

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 09/05/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	14
NGÀNH HÓA CHẤT	17
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DẦU KHÍ	20
NGÀNH THỦY SẢN	23
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	25
NGÀNH Y TẾ	27
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	27
NGÀNH Ô TÔ	29
NGÀNH ĐÁ	29
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	30

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ NHNN: Kiểm soát sở hữu chéo vẫn khó do cổ đông cố tình che giấu, nhờ người đứng tên hộ.

Theo báo cáo gửi Quốc hội tại Kỳ họp thứ 9, Quốc hội khóa XV, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho biết trong những năm qua luôn tiếp tục hoàn thiện cơ sở pháp lý và quyết liệt triển khai các giải pháp ngăn ngừa, xử lý sở hữu cổ phần vượt giới hạn quy định, sở hữu chéo, cho vay, đầu tư không đúng quy định cùng với quá trình cơ cấu lại tổ chức tín dụng (TCTD).

Tuy nhiên, liên quan tới công tác phát hiện, ngăn ngừa và xử lý tình trạng sở hữu chéo và sở hữu có tính chất thao túng, chi phối trong các TCTD, đại diện nhà điều hành cho biết còn gặp không ít vướng mắc. Cụ thể, việc kiểm soát sở hữu chéo rất khó khăn khi trường hợp cổ đông và người có liên quan của cổ đông cố tình che giấu, nhờ cá nhân/tổ chức khác đứng tên hộ sở cổ phần sở hữu để lách quy định của pháp luật về sở hữu chéo/sở hữu vượt mức quy định hoặc lách quy định về giới hạn cấp tín dụng nhóm khách hàng liên quan, tỷ lệ sở hữu cổ phần của cổ đông và người có liên quan. Điều này gây rủi ro làm suy giảm tính minh bạch, công khai trong hoạt động ngân hàng và chỉ có thể được phát hiện thông qua điều tra, xác minh từ cơ quan chức năng.

Ngoài ra, việc xác định mối liên quan giữa các doanh nghiệp cũng gặp khó khăn, nhất là với các công ty không đại chúng – nơi thông tin sở hữu không rõ ràng hoặc khó xác minh.

NHNN cho biết hiện không chủ động được trong việc tra cứu thông tin cũng như xác định được độ chính xác, tin cậy của các nguồn thông tin; đặc biệt trong bối cảnh thị trường chứng khoán, công nghệ phát triển nhanh như hiện nay. Thêm vào đó, việc sở hữu chéo có thể liên quan đến nhiều đối tượng thuộc sự quản lý của các bộ/ngành, trong đó hiện nay còn tồn tại tình trạng sở hữu cổ phần vượt giới hạn tại NHTM là doanh nghiệp nhà nước với tỷ lệ sở hữu khá lớn, các NHTM gặp khó khăn trong việc yêu cầu cổ đông này thực hiện thoái vốn.

Để tăng cường kiểm soát, NHNN cho biết thời gian tới sẽ tiếp tục đẩy mạnh giám sát an toàn hoạt động TCTD, tập trung vào thanh tra vốn, tình hình sở hữu cổ phần, cho vay, đầu tư và góp vốn.

✓ CASA đồng loạt sụt giảm, ngân hàng dồn lực níu giữ dòng vốn rẻ.

Theo thống kê của Thương Gia từ báo cáo tài chính 27 ngân hàng niêm yết cho thấy, sau thời kỳ tăng trưởng ấn tượng giai đoạn 2020 - 2022, tỷ lệ CASA tại nhiều ngân hàng đang đối mặt với xu hướng sụt giảm trong vài năm gần đây, bất chấp nỗ lực chuyển đổi số và đa dạng hóa dịch vụ.

Xét riêng trong quý đầu tiên năm 2025, thị trường ghi nhận có tới 21 ngân hàng công bố CASA giảm so với đầu năm. Trong khi đó, chỉ có 6 ngân hàng tăng CASA, nhưng mức tăng đều không đáng kể. Tính bình quân toàn ngành ngân hàng trong quý vừa qua, tỷ lệ CASA đã sụt giảm 1,4%, từ 19,9% xuống còn 18,5%.

Dẫu vậy, bảng xếp hạng những ngân hàng có tỷ lệ CASA dẫn đầu ngành không có nhiều xáo trộn trong quý 1. Trong bối cảnh toàn ngành ghi nhận sự sụt giảm về tỷ lệ CASA, ba ngân hàng dẫn đầu là MB, Techcombank và Vietcombank vẫn duy trì vị thế vượt trội.

MB tiếp tục giữ vững ngôi đầu với tỷ lệ CASA đạt 35,7%, dù giảm 3,4 điểm phần trăm so với cuối năm 2024. Techcombank bám sát phía sau với mức 35,1%, giảm 2,3 điểm phần trăm. Vietcombank đứng thứ ba với tỷ lệ CASA đạt 34,3%, cũng giảm 1,6 điểm phần trăm so với thời điểm cuối năm ngoái.

Dù cùng giảm, bộ ba này vẫn tạo được khoảng cách an toàn so với phần còn lại của ngành, nhờ vào lợi thế về hệ sinh thái tài chính toàn diện, nền tảng số hóa mạnh, tệp khách hàng doanh nghiệp lớn và khả năng quản trị dòng tiền hiệu quả.

Ở nhóm tiếp theo, các ngân hàng như MSB (24%), VietinBank (23%), ACB (22%), TPBank (20,3%), BIDV (18,5%) và Sacombank (17,3%) tiếp tục góp mặt trong Top 10 về tỷ lệ CASA. Đáng chú ý, OCB đã có bước tiến đáng kể khi tăng CASA lên 15,6%, tương ứng tăng 0,9 điểm phần trăm so với đầu năm, qua đó vượt lên vị trí thứ 10 từ vị trí thứ 12.

Trái lại, SeABank đã tụt khỏi Top 10 khi tỷ lệ CASA giảm mạnh tới 8,8 điểm phần trăm, từ mức 19,2% xuống còn 10,4%. Ngân hàng này cũng là một trong số ít các nhà băng ghi nhận số dư tiền gửi khách hàng giảm trong quý 1/2025, với mức giảm gần 5%, kéo theo sự lao dốc mạnh mẽ của CASA.

✓ **21 ngân hàng hợp sức triển khai gói tín dụng 500.000 tỷ.**

Theo Phó Thống đốc Đào Minh Tú, thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng, NHNN đã và đang tích cực xây dựng, hoàn thiện cơ chế triển khai gói tín dụng quy mô lớn nhất từ trước đến nay với tổng giá trị lên tới 500.000 tỷ đồng, tương đương 20 tỷ USD.

"Đây là bước đi chiến lược, thể hiện quyết tâm mạnh mẽ trong việc thúc đẩy phát triển hạ tầng và công nghệ, hai lĩnh vực nền tảng cho tăng trưởng kinh tế bền vững trong dài hạn", ông Tú nhận định.

Trên cơ sở tinh thần chỉ đạo quyết liệt từ Chính phủ, NHNN xác định rõ đây không đơn thuần là chính sách tín dụng mà là công cụ điều hành vĩ mô quan trọng, nhằm tạo nguồn lực tài chính cho các doanh nghiệp đầu tư vào hạ tầng trọng điểm và công nghệ số. Đây cũng là tiền đề để đạt mục tiêu tăng trưởng GDP hai con số trong tương lai gần.

"Ngay trong tháng 4, NHNN đã làm việc trực tiếp với 21 ngân hàng thương mại (NHTM) để bàn phương án triển khai gói tín dụng này. Trong đó, 4 ngân hàng thương mại nhà nước lớn (Big4) gồm Vietcombank, VietinBank, BIDV và Agribank được xác định là lực lượng chủ lực, mỗi ngân hàng đăng ký tham gia với mức 60.000 tỷ đồng. Ngoài ra, có 12 ngân hàng tư nhân quy mô lớn đăng ký mức 20.000 tỷ đồng/ngân hàng và 5 ngân hàng thương mại quy mô nhỏ hơn đăng ký khoảng 4.000 tỷ đồng/ngân hàng", Phó Thống đốc Đào Minh Tú cho biết.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Lợi nhuận quý 1 Eximbank (EIB) tăng 25,8% so với cùng kỳ.**

Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank, mã CK: EIB) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 1/2025, với lợi nhuận trước thuế đạt 832 tỷ đồng, tăng trưởng 25,8% so với cùng kỳ. Kết quả này phản ánh hiệu quả bước đầu từ quá trình tái cấu trúc toàn diện về mô hình hoạt động, quản trị rủi ro và chiến lược phát triển khách hàng trong bối cảnh nền kinh tế vẫn đối diện nhiều thách thức.

Tính đến hết quý 1, tổng tài sản của Eximbank đạt 251.133 tỷ đồng, tăng trưởng 4,74%. Cho vay khách hàng đạt 180.336 tỷ đồng, tăng 9,2%, trong khi dư nợ tín dụng toàn hệ thống đạt 182.258 tỷ đồng, tăng 8,34%. Tín dụng được phân bổ vào các lĩnh vực trọng tâm như khách hàng cá nhân, doanh nghiệp nhỏ và vừa (SME), doanh nghiệp FDI và hệ sinh thái doanh nghiệp lớn, phù hợp với định hướng tín dụng của Ngân hàng Nhà nước. Tiền gửi khách hàng đạt 175.759 tỷ đồng, tăng 4,96%, tương đương mức tăng gần 8.300 tỷ đồng so với đầu năm.

Eximbank tiếp tục duy trì các chỉ số an toàn tài chính ở mức tích cực: tỷ lệ sử dụng vốn ngắn hạn để cho vay trung dài hạn duy trì quanh mức 23–25%, thấp hơn ngưỡng 30% của Ngân hàng Nhà nước; tỷ lệ tín dụng/huy động (LDR) kiểm soát dưới 85%; và hệ số an toàn vốn (CAR) xấp xỉ 12%, cao hơn mức tối thiểu 8% theo quy định. Các chỉ số này phản ánh chiến lược điều hành thận trọng, bảo đảm khả năng ứng phó linh hoạt trước các biến động vĩ mô và thị trường.

✓ **VPBank (VPB) chi 4.000 tỷ trả cổ tức tiền mặt vào ngày 23/5.**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank - Mã: VPB) vừa có thông báo về phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt trong năm 2025 với tỷ lệ 5% (1 cổ phiếu nhận 500 đồng).

Theo đó, ngày đăng ký cuối cùng hưởng quyền nhận cổ tức tiền mặt vào 16/5. Ngày thanh toán cổ tức là 23/5/2025. Số tiền mà VPB dự kiến dùng để chia cổ tức là 3.967 tỷ đồng.

Trong ba năm qua, VPB đã duy trì việc chia cổ tức tiền mặt, mỗi năm đều dành khoảng 4.000 tỷ đồng cho hoạt động này. Tổng cộng ba năm, ngân sách dành cho cổ tức tiền mặt đã đạt gần 20.000 tỷ đồng.

✓ **TPBank (TPB) chốt quyền chia cổ tức 10% bằng tiền.**

Ngày 14/5 tới đây, Ngân hàng TMCP Tiên Phong (TPBank, mã TPB – sàn HOSE) sẽ chốt danh sách cổ đông chi trả cổ tức từ lợi nhuận chưa phân phối sau khi trích lập các quỹ tính đến thời điểm 31/12/2024.

Theo đó, TPB sẽ trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 1.000 đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là ngày 13/5, thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 23/5.

Ngoài kế hoạch chia cổ tức trên, tại ĐHĐCĐ thường niên mới đây, Ngân hàng cũng đã thông qua tờ trình phát hành tối đa hơn 132 triệu cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ 5% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền sẽ được nhận thêm 5 cổ phiếu mới).

Nguồn thực hiện lấy từ lợi nhuận chưa phân phối sau khi trích lập các quỹ tính đến thời điểm 31/12/2024, theo BCTC hợp nhất năm 2024 đã được kiểm toán của Ngân hàng. Dự kiến, sau phát hành, vốn điều lệ của TPB sẽ tăng tối đa 1.320,9 tỷ đồng, từ 26.420 tỷ đồng lên hơn 27.740 tỷ đồng.

✓ **ABB: Huy động thành công 400 tỷ đồng từ kênh trái phiếu.**

Ngân hàng TMCP An Bình (ABBank) vừa phát hành thành công lô trái phiếu mã ABB12503, tổng giá trị phát hành 400 tỷ đồng. Thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, ABB vừa công bố thông tin về kết quả chào bán trái phiếu riêng lẻ của ngân hàng.

Theo đó, ngày 25/4/2025, ABB đã phát hành thành công mã ABB12503 ra thị trường trong nước, mệnh giá 1 tỷ đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 400 tỷ đồng. Với kỳ hạn 2 năm, lô trái phiếu dự kiến đáo hạn 25/4/2027. Các thông tin về trái chủ, mục đích phát hành, ... không được công bố. Tuy nhiên, theo công bố của HNX, lãi suất phát hành của lô trái phiếu này là 5,7%/năm.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Hệ thống KRX go-live thành công: Kết nối thông suốt, vận hành ổn định và an toàn.**

Sáng ngày 05/5/2025, Nhà thầu KRX, Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE), Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC), cùng các thành viên thị trường đã chính thức vận hành Hệ thống công nghệ thông tin mới (Hệ thống KRX). Hệ thống công nghệ thông tin mới sẽ cung cấp một nền tảng công nghệ tích hợp, đồng bộ cho toàn thị trường chứng khoán Việt Nam.

Đúng 9h00, ngày 05/5, Hệ thống KRX đã go-live thành công, chính thức đưa Hệ thống công nghệ thông tin mới cho toàn bộ thị trường chứng khoán vào hoạt động.

Theo đánh giá sơ bộ từ phía Nhà thầu, các đơn vị vận hành, trong ngày giao dịch đầu tiên, Hệ thống KRX đã kết nối thông suốt, vận hành ổn định và an toàn. Từ phía các thành viên thị trường, trong đầu phiên sáng có 2 công ty chứng khoán liên hệ với Sở để hỗ trợ đối chiếu dữ liệu và sau đó đã phối hợp xử lý kịp thời. Nhà thầu và các đơn vị liên quan sẽ tiếp tục theo dõi chặt chẽ và phối hợp tích cực với các thành viên thị trường để đảm bảo Hệ thống mới hoạt động thông suốt hiệu quả, nhất là trong giai đoạn đầu ổn định hệ thống.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ SHS phân phối 81,3 triệu cổ phiếu trả cổ tức 2023 và tăng vốn cổ phần.

Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) vừa công bố kết quả đợt phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2023 và phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thưởng).

Theo đó, tính đến ngày 25/4, SHS đã phân phối 40,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 cho 42.439 cổ đông. Còn lại 5.102 cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy bỏ.

Tỷ lệ thực hiện quyền là 100:5, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 5 cổ phiếu mới. Nguồn phát hành từ lợi nhuận sau thuế năm 2023 căn cứ trên BCTC kiểm toán năm 2023 và năm 2024.

Cũng trong ngày 25/4, SHS đã phân phối 40,6 triệu cổ phiếu thưởng cho 42.439 cổ đông nhằm tăng vốn cổ phần. Nguồn vốn để phát hành tương đương 406,5 tỷ đồng từ Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ và Thặng dư vốn cổ phần lũy kế đến 31/12/2023. Còn lại 5.102 cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy bỏ.

Thời gian dự kiến chuyển giao cổ phiếu trong tháng 5-6/2025. Sau 2 đợt phát hành nói trên, SHS tăng số lượng cổ phiếu lưu hành lên 894,4 triệu cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ 8.944,6 tỷ đồng.

✓ VDS báo lãi quý đầu năm 'bốc hơi' 85%, tăng đầu tư vào cổ phiếu KBC.

Công ty cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (VDSC, MCK: VDS) công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2025 với nhiều chỉ tiêu suy giảm.

Theo đó, VDS mang về gần 170 tỷ đồng doanh thu hoạt động, giảm 41% so với cùng kỳ. Trong cơ cấu doanh thu, hoạt động tự doanh giảm mạnh nhất tới 76% chỉ còn chưa đầy 34 tỷ đồng; doanh thu nghiệp vụ môi giới giảm 36% về còn 34 tỷ đồng. Một số mảng kinh doanh khác có tăng trưởng nhưng không đáng kể. Trong khi doanh thu hoạt động sụt giảm mạnh thì chi phí hoạt động lại tăng 4,2% ghi nhận gần 123 tỷ đồng.

Kết quả, lợi nhuận trước thuế của VDS ở mức 22,6 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 19 tỷ đồng, cùng giảm 85% so với cùng kỳ.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ Tài chính nghiên cứu áp thuế 20% trên lãi chuyển nhượng nhà đất.** Bộ Tài chính nghiên cứu phương án tính thuế 20% trên giá trị chênh lệch giữa giá mua và giá bán bất động sản, tương tự thuế thu nhập doanh nghiệp. Tại báo cáo phục vụ chất vấn vừa gửi Quốc hội, Bộ Tài chính cho biết trong quá trình sửa Luật thuế thu nhập cá nhân, cơ quan này nghiên cứu lựa chọn áp dụng giữa hai phương pháp tính thuế chuyển nhượng bất động sản. Việc này để phù hợp với thực tế thị trường,

tối ưu số thuế thu nhập cá nhân nộp vào ngân sách Nhà nước. Cụ thể, hai phương pháp được cơ quan này nghiên cứu gồm tính trên thu nhập chịu thuế (bằng giá bán trừ tổng chi phí liên quan đến bất động sản chuyển nhượng) hoặc áp dụng mức thuế suất chung trên tổng giá chuyển nhượng. Theo Bộ Tài chính, mỗi phương pháp áp dụng sẽ phụ thuộc vào cơ sở dữ liệu liên quan đến chuyển nhượng bất động sản. Trong đó, trường hợp tính thuế trên lãi sẽ dùng khi cơ sở dữ liệu xác định chính xác giá mua và chi phí liên quan. Hiện mức thuế suất được Bộ Tài chính đề xuất là 20%, để tương đồng với mức thuế thu nhập doanh nghiệp của tổ chức, doanh nghiệp nộp với chuyển nhượng bất động sản. Trường hợp còn lại, không xác định được giá mua và chi phí liên quan đến việc chuyển nhượng bất động sản, cách tính thuế trên tổng giá chuyển nhượng bất động sản của cá nhân sẽ được áp dụng, với mức thuế suất dự kiến 2%.

Thu nhập từ chuyển nhượng bất động sản là một nguồn thu quan trọng trong hệ thống thuế thu nhập cá nhân. Luật Thuế thu nhập cá nhân năm 2007 quy định mức thu với thu nhập từ chuyển nhượng bất động sản là 25% trên thu nhập (giá bán trừ giá vốn và các chi phí liên quan). Trường hợp không xác định được giá vốn, các chi phí liên quan và có chứng từ chứng minh, mức thuế phải nộp là 2% giá bán. Từ 2015, theo Luật sửa đổi bổ sung một số điều Luật Thuế thu nhập cá nhân, mức thu thống nhất là 2% trên giá chuyển nhượng bất động sản.

- ✓ **Sẽ có chính sách kiểm soát biến động giá đất.** Tổng Bí thư Tô Lâm vừa thay mặt Bộ Chính trị ký Nghị quyết 68 ngày 4/5 về phát triển kinh tế tư nhân, trong đó nhấn mạnh cần tạo thuận lợi cho doanh nghiệp tiếp cận các nguồn lực về đất đai. Nghị quyết nêu cần có cơ chế, chính sách phù hợp kiểm soát biến động giá đất, nhất là giá đất sản xuất kinh doanh, phi nông nghiệp. Chính sách này giúp hạn chế tối đa ảnh hưởng đến kế hoạch đầu tư, sản xuất - kinh doanh của doanh nghiệp. Luật Kinh doanh bất động sản 2023 và Nghị định 96 có hiệu lực từ 1/8/2024 cũng đã bổ sung cơ chế điều tiết thị trường địa ốc, nêu rõ vai trò của từng cơ quan liên quan. Biện pháp điều tiết thị trường bất động sản được thực hiện khi chỉ số giá giao dịch tăng hoặc giảm trên 20% trong ba tháng hoặc khi thị trường có các biến động khác ảnh hưởng đến ổn định kinh tế - xã hội. Biến động trên thị trường được Bộ Xây dựng đánh giá dựa theo chỉ số giá, lượng giao dịch và các chỉ số về kinh tế - xã hội thuộc các lĩnh vực khác liên quan bất động sản.

Bộ Chính trị cũng yêu cầu chậm nhất trong năm nay phải hoàn thành xây dựng Cơ sở dữ liệu quốc gia về đất đai kết nối với Trung tâm dữ liệu quốc gia và các cơ sở dữ liệu có liên quan. Nhà điều hành cần áp dụng giao dịch điện tử trong lĩnh vực đất đai; giảm thiểu thời gian giải quyết thủ tục thuê đất, cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất; hỗ trợ tích cực trong giải phóng mặt bằng. Các địa phương sẽ được sử dụng ngân sách hỗ trợ chủ đầu tư kinh doanh hạ tầng khu công nghiệp, cụm công nghiệp, vườn ươm công nghệ. Điều kiện là chủ đầu tư phải dành một phần quỹ đất đã đầu tư cho các doanh nghiệp công nghệ cao, nhỏ và vừa, doanh nghiệp khởi nghiệp sáng tạo thuê.

- ✓ **Đề xuất giảm 70% thời gian thực hiện thủ tục đầu tư nhà ở xã hội.** Chính phủ đề xuất cắt giảm 70% thời gian thực hiện thủ tục đầu tư đối với loại hình nhà ở xã hội, giúp đẩy nhanh tiến độ triển khai các dự án, đây là điều cả doanh nghiệp và người dân mong đợi. Dự thảo Nghị quyết thí điểm một số cơ chế, chính sách đặc thù phát triển nhà ở xã hội được Chính phủ đề xuất Quốc hội xem xét, thông qua tại kỳ họp thứ 9, Quốc hội khóa XV theo quy trình rút gọn để sớm đưa chính sách vào thực tiễn. Đây cũng là một trong những nội dung thu hút sự quan tâm lớn của xã hội; kỳ vọng gỡ “điểm nghẽn” trong phát triển phân khúc nhà ở cho người thu nhập thấp, công nhân...

Một trong những nội dung được doanh nghiệp mong chờ là khi xây dựng cơ chế đặc thù đối với xây nhà ở xã hội, Chính phủ đề xuất cắt giảm 70% thời gian thực hiện thủ tục đầu tư đối với loại hình nhà ở này. Từ đó, sẽ đẩy nhanh được tiến độ triển khai các dự án nhà ở xã hội. Điều này được doanh nghiệp và cả người dân mong đợi, nhất là bối cảnh nguồn cung nhà ở xã hội vẫn còn chậm, chưa đáp ứng được đòi hỏi thực tế. Theo đó, đối với những dự án nhà ở xã hội không sử dụng vốn đầu tư

công, Chính phủ kiến nghị, giao Ủy ban Nhân dân cấp tỉnh chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời giao thẳng chủ đầu tư mà không cần thông qua hình thức đấu thầu. Nếu thực hiện cơ chế đặc thù này thì sẽ rút ngắn được khoảng 200 ngày so với quy định hiện hành. Khi đó, nhà đầu tư được xem xét giao dự án phải đáp ứng các điều kiện như: là doanh nghiệp hoặc hợp tác xã có chức năng kinh doanh bất động sản; đảm bảo tỷ lệ dư nợ tín dụng, dư nợ trái phiếu doanh nghiệp trên vốn chủ sở hữu theo quy định; có vốn chủ sở hữu tối thiểu 20% tổng mức đầu tư đối với dự án dưới 20ha, và tối thiểu 15% đối với dự án từ 20 ha trở lên... Trường hợp doanh nghiệp thực hiện đồng thời nhiều dự án thì cũng phải đảm bảo đủ vốn chủ sở hữu để phân bổ theo đúng tỷ lệ yêu cầu. Nếu có nhiều nhà đầu tư đạt điều kiện, việc lựa chọn sẽ dựa trên kinh nghiệm triển khai dự án, năng lực tài chính và thời điểm nộp hồ sơ...

Đặc biệt, việc giao quyền, trách nhiệm cho chủ đầu tư căn cứ phương pháp xác định giá bán, giá thuê mua nhà ở xã hội và lợi nhuận định mức theo quy định của pháp luật về nhà ở tự xây dựng, phê duyệt giá bán, giá thuê mua nhà ở xã hội để bảo đảm quyền tự chủ kinh doanh - chính là một trong các quyền của doanh nghiệp được quy định tại Luật Doanh nghiệp.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NLG đề xuất xây 20.000 căn nhà ở xã hội tại tỉnh Đồng Nai.** Ngày 6/5, Chủ tịch UBND tỉnh Võ Tấn Đức đã nghe Công ty TNHH Phát triển Căn hộ Nam Long (thuộc Tập đoàn Nam Long) trình bày đề xuất xã hội hóa nhà ở xã hội bằng nguồn vốn của các doanh nghiệp và xã hội tại Đồng Nai. Tại buổi làm việc, đại diện Tập đoàn Nam Long cho biết thời gian qua, tập đoàn đã phát triển hơn 10.500 căn NOXH và nhà ở vừa túi tiền cho người lao động tại TP.HCM và một số tỉnh lân cận. Thực hiện chủ trương phát triển 1 triệu căn NOXH của Chính phủ, tập đoàn đăng ký triển khai 60.000 căn hộ từ nay đến năm 2030, trong đó Đồng Nai là một trong những địa phương trọng điểm. “Chúng tôi đề xuất thực hiện khoảng 20.000 căn NOXH tại Đồng Nai, tập trung tại huyện Nhơn Trạch và TP. Biên Hòa” - đại diện nhà đầu tư chia sẻ. Ngoài ra, tập đoàn cũng kiến nghị các giải pháp xã hội hóa NOXH bằng nguồn vốn từ doanh nghiệp và xã hội; cùng các giải pháp dành cho nhà đầu tư, cơ quan quản lý Nhà nước và người mua nhà nhằm tạo động lực cho doanh nghiệp tham gia phát triển NOXH.

Sau khi nghe đề xuất, Chủ tịch UBND tỉnh Võ Tấn Đức cho biết, trong giai đoạn 2021 - 2030, Đồng Nai được Thủ tướng Chính phủ giao chỉ tiêu phát triển 22.500 căn NOXH. Trong khi đó, theo các nghị quyết của Tỉnh ủy, HĐND tỉnh và kế hoạch của UBND tỉnh, mục tiêu đặt ra cao hơn: giai đoạn 2021 - 2025 là 10.000 căn và đến năm 2030 là 50.000 căn. Chủ tịch UBND tỉnh ghi nhận và đánh giá cao sự quan tâm của Nam Long đối với mục tiêu phát triển NOXH của địa phương. Ông giao Sở Tài chính chủ trì, phối hợp với các sở ngành đánh giá hồ sơ năng lực và kinh nghiệm của các doanh nghiệp đăng ký tham gia các dự án NOXH, bảo đảm khách quan, công tâm, công khai và minh bạch; chọn nhà đầu tư có đủ năng lực và kinh nghiệm. Sau khi lựa chọn, các cơ quan chức năng sẽ hướng dẫn doanh nghiệp thực hiện đầy đủ các thủ tục theo quy định. Lãnh đạo tỉnh cũng đề nghị doanh nghiệp phối hợp chặt chẽ với các sở, ngành để cập nhật thông tin các dự án theo quy hoạch, các dự án đang chuẩn bị lựa chọn nhà đầu tư, từ đó tích cực tham gia phát triển NOXH tại địa phương.

- ✓ **NVL: Chính phủ vào cuộc tháo gỡ dứt điểm vướng mắc tại dự án Aqua City.** Chiều ngày 8/5/2025, Phó Thủ tướng Thường trực Chính phủ Nguyễn Hòa Bình cùng lãnh đạo một số bộ, ngành Trung ương đã có buổi làm việc với lãnh đạo tỉnh Đồng Nai nhằm tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc liên quan đến các dự án của Tập đoàn Novaland (HoSE: NVL) tại phân khu C4, TP. Biên Hòa. Theo lãnh đạo tỉnh Đồng Nai, trong quá trình rà soát và xử lý các dự án tồn đọng, gây lãng phí trên địa bàn, địa phương xác định các dự án của Novaland tại phân khu C4 thuộc diện cần được tập trung giải quyết nhằm tránh nguy cơ lãng phí tài nguyên và nguồn lực. Sau khi hồ sơ điều chỉnh cục bộ quy hoạch chung TP. Biên Hòa được phê duyệt, UBND tỉnh Đồng Nai đã chỉ đạo UBND TP. Biên Hòa lập điều chỉnh quy hoạch phân khu C4 để gỡ vướng cho các dự án. Tuy nhiên, quá trình triển khai vẫn gặp nhiều khó khăn, chủ yếu do chủ đầu tư tiến hành đồng thời việc lập và trình duyệt điều chỉnh tổng

thể quy hoạch chi tiết tỷ lệ 1/500 cùng với việc thi công ngoài thực địa theo phương án chưa được phê duyệt trong bối cảnh dịch Covid-19. Việc này dẫn đến một số vi phạm về trật tự xây dựng, không phù hợp với quy hoạch và sai giấy phép, đã bị UBND TP. Biên Hòa xử phạt hành chính. Chấp hành quyết định xử phạt, chủ đầu tư đã nộp tiền phạt và tháo dỡ một phần các hạng mục vi phạm. Đối với những hạng mục xây dựng sai phép nhưng phù hợp với định hướng điều chỉnh quy hoạch mới, chủ đầu tư đề xuất được giữ lại nhằm tránh lãng phí, bởi phá bỏ sau này có thể sẽ phải xây dựng lại tương tự.

Sau khi lắng nghe ý kiến từ các bộ, ngành và tỉnh Đồng Nai, Phó Thủ tướng Nguyễn Hòa Bình đề nghị địa phương tiếp tục rà soát công tác điều chỉnh quy hoạch một cách phù hợp, đồng thời kiên quyết xử lý các sai phạm nhưng vẫn tạo điều kiện tối đa để doanh nghiệp ổn định và phát triển. Phó Thủ tướng nhấn mạnh các thủ tục liên quan cần được giải quyết trong thời gian sớm nhất, tránh để doanh nghiệp chờ đợi kéo dài, gây lãng phí nguồn lực xã hội. Aqua City hiện là một trong những dự án trọng điểm tại Đồng Nai đang được tập trung tháo gỡ vướng mắc. Dự kiến, trong năm 2025, dự án sẽ tiếp tục bàn giao khoảng 1.500 sản phẩm tới khách hàng. Liên quan đến dự án này, trong báo cáo tài chính quý 1/2025, Novaland cho biết đã chuyển nhượng 19% vốn điều lệ tại Công ty TNHH Thành phố Aqua (chủ đầu tư Aqua City) cho CTCP Dịch vụ Thương mại Đầu tư Thiên Hà. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của Novaland giảm từ gần 70% xuống còn 51%. Giá trị thương vụ đạt 973 tỷ đồng.

- ✓ **DXG: Dragon Capital mua thêm 2.8 triệu cp DXG.** Nhóm quỹ ngoại Dragon Capital vừa mua thêm 2.8 triệu cp của CTCP Tập đoàn Đất Xanh (HOSE: DXG), trong bối cảnh giá cổ phiếu phục hồi sau đợt giảm mạnh do ảnh hưởng từ tin thuế quan của Mỹ đầu tháng 4. Cụ thể, trong phiên 29/04, bốn quỹ thành viên thuộc Dragon Capital gồm Hanoi Investments Holdings Limited, Norges Bank, Vietnam Enterprise Investments Limited và Wareham Group Limited lần lượt mua vào 800.000 cp; 890.000 cp; 462.000 cp và 648.000 cp DXG. Tổng cộng, nhóm Dragon Capital đã gom thêm 2,8 triệu cp, nâng tỷ lệ sở hữu tại Đất Xanh lên hơn 13%, tương đương gần 113,6 triệu đơn vị. Chiếu theo giá DXG đóng cửa ngày 29/04, ước tính nhóm quỹ chi hơn 42 tỷ đồng cho thương vụ. Trước đó, vào ngày 11/04, Dragon Capital đã mua thêm 1,8 triệu cp DXG, nâng tỷ lệ sở hữu từ 11,92% lên 12,13%.

Về kế hoạch kinh doanh, năm 2025, DXG đặt mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất 7,000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 368 tỷ đồng, lần lượt tăng 62% và 44% so với năm 2024. Kế hoạch này dựa trên kỳ vọng đẩy mạnh triển khai các dự án có pháp lý đầy đủ như The Privé (tên cũ Gem Riverside) và Gem Sky World. Trong quý 1/2025, DXG ghi nhận doanh thu thuần gần 925 tỷ đồng, giảm 13% so với cùng kỳ năm trước, chủ yếu do doanh thu chuyển nhượng bất động sản giảm gần 19%. Tuy nhiên, nhờ giá vốn giảm mạnh, lợi nhuận gộp tăng 8% lên hơn 510 tỷ đồng. Kết quả, lợi nhuận ròng đạt hơn 48 tỷ đồng, tăng 55% so với cùng kỳ, tương đương 13% kế hoạch năm.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức ngành:

- ✓ **Vốn FDI 4 tháng đầu năm cao nhất trong 5 năm qua.** Số liệu từ Báo cáo kinh tế xã hội tháng 4 và 4 tháng đầu năm của Cục Thống kê (Bộ Tài chính) cho thấy những điểm sáng tích cực từ việc thu hút vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài. Cụ thể, vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) thực hiện trong 4 tháng qua ước đạt 6,74 tỷ USD tăng 7,3% so với cùng kỳ năm trước. Tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam tính đến ngày 30/4 bao gồm vốn đăng ký cấp mới, vốn đăng ký điều chỉnh và giá trị góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài, đạt 13,82 tỷ USD, tăng 39,9% so với cùng kỳ năm trước.

Cụ thể, vốn đăng ký cấp mới có 1.204 dự án được cấp phép, tăng 14,1%; số vốn đăng ký đạt 5,59 tỷ USD, giảm 23,8% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo được cấp phép mới đầu tư trực tiếp nước ngoài lớn nhất

với số vốn đăng ký đạt 3,39 tỷ USD, chiếm 60,6% tổng vốn đăng ký cấp mới. Vốn đăng ký mới vào kinh doanh bất động sản đạt 1,51 tỷ USD, chiếm 26,9%. Các ngành còn lại đạt 697,2 triệu USD, chiếm 12,5%.

Trong số 60 quốc gia và vùng lãnh thổ có dự án đầu tư được cấp phép mới, Singapore là nhà đầu tư lớn nhất với 1,6 tỷ USD, chiếm 28,6% tổng vốn đăng ký cấp mới. Trung Quốc là nhà đầu tư lớn thứ 2 với 1,52 tỷ USD, chiếm 27,1%. Nhật Bản đứng vị trí thứ 3 với 573,2 triệu USD, chiếm 10,3%.

Trong 4 tháng đầu năm, 540 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư tăng thêm 6,4 tỷ USD, gấp 3,9 lần so với cùng kỳ năm trước. Nếu tính cả vốn đăng ký mới và vốn đăng ký điều chỉnh của các dự án đã cấp phép từ các năm trước thì vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài đăng ký vào ngành công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 8,37 tỷ USD, chiếm 69,8% tổng vốn đăng ký cấp mới và tăng thêm. Hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 2,63 tỷ USD, chiếm 21,9%. Các ngành còn lại đạt 998,7 triệu USD, chiếm 8,3%. Tổng vốn đăng ký góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài đạt 1,83 tỷ USD, gấp 2 lần so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, vốn đầu tư vào công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 554,8 triệu USD, chiếm 30,4% giá trị góp vốn. Hoạt động chuyên môn, khoa học công nghệ đạt 385,9 triệu USD, chiếm 21,1%. Các ngành còn lại 886,4 triệu USD, chiếm 48,5%. Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện tại Việt Nam 4 tháng đầu năm ước đạt 6,74 tỷ USD, tăng 7,3% so với cùng kỳ năm trước. Đây là số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện cao nhất của 4 tháng trong 5 năm qua.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: Được chấp thuận đầu tư Dự án KCN Quế Võ mở rộng 2.** Mới đây, Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (HoSE: KBC) đã công bố thông tin về việc Dự án KCN Quế Võ mở rộng 2 được chấp thuận chủ trương đầu tư. Theo đó, KBC cho biết ngày 28/4/2025, Dự án Đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng KCN Quế Võ mở rộng 2 (KCN QVMR2) đã được Ủy ban nhân dân tỉnh Bắc Ninh phê duyệt chấp thuận chủ trương đầu tư đồng thời chấp thuận nhà đầu tư cho Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc – CTCP (KBC) tại Quyết định số 333/QĐ-UBND.

Quy mô diện tích của Dự án là 140,34ha, được thực hiện tại xã Mộ Đạo, xã Yên Giả và phường Phượng Mao, thị xã Quế Võ, tỉnh Bắc Ninh với mục tiêu đầu tư, xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng KCN. Tổng vốn đầu tư của dự án là 1.878 tỷ đồng. Thời hạn hoạt động của dự án là 50 năm kể từ ngày được Nhà nước giao đất, cho thuê đất. KCN Quế Võ mở rộng 2 được Kinh Bắc định hướng đầu tư xây dựng trở thành khu công nghiệp đa ngành, công nghệ cao, tập trung thu hút đầu tư trong lĩnh vực điện tử, linh kiện điện tử, cơ khí chính xác, ... phù hợp với định hướng phát triển của chung của tỉnh Bắc Ninh. Kinh Bắc cho biết KCN Quế Võ mở rộng 2 được triển khai với mong muốn tiếp nối thành công của KCN Quế Võ và KCN Quế Võ mở rộng (tổng diện tích 611 ha) – KCN đầu tiên được KBC đầu tư xây dựng từ năm 2003 tại tỉnh Bắc Ninh. Hiện hai dự án này đã được lấp đầy toàn bộ 100% đất thương phẩm, với tổng số vốn đầu tư thu hút lên tới hơn 3 tỷ USD. Với mục tiêu nhanh chóng có mặt bằng để tiến hành ký các giao dịch cho thuê lại đất và bàn giao đất cho các nhà đầu tư tiềm năng ngay trong năm 2025, Kinh Bắc cho biết đã đẩy nhanh các thủ tục, tiến độ cho công tác đền bù, giải phóng mặt bằng và chuẩn bị triển khai thi công cơ sở hạ tầng kỹ thuật của KCN.

Trước đó, chỉ trong tháng 1/2025, Kinh Bắc liên tục được phê duyệt các dự án mới, bao gồm Khu công nghiệp Tràng Duệ 3 (gần 626 ha) và dự án Khu đô thị và dịch vụ Tràng Cát (585 ha) tại TP Hải Phòng; dự án Khu công nghiệp Kim Thành 2 (giai đoạn 1, quy mô gần 235 ha) tại Hải Dương. Năm nay, ông lớn khu công nghiệp này đặt kế hoạch kinh doanh tham vọng với doanh thu 10.000 tỷ đồng, gấp 3,6 lần và lợi nhuận sau thuế dự kiến 3.200 tỷ đồng, gấp 7 lần kết quả thực hiện trong năm 2024. Kết thúc quý đầu năm, Kinh Bắc ghi nhận doanh thu thuần đạt gần 3.117 tỷ đồng, tăng mạnh so với cùng kỳ (hơn 152 tỷ đồng) và lãi ròng gần 783 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ gần 86 tỷ đồng), thực hiện gần 27% mục tiêu lợi nhuận cả năm.

- ✓ **IDC: Mảng khu công nghiệp chững lại, lợi nhuận ròng quý 1 giảm hơn nửa.** Ba tháng đầu năm, IDICO mang về doanh thu thuần hơn 1.793 tỷ đồng, giảm 27% so với cùng kỳ năm ngoái. Nguyên nhân chính đến từ sự sụt giảm đáng kể tới 67% của hoạt động cho thuê đất và hạ tầng khu công nghiệp, chỉ còn 364 tỷ đồng. Lĩnh vực bất động sản đầu tư cũng không khá hơn khi giảm 35%, còn hơn 182 tỷ đồng; trong khi mảng kinh doanh điện là điểm sáng khi tăng 19%, lên gần 816 tỷ đồng. Doanh thu tài chính gấp đôi cùng kỳ, đạt hơn 65 tỷ đồng, nhưng không đáng kể. Lợi nhuận ròng quý đầu năm 2025 của IDC giảm 51% so với cùng kỳ, xuống còn hơn 343 tỷ đồng. IDICO đề ra kế hoạch kinh doanh 2025 ở mức thận trọng với mục tiêu doanh thu hợp nhất 8.918 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 2.596 tỷ đồng, lần lượt giảm 1% và 13% so với thực hiện năm 2024. Sau quý đầu tiên, Công ty mới thực hiện khoảng 20% kế hoạch năm. IDC cũng đặt mục tiêu cho thuê đất hạ tầng khu công nghiệp 123,5ha, cho thuê nhà xưởng gần 33,3 ngàn ha. Năm 2024, Doanh nghiệp đã cho thuê hơn 100ha đất công nghiệp và gần 38,7 ngàn m2 nhà xưởng. Công ty cho biết lợi nhuận năm nay giảm do biến động doanh thu các hợp đồng cho thuê hạ tầng khu công nghiệp đáp ứng điều kiện ghi nhận một lần theo quy định.

Liên quan đến bối cảnh bên ngoài, tại ĐHĐCĐ thường niên 2025 của IDC diễn ra vào ngày 25/04, Tổng Giám đốc Đặng Chính Trung cho biết căng thẳng thuế quan toàn cầu của Mỹ đang ảnh hưởng nhất định đến quyết định đầu tư của khách hàng nước ngoài. Một số nhà đầu tư đã ký hợp đồng vẫn tiếp tục triển khai, nhưng nhóm đang đàm phán hoặc đặt cọc tỏ ra thận trọng hơn. Chủ tịch Nguyễn Thị Như Mai thừa nhận, sức cạnh tranh của Việt Nam trong mắt nhà đầu tư nước ngoài đang chịu áp lực, kéo theo những lo ngại về triển vọng cho thuê đất khu công nghiệp. Tuy nhiên, bà nhấn mạnh rằng hoạt động này chỉ chiếm khoảng 39% doanh thu, trong khi phần lớn còn lại đến từ các lĩnh vực khác như điện và bất động sản, giúp IDICO giữ được sự ổn định tương đối trong giai đoạn thị trường nhiều biến động.

- ✓ **BCM lãi quý đầu năm gấp 3 lần cùng kỳ.** Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý I/2025, Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP (Becamex IDC, mã: BCM) ghi nhận doanh thu thuần gần 1.843 tỷ đồng, gấp hơn 2 lần cùng kỳ. Do giá vốn tăng mạnh hơn nên lợi nhuận gộp chỉ tăng 23% lên 704 tỷ đồng. Trong cơ cấu doanh thu, mảng bất động sản đóng góp gần 1.427 tỷ đồng, gấp 3,2 lần so với cùng kỳ. Doanh thu tài chính đạt 102 tỷ đồng, gấp 38 lần nhờ khoản lãi từ hợp đồng hợp tác và cổ tức. Cùng với đó là khoản lãi từ công ty liên doanh liên kết 271 tỷ đồng, gấp 4,5 lần cùng kỳ. Dù các loại chi phí tăng cao nhưng lợi nhuận sau thuế trong kỳ vẫn đạt hơn 358 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ.

Trong diễn biến khác, Becamex IDC dự kiến tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 vào ngày 15/05 sắp tới tại Khách sạn Becamex - Thành phố mới tỉnh Bình Dương. Theo tài liệu chuẩn bị ĐHĐCĐ thường niên 2025, Becamex IDC đặt kế hoạch kinh doanh hợp nhất với tổng doanh thu 9.500 tỷ đồng, tăng 29% so với năm 2024; lợi nhuận sau thuế dự kiến 2.470 tỷ đồng, tăng 3% so với thực hiện trong năm 2024. Về phương án phân phối lợi nhuận, Becamex IDC trình cổ đông kế hoạch trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 11%, tương ứng dự chi 1.138,5 tỷ đồng và dự kiến thực hiện trong năm 2025. Sang năm 2025, công ty dự chi cổ tức tỷ lệ 10%, tương ứng chi ra 1.148,8 tỷ đồng.

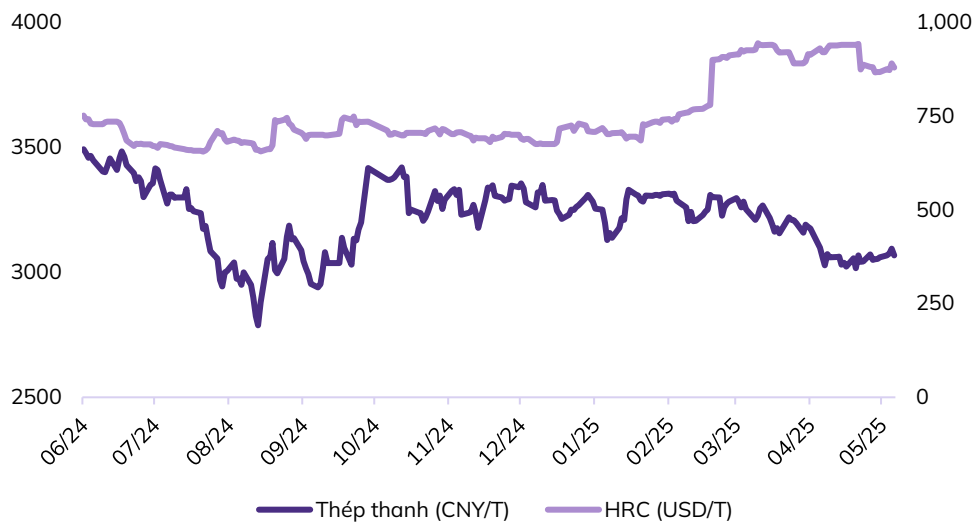
NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua đi ngang.** Kết thúc phiên giao dịch 08/05, giá thép tăng nhẹ lên mức 3.068 CNY/tấn (+0,5% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**

- Kết thúc phiên giao dịch 8/5, giá thép thanh kỳ hạn tháng 5 trên Sàn Thương Hải đảo chiều giảm 1,14% (35 nhân dân tệ) về mức 3.022 nhân dân tệ/tấn. Trên Sàn Đại Liên, giá quặng sắt giảm 0,39% (3 nhân dân tệ) về mức 765 nhân dân tệ/tấn. Tương tự, giá quặng sắt trên Sàn Singapore giảm 1,42 USD về mức 97,93 USD/tấn.
- Trên thị trường kỳ hạn, giá quặng sắt giảm khi các nhà giao dịch lo ngại triển vọng nhu cầu suy yếu, giữa những thông tin mới về việc cắt giảm sản lượng thép thô tại Trung Quốc. Hợp đồng quặng sắt giao tháng 9 được giao dịch nhiều nhất trên Sàn Giao dịch Hàng hóa Đại Liên của Trung Quốc cũng chịu ảnh hưởng, theo GMK Center. “Nguyên nhân chính là kỳ vọng về việc nới lại cắt giảm sản lượng thép đang thúc đẩy biến động thị trường, với mức giảm giá của các nguyên liệu sản xuất thép còn mạnh hơn cả thép thành phẩm,” ông Zhuo Guiqiu, nhà phân tích tại công ty môi giới Jinrui Futures cho biết. Hiện nay, các cơ quan chức năng đang tích cực thúc đẩy kiểm soát sản lượng thép thô quốc gia, Hiệp hội Sắt Thép Trung Quốc mới đây cho biết. Trong tháng 3, Trung Quốc đã công bố kế hoạch tái cấu trúc ngành thép khổng lồ thông qua việc cắt giảm sản lượng, nhưng không nêu rõ thời gian và quy mô cụ thể. Sự yếu đi của thị trường thép diễn ra trong bối cảnh Bắc Kinh tung ra một loạt gói kích thích tiền tệ vào ngày 7/4 nhằm nỗ lực giảm thiểu thiệt hại kinh tế do chiến tranh thương mại với Mỹ gây ra.
- Trên thị trường giao ngay, giá quặng sắt Fe 62% tại Trung Quốc giảm từ 98,94 USD/tấn xuống còn 97,76 USD/tấn CFR Thanh Đảo từ ngày 29/4 - 5/5, theo Kallanish. Việc tăng lên mức tâm lý 100 USD/tấn trong thời gian tới là khó xảy ra. Điều này được thể hiện qua dữ liệu giao dịch tại Sở Giao dịch Singapore. Tại đây, từ 29/4 - 5/5, giá chào bán hợp đồng tương lai quặng sắt Fe 62% tăng 0,66 USD/tấn lên 95,73 USD/tấn với thời hạn giao hàng vào tháng 6. Mức giá này thấp hơn đáng kể so với giá giao ngay hiện tại.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Xuất khẩu thép của Trung Quốc có thể giảm mạnh trong quý 2.** Theo dự báo của 8 nhà phân tích và thương nhân, lượng thép xuất khẩu trong quý 2 từ quốc gia sản xuất và xuất khẩu thép lớn nhất thế giới có thể giảm tới 20% so với quý 1. Reuters dẫn nhận định của các nhà phân tích và thương nhân cho biết xuất khẩu thép của Trung Quốc dự kiến sẽ giảm mạnh trong quý 2, làm trầm trọng thêm tình trạng dư cung trong nước. Nguyên nhân là do cuộc chiến thương mại cùng làn sóng bảo hộ theo sau đã thu hẹp thị trường xuất khẩu. Xuất khẩu thép của Trung Quốc đang chịu tác động kép. Thứ nhất, các mức thuế

của Washington đã khiến hoạt động tái xuất bị đình trệ, khi các quốc gia trung gian không thể tiếp tục bán lại thép Trung Quốc vào Mỹ. Thứ hai, các khách hàng lớn như Hàn Quốc, Việt Nam đã áp thuế riêng nhằm ngăn chặn việc thép Trung Quốc bán phá giá vào thị trường trong nước. "Chắc chắn tổng lượng xuất khẩu sẽ giảm trong quý 2," một thương nhân thép Trung Quốc cho biết. "Mọi người có thể cho rằng thép của Trung Quốc có thể chuyển hướng sang các thị trường thay thế như Trung Đông, châu Phi và Nam Mỹ, nhưng vấn đề là không quốc gia nào có thể hấp thụ được khối lượng khổng lồ như vậy."

Trong thời gian qua, việc xuất khẩu thép của Trung Quốc tăng mạnh đã giúp bù đắp một phần nhu cầu yếu từ lĩnh vực bất động sản đang gặp khó khăn. Tuy nhiên, bất kỳ sự sụt giảm nào trong xuất khẩu sẽ khiến lượng thép dồn về thị trường nội địa, kéo giá xuống, làm giảm lợi nhuận của các nhà sản xuất và khiến nhu cầu nguyên liệu đầu vào như quặng sắt suy giảm. Xuất khẩu trong quý 1 đã đạt mức cao nhất kể từ năm 2016, khi các nhà máy đẩy mạnh bán hàng sang nước ngoài trước khi các mức thuế mới được đồn đoán thành hiện thực. Mặc dù các doanh nghiệp thép từ lâu đã dự đoán rằng lượng xuất khẩu gần mức kỷ lục sẽ gây ra phản ứng từ các nước nhập khẩu, nhưng mức độ bảo hộ được kích hoạt bởi cuộc chiến thương mại giữa Washington và Bắc Kinh đã khiến nhiều người bất ngờ. Một cuộc khảo sát của công ty tư vấn Mysteel vào tháng 4 cho thấy các đơn hàng nước ngoài của một nhà xuất khẩu thép lớn Trung Quốc đã giảm từ 20% đến 30% so với tháng trước đó. Chủ tịch của Baosteel, nhà sản xuất thép lớn nhất Trung Quốc được niêm yết, đã phát biểu vào cuối tháng trước rằng xuất khẩu của ngành đang phải đối mặt với áp lực "chưa từng có" và việc thép bị giữ lại trong nước sẽ làm gia tăng tình trạng dư cung.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Chuẩn bị phát hành 1,28 tỷ cổ phiếu, nâng vốn lên 77.000 tỷ đồng.** CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HOSE: HPG) ngày 5/5 công bố nghị quyết HĐQT, thông qua việc triển khai phương án chi trả cổ tức năm 2024. Theo đó, tập đoàn sẽ phát hành 1,28 tỷ cổ phiếu, tương đương 20% tổng số cổ phiếu đang lưu hành để trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông. Nguồn vốn phát hành cổ phiếu được lấy từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối, thời gian thực hiện từ tháng 5/2025, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận. Sau khi hoàn tất đợt phát hành, Hòa Phát sẽ nâng vốn điều lệ từ 63.963 tỷ đồng như hiện tại lên 76.745 tỷ đồng, bỏ xa hàng loạt ngân hàng thương mại lớn trên thị trường như Techcombank (70.949 tỷ đồng), ACB (44.666 tỷ đồng), BIDV (70.213 tỷ đồng), ... Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức với tỷ lệ 20% vừa được cổ đông Hòa Phát thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 tổ chức ngày 17/4. Đây là phương án thay thế cho kế hoạch chia cổ tức tỷ lệ 5% bằng tiền mặt và 15% bằng cổ phiếu được Hòa Phát đề ra vào cuối tháng 3/2025. Chia sẻ với cổ đông tại ĐHĐCĐ thường niên, Chủ tịch HĐQT Hòa Phát Trần Đình Long cho biết: "Ngay sau ngày 2/4, do biến động thuế quan thì lập tức chúng tôi phải đi vào phòng thủ. Điều đáng mừng là chúng tôi nhận được sự đồng cảm của cổ đông trên thị trường". "Nếu không có gì quá đặc biệt, từ năm 2026, Hòa Phát sẽ tiếp tục chia cổ tức tiền mặt", ông Long nói và cho biết, kế hoạch trả cổ tức là truyền thống mà Hòa Phát muốn duy trì, khi đây là một trong những yếu tố giúp tập đoàn trở thành doanh nghiệp quốc dân. Về tình hình kinh doanh, trong quý 1/2025, Hòa Phát ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 37.951 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 3.350 tỷ đồng, tăng lần lượt 22% và 17% so với cùng kỳ năm 2024, tương ứng hoàn thành 22,3% kế hoạch doanh thu và 22,33% chỉ tiêu lợi nhuận đề ra cho năm 2025.
- ✓ **NKG "rót" thêm 1.300 tỷ đồng cho dự án Nam Kim Phú Mỹ.** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Thép Nam Kim (mã cổ phiếu NKG - sàn HoSE) vừa qua đã thông qua nghị quyết về việc điều chỉnh chủ trương đầu tư dự án Nhà máy Tôn Nam Kim Phú Mỹ tại tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu do công ty con - Công ty TNHH Tôn Nam Kim Phú Mỹ làm chủ đầu tư. Theo đó, Thép Nam Kim điều chỉnh tăng tổng vốn đầu tư của dự án thêm 1.300 tỷ đồng (tương đương tăng gần 29%), từ 4.500 tỷ đồng lên 5.800 tỷ đồng, triển khai thành 02 giai đoạn, thực hiện đến năm 2027. Theo kế hoạch tài chính ban đầu (4.500 tỷ đồng),

Thép Nam Kim sẽ góp 30% vốn tự có để thực hiện dự án (tương đương 1.350 tỷ đồng), 70% vốn còn lại (3.150 tỷ đồng) sẽ đến từ nguồn vốn vay. Dự án Nhà máy Nam Kim Phú Mỹ được xem là dự án trọng điểm của Thép Nam Kim, gồm 01 dây chuyền mạ kẽm 350.000 tấn/năm, hai dây chuyền mạ hợp kim nhôm kẽm 300.000 tấn/năm và 150.000 tấn/năm, và dây chuyền mạ màu 150.000 tấn/năm.

Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 vừa diễn ra, ban lãnh đạo Thép Nam Kim cho biết Nhà máy Nam Kim Phú Mỹ dự kiến sẽ đi vào hoạt động đầu quý 1/2026 và sẽ cần 2 - 3 quý để đạt 50-60% tổng công suất, kỳ vọng đến năm 2027 sẽ đạt mức công suất tối đa. Cũng theo ban lãnh đạo Thép Nam Kim, trong bối cảnh hoạt động xuất khẩu thép đối mặt nhiều thách thức bởi chủ nghĩa bảo hộ tăng cao trong thương mại quốc tế, Nhà máy Nam Kim Phú Mỹ sẽ tập trung khai thác khách hàng trong nước. Công ty dự kiến sẽ cung cấp các sản phẩm thép mạ chất lượng cao với nhiều chủng loại đa dạng, hướng đến tham gia sâu vào chuỗi công nghiệp sản xuất linh kiện, phụ kiện hàng gia dụng, ô tô. Đây được xem là phân khúc thị trường “khó tính” nhưng ít cạnh tranh hơn khi đa phần các doanh nghiệp tôn mạ đang cạnh tranh gay gắt trong lĩnh vực vật liệu xây dựng.

Về tiến độ thu xếp tài chính, hồi tháng 1/2025, Thép Nam Kim đã hoàn tất đợt chào bán 131,6 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu hoàn, qua đó huy động được thêm 1.580 tỷ đồng cho dự án Nhà máy Nam Kim Phú Mỹ. Tính đến cuối quý 1/2025, khoản đầu tư của công ty vào dự án này đã đạt gần 2.080 tỷ đồng.

Xét về kết quả kinh doanh, trong quý 1/2025, Thép Nam Kim ghi nhận doanh thu thuần đạt 4.090 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt hơn 81 tỷ đồng, lần lượt giảm 22,7% và giảm 57% so với cùng kỳ năm 2024. Năm nay, công ty đặt mục tiêu tiêu thụ 1,05 triệu tấn thép, tăng so với mức 1,02 triệu tấn đạt được năm 2024, kỳ vọng doanh thu đạt 23.000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 440 tỷ đồng. Như vậy, Thép Nam Kim đã hoàn thành 18% mục tiêu doanh thu và 18,4% mục tiêu lợi nhuận năm nay.

- ✓ **SMC: Hậu kiểm toán 2024: SMC có lãi, thoát án hủy niêm yết nhờ thỏa thuận với NVL.** CTCP Đầu tư Thương mại SMC (HOSE: SMC) chính thức thoát án hủy niêm yết sau khi báo cáo kiểm toán 2024 xác nhận doanh nghiệp này vẫn có lãi. Theo báo cáo kiểm toán vừa công bố, SMC ghi nhận lợi nhuận ròng hơn 29 tỷ đồng trong năm 2024, giảm 55% so với con số trong báo cáo tự lập trước đó. Kết quả này được đưa ra sau khi các kiểm toán viên từ Moore Aisc đã điều chỉnh lại một số khoản mục quan trọng, bao gồm lợi nhuận gộp, chi phí lãi vay và chi phí quản lý doanh nghiệp. Đáng chú ý, chi phí quản lý doanh nghiệp được điều chỉnh từ âm 109 tỷ đồng còn âm 96 tỷ đồng, chủ yếu do sự thay đổi trong mức hoàn nhập dự phòng. Cũng lưu ý rằng con số âm 109 tỷ đồng trong báo cáo tự lập của SMC cũng vừa mới điều chỉnh cách đây 1 tuần.

Yếu tố giúp SMC có lãi trong năm 2024 chủ yếu đến từ một thỏa thuận với Novagroup. “Vào ngày 20/12/2024, SMC và CTCP NOVAGROUP & các công ty thành viên đã tiến hành ký kết bằng xác nhận công nợ và cam kết trả nợ. Tính đến thời điểm lập báo cáo này, Tập đoàn và Group Novaland đã ký kết một số hợp đồng mua bán tài sản và bản thỏa thuận nhằm đảm bảo phân vụ thanh toán đối với các khoản phải thu của Tập đoàn”. Kết quả của thỏa thuận này đã giúp SMC giảm đáng kể khoản trích lập dự phòng xuống còn 351 tỷ đồng vào cuối năm 2024, thấp hơn nhiều so với mức 553 tỷ đồng được ghi nhận hồi đầu năm. Đồng thời, giá trị có thể thu hồi từ các khoản nợ xấu cũng tăng mạnh từ 740 tỷ đồng lên 970 tỷ đồng, chủ yếu nhờ điều chỉnh ở các công ty liên quan đến Novagroup. Phía SMC giải thích rằng việc trích lập dự phòng cho các khoản phải thu dựa trên giá trị thuần, tức là giá trị khoản phải thu sau khi trừ đi giá trị tài sản đảm bảo theo đánh giá của Ban Tổng Giám đốc và xử lý cản trở công nợ phải trả phát sinh sau niên độ liên quan đến các hợp đồng mua bán bất động sản và văn bản thỏa thuận.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Đề xuất nâng tuyến cao tốc Hà Nội - Bắc Giang lên 10 làn xe.** Theo quy hoạch mạng lưới đường bộ thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2050, tuyến cao tốc Hà Nội - Bắc Giang được quy hoạch 8 làn xe. Tuy nhiên, phương tiện trên tuyến tăng cao trong những năm gần đây nên cơ quan chuyên trách đề xuất nâng cấp lên 10 làn xe. Công ty Cổ phần Đầu tư BOT Hà Nội - Bắc Giang vừa có công văn gửi Bộ Xây dựng và Cục Đường bộ Việt Nam đề xuất mở rộng tuyến cao tốc Hà Nội-Bắc Giang lên quy mô 10 làn xe theo hình thức đối tác công - tư (PPP). Đề xuất được đưa ra trong bối cảnh lưu lượng phương tiện trên tuyến đã vượt xa năng lực thiết kế theo phương án tài chính ban đầu và tiếp tục tăng nhanh. Theo đại diện Công ty Cổ phần Đầu tư BOT Hà Nội - Bắc Giang, hiện lưu lượng xe qua trạm thu phí hiện đạt khoảng 53.500 lượt/ngày đêm. Trong khi đó, theo phương án tài chính trong hợp đồng BOT, lưu lượng miễn tải của tuyến vào năm 2022 chỉ ở mức hơn 46.000 lượt/ngày đêm.

Đáng chú ý, trong ba năm trở lại đây, lưu lượng xe trên tuyến tiếp tục tăng với tốc độ khoảng 11% mỗi năm, khiến tuyến đường thường xuyên rơi vào tình trạng quá tải, ùn tắc, tiềm ẩn nguy cơ mất an toàn giao thông và làm tăng chi phí vận tải, ảnh hưởng đến năng lực cạnh tranh của khu vực. Được biết, theo quy hoạch mạng lưới đường bộ thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2050 được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt, tuyến cao tốc Hà Nội -Bắc Giang - Lạng Sơn có chiều dài 137km, quy mô 6 làn xe. Riêng đoạn Hà Nội - Bắc Giang dài 46km, được quy hoạch mở rộng lên 8 làn xe cao tốc. Đánh giá việc sớm đầu tư mở rộng tuyến cao tốc Hà Nội - Bắc Giang lên quy mô 8 làn xe theo quy hoạch là cần thiết, tuy nhiên, trên cơ sở thực tế lưu lượng tăng nhanh, Công ty Cổ phần Đầu tư BOT Hà Nội-Bắc Giang kiến nghị Bộ Xây dựng cho phép lập đề xuất chủ trương mở rộng tuyến lên 10 làn xe theo phương thức PPP nhằm đáp ứng nhu cầu vận tải ngày càng tăng, nâng cao chất lượng phục vụ, giảm ùn tắc và tai nạn giao thông. Dự án cải tạo, nâng cấp Quốc lộ 1 đoạn Hà Nội - Bắc Giang theo hình thức BOT có tổng chiều dài hơn 46km, với tổng mức đầu tư hơn 4.000 tỷ đồng, được thiết kế theo tiêu chuẩn đường cao tốc, vận tốc khai thác 100km/h.

- ✓ **TP.HCM chấp thuận đề Vingroup nghiên cứu, lập hồ sơ tuyến metro nối trung tâm với Cần Giẽ.** Ủy ban nhân dân TP.HCM vừa có văn bản chấp thuận cho Tập đoàn Vingroup nghiên cứu, lập hồ sơ đề xuất dự án đường sắt đô thị kết nối khu vực trung tâm thành phố với huyện Cần Giẽ theo phương thức đối tác công tư (PPP). Theo đó, Vingroup chịu trách nhiệm tự cân đối kinh phí để nghiên cứu, lập hồ sơ đề xuất dự án, không sử dụng ngân sách Thành phố và phải đảm bảo yêu cầu chất lượng, nội dung, thành phần theo quy định. Trường hợp hồ sơ đề xuất không được chấp thuận, nhà đầu tư chịu mọi rủi ro và các khoản chi phí đã thực hiện. TP.HCM cũng yêu cầu Vingroup hoàn thành hồ sơ đề xuất dự án trình cấp có thẩm quyền trong vòng 12 tháng kể từ ngày Thành phố ban hành văn bản chấp thuận. Trường hợp hồ sơ đề xuất dự án không được cơ quan có thẩm quyền chấp thuận, hoặc quá thời hạn 12 tháng mà chưa hoàn thành thì công văn này hết hiệu lực thực hiện.

Theo Ủy ban nhân dân TP.HCM, việc chấp thuận nghiên cứu, lập hồ sơ đề xuất không ràng buộc điều kiện chỉ định Tập đoàn Vingroup là nhà đầu tư thực hiện dự án. Sau khi hoàn thành thủ tục về chủ trương đầu tư, công bố dự án và báo cáo nghiên cứu khả thi được phê duyệt, Thành phố sẽ tổ chức đấu thầu lựa chọn nhà đầu tư thực hiện dự án theo đúng quy định pháp luật hiện hành. Ủy ban nhân dân Thành phố giao Sở Tài chính chịu trách nhiệm chủ trì, phối hợp với các sở chuyên môn, các đơn vị và địa phương liên quan, kết hợp tham khảo, tiếp thu ý kiến các nhà khoa học, các chuyên gia trong lĩnh vực đường sắt để hướng dẫn Tập đoàn Vingroup trong quá trình nghiên cứu, lập hồ sơ đề xuất dự án.

Theo đề xuất trước đó, tuyến metro Cần Giẽ dự kiến có tổng chiều dài 48,5 km đi trên cao, bao gồm 2 ga (ga Tân Phú và ga Cần Giẽ), 1 depot dự kiến đặt tại khu đất 39 ha, Long Hòa, Cần Giẽ và 1 depot dự kiến đặt tại khu đất 20 ha, phường Bình

Thuận, quận 7. Dự án được thiết kế loại đường đôi, khổ 1.435 mm mỗi đường với tốc độ tối đa 250 km/giờ. Tại dự án này, Tập đoàn Vingroup đề xuất áp dụng hình thức hợp đồng BOO (xây dựng - sở hữu - kinh doanh). Theo đó, Vingroup sẽ chịu trách nhiệm thu xếp toàn bộ vốn để thực hiện đầu tư, xây dựng, quản lý và vận hành trong suốt thời hạn của dự án trên cơ sở đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.

- ✓ **Đề xuất tuyến đường 29.000 tỷ đồng kết nối Nam Định – Ninh Bình.** Ngày 28/4, Phó Chủ tịch Thường trực UBND tỉnh Nam Định Trần Anh Dũng đã ký công văn số 126-CV/ĐU của Đảng ủy UBND tỉnh Nam Định trình Thường trực Tỉnh ủy, Ban Thường vụ Tỉnh ủy về việc báo cáo, xin ý kiến về chủ trương đầu tư dự án đường trục cảnh quan kết nối thành phố Nam Định với thành phố Hoa Lư (Ninh Bình), với tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 29.000 tỷ đồng. Đây là dự án hạ tầng quy mô lớn, hứa hẹn tạo đột phá trong kết nối giao thông, phát triển kinh tế – xã hội và thúc đẩy liên kết vùng giữa hai địa phương. Theo đề xuất, tuyến đường có tổng chiều dài khoảng 43,8 km, gồm tuyến chính dài 20,7 km từ đường vành đai 2 thành phố Nam Định đến đường Đinh Tiên Hoàng (thành phố Hoa Lư, Ninh Bình), được thiết kế theo tiêu chuẩn đường cấp I đồng bằng, vận tốc 120 km/h. Mặt cắt ngang tuyến chính khoảng 130,5 m với 6 làn xe cao tốc và 8 làn đường bên, giải phóng mặt bằng rộng khoảng 200 m. Ngoài ra, dự án còn bao gồm các tuyến kết nối tổng chiều dài khoảng 23,1 km, gồm mở rộng 18 km đường vành đai 2 thành phố Nam Định và xây mới khoảng 5,1 km đường nhánh. Các đoạn này được thiết kế theo tiêu chuẩn đường đô thị 8 làn xe, mặt cắt ngang 71 m, vỉa hè hai bên rộng 10 m, giải phóng mặt bằng 100 m. Tổng mức đầu tư dự kiến của dự án khoảng 29.000 tỷ đồng, từ nguồn ngân sách tỉnh Nam Định, nguồn đấu giá quyền sử dụng đất hai bên tuyến và các nguồn vốn hợp pháp khác. Thời gian thực hiện dự án dự kiến trong giai đoạn 2025 - 2030.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VCG: Liên danh Geleximco - Vinaconex trúng thầu thi công tuyến cao tốc gần 20.000 tỷ đồng.** Theo Báo Đầu tư, Chủ tịch UBND tỉnh Thái Bình vừa ký Quyết định số 755/QĐ – UBND phê duyệt kết quả lựa chọn nhà đầu tư thực hiện dự án xây dựng tuyến cao tốc Ninh Bình - Hải Phòng, đoạn qua Nam Định và Thái Bình, theo hình thức PPP với hợp đồng BOT. Nhà đầu tư trúng thầu là Liên danh Tập đoàn Geleximco, Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex - VCG), CTCP Đầu tư và Xây dựng giao thông Phương Thành, CTCP Thương mại và Xây dựng Nam Sơn và CTCP Đầu tư và Xây dựng hạ tầng Hoàng Cầu. Tổng mức đầu tư dự án là 19.784,54 tỷ đồng, bao gồm: 3.137 tỷ đồng vốn Nhà nước hỗ trợ bồi thường, tái định cư; gần 6.200 tỷ đồng hỗ trợ xây dựng và 10.447 tỷ đồng vốn nhà đầu tư tự thu xếp. Dự án có thời gian thu phí và hoàn vốn tối đa là 25 năm 4 tháng. Thi công dự án sẽ bắt đầu từ năm 2025, hoàn thành cơ bản vào năm 2027 và đưa vào khai thác từ năm 2028.

Tuyến cao tốc Ninh Bình - Hải Phòng, đoạn qua Nam Định và Thái Bình có chiều dài khoảng 60,9km với làn xe, vận tốc thiết kế 120km/h. Điểm đầu tại Km19+300 (đầu cầu vượt sông Đáy, xã Nghĩa Thái, huyện Nghĩa Hưng, Nam Định), điểm cuối tại Km80+200 (nút giao quốc lộ 37 mới và đường ven biển, xã Thụy Trĩnh, huyện Thái Thụy, Thái Bình). Đoạn qua Thái Bình dài trên 33km, đi qua 19 xã và 1 thị trấn thuộc 2 huyện Thái Thụy, Kiến Xương. Dự án dự kiến thu hồi 538ha đất, trong đó có 453ha đất nông nghiệp và 8,9ha đất ở. Theo kế hoạch, UBND tỉnh Thái Bình sẽ tổ chức lễ khởi công trong khoảng từ 12/5 đến 16/5/2025, nhân dịp kỷ niệm 135 năm Ngày sinh Chủ tịch Hồ Chí Minh.

Trong diễn biến khác, mới đây VCG đã công bố Quyết định của HĐQT về việc triển khai phương án tăng vốn điều lệ từ phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, Vinaconex dự kiến phát hành gần 47,9 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông với tỷ lệ thực hiện 8%, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 8 cổ phiếu mới phát hành thêm. Quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu không được phép chuyển nhượng; cổ phiếu không bị hạn chế chuyển nhượng. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá gần 478,9 tỷ đồng. Nguồn vốn sử dụng để phát hành cổ phiếu trả cổ tức

được lấy từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo báo cáo tài chính được kiểm toán năm 2024, đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật. Thời gian dự kiến phát hành trong năm 2025 và sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) chấp thuận. Nếu đợt phát hành thành công, vốn điều lệ của Vinaconex sẽ tăng từ hơn 5.985,9 tỷ đồng lên hơn 6.464,8 tỷ đồng.

- ✓ **HHV: Báo lãi quý 1/2025 tăng mạnh.** Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả (HoSE: HHV) vừa công bố báo cáo tài chính quý I/2025. Theo đó, doanh thu hợp nhất đạt 735 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế ghi nhận gần 173 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt là 6,5% và 51,8% so với cùng kỳ. Trong bối cảnh hạ tầng tiếp tục được xác định là một trong 3 đột phá chiến lược, Chính phủ đặt mục tiêu đến hết năm 2025 cả nước có 3.000km đường cao tốc, 1.000km đường bộ ven biển và đạt 5.000km đường cao tốc vào năm 2030, bên cạnh đó lĩnh vực đường sắt được ưu tiên chiến lược trong giai đoạn 2025 - 2035 với tổng mức đầu tư 68 tỷ USD. Hơn nữa, hành lang pháp lý đã được sửa đổi đồng bộ, thông thoáng hơn cùng các chính sách cởi mở như Luật Đầu tư công, Luật PPP sửa đổi... sẽ tạo điều kiện thuận lợi để các doanh nghiệp trong lĩnh vực xây dựng hạ tầng nói chung và HHV nói riêng phát triển.

Năm 2025, HHV đặt mục tiêu doanh thu tăng 8%, lợi nhuận tăng 12% so với năm 2024. Cụ thể, mục tiêu doanh thu năm 2025 đạt khoảng 3.600 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế khoảng 555 tỷ đồng - hướng tới hoàn tất chuỗi tăng trưởng lợi nhuận kéo dài một thập kỷ. Kết quả quý I/2025, doanh thu hợp nhất đạt 735 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế ghi nhận gần 173 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt là 6,5% và 51,8% so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu các trạm thu phí BOT vẫn chiếm tỷ trọng lớn nhất, đạt 526 tỷ đồng, tăng trưởng 10%. 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. Như vậy, sau 3 tháng đầu năm công ty đã thực hiện được hơn 31% chỉ tiêu lợi nhuận so với kế hoạch năm 2025. Kết quả ấn tượng này có được là nhờ HHV định hướng phát triển tập trung trên 3 trụ cột chiến lược, nền tảng thể mạnh chuyên sâu của doanh nghiệp là đầu tư - thi công - quản lý vận hành các công trình.

Đèo Cả hiện đang triển khai nhiều dự án như gần 400 km đường cao tốc, với tổng mức đầu tư hơn 100.000 tỷ đồng. Các dự án trọng điểm như cao tốc Đồng Đăng - Trà, Hữu Nghị - Chi Lăng, Quảng Ngãi - Hoài Nhơn đang được đơn vị đẩy nhanh tiến độ thi công, dự kiến sẽ thông tuyến vào cuối năm nay. Đối với các dự án đường sắt, đặc biệt là Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam có tổng mức đầu tư khoảng 67,34 tỷ USD, kết cấu hạ tầng đường sắt về mặt xây dựng khá giống đường bộ cũng là cầu, hầm. Tỷ lệ dự kiến phần cầu chiếm khoảng 70%, phần hầm khoảng 10% và các hầm đường sắt có thể dài hơn hầm đường bộ hiện nay.

Trong một diễn biến khác, mới đây HHV đã công bố kết quả chào bán cổ phiếu riêng lẻ và phương án xử lý số cổ phiếu còn lại chưa được phân phối hết của đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2024. Cụ thể, trong thời gian từ 14-29/4/2025, Hạ tầng Giao thông Đèo Cả mới nhận được đăng ký và nộp tiền mua 39 triệu đơn vị trong tổng số 41,5 triệu đơn vị đăng ký chào bán. Còn lại 2,5 triệu cổ phiếu sẽ được tiếp tục chào bán cũng với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Danh sách nhà đầu tư đăng ký mua cổ phiếu chưa được chào bán hết sẽ do HĐQT quyết định và công bố. Toàn bộ số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ được dùng để góp vốn vào dự án xây dựng tuyến cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh. Trong đó, 237 tỷ đồng được dùng để góp thêm vốn vào CTCP Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh và 178 tỷ đồng được dùng để thu xếp vốn cho dự án này thông qua việc ký kết/thực hiện hợp đồng hợp tác với CTCP Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh.

- ✓ **CTD: đạt backlog kỷ lục 37.000 tỷ, vào rổ "cổ phiếu kim cương" của HoSE.** Mới đây, công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons (HoSE: CTD) chính thức công bố kết quả kinh doanh Quý 3 năm tài chính 2025 (Q3FY25). Theo đó, kết thúc quý 3, công ty ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 5.003 tỷ đồng, tăng trưởng 7,2% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng, doanh thu hợp nhất đạt

16.647 tỷ đồng, tăng 15,2% so với cùng kỳ năm tài chính 2024. Lợi nhuận gộp quý 3 đạt 156 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 57 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận gộp đạt 559 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 255 tỷ đồng, tăng 5,8% so với cùng kỳ năm trước. Tỷ suất lợi nhuận gộp đạt 3,12%, cải thiện so với mức 2,93% của quý trước nhờ tối ưu chi phí và nâng cao hiệu quả thi công. Đáng chú ý, cổ phiếu CTD cũng đã chính thức được Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) đưa vào rổ chỉ số VNDiamond trong kỳ cơ cấu tháng 4/2025. Đây là lần đầu tiên Cotecons góp mặt trong rổ chỉ số này – nhóm đại diện cho các cổ phiếu “bluechip” có giới hạn tỷ lệ sở hữu nước ngoài (FOL) cao và được các quỹ đầu tư, đặc biệt là ETF theo dõi sát sao.

Trong bối cảnh kinh tế Việt Nam ghi nhận tăng trưởng GDP 3 tháng đầu năm đạt 6,93%, cao nhất cùng kỳ 2020-2025, cùng với việc giải ngân đầu tư công được thúc đẩy mạnh mẽ, thị trường xây dựng đang bước vào giai đoạn phục hồi rõ nét. Dòng vốn FDI tiếp tục đổ vào các ngành công nghiệp chế biến, chế tạo và bất động sản trong quý 1/2025, mở ra cơ hội cho các doanh nghiệp xây dựng sở hữu nền tảng vững mạnh như Cotecons. Lũy kế 9 tháng năm tài chính 2025, Cotecons ghi nhận giá trị trúng thầu đạt ~23.000 tỷ đồng, nâng tổng giá trị backlog từ quý 3 chạm mức ~37.000 tỷ đồng, tiếp tục là nguồn công việc dồi dào cho các quý tiếp theo. Trong quý 3, Cotecons đã tiếp tục mở rộng danh mục dự án với loạt dự án “repeat sales” như: The 9 Stellars (gói công tác xây dựng chính) của chủ đầu tư SonKim Land, Cảng hàng không quốc tế Gia Bình... Đáng chú ý, tỷ trọng doanh số dự án “repeat sales”/tổng số dự án trúng thầu hiện chiếm ~69%.

Ngoài mảng xây dựng các công trình dân dụng - thương mại, Cotecons ghi nhận thêm thành công mới trong mảng hạ tầng – đầu tư công tại Dự án thành phần 3 – các công trình thiết yếu trong cảng hàng không thuộc dự án đầu tư xây dựng Cảng hàng không quốc tế Long Thành giai đoạn 1 (Nhà để xe sân bay Long Thành), liên danh cùng nhà thầu CC1 và FECON và Dự án Phát triển các Đại học Quốc gia Việt Nam - Tiểu dự án Đại học Quốc gia Tp. HCM. Đây là những cột mốc quan trọng, khẳng định năng lực thi công Cotecons trong các dự án đòi hỏi tiêu chuẩn kỹ thuật cao, quy mô lớn và thời gian thi công khắt khe, mở rộng cơ hội tham gia vào các công trình trọng điểm quốc gia.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DCM – Xuất khẩu tăng tốc, Đạm Cà Mau (DCM) báo lãi ròng cao nhất 3 năm.** CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau, mã cổ phiếu DCM - sàn HoSE) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2025 với doanh thu thuần đạt 3.406 tỷ đồng, tăng 24% so với cùng kỳ năm 2024. LNST Q1/2025 đạt 412 tỷ đồng, tăng 18% svck. Với kết quả trên, công ty đã hoàn thành 53% kế hoạch lợi nhuận cả năm nay. Đây cũng là mức doanh thu và lãi ròng theo quý cao nhất của doanh nghiệp trong 3 năm trở lại đây. Nguyên nhân là do: i) Sản lượng tiêu thụ NPK tăng svck. Cụ thể, doanh thu mảng NPK của Đạm Cà Mau trong quý 1/2025 tăng gấp 8 lần so với cùng kỳ năm 2024, đạt 521 tỷ đồng, nhờ gia tăng sản lượng tiêu thụ từ nhà máy NPK cũ lên 23.000 tấn (tăng 317% so với cùng kỳ) và đóng góp 19.000 tấn từ KVF (so với không ghi nhận trong quý 1/2024); ii) Giá ure tăng 3% svck trong khi giá đầu vào giảm do giá dầu giảm 11% svck, giúp biên lợi nhuận cải thiện; iii) Tăng xuất khẩu. Sản lượng xuất khẩu ure trong quý 1/2025 của công ty đạt 150.000 tấn, mang về 1.396 tỷ đồng doanh thu, tăng 17% so với cùng kỳ năm 2024. Tỷ trọng doanh thu xuất khẩu chiếm 57% tổng doanh thu mảng ure của Đạm Cà Mau trong 1/2025, tăng 10 điểm phần trăm so với cùng kỳ năm ngoái. Bên cạnh việc củng cố thị phần tại các thị trường truyền thống, công ty cũng tăng cường thâm nhập sang các thị trường mới như Australia và New Zealand.
- ✓ **BFC - Phân bón Bình Điền lãi đậm.** Quý 1/2025, Công ty CP Phân bón Bình Điền (HoSE: BFC) ghi nhận doanh thu thuần đạt gần 2.555 tỷ đồng, tăng 31,7% so với cùng kỳ năm trước. Kết quả này phản ánh nỗ lực mở rộng thị phần và tận dụng tốt

nhu cầu thị trường, bất chấp bối cảnh ngành phân bón nhiều biến động. Lợi nhuận gộp quý 1 đạt 374 tỷ đồng, tăng 42%, kéo biên lợi nhuận gộp lên 14,6%, cao hơn mức 13,6% cùng kỳ. Điều này cho thấy Phân bón Bình Điền đã quản lý tốt giá vốn và tối ưu hiệu quả sản xuất – kinh doanh. Sau khi khấu trừ các khoản chi phí, doanh nghiệp báo lãi trước thuế 137,5 tỷ đồng và lãi sau thuế 111,1 tỷ đồng, cùng tăng hơn 50% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, chỉ sau một quý, doanh nghiệp đã hoàn thành tới 49% kế hoạch năm.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Phê duyệt khung giá phát điện cho loại hình nhà máy ‘thủy điện tích năng’ năm 2025.** Bộ Công Thương vừa ban hành Quyết định phê duyệt khung giá phát điện loại hình nhà máy thủy điện tích năng năm 2025. Theo đó, mức giá tối đa của khung giá phát điện áp dụng cho loại hình nguồn điện này là 3.457,02 đồng/kWh (chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng). Về thông số sử dụng tính toán mức giá tối đa của khung giá phát điện áp dụng cho loại hình nhà máy thủy điện tích năng năm 2025: Công suất tính toán: 1.188 MW; Suất đầu tư (tạm tính): 17.934.713 đồng/kWh; Số giờ vận hành công suất cực đại: 1.310 giờ/năm; Đơn giá bán lẻ điện sản xuất giờ thấp điểm: 1.094 đồng/kWh. Trước đó, Bộ Công Thương cũng đã phê duyệt khung giá phát điện loại hình nhà máy thủy điện (truyền thống) năm 2025. Cụ thể, khung giá phát điện cho loại hình thủy điện năm 2025 là 0-1.110 đồng/kWh (chưa bao gồm thuế tài nguyên nước, tiền phí dịch vụ môi trường rừng, tiền cấp quyền khai thác tài nguyên nước và thuế giá trị gia tăng). Mức giá tối đa là 1.110 đồng/kWh.
- ✓ **Tiến độ các dự án hạ tầng thuộc Trung tâm Điện lực Quảng Trạch.** Báo cáo cập nhật tiến độ từ Ban Quản lý Dự án Điện 2 (EVNPMB2) cho thấy: Các dự án cơ sở hạ tầng thuộc Trung tâm Điện lực Quảng Trạch đã cơ đáp ứng tiến độ yêu cầu. Cùng với đó, trên công trường đã hoàn thành toàn bộ công tác thi công xây dựng bến nhập than, cầu dẫn; hoàn thành đắp đá đê chắn sóng. Khối lượng tổng thể phần xây dựng hạng mục cảng nhập than và đê chắn sóng đạt 86%. Đối với công tác chế tạo lắp đặt thiết bị bốc dỡ than (CSU) đạt 90%. Hiện các đơn vị thi công đang tập trung cao độ để hoàn thành lắp đặt chạy thử thiết bị bốc dỡ than và băng tải than trong tháng 9/2025, nhằm đồng bộ thiết bị với tiến độ Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1. Đối với dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1, tiến độ tổng thể dự án đã đạt 90,23%. Trong đó, công tác thiết kế đạt 99%; công tác mua sắm đạt 97,7%; thi công, lắp đặt đạt 74,7%... Các lực lượng thi công đã đóng điện xung kích máy biến áp chính ngày 29/4/2025. Dự án sẽ hoà lưới lần đầu trước 2/9/2025 (theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ). Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1 là một dự án trọng điểm quốc gia, do Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) làm chủ đầu tư, nằm tại thôn Vĩnh Sơn, xã Quảng Đông, huyện Quảng Trạch, tỉnh Quảng Bình. Tổng mức đầu tư: khoảng 42.022 tỷ đồng (tương đương hơn 1,6 tỷ USD). Công suất thiết kế: 1.403 MW, gồm 2 tổ máy. Sản lượng điện dự kiến: khoảng 8,4 tỷ kWh/năm. Dự án khởi công vào T12/2021.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **POW - Tiến độ các dự án giải tỏa công suất Nhiệt điện Nhơn Trạch 3 và 4.** Ngày 7/5/2025, tại Hà Nội, ông Bùi Văn Kiên - Phó tổng Giám đốc Tổng công ty Truyền tải điện Quốc gia (EVNNPT), Trưởng Ban Chỉ đạo điều hành các dự án giải tỏa công suất Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và 4 của Tổng công ty chủ trì cuộc họp rà soát tiến độ cụm dự án truyền tải giải tỏa công suất Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và 4. Đây là các dự án trọng điểm, có vai trò quan trọng trong việc giải tỏa công suất NMTĐ Nhơn Trạch 3 và 4, tăng cường liên kết lưới, truyền tải công suất phục vụ phát triển kinh tế - xã hội các tỉnh khu vực phía Nam, trong đó có tỉnh Đồng Nai. Việc hoàn thành các công trình đường dây 220 kV và 500 kV đấu nối NMTĐ Nhơn Trạch 3

và 4 với hệ thống điện quốc gia sẽ góp phần tăng tổng công suất nguồn thêm hơn 1.600 MW phục vụ cho phát triển kinh tế - xã hội của đất nước và đời sống nhân dân.

- Đại diện Ban QLDA Truyền tải điện (NPTPMB) - đơn vị được giao quản lý dự án đường dây 220 kV NMTD Nhơn Trạch 3 - rẽ Mỹ Xuân - Cát Lái cho biết: Dự án đi qua địa phận các xã Phước Khánh và xã Vĩnh Thanh, huyện Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai. Đến nay dự án đang triển khai thi công móng và dựng cột. Hiện dự án đang vướng mắc khi chưa có đơn giá đất và phương án bồi thường. Dự án dự kiến hoàn thành quý 2/2025.
- Đại diện Ban QLDA các công trình điện miền Nam (SPMB) - đơn vị được giao triển khai 4 dự án ở khu vực này cho biết: Đến nay dự án đường dây 500 kV Nhơn Trạch 4 - rẽ Phú Mỹ - Nhà Bè đã hoàn thành đóng điện cuối năm 2024.
- Đối với dự án đường dây 220 kV NMTD Nhơn Trạch 3 - TBA 500 kV Long Thành đi qua huyện Nhơn Trạch và Long Thành. Dự án gồm 87 vị trí móng, trong đó 49 vị trí thuộc đoạn đường dây xây dựng mới, 38 vị trí nằm trùng tim tuyến đường dây hiện hữu. Đến nay dự án đã đúc móng xong 44/87 vị trí, đang đúc 2 vị trí, dựng trụ được 11 vị trí, đang dựng 7 vị trí. Dự án hiện vướng mắc khi chưa có đơn giá đất cụ thể và chưa có quyết định phê duyệt phương án bồi thường để chi trả tiền cho các hộ dân. Chưa hoàn thành công tác xác minh nguồn gốc đất. Dự án phấn đấu hoàn thành trong quý 4/2025.
- Đối với dự án đường dây 220 kV TBA 500 kV Long Thành - Công nghệ cao có quy mô xây dựng mới đoạn tuyến đường dây trên không và đoạn tuyến cáp ngầm 220 kV đi trong Khu Công nghệ cao. Dự án đi trên địa bàn huyện Long Thành, TP. Biên Hòa - tỉnh Đồng Nai và TP. Thủ Đức - TP. Hồ Chí Minh. Dự án đang triển khai các thủ tục để khởi công quý 4/2026 và dự kiến hoàn thành đóng điện quý 4/2027.
- Dự án Trạm biến áp 220 kV Khu công nghiệp Nhơn Trạch và đấu nối có quy mô 2 máy biến áp 220/110 kV - 250 MVA, 7 ngăn 220 kV, 10 ngăn 110 kV, tự dùng từ lưới địa phương và tự dùng từ máy biến áp 220 kV. Địa điểm xây dựng xã Phú Hội, huyện Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai. Dự án đang triển khai thi công, tuy nhiên chưa có quyết định phương án bồi thường (đã có đơn giá đất) để chi trả tiền cho các hộ dân. Dự án phấn đấu hoàn thành quý 4/2025.

✓ **REE – Lãi ròng quý 1 tăng 27 svck.**

- Theo Báo cáo tài chính quý 1/2025 vừa được công bố, Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh (mã cổ phiếu REE - sàn HoSE) ghi nhận gần 2.070 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng trưởng 13% so với cùng kỳ năm ngoái. Đáng chú ý, giá vốn hàng bán của tập đoàn đa ngành này chỉ tăng thêm 2% trong kỳ, giúp lợi nhuận gộp tăng trưởng tới 208%, đạt 950 tỷ đồng.
- Theo Báo cáo tài chính quý 1/2025 vừa được công bố, Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh (mã cổ phiếu REE - sàn HoSE) ghi nhận gần 2.070 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng trưởng 13% so với cùng kỳ năm ngoái. Đáng chú ý, giá vốn hàng bán của tập đoàn đa ngành này chỉ tăng thêm 2% trong kỳ, giúp lợi nhuận gộp tăng trưởng tới 208%, đạt 950 tỷ đồng.
- Kết quả, Cơ Điện Lạnh thu về 611 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng 27% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận tăng mạnh chủ yếu nhờ mảng năng lượng, trong đó, kết quả kinh doanh của các công ty thành viên như Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh (VSH) và Thủy điện Miền Trung (CHP) đều tăng trưởng tích cực. Bên cạnh đó, mảng hạ tầng điện của Cơ Điện Lạnh mang về 413 tỷ đồng lợi nhuận ròng trong quý 1/2025, tăng 73% so với cùng kỳ. Như vậy, kết thúc quý 1/2025, Cơ Điện Lạnh đã hoàn thành hơn 20% mục tiêu doanh thu và 25% mục tiêu lợi nhuận cả năm.

✓ **BCG - Loạt cổ phiếu trong hệ sinh thái của ông Nguyễn Hồ Nam "có biến".** Ngày 6/5, Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HoSE) vừa có Quyết định về việc chuyển cổ phiếu CTCP Tập đoàn Bamboo Capital (mã: BCG) từ diện cảnh báo sang diện kiểm soát kể từ ngày 13/5/2025. Nguyên nhân được HoSE đưa ra là do tổ Bamboo Capital chậm nộp báo cáo tài chính kiểm

toán 2024 quá 30 ngày so với thời hạn quy định, thuộc trường hợp chứng khoán bị kiểm soát theo quy định. Cùng ngày, một cổ phiếu khác thuộc họ “Bamboo Capital” là CTCP Tập đoàn Xây dựng Tracodi (mã: TCD) cũng bị HoSE chuyển từ diện cảnh báo sang diện kiểm soát từ ngày 13/5/2025 với lý do tương tự. Xây dựng Tracodi đã chậm nộp BCTC kiểm toán 2024 quá 30 ngày so với thời hạn quy định. Theo văn bản giải trình về việc chậm công bố thông tin BCTC kiểm toán năm 2024 ngày 21/4 mới đây, Bamboo Capital cho biết thời gian qua công ty đã xảy ra nhiều biến động liên quan đến cổ đông lớn và nhân sự tại công ty và các công ty thành viên, dẫn đến công tác thực hiện BCTC bị gián đoạn do phục vụ công tác điều tra. Hiện, Bamboo Capital đang trong quá trình hoàn thiện báo cáo kiểm toán 2024. Tính đến hiện tại, chỉ có 4/45 công ty hoàn tất việc phát hành báo cáo nên công ty chưa thể phát hành BCTC hợp nhất kiểm toán đúng thời gian quy định. Việc hoàn thành báo cáo kiểm toán các đơn vị thành viên dự kiến sẽ hoàn tất vào tháng 8/2025. Theo đó, BCTC hợp nhất kiểm toán của Tập đoàn sẽ được phát hành vào đầu tháng 9/2025. Đồng thời, Tracodi cũng đã có văn bản giải trình lý do chậm nộp bởi tình hình hoạt động của Công ty có nhiều biến động, bên cạnh đó doanh nghiệp cũng đang tiến hành tái cấu trúc toàn diện nhằm ổn định tình hình hoạt động kinh doanh trong bối cảnh mới, theo đó các thủ tục kiểm toán và đánh giá các thông tin tài chính năm 2024 của đơn vị kiểm toán cần nhiều thời gian hơn so với thực tế.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu phục hồi sau khi chạm ngưỡng thấp nhất 4 năm:** Tuần qua, giá dầu đã phục hồi trở lại sau khi chạm ngưỡng thấp nhất 4 năm qua. Kết thúc phiên giao dịch ngày 8/5/2025, giá dầu Brent dừng ở 63,07 USD/thùng (+4,7% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 60,14 USD/thùng (+5,3%). Như vậy, giá dầu đã sụt giảm mạnh gần 20% từ đầu năm tới nay, trước khi phục hồi trở lại.
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - **Giá dầu giảm khi OPEC+ thống nhất tăng sản lượng.** 8 nhà sản xuất trong nhóm OPEC+, dẫn đầu là Ả-rập Xê-út, đã đồng ý vào ngày 03/05 sẽ tăng sản lượng thêm 411.000 thùng/ngày trong tháng 6. Quyết định này được đưa ra 1 tháng sau khi OPEC+ khiến thị trường bất ngờ khi đồng ý tăng sản lượng vào tháng 5 với cùng mức tăng. Mức sản lượng tăng trong tháng 6 gần gấp 3 lần so với mức 140.000 thùng/ngày mà Goldman Sachs dự báo ban đầu. Các động thái này có nghĩa là OPEC+ đang đưa thêm hơn 800.000 thùng/ngày vào thị trường trong vòng 2 tháng.
 - **Giá dầu cũng giảm khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) nhân thấy sự bất ổn kinh tế gia tăng.** Fed đã giữ lãi suất không đổi vào ngày thứ Tư, nhưng cho biết sự bất ổn kinh tế đã gia tăng nhiều hơn và có rủi ro thất nghiệp và lạm phát cao hơn.
 - Góp phần kìm hãm đà giảm giá dầu, một số nhà sản xuất của Mỹ đã phát tín hiệu rằng họ sẽ cắt giảm chi tiêu, cảnh báo sản lượng dầu của nước này có thể đạt đỉnh.
 - **Tuy nhiên, một số yếu tố hỗ trợ giá dầu:** i) Dầu tăng nhờ triển vọng nhu cầu tích cực từ châu Âu và Trung Quốc; ii) Căng thẳng leo thang ở Trung Đông; iii) Kỳ vọng về một bước đột phá trong các cuộc đàm phán thương mại sắp tới giữa Mỹ và Trung Quốc, hai quốc gia tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới. Bộ trưởng Tài chính Mỹ Scott Bessent sẽ có cuộc gặp với quan chức kinh tế hàng đầu của Trung Quốc vào ngày 10/05 tại Thụy Sĩ để đàm phán về cuộc chiến thương mại đang làm gián đoạn nền kinh tế toàn cầu. Sự lạc quan xung quanh các cuộc đàm phán đó đang hỗ trợ cho thị trường. Hai quốc gia này là hai nền kinh tế lớn nhất thế giới và hậu quả từ cuộc chiến thương mại có thể sẽ làm giảm tăng trưởng tiêu thụ dầu thô.

Diễn biến giá dầu WTI trong vòng 1 năm qua (USD/thùng)



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **PVN cùng đối tác Azerbaijan hợp tác thăm dò, khai thác dầu khí và cung cấp dầu thô.** Trong khuôn khổ chuyến thăm cấp Nhà nước Cộng hòa Azerbaijan từ ngày 7-8/5, Tổng Bí thư Tô Lâm và Tổng thống Cộng hòa Azerbaijan Ilham Aliyev đã chứng kiến lễ trao các văn kiện hợp tác giữa Việt Nam - Azerbaijan. Trong đó, PVN và các đơn vị thành viên đã trao đổi các văn kiện hợp tác quan trọng trong lĩnh vực năng lượng. Petrovietnam và Bộ Kinh tế Azerbaijan trao đổi Bản ghi nhớ trong lĩnh vực thăm dò và khai thác, dịch vụ kỹ thuật dầu khí và đào tạo. Bên cạnh đó, Công ty Cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) - đơn vị thành viên của PVN và Bộ Kinh tế Azerbaijan đã trao đổi Bản ghi nhớ về cung cấp dầu thô dài hạn cho Nhà máy Lọc dầu Dung Quất giữa BSR, Tổng công ty Dầu Việt Nam (PVOIL) và SOCAR Trading Singapore. Từ năm 2009, hai đơn vị thành viên của PVN là PVOIL và BSR đã ký nhiều thỏa thuận/hợp đồng với SOCAR Trading SA (Công ty con của SOCAR) trong việc cung cấp dầu thô Azeri cho Nhà máy Lọc dầu Dung Quất. Từ năm 2010 đến hết tháng 1/2025, SOCAR Trading Singapore (chi nhánh của SOCAR Trading SA tại Singapore) đã cung cấp cho Nhà máy Lọc dầu Dung Quất 35 lô dầu Azeri, với khối lượng gần 31,7 triệu thùng (tương đương 4,34 triệu tấn), với tổng trị giá khoảng 2,55 tỷ USD. Trong lĩnh vực đào tạo, từ năm 2010, PVN đã ký kết với Viện Khoa học - Công nghệ các vấn đề về địa công nghệ dầu khí và hoá thuộc Học viện Dầu Quốc gia Azerbaijan các thỏa thuận đào tạo dài hạn. Thực hiện thỏa thuận đã ký, từ năm 2010-2024, hai bên đã hợp tác tổ chức được 27 chương trình đào tạo cho cán bộ kỹ thuật của PVN tại Azerbaijan và Việt Nam. Dự kiến, năm 2025, hai bên sẽ tổ chức chương trình đào tạo kỹ thuật chuyên sâu về công nghệ khoan cho cán bộ của PVN tại Việt Nam. Với các văn kiện hợp tác quan trọng được PVN và các đơn vị thành viên trao đổi với các doanh nghiệp Azerbaijan sẽ góp phần hiện thực hóa, củng cố mối quan hệ đối tác chiến lược giữa Việt Nam và Azerbaijan - mở ra nhiều tiềm năng hợp tác cho giai đoạn phát triển mới.
- ✓ **Đón dòng dầu thương mại đầu tiên từ dự án phát triển mỏ Đại Hùng (giai đoạn 3).** Thông tin từ Tổng công ty Thăm dò Khai thác Dầu khí (PVEP) cho biết: Vào lúc 18h50' ngày 7/5/2025, dự án phát triển mỏ Đại Hùng giai đoạn 3 (phase 3) chính

thức đưa vào khai thác dòng dầu đầu tiên (với lưu lượng 6.000 thùng/ngày) - về đích sớm 20 ngày so với kế hoạch hiệu chỉnh. Cách đây 22 năm (tháng 10/2003), Chính phủ đã quyết định giao quyền trực tiếp tiến hành hoạt động dầu khí tại mỏ Đại Hùng (thuộc Lô 05-1 (a), nằm ở bể trầm tích Nam Côn Sơn cho Petrovietnam (PVN) sau khi tổ hợp nhà thầu quốc tế rút lui, với đánh giá mỏ không có hiệu quả kinh tế. Trên cơ sở nhiệm vụ Chính phủ giao, PVN vận hành mỏ an toàn và đạt hiệu quả cao, Hợp đồng dầu khí Lô 05-1 (a) đã được ký năm 2009 với quyền lợi tham gia 100% của PVEP (PVEP - đơn vị thành viên PVN) và người điều hành là Công ty TNHH MTV Điều hành Thăm dò Khai thác Dầu khí trong nước (PVEP POC - đơn vị thành viên của PVEP). Ngày 23/6/2022, Thủ tướng Chính phủ phê duyệt FDP mỏ Đại Hùng (giai đoạn 3). Tính đến hết tháng 4/2025, mỏ Đại Hùng đã khai thác gần 75 triệu thùng dầu, đóng góp lớn vào nguồn thu của đất nước, tạo công ăn việc làm cho hàng nghìn người lao động qua các thời kỳ và góp phần đảm bảo an ninh năng lượng, chủ quyền biển đảo của tổ quốc.

- ✓ **Giá xăng tiếp tục giảm, RON 95 về gần mốc 19.000 đồng/lít.** Theo điều hành của liên Bộ Công Thương - Tài chính, các doanh nghiệp kinh doanh xăng dầu đồng loạt điều chỉnh giá bán lẻ các mặt hàng xăng dầu từ 15h ngày 8/5. Theo đó, cơ quan điều hành quyết định giảm 380 đồng/lít với xăng E5 RON 92 và giảm 410 đồng/lít với xăng RON 95. Sau điều chỉnh, giá bán lẻ tối đa với xăng E5 RON 92 là 18.770 đồng/lít và xăng RON 95 là 19.170 đồng/lít. Tương tự, giá dầu cũng được điều chỉnh giảm trong kỳ điều hành này. Cụ thể, dầu diesel giảm 550 đồng/lít về 16.800 đồng/lít, dầu hỏa giảm 620 đồng/lít còn 16.940 đồng/lít; dầu mazut giảm 660 đồng/kg về 15.530 đồng/kg. Liên Bộ vẫn duy trì không trích hay chi quỹ bình ổn giá. Như vậy, giá xăng RON 95 trong nước đã có 2 phiên giảm liên tiếp chỉ sau một phiên tăng. Hiện tại, giá nhiên liệu này vẫn ở mức thấp nhất 4 năm qua, tương đương thời điểm tháng 5/2021. Từ đầu năm đến nay, xăng RON 95 tăng 9 lần, giảm 10 lần. Dầu diesel có 8 lần tăng, 10 lần giảm và một lần giữ nguyên.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BSR – Doanh thu quý 1/2025 của BSR đạt gần 32.000 tỷ đồng.**
 - Công ty Cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (mã chứng khoán: BSR) vừa công bố cáo cáo tài chính quý 1/2025 ghi nhận doanh thu thuần đạt 31.863 tỷ đồng, tăng nhẹ +3,9% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp đạt trên 382,3 tỷ đồng (-69,5% svck). LNST cổ đông công ty mẹ đạt 398,7 tỷ đồng (-65,1% svck). Kết thúc Q1/2025, BSR đã hoàn thành 27,8% kế hoạch doanh thu & 53% kế hoạch LNST năm 2025.
 - Theo định hướng phát triển mới, BSR tập trung vào ba trụ cột chiến lược: Đa dạng hóa nguyên liệu đầu vào để duy trì công suất cao; mở rộng thị phần và thị trường tiêu thụ; nâng cao năng lực quản trị.
 - Trong một diễn biến khác, hồ sơ FEED dự án nâng cấp, mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất đã hoàn thành. Tại Thái Lan, Ban Quản lý dự án Nâng cấp Mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất (DQRE) - Chi nhánh trực thuộc Công ty Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) vừa nhận bàn giao Hồ sơ thiết kế kỹ thuật tổng thể điều chỉnh (FEED) và tổng dự toán xây dựng công trình dự án nâng cấp, mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất từ nhà thầu Foster Wheeler (Thailand) Limited (thuộc Tập đoàn Wood, Vương quốc Anh). Hợp đồng FEED có hiệu lực kể từ ngày 4/10/2024, trải qua 7 tháng làm việc nghiêm túc và quyết tâm cao, ngày 3/5/2025, hồ sơ FEED đã hoàn thành. Khối lượng của bộ hồ sơ FEED là 207 quyển (207 Volume), trong đó bao gồm 6 phần: Thông tin chung về dự án, thông tin thiết kế kỹ thuật, các quy trình, tiêu chuẩn thiết kế dự án, hồ sơ thiết kế kỹ thuật cơ sở (BEDP) và các tài liệu khác. Việc hoàn thành FEED đúng kế hoạch là một bước tiến quan trọng giúp BSR/DQRE đạt các mục tiêu của dự án nâng cấp, mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất là nâng công suất chế biến của Nhà máy lọc dầu hiện hữu từ 148.000 thùng/ngày, lên 171.000 thùng/ngày; tăng độ linh động chế biến dầu thô, sản xuất các sản phẩm nhiên liệu (xăng, DO) đáp ứng tiêu chuẩn khí thải Euro V.

- ✓ **PLX – Petrolimex tạm dừng quyền và nghĩa vụ của Tổng Giám đốc Đào Nam Hải.** Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex - Mã: PLX) vừa công bố nghị quyết HĐQT về công tác cán bộ tại tập đoàn. Theo đó, HĐQT của Petrolimex quyết định tạm dừng quyền và nghĩa vụ Tổng Giám đốc đối với ông Đào Nam Hải. Ông Phạm Văn Thanh - Chủ tịch HĐQT được Bộ Tài chính tạm giao đại diện phần vốn nhà nước (11%) do ông Đào Nam Hải đang nắm giữ. Ông Đào Nam Hải bắt đầu công tác tại Petrolimex từ năm 2017, bắt đầu với vị trí Phó Tổng Giám đốc. Từ đầu tháng 3/2022 ông được bổ nhiệm làm Tổng Giám đốc Petrolimex và tham gia HĐQT Petrolimex từ ngày 29/3/2022 tới nay. Trước đó ông đã có 20 năm làm ở Tổng CTCP Bảo hiểm Petrolimex (PJICO) và kinh qua nhiều vị trí như: Giám đốc chi nhánh Lạng Sơn, Trợ lý Tổng Giám đốc, thành viên HĐQT, Phó Tổng Giám đốc rồi Tổng Giám đốc PJICO.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGW:**
 - **KQKD Q1/2025:** doanh thu thuần của Digiworld Q1/2025 đạt 5.519 tỷ đồng (+10,7% svck). Trong đó, mảng máy tính xách tay và máy tính bảng ghi nhận doanh thu 1.391 tỷ đồng (+22% svck); mảng điện thoại di động ghi nhận doanh thu 2.235 tỷ đồng (-8% svck); mảng thiết bị văn phòng ghi nhận doanh thu 1.273 tỷ đồng (+26% svck); mảng thiết bị gia dụng ghi nhận doanh thu 401 tỷ đồng (+90% svck) và mảng hàng tiêu dùng ghi nhận doanh thu 220 tỷ đồng (+20% svck). LNST cổ đông công ty mẹ đạt 105,9 tỷ đồng (+14,5% svck).
 - **Digiworld sắp chi gần 110 tỷ đồng trả cổ tức năm 2024.** Theo thông báo, Digiworld sẽ thực hiện thanh toán cổ tức năm 2024 cho cổ đông với tỷ lệ 5%, tương ứng mỗi cổ phiếu nhận 500 đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền được ấn định là 23/05/2025, và ngày thanh toán dự kiến là 04/06/2025. Với hơn 219 triệu cổ phiếu đang lưu hành, công ty dự kiến sẽ chi khoảng 110 tỷ đồng cho đợt cổ tức này. Mức chi trả này giữ nguyên so với năm 2023 và đã được Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên 2025 thông qua trước đó.
- ✓ **MWG – KQKD Q1/2025:** doanh thu thuần của MWG Q1/2025 đạt 36.135 tỷ đồng (+14,8% svck). Trong đó, doanh thu chuỗi Thế giới Di động (TGDD) và Điện Máy Xanh (ĐMX) đạt 24,2 nghìn tỷ đồng (+14% svck), là mức doanh thu quý cao nhất kể từ Q3/2022; doanh thu chuỗi Bách Hóa Xanh (BHX) đạt hơn 11 nghìn tỷ đồng (+20% svck); doanh thu các chuỗi còn lại (An Khang & Avakids) đạt gần 830 tỷ đồng (-14,8% svck). MWG ghi nhận lãi từ chuỗi Erablue trong Q1/2025 đạt 3,1 tỷ đồng, đánh dấu quý thứ 3 liên tiếp chuỗi có lãi. LNST cổ đông công ty mẹ Q1/2025 đạt 1.546 tỷ đồng (+71,3% svck).
- ✓ **FRT – KQKD Q1/2025:** doanh thu hợp nhất Q1/2025 của FRT đạt 11.670 tỷ (+29% svck), hoàn thành 24% kế hoạch. Trong đó, chuỗi FPT Long Châu đóng góp 8.054 tỷ đồng (+46% svck) và chiếm 69% tổng doanh thu; chuỗi FPT Shop đạt 3.682 tỷ đồng doanh thu (+3% svck). Cuối Q1/2025, số nhà thuốc Long Châu đạt 2.022 nhà thuốc (tăng 79 nhà thuốc trong Q1/2025); số cơ sở tiêm chủng Long Châu đạt 144 trung tâm (tăng 28 trung tâm trong Q1/2025); số cửa hàng FPT Shop đạt 628 cửa hàng (tiếp tục giảm 6 cửa hàng trong Q1/2025). LNST cổ đông công ty mẹ Q1/2025 đạt 168 tỷ đồng, gấp 4,3 lần cùng kỳ.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành

- ✓ **Xuất khẩu thủy sản trong 4 tháng đầu năm 2025 ghi nhận sự phục hồi mạnh mẽ.** Theo VASEP, 4 tháng đầu năm 2025, kim ngạch xuất khẩu thủy sản đạt 3,3 tỷ USD, tăng 21% svck. Riêng tháng 4/2025, kim ngạch xuất khẩu đạt 850,5 triệu USD, tăng 10% svck.

Xét theo mặt hàng:

- Tôm tiếp tục là mặt hàng chủ lực, đóng góp 1,27 tỷ USD trong 4 tháng đầu năm, tăng 30% svck. Riêng tháng 4, xuất khẩu tôm đạt 330,8 triệu USD, tăng 15% svck. Sự tăng trưởng này đến từ nhu cầu mạnh mẽ tại các thị trường lớn như Trung Quốc, EU và Nhật Bản, cùng với giá tôm dần phục hồi do tái cân bằng cung cầu toàn cầu.
- Cá tra, với kim ngạch 632,7 triệu USD (tăng 9% svck), duy trì vị thế quan trọng nhưng tăng trưởng chậm lại, đặc biệt trong tháng 4 chỉ đạt 167,7 triệu USD, không tăng so với cùng kỳ.
- Cá ngừ ghi nhận sự sụt giảm trong tháng 4 (76,1 triệu USD, giảm 12% svck), dù lũy kế 4 tháng vẫn tăng nhẹ 1% svck (304,2 triệu USD). Sự thiếu hụt nguyên liệu, đặc biệt do quy định kích thước tối thiểu cá ngừ vẫn, đã hạn chế sản xuất và xuất khẩu.
- Cá rô phi và cá diêu hồng tăng trưởng đột phá 138% svck, đạt 19 triệu USD.
- Nhuyễn thể (chân đầu, có vỏ) và cua ghe cũng ghi nhận tăng trưởng ấn tượng, lần lượt đạt 216,4 triệu USD (tăng 18% svck), 83,1 triệu USD (tăng 82% svck) và 112,1 triệu USD (tăng 50% svck), nhờ nhu cầu cao từ Trung Quốc và ASEAN.

Xét theo thị trường:

- Trung Quốc là thị trường dẫn đầu, đạt 709,8 triệu USD trong 4 tháng, tăng 56% svck. Tháng 4 ghi nhận 182,3 triệu USD, tăng 29% svck, chủ yếu nhờ nhu cầu tôm, cua ghe và nhuyễn thể phục vụ phân khúc cao cấp.
- Nhật Bản đứng thứ hai với 536,6 triệu USD (tăng 22% svck), tăng trưởng ổn định nhờ các sản phẩm giá trị gia tăng.
- EU và Hàn Quốc cũng cho thấy tiềm năng với kim ngạch lần lượt 351,5 triệu USD (tăng 17% svck) và 264,1 triệu USD (tăng 15% svck), đặc biệt nhờ các chính sách thuế quan ưu đãi từ EVFTA.
- Thị trường Mỹ chỉ đạt 498,4 triệu USD (tăng 7% svck), với tháng 4 sụt giảm 15% svck, đạt 120,5 triệu USD. Sự suy giảm này phản ánh tác động của chính sách thuế quan đối ứng hiện tại từ Mỹ, làm xáo trộn hoạt động xuất khẩu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC – KQKD Q1/2025:** doanh thu thuần Q1/2025 của Vĩnh Hoàn đạt 2.647 tỷ đồng (-7% svck). Giá vốn hàng bán giảm 10,7% svck, đạt 2.310 tỷ đồng. Lợi nhuận gộp tăng 26,6% svck lên 337,2 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp Q1/2025 đạt 12,7%, cao hơn so với mức 9,3% của Q1/2024. Lợi nhuận sau thuế tăng 11,7% svck, lên 211,3 tỷ đồng.
- ✓ **ANV:**
 - **KQKD Q1/2025:** doanh thu thuần Q1/2025 của Nam Việt đạt 1.106 tỷ đồng (+ 8,9% svck). Biên lợi nhuận gộp cải thiện mạnh từ 10% lên 20,2%, lợi nhuận gộp đạt 223,7 tỷ đồng (+121% svck). Lợi nhuận sau thuế đạt 132 tỷ đồng (+681,2% svck).
 - **Con trai CEO Navico tiếp tục bị bán giải chấp hơn 1,6 triệu cp.** Ông Doãn Chí Thanh, Giám đốc khối kinh doanh CTCP Nam Việt vừa có văn bản giải trình về giao dịch cổ phiếu ANV ngày 06/05. Ông Thanh đồng thời là con trai ông Doãn Tới - Tổng Giám đốc kiêm Phó Chủ tịch HĐQT Navico. Theo giải trình, ông Thanh đã bị bán giải chấp 1,64 triệu cp ANV trong ngày 06/05, dẫn đến việc công bố thông tin chậm. Sau khi nhận được thông báo từ công ty chứng khoán, ông mới thực hiện báo cáo cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, HOSE và Navico theo quy định. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của ông Thanh giảm từ 12,82% xuống còn 12,21%, tương đương hơn 32,5 triệu cp ANV.

- **Nam Việt giải thể công ty con sản xuất phân bón và hợp chất ni tơ.** CTCP Nam Việt đã thông qua giải thể Công ty TNHH MTV Phân bón hữu cơ Nam Việt, đơn vị có địa chỉ tại số 19D Trần Hưng Đạo, phường Mỹ Quý, thành phố Long Xuyên, tỉnh An Giang. Trong đó, lý do giải thể do không còn nhu cầu hoạt động kinh doanh. Trước đó, tại thời điểm 31/3/2025, Nam Việt đang sở hữu 100% vốn tại Công ty TNHH MTV Phân bón hữu cơ Nam Việt, đơn vị hoạt động trong lĩnh vực sản xuất phân bón và hợp chất ni tơ.
- ✓ **FMC - Hãng tôm Sao Ta duy trì cổ tức tiền bất chấp vòng xoáy thuế quan từ Mỹ.** CTCP Thực phẩm Sao Ta thông báo chốt quyền chia cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt cho cổ đông với tỷ lệ 20% (tương đương 2.000 đồng/cp). Ngày giao dịch không hưởng quyền là 14/05 và ngày thanh toán dự kiến 26/05. Với gần 65,4 triệu cp đang lưu hành, công ty cần chi gần 131 tỷ đồng để trả cổ tức. Sao Ta chia cổ tức tiền đều đặn từ năm 2007 đến nay, bất chấp những giai đoạn khó khăn như COVID hay giữa vòng xoáy của thương chiến Mỹ-Trung. Năm 2025, công ty vẫn dự kiến chia cổ tức tiền tối thiểu 2.000 đồng/cp.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành

- ✓ **Thuế nhập khẩu về 0%: cú hích cho ngành thức ăn chăn nuôi.** Ngày 31/3/2025, Chính phủ ban hành Nghị định 73/2025/NĐ-CP, sửa đổi, bổ sung thuế suất thuế nhập khẩu ưu đãi cho một số mặt hàng tại Biểu thuế nhập khẩu ưu đãi. Đáng chú ý, nhiều nhóm hàng thiết yếu như sản phẩm gỗ, ethane, ngô hạt, khô dầu đậu tương... được điều chỉnh giảm thuế suất về 0%. Việc giảm thuế nhập khẩu nguyên liệu như khô dầu đậu tương và ngô hạt đang tạo ra cú hích lớn cho ngành sản xuất thức ăn chăn nuôi, khi đây là các thành phần chiếm tỷ trọng 60–70% tổng chi phí sản xuất. Việc giảm thuế suất thuế nhập khẩu về 0% là yếu tố hỗ trợ tích cực giúp các doanh nghiệp tối ưu chi phí nguyên liệu, giảm mạnh chi phí đầu vào và gia tăng khả năng cạnh tranh.
- ✓ **Giá gạo đã chạm đáy nhưng khó hồi phục trong năm nay.** Theo nhận định của các doanh nghiệp, giá gạo thế giới - sau khi xuống mức thấp nhất nhiều năm qua - khó có khả năng giảm thêm khi đồng nội tệ của Ấn Độ - quốc gia xuất khẩu gạo lớn nhất thế giới - ổn định. Tuy nhiên, lượng gạo tồn kho lớn của Ấn Độ và vụ mùa bội thu tại các quốc gia châu Á sẽ kìm hãm đà hồi phục của giá gạo trong năm nay.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MCH - Biên lợi nhuận đạt 46%, doanh nghiệp FMCG Việt đặt mục tiêu doanh thu 35.500 tỷ đồng.** Theo báo cáo tài chính quý 1/2025, Masan Consumer ghi nhận doanh thu thuần 7.489 tỷ đồng, tăng 13,8% svck. Động lực thúc đẩy kết quả tích cực của Masan Consumer đến từ tăng trưởng xuyên suốt ở các ngành hàng: Gia vị (tăng 16%), đồ uống (tăng 9%), cà phê (tăng 40%), Sản phẩm chăm sóc cá nhân và gia đình (tăng 13%). Đáng chú ý, doanh thu từ thị trường quốc tế tăng tới 73% so với cùng kỳ, nhờ mở rộng hoạt động xuất khẩu sang các nước như Trung Quốc, Nhật Bản, Hàn Quốc và các quốc gia Đông Nam Á. Thị trường Mỹ hiện chỉ chiếm dưới 1% tổng doanh thu. Biên lợi nhuận gộp vẫn duy trì mức cao 46,7%, trong khi lợi nhuận hoạt động (EBIT) đạt 1.736 tỷ đồng, tăng tương ứng với tốc độ doanh thu. Năm 2025, Công ty đặt kế hoạch doanh thu từ 33.500 – 35.500 tỷ đồng, tương ứng tăng 10 - 15% so với năm trước.
- ✓ **BAF:**
 - **KQKD Q1/2025:** doanh thu thuần Q1/2025 của BAF đạt 1.124 tỷ đồng, giảm gần 10% svck. Trong đó, doanh thu chủ yếu đến từ hoạt động chăn nuôi, không ghi nhận doanh thu bán nông sản và các hoạt động khác. Lợi nhuận gộp đạt

gần 290,5 tỷ đồng, tăng 127,5% svck. LNST đạt 133,5 tỷ đồng (+12,5% svck). Như vậy, kết thúc Q1/2025, doanh nghiệp đã thực hiện được 20,1% kế hoạch doanh thu và 20,9% kế hoạch lợi nhuận sau thuế đã đề ra.

- **BAF muốn huy động 500 tỷ đồng từ kênh trái phiếu nhằm cơ cấu nợ.** CTCP BAF Việt Nam vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2025 của công ty. Theo đó, BAF sẽ phát hành 5.000 trái phiếu mã BAF12501, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 500 tỷ đồng. Thời gian dự kiến phát hành trong Q2/2025, kỳ hạn 36 tháng kể từ ngày phát hành, lãi suất cố định 10%/năm. Đây là loại trái phiếu riêng lẻ không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo. Số tiền huy động được thông qua phát hành lô trái phiếu nêu trên, BAF dự kiến sử dụng vào mục đích cơ cấu lại các khoản nợ của công ty trong giai đoạn Q2/2025.

✓ **VNM:**

- **KQKD Q1/2025:** Theo công bố thông tin kết quả kinh doanh của Vinamilk quý 1/2025, doanh thu thuần hợp nhất của doanh nghiệp đạt 12.935 tỷ đồng (-8% svck), hoàn thành 20,1% kế hoạch năm. Trong đó, đóng góp từ thị trường trong nước là 10.011 tỷ đồng (chiếm 77%) và nước ngoài là 2.924 tỷ đồng (chiếm 23%). Lợi nhuận gộp hợp nhất Q1/2025 đạt 5.210 tỷ đồng. Thị trường nước ngoài có mức tăng 11,8% so với cùng kỳ nhờ kết quả xuất khẩu tích cực, duy trì tăng trưởng dương 7 quý liên tiếp và lần đầu tiên đóng góp trên 20% trong doanh thu thuần hợp nhất. Vinamilk đã tiếp cận thêm hai thị trường xuất khẩu mới, nâng tổng số thị trường xuất khẩu lũy kế lên 65. Doanh thu thuần xuất khẩu quý 1/2025 của Vinamilk đạt 1.620 tỷ đồng, tăng trưởng mạnh 24,9% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 1.951 tỷ đồng, tương đương 16% kế hoạch năm. Lợi nhuận sau thuế đạt 1.587 tỷ đồng, giảm 28% svck.
- **Tái cấu trúc hệ thống phân phối, doanh thu nội địa tháng 4 của Vinamilk tăng hơn 10% so với cùng kỳ.** Ngày 6/5, CTCP Sữa Việt Nam – Vinamilk đã tổ chức buổi chia sẻ thông tin với nhà đầu tư. Đại diện Vinamilk, ông Lê Thành Liêm - Giám đốc điều hành Tài chính và ông Nguyễn Quang Trí - Giám đốc điều hành Marketing, đã trao đổi những thông tin quan trọng về tình hình kinh doanh và các chiến lược trọng tâm, đặc biệt là những kết quả tích cực trong tháng 4 của doanh nghiệp. Cụ thể, ông Lê Thành Liêm cho biết doanh số nội địa tháng 4 đã tăng trưởng hơn 10% so với cùng kỳ, và tăng gần 40% so với mức trung bình một tháng của quý 1/2025. Phần tăng trưởng này chủ yếu đến từ kênh truyền thống, vẫn là kênh phân phối chủ yếu của công ty. Việc tái cấu trúc hệ thống phân phối, đặc biệt là kênh truyền thống đã mang lại những tín hiệu tích cực và phản ánh qua kết quả của tháng 4.
- **Vinamilk sắp khởi công nhà máy sữa 2.100 tỷ đồng trong Q2/2025.** Vinamilk sẽ khởi công nhà máy mới tại Hưng Yên Q2/2025 và dự kiến hoàn thành sau 2 năm. Nhà máy này sẽ tập trung sản xuất sữa nước, ứng dụng công nghệ tự động hóa hiện đại tương tự nhà máy Bình Dương, nhằm tối ưu hóa chi phí và nâng cao chất lượng sản phẩm phục vụ thị trường miền Bắc.

- ✓ **QNS - Đường Quảng Ngãi lãi quý 1 thấp nhất 2 năm.** BCTC hợp nhất quý 1/2025 của QNS cho thấy doanh thu thuần giảm 10% svck, còn 2.269 tỷ đồng. Lợi nhuận gộp cũng giảm 9% svck xuống 739 tỷ đồng, dù biên lãi gộp cải thiện nhẹ lên 32,5% từ mức 32% cùng kỳ. Chi phí hoạt động tăng khiến lợi nhuận giảm sâu hơn. Trong đó, chi phí bán hàng tăng 30% svck lên 268 tỷ đồng, chủ yếu do chi phí hoa hồng và hỗ trợ. Chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 10% svck đạt 69 tỷ đồng. Chi phí tài chính giữ nguyên ở mức 27,4 tỷ đồng, trong khi doanh thu tài chính giảm 5% xuống 63,5 tỷ đồng. Kết quả, lãi ròng quý 1 của Đường Quảng Ngãi chỉ đạt gần 392 tỷ đồng, giảm 26% so với cùng kỳ 2024, là mức thấp nhất kể từ quý 2/2023.

✓ **SAB:**

- **Sabeco báo doanh thu và lợi nhuận quý 1/2025 thấp nhất từ thời Covid.** Tổng CTCP Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn vừa công bố báo cáo tài chính Quý 1/2025 với doanh thu thuần bán hàng đạt 5.811 tỷ đồng, giảm 19% svck. Mặc dù biên lợi nhuận gộp tăng từ 29,2% (trong quý 1/2024) lên 32,2% (trong quý này) và chi phí bán hàng - khoản chi phí lớn nhất của Sabeco - cũng giảm nhẹ 5% svck, nhưng do doanh thu thuần giảm mạnh nên lợi nhuận trước thuế giảm 22% svck còn 1.022 tỷ đồng. Lợi nhuận ròng giảm 20% svck còn 793 tỷ đồng. Cả doanh thu và lợi nhuận của Sabeco đều xuống thấp nhất kể từ quý 4/2021.
- **Sabeco sắp chi gần 3.848 tỷ đồng trả cổ tức còn lại năm 2024.** Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn vừa có văn bản thông báo về ngày đăng ký cuối cùng để chi trả cổ tức còn lại của năm 2024 bằng tiền mặt. Theo đó, doanh nghiệp sẽ chi trả cổ tức còn lại với tỷ lệ thực hiện quyền là 30%, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 3.000 đồng. Ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền là ngày 1/7/2025, ngày thanh toán dự kiến 31/7/2025. Với gần 1,3 tỷ cổ phiếu SAB đang lưu hành trên thị trường, ước tính Sabeco sẽ phải chi khoảng gần 3.848 tỷ đồng cho đợt chi trả cổ tức lần này.

NGÀNH Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TNH - Bệnh viện TNH lần đầu kinh doanh dưới giá vốn.** CTCP Tập đoàn Bệnh viện TNH công bố kết quả kinh doanh quý 1/2025 với doanh thu thuần đạt 93,4 tỷ đồng, tăng 1% svck. Tuy nhiên, giá vốn hàng bán tăng vọt tới 54% svck, lên 100,9 tỷ đồng. Kinh doanh dưới giá vốn khiến Bệnh viện TNH lỗ gộp 7,5 tỷ đồng. Không những vậy, các loại chi phí vận hành đều tăng mạnh như chi phí bán hàng tăng 83% svck, chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 130% svck. Kết quả, Bệnh viện TNH báo lỗ sau thuế 34,8 tỷ đồng trong quý đầu năm, trong khi cùng kỳ lãi 15 tỷ đồng. Đây cũng là khoản lỗ lớn nhất lịch sử kinh doanh của công ty và là khoản lỗ quý thứ 2 liên tiếp. Theo giải trình, TNH cho biết Bệnh viện TNH Việt Yên tại Bắc Giang mới đi vào hoạt động nên các chi phí phục vụ cho việc vận hành bệnh viện mới, chi phí khấu hao tài sản mới đưa vào hoạt động tương đối lớn. Mặc dù đi vào hoạt động từ đầu tháng 11/2024, tuy nhiên đến ngày 01/3/2025 Bệnh viện TNH Việt Yên mới chính thức được triển khai khám, chữa bệnh bảo hiểm y tế nên số lượng bệnh nhân vào viện trong quý 1/2025 chưa cao. Điều này ảnh hưởng đến lợi nhuận chung toàn công ty.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Hàng hóa thông qua cảng Hải Phòng đạt hơn 29 triệu tấn trong 4 tháng đầu năm.** Theo thông tin từ Cảng vụ hàng hải Hải Phòng, trong 4 tháng đầu năm 2025, sản lượng hàng hóa thông qua hệ thống cảng biển Hải Phòng ước đạt trên 29,3 triệu tấn (+10% svck). Hàng hóa thông qua cảng bằng phương tiện thủy nội địa trên 5,3 triệu tấn (+15% svck); tổng số lượt tàu thuyền thông qua là 12.557 lượt (+19% svck). Kết quả này đạt được là nhờ việc hoàn thành và đưa vào khai thác bến số 3, số 4 của Công ty cổ phần Cảng Hải Phòng và bến số 5, số 6 của Tập đoàn Hateco.
- ✓ **Quảng Nam làm dự án luồng cửa biển đón tàu 50.000 tấn.** Cục Hàng hải và Đường thủy Việt Nam vừa có văn bản gửi Bộ Xây dựng, đề nghị giao cơ quan có thẩm quyền triển khai dự án đầu tư xây dựng luồng Cửa Lở tại tỉnh Quảng Nam. Theo đề xuất, dự án có quy mô lớn với chiều dài tuyến luồng khoảng 6km, rộng 140m và độ sâu được thiết kế đến -13,2m theo hải đồ. Khối lượng nạo vét ước tính hơn 20,9 triệu m³, tổng mức đầu tư sơ bộ lên tới hơn 6.648 tỷ đồng. Luồng sau khi hoàn thành sẽ tiếp nhận được tàu có trọng tải đến 50.000DWT, đáp ứng định hướng phát triển cảng biển Quảng Nam thành cảng loại I, đóng vai trò trung tâm logistics của miền Trung - Tây Nguyên, tạo điều kiện thuận lợi cho giao thương và hợp tác giữa miền

Trung Việt Nam với các nước láng giềng như Lào và Campuchia. Đây là bước đi chiến lược nhằm tháo gỡ nút thắt về hạ tầng hàng hải giảm chi phí vận tải biển và tạo tiền đề để phát triển kinh tế - xã hội của địa phương cũng như khu vực miền Trung.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VSC: Doanh thu Q1/2025 tăng trưởng nhờ cụm cảng chiến lược.** DTT tăng 16,3% svck đạt 682 tỷ đồng, biên lợi nhuận gộp đạt 33,3% (-1,45 điểm phần trăm so với cùng kỳ). Theo giải trình từ Công ty, doanh thu tăng trưởng do sản lượng tại cụm cảng liên thổ mới bao gồm cảng VIP Green, Nam Hải Đình Vũ và Green Port tăng trưởng tốt. Ngoài ra, hoạt động tài chính có sự cải thiện, với doanh thu tài chính gấp hơn 3 lần cùng kỳ đạt 19 tỷ đồng trong khi chi phí tài chính giảm còn 24 tỷ đồng (-58,7% svck). Tuy nhiên, chi phí bán hàng và chi phí quản lý đều tăng so với cùng kỳ lần lượt là 75,2% và 59,3% svck. VSC cũng ghi nhận thu nhập khác đạt 11 tỷ đồng so với số âm cùng kỳ. Kết quả LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 80 tỷ đồng (+80,0% svck). Trong năm 2025, doanh nghiệp đặt kế hoạch doanh thu 2.790 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ; kế hoạch LNTT là 400 tỷ đồng (-23,8% svck). Chi tiết về báo cáo ĐHCĐ của VSC trong link tại [đây](#).
- ✓ **VSC: Nâng sở hữu tại HAH lên 8,5%.** Nhóm CTCP Container Việt Nam báo cáo đã mua thêm gần 2,67 triệu cổ phiếu của CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HOSE – HAH), qua đó nâng tỷ lệ sở hữu tại Hải An từ 5,4% lên 7,45%. Như vậy, cả nhóm cổ đông liên quan - bao gồm Viconship và 2 công ty con là TNHH MTV Trung tâm Logistics Xanh và TNHH MTV Dịch vụ Cảng Xanh - đã nắm giữ 8,53% cổ phần tại Hải An.
- ✓ **VOS: KQKD Q1/2025 báo lỗ nặng.** Doanh thu thuần chỉ đạt hơn 462 tỷ đồng (-58% svck) do không còn doanh thu từ mảng thương mại hàng hóa. Do kinh doanh dưới giá vốn, VOS ghi nhận lỗ gộp 35 tỷ đồng so với số lãi 104 tỷ đồng cùng kỳ. Kết quả LNST của cổ đông Công ty mẹ lỗ 54 tỷ đồng so với mức lãi 75 tỷ đồng cùng kỳ. Lí giải về kết quả kinh doanh giảm sút này, doanh nghiệp cho biết thị trường tàu hàng khô quý đầu năm rất khó khăn khi giá cước sụt giảm mạnh vì cung tàu vượt cầu. Tàu loại nhỏ như Small Handy cũng bị cạnh tranh gay gắt do lượng hàng khan hiếm. Ngoài ra, thị trường tàu dầu không ổn định, đặc biệt trong kỳ nghỉ lễ và cuối tháng 3, khiến doanh thu từ đội tàu giảm sút. Một phần nguyên nhân gây lỗ xuất phát từ việc Vosco áp dụng phương pháp khấu hao nhanh nhằm tạo dòng tiền phục vụ nhu cầu đầu tư. Theo công ty, nếu sử dụng mức khấu hao theo thông lệ thông thường, kết quả quý 1 vẫn sẽ có lãi. Ngoài ra, một số tàu lớn như Vosco Sky, Vosco Unity và Vosco Starlight phải tạm ngừng khai thác để thực hiện bảo dưỡng định kỳ, khiến doanh thu bị sụt giảm.
- ✓ **DVP: Chi trả cổ tức bằng tiền mặt đợt 2/2024 tỷ lệ 40%.** Theo nghị quyết ngày 05/05/2025 của CTCP Đầu tư và Phát triển Cảng Đình Vũ, công ty sẽ chi trả cổ tức bằng tiền mặt đợt 2/2024 với tỷ lệ 40%, tương đương mỗi cổ phiếu nhận được 4.000 đồng. Ngày đăng ký cuối cùng là 02/06/2025, ngày thanh toán là 27/06/2025. Theo đó giá trị chi trả dự kiến cho đợt cổ tức này là 160 tỷ đồng. Tổng tỷ lệ chi trả cổ tức cho năm 2024 là 80% vốn điều lệ, tương ứng với 320 tỷ đồng.
- ✓ **ACV: Doanh thu Q1/2025 cao nhất trong lịch sử hoạt động nhờ lượng khách quốc tế tăng cao.** Doanh thu thuần đạt 6.350 tỷ đồng (+12,5% svck), với tất cả các dịch vụ của ACV đều chứng kiến doanh thu cao hơn cùng kỳ. LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 2.713 tỷ đồng (+4,6% svck). Lượng khách quốc tế cao kỷ lục đến thăm Việt Nam là động lực cho kết quả kinh doanh khả quan của Công ty. Trong quý 1/2025, trên 6 triệu lượt khách nước ngoài (+30% svck) đã ghé thăm nước ta, trong đó hơn 86% khách quốc tế đến Việt Nam bằng đường hàng không.
- ✓ **HVN: KQKD Q1/2025 tích cực.** Theo BCTC từ Công ty, tổng doanh thu thuần của Vietnam Airlines trong ba tháng đầu năm 2025 đạt 30.551 tỷ đồng (+9,3% svck). Trong đó, doanh thu từ vận tải hàng không chiếm tỷ trọng lớn đạt 24.329 tỷ đồng (+7,8% svck, chiếm 79,4% tổng doanh thu). Doanh thu bán hàng đạt 4.634 tỷ đồng (+6,1% svck), doanh thu từ hoạt động phụ trợ vận tải và sửa chữa máy bay đạt 1.144 tỷ đồng (+27,2% svck). Vietnam Airlines cho biết kết quả tích cực có được

phần lớn nhờ nhu cầu đi lại trong mùa cao điểm Tết và sự phục hồi mạnh mẽ của thị trường khách quốc tế. Lợi nhuận gộp tăng trưởng mạnh đạt 6.271 tỷ đồng (+53,5% svck), cho thấy hiệu quả kinh doanh tăng trưởng tốt. Tuy nhiên, LNST của cổ đông Công ty mẹ Q1/2025 giảm, ghi nhận 3.486 tỷ đồng (-21,5% svck) do trong Q1/2024 công ty con PA có phát sinh thu nhập khác được đối tác xóa nợ trên 3.030 tỷ đồng.

- ✓ **VJC: Bắt tay đối tác nước ngoài, lập hãng bay quốc tế mới.** Ngày 6/5, trong khuôn khổ chuyến thăm cấp Nhà nước của Tổng Bí thư Tô Lâm tới Kazakhstan, đã diễn ra lễ trao giấy chứng nhận hợp tác chiến lược giữa công ty thành viên của Vietjet Air và Hãng hàng không quốc gia Kazakhstan – Qazaq Air, đồng thời ra mắt thương hiệu hàng không mới mang tên Vietjet Qazaqstan. Hãng được kỳ vọng đóng vai trò cầu nối hàng không chiến lược giữa Kazakhstan với Việt Nam, khu vực Đông Nam Á và các trung tâm hàng không quốc tế. Đáng chú ý, Vietjet Qazaqstan đã ký kết Thỏa thuận khung với Tập đoàn Boeing về nhận được hỗ trợ bao gồm dịch vụ kỹ thuật, phụ tùng, đào tạo phi công và kỹ sư cũng như giải pháp bảo dưỡng – nâng cấp máy bay. Hãng dự kiến khai thác ít nhất 20 máy bay loại này để mở rộng mạng bay trong nước và quốc tế.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam có thêm nhà máy sản xuất phụ tùng ô tô công nghệ cao 1.400 tỷ đồng.** Ngày 8/5, tại Cụm công nghiệp Văn Phong (huyện Nho Quan, tỉnh Ninh Bình), Công ty TNHH Công nghệ BEI KE YUAN (BKY) phối hợp cùng Công ty TNHH Thiên Phú đã tổ chức lễ khởi công xây dựng nhà máy sản xuất phụ tùng ô tô và thiết bị công nghệ cao. Không chỉ là một cơ sở sản xuất, nhà máy còn được định hướng trở thành trung tâm công nghệ cao, tập trung vào các ngành nghề gắn liền với xu thế công nghiệp hiện đại. Với vị trí địa lý thuận lợi, gần các nhà sản xuất ô tô quy mô lớn của Hàn Quốc trong khu vực, nhà máy sẽ giúp các doanh nghiệp tiết kiệm chi phí logistics, rút ngắn thời gian vận chuyển và nâng cao hiệu quả chuỗi cung ứng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VEA: Lợi nhuận Q1/2025 sụt giảm do lãi từ công ty liên doanh, liên kết suy giảm.** Theo BCTC Q1/2025, doanh thu thuần đạt 1.046 tỷ đồng (+16,3% svck), lợi nhuận gộp đạt 155 tỷ đồng (+15,6% svck). Tuy nhiên, doanh thu tài chính giảm còn 200 tỷ đồng (-16,3% svck). Đáng lưu ý, lãi từ công ty liên doanh, liên kết – một trong những đóng góp chính về lợi nhuận cho VEA cũng sụt giảm chỉ còn 1.101 tỷ đồng (-11,1% svck). Kết quả LNST của cổ đông Công ty mẹ ghi nhận 1.259 tỷ đồng (-11,3% svck).

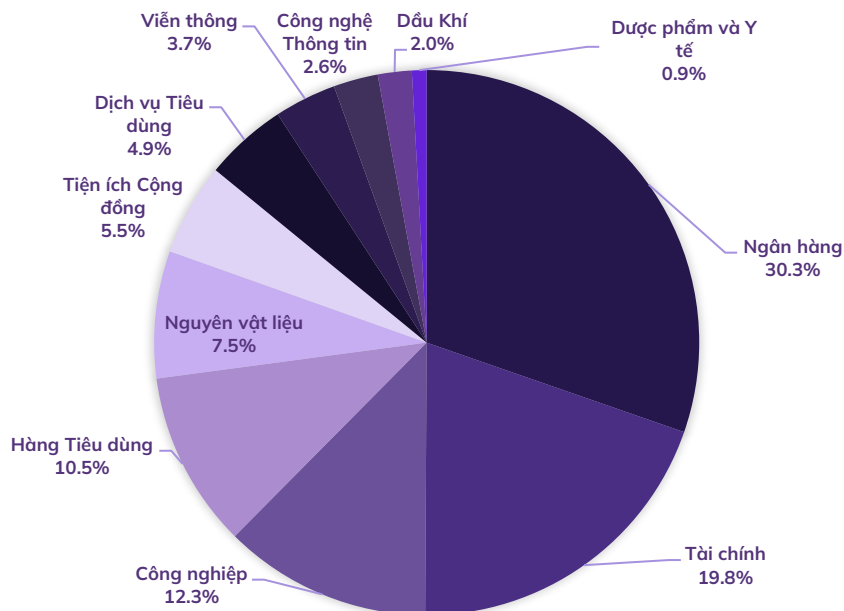
NGÀNH ĐÁ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VCS: KQKD Q1/2025 “hụt hơi” so với cùng kỳ.** Kết thúc Q1/2025, Vicostone ghi nhận doanh thu thuần hơn 1.018 tỷ đồng (-5,2% svck). Lợi nhuận gộp giảm 15,1% svck còn 246 tỷ đồng do chi phí vật liệu, dụng cụ gia tăng. Đáng lưu ý, các chi phí đầu gia tăng so với cùng kỳ. Cụ thể, chi phí tài chính tăng lên 13,7 tỷ đồng (+19,2% svck), chủ yếu do lỗ chênh lệch tỷ giá; chi phí bán hàng tăng lên 44 tỷ đồng (+15,1% svck); chi phí quản lý doanh nghiệp ở mức hơn 14 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ. Kết quả LNST của cổ đông Công ty mẹ là 165 tỷ đồng (-19,6% svck).

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

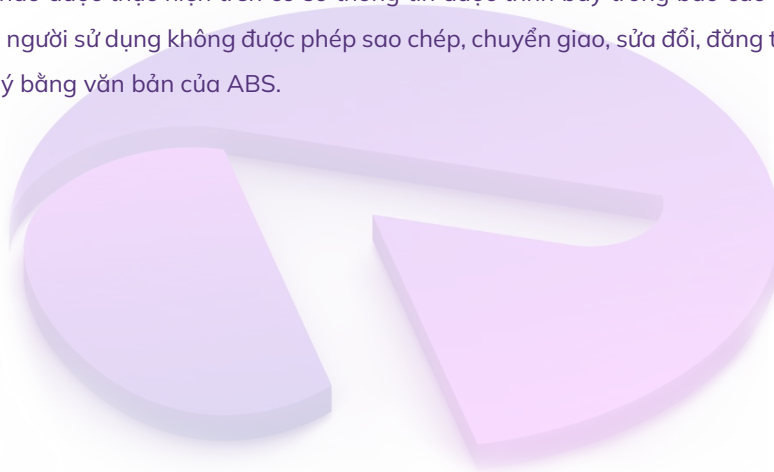
Ngành	Biến động
VNINDEX	3.55%
Dầu khí	7.85%
Tài chính	6.72%
Dược phẩm và Y tế	4.87%
Công nghệ Thông tin	4.53%
Dịch vụ Tiêu dùng	3.83%
Nguyên vật liệu	3.56%
Viễn thông	2.73%
Tiện ích Cộng đồng	2.50%
Công nghiệp	1.75%
Ngân hàng	1.27%
Hàng Tiêu dùng	0.56%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn