

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 11/04/2025



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 THÉP	13
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	15
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DẦU KHÍ	19
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	22
NGÀNH DƯỢC – Y TẾ	24
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	24
NGÀNH Ô TÔ	25
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	27

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ Thủ tướng chỉ đạo Ngân hàng Nhà nước xây dựng gói tín dụng ưu đãi khoảng 500.000 tỷ đồng.

Thủ tướng cho biết Chính phủ và các bộ, ngành, cơ quan sẽ tiếp tục tập trung triển khai 3 đột phá chiến lược gồm thể chế, hạ tầng và nhân lực, tinh thần là thể chế thông thoáng, hạ tầng thông suốt, nhân lực và quản trị thông minh để hỗ trợ, tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp.

Về đột phá thể chế, Thủ tướng nhấn mạnh yêu cầu giảm thời gian, chi phí cho người dân và doanh nghiệp, năm 2025 giảm ít nhất 30% thời gian xử lý thủ tục hành chính; giảm ít nhất 30% chi phí kinh doanh; bãi bỏ ít nhất 30% điều kiện kinh doanh.

Dự kiến tại kỳ họp Quốc hội sắp tới, Chính phủ sẽ trình Quốc hội khoảng 35 luật, nghị quyết, trong đó có các dự án luật về doanh nghiệp, đầu tư, đối tác công tư, đấu thầu, ngân sách nhà nước, quản lý, sử dụng vốn nhà nước, khoa học công nghệ, đổi mới sáng tạo...

Cùng với đó, Bộ Tài chính, Ngân hàng Nhà nước phải có phương án chuẩn bị hỗ trợ doanh nghiệp trong trường hợp khó khăn. Đặc biệt, Thủ tướng chỉ đạo Ngân hàng Nhà nước xây dựng, triển khai gói tín dụng ưu đãi khoảng 500.000 tỷ đồng cho khoa học công nghệ, đổi mới sáng tạo và hạ tầng chiến lược.

Về chính sách tài khóa, Thủ tướng cho biết sẽ đề xuất cấp có thẩm quyền tiếp tục giảm thuế VAT trong năm 2025 và cả năm 2026, nghiên cứu điều chỉnh mức giảm trừ gia cảnh khi tính thuế thu nhập cá nhân.

✓ Quý I/2025: Tín dụng tăng gấp 2,5 lần cùng kỳ, lãi suất cho vay tiếp tục giảm.

Sáng ngày 6/4, Thủ tướng Phạm Minh Chính chủ trì phiên họp Chính phủ thường kỳ tháng 3/2025 và Hội nghị trực tuyến Chính phủ với địa phương, thảo luận về nhiều nội dung quan trọng. Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) Nguyễn Thị Hồng đã phát biểu tại phiên họp.

Về điều hành chính sách tiền tệ, đối với tín dụng, ngay từ đầu năm 2025, NHNN đã giao chỉ tiêu tín dụng 16% và thông báo hết cho các TCTD để chủ động trong hoạt động này. Tính đến hết quý I/2025, tăng trưởng tín dụng đạt 3,93% gấp 2,5 lần so với mức 1,42% cùng kỳ năm trước cho thấy đóng góp tích cực tổng đầu tư toàn xã hội trong thời gian vừa qua của ngành Ngân hàng.

Về lãi suất, sau khi một số NHTM tăng lãi suất huy động, NHNN đã tổ chức cuộc họp và sau đó các ngân hàng điều chỉnh giảm. Mặt bằng lãi suất huy động mới chỉ tăng 0,08%, trong khi lãi suất cho vay tiếp tục giảm 0,4% so với cuối năm 2024 cho thấy nỗ lực của hệ thống ngân hàng trong việc hỗ trợ nền kinh tế.

✓ USD xuống đáy 6 tháng, tỷ giá giảm nhanh về 25.850 VND/USD.

Sáng ngày 11/4, tỷ giá trung tâm do Ngân hàng Nhà nước công bố ở mức 24.923 VND/USD, giảm 41 VND/USD so với hôm qua đồng thời ghi nhận phiên giảm đầu tiên trong tháng 4/2025. Với biên độ +/-5%, trần tỷ giá hiện ở mức 26.169 VND/USD. Tại các ngân hàng thương mại, tỷ giá USD thậm chí còn giảm sâu hơn.

Động lực hỗ trợ tỷ giá giảm nhiệt đến từ diễn biến chỉ số US Dollar Index (DXY) cũng như phản ánh áp lực tâm lý đã hạ nhiệt phần nào khi Việt Nam nằm trong các quốc gia được Mỹ hoãn áp thuế trong 90 ngày cùng các cuộc gặp song phương cấp cao đang tạo dư địa cho đàm phán thương mại. Trên thị trường quốc tế, Chỉ số DXY giảm hơn 1%, rơi xuống 101,5 điểm, mức

thấp nhất trong 6 tháng do lo ngại về những bất ổn kinh tế và chính sách tiền tệ cùng khả năng Fed sẽ giảm lãi suất mạnh tay hơn.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ MB dự chia cổ tức 35% bằng cổ phiếu và tiền mặt, bán vốn MCredit, góp vốn dưới 5,000 tỷ vào MBV.

Năm 2025, MB đặt kế hoạch lợi nhuận trước thuế tăng gần 10% so với kết quả 2024, tương đương đạt khoảng 31,712 tỷ đồng. Ngân hàng đặt mục tiêu đến cuối năm 2025 tăng tổng tài sản 21.2%, đạt gần 1.37 triệu tỷ đồng. Huy động vốn tăng 23.3%, tín dụng tăng 23.7% tùy thuộc theo hạn mức được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) giao. Tỷ lệ nợ xấu kiểm soát dưới 1.7%.

Năm 2025, MB sẽ chia cổ tức với tỷ lệ 35%, trong đó 32% bằng cổ phiếu và 3% bằng tiền mặt. Liên quan phương án chia cổ tức bằng cổ phiếu, năm 2025, MB muốn tăng thêm tối đa 20,346 tỷ đồng vốn điều lệ thông qua 2 hình thức.

- Thứ nhất, chào bán 62 triệu cp riêng lẻ, tăng thêm 620 tỷ đồng từ việc tiếp tục thực hiện phương án tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ 2024 thông qua.
- Thứ hai, MB dự kiến phát hành hơn 1.97 tỷ cp để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 32% từ nguồn lợi nhuận lũy kế chưa phân phối của Ngân hàng năm 2024. Mệnh giá 10,000 đồng/cp, tổng giá trị phát hành dự kiến gần 19,726 tỷ đồng. Số cổ phiếu phổ thông phát hành để trả cổ tức không bị hạn chế chuyển nhượng. Thời gian thực hiện trong năm 2025 sau khi được cơ quan chức năng chấp thuận.

Sau khi hoàn tất các phương án, vốn điều lệ của MB dự kiến tăng từ 61,023 tỷ đồng (28/02/2025) lên 81,368 tỷ đồng. ĐHĐCĐ lần này còn có tờ trình thông qua việc nhận chuyển giao bắt buộc và tiếp tục thực hiện các nội dung trong phương án CGBB (gồm cả các sửa đổi, bổ sung) đã được phê duyệt. MB sẽ góp vốn vào Ngân hàng TNHH MTV Việt Nam Hiện đại (MBV) tối đa 5,000 tỷ đồng. Trên cơ sở phương án được duyệt, MBV có thể chuyển đổi thành ngân hàng TNHH hai thành viên trở lên, ngân hàng liên doanh, ngân hàng thương mại cổ phần, ngân hàng 100% vốn nước ngoài, sáp nhập vào MB hoặc theo hình thức khác phù hợp quy định pháp luật.

Ngoài ra, HĐQT cũng trình việc chuyển đổi hình thức pháp lý Ngân hàng đại chúng TNHH MB Cambodia (MBCambodia) thành hình thức liên doanh/cổ phần/hình thức khác phù hợp pháp luật Campuchia; chuyển đổi hình thức pháp lý Công ty tài chính tín dụng tiêu dùng TNHH MB Shinsei (MCredit) thành công ty TNHH một thành viên/cổ phần. Đồng thời, góp vốn, mua, bán, chuyển nhượng, thay đổi tỷ lệ sở hữu cổ phần, phần vốn góp của MB dẫn tới MBCambodia, MCredit không còn là công ty con của MB.

✓ Eximbank nhắm đích gần 5.200 tỷ đồng lợi nhuận trong năm nay.

Theo tài liệu công bố, năm 2025, Eximbank đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 5.188 tỷ đồng, tăng 1.000 tỷ đồng, tương đương tăng 23,8% so với thực hiện năm 2024. Cùng với đó, tổng tài sản đạt 265.500 tỷ đồng, tăng 10,7%; Huy động vốn đạt 206.000 tỷ đồng, tăng 15,5%; dư nợ tín dụng đạt 195.500 tỷ đồng, tăng 16,2%; Tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tín dụng giảm 0,54% xuống còn 1,99%.

✓ ĐHĐCĐ ACB: Quý 1 thực hiện 20% kế hoạch lợi nhuận cả năm.

Sáng ngày 8/4, ACB tiến hành đại hội cổ đông trình kế hoạch kinh doanh trong năm nay. Theo đó, về kế hoạch kinh doanh, năm 2025, Ngân hàng đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế đạt 23.000 tỷ đồng, tăng 9,5% so với năm ngoái. ACB đặt mục tiêu

tổng tài sản tăng 14% ước đạt 984.967 tỷ đồng; tiền gửi khách hàng và giấy tờ kỳ vọng đạt 728.409 tỷ đồng; cho vay khách hàng là 673.596 tỷ đồng, tăng khoảng 16-18% so năm rồi. Tỷ lệ nợ xấu duy trì dưới 2%, trong khi cuối năm 2024 là 1,49%.

Cũng tại đại hội sáng nay, trả lời câu hỏi của cổ đông về kết quả kinh doanh quý đầu năm 2025, ông Từ Tiến Phát, Tổng giám đốc ACB cho biết, nợ xấu của ACB có dấu hiệu tích cực đến quý I/2025 đã kiểm soát tốt nợ xấu, về mức 1,35% giảm từ 1,39% đầu năm. Nợ xấu bắt đầu giảm nhẹ vào quý I và dự kiến kiểm soát tốt nợ xấu từ nay đến cuối năm. Về lợi nhuận dự kiến hoàn thành khoảng 20% kế hoạch năm. Chúng tôi dự kiến đây là dấu hiệu tích cực cho quý đầu năm nay.

Đối với kế hoạch tăng vốn điều lệ trong năm nay, ACB cũng lên kế hoạch chia cổ tức năm 2024 từ nguồn lợi nhuận giữ lại của năm 2024 và còn lại từ các năm trước chưa chia là gần 23.634 tỷ đồng. Hội đồng quản trị (HĐQT) Ngân hàng dự kiến chia cổ tức tỷ lệ 25%, trong đó 15% bằng cổ phiếu và 10% bằng tiền mặt, tương ứng với gần 11.167 tỷ đồng. Tỷ lệ cổ tức này cũng được Ngân hàng dự kiến tiếp tục áp dụng cho năm 2025 với mức vốn sử dụng tương ứng là gần 12.842 tỷ đồng.

Với kế hoạch chia cổ tức trên, ACB dự kiến sẽ phát hành thêm gần 670 triệu cổ phiếu để trả cổ tức, tăng vốn điều lệ thêm gần 6.700 tỷ đồng lên gần 51.367 tỷ đồng. Thời gian dự kiến hoàn thành kế hoạch phát hành tăng vốn điều lệ là quý III/2025.

✓ **Vietcombank muốn chào bán hơn 543 triệu cp riêng lẻ, tăng vốn lên 88,988 tỷ.**

Theo tờ trình, kế hoạch kinh doanh cụ thể về tăng trưởng tín dụng, huy động vốn, lợi nhuận năm 2025 của Vietcombank sẽ được cập nhật sau khi được NHNN phê duyệt.

Vietcombank dự kiến chào bán tối đa 6.5% tổng số cổ phiếu đang lưu hành tại thời điểm chào bán (hoặc tại thời điểm của đợt chào bán đầu tiên trong trường hợp có nhiều đợt chào bán). Mục đích tăng vốn điều lệ nhằm nâng cao năng lực tài chính, năng lực cạnh tranh và phù hợp với chiến lược phát triển của Ngân hàng. Tổng số cổ phiếu chào bán riêng lẻ tối đa là 543.1 triệu cp, tương ứng tổng giá trị theo mệnh giá là 5,431 tỷ đồng. Số cổ phiếu này sẽ được chào bán cho tối đa 55 nhà đầu tư, bao gồm nhà đầu tư chiến lược và nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Cổ phiếu chào bán sẽ bị hạn chế chuyển nhượng tối thiểu 3 năm đối với nhà đầu tư chiến lược và 1 năm đối với nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, trừ trường hợp giao dịch, chuyển nhượng giữa các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp hoặc theo bản án, quyết định của Tòa án đã có hiệu lực pháp luật, quyết định của Trọng tài hoặc thừa kế theo quy định của pháp luật. Phương án phát hành có thể được triển khai trong một hoặc nhiều đợt từ năm 2025-2026, tùy theo nhu cầu mua của nhà đầu tư.

Tại Đại hội lần này, Vietcombank sẽ bầu bổ sung 2 thành viên HĐQT và 1 thành viên BKS trong thời gian còn lại của nhiệm kỳ 2023-2028. Vietcombank cũng có tờ trình về phương án khắc phục dự kiến trong trường hợp được can thiệp sớm theo quy định tại Luật Các Tổ chức tín dụng ban hành ngày 18/01/2024.

✓ **Lần đầu tiên sau 6 năm, cổ đông LPBank sắp nhận cổ tức 2024 bằng tiền.**

LPBank dự kiến tổng tài sản tại cuối năm 2025 đạt 525,890 tỷ đồng, tăng 3.5% so với đầu năm. Trong đó, tín dụng thị trường 1 đạt 383,931 tỷ đồng, tăng 15.8%. Huy động thị trường 1 phù hợp với tốc độ tăng trưởng tín dụng thực tế và tình hình thị trường, nhằm tối ưu hóa bảng cân đối kế toán.

Với mục tiêu tăng trưởng tín dụng xấp xỉ năm 2024, LPBank đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế 2025 đạt 14,868 tỷ đồng, tăng hơn 22% so với thành quả 2024.

Ngoài ra, LPBank có ý định chia cổ tức bằng tiền cho cổ đông với tỷ lệ cao nhất từ trước đến nay, ở mức 25%, tương đương chi gần 7,500 tỷ đồng. Mức cổ tức bằng tiền này cũng đang cao nhất ngành ngân hàng tính đến thời điểm hiện tại. Đây là

đợt trả cổ tức bằng tiền của LPBank trong 6 năm trở lại đây. Lần gần nhất, cổ đông LPBank nhận tiền mặt là vào tháng 2/2018 (đợt 1/2017).

✓ **VPBank đặt mục tiêu lãi gần 1 tỷ USD.**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng vừa công bố tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, đặt mục tiêu tham vọng với lợi nhuận trước thuế hợp nhất lên tới 25.270 tỷ đồng – tương đương gần 1 tỷ USD, tăng 26% so với kết quả thực hiện năm 2024.

Trong đó, ngân hàng mẹ dự kiến đóng góp 22.219 tỷ đồng lợi nhuận; Công ty Tài chính FE Credit đạt 1.126 tỷ đồng, tăng mạnh 120%; Chứng khoán VPBank (VPBankS) lãi 2.003 tỷ đồng, tăng 64%; còn Bảo hiểm OPES đạt 636 tỷ đồng, tăng 34%.

Về tăng trưởng tín dụng, VPBank dự kiến nâng dư nợ cấp tín dụng hợp nhất lên 887.724 tỷ đồng trong năm 2025, tương đương mức tăng 25%. Tỷ lệ nợ xấu riêng lẻ theo Thông tư 11 dự kiến được kiểm soát dưới 3%. Tổng tài sản hợp nhất ước tăng 23% lên hơn 1,13 triệu tỷ đồng. Huy động từ khách hàng và phát hành giấy tờ có giá dự kiến đạt 742.311 tỷ đồng, tăng 34% so với năm trước.

Ngoài ra, đại hội lần này sẽ tiến hành bầu mới Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát cho nhiệm kỳ 2025–2030. Cơ cấu dự kiến gồm 8 thành viên HĐQT (trong đó ít nhất 2 thành viên độc lập) và 5 thành viên Ban Kiểm soát. Ngân hàng cũng trình các nội dung quan trọng khác như sửa đổi Điều lệ, bổ sung ngành nghề kinh doanh, phương án đầu tư vào công ty con, công ty liên kết và chính sách thù lao cho HĐQT và Ban Kiểm soát.

✓ **Ngân hàng NCB lãi trước thuế hơn 125 tỷ đồng trong quý 1/2025.**

Ngân hàng TMCP Quốc dân vừa công bố thông tin về kết quả kinh doanh quý 1/2025, ghi nhận lợi nhuận trước thuế ước đạt hơn 125 tỷ đồng. Vốn huy động ước đạt hơn 107.000 tỷ đồng, tăng trưởng 6,8% so với cuối năm 2024; cho vay khách hàng ước đạt hơn 78.000 tỷ đồng, tăng trưởng 9,6%, tương ứng mức tăng hơn 6.800 tỷ đồng.

Thu nhập lãi thuần đạt mức cao nhất trong 9 quý liên tục, ước đạt gần 510 tỷ đồng. Các hoạt động kinh doanh khác như hoạt động dịch vụ, hoạt động kinh doanh ngoại hối và vàng, hoạt động mua bán chứng khoán đầu tư... đều có lãi trong quý vừa qua. Tổng tài sản tại 31/03/2025 đạt gần 131.000 tỷ đồng, tăng trưởng 10,4% so với thời điểm đầu năm.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **FTSE Russell công bố báo cáo phân loại, đánh giá nỗ lực chứng khoán Việt Nam.**

FTSE Russell vừa công bố báo cáo phân loại thị trường với việc giữ nguyên Việt Nam trong danh sách theo dõi nâng hạng từ thị trường cận biên (Frontier Markets) lên thị trường mới nổi loại 2 (Secondary Emerging Markets). Việt Nam đã nằm trong danh sách theo dõi nâng hạng từ tháng 9/2018 tới nay.

Theo đánh giá của FTSE Russell, Việt Nam vẫn chưa đáp ứng được tiêu chí “Chu kỳ thanh toán (DvP)” và “Thanh toán – chi phí liên quan đến các giao dịch không thành công”. Cả hai tiêu chí này hiện đều được xếp hạng là “Hạn chế”.

Tuy nhiên, FTSE Russell đánh giá Việt Nam cần phải cải thiện quy trình đăng ký tài khoản mới vì các thông lệ thị trường hiện tại có thể dẫn đến thời gian đăng ký kéo dài. Ngoài ra, việc đưa ra một cơ chế hiệu quả để tạo điều kiện thuận lợi cho giao dịch giữa các nhà đầu tư nước ngoài trong các chứng khoán đã đạt hoặc đang tiến gần đến giới hạn sở hữu nước ngoài (FOL) cũng được coi là quan trọng.

FTSE Russell ghi nhận cam kết liên tục của các cơ quan quản lý thị trường Việt Nam trong việc theo đuổi nhiều cải cách quy định để tạo điều kiện thuận lợi hơn nữa cho sự tham gia của nhà đầu tư quốc tế vào thị trường chứng khoán Việt Nam, bao gồm nâng cấp nền tảng giao dịch chính. Tổ chức phân hạng này cũng đánh giá cao mối quan hệ mang tính xây dựng với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam (SSC), các cơ quan quản lý thị trường khác và Nhóm Ngân hàng Thế giới, những đơn vị hỗ trợ chương trình cải cách thị trường rộng hơn.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Chứng khoán Tiên Phong giải trình về ý kiến kiểm toán liên quan lô trái phiếu họ Bamboo Capital.**

Cụ thể, vào các ngày 25/02/2025 và 20/03/2025, các lô trái phiếu BCLCH2124001, GKCH2124001, GKCH2124002, HISCH2124001 và TCDH2227002 phát hành bởi các công ty họ Bamboo Capital gồm CTCP BCG Land (BCR), CTCP Đầu tư thương mại dịch vụ Gia Khang, CTCP Đầu tư và Dịch vụ Helios, CTCP Tập đoàn Xây dựng Tracodi (TCD) đã bị tạm ngừng giao dịch với tổng giá trị là 8,990 tỷ đồng. Đây là các lô trái phiếu do ORS là đơn vị tư vấn, đại lý phát hành, đại lý đăng ký lưu ký, thanh toán và quản lý chuyển nhượng và đại diện người sở hữu trái phiếu.

Tại ngày 31/12/2024, ORS có khoản phí dịch vụ phải thu liên quan tới các trái phiếu này là hơn 28 tỷ đồng. Dựa trên các thông tin hiện tại, đơn vị kiểm toán không thể thu thập được đầy đủ bằng chứng kiểm toán thích hợp về khả năng thu hồi của khoản phải thu nói trên. Do đó, không thể xác định liệu có cần thiết phải điều chỉnh các số liệu này hay không và các khoản mục có liên quan trong báo cáo tài chính cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024.

ORS cho biết cho tới thời điểm phát hành báo cáo kiểm toán Công ty vẫn chưa thu được khoản phí dịch vụ này, dẫn tới kiểm toán viên đã nêu ý kiến ngoại trừ trên Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2024. Theo giải trình, Công ty vẫn đang tích cực làm việc với BCG Land, Đầu tư thương mại dịch vụ Gia Khang, Đầu tư và Dịch vụ Helios, Tracodi để thu hồi công nợ nêu trên.

✓ **Năm 2025, Chứng khoán LPBank (LPBS) đặt mục tiêu lợi nhuận 503 tỷ đồng và tăng vốn lên 12.668 tỷ đồng**

Tại đại hội này, ban lãnh đạo LPBS sẽ trình cổ đông phương án chào bán 878 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với mục tiêu tăng vốn điều lệ từ 3.888 tỷ đồng lên 12.668 tỷ đồng, tương đương mức tăng 225,8% so với số cổ phiếu đang lưu hành.

Mức giá chào bán dự kiến là 10.000 đồng/cổ phiếu, qua đó giúp Công ty huy động khoảng 8.780 tỷ đồng. Số tiền thu được LPBS dự kiến sẽ sử dụng cho các mục đích cụ thể: đầu tư vào các giấy tờ có giá như trái phiếu và chứng chỉ tiền gửi (chiếm 60%), bổ sung vốn cho hoạt động cho vay ký quỹ (30%), 10% còn lại sẽ được dùng cho các hoạt động bảo lãnh phát hành và các mục tiêu khác.

Ban Tổng giám đốc LPBS đã đặt ra kế hoạch kinh doanh đầy tham vọng cho năm 2025, với các chỉ tiêu tài chính chủ chốt là doanh thu dự kiến 1.015 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 503 tỷ đồng, tăng lần lượt 421,62% và 402,87% so với kết quả năm 2024.

Các giải pháp trọng tâm cũng được đề xuất nhằm hiện thực hóa mục tiêu này, bao gồm việc tăng vốn điều lệ để mở rộng hoạt động kinh doanh, nâng cao năng lực tài chính, và tăng cường khả năng cạnh tranh với các công ty chứng khoán khác.

✓ **ĐHĐCĐ SHS: Dừng phương án chào bán cổ phiếu tỷ lệ 1:1, lãi trước thuế 325 tỷ đồng trong quý 1/2025.**

Tại phiên họp thường niên năm 2024, HĐQT đã thông qua phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2024 theo tỷ lệ 1:1. Tuy nhiên, đến ngày 01/04/2025, HĐQT cho biết đã nhận được văn bản của nhóm cổ đông và sau khi xem xét, đánh giá lại hiệu quả, tính khả thi của phương án chào bán cũng như lợi ích chung của các cổ đông,

HĐQT SHS quyết định trình ĐHĐCĐ thông qua việc dừng thực hiện phương án chào bán. Tuy nhiên, các phương án khác được thông qua tại phiên họp thường niên năm 2024 gồm phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 5% và phát hành cổ phiếu thưởng với tỷ lệ 5% vẫn sẽ tiếp tục được thực hiện. Song song đó, Công ty vẫn cam kết thực hiện đầy đủ các quyền lợi của cổ đông thông qua kế hoạch chi hơn 813 tỷ đồng để trả cổ tức tiền mặt với tỷ lệ 10%.

Tại đại hội, trả lời câu hỏi của cổ đông liên quan đến kết quả kinh doanh quý 1/2025, ông Nguyễn Chí Thành - Tổng Giám đốc SHS cho biết, lợi nhuận trước thuế quý 1 của Công ty đạt 325 tỷ đồng, thấp hơn mức gần 444 tỷ đồng của quý 1 năm trước, do diễn biến một số cổ phiếu trong danh mục đầu tư của SHS chưa thuận lợi. Tuy nhiên, mức này cơ bản cũng đang đi đúng kế hoạch năm đề ra.

Đại hội cũng đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 bao gồm tổng doanh thu gần 2,262 tỷ đồng và lãi trước thuế hơn 1,369 tỷ đồng, lần lượt tăng 13% và 11% so với thực hiện năm 2024.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ Xây dựng đơn đốc triển khai các dự án nhà ở xã hội.** Bộ Xây dựng đã tích cực đơn đốc các địa phương tập trung triển khai Đề án “Đầu tư xây dựng ít nhất 1 triệu căn hộ nhà ở xã hội giai đoạn 2021-2030”. Đến nay, cả nước có 103 dự án hoàn thành với quy mô 66.755 căn; 140 dự án khởi công xây dựng với quy mô 124.352 căn. Tại hội nghị giao ban công tác quý 1/2025 và triển khai nhiệm vụ trọng tâm quý 2/2025 của Bộ Xây dựng, ông Nguyễn Trí Đức, Chánh văn phòng Bộ Xây dựng đã thông tin về những kết quả nổi bật của quý 1/2025. Cụ thể, Bộ Xây dựng triển khai rất quyết liệt, kịp thời các nghị quyết, kết luận của Trung ương, Bộ Chính trị, Ban Bí thư; các đề án theo Chương trình công tác của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ, Bộ Xây dựng năm 2025. Đặc biệt, Bộ còn tích cực đơn đốc các địa phương tập trung triển khai Đề án “Đầu tư xây dựng ít nhất 1 triệu căn hộ nhà ở xã hội giai đoạn 2021-2030”. Đến nay, cả nước có 103 dự án hoàn thành với quy mô 66.755 căn; 140 dự án đã khởi công xây dựng với quy mô 124.352 căn; tập trung đơn đốc, phối hợp với các đơn vị, địa phương triển khai Chính sách hỗ trợ nhà ở đối với hộ nghèo, người có công với cách mạng, thân nhân liệt sĩ, xóa nhà tạm, nhà dột nát.... Tính đến hết quý 1, các tỉnh đã thực hiện hỗ trợ cho khoảng 62.079/92.088 hộ nghèo, hộ cận nghèo, đạt tỷ lệ 67,4%; bàn giao hơn 16.000 căn nhà và khởi công xây dựng hơn 18.000 căn nhà theo chương trình xóa nhà tạm, nhà dột nát.

Trên cơ sở những kết quả tích cực đạt được trong quý 1 và những năm trước đó, Bộ Xây dựng đã đề ra nhiều nhiệm vụ, mục tiêu thực hiện trong quý 2/2025. Cụ thể, tập trung vào công tác xây dựng thể chế; thực hiện rà soát, sắp xếp, phân bổ lại biên chế để đáp ứng yêu cầu công việc, chức năng nhiệm vụ được giao của các cơ quan, đơn vị; đẩy mạnh giải ngân vốn đầu tư công, điều chỉnh mục tiêu giải ngân, phấn đấu đạt 100% kế hoạch đã được Thủ tướng Chính phủ giao năm 2025; tăng cường kiểm tra hiện trường, kịp thời tháo gỡ vướng mắc trong quá trình triển khai các dự án, nhất là các dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành Xây dựng và các dự án có kế hoạch hoàn thành dịp 30/4, 2/9 và trong năm 2025.

- ✓ **Hà Nội: Tháo gỡ 'nút thắt' giải phóng mặt bằng quá trình chuyển tiếp giữa 2 Luật đất đai.** Quá trình chuyển tiếp giữa Luật đất đai 2013 và Luật Đất đai 2024 đã phát sinh nhiều vướng mắc, ảnh hưởng đến tiến độ các dự án. Hiện tại, thành phố Hà Nội đang tập trung tháo gỡ các vướng mắc này. Mới đây, UBND quận Hoàng Mai đã có báo cáo, kiến nghị UBND TP Hà Nội có cơ chế hỗ trợ khác để đẩy nhanh tiến độ giải phóng mặt bằng (GPMB) Dự án đường Tam Trinh. Bởi lẽ, Luật Đất đai 2024 có hiệu lực từ 1/8/2024 có nhiều thay đổi về chính sách hỗ trợ, đền bù ảnh hưởng đến GPMB. Về vấn đề này, đại diện UBND phường Hoàng Văn Thụ (quận Hoàng Mai) cho biết, trước đây những công trình xây dựng không hợp pháp khi GPMB đều có chính sách hỗ trợ theo tỷ lệ nhất định, từ 10% đến 80% so với đơn giá xây dựng mới. Tuy nhiên, Luật Đất đai 2024 lại không

có quy định về nội dung này. Trong khi đó, phần lớn các công trình nhà ở của người dân trên tuyến đường Tam Trinh đều không có giấy phép xây dựng, hoặc không có văn bản của cơ quan thẩm quyền cho phép nên không có cơ sở để áp dụng chính sách bồi thường hoặc hỗ trợ. Đồng quan điểm, đại diện UBND phường Định Công (quận Hoàng Mai) cho rằng, hầu hết các dự án chậm tiến độ đều liên quan đến GPMB. Trước đây, dù là đất không có giấy tờ nhưng khi thu hồi đều có hỗ trợ công trình trên đất theo tỷ lệ % nhất định, thế nhưng nhiều gia đình còn không di dời. Vì đại diện này cho rằng, đặt trường hợp đất gia đình đã ở mấy chục năm nhưng vì lý do nào đó mà chưa được cấp giấy tờ, nếu không được hỗ trợ, chắc chắn người dân sẽ không di dời. Từ đó, tiến độ các dự án đầu tư sẽ bị ảnh hưởng. Ông Nguyễn Thạc Sơn, Phó Chủ tịch UBND xã Tân Hội (huyện Đan Phượng) cho biết một số bất cập khác trong công tác GPMB. Ông nói, trên địa bàn xã có nhiều dự án khu đô thị, dự án đường giao thông đã và chuẩn bị triển khai. Vì thế, công tác GPMB đang được địa phương đẩy mạnh. Tuy nhiên quá trình triển khai GPMB đã bộc lộ một số bất cập. Trong đó, có trường hợp cùng một dự án, một khu đất nhưng phương án hỗ trợ, bồi thường khác nhau dẫn đến khiếu nại kéo dài.

Theo Sở NN&MT Hà Nội, trên địa bàn thành phố có 1.448 dự án đang thực hiện GPMB theo Luật Đất đai 2013 và tiếp tục triển khai theo Luật Đất đai 2024, với tổng diện tích hơn 12.430ha. Tuy nhiên, quá trình chuyển tiếp giữa hai luật đã phát sinh nhiều vướng mắc, ảnh hưởng đến tiến độ các dự án. Nhiều dự án đã ra thông báo thu hồi, nhưng chưa hoàn tất thủ tục trong thời gian quy định, dẫn đến việc mất hiệu lực và không thuộc diện được chuyển tiếp theo Luật Đất đai 2024. UBND thành phố Hà Nội đang tập trung tháo gỡ vướng mắc đối với những dự án chịu sự điều chỉnh của cả Luật Đất đai 2013 và Luật Đất đai 2024. Cụ thể, đối với các thông báo thu hồi đất chưa quá 12 tháng, các đơn vị liên quan tiếp tục thực hiện GPMB theo quy định hiện hành, không phải thực hiện lại theo Luật Đất đai 2024. Về bồi thường, hỗ trợ, tái định cư, các dự án đã hoàn tất quy trình theo Luật Đất đai 2013 tiếp tục triển khai, không cần làm lại từ đầu. Đối với các dự án áp dụng Luật Đất đai 2024, nhưng chính sách không thay đổi và người dân đồng thuận, các cơ quan chức năng có thể tiến hành ngay các bước tiếp theo.

- ✓ **Đà tăng giá chung cư Hà Nội chứng lại trong quý 1/2025.** Tại họp báo về tổng quan thị trường bất động sản Hà Nội quý 1/2025, bà Nguyễn Hoài An, Giám đốc cấp cao CBRE Hà Nội, nhận định rằng thời gian qua, phân khúc bất động sản nhà ở đã có nhiều thay đổi. Trong đó, quý 1/2025, thị trường căn hộ Hà Nội ghi nhận nguồn cung giảm so với một vài quý trước của năm 2024. Tuy nhiên, nếu so với cùng kì quý 1 của các năm trước thì số lượng nguồn cung năm 2025 cũng không phải quá ít. Mặt khác, sau đà tăng mạnh, tốc độ tăng giá bán của chung cư bắt đầu chững lại.

Theo đại diện CBRE, thị trường chung cư Hà Nội quý 1/2025 có nguồn cung mở bán mới đạt gần 3.920 căn, tới từ 7 dự án, tương đối khiêm tốn so với mức mở bán trung bình 8.000-9.000 căn/quý của 3 quý liền trước, nhưng tăng gần 70% so với cùng kỳ năm ngoái. Đáng chú ý, đây là nguồn cung căn hộ chung cư lớn nhất mở bán trong quý đầu tiên của năm ghi nhận tại Hà Nội trong vòng 4 năm trở lại đây, kể từ năm 2022. Nguồn cung mới chủ yếu tập trung ở các dự án trên địa bàn huyện Gia Lâm, Đông Anh, Thanh Trì và Thạch Thất. Ngoài ra, thị trường tiếp tục chứng kiến sự đa dạng về phân khúc, bao gồm cả trung cấp, cao cấp lẫn hạng sang; nhưng kể từ năm 2022, thị trường chung cư Hà Nội chưa ghi nhận thêm nguồn cung mới thuộc phân khúc bình dân. Thanh khoản của thị trường chung cư Hà Nội quý 1/2025 cũng duy trì trạng thái ổn định. Tổng số căn hộ chung cư bán được của quý đạt gần 3.950 căn, giảm 63% theo quý, song tăng 72% theo năm. Thực tế, ngoài yếu tố thời vụ, với việc nghỉ lễ, Tết, việc nguồn cung mới quy mô lớn liên tục được bổ sung vào những quý gần đây cũng gây áp lực lên tổng lượng giao dịch, do thị trường cần thời gian để hấp thụ", Giám đốc cấp cao CBRE đánh giá.

Cũng theo chuyên gia này, sau giai đoạn tăng trưởng nóng từ đầu năm 2024, đà tăng mạnh của giá bán chung cư tại Hà Nội có phần chững lại trong quý 1/2025. Tại thị trường sơ cấp, giá bán trung bình đạt xấp xỉ 75 triệu đồng/m² (chưa bao

gồm VAT, phí bảo trì và các khoản ưu đãi, chiết khấu). Mặc dù mức giá này cao hơn cùng kỳ năm 2024 là 34% song so với quý trước lại chỉ cao hơn 3%, là mức tăng giá theo quý thấp nhất kể từ quý 2/2023. Một số dự án mở bán mới nhờ lợi thế chủ đầu tư uy tín, quy mô dự án lớn với đầy đủ tiện ích, hoặc nằm trong khu dân cư hiện hữu, kết nối thuận tiện đến trung tâm Hà Nội, tiếp tục ghi nhận mức giá chào bán sơ cấp cao. Còn trên thị trường thứ cấp, thời điểm cuối quý 1/2025, giá bán trung bình các dự án chung cư Hà Nội đạt xấp xỉ 50 triệu đồng/m² (chưa bao gồm VAT và phí bảo trì). Nếu so với cùng kỳ năm 2024, mức giá này đã tăng gần 20%, tuy nhiên, đà tăng theo quý đã chậm lại, ghi nhận ở mức 3%, cũng là mức tăng thấp nhất kể từ quý 3/2023. Các dự án sở hữu vị trí đặc địa, gần khu dân cư hiện hữu và có tiềm năng cho thuê tốt, đặc biệt tại khu vực Nam Từ Liêm, Hai Bà Trưng, Long Biên và Gia Lâm có mức tăng nhẹ từ 2% đến 3% theo quý. Trong khi đó, giá bán của những dự án còn lại không nhiều biến động so với quý trước.

Tương tự, đối với thị trường nhà ở gắn liền với đất, bà Hoài An cho biết nguồn cung mở bán mới nhà ở gắn liền với đất quý 1/2025 tại Hà Nội ổn định với hơn 1.500 căn mở bán từ dự án đô thị lớn ở Đan Phượng. Do sự gián đoạn của dịp Tết Nguyên đán, nguồn cung mới quý này giảm 46% so với quý trước, nhưng cũng là một trong những quý đầu năm ghi nhận nhiều nguồn cung nhà ở gắn liền với đất nhất từ trước tới nay. Tỷ lệ hấp thụ của thị trường nhà ở gắn liền với đất tại Hà Nội vẫn duy trì ổn định và vượt lượng cung mở bán mới trong quý. Tổng số căn bán được đạt hơn 1.800 căn, tập trung ở các dự án đô thị lớn ở Đông Anh, Đan Phượng và Văn Giang (tỉnh Hưng Yên, giáp ranh Hà Nội) với quỹ hàng mở bán lớn. Về giá bán, giá bán sơ cấp trung bình quý 1/2025 tăng nhẹ so với quý trước, đạt 226 triệu đồng/m² (bao gồm chi phí xây dựng và chưa bao gồm VAT), tăng 3% theo quý và 17% theo năm. Các dự án mở bán có vị trí thuận lợi, nằm ở những khu vực đang được đầu tư mạnh về cơ sở hạ tầng, vì vậy, mức giá chào bán sơ cấp tương đối cao. Trong khi giá bán trung bình thứ cấp vẫn duy trì đà tăng, đạt xấp xỉ 183 triệu đồng/m² (bao gồm chi phí xây dựng và chưa bao gồm VAT), tăng 5% theo quý.

Dự báo thị trường bất động sản nhà ở trong thời gian tới, bà Nguyễn Hoài An cho biết năm 2025, Hà Nội sẽ đón nhận khoảng 31.700 căn hộ và 6.700 nhà thấp tầng được mở bán. Sức mua duy trì ổn định trước bối cảnh nguồn cung mới quy mô lớn tiếp tục được mở bán. Ngoài ra, giá sơ cấp sẽ tăng nhẹ đến cuối năm 2025. Trong đó, với thị trường căn hộ Hà Nội, nếu năm 2024, giá sơ cấp của sản phẩm chung cư đã tiệm cận mặt bằng giá sơ cấp của thị trường TP.HCM, thì năm 2025, những dự án có vị trí tương tự, mức giá tăng trưởng nhưng không thể đột biến. Theo chuyên gia của CBRE, với nhiều động thái của chủ đầu tư lẫn chính quyền địa phương nhằm thúc đẩy các sản phẩm nhà ở xã hội, kì vọng sẽ làm tăng khả năng tiếp cận cho người dân có nhu cầu nhà ở.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KDH: đặt kế hoạch LNST tăng 23% svck trong năm 2025.** KDH công bố đề xuất dự kiến trình cổ đông thông qua tại ĐHCĐ của công ty tổ chức vào ngày 24/04.

Về kế hoạch kinh doanh: KDH đề xuất kế hoạch LNST năm 2025 đạt 1,0 nghìn tỷ đồng (+23% svck). Kết quả LNST của cổ đông Công ty mẹ năm 2021/22/23/24 của KDH lần lượt tương ứng 100%/79%/72%/103% kế hoạch mà công ty đề ra. Theo tài liệu ĐHCĐ, trong năm 2025, công ty đặt mục tiêu (1) hoàn tất quá trình xây dựng dự án liên doanh với Keppel (TP. Thủ Đức, TP. HCM; KDH sở hữu 51%) và mở bán dự án khi đáp ứng các điều kiện quy định, (2) hoàn tất bàn giao dự án The Privia (quận Bình Tân, TP. HCM, tổng cộng khoảng 1.040 căn cao tầng; đã bán 100% và bàn giao khoảng 60% tính đến cuối năm 2024), và (3) bắt đầu xây dựng dự án KCN Lê Minh Xuân Mở rộng (quận Bình Chánh, TP. HCM; khoảng 110 ha). Ngoài ra, KDH dự kiến đẩy nhanh việc phát triển và mở rộng quỹ đất, hoàn tất các thủ tục pháp lý của các dự án hiện hữu để chuẩn bị xây dựng và triển khai kinh doanh trong các năm tới.

Về kế hoạch chi trả cổ tức: KDH đề xuất kế hoạch cổ tức năm tài chính 2024 bao gồm cổ tức cổ phiếu với tỷ lệ 10% và kế hoạch cổ tức năm tài chính 2025 ở mức 10% mệnh giá (mệnh giá là 10.000 đồng/cổ phiếu) bằng tiền mặt và/hoặc cổ phiếu.

Về kế hoạch khác: KDH cũng đề xuất kế hoạch ESOP với 9,96 triệu cổ phiếu dự kiến được phát hành trong năm 2025 - tương đương 0,985% số lượng cổ phiếu lưu hành hiện tại. Giá phát hành được đề xuất ở mức 14.000 đồng/cổ phiếu, và thời gian hạn chế giao dịch của cổ phiếu ESOP dự kiến là 1 năm. Lượng phát hành ESOP trung bình giai đoạn 2019-2024 của KDH tương đương 1,5% tổng lượng cổ phiếu lưu hành vào đầu mỗi năm.

✓ **HDG đặt kế hoạch tăng trưởng LNST tăng gấp 2,4 lần svck trong năm 2025.**

Về kế hoạch kinh doanh: CTCP Tập đoàn Hà Đô (HDG) đặt kế hoạch năm 2025 với doanh thu dự kiến đạt 2,9 nghìn tỷ đồng (+8% svck) và LNST trước lợi ích CĐTS đạt 1.057 tỷ đồng (+2,4 lần svck). HDG đã hoàn thành trung bình 109% kế hoạch LNST trong giai đoạn 2019–2023 (không bao gồm năm 2024 do mức trích lập dự phòng nợ xấu lớn cho dự án điện mặt trời Hồng Phong 4, với tỷ lệ hoàn thành chỉ ở mức 46%). Mức tăng trưởng lợi nhuận mạnh chủ yếu xuất phát từ đóng góp của dự án Charm Villas giai đoạn 3, cũng như kỳ vọng không còn ghi nhận dự phòng cho dự án điện mặt trời Hồng Phong 4. Kế hoạch doanh thu thấp hơn kỳ vọng trước đây có thể đến từ việc (1) mức doanh số thấp từ dự án Charm Villa giai đoạn 3 (do chưa chính thức mở bán); (2) Mức giảm xấp xỉ 45% (khoảng 100 tỷ đồng) đối với doanh thu của dự án Hồng Phong 4, do kỳ vọng mức giảm 45% đối với giá FIT ưu đãi tương ứng của HDG sau khi đã ghi nhận khoản chi phí trích lập dự phòng trong năm 2024. Về mặt lợi nhuận chịu tác động từ mức giảm của lợi nhuận từ mảng thủy điện.

Về kế hoạch chi trả cổ tức: HDG đặt mục tiêu sẽ trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 10% cho năm 2024 và tổng tỷ lệ cổ tức là 15% cho năm 2025.

✓ **DIG: Các công ty chứng khoán bán giải chấp cổ phiếu của gia đình Chủ tịch công ty.** Chứng khoán KB Việt Nam (KBSV) đã có thông báo bán giải chấp chứng khoán ký quỹ của khách hàng là người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ của công ty đại chúng. ụ thể, KBSV dự kiến bán giải chấp 1.631.200 cổ phiếu DIC Corp (mã: DIG) thuộc sở hữu của Chủ tịch HĐQT Nguyễn Hùng Cường và 1.502.900 cổ phiếu DIG thuộc sở hữu của mẹ ông Cường là Lê Thị Hà Thành. Thời gian dự kiến giao dịch từ phiên 10/4. Đây là phiên thứ 3 liên tiếp KBSV “call margin” đối với gia đình ông Nguyễn Hùng Cường. Ngoài ra, trong 2 phiên trước đó, Chứng khoán Vietcap và Chứng khoán MBS cũng đã có động thái tương tự với lượng cổ phiếu thuộc sở hữu của gia đình Chủ tịch DIC Corp với khối lượng hàng triệu đơn vị. Động thái này diễn ra sau đã giảm sàn 4 phiên liên tiếp từ 3/4 đến 9/4 của mã DIG. Trong phiên 10/4, thị giá cổ phiếu này đã bật tăng trở lại, đạt 15.950 đồng/cp, dư mua giá trần hơn 12 triệu đơn vị. Tuy nhiên nếu so với đầu năm 2025, giá trị vẫn bay gần 16%.

Ngày 18/4 tới đây, DIC Corp sẽ tổ chức họp ĐHĐCĐ thường niên 2025 theo hình thức trực tuyến. Theo tài liệu vừa công bố, doanh nghiệp xây dựng Kế hoạch SXKD năm 2025 với chỉ tiêu doanh thu và thu nhập khác công ty Mẹ ở mức 3.450 tỷ đồng, tăng trưởng 211% so với thực hiện năm 2024. Doanh thu và thu nhập khác hợp nhất mục tiêu đạt 3.500 tỷ đồng, tăng trưởng 143%. Về chỉ tiêu lợi nhuận trước thuế, DIC Corp lên kế hoạch LNTT công ty mẹ tăng 183% lên 950 tỷ; lợi nhuận trước thuế hợp nhất tăng 354% lên 718 tỷ đồng. Nếu thành công hoàn thành chỉ tiêu đề ra, doanh nghiệp BĐS này sẽ báo lãi cao nhất trong vòng 3 năm. Tỷ lệ cổ tức năm 2025 dự kiến từ 7-10%.

✓ **PDR: LPBS thông báo bán giải chấp hơn 2,2 triệu PDR của tổ chức liên quan Chủ tịch Nguyễn Văn Đạt.** Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank (LPBS) thông báo việc bán giải chấp cổ phiếu của người nội bộ và/hoặc người có liên quan của người nội bộ của Công ty cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã PDR-HOSE). Theo đó, LPBS thông báo bán giải chấp cổ phiếu của người nội bộ và người có liên quan tại CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt. Tổ chức dự kiến bị bán giải chấp là

Công ty TNHH Phát Đạt Holdings, pháp nhân do ông Nguyễn Văn Đạt làm Chủ tịch HĐQT, đồng thời ông cũng là Chủ tịch HĐQT PDR. Số lượng cổ phiếu PDR dự kiến bị bán giải chấp là 2.222.500 cp, bắt đầu từ ngày 10/04/2025. LPBS cho biết việc bán giải chấp có thể không thực hiện nếu chủ tài khoản bổ sung tài sản đảm bảo đủ theo quy định hoặc giá thị trường biến động có lợi. Số lượng cổ phiếu thực tế bán có thể thay đổi so với mức công bố. Theo báo cáo quản trị năm 2024, ông Nguyễn Văn Đạt và Phát Đạt Holdings là 2 cổ đông lớn của PDR, sở hữu lần lượt gần 335 triệu cp, chiếm 38,34% và hơn 79,8 triệu cổ phiếu, chiếm 9,15% vốn tại PDR.

Mới đây, PDR vừa công bố BCTC năm 2024 đã kiểm toán với lợi nhuận sau thuế sau kiểm toán giảm 71% so với trước kiểm toán còn 149,6 tỷ; lợi nhuận sau thuế giảm 70% còn hơn 155 tỷ đồng và giảm 77% so với cùng kỳ năm trước (682,5 tỷ đồng). Nguyên nhân được PDR đưa ra là công ty điều chỉnh giảm doanh thu đã ghi nhận từ Dự án Bắc Hà Thanh từ 1.837 tỷ xuống còn 639 tỷ đồng, tương ứng giảm 62,25% theo quyết định của HĐQT công ty về việc thông qua chủ trương điều chỉnh doanh thu, lợi nhuận sau thuế năm 2024 dựa trên nguyên tắc và tinh thần cần trọng phù hợp với thông lệ, chuẩn mực tốt trong kiểm toán và quản lý rủi ro, bảo đảm quyền lợi tối ưu cho cổ đông.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức ngành:

- ✓ **3 tháng, gần 11 tỷ USD vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam.** Số liệu từ Cục Đầu tư nước ngoài (Bộ Tài chính), tính đến hết tháng 3/2025, tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam đạt gần 10,98 tỷ USD, tăng 34,7% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, vốn giải ngân đạt khoảng 4,96 tỷ USD, tăng 7,2% so với cùng kỳ. Như vậy, trong quý đầu năm, cả vốn đăng ký và vốn tăng thêm đều tăng so với cùng kỳ. Cụ thể, trong 3 tháng đầu năm, có 401 lượt dự án đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư (tăng 44,8% so với cùng kỳ), với tổng vốn đầu tư tăng thêm đạt gần 5,16 tỷ USD (gấp gần 5,1 lần cùng kỳ). Ngược lại, vốn đăng ký mới chỉ đạt hơn 4,33 tỷ USD, giảm 31,5% so với cùng kỳ năm trước. Tuy vậy, theo Cục Đầu tư nước ngoài, tình hình đã được cải thiện, khi mà trong tháng 3/2025 đã ghi nhận lượng vốn đầu tư mới tăng mạnh so với các tháng trước (tăng 66,5% so với tháng 1 và gấp gần 2,4 lần tháng 2). Số dự án đầu tư mới cũng tăng lên (tăng 42,7% so với tháng 1 và gấp gần 18,4% so với tháng 2). Tuy vậy, do thiếu vắng các dự án quy mô lớn, tổng vốn đầu tư mới trong 3 tháng năm 2025 vẫn giảm 31,5% so với cùng kỳ. Điểm tích cực là mức giảm đã được cải thiện. Mức giảm trong 3 tháng năm 2025 ít hơn so với mức 48,4% trong 2 tháng và 43,6% trong tháng 1 năm 2025.

Ở góc độ khác, theo Cục Đầu tư nước ngoài, trong 3 tháng qua, các nhà đầu tư nước ngoài đã đầu tư vào 18 ngành trong tổng số 21 ngành kinh tế quốc dân. Trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo dẫn đầu với tổng vốn đầu tư đạt hơn 6,79 tỷ USD, chiếm gần 61,9% tổng vốn đầu tư đăng ký, tăng 26% so với cùng kỳ. Ngành kinh doanh bất động sản đứng thứ hai với tổng vốn đầu tư hơn 2,39 tỷ USD, chiếm 21,8% tổng vốn đầu tư đăng ký, tăng 44,1% so với cùng kỳ. Tiếp theo lần lượt là các ngành hoạt động chuyên môn, khoa học - công nghệ; bán buôn, bán lẻ, với tổng vốn đăng ký đạt lần lượt gần 591 triệu USD và hơn 272 triệu USD. Còn lại là các ngành khác. Trong khi đó, xét về đối tác, đã có 73 quốc gia và vùng lãnh thổ có đầu tư tại Việt Nam trong 3 tháng đầu năm 2025. Trong đó, Singapore dẫn đầu với tổng vốn đầu tư hơn 3 tỷ USD, chiếm hơn 27,6% tổng vốn đầu tư, tăng 3,8% so với cùng kỳ. Hàn Quốc đứng thứ hai với gần 2,04 tỷ USD, chiếm 8,5% tổng vốn đầu tư, gấp gần 2,7 lần cùng kỳ. Tiếp theo là Trung Quốc, Nhật Bản, Đài Loan...

Còn nếu tính theo địa bàn, các nhà đầu tư nước ngoài đã đầu tư vào 50 tỉnh, thành phố trên cả nước trong 3 tháng đầu năm 2025. Trong đó, Bắc Ninh dẫn đầu với tổng vốn đầu tư đăng ký gần 1,9 tỷ USD, chiếm 17,3% tổng vốn đầu tư cả nước, gấp gần 2,1 lần cùng kỳ. Đứng thứ hai là TP.HCM với gần 1,43 tỷ USD, chiếm gần 13% tổng vốn đầu tư đăng ký, tăng 58,3% so

với cùng kỳ. Hà Nội đứng thứ ba với tổng vốn đầu tư đăng ký gần 1,42 tỷ USD, chiếm 12,9% tổng vốn đầu tư cả nước, tăng 23,6% so với cùng kỳ. Tiếp theo lần lượt là Đồng Nai, Bà Rịa - Vũng Tàu, Hà Nam...

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC gia hạn thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.** Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (mã KBC - sàn HOSE) thông qua việc gia hạn thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 chậm nhất trước ngày 30/6/2025 và thời gian, địa điểm, hình thức sẽ được thông báo sau. Lý do việc gia hạn được Kinh Bắc đưa ra do các nhiệm vụ và kế hoạch kinh doanh quan trọng cho năm 2025 đã được Đại hội đồng cổ đông bất thường ngày 6/3/2025 thông qua. Trước đó, tại Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025, Kinh Bắc đã thông qua kế hoạch kinh doanh 2025 tham vọng với tổng doanh thu hợp nhất dự kiến 10.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 3.200 tỷ đồng, lần lượt gấp 3 lần và 7 lần so với thực hiện năm 2024. Trong đó, dự kiến cho thuê đất khu công nghiệp năm 2025 có thể đạt hơn 200ha.
- ✓ **BCM: Tạm hoãn đợt chào bán 300 triệu cổ phiếu ra công chúng.** Tổng công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP (Becamex IDC, MCK: BCM, sàn HoSE) vừa công bố Nghị quyết của HĐQT về việc tạm hoãn đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng để tăng vốn điều lệ của công ty. Doanh nghiệp cho biết lý do tạm hoãn là nhằm đảm bảo lợi ích của công ty và cổ đông trong điều kiện thị trường chứng khoán không thuận lợi cho đợt chào bán. HĐQT Becamex IDC sẽ xem xét, quyết định và triển khai đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng để tăng vốn điều lệ vào thời điểm khác phù hợp với lợi ích của công ty, cổ đông và theo quy định của pháp luật. Đồng thời, thực hiện báo cáo về việc tạm hoãn đợt chào bán cổ phiếu tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông gần nhất.

Trước đó, Becamex IDC vừa chốt thực hiện đấu giá công khai 300 triệu cổ phiếu BCM tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) vào 9h ngày 28/4/2025. Thời gian nhận đăng ký mua cổ phiếu diễn ra từ ngày 25/2/2025 đến 16h ngày 21/4/2025 tại các Đại lý đấu giá. Thông tin về các Đại lý đấu giá được quy định chi tiết tại Quy chế bán đấu giá cổ phiếu ra công chúng của Becamex IDC được thực hiện tại HoSE. Nhà đầu tư cần bỏ phiếu tham dự đấu giá chậm nhất 15h00 ngày 25/4/2025 tại các Đại lý đấu giá. Theo kế hoạch, Becamex IDC sẽ đấu giá công khai 300 triệu cổ phiếu BCM với giá khởi điểm 69.600 đồng/cổ phiếu. Tổng giá trị vốn huy động dự kiến tính theo giá khởi điểm bán đấu giá là 20.880 tỷ đồng. Mục đích chào bán cổ phiếu lần này của Becamex IDC nhằm đầu tư các dự án do công ty làm chủ đầu tư. Đồng thời, góp vốn thành lập mới hoặc tăng vốn điều lệ các đơn vị thành viên và tái cấu trúc tài chính của công ty.

Liên quan đến hoạt động của công ty, mới đây, HoSE đã có văn bản thông báo về ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền tham dự Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 của Becamex IDC là ngày 14/4/2025, ngày giao dịch không hưởng quyền 11/4/2025. Đại hội dự kiến được tổ chức vào ngày 15/5/2025 bằng hình thức trực tiếp, địa điểm tại Becamex Hotel New City (tỉnh Bình Dương).

- ✓ **IDC: lên kế hoạch đi lùi năm 2025, dự kiến cho thuê hơn 123ha đất KCN.**

Về kế hoạch kinh doanh: Năm 2025, Tổng Công ty IDICO - CTCP (HNX: IDC) lên kế hoạch kinh doanh thận trọng với tổng doanh thu hợp nhất 8,918 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 2.596 tỷ đồng, giảm lần lượt 1% và 13% so với thực hiện 2024. Công ty dự chia cổ tức 35%. IDICO đặt mục tiêu cho thuê đất hạ tầng khu công nghiệp (KCN) 123,5ha, cho thuê nhà xưởng gần 33,3 ngàn ha. Năm 2024, Doanh nghiệp đã cho thuê hơn 100 ha đất công nghiệp và gần 38,7 ngàn m2 nhà xưởng. Bên cạnh thu hút đầu tư và bán hàng, IDICO tập trung đẩy mạnh công tác hoàn thiện pháp lý và thủ tục bồi thường, giải phóng mặt bằng cho 4 KCN đã được chấp thuận chủ trương đầu tư gồm KCN Tân Phước 1 quy mô 470ha tại Tiền Giang, KCN Mỹ Xuân B1 mở rộng 111ha nằm ở Bà Rịa - Vũng Tàu, KCN Vinh Quang 226ha ở Hải Phòng và KCN Phú Long 416ha tại Ninh

Bình. Việc triển khai các KCN trên sẽ nâng tổng diện tích đất thương phẩm còn lại của IDC lên hơn 1.430ha. Ngoài ra, IDICO tiếp tục nghiên cứu, triển khai thêm các KCN mới tại Ninh Bình, Cần Thơ và nhiều địa phương tiềm năng khác, đặt mục tiêu phát triển thêm tối thiểu 1.000ha đất trong trung và dài hạn.

Về kế hoạch đầu tư: Dù lên kế hoạch doanh thu và lợi nhuận thấp hơn kết quả năm trước nhưng IDC dự kiến đẩy mạnh tổng giá trị đầu tư năm nay lên mức gần 7 ngàn tỷ đồng, gấp 6 lần năm 2024, tập trung phần lớn vào mảng KCN với hơn 5.4 ngàn tỷ đồng, tiếp đến là các dự án về nhà ở và đô thị hơn 980 tỷ đồng. Công tác đầu tư các dự án KCN của IDC tăng mạnh trong năm 2025, tập trung vào việc giải phóng mặt bằng và hoàn thiện hạ tầng cho KCN Tân Phước 1, KCN Mỹ Xuân B1 mở rộng, KCN Vinh Quang sau khi các KCN này đã hoàn thành các thủ tục pháp lý đầu tư dự án. Các dự án nhà ở và đô thị cũng được đẩy mạnh tiến độ đầu tư sau khi các vướng mắc pháp lý liên quan dần được tháo gỡ. Đáng chú ý, dự án nhà ở xã hội tại Nhơn Trạch với khoảng 8 ngàn căn dự kiến được khởi công trong quý 3/2025.

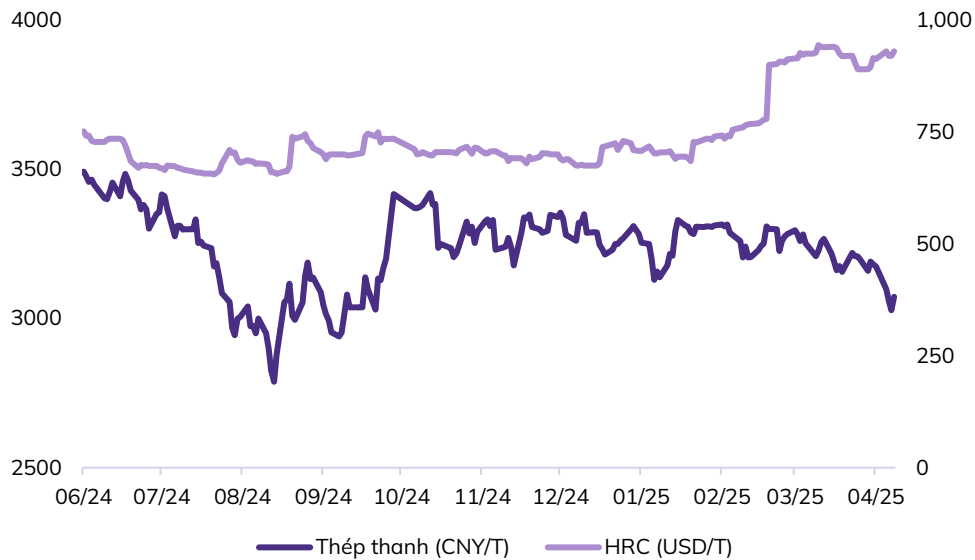
Về kế hoạch chi trả cổ tức: năm 2024, công ty dự kiến chia cổ tức với tỷ lệ 50%, tương ứng số tiền 1.650 tỷ đồng. Trong đó, cổ tức bằng tiền mặt có tỷ lệ 35% (1.155 tỷ đồng), bao gồm 20% đã được tạm ứng trước. Cổ tức bằng cổ phiếu có tỷ lệ 15% (495 tỷ đồng), công ty dự kiến phát hành 49,5 triệu cổ phiếu để chia cổ tức cho cổ đông, nâng vốn điều lệ từ 3.300 tỷ đồng lên 3.795 tỷ đồng. Năm 2025, công ty đặt mục tiêu chia cổ tức 35% từ lợi nhuận sau thuế năm 2025.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm mạnh.** Kết thúc phiên giao dịch 10/04, giá thép đạt mức 3.073 CNY/tấn (-3,2% so với phiên giao dịch cuối tuần trước). Giá thép trong tuần giảm mạnh liên quan đến những biến động thuế quan từ Mỹ.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá quặng sắt kỳ hạn tháng 5 trên Sàn Đại Liên giảm mạnh 3,18% (24 nhân dân tệ) xuống 731 nhân dân tệ/tấn, còn giá quặng trên Sàn Singapore tăng 0,03 USD lên mức 94,78 USD/tấn. Theo Kallanish, từ ngày 7-8/4, giá quặng sắt Fe tiêu chuẩn 62% nhập khẩu tại Trung Quốc đã giảm 5 USD/tấn – xuống còn 96 USD/tấn (CFR cảng Thanh Đảo). Tương tự, giá quặng sắt hàm lượng cao Fe 65% tại cảng Thanh Đảo cũng giảm từ 114 USD/tấn xuống 109 USD/tấn CFR trong cùng thời gian. Quặng sắt hàm lượng thấp Fe 58% giảm 5 USD/tấn xuống còn 83 USD/tấn CFR. Theo các thương nhân, các nhà máy thép ở Trung Quốc hiện đang trì hoãn việc mua quặng, kỳ vọng giá sẽ còn tiếp tục giảm. Điều này dẫn đến tồn kho quặng tăng, buộc các công ty khai thác phải chấp nhận bán với giá thấp hơn.
 - Nhà đầu tư và người tiêu dùng đều đang lo ngại thương mại toàn cầu sẽ tiếp tục xấu đi và tác động mạnh tới thị trường sắt thép. Đặc biệt sau những thông tin Tổng thống Mỹ Donald Trump tiếp tục tăng thuế ngay lập tức với Trung Quốc lên 125% và hoãn áp thuế 90 ngày với hơn 75 nước, cũng như hạ thuế đối ứng xuống 10%. Ở chiều ngược lại, Trung Quốc cũng đưa ra biện pháp trả đũa, áp thuế bổ sung 84% đối với hàng Mỹ. Các bên tham gia thị trường cũng đang chú ý đến làn sóng các biện pháp bảo hộ thương mại mới được Mỹ khởi xướng vào mùa xuân năm nay và được nhiều quốc gia khác ủng hộ. Điều này được cho là sẽ tiếp tục làm xấu đi triển vọng xuất khẩu, đặc biệt là đối với các sản phẩm thép thành phẩm. Vì vậy, các nhà máy thép đang trở nên thận trọng hơn khi mua nguyên liệu đầu vào.
 - Tâm lý người mua có thể cũng bị ảnh hưởng bởi báo cáo cập nhật từ Bộ Công nghiệp, Khoa học và Tài nguyên Australia. Cơ quan này đã xác nhận dự báo trước đó vào đầu tháng 4, cho rằng giá quặng sắt trung bình toàn cầu sẽ giảm xuống còn 85 USD/tấn vào năm 2025, từ mức 95 USD/tấn trong năm 2024.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Mỹ áp thuế chống bán phá giá sơ bộ 40-88% với tôn mạ Việt Nam.** Ngày 4/4, Bộ Thương mại Mỹ (DOC) công bố quyết định sơ bộ trong cuộc điều tra chống bán phá giá với thép mạ nhập khẩu từ nhiều quốc gia, trong đó có Việt Nam. Cuộc điều tra được khởi xướng từ tháng 9/2024, khi DOC nhận được đơn kiện từ các nhà sản xuất thép Mỹ. Theo kết quả điều tra ban đầu, các doanh nghiệp thép Việt Nam sẽ phải chịu mức thuế chống bán phá giá lên đến 88,12%. Riêng một số doanh nghiệp tôn thép sẽ có mức riêng. Tập đoàn Hoa Sen chịu mức thuế cao nhất là 59%, Tôn Đông Á bị áp mức 39,84%. Các doanh nghiệp khác như China Steel & Nippon Steel Việt Nam, Công ty Tôn Hòa Phát (thuộc Tập đoàn Hòa Phát), Thép Nam Kim bị đánh thuế 49,42%. Theo kế hoạch, sau quyết định sơ bộ này, DOC sẽ đưa ra phán quyết cuối cùng vào ngày 18/8, trước khi Ủy ban Thương mại Quốc tế Mỹ (ITC) đưa ra kết luận cuối cùng vào tháng 10/2025.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Chủ tịch Trần Đình Long đích thân ký hợp đồng lớn, sẵn sàng cung ứng thép đường ray theo đặt hàng của Chính phủ.** Ngày 10/4/2025, Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG) và Primetals Technologies đã ký kết hợp đồng cung cấp dây chuyền đúc và cán thép chất lượng cao với công suất 500.000 tấn/năm. Với dây chuyền hiện đại này, Hòa Phát sẽ đẩy mạnh sản xuất các dòng thép chất lượng cao. Theo kế hoạch, dây chuyền cán dự kiến cho ra sản phẩm đầu tiên vào quý 3/2026, trong khi dây chuyền đúc sẽ vận hành từ quý 4 cùng năm. Theo thỏa thuận, Primetals sẽ thiết kế, cung cấp và lắp đặt máy đúc phôi, cho phép Hòa Phát sản xuất các sản phẩm như thép làm tanh lốp ô tô (tire cord, bead wire), thép chế tạo, thép vòng bi, thép dự ứng lực... cùng nhiều sản phẩm chất lượng cao khác. Đặc biệt, dây chuyền được tích hợp sẵn chờ nâng cấp để bổ sung module đúc phôi khổ lớn phục vụ sản xuất thép đường ray (bloom) và phôi beam blank – nguyên liệu cho các loại thép hình lên đến 800mm dùng trong ngành kết cấu thép. Ngoài ra, Primetals còn cung cấp dây chuyền cán thép dây cuộn (wire rod) chất lượng cao, sản xuất các loại thép làm vỏ lốp, tanh lốp ô tô (steel cord, bead wire), thép dập nguội, thép dự ứng lực, thép lò xo không hợp kim, thép làm cáp cầu, đinh vít chính xác... Dây chuyền này cũng tích hợp chức năng sản xuất thép thanh tròn trơn và thanh cuộn phục vụ cho các ngành chế tạo, công nghiệp quốc phòng.

Tại buổi ký kết, Chủ tịch HĐQT Tập đoàn Hòa Phát, ông Trần Đình Long cho biết Hòa Phát đang tập trung phát triển các dòng thép chất lượng cao, đặc biệt là thép chế tạo, nhằm từng bước thay thế nguồn thép cao cấp nhập khẩu. Tập đoàn tự

tin có thể sản xuất được thép phục vụ ngành đường sắt, trục bánh xe tàu hỏa, tàu cao tốc theo đặt hàng của Chính phủ, cũng như các loại thép kỹ thuật cao cho các dự án trọng điểm quốc gia và xuất khẩu.

- ✓ **NKG đặt mục tiêu LNTT năm 2025 giảm 21% svck.** NKG đã đưa ra kế hoạch kinh doanh thận trọng trong bối cảnh thị trường đầy thách thức cho các doanh nghiệp tôn mạ.

Về kế hoạch kinh doanh: Năm 2025, NKG đặt mục tiêu Sản lượng bán hàng: 1.050.000 tấn (+3% svck). Doanh thu là 23 nghìn tỷ đồng (+12% svck), LNTT: 440 tỷ đồng (-21% svck). Kế hoạch của NKG tương ứng biên lợi nhuận dự kiến giảm so với cùng kỳ, với biên LNTT năm 2025 là 1,9% (so với 2,7% năm 2024). Chúng tôi cho rằng điều này phản ánh những thách thức từ chính sách bảo hộ tại các thị trường xuất khẩu, và giá chi phí đầu vào cao hơn do thuế chống bán phá giá (CBPG) đối với thép cuộn cán nóng (HRC) nhập khẩu từ Trung Quốc có hiệu lực. Công ty cũng đặt kế hoạch giá bán trung bình tăng 9% svck cho năm 2025, mà chúng tôi cho rằng phần lớn được thúc đẩy bởi thuế CBPG đối với tôn mạ nhập khẩu từ Trung Quốc và Hàn Quốc.

Về kế hoạch phân phối lợi nhuận: công ty không trả cổ tức trong năm 2024, trích quỹ dự trữ 2% LNST, quỹ đầu tư phát triển 3% LNST, quỹ khen thưởng phúc lợi là 5% LNST.

Về kế hoạch khác: dự kiến phương án phát hành ESOP trong năm 2025 với số lượng 1% tổng số cổ phiếu đang lưu hành. Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phiếu, thực hiện trong năm 2025 và/hoặc 2026. Thời gian hạn chế chuyển nhượng: 1 năm đối với 50% số cổ phiếu đã phát hành và 2 năm đối với 50% còn lại.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Bốn dự án đường bộ cao tốc sẽ thông xe vào dịp 30/4.** Văn phòng Chính phủ vừa có Thông báo số 168/TB-VPCP kết luận của Thường trực Chính phủ về kết quả kiểm tra, đôn đốc, tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc liên quan đến các dự án giao thông trọng điểm để đạt mục tiêu 3.000 km đường bộ cao tốc năm 2025. Thông báo kết luận nêu rõ, Đại hội Đảng toàn quốc lần thứ XIII đã đặt mục tiêu hoàn thành 5.000 km đường bộ cao tốc vào năm 2030. Thủ tướng Chính phủ đã phát động phong trào thi đua "500 ngày đêm thi đua hoàn thành 3.000 km đường bộ cao tốc" để hoàn thành 3.000 km đường bộ cao tốc vào năm 2025. Đây là nhiệm vụ chính trị đặc biệt quan trọng, bắt buộc phải hoàn thành. Thủ tướng Chính phủ đã thành lập 7 Đoàn Kiểm tra rà soát, tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc liên quan đến các dự án giao thông trọng điểm có kế hoạch hoàn thành năm 2025 để đạt mục tiêu 3.000 km đường bộ cao tốc. Qua kết quả của 7 Đoàn kiểm tra của các Phó Thủ tướng Chính phủ, các dự án đã có chuyển biến tích cực hơn.

Được biết, các tỉnh có khối lượng giải phóng mặt bằng còn nhiều như Đồng Nai (Biên Hòa - Vũng Tàu), Khánh Hòa (Khánh Hòa - Buôn Ma Thuột), Tuyên Quang (Tuyên Quang - Hà Giang), Bình Dương (Vành đai 3 TP. Hồ Chí Minh), Quảng Trị (Vạn Ninh - Cam Lộ) tập trung chỉ đạo hoàn thành trước ngày 15/4 và không được lùi tiến độ. Đặc biệt, tỉnh Long An (Vành đai 3 TP. Hồ Chí Minh) đẩy nhanh tiến độ triển khai nút giao với cao tốc Bến Lức - Long Thành để bảo đảm khai thác đồng bộ 20km dự án Bến Lức - Long Thành vào dịp 30/4 (dự kiến ngày 19/4). Bên cạnh đó, mới đây, Cục Kinh tế - Quản lý đầu tư xây dựng (Bộ Xây dựng) cũng cho biết, trong dịp 30/4 sẽ thông xe 04 dự án thành phần thuộc tuyến đường bộ cao tốc Bắc - Nam. Bốn dự án thành phần này đều được đầu tư bằng nguồn vốn nhà nước, khi đưa vào khai thác chưa tiến hành thu phí, bao gồm Dự án Bãi Vọt - Hàm Nghi đi qua địa bàn Hà Tĩnh, dài hơn 35 km, khởi công ngày 1/1/2023, tổng mức đầu tư hơn 7.640 tỷ đồng, sản lượng thi công toàn tuyến Bãi Vọt - Hàm Nghi đạt 83% giá trị hợp đồng; Dự án Hàm Nghi - Vũng Áng cũng đi qua địa phận Hà Tĩnh, dài hơn 54 km, tổng mức đầu tư hơn 9.730 tỷ đồng. Tính đến nay, sản lượng thi công dự án đạt gần

88% giá trị hợp đồng; Dự án Bùng - Vạn Ninh dài 49 km đi qua tỉnh Quảng Bình, tổng đầu tư trên 9.360 tỉ đồng. Hiện dự án đạt gần 80% khối lượng thi công theo hợp đồng và dự kiến thông xe trước thời hạn 6 tháng; Dự án Vân Phong - Nha Trang dài 83 km đi qua tỉnh Khánh Hòa, tổng mức đầu tư hơn 11.800 tỉ đồng. Hiện nay gần 70 km cao tốc đoạn từ dự án Nha Trang - Cam Lâm đến nút giao Vạn Giã đã cơ bản hoàn thành.

Ngoài ra, dịp này, Tổng công ty Đầu tư phát triển đường cao tốc Việt Nam (VEC) sẽ đưa vào khai thác thêm gần 20km cao tốc Bến Lức - Long Thành (từ quốc lộ 1A đến nút giao Nguyễn Văn Tạo), để nâng tổng số chiều dài khai thác đoạn tuyến này lên trên 30km. Đoạn còn lại khoảng 27km, VEC sẽ đưa vào khai thác nhanh nhất vào cuối năm nay. VEC dự kiến tiến hành thu phí sau hai tháng đưa vào vận hành 30km.

- ✓ **TP.HCM trình chủ trương đầu tư dự án đường Vành đai 4 hơn 122.000 tỷ đồng.** Phó Chủ tịch Ủy ban nhân dân TP.HCM Bùi Xuân Cường vừa ký ban hành Tờ trình số 2332/TTr-UBND trình Hội đồng nhân dân TP.HCM về việc triển khai dự án Đầu tư xây dựng đường Vành đai 4 TP.HCM. Theo đó, để hoàn thiện hồ sơ trình Quốc hội quyết định chủ trương đầu tư dự án, Ủy ban nhân dân TP.HCM trình Hội đồng nhân dân Thành phố xem xét ban hành Nghị quyết thống nhất chủ trương triển khai dự án Đầu tư xây dựng đường Vành đai 4 TP.HCM. Thống nhất chủ trương bố trí nguồn vốn thực hiện dự án phù hợp với tiến độ Chính phủ trình Quốc hội.

Dự án Vành đai 4 có điểm đầu tuyến tại lý trình khoảng Km40+00 (lý trình đường cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu), xã Phú Mỹ, huyện Tân Thành, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu, điểm cuối tuyến nối với đường trục Bắc - Nam tại khu vực cảng Hiệp Phước, huyện Nhà Bè, TP.HCM. Tuyến đường dài khoảng 159,31 km, đi qua địa phận tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu (18,23 km); Đồng Nai (46,08 km); Bình Dương (47,95 km); TP.HCM (16,7 km); Long An (78,3 km). Riêng đoạn đi qua tỉnh Bình Dương dài khoảng 47,95km triển khai đầu tư độc lập theo chủ trương đầu tư dự án đã được Hội đồng nhân dân tỉnh Bình Dương thông qua. Khái toán tổng mức đầu tư dự kiến trong giai đoạn phân kỳ đầu tư (giai đoạn 1) của Dự án khoảng hơn 122.774 tỷ đồng (không bao gồm đoạn đi qua địa phận tỉnh Bình Dương). Cụ thể, chi phí xây lắp và thiết bị 57.000 tỷ đồng; chi phí quản lý dự án, tư vấn và chi phí khác khoảng 7.000 tỷ đồng; chi phí dự phòng hơn 12.000 tỷ đồng; chi phí bồi thường, hỗ trợ, tái định cư hơn 40.000 tỷ đồng. Trong đó, nguồn vốn Trung ương hơn 31.033 tỷ đồng, nguồn vốn địa phương hơn 38.000 tỷ đồng và nguồn vốn kêu gọi đầu tư theo phương thức đối tác công tư (Hợp đồng BOT) 53.000 tỷ đồng.

Theo Ủy ban nhân dân TP.HCM, đường Vành đai 4 là dự án quan trọng quốc gia, hiện đang được Hội đồng Thẩm định nhà nước thẩm định báo cáo nghiên cứu tiền khả thi để Chính phủ trình Quốc hội thông qua chủ trương tại kỳ họp vào tháng 5/2025. Theo quy hoạch, TP.HCM sẽ có 3 tuyến đường vành đai với tổng chiều dài khoảng 356 km. Trong đó, đường Vành đai 2 đảm nhận chức năng phân luồng giao thông trong khu vực nội thành; đường Vành đai 3, Vành đai 4 có tính chất liên kết vùng, kết nối các khu công nghiệp, khu đô thị của Vùng kinh tế trọng điểm phía Nam.

- ✓ **Khởi công cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi trước ngày 2/9.** Thường trực Chính phủ giao Bộ Quốc phòng thực hiện đầu tư tuyến cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi, huyện Ngọc Hiển. Đồng thời, yêu cầu địa phương bàn giao mặt bằng để đảm bảo khởi công trước ngày 2/9 năm nay. Văn phòng Chính phủ vừa có Thông báo số 166/TB-VPChP ngày 8/4/2025 kết luận của Thường trực Chính phủ về triển khai đầu tư tuyến cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi. Thông báo kết luận nêu rõ việc đầu tư xây dựng tuyến cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi là hết sức cần thiết, được Tổng Bí thư chỉ đạo tại Thông báo số 109-TB/VPTW ngày 20/11/2024 của Văn phòng Trung ương, nhằm kết nối thông suốt tuyến cao tốc Bắc - Nam phía Đông đến Đất Mũi và cảng Hòn Khoai thuộc tỉnh Cà Mau, giúp thúc đẩy phát triển kinh tế - xã hội và bảo đảm quốc phòng, an ninh của khu vực đồng bằng sông Cửu Long và cả nước. Thời gian qua, Thủ tướng Chính phủ đã chỉ đạo tỉnh Cà Mau và các bộ, ngành có liên quan khẩn trương nghiên cứu phương án đầu tư tuyến đường, phấn đấu khởi công dự án

trong năm 2025. Tuy nhiên, việc triển khai còn chậm trễ, chưa có sự thống nhất về cơ quan đầu tư tuyến đường. Do đó, để sớm đầu tư tuyến đường, Thường trực Chính phủ đồng ý về chủ trương giao Bộ Quốc phòng thực hiện đầu tư tuyến cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi theo quy định của pháp luật về đầu tư công và quy định của pháp luật có liên quan.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HHV: Ước lãi kỷ lục trong quý 1/2025, tăng 44% so với cùng kỳ.** Đại diện HHV cho biết, ngay trong quý 1/2025, doanh thu dự kiến đạt khoảng 730 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt mức 160 tỷ đồng, tăng trưởng 44% so với quý 1/2024 và là mức lợi nhuận sau thuế cao nhất từ trước tới nay. HHV cho biết nguồn công việc và doanh thu trong thời gian tới được đảm bảo với mục tiêu hoàn thành 3.000 km đường cao tốc, nối liền mạch từ Cao Bằng đến Cà Mau của Chính phủ, các dự án trọng điểm Đèo Cả đang triển khai như như Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Hữu Nghị - Chi Lăng, Đồng Đăng - Trà Lĩnh sẽ thông tuyến vào cuối năm nay. Trong giai đoạn 2025 - 2027 hoạt động thu phí của các dự án BOT mà HHV đang quản lý cũng được dự báo lưu lượng phương tiện tại các trạm thu phí sẽ tiếp tục tăng trưởng ổn định ở mức 8 - 10%, tạo nền tảng vững chắc cho doanh thu từ BOT. Đại diện HHV cũng cho biết những vướng mắc kéo dài tại các dự án BOT như Bắc Giang - Lạng Sơn, hầm đường bộ qua đèo Cả đang được tháo gỡ, doanh nghiệp bắt đầu ghi nhận phần vốn hỗ trợ từ ngân sách nhà nước - yếu tố sẽ đóng vai trò đòn bẩy tài chính trong giai đoạn phục hồi. Cụ thể, đối với khoản vốn NSNN trị giá 1.180 tỷ đồng hỗ trợ cho dự án hầm Đèo Cả đã được giải ngân vào cuối năm 2024.

Năm 2025, CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (HHV) đặt mục tiêu doanh thu đạt 3.585 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 555 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt là 8% và 12% so với năm 2024.

- ✓ **C4G: Nhà thầu lớn dồn lực tài chính, lấy vật liệu ở xa để bắt tốc tiến độ sân bay Long Thành.** Là một trong những nhà thầu lớn tham gia xây dựng "siêu sân bay" lớn nhất cả nước, ông Trần Văn Sơn, Giám đốc điều hành gói thầu 4.6 và 4.7 thuộc Tập đoàn Cienco4 cho biết, tại hai gói thầu, đơn vị đảm nhận khối lượng công việc hơn 1.300 tỷ đồng tại hai gói thầu 4.6 và 4.7 với các hạng mục thi công như: đường lăn, sân đỗ hàng hóa, sân đỗ nhà ga hành khách. Tính đến nay, tại gói thầu 4.6, sản lượng thi công của Cienco 4 đã đạt 67% giá trị hợp đồng; Tại gói thầu 4.7 đạt 25% giá trị hợp đồng", ông Sơn thông tin. Chia sẻ thêm, ông Sơn cho biết, theo chỉ đạo của Thủ tướng chính phủ, đến 31/12/2025, dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành phải cơ bản hoàn thành, đồng nghĩa, gói thầu 4.7 phải rút ngắn 8 tháng so với hợp đồng ký kết. "Thách thức lớn nhất với nhà thầu là điều kiện thời tiết tỉnh Đồng Nai chỉ tranh thủ đẩy tiến độ trong 6 tháng mùa khô. Việc tập kết vật liệu cũng gặp nhiều khó khăn. Chạy đua với thời gian, Tập đoàn Cienco 4 đã triển khai hàng loạt giải pháp như: xây dựng lại kế hoạch chi tiết, xác định cụ thể các hạng mục công việc quan trọng với khối lượng từng ngày, từng tuần tăng 50% so với phương án được lập ban đầu. Nhận diện khó khăn đối với quá trình thi công trong thời gian tới, đại diện Cienco4 cho rằng, công tác tập kết vật liệu vẫn là mối lo lớn do các mỏ đá đều đang chờ đợi chỉ thị của tỉnh để phân chia khối lượng cho các nhà thầu và các dự án trọng điểm. Để đảm bảo được nguồn cung cấp, nhà thầu mong muốn các cơ quan nhanh chóng hoàn thiện pháp lý cho các mỏ và sớm phân chia khối lượng vật liệu để thi công.
- ✓ **HT1: Xi Măng Hà Tiên đặt mục tiêu lợi nhuận 2025 gấp 3 lần năm trước.** Nhận định ngành xi măng có nhiều tín hiệu tốt lên, CTCP Xi Măng Vicem Hà Tiên (HOSE: HT1) mạnh dạn đặt mục tiêu lợi nhuận sau thuế năm 2025 hơn 180 tỷ đồng, gấp 3 lần năm trước. HT1 nhận định năm 2025, ngành xi măng có nhiều tín hiệu tốt lên, công tác đầu tư xây dựng cơ sở hạ tầng kỹ thuật, giao thông, thủy lợi và thị trường bất động sản có dấu hiệu phục hồi tích cực. Tuy nhiên, thị trường xi măng dự báo tiếp tục mất cân đối do cung vẫn vượt cầu (tổng công suất thiết kế toàn ngành đến cuối năm 2024 hơn 125,6 triệu tấn); xuất khẩu cũng sẽ gặp nhiều thách thức do nhu cầu thế giới giảm, xu hướng bảo hộ ngành sản xuất trong nước của các quốc gia và cạnh tranh giữa các doanh nghiệp xi măng ngày càng tăng. Với đà đầu tư vào xây dựng nhà ở xã hội, cơ sở hạ tầng và

sự phục hồi của ngành xây dựng, thị trường xi măng nội địa năm 2025 dự báo tăng trưởng khoảng 3-6% so với năm 2024. Mức tăng trưởng còn khiêm tốn do các yếu tố hỗ trợ thị trường nửa đầu năm còn yếu và mức cụ thể phụ thuộc vào tốc độ giải ngân đầu tư công, tốc độ triển khai các dự án xây dựng cơ sở hạ tầng. Cùng với đó, giá bán xi măng khó có xu hướng điều chỉnh tăng do cung vẫn vượt xa cầu. Các nhà sản xuất sẽ tìm mọi cách tranh giành thị phần. Xi măng giá rẻ, giả nhái... tiếp tục là thách thức cho các thương hiệu xi măng truyền thống.

Mặc dù vậy, HT1 đặt mục tiêu kinh doanh năm 2025 đầy thách thức với tổng doanh thu hơn 7.162 tỷ đồng, tăng 4% so với thực hiện 2024; trong khi lãi sau thuế 184 tỷ đồng, gấp 3 lần năm trước. Sản xuất xi măng và clinker hơn 10 triệu tấn, mục tiêu tiêu thụ gần 6,4 triệu tấn, tăng lần lượt hơn 7% và 5% so với thực hiện 2024. Giai đoạn từ 2015-2022, HT1 có lợi nhuận dao động từ gần 260 tỷ đồng đến 810 tỷ đồng. Riêng năm 2023, lợi nhuận về mức thấp nhất trong 10 năm chỉ gần 18 tỷ đồng. Năm 2024, lợi nhuận có tiến triển hơn đạt 60 tỷ đồng. Ngoài ra, Xi măng Vicem Hà Tiên dự kiến trình bổ sung các ngành nghề kinh doanh mới như sản xuất điện, truyền tải và phân phối điện, sản xuất các sản phẩm khí công nghiệp và dịch vụ thu phí giao thông tại ĐHĐCĐ thường niên 2025 dự kiến tổ chức vào ngày 25/04 tại Hội trường tầng 7, số 604 Võ Văn Kiệt, phường Cầu Kho, quận 1, TPHCM.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **REE – Bà Nguyễn Thị Mai Thanh trở lại làm Chủ tịch REE, giao quyền điều hành cho CEO người Úc.** CTCP Cơ điện lạnh (HOSE: REE) vừa công bố loạt thay đổi nhân sự cấp cao. Bà Nguyễn Thị Mai Thanh, người đã xây dựng nền móng cho REE, ở tuổi 72, quay trở lại vị trí Chủ tịch HĐQT từ ngày 09/04, thay thế ông Alain Xavier Cany (quốc tịch Pháp). Song song đó, bà Thanh thôi giữ chức Tổng Giám đốc REE để nhường vị trí này cho ông Ashok Ramachandran (quốc tịch Úc) với thời hạn bổ nhiệm 3 năm. Ông Ashok mới gia nhập và được bầu làm Thành viên HĐQT REE tại ĐHĐCĐ thường niên ngày 01/04/2025, sau khi ông Huỳnh Thanh Hải được thông qua miễn nhiệm do từ nhiệm trước đó. Trước đó, bà Mai Thanh từng rời ghế Chủ tịch HĐQT REE vào cuối tháng 11/2024 để đảm nhiệm vai trò CEO. Về kế hoạch kinh doanh năm 2025, REE đặt mục tiêu doanh thu 10.248 tỷ đồng, tăng 22% so với năm trước và có lần đầu tiên vượt mốc 10,000 tỷ đồng nếu thành công. Lãi ròng kỳ vọng 2.427 tỷ đồng, tăng 22% và chỉ thấp hơn mức kỷ lục của năm 2022. Theo bà Mai Thanh, để đạt mục tiêu tăng trưởng 15% mỗi năm, REE sẽ ưu tiên mở rộng công suất và phát triển kinh doanh.
- ✓ **GEG - sắp nhận hồi tố gần 400 tỷ đồng từ EVN, đặt mục tiêu lãi 2025 gấp hơn 4 lần.**
 - Theo tài liệu trình Đại hội đồng cổ đông thường niên 2025 dự kiến diễn ra vào ngày 29/4 tới, Công ty CP Điện Gia Lai (HOSE: GEG) cho thấy tham vọng lớn trong năm tài chính sắp tới với các chỉ tiêu tài chính tăng trưởng mạnh mẽ. Cụ thể, doanh thu năm 2025 được GEG đặt mục tiêu đạt gần 3.400 tỷ đồng, tăng 43% so với thực hiện năm 2024. Trong đó, nguồn thu lớn nhất tiếp tục đến từ mảng điện gió, ước đạt hơn 1.700 tỷ đồng. Điện mặt trời, bao gồm cả hệ thống áp mái và trang trại, dự kiến đóng góp 864 tỷ đồng, trong khi thủy điện mang về khoảng 364 tỷ đồng – tương ứng mức tăng trưởng 11%. Đặc biệt, lợi nhuận trước thuế được kỳ vọng sẽ vọt lên mức 777 tỷ đồng, gấp hơn 4 lần kết quả đạt được trong năm trước. Con số tăng trưởng ấn tượng này phần lớn nhờ một bước ngoặt quan trọng liên quan đến Dự án Điện gió Tân Phú Đông 1 (TPD1) tại Tiền Giang.
 - Dự án Tân Phú Đông 1 có công suất 100 MW, đã đi vào vận hành thương mại từ ngày 31/5/2023. Tuy nhiên, trong suốt thời gian qua, GEG mới chỉ được thanh toán tạm thời 50% giá trần theo khung giá phát điện, gây áp lực lớn lên dòng tiền của doanh nghiệp. Tình hình chỉ thực sự thay đổi vào ngày 26/3/2025, khi GEG chính thức ký phụ lục hợp đồng mua

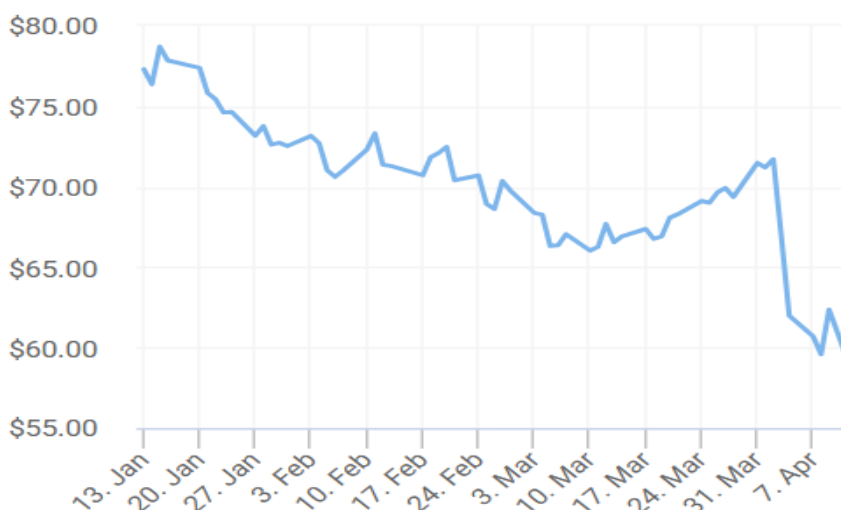
bán điện theo cơ chế giá chuyển tiếp với Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN). Theo đó, mức giá cố định được áp dụng là 1.813 đồng/kWh (tương đương 7,8 cent/kWh, chưa bao gồm VAT), bằng 99,8% mức giá trần do Bộ Công Thương quy định. Điều đáng chú ý là mức giá mới không chỉ áp dụng từ thời điểm ký kết mà còn được hồi tố cho toàn bộ sản lượng phát điện từ ngày COD. Theo tính toán sơ bộ của công ty, khoản chênh lệch do hồi tố có thể lên tới 397 tỷ đồng – một con số đáng kể đóng góp vào mục tiêu lợi nhuận 777 tỷ đồng của năm nay. Trong đó, lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh cốt lõi (bao gồm phần được hồi tố) được ước tính đạt khoảng 443 tỷ đồng. Ngoài ra, GEG còn kỳ vọng sẽ ghi nhận thêm lợi nhuận từ thương vụ thoái 25% vốn tại Công ty CP Thủy điện Trường Phú – dự kiến hoàn tất trong Q2/2025.

- GEG cũng đưa ra phương án chi trả cổ tức cho năm 2025 dành cho cổ đông sở hữu cổ phiếu ưu đãi cổ tức chuyển đổi được phát hành từ năm 2022. Mức chi trả dự kiến là 6%, sau điều chỉnh theo quy định. Đáng chú ý, công ty dự kiến mua lại hơn 7,7 triệu cổ phiếu ưu đãi trong tổng số 64,2 triệu cổ phiếu đang lưu hành, với giá mua tối đa là 10.936 đồng/cổ phiếu.
- ✓ **BCG – chậm nộp báo cáo tài chính kiểm toán.** CTCP Tập đoàn Bamboo Capital (HoSE: BCG) mới đây đã giải thích về việc chậm nộp báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024. Theo đó, doanh nghiệp cho biết đang thực hiện công tác kiểm toán. Tuy nhiên, do một số biến động về nhân sự tại các đơn vị thành viên, BCG cần thêm thời gian để phối hợp với đơn vị kiểm toán nhằm hoàn tất công việc nên gây ra sự chậm trễ. Phía Bamboo Capital cam kết sẽ bổ sung thông tin một cách trung thực và đầy đủ nhất, gửi đến Ủy ban Chứng khoán Nhà nước trong thời gian tới. Theo báo cáo tự lập, Bamboo Capital khép lại năm 2024 với doanh thu thuần hợp nhất đạt 4.372 tỷ đồng, tăng 9% so với năm 2023. Lợi nhuận sau thuế đạt 844,8 tỷ đồng, gấp 5 lần so với năm trước, chủ yếu nhờ kiểm soát hiệu quả chi phí. Cụ thể, chi phí tài chính trong năm 2024 giảm mạnh 478,5 tỷ đồng do công ty chủ động mua lại trước hạn toàn bộ 2 lô trái phiếu riêng lẻ EBCCH2124002 và EBCCH2124003 trị giá 2.500 tỷ đồng.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu sụt giảm mạnh:** Tuần qua, giá dầu sụt giảm mạnh do tác động bởi chính sách thuế quan của Tổng Thống Donald Trump đối với hầu hết hàng hóa nhập khẩu, làm dấy lên lo ngại về một cuộc chiến tranh thương mại toàn cầu, khiến giới đầu tư lo lắng về suy thoái kinh tế, từ đó làm giảm nhu cầu tiêu thụ nhiên liệu. Kết thúc phiên giao dịch ngày 10/4/2025, giá dầu Brent dừng ở 63,11 USD/thùng (-10% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 59,81 USD/thùng (-10,3%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm mạnh sau khi Tổng thống Mỹ Donald Trump tuyên bố áp thuế trên diện rộng đối với hầu hết hàng nhập khẩu, làm dấy lên lo ngại rằng một cuộc chiến thương mại toàn cầu có thể tác động tiêu cực đến tăng trưởng kinh tế và khiến nhu cầu nhiên liệu đi xuống.
 - Giá dầu giảm sau khi Tổ chức các Nước Xuất khẩu Dầu mỏ và các đối tác (OPEC+) hồi tuần trước với tuyên bố sẽ tăng sản lượng thêm 411.000 thùng/ngày từ T5/2025. Động thái này có thể khiến thị trường rơi vào trạng thái dư cung.
 - Giá dầu tăng mạnh vào Thứ Tư khi Tổng thống Donald Trump công bố mức thuế quan thấp hơn cho tất cả các quốc gia, ngoại trừ Trung Quốc. Tổng thống Trump tuyên bố hoãn áp thuế đối ứng với mọi quốc gia trừ Trung Quốc, chỉ tạm áp thuế 10%. Đối với Trung Quốc, ông đã tăng mức thuế lên 125%, có hiệu lực ngay lập tức.

Diễn biến giá dầu WTI (USD/thùng)



Nguồn: oilprice, ABS Research

Tin tức ngành:

✓ PVN:

- PVN chính thức đổi tên:** Ngày 9/4, Thủ tướng Chính phủ ký ban hành quyết định về việc chính thức đổi tên Tập đoàn Dầu khí Việt Nam thành Tập đoàn Công nghiệp – Năng lượng quốc gia Việt Nam. Dù vậy, tên gọi tắt vẫn là PetroVietnam, hay PVN. Cách định danh mới khẳng định Petrovietnam không chỉ là một tập đoàn dầu khí, năng lượng truyền thống, mà là trung tâm của công nghiệp, dịch vụ và trụ cột năng lượng quốc gia – mang trong mình sứ mệnh phát triển bền vững, đổi mới công nghệ, đảm bảo an ninh năng lượng cho Việt Nam. Bên cạnh đó, việc chuyển đổi tên gọi sẽ đảm bảo tổ chức và hoạt động của Tập đoàn phù hợp với định hướng của Bộ Chính trị, xu hướng chuyển dịch năng lượng và cam kết Net Zero vào năm 2050 của Thủ tướng Chính phủ. Việc chuyển đổi là dấu mốc quan trọng của Petrovietnam sau 50 năm xây dựng và phát triển, sau 64 năm truyền thống của ngành Dầu khí. Với tên gọi mới, Petrovietnam xác định tập trung phát triển trên ba trụ cột chiến lược: Năng lượng – Công nghiệp – Dịch vụ, với Năng lượng là trụ cột cốt lõi.
- Petrovietnam bứt phá mạnh mẽ trong Q1/2025:** Dù đối mặt với nhiều biến động thị trường, Petrovietnam vẫn hoàn thành và hoàn thành vượt mức kế hoạch tài chính Q1/2025, ghi nhận doanh thu ước đạt 241.237 tỷ đồng, tăng trưởng so với cùng kỳ 2024. Các chỉ tiêu sản xuất cơ bản hoàn thành và hoàn thành vượt mức kế hoạch được giao, trong đó có 4 chỉ tiêu tăng trưởng mạnh so với cùng kỳ 2024: Điện tăng 18,6%; xăng dầu tăng 13,8%; NPK tăng 45,5%; polypropylen tăng 21,7%. Qua đó, Petrovietnam hoàn thành vượt mức gần hết các chỉ tiêu tài chính Q1/2025 từ 10% đến 2,2 lần. Giá trị đầu tư trong quý ước đạt 7.387 tỷ đồng, tăng 39% so với cùng kỳ năm 2024.
- Gia hạn hợp đồng phân chia sản phẩm (PSC) Lô PM3 CAA thêm 20 năm:** Tại Hà Nội, Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam - PVN) và Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Malaysia (Petronas) vừa ký thỏa thuận nguyên tắc chính thức gia hạn hợp đồng phân chia sản phẩm (PSC) Lô PM3 CAA thêm 20 năm (từ năm 2028-2047). Việc gia hạn PSC tại Lô PM3 CAA thêm 20 năm (từ ngày 1/1/2028 đến 31/12/2047) giúp đảm bảo khai thác tối đa tài nguyên dầu khí do khu vực Lô PM3 CAA vẫn còn tiềm năng đáng quan tâm, với trữ lượng dầu và khí đáng kể. Mặt khác, tạo điều kiện để tiếp tục khai thác hiệu quả, tận thu tài nguyên, đồng thời tiến hành các hoạt động tìm kiếm, thăm dò ở các tầng vỉa sâu hơn, đem lại lợi ích lâu dài cho hai nước chủ nhà. Tính đến năm 2024, Lô PM3 CAA đã đã khai thác

khoảng 250 triệu thùng dầu và 1.600 tỷ bộ khối khí (tương đương 43 tỷ mét khối), trong đó gần 25 tỷ mét khối khí đã được cung cấp cho Việt Nam, góp phần hình thành, phát triển Tổ hợp khí, điện, đạm Cà Mau, đóng góp to lớn vào kinh tế xã hội khu vực Tây Nam bộ. Với tổng chi phí đầu tư khoảng 10 tỷ USD, dự án đã tạo ra doanh thu dầu khí lên đến 24,8 tỷ USD, mang lại giá trị kinh tế vượt trội và đóng góp đáng kể vào ngân sách nhà nước của cả hai quốc gia. Lô PM3 CAA được vận hành bởi Tổ hợp nhà thầu với sự điều hành của Hibiscus Oil & Gas Malaysia Ltd (35%) và các bên tham gia: PVEP (30%), Petronas Carigali Sdn. Bhd (35%)

- ✓ **Giá xăng RON 95 giảm gần 2.000 đồng/lít:** Giá xăng tại kỳ điều hành ngày 10/4 được điều chỉnh giảm mạnh sau 3 lần tăng liên tiếp. Giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) giảm 1.710 đồng, xuống 19.200 đồng một lít. E5 RON 92 bất 1.490 đồng, ở mức 18.880 đồng. Sau điều chỉnh, giá xăng RON 95-III hiện ở mức thấp nhất 4 năm. Tương tự, các mặt hàng dầu cũng giảm 1.120-1.320 đồng một lít. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel hạ 1.230 đồng, còn 17.240 đồng một lít. Dầu hỏa và mazut lần lượt có giá mới 17.410 đồng và 15.900 đồng. Tại kỳ điều hành này, liên Bộ Công Thương - Tài chính tiếp tục không chi sử dụng Quỹ bình ổn giá xăng dầu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVD - cài số lùi mục tiêu lợi nhuận 2025.** Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling, mã PVD - sàn HOSE) vừa công bố tài liệu ĐHCĐ thường niên năm 2025, đại hội sẽ được tổ chức vào ngày 23/04 tới đây. Năm 2025, PVD đặt mục tiêu tổng doanh thu hợp nhất đạt 7.200 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 530 tỷ đồng, giảm 25% về doanh thu và giảm 24% về lợi nhuận so với thực hiện năm 2024. Kế hoạch này của Công ty được xây dựng dựa trên giả định 4 giàn khoan tự nâng hoạt động xuyên suốt với đơn giá bình quân tương đương năm 2024, cùng với 1 giàn khoan nửa nổi nửa chìm TAD hoạt động xuyên suốt trong năm tại Brunei. Năm nay, ban lãnh đạo PV Drilling nhận định Công ty sẽ đối mặt với nhiều thách thức mới cũng như đón nhận những cơ hội mới. Dự báo các xung đột chính trị kéo dài và diễn biến khó lường sẽ gây ảnh hưởng đến công tác vận chuyển hàng hóa, khiến giá nguyên vật liệu và chi phí đầu vào tăng cao, ảnh hưởng đến hoạt động sản xuất kinh doanh. Về kế hoạch đầu tư, tổng chi phí dự kiến của PVD trong năm 2025 là khoảng 2.292 tỷ đồng, trong đó chủ yếu PV Drilling tiếp tục thực hiện các dự án chuyển tiếp từ năm 2024 và đầu tư thêm một giàn khoan đa năng tự nâng có tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 2.125 tỷ đồng. Việc đầu tư giàn khoan được thực hiện trên cơ sở đánh giá thị trường, đảm bảo hiệu quả đầu tư và khấu hao nhanh, thu hồi vốn nhanh. Về phương án phân phối lợi nhuận, PV Drilling đề xuất phương án chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 5%. Còn đối với năm 2025, Công ty sẽ xem xét trình cổ đông phương án cụ thể tại ĐHCĐ thường niên năm 2026 phù hợp với nhu cầu đầu tư và kết quả kinh doanh thực tế của Công ty.
- ✓ **PVC - đặt mục tiêu lãi ròng gấp đôi trong năm 2025.** Theo tài liệu ĐHCĐ 2025, năm nay, Tổng công ty Hoá chất và Dịch vụ Dầu khí - CTCP (PVChem, mã PVC) đặt mục tiêu kinh doanh hợp nhất với sản lượng sản xuất đạt 13.200 tấn, tăng 8% so với thực hiện năm 2024. Tuy nhiên, tổng doanh thu giảm 6,5%, đạt 2.800 tỷ đồng; trong khi lợi nhuận sau thuế kỳ vọng đạt gấp đôi năm trước lên mức 31,2 tỷ đồng. Để đạt được các chỉ tiêu, Công ty sẽ nâng cao năng lực cung cấp dịch vụ dung dịch khoan, dịch vụ kỹ thuật và dịch vụ công nghiệp, đảm bảo đáp ứng nhu cầu thị trường; tập trung nguồn lực cung cấp dịch vụ, hoá chất/hoá phẩm cho dự án Lô B; triển khai tốt các hoạt động kinh doanh truyền thống, không quên Nghiên cứu phát triển sản xuất các sản phẩm mới,... Về kế hoạch chi trả cổ tức, Công ty dự kiến sẽ dành hơn 44,6 tỷ đồng trả cổ tức cho năm 2024, tỷ lệ 5,5%. Trong khi năm 2025, mức tỷ lệ dự kiến sẽ là 2%.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành:

- ✓ **Nhập khẩu gạo của Philippines năm 2025 dự báo giảm 1,9%.** Nhập khẩu gạo của Philippines năm 2025 dự báo giảm 1,9% xuống 5,2 triệu tấn do sản lượng gạo trong nước tăng, BusinessWorld dẫn báo cáo của Bộ Nông nghiệp Mỹ (USDA) cho biết. Sản lượng gạo niên vụ 2025-2026 của Philippines được dự đoán tăng 2,1% lên 12,25 triệu tấn nhờ thời tiết thuận lợi. Bên cạnh việc sản lượng gạo nội địa tăng, các yếu tố khác kéo giảm nhập khẩu gạo của Philippines là lượng gạo dự trữ còn lại từ niên vụ 2024-2025 cũng như việc áp giá bán lẻ tối đa (MSRP) đối với gạo chất lượng cao nhập khẩu. Việt Nam và Thái Lan vẫn là 2 nước cung cấp lớn nhất gạo vào Philippines trong năm 2025-2026, chủ yếu nhờ quan hệ thương mại lâu đời, giá cả cạnh tranh cũng như địa lý gần kề giữa Việt Nam, Thái Lan và Philippines. Tuy vậy, do việc áp MSRP, USDA dự báo nguồn cung gạo 5% tầm cho Philippines năm 2025-2026 sẽ giảm.
- ✓ **Việt Nam chi 685 triệu USD nhập khẩu gạo trong 3 tháng.** Bộ Nông nghiệp và Môi trường cho biết, trong 3 tháng, thặng dư thương mại gạo đạt 454,7 triệu USD, giảm 49,5%. Tuy nhiên, gạo là một trong 5 mặt hàng của ngành nông nghiệp ghi nhận mức thặng dư cao nhất 3 tháng qua. Chỉ trong 3 tháng đầu năm nay, các doanh nghiệp Việt đã chi ra 685 triệu USD để nhập khẩu gạo, tăng mạnh 32,4% so với cùng kỳ năm ngoái. Trao đổi với VietNamNet, một doanh nghiệp trong ngành cho hay, thông thường 3 tháng đầu năm là thời điểm các công ty đẩy mạnh nhập khẩu gạo để chuẩn bị nguyên liệu sản xuất cho cả năm. Những tháng vừa qua, giá gạo trên thị trường thế giới giảm mạnh về mức đáy của 3 năm. Hiện, các doanh nghiệp Việt chủ yếu nhập khẩu gạo có phẩm cấp thấp về phục vụ chế biến và làm thức ăn chăn nuôi. Do đó, khi giá gạo “nằm đáy”, doanh nghiệp tranh thủ gom mua tích trữ. Đây là lý do chính đẩy kim ngạch nhập khẩu gạo tăng vọt.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MSN - Công bố tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025:**
 - Kế hoạch kinh doanh năm 2025: Doanh thu thuần 80.500 tỷ đồng – 85.500 tỷ đồng (tương ứng tăng trưởng LFL từ 7% đến 14% svck, sau khi điều chỉnh việc không còn hợp nhất HCS), LNST 4.875 tỷ đồng – 6.500 tỷ đồng (tương ứng mức tăng 14%-52% svck).
 - MSN dự kiến không chia cổ tức năm 2024.
 - Dự kiến phát hành ESOP trong năm 2025: tối đa 0,5% tổng số cổ phần đang lưu hành, giá phát hành bằng mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần.
 - Masan muốn "hủy bỏ khoản 11 điều 5 điều lệ công ty, phần quy định tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty". Hiện tại, khoản 11 điều 5 này quy định "tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty là 49% vốn điều lệ của Công ty". Ngoài ra, Masan cũng muốn thông qua việc "xác định tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty theo quy định tại các điểm a, b, c, d, đ khoản 1 điều 139 Nghị định 155/2020/ND-CP". Điều 139 này xác định tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại công ty đại chúng theo điều ước quốc tế mà Việt Nam tham gia, quy định về ngành nghề hạn chế. Trong đó điểm d quy định rằng "Công ty đại chúng không thuộc các trường hợp quy định tại điểm a, b, c khoản 1 Điều này, tỷ lệ sở hữu nước ngoài là không hạn chế".
- ✓ **MSN - Tỷ phú Nguyễn Đăng Quang viết tâm thư trấn an nhân viên: 'Thị trường Mỹ chỉ góp dưới 1% doanh thu của Masan Consumer'.** Trong bối cảnh Mỹ áp dụng chính sách thuế mới đối với hàng hóa nhập khẩu từ Việt Nam, tỷ phú Nguyễn Đăng Quang khẳng định chính sách thuế của Mỹ sẽ tác động không đáng kể đến hoạt động kinh doanh của tập đoàn. "Thị trường Mỹ chỉ đóng góp dưới 1% vào doanh thu của Masan Consumer, trong khi các sản phẩm chủ lực của Masan High-Tech

Materials vẫn được miễn trừ khỏi các biện pháp thuế quan đã công bố", ông Quang nhấn mạnh. Ngoài ra, WinCommerce – đơn vị vận hành hệ thống bán lẻ WinMart và WinMart+ – vẫn duy trì lợi thế cạnh tranh trên thị trường nội địa nhờ kiểm soát tốt giá cả nhóm hàng thiết yếu. Đồng thời, Việt Nam áp dụng mức thuế 0% khi xuất khẩu một số nguyên liệu vào Mỹ, góp phần giảm chi phí cho ngành thực phẩm – tiêu dùng, trong đó có các sản phẩm của Masan.

✓ **MCH – Công bố tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên 2025:**

- Kế hoạch kinh doanh năm 2025: Doanh thu thuần 33.500 tỷ đồng – 35.500 tỷ đồng (tương ứng mức tăng 8,4% - 14,9% svck), LNST 7.300 tỷ đồng – 7.800 tỷ đồng (tương ứng mức giảm 7,8% - 1,5% svck).
- Phương án chia cổ tức 2024: đã chia cổ tức 95% trong năm 2024 (tức 9.500 đồng/cp).
- Tạm ứng cổ tức 2025: tối đa 60% (tức 6.000 đồng/cp).
- Kế hoạch ESOP 2025: tối đa 0,5% tổng số cổ phần đang lưu hành, giá phát hành bằng mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần.

✓ **MML – Công bố tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên 2025:**

- Kế hoạch kinh doanh năm 2025: Doanh thu thuần 8.250 tỷ đồng – 8.750 tỷ đồng (tương ứng mức tăng 7,8% - 14,4% svck), LNST 25 tỷ đồng – 205 tỷ đồng (tương ứng mức giảm 1,2% - tăng 720% svck).
- Phương án chia cổ tức 2024: 0%.
- Kế hoạch ESOP 2025: tối đa 3,5% tổng số cổ phần đang lưu hành, giá phát hành bằng mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần.

✓ **VNM - Sojitz - đại gia Nhật hợp tác Vinamilk để bán thịt bò, sắp mở nhà hàng tại Việt Nam.** Tập đoàn Sojitz thông báo sẽ hợp tác cùng Royal Holdings – ông lớn ngành dịch vụ khách sạn từ Nhật Bản – để mở một nhà hàng mang phong cách Tây phương giữa lòng TPHCM vào ngày 18/04/2025. Sojitz cho biết sẽ tận dụng nguồn thực phẩm và mạng lưới logistics sẵn có để xây dựng chuỗi cung ứng cho nhà hàng mới. Khởi đầu với nhà hàng mang tên “The Royal” sẽ khai trương vào 18/04/2025 tại Đông Du, Bến Nghé, Sojitz dự tính mở rộng mảng thực phẩm tập trung vào thị trường TPHCM, bao gồm các nhà hàng ẩm thực Nhật Bản. Trước đó, Sojitz đã hợp tác cùng Vinamilk để xây dựng, vận hành nhà máy chế biến thịt bò lớn nhất Việt Nam từ tháng 12/2024. Do vậy, việc tiến vào mảng nhà hàng giúp họ có thêm kênh tiêu thụ sản phẩm đầu ra từ nhà máy.

✓ **DBC:**

- Lãnh đạo Dabaco muốn bán 1 triệu cp giữa đà lao dốc cổ phiếu. Trong lúc thị giá cổ phiếu DBC đang lao dốc đồng thuận với diễn biến thị trường chung, Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc Tập đoàn Dabaco Việt Nam – bà Nguyễn Thị Thu Hương muốn bán ra 1 triệu cp. Trong thông báo đề ngày 04/04, bà Hương cho biết việc bán ra nhằm đáp ứng nhu cầu tài chính cá nhân. Các giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 11/04-09/05 sắp tới.
- Ông Nguyễn Như So: Dabaco không bị ảnh hưởng bởi chính sách thuế của ông Trump, tận dụng cơ hội để gia tăng lợi thế cạnh tranh trong nước. Giữa cơn bão thuế quan từ các chính sách của Tổng thống Mỹ Donald Trump, một lần nữa khẳng định tầm quan trọng của sức mạnh nội lực và sự hợp tác win-win giữa các doanh nghiệp nội địa. Chủ tịch HĐQT Dabaco – ông Nguyễn Như So khẳng định: “ Dabaco cũng như các doanh nghiệp trong ngành không chịu ảnh hưởng từ chính sách này. Trái lại, chúng tôi đang tận dụng các chính sách thuế nông sản để gia tăng lợi thế cạnh tranh trong nước. Mô hình sản xuất khép kín từ sản xuất đến tiêu thụ, với sự điều hành linh hoạt và chiến lược dài hạn đã giúp Dabaco tự chủ và vững vàng vượt qua nhiều sóng gió”. Chiều ngày 9/4/2025, Tập đoàn Dabaco Việt Nam (mã DBC) đã ký kết Thỏa thuận hợp tác toàn diện với Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam (Vietcombank). Sự kiện quan trọng này không chỉ củng cố hơn nữa mối quan hệ hợp tác tốt đẹp giữa hai bên trong gần 3 thập kỷ qua, mà còn tạo động lực để Dabaco và Vietcombank cùng nhau phát triển mạnh mẽ trong tương lai. Thỏa thuận hợp tác toàn diện gồm nhiều nội

dung quan trọng, như: Hợp tác ưu tiên sử dụng dịch vụ; Hợp tác triển khai các sản phẩm dịch vụ ngân hàng như thanh toán và quản lý dòng tiền, thanh toán quốc tế, tài trợ thương mại, dịch vụ ngoại hối và thị trường vốn; Ngân hàng đầu tư; Hợp tác phát triển chuỗi cung ứng và hỗ trợ truyền thông, quản lý thương hiệu... Với mục tiêu cùng nhau khai thác tối đa tiềm năng của mỗi bên, thỏa thuận hợp tác này sẽ mở ra nhiều cơ hội mới trong việc tối ưu hóa nguồn lực, gia tăng giá trị và hiệu quả kinh doanh, không chỉ cho hai thương hiệu lớn mà còn cho các đối tác và khách hàng của cả Dabaco và Vietcombank.

NGÀNH DƯỢC – Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IMP - Imexpharm đặt mục tiêu lãi trước thuế gần 500 tỷ năm 2025, bất ngờ muốn 'lấn sân' bất động sản.** CTCP Dược phẩm Imexpharm vừa công bố tài liệu chuẩn bị cho ĐHĐCĐ thường niên 2025 với kế hoạch kinh doanh tăng trưởng hai chữ số. Cụ thể, Imexpharm lên kế hoạch tổng doanh thu hợp nhất đạt 2.981 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 493,5 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt 18,6% và 22,1% so với kết quả đạt được năm 2024. Về chính sách cổ tức, một điểm đáng chú ý là Imexpharm đề xuất tỷ lệ chia cổ tức năm 2024 là 5% vốn điều lệ bằng tiền mặt, tương đương chi khoảng 77 tỷ đồng. Mức này thấp hơn đáng kể so với kế hoạch 20% đã từng được trình tại ĐHĐCĐ năm 2024. Tỷ lệ cổ tức dự kiến cho năm 2025 cũng được đề xuất ở mức 5% bằng tiền mặt. Một trong những nội dung gây chú ý nhất trong tài liệu đại hội lần này là việc Imexpharm đề xuất bổ sung ngành nghề kinh doanh mới: bất động sản. Động thái này cho thấy ý định "lấn sân" sang một lĩnh vực hoàn toàn mới của doanh nghiệp dược phẩm này. Bên cạnh đó, Imexpharm cũng trình cổ đông xem xét việc nâng giới hạn tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài (room ngoại) tại công ty lên mức tối đa 77,96% tổng vốn điều lệ, tăng 2,96% so với mức trần hiện tại.
- ✓ **TNH - Giá cổ phiếu Bệnh viện TNH thấp nhất 2 năm, quỹ ngoại đăng ký mua gần 3 triệu cp.** Cụ thể, quỹ đầu tư đến từ châu Âu - Access S.A., SICAV- SIF- Asia Top Picks đăng ký mua hơn 2,95 triệu cp TNH trong thời gian từ 11/04-10/05 để cơ cấu danh mục đầu tư. Cuối phiên 08/04, thị giá TNH giảm sàn xuống còn 15.100 đồng/cp, giảm hơn 17% so với đầu năm nay. Chiếu theo mức giá này, ước tính quỹ ngoại phải chi gần 45 tỷ đồng để mua hết số cổ phiếu đăng ký, tăng tỷ lệ sở hữu tại đây từ 8,05% (11,6 triệu cp) lên 10,1% (14,6 triệu cp).

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PAP: Tân Cảng Sài Gòn tiếp tục đưa tàu về Cảng Phước An.** Ngày 07/4/2025, TCT Tân Cảng Sài Gòn (TCSG) đã tiếp tục xếp dỡ thành công 744 TEU cho tàu SINAR BINTAN VOY 896N (dài 147m, trọng tải 15.221 DWT) thuộc hãng tàu SAMUDERA về Cảng Phước An. Đây là con tàu thứ hai được tiếp nhận chỉ sau 10 ngày kể từ sự kiện đón con tàu đầu tiên (ngày 28/3/2025), khẳng định hiệu quả hợp tác chiến lược giữa TCSG và PAP. Việc khai thác Cảng Phước An như một "Terminal nối dài" của cảng Tân Cảng Cát Lái và các cảng thuộc TCSG tại khu vực Cái Mép thể hiện rõ định hướng phát triển hệ sinh thái cảng-logistics tích hợp tại miền Nam của Tân Cảng, giúp tối ưu hóa chuỗi cung ứng, nâng cao năng lực khai thác cảng biển; tiết kiệm chi phí và thời gian vận chuyển cho khách hàng; đảm bảo kết nối hàng hóa giữa Việt Nam và quốc tế.
- ✓ **PVP: Kế hoạch kinh doanh 2025 tăng trưởng nhẹ, đầu tư thêm tàu Aframax.** Theo nghị quyết họp HĐQT bất thường năm 2025 của CTCP Vận tải Dầu khí Thái Bình Dương, Công ty đặt kế hoạch doanh thu năm 2025 đạt 1.850 tỷ đồng (+3,12% svck) tuy nhiên LNST Cổ đông Công ty mẹ giảm xuống 196 tỷ đồng (-5,3% svck). Công ty cũng trình cổ đông phê duyệt báo

cáo nghiên cứu khả thi dự án đầu tư tàu dầu thô loại Aframax với tổng mức đầu tư không vượt quá 53.5 triệu USD. Theo đánh giá, nhu cầu vận chuyển dầu và dầu thô bằng đường biển trên thế giới và tại Việt Nam vẫn là phương thức chủ đạo, trong khi chưa có phương tiện thay thế khả thi. Đặc biệt, trong phân khúc tàu Aframax - loại tàu chở dầu có trọng tải từ 80,000 đến 120,000 DWT - Công ty hiện chỉ sở hữu duy nhất một tàu là Pacific Apollo, được đóng từ năm 2006 và đã bước sang năm thứ 19 hoạt động. Việc đầu tư thêm tàu giúp thay thế kịp thời cho tàu già Apollo và góp phần mở rộng quy mô đội tàu, nâng cao năng lực vận tải và thâm nhập sâu vào thị trường quốc tế.

- ✓ **GMD: Hoãn tổ chức họp Đại hội cổ đông, khẳng định đã có đối sách với các tác động từ chính sách thuế quan.** Ngày 8/4/2025, trong thư gửi đến cổ đông, CTCP Tập đoàn Gemadept đã khẳng định định hướng và các biện pháp ứng phó được công ty chủ động triển khai với các tác động từ chính sách thuế quan mới từ Mỹ. Cụ thể, Công ty nhìn nhận, diễn biến này có thể ảnh hưởng tới một phần khách hàng hoạt động xuất khẩu, làm giảm lợi thế cạnh tranh của hàng hóa Việt Nam. Tuy nhiên, tỷ trọng hàng đi Mỹ hiện không lớn trong cơ cấu khai thác của công ty (dưới 10% tại cảng Nam Đình Vũ và dưới 20% tại cảng Gemalink), do đó mức độ rủi ro được Công ty kiểm soát tốt. Ngoài ra, Gemalink đã tiếp nhận thêm 4 tuyến dịch vụ mới đi các thị trường Châu Âu, Canada và Brazil – góp phần đa dạng hóa luồng hàng và giảm sự phụ thuộc vào Mỹ. GMD định hướng nhanh chóng tận dụng việc giao thương trong khu vực Nội Á được dự báo sẽ tăng tốc nhờ sự dịch chuyển chuỗi cung ứng trong bối cảnh chính sách thuế mới, củng cố vị thế tại các thị trường như Nhật Bản, Hàn Quốc, Trung Quốc, ASEAN.

Ngày 09/04, CTCP Tập đoàn Gemadept đã thông báo nghị quyết HĐQT về việc hoãn thời gian tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông tới chậm nhất ngày 30/06/2025 để đảm bảo đủ thời gian cho việc chuẩn bị, hoàn thiện tài liệu ĐHĐCĐ. Ngoài ra, Công ty cũng thông qua chủ trương trình Đại hội sắp tới xem xét và phê duyệt phương án mua lại cổ phiếu của chính Công ty để đảm bảo quyền lợi của cả Công ty và các Cổ đông trong tình hình thị giá của cổ phiếu GMD đang ở mức thấp và không phản ánh đúng hiệu quả hoạt động kinh doanh của Công ty.

- ✓ **HVN, VJC: Vietnam Airlines, Vietjet ký loạt thỏa thuận tổng trị giá 860 triệu USD với các doanh nghiệp Mỹ nhằm tăng cường kết nối thương mại – đầu tư giữa hai nước.**

Cụ thể, trong khuôn khổ chuyển công tác nhằm thúc đẩy quan hệ kinh tế – thương mại song phương Việt – Mỹ, Vietjet (HOSE – VJC) và AV AirFinance vừa ký kết thỏa thuận hợp tác tổng trị giá 300 triệu USD. Đây là một phần trong loạt thỏa thuận tài chính trị giá 4 tỷ USD mà Vietjet đã thực hiện cùng các đối tác hàng đầu Hoa Kỳ. Các thỏa thuận phục vụ kế hoạch phát triển đội tàu bay mới, bao gồm gần 300 tàu bay dự kiến được bàn giao trong giai đoạn 2025–2027.

Cũng trong thời gian này, Vietnam Airlines (HOSE – HVN) đã có lễ ký thỏa thuận trị giá 560 triệu USD cùng Ngân hàng Citi về cam kết tài trợ vốn. Ngân hàng Citi sẽ xem xét cung cấp khoản tài trợ cho các dự án trọng điểm của HVN nhằm nâng cao năng lực khai thác và mở rộng mạng bay quốc tế trong thời gian tới, đồng thời hỗ trợ tư vấn chiến lược cho Vietnam Airlines trong quá trình làm việc với các đối tác liên quan để xây dựng cấu trúc tài chính phù hợp, đảm bảo hiệu quả đầu tư và quản trị rủi ro.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VNS: Kế hoạch kinh doanh 2025 thận trọng, dự kiến lãi sau thuế giảm 36% so với cùng kỳ.** Theo tài liệu ĐHĐCĐ thường niên, CTCP Ánh Dương Việt Nam đặt kế hoạch doanh thu 902 tỷ đồng (-3,4% svck) và LNST của Cổ đông Công ty mẹ chỉ đạt 54 tỷ đồng (+36,2% svck). Ban lãnh đạo VNS xác định năm 2025, Công ty vẫn còn gặp nhiều khó khăn trong quá trình phục hồi và phát triển. Do đó, VNS sẽ tăng cường đầu tư mới dòng xe hybrid để thay thế dòng xe xăng; nâng cao chất lượng

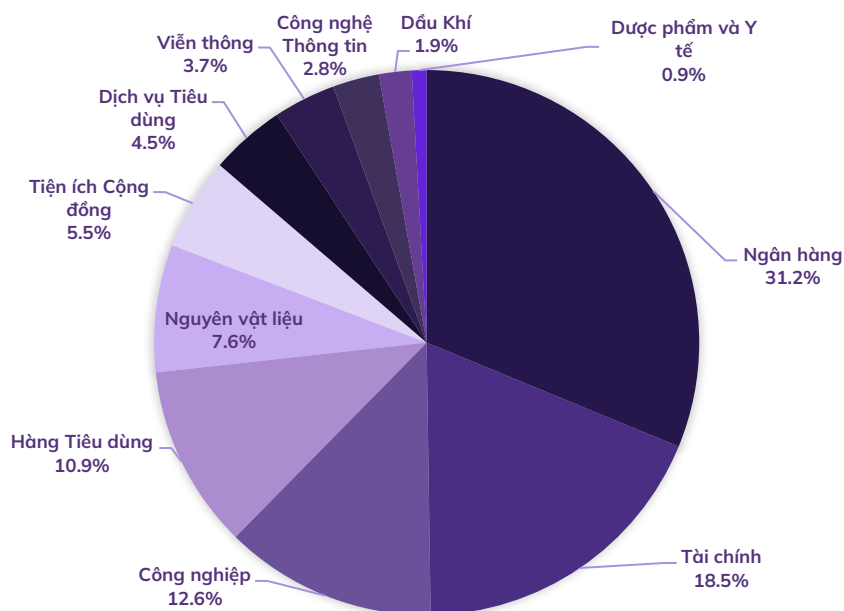
dịch vụ của tài xế; đa dạng hóa việc tiếp nhận phương thức thanh toán; tăng số điểm tiếp thị và khách hàng cố định; phát triển kênh giao tiếp với khách hàng thông qua ứng dụng Vinasun App, tổng đài, v.v

✓ **TMT:**

- TMT Motors có lãi trở lại trong quý đầu năm sau chuỗi thua lỗ. Theo báo cáo sơ bộ kết quả hoạt động kinh doanh riêng, 3 tháng đầu năm 2025, TMT Motors đạt gần 655 tỷ đồng doanh thu, tăng 27% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế hơn 34 tỷ đồng, gấp 8 lần quý 1/2024. Chi phí lãi vay giảm đáng kể là yếu tố chính giúp cải thiện lợi nhuận.
- Kế hoạch doanh thu 2025 cao nhất từ trước đến nay. Ngày 04/04, trong tài liệu dự trình ĐHĐCĐ thường niên, lãnh đạo TMT Motors đề xuất mục tiêu năm 2025 với doanh thu đạt 3.8 ngàn tỷ đồng (+63% svck), cao nhất từ trước đến nay. LNST Cổ đông Công ty mẹ kế hoạch năm 2025 là 270 tỷ đồng so với số âm 325 tỷ đồng cùng kỳ. Về phương hướng hoạt động, Công ty sẽ tập trung vào các sản phẩm xe tải thùng có sản lượng tiêu thụ ổn định và tiếp tục duy trì, phát huy thế mạnh dòng xe tải ben các loại. Công ty tiếp tục xây dựng hoàn thiện nhà máy xe ô tô điện tại Hưng Yên, công suất 3000 xe/năm; đồng thời tái cấu trúc toàn bộ hệ thống Đại lý hiện tại. Trong năm 2025, TMT đặt kỳ vọng tiêu thụ 8.075 xe (+152% svck).

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

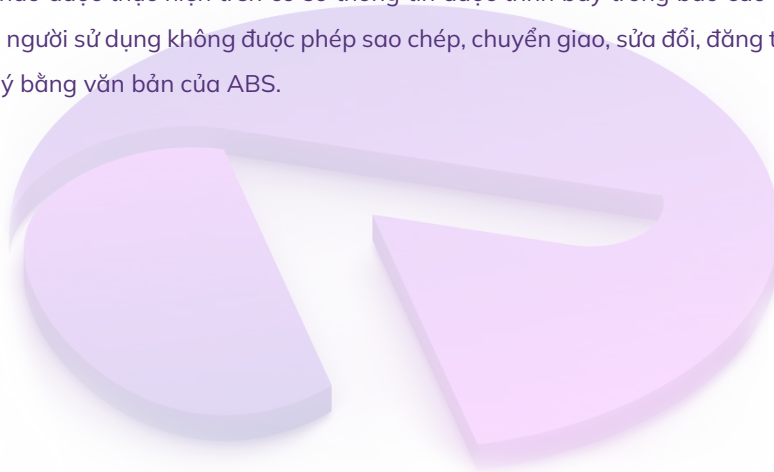
Ngành	Biến động
VNINDEX	-5.00%
Viễn thông	2.41%
Dược phẩm và Y tế	-0.64%
Công nghiệp	-1.59%
Công nghệ Thông tin	-1.60%
Hàng Tiêu dùng	-1.86%
Tài chính	-2.94%
Ngân hàng	-3.56%
Dịch vụ Tiêu dùng	-3.84%
Tiện ích Cộng đồng	-4.80%
Nguyên vật liệu	-9.95%
Dầu khí	-12.39%

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.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn