.

Một thay đổi lớn khác trong dự thảo là việc tách riêng các hành vi vi phạm liên quan đến trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ thành một mục độc lập. Việc này nhằm phản ánh đặc thù của loại hình trái phiếu riêng lẻ, vốn có quy định khác biệt so với cổ phiếu hoặc các loại chứng khoán chào bán ra công chúng. Các hành vi như vi phạm trong hoạt động chào bán, không công bố đầy đủ thông tin, không đăng ký giao dịch, hoặc cung cấp dịch vụ liên quan đến trái phiếu riêng lẻ khi chưa đủ điều kiện sẽ được chế tài rõ ràng hơn.

Theo đó, khung phạt cao nhất được áp dụng đối với các vi phạm về phát hành trái phiếu riêng lẻ tăng từ mức 1-1,5 tỷ đồng hiện nay lên 2-2,5 tỷ đồng, áp dụng cho hành vi vi phạm: làm giả giấy tờ, xác nhận trên giấy tờ giả mạo chứng minh đủ điều kiện chào bán, phát hành trong hồ sơ đăng ký chào bán, phát hành cổ phiếu, trái phiếu chuyển đổi, trái phiếu kèm chứng quyền riêng lẻ.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ SHS dự kiến phát hành hơn 894 triệu cổ phiếu qua 3 phương án.

CTCP Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (mã SHS-HNX) thông báo phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Theo đó, SHS vừa phát đi thông báo về việc phát hành hơn 894 triệu cổ phiếu qua 3 phương án.

Cụ thể: Một là, phát hành hơn 40,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 5%; Hai là, phát hành hơn 40,6 triệu cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ 5%; Ba là, chào bán hơn 813 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 100%.

Ngày đăng ký cuối cùng là 25/4/2025. Sau khi hoàn thành các đợt phát hành trên, SHS sẽ tăng vốn điều lệ từ hơn 8.132 tỷ đồng lên hơn 17.076 tỷ đồng.

✓ Hế lộ kế hoạch kinh doanh ngành chứng khoán 2025: Loạt công ty tham vọng lãi nghìn tỷ phá kỷ lục, vẫn có tên tuổi chọn "đi lùi".

- **SSI:** Theo tài liệu vừa công bố, SSI đặt mục tiêu doanh thu 9.695 tỷ và lợi nhuận trước thuế 4.252 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt 15% và 20% so với kết quả đạt được trong năm 2024. Nếu hoàn thành kế hoạch đề ra, SSI sẽ phá kỷ lục lợi nhuận lập được năm ngoái.
- **VPS:** Chứng khoán VPS đặt mục tiêu năm 2025 với kế hoạch mang về 8.500 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 31%. Mục tiêu lợi nhuận trước thuế và lợi nhuận sau thuế lần lượt đạt 3.500 tỷ đồng và 2.800 tỷ đồng, tăng 11% so với năm trước. Nếu hiện thực hóa được bản kế hoạch trên, VPS sẽ có doanh thu cao nhất trong vòng 4 năm đồng thời đạt mức lợi nhuận cao nhất trong lịch sử hoạt động.
- **SHS:** Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (mã SHS) dự kiến sẽ trình cổ thông qua với mục tiêu tổng doanh thu và lãi trước thuế lần lượt gần 2.520 tỷ đồng và gần 1.601 tỷ đồng, lần lượt tăng 26% và 29% so với năm 2024. Nếu hoàn thành kế hoạch, SHS sẽ mang về doanh thu và lợi nhuận cao nhất trong vòng 4 năm.

- **VCI:** Chứng khoán Vietcap dự kiến trình cổ đông thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với tổng doanh thu 4.325 tỷ đồng, tăng hơn 15% tổng chi phí 2.905 tỷ đồng, tăng 9%. Mục tiêu lợi nhuận trước thuế đạt 1.420 tỷ đồng, tăng 30% so với thực hiện năm trước. Nếu hoàn thành kế hoạch trên, Vietcap sẽ có năm ghi nhận tổng doanh thu kỷ lục, đồng thời đây cũng là con số lợi nhuận cao nhất trong vòng 4 năm và cao thứ hai trong lịch sử hoạt động. Bên cạnh đó, Vietcap dự kiến trả cổ tức tỷ lệ 5-10%. Công ty đã tạm ứng hai lần cổ tức bằng tiền mặt với tổng tỷ lệ đạt 6,5% (650 đồng/cp).
- **ACBS:** Đáng chú ý, Chứng khoán ACB (ACBS) đã phê duyệt phương hướng hoạt động năm 2025 đầy tham vọng. Cụ thể, ACBS đặt mục tiêu mang về 1.350 tỷ đồng lãi trước thuế, tăng đột biến 60% so với con số thực hiện năm 2024. Đây được xem là một trong những mức tăng trưởng ấn tượng nhất ngành chứng khoán năm 2025.
- **MBS:** Chứng khoán MB lên kế hoạch 2025 với doanh thu đạt 3.370 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 1.300 tỷ đồng, lần lượt tăng 8% và 40% so với cùng kỳ 2024. ROE tối thiểu 14,3%. Nếu hoàn thành, MBS sẽ lần đầu tiên đạt mức lợi nhuận nghìn tỷ và cũng là mức cao kỷ lục trong lịch sử hoạt động của công ty.
- **FTS:** Chứng khoán FPT dự kiến trình ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với doanh thu hoạt động kinh doanh và hoạt động tài chính 1.000 tỷ đồng, giảm 0,6% so với thực hiện 2024, lợi nhuận trước thuế 500 tỷ đồng, giảm 2,5%.
- **BSI:** CTCP Chứng khoán BIDV (HOSE: BSI) có kế hoạch tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 vào sáng ngày 18/04/2025, dự kiến thông qua kế hoạch lãi trước thuế 560 tỷ đồng, Với gần 779 tỷ đồng lợi nhuận có thể phân phối tại thời điểm 31/12/2024, HĐQT BSC sẽ trình ĐHĐCĐ về kế hoạch chia cổ tức bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 10%, quy mô hơn 223 tỷ đồng. Đạt phát hành dự kiến thực hiện trong năm 2025, giúp Công ty tăng vốn điều lệ từ gần 2,231 tỷ đồng lên 2,454 tỷ đồng.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Đề xuất chọn nhà đầu tư dự án nhà xã hội không qua đấu thầu.** Bộ Xây dựng đề xuất địa phương được chỉ định thầu nhà đầu tư dự án nhà xã hội, ưu tiên có kinh nghiệm, tài chính để đẩy nhanh nguồn cung. Đây là một trong nội dung tại dự thảo Nghị quyết thí điểm chính sách đặc thù phát triển nhà ở xã hội, đang lấy ý kiến.

Theo Bộ Xây dựng, từ 2021 đến nay, cả nước triển khai 655 dự án nhà xã hội quy mô hơn 593.400 căn. Trong đó, 103 dự án với 66.755 căn được hoàn thành. Bộ đánh giá việc đầu tư loại hình nhà ở này còn chậm, chủ yếu do đấu thầu chọn chủ đầu tư phải thực hiện các thủ tục hành chính và mất nhiều thời gian 6-12 tháng. Ngay cả khi dự án đã có quy hoạch xây dựng được duyệt, đưa vào danh mục sử dụng đất của địa phương, nhà đầu tư vẫn mất gần 300 ngày để thực hiện tuần tự các bước từ chấp thuận chủ trương đến khi ký hợp đồng dự án. Tại TP HCM, trường hợp triển khai linh hoạt các thủ tục song song, họ vẫn mất khoảng 200 ngày. Trước thực trạng này, Bộ Xây dựng đề xuất thí điểm để UBND cấp tỉnh giao chủ đầu tư dự án nhà ở xã hội không qua đấu thầu (tức chỉ định thầu). Địa phương chọn nhà đầu tư trên cơ sở đề xuất của Sở Xây dựng.

Theo dự thảo, trong 30 ngày kể từ công khai dự án, nếu chỉ có 1 doanh nghiệp đăng ký đủ điều kiện, Sở Xây dựng báo cáo UBND tỉnh giao đơn vị này làm chủ đầu tư. Khi có từ 2 doanh nghiệp trở lên cùng đăng ký thực hiện, việc lựa chọn nhà đầu tư được ưu tiên theo tiêu chí, thứ tự về kinh nghiệm, như đã làm nhiều dự án nhà xã hội, năng lực tài chính (có tỷ lệ vốn chủ sở hữu cao hơn), tiến độ (đề xuất thời gian thực hiện ngắn nhất) và phương án bồi thường hỗ trợ tái định cư (chọn đơn vị để xuất ứng trước tiền lớn hơn). Trường hợp các nhà đầu tư có năng lực, đáp ứng tiêu chí như nhau, UBND tỉnh chọn doanh

nghiệp đăng ký sớm hơn. Cơ quan soạn thảo cũng đề xuất việc chọn chủ đầu tư dự án nhà ở cho lực lượng vũ trang thuộc thẩm quyền của Bộ Quốc phòng và Công an. Tương tự, Tổng liên đoàn Lao động Việt Nam sẽ chịu trách nhiệm chọn nhà đầu tư dự án bằng nguồn tài chính công đoàn cho công nhân, người lao động.

Theo Bộ Xây dựng, các đề xuất trên sẽ giúp Nhà nước thu hút được nhiều nguồn lực tham gia đầu tư xây dựng nhà ở xã hội, giúp tăng nguồn cung, rút ngắn thời gian thực hiện và đảm bảo chính sách an sinh. Bên cạnh đó, cơ quan này cũng đề nghị nghiên cứu, thành lập Quỹ phát triển nhà xã hội quốc gia từ nguồn ngân sách và vốn hợp pháp khác để có dòng tiền bền vững, dài hạn cho nhà xã hội. Sau khi được thành lập, Quỹ quốc gia sẽ được đầu tư trực tiếp để tạo lập nguồn cung và quản lý nhà ở xã hội. Quỹ cũng có vai trò hỗ trợ lãi suất cho vay không yêu cầu thế chấp hay hỗ trợ doanh nghiệp đầu tư dự án...

- ✓ **Hà Nội thúc tiến độ 5 khu nhà xã hội tập trung.** Thành phố yêu cầu rút ngắn thời gian xử lý thủ tục, dự kiến khởi công hai dự án ở huyện Đông Anh trong tháng 9. Mô hình phát triển 5 khu nhà xã hội tập trung từng được TP Hà Nội đề xuất thí điểm trong giai đoạn 2016-2017. Huyện Đông Anh có hai dự án gồm khu nhà Tiên Dương 1 và 2. Ba dự án còn lại là: Khu NOXH tập trung tại xã Đại Mạch, huyện Đông Anh và xã Tiễn Phong, huyện Mê Linh; Khu NOXH tại xã Cổ Bi, huyện Gia Lâm; Dự án tại ô đất C1-5, phân khu đô thị S5 thuộc các xã Ngọc Hồi, Đại Áng, Liên Ninh, huyện Thanh Trì và xã Khánh Hà, huyện Thường Tín.

Với hai dự án Tiên Dương 1 và 2, các sở và địa phương cần hoàn thành chọn nhà đầu tư chậm nhất ngày 15/5 và dự kiến khởi công trong tháng 9. Kinh phí bồi thường, hỗ trợ tái định cư được lấy từ ngân sách cấp huyện hoặc ứng từ Quỹ đầu tư phát triển thành phố ứng trước. Với hai dự án ở Đông Anh, Mê Linh và Gia Lâm, UBND các huyện dùng ngân sách cấp huyện để lập quy hoạch chi tiết 1/500, hoàn thành trước ngày 1/7. Sở Quy hoạch Kiến trúc được giao báo cáo tiến độ khu nhà xã hội tại ô đất C1-5 thuộc phân khu đô thị S5 trên địa bàn huyện Thanh Trì và Thường Tín. Sở này cũng cần bổ sung một số khu đất để phát triển nhà xã hội.

Ba tháng qua, Hà Nội liên tục khởi công ba dự án nhà xã hội, cung cấp hơn 2.000 căn tập trung tại huyện Đông Anh, Thanh Trì. Đầu tháng 3, liên danh Handico – Viglacera đã khởi công khu nhà xã hội Thăng Long Green City tại ô đất CT3, Khu đô thị mới Kim Chung, huyện Đông Anh. Giá bán khoảng 18,4 triệu đồng mỗi m² (đã gồm VAT 5% và phí bảo trì 2%). Thành phố dự kiến hoàn thành 8 dự án trong năm 2025 với khoảng 4.670 căn và khởi công 6 dự án với hơn 10.200 căn. Thành phố cũng sẽ chấp thuận chủ trương đầu tư cho 6 dự án mới, quy mô 10.500 căn để bổ sung nguồn cung cho các năm tiếp.

- ✓ **Giá đất Long Thành 5 năm qua ra sao khi có sân bay lớn nhất cả nước?** Nằm trong quy hoạch phát triển và lập dự án đầu tư từ năm 1997, tuy nhiên, sau hơn 20 năm, vào đầu năm 2021, dự án sân bay quốc tế Long Thành mới chính thức khởi công giai đoạn 1, dự kiến đưa vào khai thác vào năm 2026; công suất đón 100 triệu hành khách và 5 triệu tấn hàng hóa/năm. Sân bay quốc tế Long Thành cách sân bay quốc tế Tân Sơn Nhất khoảng 43km theo hướng Đông Bắc và cách TP. Biên Hòa 30km theo hướng Đông Đông Nam, gần cao tốc TPHCM - Long Thành - Dầu Giây, cạnh Quốc lộ 51 và gần thị trấn Long Thành. Sân bay lớn nhất cả nước với quy mô tầm cỡ khu vực Đông Nam Á đã thu hút loạt dự án bất động sản tập trung nơi đây. Đầu tháng 10/2024, UBND tỉnh Đồng Nai phê duyệt nhiệm vụ quy hoạch phân khu tỷ lệ 1/2000 khu đô thị - dịch vụ Long Thành với diện tích lập quy hoạch gần 2.083ha. Trong đó, xã Tam An hơn 1.795ha; xã An Phước gần 288ha. Dân số hiện trạng khoảng 15.534 người; quy mô dự kiến đến năm 2030 từ 65.000 – 70.000 người; đến năm 2050 sẽ lấp đầy từ 130.000 – 150.000 người. Cùng với đó, loạt tuyến đường kết nối với sân bay Long Thành được đơn đốc xử lý vướng mắc như dự án đầu tư mở rộng cao tốc TPHCM - Long Thành, cao tốc Bến Lức - Long Thành, cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu, Vành đai 3 và Vành đai 4 TPHCM. Ngoài ra còn có các dự án đường sắt như tuyến đường sắt Thủ Thiêm - Long Thành, đường sắt kết nối sân bay Tân Sơn Nhất với sân bay Long Thành và đường sắt Biên Hòa - Vũng Tàu.

Trợ lực lớn từ sân bay Long Thành cùng với loạt tuyến đường kết nối sân bay, nhiều dự án khu đô thị, khu dân cư mọc lên khiến giá đất huyện Long Thành thay đổi chóng mặt, có nơi giá gấp hơn 3 lần so với thời điểm gần 5 năm trước. Giai đoạn từ quý 2/2020 - T2/2025, có 3 xã tại huyện Long Thành giá đất tăng bằng lần. Cụ thể, xã Tân Hiệp có mức tăng bình quân nóng nhất - gấp 3,3 lần. Xếp sau là xã Phước Bình gấp 2,3 lần và xã Long An gấp đôi. Không tăng mạnh như 3 xã trên, nhưng 4 xã - Phước Thái, Long Phước, Cẩm Đường và Tam An cũng khiến nhà đầu tư phải dòm ngó với mức tăng trên 50%. Nhìn chung, trong gần 5 năm qua, phần lớn nơi giá đất tăng trưởng với 11/14 đơn vị hành chính cấp xã cho thấy sức hút khu vực này.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHM: Quyết tâm xây 500.000 căn NOXH.** Tại Hội nghị trực tuyến toàn quốc về tháo gỡ phát triển nhà ở xã hội vào đầu tháng 3/2025, ông Lê Khắc Hiệp, Phó Chủ tịch Tập đoàn Vingroup (HoSE: VIC) cho biết doanh nghiệp đã đăng ký xây dựng 500.000 căn NOXH từ nay đến 2030 với "quyết tâm thực hiện mục tiêu". Lãnh đạo Vingroup cho biết Vinhomes đã khởi công 4 dự án nhà xã hội, quy mô hơn 10.000 căn tại Hải Phòng, Thanh Hóa, Quảng Trị và Khánh Hòa. Tập đoàn cũng đang hoàn thành các thủ tục pháp lý để sớm khởi công các dự án khác tại Hà Nội, Hưng Yên, Hà Tĩnh, TP. HCM. Mới đây nhất, tại dự án NOXH Vinhomes Star City, theo đề xuất của Vingroup, Sở Xây dựng Thanh Hóa đã thông qua mức giá bán bình quân tối đa là 20,65 triệu đồng/m² (đã bao gồm 5% thuế VAT, chưa bao gồm phí bảo trì). Với mức giá này, căn hộ có diện tích thông thủy nhỏ nhất là 45,38m² sẽ có giá khoảng 937 triệu đồng, trong khi căn lớn nhất diện tích 71,37m² có giá khoảng 1,47 tỷ đồng.
- ✓ **VIC: Được bổ sung vào Quy hoạch điện VIII (dự thảo điều chỉnh) 1.600 MW:** Tập đoàn Vingroup (mã chứng khoán VIC) đã đề xuất bổ sung vào Quy hoạch điện VIII điều chỉnh loạt dự án năng lượng tái tạo, điện khí LNG, riêng quy mô đầu tư đến năm 2030 là 25-30 tỷ USD. Nội dung trên nêu tại công văn gửi lãnh đạo Chính phủ của Tập đoàn Vingroup về đề nghị bổ sung quy hoạch các dự án năng lượng tái tạo. Theo đó, tập đoàn này đề xuất thực hiện các dự án năng lượng tái tạo với tổng quy mô công suất 47.500 MW giai đoạn 2025-2035. Số dự án điện tái tạo trên dự kiến được triển khai tại 7 địa phương là Sơn La, Đắk Lắk, Ninh Thuận, Bình Phước, Đồng Nai, Trà Vinh/Sóc Trăng và Khánh Hòa. Trong đó, riêng tổng công suất đến 2030 là 20.500 MW, mức đầu tư 20-25 tỷ USD. Các dự án năng lượng tái tạo này gồm nhà máy điện mặt trời (13.900 MW) và điện gió (6.600 MW). Cùng với đó, tập đoàn của tỷ phú Phạm Nhật Vượng đề nghị bổ sung dự án nhà máy nhiệt điện khí LNG công suất 5.000 MW tại Hải Phòng vào Quy hoạch điện VIII điều chỉnh.

Một tín hiệu đáng mừng là dự thảo điều chỉnh PDP VIII mới nhất đã thêm dự án điện LNG Hải Phòng vào danh mục các dự án nguồn điện, lưới điện quan trọng quốc gia và dự án ưu tiên của ngành điện. Tuy nhiên, dự thảo điều chỉnh PDP VIII đưa ra các con số khác với đề xuất của Vingroup. Cụ thể, dự án điện khí LNG Hải Phòng có công suất dự kiến là 1.600 MW (bằng 32% công suất đề xuất của Vingroup) và giai đoạn vận hành là 2031-2035 (chậm hơn 5 năm so với đề xuất của Vingroup).

- ✓ **NLG: Quỹ đất mở rộng sẽ chủ yếu ở TP.HCM và Đồng Nai.** Mới đây, đại diện CTCP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG) chia sẻ về tiềm năng của thị trường và kế hoạch mở bán dự án. Bà Hứa Khánh Vân – Trưởng phòng quan hệ nhà đầu tư của NLG mới đây chia sẻ, trong năm 2024, Công ty ghi nhận số lượng bàn giao sản phẩm thuộc các dòng Ehome, Flora, Valora cao nhất lịch sử. Số liệu này cho thấy sự phục hồi về nguồn cầu của thị trường bất động sản sau đợt khủng hoảng 2022. Năm 2025, NLG có 3 dự án trọng điểm sẽ đóng góp vào doanh thu gồm Akari City, Nam Long Central Lake và Waterpoint. Đối với Akari City, NLG bắt đầu bàn giao giai đoạn 2 từ quý 4/2024, đến nay đạt hơn một nửa, dự kiến phần còn lại thực hiện trong quý 1/2025. Nam Long Central Lake ở Cần Thơ cũng sẽ tiếp tục bàn giao phần đất nền trong năm 2025, đồng thời mở bán giai đoạn 2 và 3 vào quý 2 hoặc quý 3 năm nay. Bà Vân cho biết dự án này chỉ cách bến Ninh Kiều 10-15 phút nên được

nhiều khách hàng và người dân sống tại Cần Thơ quan tâm. Đặc biệt, đây là một trong những dự án gần như cuối cùng ở Việt Nam mà cơ quan Nhà nước vẫn cho phép bán đất nền. Phần nhà ở xã hội thuộc Nam Long Central Lake (hay EhomeS Cần Thơ) đã gần hoàn thiện và có thể tiến hành bàn giao trong quý 1/2025. Đại diện NLG cho biết đây là dự án đóng góp chính vào doanh thu và lợi nhuận quý 1 của Công ty. Cuối cùng là Waterpoint (Đồng Nai) - dự án có quy mô lớn nhất trong quỹ đất của Nam Long với 350ha. Công ty đang tiến hành phát triển giai đoạn 1 của dự án, trong đó phân khu The Aqua đã gần như hoàn thiện, NLG đang tiếp tục mở bán cũng như bàn giao cho khách hàng.

Đối với dự án Izumi City, vấn đề pháp lý chủ yếu nằm ở việc điều chỉnh quy hoạch của phân khu C4 TP Biên Hòa. Công ty đặt mục tiêu sẽ hoàn thành quy hoạch 1/5000 trong nửa đầu và quy hoạch 1/500 trong nửa cuối năm nay. Bên cạnh đó, Công ty đang có kế hoạch mở bán giai đoạn 3 của dự án trong 6 tháng cuối năm, trường hợp xấu nhất quy hoạch chưa điều chỉnh xong thì Công ty vẫn có thể mở bán theo quy hoạch hiện hữu của phân khu.

Về quỹ đất của NLG, bà Vân cho biết Công ty đang tìm hiểu và phân tích những quỹ đất tại TP.HCM và Đồng Nai do đây là những vùng đã có dự án hiện hữu của NLG. Theo đó, quỹ đất mở rộng trong tương lai sẽ chủ yếu nằm ở 2 khu vực này. Còn ở Cần Thơ, ngoài Nam Long Central Lake đang hoàn thiện và chuẩn bị mở bán, Công ty đang có kế hoạch làm việc trực tiếp với các sở, ban, ngành để mở rộng quỹ đất tại đây.

- ✓ **DIG: lên kế hoạch chào bán 150 triệu cổ phiếu trong năm 2025.** Tổng công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIC Corp, MCK: DIG, sàn HoSE) vừa công bố tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 được tổ chức bằng hình thức trực tuyến vào ngày 18/4/2025 tới đây. Theo đó, DIC Corp dự kiến trình cổ đông thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025 với tổng doanh thu và thu nhập khác hợp nhất ước đạt 3.500 tỷ đồng, tăng 143,2% so với thực hiện năm 2024; lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước đạt 718 tỷ đồng, tăng 354,2%. Đồng thời, doanh nghiệp dự kiến vốn đầu tư phát triển ở mức 6.690 tỷ đồng, tăng 152% so với thực hiện năm 2024. Trong đó, đầu tư các dự án 6.079,2 tỷ đồng, đầu tư tài chính 610,8 tỷ đồng.

Về kế hoạch vay vốn cho hoạt động đầu tư năm 2025, HĐQT DIC Corp sẽ trình cổ đông phê duyệt chủ trương thu xếp hạn mức vay vốn phục vụ hoạt động đầu tư của doanh nghiệp. Theo đó, khái toán tổng mức đầu tư sau thuế là 4.593,8 tỷ đồng, DIC Corp dự kiến hạn mức vay khoảng 2.222,9 tỷ đồng.

Về kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2024, DIC Corp trình cổ đông kế hoạch chia cổ tức với tỷ lệ 6% bằng cổ phiếu, tương ứng phát hành thêm khoảng hơn 36,59 triệu cổ phiếu DIG.

Đáng chú ý, DIC Corp quay trở lại trình cổ đông kế hoạch chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 24,596%, tương ứng chào bán 150 triệu cổ phiếu với giá 12.000 đồng/cổ phiếu, huy động tối đa 1.800 tỷ đồng, dự kiến thực hiện từ quý 3/2025 đến 4/2025. Tổng số tiền thu được từ đợt chào bán dự kiến sẽ được DIC Corp sử dụng vào các mục đích gồm thanh toán mua lại trái phiếu DIG12301 số tiền 600 tỷ đồng, thời gian dự kiến thực hiện trong quý 4/2025 đến quý 1/2026. Tiếp theo là bổ sung vốn đầu tư thực hiện dự án Khu phức hợp Cap Saint Jacques- Giai đoạn 3 (Khối C4) tại địa chỉ số 169 Thùy Vân, phường 8, TP Vũng Tàu, số tiền dự kiến phân bổ 600 tỷ đồng. Bổ sung vốn đầu tư thực hiện dự án Khu dân cư thương mại Vị Thanh tại địa chỉ Phường 4, TP Vị Thanh, tỉnh Hậu Giang, số tiền dự kiến phân bổ 600 tỷ đồng. Thời gian sử dụng vốn cho hai dự án nêu trên theo tiến độ thực hiện dự án (dự kiến từ quý 4/2025 đến năm 2026).

- ✓ **PDR: Ban lãnh đạo Công ty không liên quan đến các hoạt động thao túng cổ phiếu.** Công ty cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã chứng khoán PDR) vừa phát đi thông cáo chính thức trên trang web của Công ty khẳng định, ban lãnh đạo Công ty không có bất kỳ liên quan nào đến các hoạt động thao túng cổ phiếu. Ngày 21/3/2025, Ủy ban Chứng khoán

Nhà nước (UBCKNN) đã ban hành Quyết định số 55/QĐ-XPHC về xử phạt hành chính 2 cá nhân do có hành vi thao túng giá cổ phiếu trong giai đoạn từ ngày 15/8/2022 đến 09/12/2022. Cụ thể, 2 cá nhân là bà Nguyễn Thị Phương Thảo (trú tại Chung cư Sao Mai, quận 5, TP.HCM) và ông Phan Thành Tâm (trú tại phường Nguyễn Thái Bình, quận 1, TP.HCM) bị xử phạt với số tiền 1,5 tỷ đồng mỗi người. Hai cá nhân này bị xác định đã sử dụng 164 tài khoản để liên tục thực hiện các giao dịch mua bán cổ phiếu PDR giữa các tài khoản của mình, tạo ra cung cầu giả nhằm thao túng giá cổ phiếu trên thị trường.

Đáng chú ý, bà Thảo từng tham gia ứng cử vào HĐQT CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HOSE: PDR) nhiệm kỳ 2018-2023. Tại thời điểm ứng cử, bà Thảo đang là Phó Chủ tịch HĐQT kiêm đại diện pháp luật CTCP Thương mại Vận tải Biển Trường Phát Lộc – đơn vị hợp tác với PDR để đầu tư phát triển dự án Millennium quận 4, TPHCM. Đồng thời, bà là cổ đông của PDR với 3.300 cp sở hữu cá nhân. Đáng chú ý, bà Thảo từng có 9 năm làm việc tại PDR với các vị trí như Kế toán trưởng, Trưởng Ban Kiểm soát nội bộ, Trợ lý đối ngoại của Ban Tổng Giám đốc trước khi đến với Trường Phát Lộc.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IDC: Lãi kỷ lục, chia tiếp cổ tức tiền mặt tỷ lệ 15%.** Hội đồng Quản trị Tổng Công ty IDICO - CTCP (mã cổ phiếu IDC - sàn HoSE) vừa có thông báo về việc sẽ chốt danh sách cổ đông nhận tạm ứng cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 15% vào ngày 7/4 tới đây. Như vậy, cổ đông sẽ được nhận 1.500 đồng/cổ tức trên mỗi cổ phiếu IDC sở hữu, thời gian thanh toán vào ngày 23/04. Với gần 330 triệu cổ phiếu IDC đang lưu hành, ước tính Tổng Công ty IDICO cần chi khoảng 495 tỷ đồng để thanh toán cổ tức cho cổ đông đợt này. Trước đó, vào tháng 06/2024, tổng công ty đã tạm ứng cổ tức đợt 01/2024 cho cổ đông với tỷ lệ 20% bằng tiền mặt. Xét về kết quả kinh doanh, trong năm 2024, Tổng Công ty IDICO ghi nhận mức tăng trưởng ấn tượng với tổng doanh thu đạt 8.846 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 2.993 tỷ đồng, lần lượt tăng 22% và 46% so với năm 2023. Đây cũng là mức lãi cao nhất từ trước đến nay của tổng công ty.
- ✓ **SZC đặt mục tiêu lợi nhuận năm 2025 đi ngang.** Theo tài liệu ĐHĐCĐ 2025 được tổ chức vào ngày 11/04, năm 2025, căn cứ kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024 và tình hình thực tế các dự án, Công ty đặt mục tiêu doanh thu đạt gần 931 tỷ đồng, tăng nhẹ so với thực hiện năm ngoái. Trong đó, 2 mảng chính dự kiến đem về doanh thu chủ yếu cho Công ty là cho thuê đất công nghiệp (khoảng 748,4 tỷ đồng) và mảng kinh doanh bất động sản dân dụng (khoảng 78 đồng), còn lại là các hoạt động kinh doanh khác, doanh thu khác và thu nhập khác của Công ty. Theo đó, Công ty dự kiến lợi nhuận sau thuế đi ngang ở mức 302,3 tỷ đồng.

Để hoàn thành kế hoạch năm 2025 như trên, Công ty sẽ tiếp tục tập trung đẩy mạnh công tác tiếp thị thu hút đầu tư cho thuê đất công nghiệp vì đây vẫn là nguồn doanh thu chủ yếu trong hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Tổng giá trị đầu tư xây dựng hạ tầng khu công nghiệp dự kiến trong năm 2025 là 167 tỷ đồng. Đối với khu đô thị, tổng chi phí đầu tư dự kiến năm 2025 xấp xỉ 271 tỷ đồng. SZC sẽ khẩn trương hoàn thiện xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu dân cư Sonadezi Hữu Phước, đồng thời hoàn tất thủ tục pháp lý và tìm kiếm đối tác hợp tác đầu tư để triển khai xây dựng hạ tầng phân kỳ Khu đô thị phía Bắc nhằm tiếp tục tạo thêm sản phẩm đưa vào tiếp thị kinh doanh. Ngoài ra, sân golf Châu Đức là dịch vụ gia tăng cho Khu công nghiệp - Đô thị Châu Đức nhằm đáp ứng thêm về nhu cầu giải trí cho các nhà đầu tư trong khu công nghiệp cũng như cư dân trên địa bàn dự án. SZC cho biết, sẽ hoàn tất góp vốn thành lập công ty cổ phần để tiếp tục kinh doanh, vận hành đối với sân Golf Resort 18 hố hiện hữu và đầu tư thêm 9 hố sân Golf Tournament – Giai đoạn 2 theo phương án HĐQT đã thông qua.

Về phương án phân phối lợi nhuận, Công ty dự kiến mức chia cổ tức cho cả năm 2024 và 2025 cùng tỷ lệ 10%.

- ✓ **BCM: Đại diện BCM nói về làn sóng dịch chuyển của giới đầu tư khu công nghiệp tại Việt Nam.** Trong buổi chia sẻ mới đây, ông Đặng Tấn Đức – Giám đốc Ban Quản lý KCN Khoa học Công nghệ, kiêm Trợ lý HĐQT Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP (Becamex IDC, HOSE: BCM) đã có những chia sẻ với đầu tư KCN tại Việt Nam. Ông chia sẻ về BCM với kinh nghiệm vốn có, đặc biệt là việc hợp tác chiến lược với tập đoàn quốc tế đã tạo ra thế mạnh, khác biệt trên thị trường. Do đó, nhà đầu tư sẵn sàng chấp nhận một mức giá cao hơn so với đối thủ khác trong khu vực. Đối với ngành BĐS KCN, Việt Nam được hưởng lợi lớn từ dịch chuyển chuỗi cung ứng toàn cầu khi nhà đầu tư đánh giá tình hình rủi ro của chuỗi cung ứng. Do đó, các nhà đầu tư đã có chiến lược quan trọng đó là “Trung Quốc +1” để giảm thiểu rủi ro bằng cách đa dạng hóa chuỗi cung ứng và Việt Nam là một trong những điểm đến quan trọng, bởi có vị trí chiến lược cạnh Trung Quốc và nằm trong khu vực Đông Nam Á. Bên cạnh vị trí, với văn hóa của người phương Đông, gần khu vực Đông Á nơi các cường quốc về sản xuất trên thế giới như Nhật Bản, Hàn Quốc, Trung Quốc, Đài Loan sẽ là lợi thế quan trọng của Việt Nam. Chưa kể Việt Nam có nguồn lao động lớn, cần cù cũng góp phần quan trọng trong lĩnh vực sản xuất. Đặc biệt hơn, những cải cách mạnh mẽ từ Trung ương đến Chính phủ và địa phương thời gian tới sẽ tiếp tục định vị Việt Nam trở thành một cái điểm đến lý tưởng, đó là trợ lực mới giúp Việt Nam bước vào kỷ nguyên mới. Ông Đức thông tin thêm, 10 năm qua, các hoạt động sản xuất của Việt Nam đã chuyển dịch từ những ngành truyền thống như may mặc, gỗ, chế biến nông sản sang lĩnh vực công nghệ có giá trị gia tăng cao hơn như điện thoại, iPod, AirPods. Trên thị trường hiện nay, những công ty gia công về điện tử hàng đầu thế giới như Electronics Manufacturing Services (EMS) đã đổ bộ vào Việt Nam và làn sóng dịch chuyển đó cũng tạo ra được lợi thế cạnh tranh mới cho Việt Nam.

Với ảnh hưởng của nhiệm kỳ thứ 2 của Tổng thống Mỹ Donald Trump, Ông Đức cho biết từ khi có bầu cử Tổng thống Mỹ thì rất nhiều nhà đầu tư Trung Quốc hoặc nhà đầu tư từ quốc gia khác đặt tại Trung Quốc đã bắt đầu chuyển dịch sang Việt Nam. Đây là làn sóng chuyển dịch lần thứ hai sau nhiệm kỳ đầu tiên của ông Donald Trump và làn sóng lần này nhà đầu tư đều có dự đoán được chính sách, định hướng về mặt kinh tế cũng như giao thương quốc tế của ông Trump, nhằm đảm bảo được nhu cầu chuỗi cung ứng mới và xu hướng chuyển dịch này vẫn tiếp tục diễn ra mạnh mẽ trong năm 2025. Mexico, quốc gia mà các nhà sản xuất toàn cầu đã định vị trước đây là một cái địa điểm quan trọng để có thể đầu tư xuất khẩu vào Mỹ, nhưng nhiều đầu tư đã quay “xe” chuyển hướng trở về khu vực châu Á do bị đánh thuế cao bởi Tổng thống Mỹ. Và Việt Nam là một trong những điểm đến quan trọng cho các nhà đầu tư này, ông Đức dẫn ví dụ. Việt Nam có sức cạnh tranh mạnh mẽ nhất trong 5-10 năm tới về quy mô dân số, về lực lượng lao động cạnh tranh để thu hút dòng vốn FDI lĩnh vực sản xuất. Với văn hóa Á Đông, Việt Nam rất phù hợp để trở thành một trung tâm sản xuất của Châu Á.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **TP. Hồ Chí Minh cần 40,2 tỉ USD đầu tư 355 km metro trong 10 năm tới.** UBND TP. Hồ Chí Minh đã ban hành Kế hoạch triển khai thực hiện Nghị quyết số 188/2025/QH15 của Quốc hội về thí điểm một số cơ chế, chính sách đặc thù, đặc biệt để phát triển hệ thống mạng lưới đường sắt đô thị tại TP. Hà Nội, TP. Hồ Chí Minh. Theo đề án metro, TP. Hồ Chí Minh cần huy động khoảng 40,2 tỉ USD để đầu tư 355km trong 10 năm. Nghị quyết 188 của Quốc hội cũng đã có các cơ chế giúp Thành phố có thể huy động mọi nguồn lực, bao gồm vốn từ ngân sách trung ương, ngân sách địa phương, nguồn thu từ phát triển đô thị theo mô hình TOD, phát hành trái phiếu... Bên cạnh việc cân đối nguồn vốn, các cơ quan triển khai dự án cũng phải giải ngân được trung bình 4 tỉ USD/năm, mới đảm bảo mục tiêu đề ra. Do đó, UBND Thành phố cũng yêu cầu Ban Quản lý đường sắt đô thị TP. Hồ Chí Minh (chủ đầu tư) ngay trong năm 2025 phải tổ chức lại mô hình quản lý đầu tư phát triển đường sắt đô thị, phù hợp với không gian phát triển của Thành phố trong tình hình mới. Cùng với đó, Sở Giao thông công chánh TP.

Hồ Chí Minh sẽ xây dựng đề án đào tạo, bồi dưỡng cán bộ, công chức, viên chức phục vụ phát triển hệ thống mạng lưới đường sắt đô thị Thành phố giai đoạn 2025 - 2030, tầm nhìn đến năm 2050. Tổng công ty Cơ khí giao thông vận tải (Samco) được giao nhiệm vụ xây dựng phương án phát triển công nghiệp đường sắt. Trong đó, tập trung huy động các doanh nghiệp đầu tư phương tiện; tiếp tục tái cơ cấu, xây dựng mô hình quản lý, bảo trì kết cấu hạ tầng bảo đảm thống nhất, hiện đại, hiệu quả.

- ✓ **Phó Thủ tướng đốc thúc giải ngân vốn đầu tư công tại Đồng bằng sông Cửu Long.** Ngày 25/3, Phó Thủ tướng Chính phủ Bùi Thanh Sơn đã chủ trì cuộc họp quan trọng nhằm đánh giá tình hình phân bổ và giải ngân vốn đầu tư công của 3 bộ, cơ quan Trung ương và 13 tỉnh, thành phố thuộc vùng Đồng bằng sông Cửu Long. Cuộc họp nằm trong khuôn khổ hoạt động của Tổ công tác số 5, do chính Phó Thủ tướng làm Tổ trưởng, được thành lập để kiểm tra, đôn đốc và tháo gỡ các vướng mắc trong công tác giải ngân vốn đầu tư công trên cả nước. Tổ công tác số 5 chịu trách nhiệm kiểm tra các bộ, cơ quan gồm Bộ Ngoại giao, Bộ Công Thương, Tập đoàn Điện lực Việt Nam, cùng 13 địa phương vùng ĐBSCL: Long An, Tiền Giang, Bến Tre, Trà Vinh, Vĩnh Long, Cần Thơ, Hậu Giang, Sóc Trăng, An Giang, Đồng Tháp, Kiên Giang, Bạc Liêu và Cà Mau. Phát biểu chỉ đạo tại cuộc họp, Phó Thủ tướng Bùi Thanh Sơn nhấn mạnh tầm quan trọng đặc biệt của việc giải ngân vốn đầu tư công trong năm 2025, coi đây là nhiệm vụ chính trị trọng tâm để đạt được mục tiêu tăng trưởng GDP trên 8% và tạo đà cho giai đoạn tăng trưởng hai con số tiếp theo. Chính phủ đã thành lập 7 tổ công tác để kiểm tra, đôn đốc, tháo gỡ khó khăn vướng mắc trong công tác giải ngân đầu tư công. Theo báo cáo, tổng vốn đầu tư công năm 2025 được Thủ tướng Chính phủ giao cho 3 bộ, cơ quan Trung ương và 13 địa phương thuộc Tổ công tác số 5 là 55.641 tỷ đồng, trong đó vốn trong nước là 43.308 tỷ đồng và vốn nước ngoài là 2.917 tỷ đồng. Tính đến nay, tỷ lệ giải ngân của các đơn vị này đạt 7,74% kế hoạch, cao hơn mức trung bình cả nước là 7,32%. Tuy nhiên, Phó Thủ tướng cũng chỉ ra rằng vẫn còn 2 bộ, cơ quan và 6 địa phương có tỷ lệ giải ngân dưới mức trung bình quốc gia. Phó Thủ tướng yêu cầu các đại biểu tham dự cuộc họp làm rõ nguyên nhân dẫn đến tình trạng chậm giải ngân, lý giải việc nguồn lực chưa được triển khai hiệu quả, và đề xuất các giải pháp cụ thể để thúc đẩy tiến độ giải ngân vốn đầu tư công.

Về nhiệm vụ trong thời gian tới, Phó Thủ tướng yêu cầu người đứng đầu các bộ, cơ quan Trung ương và các địa phương phải trực tiếp lãnh đạo, chỉ đạo, kiểm tra và rà soát từng dự án, đồng thời xây dựng kế hoạch giải ngân chi tiết theo từng quý, từng tháng cho từng dự án. Các đơn vị cần chủ động rà soát, đánh giá khả năng phân bổ, tình hình thực hiện và giải ngân của từng dự án để có phương án điều chuyển vốn nội bộ kịp thời cho các dự án có nhu cầu, đảm bảo giải ngân hết số vốn được giao. Đối với số vốn chưa phân bổ đến ngày 15/3/2025, Phó Thủ tướng yêu cầu các bộ, cơ quan và địa phương báo cáo, đề xuất phương án xử lý và gửi về Bộ Tài chính để tổng hợp, báo cáo cấp có thẩm quyền xem xét và quyết định. Phó Thủ tướng giao các bộ Tài chính, Nông nghiệp và Môi trường, Xây dựng, Tư pháp theo chức năng nhiệm vụ nghiên cứu, xử lý kịp thời các vấn đề thuộc thẩm quyền, hoặc báo cáo Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ những vấn đề vượt thẩm quyền để hỗ trợ các địa phương tháo gỡ khó khăn, vướng mắc trong thời gian sớm nhất.

- ✓ **Đề xuất mở rộng các tuyến cao tốc Bắc - Nam lên 6 làn xe.** Bộ Xây dựng vừa báo cáo Thủ tướng Chính phủ về kế hoạch nghiên cứu đầu tư mở rộng các đoạn tuyến cao tốc Bắc - Nam phía Đông giai đoạn 2017-2020 và 2021-2025 theo quy mô hoàn chỉnh. Theo quy hoạch, tuyến cao tốc Bắc-Nam phía Đông có điểm đầu tại cửa khẩu Hữu Nghị, tỉnh Lạng Sơn, điểm cuối tại thành phố Cà Mau, tổng chiều dài khoảng 2.055 km (chiếm 22% tổng chiều dài mạng lưới cao tốc), quy mô từ 6-12 làn xe. Tính đến nay, 1.206 km cao tốc đã được đưa vào khai thác, trong khi 834 km đang trong quá trình thi công và dự kiến hoàn thành vào năm 2025 (ngoại trừ đoạn cửa khẩu Hữu Nghị - Chi Lăng dài 43 km).

Bộ Xây dựng cho biết, trong các giai đoạn 2017-2020 và 2021-2025, đã và đang triển khai đầu tư 1.163 km với quy mô 4 làn xe hạn chế (bề rộng nền đường 17 m). Ngoài ra, 99 km đang khai thác với quy mô 4 làn xe hoàn chỉnh, và 113 km đang

được mở rộng lên 4-6 làn xe. Tuy nhiên, trong quá trình khai thác, một số đoạn tuyến đầu tư theo phương án phân kỳ (4 làn xe hạn chế, không có dải dừng khẩn cấp liên tục) đã bộc lộ một số bất cập. Do đó, việc mở rộng các tuyến cao tốc không chỉ giúp nâng cao chất lượng khai thác, đảm bảo an toàn giao thông mà còn tạo động lực phát triển ngành xây dựng, gia tăng việc làm và hỗ trợ tăng trưởng kinh tế. Và để đẩy nhanh tiến độ đầu tư và giải ngân, đáp ứng nhu cầu vận tải, trước mắt Bộ Xây dựng đề xuất triển khai mở rộng đoạn Hà Nội - TP. Hồ Chí Minh với chiều dài khoảng 1.144 km, tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 152.135 tỷ đồng. Về phương án đầu tư, do nền đường hiện tại chủ yếu được xây dựng lệch về một phía so với tim tuyến quy hoạch, khi mở rộng sẽ triển khai về phía còn lại. Bộ Xây dựng đánh giá, phương án mở rộng lên 6 làn xe có nhiều lợi thế hơn so với mở rộng lên 4 làn xe hoàn chỉnh, do đó kiến nghị đầu tư theo quy mô 6 làn xe theo đúng quy hoạch.

Bộ Xây dựng đưa ra tiến độ dự kiến sau khi dự án mở rộng cao tốc Bắc - Nam phía Đông được áp dụng các cơ chế, chính sách đặc thù sẽ báo cáo Bộ Chính trị chủ trương đầu tư mở rộng vào tháng 4/2025; phê duyệt chủ trương, điều chỉnh chủ trương đầu tư vào tháng 6/2025 (trình Quốc hội thông qua tại kỳ họp tháng 5/2025); phê duyệt dự án thành phần vào tháng 9/2025; phê duyệt thiết kế kỹ thuật, dự toán vào tháng 11/2025 và khởi công dự án vào quý 4/2025. Với tiến độ trên, Bộ Xây dựng dự kiến năm 2025 sẽ giải ngân 23.000 - 35.000 tỷ đồng; phần còn lại tiếp tục giải ngân trong giai đoạn 2026 - 2027. Để bảo đảm tính đồng bộ về quy mô tuyến đường bộ cao tốc Bắc - Nam phía Đông, Bộ Xây dựng kiến nghị các dự án hiện đang do Tổng công ty Đầu tư phát triển đường cao tốc Việt Nam (VEC) đầu tư hoặc đang thu phí sẽ tiếp tục giao VEC chịu trách nhiệm huy động vốn đầu tư mở rộng theo quy mô quy hoạch tùy thuộc vào nhu cầu vận tải (không bao gồm đoạn TP Hồ Chí Minh - Long Thành); các dự án BOT sẽ do nhà đầu tư tiếp tục xem xét đầu tư mở rộng vào thời điểm thích hợp tùy thuộc phương án tài chính, nhu cầu vận tải.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DPG khởi công nhà máy kính siêu trắng 2.000 tỷ đồng.** Ngày 25/3/2025, tại Khu công nghiệp Phong Điền, thành phố Huế đã diễn ra lễ khởi công hai dự án với tổng vốn đầu tư gần 4.200 tỷ đồng. Đó là dự án Nhà máy chế biến cát thạch anh công nghệ cao Creanza và dự án Nhà máy sản xuất kính hoa siêu trắng Đạt Phương. Trong đó, dự án nhà máy sản xuất kính hoa siêu trắng Đạt Phương do CTCP Kính Đạt Phương (công ty con của Tập đoàn Đạt Phương) làm chủ đầu tư, có tổng mức đầu tư 2.000 tỷ đồng, diện tích 7,4ha, công suất 400 tấn/ngày, dự kiến mở rộng lên 1.000 - 1.200 tấn/ngày trong giai đoạn 2. Dự án này dự kiến sẽ giải quyết việc làm cho khoảng 400 lao động và đóng góp cho Ngân sách Nhà nước khoảng 150 tỷ đồng mỗi năm. Dự án được kỳ vọng sẽ thúc đẩy phát triển ngành sản xuất kính siêu trắng từ cát, gia tăng giá trị chế biến sâu và nâng cao vị thế của sản phẩm kính Việt Nam trên thị trường quốc tế. Tại ĐHQĐ năm 2024, Chủ tịch HĐQT Lương Minh Tuấn đã chia sẻ về định hướng kinh doanh của doanh nghiệp. Theo ông Tuấn, DPG sẽ tiếp tục tập trung vào các lĩnh vực cốt lõi gồm: Xây lắp, thủy điện và bất động sản. Tuy nhiên, trong giai đoạn 5 năm tới, Tập đoàn sẽ đẩy mạnh phát triển ngành kính siêu trắng, kỳ vọng tạo nguồn doanh thu và lợi nhuận bền vững. Ban lãnh đạo cũng tiết lộ kế hoạch khởi công nhà máy kính siêu trắng tại Huế vào năm 2025 và dự kiến ghi nhận doanh thu từ năm 2026.
- ✓ **CII: đặt mục tiêu lãi ròng 335 tỷ, tập trung nghiên cứu 3 dự án hạ tầng trong năm 2025.** Theo tài liệu ĐHQĐ thường niên, CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE: CII) đề ra mục tiêu lãi ròng năm 2025 đạt 335 tỷ đồng. Cụ thể, đối với mảng hạ tầng cầu đường, CII đặt mục tiêu doanh thu thu phí 2025 đạt 2,712 tỷ đồng, tăng 6% so với năm 2024, chủ yếu nhờ tăng lưu lượng giao thông tại các dự án. Còn với mảng bất động sản, Công ty tiếp tục tháo gỡ vướng mắc pháp lý dự án tại khu đô thị mới Thủ Thiêm; hoàn thiện hồ sơ pháp lý để thi công dự án NBB3; được chấp thuận chủ trương đầu tư dự án NBB2. Theo đó, HĐQT CII đề xuất kế hoạch kinh doanh 2025 với mục tiêu tổng doanh thu 3.888 tỷ đồng và lãi ròng (trước chi phí lợi thế thương mại trên BCTC hợp nhất) 335 tỷ đồng, giảm lần lượt 10% và 37% so với thực hiện 2024. Tuy

nhiên, CII cho biết kế hoạch lợi nhuận này chưa thể phản ánh toàn bộ lợi nhuận của Công ty do sự khác biệt giữa chuẩn mực kế toán Việt Nam (VAS) và chuẩn mực quốc tế (IFRS). Để khắc phục một phần sự khác biệt, CII đang kiến nghị Bộ Tài chính cho phép áp dụng cơ chế đặc thù đối với doanh nghiệp dự án BOT. Cụ thể, sau khi lập BCTC theo phương án phân bổ doanh thu/chi phí thực tế vào cuối mỗi năm tài chính, doanh nghiệp BOT sẽ xác định lại giá trị còn được thu hồi ước tính từ dự án BOT (theo phương pháp chiết khấu dòng tiền) cho các năm còn lại của dự án.

CII cho biết sẽ đẩy mạnh công tác nghiên cứu, tham gia đấu thầu và phát triển một số dự án, bao gồm: dự án mở rộng cao tốc TPHCM – Trung Lương – Mỹ Thuận; dự án xây dựng đường trên cao dọc Quốc lộ 51; dự án phát triển đô thị theo hướng giao thông công cộng (TOD) tại khu vực Hàng Xanh (TOD Hàng Xanh); các dự án hạ tầng tiềm năng khác theo Nghị quyết 98 và một số dự án bất động sản mới. Trong đó, dự án mở rộng cao tốc TPHCM – Trung Lương – Mỹ Thuận có chiều dài 95km, rộng 32-41m, với 6-12 làn xe, vận tốc tối đa 100-120km/h, dự kiến triển khai từ năm 2024-2028. Tổng mức đầu tư khoảng 39.8 ngàn tỷ đồng. CII và đối tác đã nghiên cứu dự án này từ năm 2024. Hiện nay, dự án đã được Bộ Giao thông vận tải phê duyệt chủ trương đầu tư theo phương thức PPP, tạo cơ sở pháp lý quan trọng để triển khai. Dự án đường trên cao dọc Quốc lộ 51 thuộc địa phận tỉnh Đồng Nai, có chiều dài 5.5km, rộng 27m, 6 làn xe, vận tốc tối đa 80km/h, dự kiến triển khai từ năm 2026-2028. Tổng mức đầu tư khoảng 14 ngàn tỷ đồng. CII đã nghiên cứu và đề xuất với tỉnh Đồng Nai về dự án này từ cuối năm 2024. Dự án TOD Hàng Xanh có tổng mức đầu tư dự kiến 216 ngàn tỷ đồng, nằm trên diện tích 51.4ha, thời gian đầu tư từ 2026-2028. Tháng 3/2025, CII đã ký kết với đơn vị tư vấn Arup để lập quy hoạch ý tưởng cho dự án. Liên quan đến các dự án theo Nghị quyết 98, CII hiện đang nghiên cứu một số dự án tại khu vực Đông Nam và Tây Bắc của TPHCM. Nổi bật trong đó là 2 dự án gồm mở rộng trục đường Bắc – Nam từ Nguyễn Văn Linh đến nút giao cầu Bà Chiêm; và cải tạo, nâng cấp Quốc lộ 22. Tuy nhiên, tiến độ các dự án này phụ thuộc vào thủ tục pháp lý từ cơ quan Nhà nước nên Công ty chỉ mới xem đây là 2 dự án tiềm năng và đang tiếp tục theo dõi.

- ✓ **CTD: ra mắt dự án bất động sản đầu tay, kỳ vọng thu về hàng trăm tỷ đồng lợi nhuận.** Dự án The Emerald 68, Coteccons đã chính thức ra mắt và ghi nhận giao dịch tích cực trong tháng 1/2025. Dự án gồm 770 căn hộ, giá bán ước tính 45-50 triệu đồng/m², kỳ vọng mang lại dòng tiền khoảng 2.285 tỷ đồng. Với tỷ lệ góp vốn 49%, Coteccons có thể ghi nhận khoảng 450 tỷ đồng lợi nhuận tài chính trong giai đoạn 2026-2027. The Emerald 68 là kết quả hợp tác chiến lược giữa Coteccons và Tập đoàn Lê Phong, được triển khai từ năm 2022 và khởi công vào tháng 11/2023. Đây cũng là lần đầu tiên Coteccons tham gia thị trường bất động sản với vai trò chủ đầu tư và phát triển dự án. Tọa lạc trên khu đất gần 8.000m² tại mặt tiền Quốc lộ 13, TP. Thuận An, Bình Dương, dự án sở hữu vị trí đắc địa khi chỉ cách TP. HCM 1km và Quận 1 hơn 10km, thuận tiện cho việc di chuyển và tiếp cận thị trường.

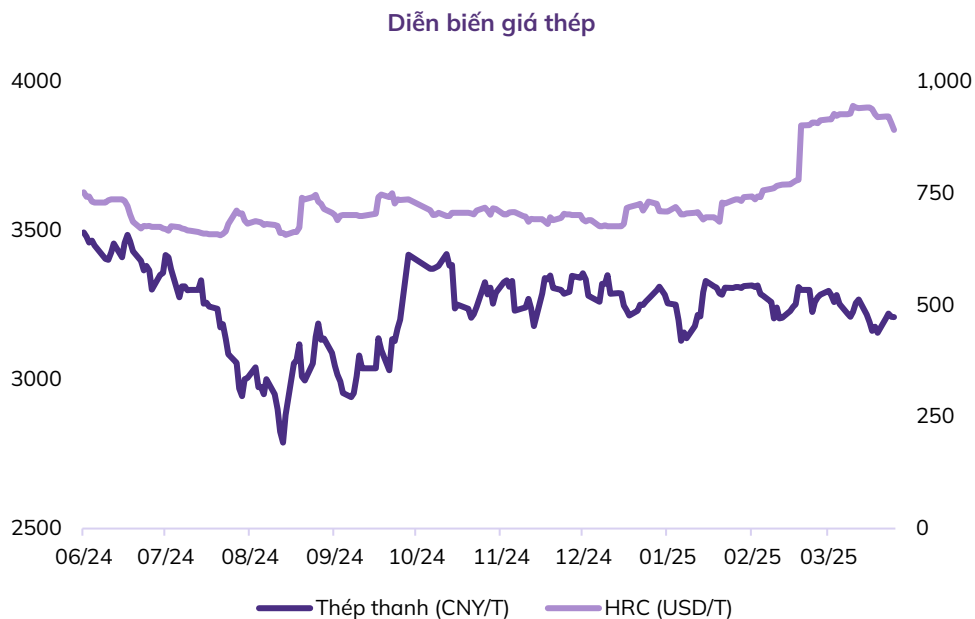
NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua tăng nhẹ.** Kết thúc phiên giao dịch 27/03, giá thép đạt mức 3.208 CNY/tấn (+1,0% so với phiên giao dịch cuối tuần trước). Giá thép trong tuần đã có sự phục hồi sau đà giảm sâu của tuần trước.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá quặng sắt tháng 5 trên Sàn Đại Liên (DCE) tăng 1% (8 nhân dân tệ) lên mức 787 nhân dân tệ/tấn. Giá quặng sắt trên Sàn Singapore giảm 0,55 USD về mức 101,95 USD/tấn.
 - Tại khu vực Hội đồng Hợp tác Vùng Vịnh (GCC), giá phôi thép đã tăng từ 457 USD/tấn lên 460 USD/tấn CFR trong khoảng thời gian từ ngày 14 - 28/3, theo dữ liệu từ Kallanish. Tuy nhiên, mức giá này vẫn thấp hơn 3 USD/tấn so với đầu

tháng. Tại Trung Quốc, giá phôi thép từ ngày 11 -27/3 tăng nhẹ 1 USD/tấn, đạt 418 USD/tấn EXW (xuất xưởng) Tangshan, nhưng vẫn thấp hơn 10 USD/tấn so với đầu tháng. Hợp đồng tương lai giao tháng 5 trên Sàn giao dịch Thương mại Hàng hóa Thượng Hải đang giao dịch thấp hơn 1-3 USD/tấn so với giá giao ngay. Các nhà sản xuất Trung Quốc đang giảm lượng phôi thép bán ra, thay vào đó tập trung sản xuất thép cây.

- Một số nhà máy thép tại Trung Quốc đã bắt đầu cắt giảm sản lượng do tình trạng dư cung và lợi nhuận thấp đang ảnh hưởng đến ngành. Bốn nhà sản xuất thép ở Tân Cương đã thông báo cắt giảm 10% sản lượng, bắt đầu từ thứ Hai, theo Mysteel. Tuy nhiên, tác động của đợt cắt giảm này lên thị trường chung là khá nhỏ, vì khu vực Tây Bắc này chỉ chiếm 1,3% tổng sản lượng thép toàn quốc trong năm ngoái, theo dữ liệu từ Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc. Mysteel ước tính tổng mức cắt giảm lần này khoảng 2.000 tấn thép/ngày, trong tổng sản lượng gần 3 triệu tấn/ngày của cả Trung Quốc. Động thái này diễn ra sau khi chính phủ cam kết cắt giảm sản lượng tại kỳ họp quốc hội thường niên hồi đầu tháng, nhằm giải quyết tình trạng sản xuất dư thừa đang đè nặng lên ngành thép. "Đây chủ yếu là động thái mang tính tâm lý," Mysteel nhận định.



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **EU lên kế hoạch siết chặt hoạt động nhập khẩu thép.** Theo tin từ Cục Phòng vệ Thương mại, (Bộ Công Thương) hôm 19/3, Ủy ban châu Âu (EC), đã công bố Kế hoạch hành động về thép và kim loại nhằm bảo vệ ngành công nghiệp thép trong khu vực. Để đối phó với tình hình trên, EU đang lên kế hoạch áp dụng các biện pháp mới nhằm kiểm soát chặt chẽ hơn hoạt động nhập khẩu thép từ các quốc gia không thuộc khối, bao gồm cả Việt Nam. Các biện pháp này có thể bao gồm: (i) Tăng thuế nhập khẩu: Áp dụng mức thuế cao hơn đối với thép nhập khẩu để giảm lợi thế cạnh tranh về giá của các nhà xuất khẩu nước ngoài; (ii) Hạn ngạch nhập khẩu: Đặt ra giới hạn cụ thể về lượng thép mà các quốc gia ngoài EU có thể xuất khẩu vào thị trường này; (iii) Các biện pháp chống bán phá giá: Điều tra và áp dụng các hình phạt đối với các quốc gia bị nghi ngờ bán thép với giá thấp bất hợp lý nhờ trợ cấp từ chính phủ. Mục tiêu chính của kế hoạch này là bảo vệ ngành sản xuất thép nội địa của EU, vốn đang chịu áp lực lớn từ sự cạnh tranh không lành mạnh. Các biện pháp này không chỉ nhằm mục đích kinh tế mà còn mang ý nghĩa chiến lược, đảm bảo sự ổn định của một trong những ngành công nghiệp quan trọng đối với nền kinh tế châu Âu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: kỳ vọng doanh thu kỷ lục năm 2025.** Theo kế hoạch, Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 của Tập đoàn Hòa Phát sẽ diễn ra vào sáng ngày 17/4 tại Khách sạn Melia Hà Nội, số 44 Lý Thường Kiệt, quận Hoàn Kiếm, TP. Hà Nội. Tại đại hội, lãnh đạo tập đoàn dự kiến trình cổ đông kế hoạch doanh thu 170.000 tỷ đồng, tăng 21% so với năm 2024; lợi nhuận sau thuế 15.000 tỷ đồng, tăng 24,7%. HPG dự kiến trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ chi trả là 20% (5% bằng tiền mặt và 15% bằng cổ phiếu). Thời gian thực hiện trong vòng 6 tháng kể từ ngày được ĐHĐCĐ thông qua. Đối với năm 2025, tỷ lệ chia cổ tức dự kiến là 20%.

KQKD 2 tháng đầu năm 2025: Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA) đã công bố sản lượng bán hàng của HPG trong giai đoạn 2 tháng đầu năm 2025 (2T/2025).

- Thép xây dựng: Sản lượng bán hàng trong giai đoạn 2T/2025 đã đạt mức 686.000 tấn (+19% svck). Mức tăng trưởng này nhiều khả năng phản ánh sự phục hồi của thị trường bất động sản, đà tăng trưởng mạnh mẽ của đầu tư công và nỗ lực của Chính phủ trong việc đẩy nhanh các thủ tục pháp lý cho công tác phê duyệt các dự án.
 - HRC: Sản lượng bán trong giai đoạn 2T/2025 đã giảm 8% svck xuống mức 498.000 tấn. Kết quả trong các tháng tới được kỳ vọng sẽ cải thiện nhờ việc (i) áp dụng thuế chống bán phá giá đối với HRC Trung Quốc, có hiệu lực từ đầu tháng 3/2025; (ii) đưa Dự án Dung Quất 2 vào giai đoạn vận hành thương mại.
 - Ống thép: sản lượng bán hàng đạt 123.000 tấn (+40% svck)
 - Tôn mạ: sản lượng bán hàng vẫn ở mức kém khả quan là 60.000 tấn (-9% svck). Sự sụt giảm này đến từ việc gia tăng các biện pháp bảo hộ thương mại của các quốc gia trên thế giới và áp lực cạnh tranh ngày càng lớn từ thép Trung Quốc trên thị trường xuất khẩu.
- ✓ **HSG: sắp chia cổ tức tiền mặt 5%.** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (mã cổ phiếu HSG - sàn HoSE) vừa thông báo ngày 2/4 tới đây sẽ là ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức tiền mặt niên độ tài chính 2023 - 2024, với tỷ lệ 5% bằng tiền mặt. Như vậy, cứ mỗi cổ phiếu HSG sở hữu, cổ đông sẽ được nhận 500 đồng cổ tức. Với gần 621 triệu cổ phiếu đang lưu hành trên thị trường, ước tính Tập đoàn Hoa Sen sẽ cần chi 310,5 tỷ đồng để thanh toán cổ tức cho cổ đông đợt này. Ngày thanh toán dự kiến là 28/4/2025. Đây cũng là năm thứ 2 liên tiếp, Tập đoàn Hoa Sen duy trì việc chia cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 5%.
- ✓ **VGS: Chủ tịch HĐQT từ nhiệm sau khi bán hơn 8,3 triệu cổ phiếu cho vợ.** Ngày 22/3, Thép Việt Đức VG PIPE nhận được đơn từ nhiệm vị trí thành viên HĐQT kiêm Chủ tịch HĐQT của ông Lê Minh Hải với lý do cá nhân để dành thời gian nghiên cứu và phát triển dự án mới. Theo tìm hiểu, ông Hải sinh năm 1964, trình độ chuyên môn Thạc sĩ Quản trị kinh doanh và ông Hải giữ vị trí Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng giám đốc Thép Việt Đức VG PIPE từ tháng 2/2007 và sau này nghỉ vị trí Tổng giám đốc, chỉ giữ vị trí Chủ tịch HĐQT tại Thép Việt Đức VG PIPE. Điểm đáng lưu ý, ngày 4/3, ông Hải đã bán 8.347.661 cổ phiếu giảm sở hữu từ 32,06% về 17,13% vốn điều lệ cho bà Nguyễn Thị Thanh Thủy, vợ ông Hải để bà Thủy nâng sở hữu từ 10,75% lên 17,13% vốn điều lệ. Về kế hoạch kinh doanh, Trong năm 2025, Việt Đức VG PIPE lên kế hoạch doanh thu 6.700 tỷ đồng, giảm 8,9% so với cùng kỳ, lợi nhuận trước thuế dự kiến 94,6 tỷ đồng, giảm 29,9% so với thực hiện trong năm 2024.

NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FRT - FPT Retail chạy nước rút AI: Từ cửa hàng truyền thống đến hệ sinh thái AI-First.** FPT Retail đang chuyển mình mạnh mẽ với chiến lược AI-First, đặt AI làm trụ cột để tối ưu vận hành và nâng cao trải nghiệm khách hàng. Dưới sự đồng hành của FPT Digital, chương trình huấn luyện và triển khai AI giúp lãnh đạo và nhân viên ứng dụng AI hiệu quả, tạo lợi thế cạnh tranh bền vững trong ngành bán lẻ. Với AI, FPT Shop có thể tối ưu quản lý tồn kho, nâng cao khả năng dự báo nhu cầu thị trường, còn FPT Long Châu có thể tận dụng AI để hỗ trợ tư vấn thuốc, nâng cao chất lượng phục vụ và cá nhân hóa trải nghiệm khách hàng. Chương trình chuyển đổi tư duy và ứng dụng AI-First do FPT Digital thiết kế mang đến một cách tiếp cận hệ thống, giúp lãnh đạo và quản lý không chỉ hiểu về AI mà còn áp dụng AI một cách chiến lược. Chương trình được triển khai tại FPT Retail trong khoảng 6 tuần với ba giai đoạn chính: tập huấn hướng dẫn nền tảng, triển khai ứng dụng AI vào thực tế và đánh giá kết quả.
- ✓ **PNJ - Dragon Capital vừa bán ra 741.000 cổ phiếu PNJ.** Ba quỹ thành viên thuộc Dragon Capital là DC Developing Markets Strategies Public Limited Company, Hanoi Investments Holdings Limited và Samsung Vietnam Securities Master Investment Trust (Equity) đã bán tổng cộng 741.000 cổ phiếu PNJ trong phiên 18/3, qua đó nhóm này giảm sở hữu từ 6,08% xuống còn 5,86%, tương đương 19,79 triệu cổ phiếu PNJ. Với mức giá đóng cửa ngày 18/03 của PNJ là 88.200 đồng/cổ phiếu, ước tính Dragon Capital thu về hơn 65 tỷ đồng.
- ✓ **MWG - Thế giới di động bớt gần 2 triệu cổ phiếu ESOP sau khi lắng nghe cổ đông.** CTCP Đầu tư Thế giới di động công bố Nghị quyết HĐQT điều chỉnh lại kế hoạch phát hành cổ phiếu ưu đãi cho người lao động (ESOP). Theo đó, thay vì phát hành lượng 19.937.500 cổ phiếu ESOP (tương đương tỷ lệ 1,3642% số lượng cổ phiếu đang lưu hành), MWG điều chỉnh giảm, chỉ phát hành 17.955.300 cổ phiếu, tương đương với 1,2286% (làm tròn 1,23%). Giá phát hành vẫn là 10.000 đồng/cp – bằng 16,6% thị giá đóng cửa của cổ phiếu MWG ngày 24/3/2025 (60.300 đồng). Các nhân sự của Thế giới Di động chỉ phải bỏ ra gần 180 tỷ đồng để có thể sở hữu lượng cổ phiếu trị giá 1.082 tỷ đồng.
- ✓ **PET - Tổng Công ty cổ phần Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí công bố dự thảo tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025:**
 - Đại hội dự kiến diễn ra vào ngày 25/4 tại TP.HCM.
 - Kế hoạch kinh doanh 2025: Doanh thu thuần hợp nhất đạt 20.500 tỷ đồng, tăng 8% so với thực hiện năm 2024; lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 305 tỷ đồng, tăng 8%; lợi nhuận sau thuế hợp nhất 244 tỷ đồng, tăng 11%. Kế hoạch kinh doanh công ty mẹ năm 2025 với mục tiêu doanh thu đạt 6.334 tỷ đồng, tăng 6% so với thực hiện năm 2024; lợi nhuận trước thuế 60 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 57 tỷ đồng, đi ngang so với thực hiện của năm 2024.
 - PVN dự kiến thoái toàn bộ vốn nhà nước tại Petrosetco trong năm 2025.
 - Cổ tức 2024: 5% bằng tiền mặt.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BAF:**
 - BAF chi 550 tỷ đồng xây nhà máy cám thứ 3 tại Bình Định, "chạy đua" kế hoạch quy mô 10 triệu heo thương phẩm đến 2030. CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam vừa khởi công xây dựng Nhà máy sản xuất thức ăn chăn nuôi tại Bình

Định. Đây là nhà máy cám thứ 3 của BAF, chuyên cung cấp cám cho hệ thống trang trại khu vực miền Trung - Tây nguyên. Nhà máy này được đặt tại Khu công nghiệp Nhơn Hòa, Thị xã An Nhơn, tỉnh Bình Định. Dự án có quy mô 3,5ha; công suất thiết kế đạt 300.000 tấn/năm và dự kiến sẽ chính thức vận hành vào cuối năm 2025. Tổng vốn đầu tư 550 tỷ đồng. Theo BAF, việc xây dựng thêm một nhà máy mới đặt tại khu vực Nam Trung Bộ không chỉ giúp nâng lực sản xuất cám trong toàn hệ thống, mà còn là nhà máy cung cấp chính nguồn thức ăn chăn nuôi cho các trang trại của BAF và trang trại liên kết tại khu vực miền Trung – Tây Nguyên, giảm chi phí vận chuyển và các chi phí logistic khác. Từ đó, Công ty sẽ giảm chi phí sản xuất và giá thành sản phẩm trong toàn chuỗi chăn nuôi khép kín. Cùng với nhà máy tại Bình Định, BAF cũng đang vận hành 2 nhà máy cám khác đang hoạt động tại Tây Ninh và Nghệ An. Nhà máy cám tại Bình Định sẽ được định hướng vận hành dựa trên các tiêu chuẩn như hai nhà máy tại đây.

- **BAF Việt Nam hoàn tất tăng vốn điều lệ lên hơn 3.040 tỷ đồng.** Công ty Cổ phần Nông nghiệp Baf Việt Nam vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc thông qua kết quả đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ và sửa đổi, bổ sung điều lệ tổ chức và hoạt động của công ty. Cụ thể, kết thúc đợt chào bán vào ngày 25/3/2025, Baf Việt Nam đã chào bán thành công toàn bộ 65 triệu cổ phiếu riêng lẻ. Trong đó, 53,5 triệu cổ phiếu được chào bán cho 15 nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong danh sách ban đầu. Còn lại 11,5 triệu cổ phiếu còn dư được tiếp tục phân phối cho 15 nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là cá nhân trong nước (trong đó có 6 người là nhà đầu tư đã đăng ký và mua cổ phiếu theo danh sách ban đầu). Tổng số tiền thu được từ đợt chào bán là 1.007,5 tỷ đồng, sau khi trừ đi 880 triệu đồng chi phí tư vấn hồ sơ chào bán, Baf Việt Nam thu ròng hơn 1.006,62 tỷ đồng. Doanh nghiệp dự kiến sử dụng vào hai mục đích chính là bổ sung nguồn vốn phục vụ hoạt động sản xuất chăn nuôi heo, đồng thời tăng cường năng lực tài chính và nâng cao khả năng cạnh tranh của công ty trong hoạt động sản xuất. Sau khi hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu này, vốn điều lệ của Baf Việt Nam được nâng từ hơn 2.390,2 tỷ đồng lên hơn 3.040,2 tỷ đồng.

✓ **DBC:**

- **PYN Elite tiếp tục “chốt lời” DBC, tỷ lệ sở hữu chỉ còn 3.61%.** Ngày 14/03, PYN Elite Fund - quỹ ngoại đến từ Phần Lan - đã bán 5 triệu cp của CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam, giảm sở hữu từ hơn 17 triệu cp (tỷ lệ 5.11%) xuống còn hơn 12 triệu cp (tỷ lệ 3.61%), chính thức không còn là cổ đông lớn. Tại ngày 14/3, cổ phiếu DBC có giá 29.350 đồng/cổ phiếu. Tạm tính theo mức giá này, Pyn Elite Fund dự kiến thu về khoảng 146 tỷ đồng sau giao dịch.
- **DBC thông báo về việc nhận chuyển nhượng cổ phần của Công ty Cổ phần Thịnh Phát Kim Sơn 1.** Hội đồng quản trị Công ty CP Tập đoàn Dabaco Việt Nam vừa thông qua việc nhận chuyển nhượng cổ phần của các cổ đông Công ty CP Thịnh Phát Kim Sơn 1 có địa chỉ tại Bản Lâm Sắn, xã Bảo Hà, huyện Bảo Yên, tỉnh Lào Cai. Tổng số cổ phần nhận chuyển nhượng là 4.995.020 cổ phần phổ thông, mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần, chiếm 83,25% vốn điều lệ của Công ty CP Thịnh Phát Kim Sơn 1. Dabaco cho biết, mục đích nhận chuyển nhượng là đầu tư xây dựng dự án khu chăn nuôi lợn công nghệ cao, phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty.
- **"Đại gia" chăn nuôi Dabaco đầu tư cảng cạn gần 82.000m² tại Bắc Ninh.** Ngày 18/3/2025, Bộ Xây dựng ban hành Quyết định số 276/QĐ-BXD về việc công bố mở cảng cạn Tân Chi giai đoạn 1 tại tỉnh Bắc Ninh, nhằm giảm tải cho hệ thống cảng biển hiện hữu, đồng thời góp phần nâng cao hiệu quả vận chuyển hàng hóa cho doanh nghiệp. Cảng cạn Tân Chi nằm tại xã Tân Chi, huyện Tiên Du, tỉnh Bắc Ninh, trong khu vực cảng thủy nội địa Dabaco Việt Nam. Với diện tích khoảng 82 nghìn m², cảng cạn này khi được triển khai sẽ trở thành một đầu mối logistics quan trọng, kết nối các hoạt động vận tải đường thủy và đường bộ, góp phần giảm tải cho các cảng biển và tối ưu chi phí vận chuyển cho doanh nghiệp. Dự án cảng cạn Tân Chi giai đoạn 1 do CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam làm chủ đầu tư.

- Ngày 29/3, Dabaco (DBC) chính thức khánh thành Nhà máy vắc-xin Dacovet và thương mại hóa sản phẩm mới. Nhà máy vắc xin thú y Dacovet (thuộc Công ty TNHH Dược và Thú ý Dacovet) được DBC triển khai xây dựng vào tháng 8/2022, với tổng mức đầu tư khoảng 300 tỷ đồng, công suất 200 triệu liều/năm. Đầu tháng 8/2024, Dacovet đã được Cục Thú y trao Giấy chứng nhận Thực hành tốt sản xuất thuốc (GMP-WHO). Đây là nhà máy vaccine thú y thứ 12 trên cả nước, sở hữu hệ thống dây chuyền thiết bị đồng bộ, nhập khẩu từ Đức, Ý.... Dacovet dự kiến sẽ sản xuất 3 loại vaccine, gồm: dịch tả lợn châu Phi (ASF) DACOVAC ASF2, vắc-xin dịch lợn tai xanh và lở mồm long móng. Đây đều là những dịch bệnh có tác động nghiêm trọng nhất, thường xuyên bùng phát trên đàn gia súc của Việt Nam.
- ✓ **MCH - Báo cáo kết quả chào bán chứng khoán ra công chúng.** Mới đây, Công ty Cổ phần Hàng tiêu dùng Masan đã công bố Nghị Quyết HĐQT về kết quả đợt chào bán thêm hơn 326,8 triệu cổ phiếu ra công chúng. Theo đó, Masan Consumer đã chào bán thành công 326,3 triệu cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ cổ phiếu được phân phối là 99,83%. Masan Consumer công bố nhà đầu tư đã mua hơn 500 nghìn cổ phiếu chưa phân phối hết trong đợt chào bán này là bà Nguyễn Phương Uyên. Như vậy, Masan Consumer đã hoàn tất việc chào bán hơn 326,8 triệu cổ phiếu, thu về 3.268 tỷ đồng theo kế hoạch đề ra ban đầu, qua đó nâng vốn điều lệ của công ty từ 7.355 tỷ đồng lên 10.623 tỷ đồng.
- ✓ **MSN - ‘Gã khổng lồ’ Hàn Quốc SK Group và động thái với khoản đầu tư vào Masan.** Theo báo cáo thường niên năm 2024 của SK, tập đoàn này không còn nắm giữ cổ phần tại CTCP Tập đoàn Masan vào cuối năm 2024, so với con số 9,2% vào cuối năm 2023. SK từng chi ra 470 triệu USD để mua số cổ phần này. Tuy nhiên, trong hệ sinh thái Masan, SK vẫn giữ 8,6% vốn cổ phần của CTCP Phát triển Thương mại và Dịch vụ VCM (giảm so với 15,8% từ cuối 2023) và 4,9% tại The CrownX (không đổi).
- ✓ **VNM - Vinamilk sắp vận hành trang trại nuôi bò tại dự án nửa tỷ USD.** CTCP Sữa Việt Nam vừa công bố báo cáo thường niên năm 2024 với nhiều thông tin đáng chú ý. Theo đó, Vinamilk cho biết nhà máy chế biến thịt bò tại huyện Tam Đảo, tỉnh Vĩnh Phúc đã chính thức đi vào hoạt động từ tháng 12/2024. Dự án do Công ty TNHH Chăn nuôi Nhật Bản Việt Nam (JVL) - liên doanh giữa công ty con của Vinamilk là Tổng Công ty Chăn nuôi Việt Nam (Vilico) và Tập đoàn Sojitz Nhật Bản - đầu tư xây dựng trên diện tích 75,6ha. Nhà máy bao gồm 2 phân khu chính: trang trại chăn nuôi bò thịt với sức chứa 10.000 con và nhà máy chế biến thịt bò mát công suất 30.000 con/năm, tương đương 10.000 tấn sản phẩm, phục vụ cả thị trường trong nước và xuất khẩu. Quy mô hợp tác các giai đoạn dự kiến lên đến 500 triệu USD (tương đương gần 12.500 tỷ đồng), trong đó giai đoạn 1 của dự án có vốn đầu tư gần 3.000 tỷ đồng. Dự kiến đến quý II/2025, JVL sẽ đưa vào vận hành trang trại nuôi bò gần nhà máy nhằm khép kín chuỗi cung ứng từ chăn nuôi đến chế biến và phân phối. Các sản phẩm thương hiệu Vinabeef sẽ được cung cấp cho phân khúc khách sạn, nhà hàng từ trung đến cao cấp.
- ✓ **QNS – CTCP đường Quảng Ngãi đã công bố tài liệu hợp ĐHĐCĐ năm 2025 với các nội dung chính như sau:**
 - Kế hoạch doanh thu và lợi nhuận 2025: Tổng doanh thu 10.000 tỷ đồng (-2,3% svck), LNTT 2.000 tỷ đồng (-24,4% svck), LNST 1.790 tỷ đồng (-24,7% svck).
 - Tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2024: 40%, đã chi trả 20%, còn 20% tương ứng 2.000 đồng/cổ phiếu; ngày đăng ký cuối cùng: 15/4/2025; ngày thanh toán: 25/4/2025.
 - Tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2025: dự kiến trên 15%.
- ✓ **NSC - Chương mới của Vinaseed sắp bắt đầu: Dấu ấn 14 năm liên tiếp trả cổ tức trên 30%.** Ngày 16/4 tới, CTCP Tập đoàn Giống cây trồng Việt Nam sẽ tổ chức ĐHĐCĐ thường niên 2025 tại trụ sở chính ở Hà Nội. Theo tài liệu vừa công bố, Vinaseed dự trình kế hoạch doanh thu 2.750 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 310 tỷ đồng – lần lượt tăng 12% và 14% so với 2024. Nếu

đạt mục tiêu, đây sẽ là mức doanh thu và lợi nhuận cao nhất từ trước đến nay của "ông lớn" ngành giống cây trồng. Cổ tức vẫn là điểm cộng sáng giá khi Vinaseed dự kiến chi trả cổ tức năm 2025 trong khoảng 30–40%, duy trì vị thế Top đầu về cổ tức trong hệ sinh thái PAN Group và toàn ngành nông nghiệp niêm yết. Tính đến nay, NSC đã có 14 năm liên tiếp trả cổ tức tiền mặt không dưới 30%. Đáng chú ý, đại hội năm nay sẽ thông qua việc kiện toàn ban lãnh đạo sau khi bà Trần Kim Liên – Chủ tịch HĐQT kiêm người đại diện pháp luật – từ nhiệm vào giữa tháng 2. Bà Liên là người có công lớn trong hành trình đưa Vinaseed trở thành doanh nghiệp đầu ngành, với gần 20 năm gắn bó và điều hành. Người kế nhiệm là bà Nguyễn Thị Trà My, hiện là Phó Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc PAN Group – tập đoàn mẹ của Vinaseed. Bà Trà My được biết đến với vai trò lãnh đạo chiến lược ở nhiều doanh nghiệp thành viên, như: Pan Farm, Thực phẩm Sao Ta (FMC), Khang An... Việc bà My nắm quyền tại NSC được kỳ vọng sẽ mang lại làn gió đổi mới trong tái cấu trúc, tăng tốc hiệu quả vận hành và mở rộng chuỗi giá trị nội ngành. Vinaseed đồng thời cho biết đang thực hiện tái cấu trúc toàn diện: giảm đầu mối, đổi mới bộ máy quản trị và cải tiến quy trình hoạt động, hướng tới tinh gọn và linh hoạt hơn trong điều hành.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Đề nghị thí điểm thành lập mô hình khu thương mại tự do gần sân bay Long Thành.** Ngày 26/3, Lãnh đạo tỉnh Đồng Nai đã kiến nghị Bộ Chính trị, Quốc hội, Chính phủ chấp thuận cho phép tỉnh thí điểm thành lập mô hình khu thương mại tự do gần sân bay Long Thành và cảng Phước An. Khu thương mại tự do nhằm phục vụ nhu cầu giao thương quốc tế, phù hợp với lợi thế vị trí địa lý chiến lược, lợi thế về ngành nghề, định hướng phát triển của tỉnh và của vùng Đông Nam Bộ. Nếu được xây dựng, đây sẽ trở thành mô hình thí điểm đổi mới cơ chế chính sách, thể chế kinh tế, môi trường kinh doanh của Việt Nam theo chuẩn mực quốc tế.
- ✓ **Bến Liên Chiểu được quy hoạch thành điểm chiến lược cho vận tải biển tại Đông Nam Á.** Cụ thể, theo Tờ trình Quy hoạch chi tiết phát triển vùng đất, vùng nước cảng biển Đà Nẵng thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2040, khu bến Liên Chiểu sẽ quy hoạch các bến container, tổng hợp, hàng rời, bến cảng hàng lỏng/khí và các bến công cụ, sà lan cỡ tàu trọng tải 100.000 tấn hoặc lớn hơn khi đủ điều kiện. Quy mô bến cảng sẽ từ 5 - 8 bến cảng xây dựng mới với tổng chiều dài 1.380 - 2.780m và 1 bến cảng hàng rời với tổng chiều dài 100m. Tiêu biểu, bến cảng container sẽ quy hoạch từ 2 - 4 bến cảng (gồm 2 - 4 cầu cảng) với chiều dài từ 750 - 1.650m, tiếp nhận tàu trọng tải đến 100.000 tấn hoặc lớn hơn khi đủ điều kiện. Trong đó, 2 bến cảng khởi động đáp ứng thông qua hàng hóa từ 7,5 - 11,9 triệu tấn; 2 bến cảng còn lại phát triển phù hợp với nhu cầu trung chuyển container quốc tế. Dự kiến, hàng hóa thông qua khu bến cảng Liên Chiểu sẽ dao động từ 8,7 - 13,7 triệu tấn/năm.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **SGP: Khu bến cảng Sài Gòn - Hiệp Phước của Cảng Sài Gòn được Bộ Xây dựng chấp thuận chủ trương cho phép thí điểm tiếp nhận tàu khách quốc tế.** Theo đó, CTCP Cảng Sài Gòn – Hiệp Phước (công ty con của CTCP Cảng Sài Gòn) có trách nhiệm xây dựng phương án phân luồng hoạt động của hành khách, khai thác hàng tổng hợp và container tại bến cảng để đảm bảo an toàn tuyệt đối cho hành khách trong quá trình tiếp nhận tàu khách quốc tế. Cuối năm 2024, Bộ GTVT (nay là Bộ Xây dựng) cũng đã chấp thuận chủ trương cho phép bến cảng Sài Gòn – Hiệp Phước tiếp nhận tàu khách quốc tế Viking Orion. Tàu này có trọng tải 3.640DWT, chiều dài hơn 228m, rộng 28,8m, có khả năng chở hơn 1.400 hành khách và thủy thủ.
- ✓ **SGP: Thông tin ĐHCĐ thường niên 2025.** Ngày 26/03, Công ty đã tổ chức ĐHCĐ thường niên, thảo luận về kế hoạch kinh doanh và đầu tư với các ý chính như sau.

- **Về dự án Cảng trung chuyển Quốc tế Cần Giờ:** Dự án Cảng trung chuyển quốc tế Cần Giờ đã được Thủ tướng chấp thuận chủ trương đầu tư vào tháng 01/2025, hiện đang trong quá trình hoàn tất thủ tục triển khai. Công ty tập trung xây dựng phương án tài chính hợp lý, đảm bảo cân đối dòng tiền và tránh áp lực tài chính. Ban lãnh đạo khẳng định dự án này sẽ không cạnh tranh với cụm cảng Cái Mép - Thị Vải mà sẽ tương hỗ, bổ trợ lẫn nhau do cảng Cần Giờ tập trung khai thác cảng trung chuyển quốc tế (70 – 80% sản lượng).
- **Mục tiêu kế hoạch kinh doanh năm 2025:** SGP đặt mục tiêu sản lượng 10 triệu tấn, trong đó trong đó sản lượng container đạt 251.600 TEUs. Doanh thu kế hoạch là 1.214 tỷ đồng (-13% svck), lợi nhuận trước thuế kỳ vọng đạt 316 tỷ đồng (+40% svck).
- Ban lãnh đạo dự báo Cảng Sài Gòn sẽ chịu nhiều tác động khách quan từ hoạt động của các liên doanh, thay đổi chính sách, cơ chế. Việc xây dựng cầu Thủ Thiêm 4 dự kiến khởi công trong năm 2025 sẽ tác động đến tâm lý khách hàng. Diện tích khai thác tại Cảng Tân Thuận bị thu hẹp, làm giảm khả năng tiếp nhận tàu. Việc di dời khu vực Nhà Rong - Khánh Hội khiến hoạt động khai thác bị ảnh hưởng.
- ✓ **VIP: Quỹ KIM gom thêm cổ phần CTCP Vận tải Xăng dầu VIPCO.** Công ty TNHH Quản lý Quỹ KIM Việt Nam vừa công bố giao dịch mua vào cổ phiếu VIP của quỹ thành viên KITMC Worldwide Vietnam RSP Balanced Fund. Cụ thể, Công ty đã mua vào 500 ngàn cp VIP trong ngày 19/03, nâng tỷ lệ sở hữu trong danh mục từ 2% lên 2.73%. Tổng sở hữu của cả nhóm quỹ KIM tại VIPCO theo đó nâng từ 6.57% lên mức 7.3%.
- ✓ **VIP: Mục tiêu lợi nhuận đi lùi trong năm 2025.** Theo tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 được tổ chức vào ngày 15/04 tới đây, Công ty đặt mục tiêu tổng doanh thu đạt 575,8 tỷ đồng (-6,9% svck) và lợi nhuận sau thuế đạt 81,6 tỷ đồng (-12,2% svck), cổ tức chi trả không thấp hơn 10%/mệnh giá. Về kế hoạch đầu tư, Công ty tập trung trẻ hóa đội tàu với các phương án đầu tư bao gồm: (1) tàu qua sử dụng thế hệ Eco từ 5 – 10 tuổi, tối đa 45 triệu USD và (2) đóng mới/mua lại tàu đóng, tối đa 52,5 triệu USD.
- ✓ **PVT: Dự kiến lợi nhuận giảm 35%, chi hơn 3.500 tỷ đồng mở rộng đội tàu.** CTCP Vận tải Dầu khí đã công bố ĐHĐCĐ thường niên 2025 với các nội dung chính như sau:
 - **Kế hoạch kinh doanh:** Mục tiêu doanh thu hợp nhất là 10.300 tỷ đồng (-12% svck), lợi nhuận sau thuế 960 tỷ (-35% svck).
 - **Triển vọng thị trường:** Năm 2025, PVTrans dự báo thị trường vận tải dầu thô duy trì ổn định nhờ nguồn cung tàu tăng chậm và khả năng OPEC+ nới lỏng hạn ngạch khai thác. Tuy nhiên, nhu cầu có thể giảm do nhập khẩu dầu thô Trung Quốc suy yếu và sản lượng tăng từ các nước ngoài OPEC+. Lệnh trừng phạt của Mỹ cũng hạn chế 12% công suất đội tàu, làm thay đổi dòng chảy thương mại và gia tăng rủi ro. Bên cạnh đó, các thị trường vận tải dầu sản phẩm, hóa chất dầu, LPG và hàng rời đều đối mặt với áp lực giảm do mất cân bằng cung-cầu, căng thẳng thương mại và thay đổi dòng chảy thương mại. Tuy nhiên, mảng dầu nội địa có thể tích cực. Nhà máy lọc dầu Dung Quất dự kiến vận hành 105-108% công suất, với mục tiêu 112-116%. Nếu BSR đảm bảo thu mua tối đa dầu thô trong nước (khoảng 40-42 triệu thùng), dầu thô nội địa sẽ chiếm 70-75% tổng nguồn cung, còn nhập khẩu chiếm 25-30%. Nhờ đó, PVTrans sẽ hưởng lợi từ số chuyển vận chuyển cho BSR tăng so với năm 2024, do nhà máy từng bảo trì từ tháng 3 đến tháng 5/2024. Nhà máy Lọc hóa dầu Nghi Sơn được kỳ vọng tiếp tục vận hành ổn định, đáp ứng đầy đủ nhu cầu sản phẩm xăng dầu trong nước.
 - **Kế hoạch đầu tư:** PVT dự kiến đầu tư 3,551 tỷ đồng năm 2025, trong đó 3,525 tỷ đồng (141 triệu USD) dành để mua tàu mới. Công ty sẽ tiếp tục các dự án từ 2024, gồm đầu tư 1 tàu dầu sản phẩm MR hoặc 1 tàu hàng rời (29 triệu USD),

2 tàu dầu sản phẩm MR hoặc 1 tàu dầu thô Aframax (52 triệu USD). Ngoài ra, PVTrans dự kiến mua 1 tàu LNG/VLGC hoặc 1-3 tàu dầu với tổng mức 60 triệu USD, sử dụng nguồn vốn gồm 1,261 tỷ đồng vốn chủ sở hữu và 2,290 tỷ đồng vốn vay.

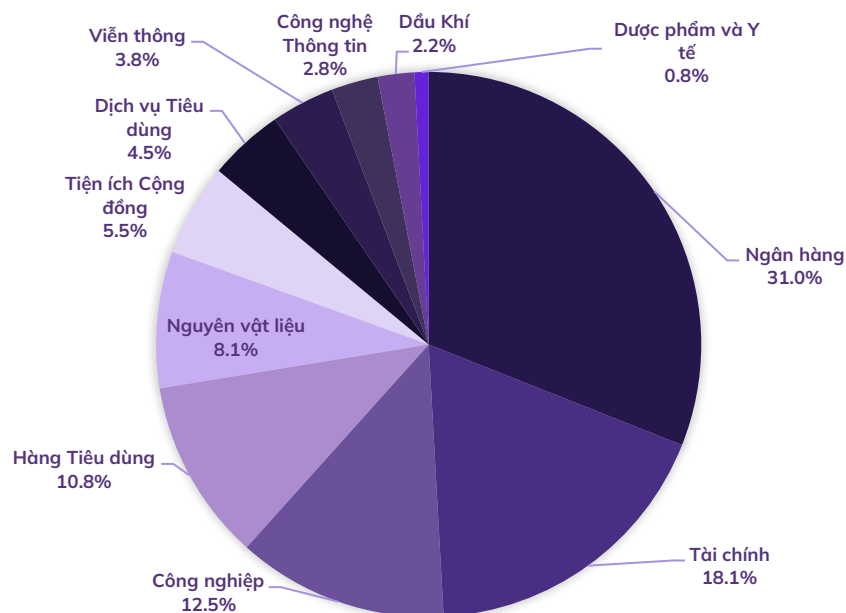
NGÀNH NƯỚC

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BWE: Thông tin ĐHĐCĐ thường niên 2025.** CTCP Nước và Môi trường Bình Dương BIWASE đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên vào ngày 26/03, tập trung thảo luận về kế hoạch kinh doanh và đầu tư với các nội dung chính như sau:
 - **Kế hoạch kinh doanh:** Doanh thu đạt tối thiểu 5.220 tỷ đồng (+8,5% svck), trong đó công ty mẹ đóng góp ít nhất 2.920 tỷ đồng, tăng 8,5% so với năm 2024. LNST hợp nhất dự kiến đạt tối thiểu 640 tỷ đồng, tương đương với kết quả năm trước. Sản lượng nước thương phẩm tiêu thụ kế hoạch là 220 triệu m³ (+10% svck) đồng thời tổng công suất cấp nước dự kiến đạt 979.000 m³/ngày, trong đó công ty mẹ đóng góp 792.000 m³/ngày. Cổ tức bằng tiền mặt dự kiến đạt tỷ lệ 13% trên vốn điều lệ.
 - Trong lĩnh vực cấp nước, Công ty sẽ tiếp tục thực hiện kế hoạch đầu tư, phát triển, đảm bảo việc cung cấp nước sạch tại các tỉnh mà BIWASE tham gia đầu tư như: Đồng Nai, Bình Phước, Cần Thơ, Long An, Quảng Bình, TP.HCM. Các dự án đầu tư mở rộng, nâng công suất các nhà máy trong năm 2025 bao gồm:
 - (1) Dự án mở rộng nhà máy nước Nhị Thành (Long An): dự kiến chính thức tăng công suất nhà máy lên 120.000 m³/ngày vào quý III/2025.
 - (2) Tăng công suất Nhà máy nước Chơn Thành GD 3 từ 30.000 lên 60.000 m³/ngày.
 - (3) Xây dựng nhà máy Sài Gòn – Mê Kông (Cần Thơ) với công suất 50.000 m³/ngày, dự kiến hoàn thành vào quý II/2025.
 - Đối với lĩnh vực rác thải, Công ty sẽ đầu tư mở rộng thị trường trong năm 2025 và nghiên cứu đầu ra cho sản phẩm tái chế, nhất là phân bón Con Voi Bình Dương. Công ty cũng sẽ đầu tư lò đốt rác công suất 500 tấn/ngày kết hợp phát điện 12MW.
 - Biwase đang tích cực làm việc với các đơn vị tư vấn để trình UBND tỉnh xem xét điều chỉnh giá nước, tuy nhiên thời gian cụ thể vẫn chưa được xác định. Về hoạt động M&A, công ty đã hoàn tất đầu tư vào các dự án tại Bình Dương và hiện đang tìm kiếm cơ hội mở rộng sang các tỉnh lân cận, với tiêu chí lựa chọn dựa trên tỷ suất sinh lời và mức giá hợp lý.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

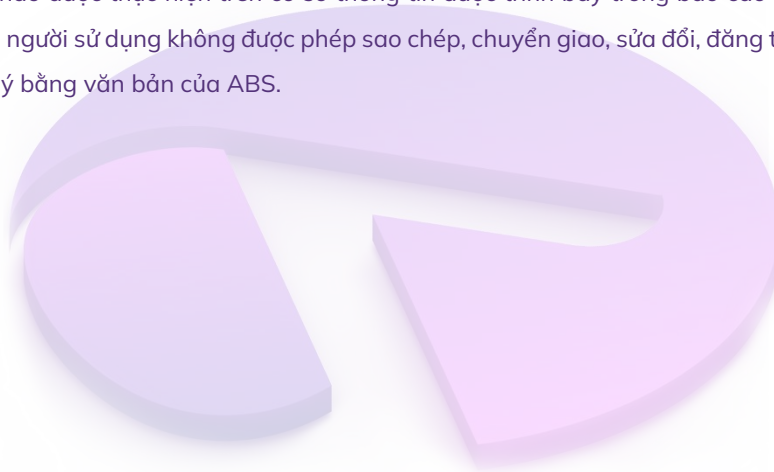
Ngành	Biến động
VNINDEX	-0.01%
Tài chính	2.23%
Nguyên vật liệu	0.81%
Công nghệ Thông tin	0.79%
Công nghiệp	0.73%
Viễn thông	0.66%
Tiện ích Cộng đồng	0.64%
Hàng Tiêu dùng	0.11%
Dịch vụ Tiêu dùng	0.10%
Dầu khí	-0.51%
Ngân hàng	-1.41%
Dược phẩm và Y tế	-2.04%

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

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn