

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 23/05/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	10
NGÀNH THÉP	11
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	14
NGÀNH HÓA CHẤT	18
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DẦU KHÍ	19
NGÀNH BÁN LẺ	21
NGÀNH DƯỢC - Y TẾ	22
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	23
NGÀNH Ô TÔ	24
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	26

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ CASA sụt giảm - dòng vốn giá rẻ ngân hàng đang dịch chuyển?

Tính đến 31/03/2025, tổng lượng tiền gửi khách hàng tại 28 ngân hàng đạt gần 11,5 triệu tỷ đồng, tăng 2% so với đầu năm. Trong đó, tổng lượng tiền gửi không kỳ hạn (CASA) là gần 2,32 triệu tỷ đồng, giảm 4% so với đầu năm.

Có 20/27 ngân hàng sụt giảm CASA so với đầu năm; trong đó, SeABank (SSB) giảm mạnh nhất (-50%), tiếp theo là LPBank (LPB, -27%), ABBank (ABB, -16%)... Ở chiều ngược lại, các ngân hàng ghi nhận CASA tăng trưởng với tốc độ bình quân 12% như Vietbank (VBB, +21%), KienlongBank (KLB, +17%), OCB (+14%), VPBank (VPB, +12%)...

Xét về số tuyệt đối, lượng CASA cao nhất vẫn thuộc về nhóm ngân hàng quốc doanh dù nhóm này đều sụt giảm so với đầu năm. Vietcombank (VCB) giảm 5%, chỉ còn 503,700 tỷ đồng; VietinBank (CTG) giảm nhẹ 0.2%, còn 382,351 tỷ đồng; BIDV (BID) giảm 5%, còn 361,401 tỷ đồng. MB (MBB) tiếp tục dẫn đầu nhóm tư nhân với 251,624 tỷ đồng dù giảm 7%; kế đó là Techcombank (TCB) giảm 6%, còn 179,319 tỷ đồng; ACB giảm 3%, còn 118,570 tỷ đồng; Sacombank (STB) giảm 1%, còn 100,910 tỷ đồng.

Tính đến cuối quý 1/2025, có đến 22/28 ngân hàng có tỷ lệ CASA giảm so với đầu năm. MBB dẫn đầu hệ thống về tỷ lệ CASA, đạt 34,82%, dù giảm nhẹ so với đầu năm. Kế đó là TCB với 33,73%, thứ ba là VCB (33,38%) và thứ tư là CTG (23,58%). Ở chiều ngược lại, vẫn có các ngân hàng tăng trưởng tỷ lệ CASA như OCB, VIB, Vietbank, Eximbank...

Dòng tiền có thể chuyển sang kênh đầu tư lướt sóng như vàng, chứng khoán, bất động sản. Trong những tháng đầu năm, giá vàng trong nước và thế giới liên tục lập đỉnh, khiến dòng tiền cá nhân và tổ chức đổ vào vàng như một kênh trú ẩn và đầu cơ. Tâm lý FOMO (sợ bỏ lỡ cơ hội) lan rộng trong thị trường chứng khoán, đặc biệt với các cổ phiếu đầu cơ, khiến nhiều nhà đầu tư rút tiền nhàn rỗi khỏi ngân hàng để tìm kiếm lợi suất cao trong ngắn hạn. Trong khi đó, dù chưa hồi phục toàn diện, một số phân khúc đất nền, bất động sản vùng ven, shophouse đang hút tiền trở lại qua các “deal” ngắn hạn - thường sử dụng tiền mặt hoặc tài khoản thanh toán linh hoạt. Có thể thấy, dòng tiền đang được “tái cơ cấu” sang các kênh có kỳ vọng sinh lời cao hơn.

Bên cạnh đó, một phần lớn người gửi tiền đang tối ưu hóa tài sản bằng cách chuyển từ không kỳ hạn sang kỳ hạn ngắn với lãi suất cao hơn, đặc biệt khi mặt bằng lãi suất đầu vào có dấu hiệu phục hồi nhẹ. Doanh nghiệp cũng gia tăng sử dụng vốn lưu động cho sản xuất kinh doanh trong chu kỳ hồi phục, làm giảm lượng tiền “ngủ yên” trong tài khoản.

✓ Vì sao nhiều ngân hàng đứng ngoài cuộc tín dụng xanh?

Tọa đàm "Đẩy mạnh triển khai Kế hoạch hành động của ngành ngân hàng thực hiện chiến lược quốc gia về tăng trưởng xanh giai đoạn 2021-2030" ngày 21/5, Phó Thống đốc Đào Minh Tú cho biết, xác định vai trò của nguồn vốn tín dụng xanh, Ngân hàng Nhà nước vào cuộc rất sớm, từ năm 2015 đã lồng ghép mục tiêu phát triển bền vững trong các văn bản chỉ đạo công tác tín dụng; ban hành Chỉ thị thúc đẩy tăng trưởng tín dụng xanh và quản lý rủi ro môi trường và xã hội trong hoạt động cấp tín dụng.

Ngân hàng Nhà nước cũng đặt ra yêu cầu tăng dần tỷ trọng tín dụng đầu tư cho các dự án xanh, phát triển ngân hàng xanh tại các chiến lược... "Nhận thức về yêu cầu phát triển bền vững có sự chuyển biến rõ rệt, nhiều tổ chức tín dụng thành lập ban chỉ đạo chuyển đổi xanh, chuyển đổi số, lồng ghép mục tiêu tăng trưởng xanh vào chiến lược kinh doanh, tích cực huy động

nguồn lực tham gia tài trợ vốn cho các lĩnh vực xanh. Từ đó, quy mô nguồn vốn và tốc độ dư nợ tín dụng xanh gia tăng" - ông Tú đánh giá.

Tuy nhiên, Phó Thống đốc Đào Minh Tú cũng thẳng thắn nhìn nhận thực tế việc triển khai kế hoạch hành động của ngành ngân hàng còn không ít khó khăn.

"Việc triển khai tín dụng xanh chưa đồng đều, nhiều tổ chức tín dụng chưa báo cáo Ngân hàng Nhà nước, chưa phát sinh dư nợ tín dụng xanh. Kết quả tín dụng xanh chưa cao mặc dù còn nhiều dư địa phát triển, do thiếu khung pháp lý về danh mục xanh", lãnh đạo Ngân hàng Nhà nước nhìn nhận và cho biết công cụ thẩm định rủi ro còn hạn chế, thời gian hoàn vốn của dự án đầu tư xanh dài, hiệu quả tài chính chưa rõ ràng. Việc huy động nguồn lực, đặc biệt là nguồn lực tài chính xanh quốc tế còn hạn chế.

Để giải quyết những khó khăn này, lãnh đạo Ngân hàng Nhà nước cho rằng không chỉ có sự nỗ lực của ngành ngân hàng mà cần phối hợp đồng bộ các cơ quan quản lý Nhà nước, sự hỗ trợ chia sẻ kinh nghiệm và nguồn lực của các tổ chức quốc tế.

Thống kê từ Ngân hàng Nhà nước cho thấy, tính đến tháng 3 vừa qua có 58 tổ chức tín dụng phát sinh dư nợ xanh, trong khi năm 2017 chỉ có 15 tổ chức tín dụng. Tốc độ tăng trưởng bình quân dư nợ tín dụng xanh giai đoạn 2017-2024 đạt trên 21%/năm, cao hơn tốc độ tăng trưởng dư nợ tín dụng chung cho nền kinh tế. Cùng với đó, có 57 tổ chức tín dụng thực hiện đánh giá rủi ro môi trường và xã hội với dư nợ 3,62 triệu tỷ đồng, tăng hơn 15 lần so với thời điểm 2017.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ OCB sắp phát hành hơn 197 triệu cổ phiếu, tăng vốn điều lệ lên 26,631 tỷ.

Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB) vừa công bố nghị quyết triển khai thực hiện phương án tăng vốn điều lệ năm 2025 bằng hình thức phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Cụ thể, OCB dự kiến phát hành gần 197.3 triệu cp (tương đương tỷ lệ 8%) cho cổ đông. Tỷ lệ thực hiện quyền 100:8 (cổ đông sở hữu 100 cp tương đương 8 quyền, mỗi quyền sẽ nhận được 1 cp mới).

Nguồn vốn sử dụng từ vốn chủ sở hữu tại ngày 31/12/2024, xác định theo BCTC riêng và hợp nhất năm 2024 đã được kiểm toán, sau khi trích lập các quỹ theo quy định. Thời gian thực hiện trong năm 2025, ngay sau khi được sự chấp thuận của cơ quan có thẩm quyền.

Nếu phát hành thành công, vốn điều lệ của OCB sẽ tăng từ 24,658 tỷ đồng lên 26,631 tỷ đồng. Số vốn tăng thêm OCB dự kiến dùng để đầu tư công nghệ thông tin, nâng cấp tài sản, xây dựng cơ bản, bổ sung nguồn vốn kinh doanh, đầu tư và cho vay.

✓ SHB: Ngày 10/6, SHB chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức bằng tiền năm 2024.

Ngân hàng Sài Gòn – Hà Nội (SHB) vừa thông báo về ngày chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5%. Theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025, SHB chi trả cổ tức năm 2024 với tổng tỷ lệ 18%, gồm 5% bằng tiền và 13% bằng cổ phiếu.

Theo Nghị quyết của HĐQT, ngày 10/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để cổ đông thực hiện quyền nhận cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5% và ngày 20/6/2025 là ngày thanh toán tiền cho người sở hữu chứng khoán.

Tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 diễn ra vào tháng 4 vừa qua, Ban lãnh đạo của ngân hàng SHB đã nhấn mạnh sẵn sàng và tích cực triển khai chia cổ tức sớm nhất có thể tới cổ đông. SHB là ngân hàng lấy khách hàng và thị trường làm trung tâm song luôn trên cơ sở bảo đảm lợi ích cổ đông, nhà đầu tư...

✓ **BVB: BVBank dự kiến phát hành 20 triệu cổ phiếu ESOP, đẩy mạnh kế hoạch tăng vốn điều lệ.**

Ngân hàng TMCP Bản Việt (BVB) vừa thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2024. Theo đó, BVBank dự kiến phát hành 20 triệu cổ phiếu ESOP, tương đương tỷ lệ 3,624% trên tổng số cổ phiếu đang lưu hành. Giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phiếu, tổng giá trị tương ứng 200 tỷ đồng. Cổ phiếu ESOP sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành.

Đối tượng phát hành là Ban điều hành và các cán bộ, nhân sự của ngân hàng và các công ty con, theo tiêu chuẩn và danh sách được Hội đồng quản trị (HĐQT) phê duyệt. Nguồn vốn thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng để bổ sung vốn cho vay của ngân hàng, dự kiến giải ngân trong năm 2025.

Trước đó, thực hiện Nghị quyết số 01/24/BVBank/NQ-ĐHĐCĐ ngày 19/4/2024, BVBank đã hoàn tất đợt chào bán gần 69 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện 8:1 (cổ đông sở hữu 8 cổ phiếu được mua thêm 1 cổ phiếu mới). Cổ phiếu chào bán không bị hạn chế chuyển nhượng. Với giá chào bán 10.000 đồng/cổ phiếu, tổng giá trị phát hành lên tới hơn 689,8 tỷ đồng.

Nếu hoàn tất cả hai phương án trên, vốn điều lệ của BVBank sẽ tăng từ 5.518,5 tỷ đồng lên gần 6.408,3 tỷ đồng.

✓ **VAB: VietABank nộp hồ sơ niêm yết lên HOSE.**

Techcombank Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE) thông báo nhận được hồ sơ đăng ký niêm yết của Ngân hàng TMCP Việt Á (VietABank, UPCoM: VAB).

Cụ thể, gần 540 triệu cp VAB đăng ký niêm yết lên HOSE, tương đương vốn điều lệ gần 5,400 tỷ đồng.

Trước đó, tại ĐHĐCĐ thường niên 2025, Ban lãnh đạo VietABank thông tin việc niêm yết cổ phiếu nhằm nâng cao uy tín, vị thế, thương hiệu VAB, tạo thuận lợi cho việc giao dịch cổ phiếu, đồng thời tranh thủ cơ hội thu hút nguồn vốn đầu tư, thúc đẩy hoạt động của Ngân hàng tới các nhà đầu tư chiến lược nước ngoài, tổ chức tài chính quốc tế.

✓ **VAB: VietABank ký kết hợp tác chiến lược với ngân hàng E.SUN (Đài Loan).**

Ngân hàng TMCP Việt Á (VietABank) và Ngân hàng Thương mại TNHH E.SUN (E.SUN Bank) đã chính thức ký kết Thỏa thuận Hợp tác Chiến lược và Tài trợ vốn, đánh dấu bước tiến quan trọng trong quan hệ hợp tác giữa hai tổ chức tài chính.

Theo đó, hai ngân hàng sẽ ký kết chiến lược trong việc chia sẻ các giải pháp quản trị tài chính, hợp vốn và cung cấp khoản vay cho các hoạt động kinh doanh của VietABank. Khoản giải ngân đầu tiên dự kiến sẽ được triển khai ngay trong tháng 5/2025.

Quan hệ đối tác chiến lược này được hình thành sau quá trình hợp tác bền chặt và tìm hiểu kỹ lưỡng giữa hai ngân hàng, dựa trên nền tảng tin cậy vững chắc và tương đồng trong định hướng phát triển: đề cao chất lượng, uy tín và phát triển bền vững.

✓ **TCB: Techcombank sắp chào bán hơn 21 triệu cp ESOP, giá chỉ bằng 1/3 thị giá.**

Techcombank dự kiến phát hành thêm gần 21,4 triệu cp ESOP (trong đó, gần 6,6 triệu cp cho người lao động nước ngoài và hơn 14,8 triệu cp cho người lao động Việt Nam), tương ứng tỷ lệ 0.30275% tổng số cổ phiếu lưu hành.

Giá phát hành 10,000 đồng/cp, trong khi cổ phiếu TCB được giao dịch ở mức 30,500 đồng/cp (sáng 23/05) - gấp 3 lần giá phát hành dự kiến.

Cổ phiếu ESOP mới sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ thời điểm kết thúc đợt phát hành. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá gần 214 tỷ đồng, theo đó vốn điều lệ tăng từ 70,649 tỷ đồng lên 70,862 tỷ đồng.

Tổng số tiền thu được từ đợt phát hành ESOP sẽ dùng để bổ sung nguồn vốn hoạt động của Ngân hàng. Ngân hàng cho biết việc tăng vốn điều lệ sẽ nâng cao năng lực đảm bảo đáp ứng các tỷ lệ an toàn vốn ở mức cao trong hoạt động ngân hàng, tăng trưởng nguồn vốn trung dài hạn để phục vụ nhu cầu tăng trưởng tín dụng.

Thời gian dự kiến phát hành là quý 3 hoặc 4/2025, sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thông báo về việc nhận được đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ Thêm một nút thắt trong việc nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam được tháo gỡ.

Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đã ban hành Thông tư 03 quy định về mở và sử dụng tài khoản bằng VND để thực hiện đầu tư gián tiếp nước ngoài tại Việt Nam. Theo đó, nhà đầu tư nước ngoài (NĐTNN) không còn phải Hợp pháp hoá lãnh sự hồ sơ khi mở tài khoản Vốn đầu tư gián tiếp.

Đây là một trong các điểm mấu chốt tạo điều kiện thuận lợi cho tổ chức nước ngoài khi mở tài khoản tiền. Trước đây, hoạt động này phải mất vài tháng vì thủ tục hợp pháp hoá lãnh sự nhưng giờ thời gian mở tài khoản vốn đầu tư gián tiếp được rút ngắn hơn rất nhiều.

Như vậy, thêm một nút thắt trong quá trình nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam đã được tháo gỡ. Trước đó, Thông tư 68/2024/TT-BTC chính thức được áp dụng từ ngày 2/11/2024, cho phép nhà đầu tư tổ chức nước ngoài có thể giao dịch mua cổ phiếu không yêu cầu có đủ tiền (Non Pre-funding solution – NPS), đồng thời lộ trình công bố thông tin bằng tiếng Anh cũng được quy định đầy đủ.

Trong báo cáo phân loại thị trường công bố hồi đầu tháng 4, FTSE Russell giữ nguyên Việt Nam trong danh sách theo dõi nâng hạng từ thị trường cận biên (Frontier Markets) lên thị trường mới nổi loại 2 (Secondary Emerging Markets). Theo đánh giá của FTSE Russell, Việt Nam vẫn chưa đáp ứng được tiêu chí “Chu kỳ thanh toán (DvP)” và “Thanh toán – chi phí liên quan đến các giao dịch không thành công”. Cả hai tiêu chí này hiện đều được xếp hạng là “Hạn chế”.

✓ Thủ tướng chỉ đạo nâng hạng TTCK, tạo kênh vốn bền vững cho kinh tế tư nhân.

Sáng 18/5, Bộ Chính trị, Ban Bí thư tổ chức Hội nghị toàn quốc quán triệt và triển khai thực hiện Nghị quyết số 66 về đổi mới công tác xây dựng và thi hành pháp luật đáp ứng yêu cầu phát triển đất nước trong kỷ nguyên mới và Nghị quyết số 68 về phát triển kinh tế tư nhân.

Trong bài phát biểu, Thủ tướng nhấn mạnh vai trò trung tâm của khu vực kinh tế tư nhân và yêu cầu phát triển mạnh các kênh huy động vốn, trong đó có thị trường chứng khoán. Thủ tướng cho biết, Nghị quyết 68 xác định kinh tế tư nhân là một động lực quan trọng nhất của nền kinh tế quốc gia, là lực lượng tiên phong trong đổi mới sáng tạo, chuyển đổi số, phát triển khoa học – công nghệ. Gắn với đó là yêu cầu nâng cao năng lực tiếp cận nguồn lực, trong đó thị trường chứng khoán đóng vai trò thiết yếu trong việc cung ứng vốn dài hạn, chi phí thấp cho doanh nghiệp.

“Phải khẩn trương nâng hạng, tái cơ cấu thị trường chứng khoán, hoàn thiện quy định về trái phiếu doanh nghiệp, phát triển thị trường bảo hiểm... để thị trường tài chính thực sự trở thành kênh dẫn vốn hiệu quả cho kinh tế tư nhân,” Thủ tướng nói.

Lãnh đạo Chính phủ đánh giá, dù thị trường chứng khoán đã có những tiến bộ như đưa vào vận hành hệ thống công nghệ mới KRX và số lượng tài khoản tiếp tục tăng, nhưng vốn hoá thị trường hiện vẫn còn nhỏ, đặc biệt là tỷ trọng của doanh nghiệp tư nhân mới chiếm khoảng 10%.

Trong bối cảnh đó, Thủ tướng yêu cầu các cơ quan chức năng nghiên cứu và triển khai thêm các giải pháp nâng hạng thị trường, hướng tới chuẩn mực quốc tế.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **AGR: Agriseco sắp phát hành gần 13 triệu cp trả cổ tức, tăng vốn lên hơn 2,283 tỷ.**

CTCP Chứng khoán Agribank (Agriseco) thông báo phát hành hơn 12.9 triệu cp để trả cổ tức năm 2024, tương ứng tỷ lệ 100:6, tổng giá trị hơn 129 tỷ đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 02/06.

Đây là phương án đã được ĐHCĐ thường niên 2025 diễn ra ngày 28/03 của Agriseco thông qua. Với hơn 244 tỷ đồng lãi sau thuế chưa phân phối tại ngày 31/12/2024, ngoài chi hơn 129 tỷ đồng trả cổ tức, Công ty còn trích quỹ khen thưởng, phúc lợi của người lao động hơn 13 tỷ đồng, trích quỹ thưởng của người quản lý Công ty gần 439 triệu đồng.

Agriseco dự kiến thực hiện đợt cổ tức trong năm 2025. Khi hoàn tất, Công ty sẽ tăng vốn điều lệ từ gần 2,154 tỷ đồng lên hơn 2,283 tỷ đồng, phục vụ nhu cầu phát triển kinh doanh.

✓ **VIX: Chứng khoán VIX đặt mục tiêu lợi nhuận tăng 1.8 lần năm 2025.**

Đại hội đồng cổ đông (ĐHCD) vừa diễn ra của Công ty cổ phần Chứng khoán VIX đã thông qua các báo cáo và kế hoạch kinh doanh năm 2025. Trong đó, Chứng khoán VIX đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế 1,500 tỷ đồng, tăng 184% so với kết quả thực hiện năm 2024. Lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt 1,200 tỷ đồng, tăng 181%.

Theo VIX, Công ty đặt kế hoạch tăng trưởng tích cực năm 2025 bởi định hướng phát triển môi giới và tự doanh làm nền tảng trong các mảng hoạt động chính đang cho thấy đây là hướng đi đúng đắn trong giai đoạn hiện tại.

Theo kịch bản cơ sở được các doanh nghiệp chứng khoán đặt ra, thị trường chứng khoán Việt Nam có thể được MSCI xem xét đưa vào danh sách theo dõi (Watch list trong tháng 6/2025) và FTSE Russell ra thông báo chấp thuận nâng hạng vào tháng 9/2025.

Trong bối cảnh này, Chứng khoán VIX sẽ bám sát các định hướng phát triển thị trường chứng khoán của Chính phủ năm 2025 và các năm tiếp theo, chuẩn bị nguồn lực để sẵn sàng đáp ứng các thay đổi của thị trường về sản phẩm và cơ chế vận hành khi thị trường đang càng ngày càng tiến gần tới mục tiêu nâng hạng.

Một nội dung khác được đa số nhà đầu tư và cổ đông quan tâm là thông tin về cổ tức. Cụ thể, ĐHCĐ VIX đã thông qua phương án chi trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 5% bằng cổ phiếu, trích từ lợi nhuận sau thuế đã thực hiện chưa phân phối trên BCTC năm 2024 đã kiểm toán, giá trị dự kiến là hơn 729 tỷ đồng. Mức cổ tức này được tính trên số vốn điều lệ hiện tại của Công ty là hơn 14,585 tỷ đồng.

Chia sẻ tại Đại hội, Chứng khoán VIX cho biết, chất lượng nguồn nhân lực là một trong những yếu tố quan trọng quyết định sự phát triển của Công ty. Do đó, VIX luôn đặt mục tiêu xây dựng đội ngũ nhân viên chuyên nghiệp lên hàng đầu trong chiến lược phát triển. Hiện tại, đội ngũ nhân sự của VIX trẻ, năng động, nhiệt huyết và có năng lực chuyên môn tốt.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Hơn 1,1 triệu tỷ đồng tín dụng chảy vào bất động sản TP. HCM.** Ông Nguyễn Đức Lệnh, Phó giám đốc Ngân hàng Nhà nước chi nhánh khu vực 2 cho biết, tổng dư nợ tín dụng bất động sản trên địa bàn TP. HCM đến hết tháng 4 đạt 1,12 triệu tỷ đồng, tăng 0,34% so với tháng trước và 2,85% so với cuối năm ngoái. Quy mô tín dụng bất động sản tiếp tục chiếm gần một phần ba tổng dư nợ trên địa bàn. Trong đó, tín dụng bất động sản với nhóm vay mua nhà, chuyển quyền sử dụng đất để xây, sửa chữa nhà ở... chiếm 65% và đạt 727.000 tỷ đồng. Mức này tăng 0,05% so với tháng trước và 0,65% so với cuối năm 2024. Ông Nguyễn Đức Lệnh đánh giá tăng trưởng tín dụng bất động sản qua từng tháng chưa ổn định, song vẫn ghi nhận mức dương và cao hơn nền tăng chung 2,62% của địa bàn. Đồng thời tín dụng nhà ở xã hội, theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước chi nhánh khu vực 2, đã tăng trở lại trong hai tháng gần đây. Đến cuối tháng 4, tổng dư nợ tín dụng nhà ở xã hội đạt 2.764 tỷ đồng, tăng 4,84% so với tháng trước. Trong khi đó, hồi tháng 3 chỉ tăng 1,7% và tháng 2 giảm 2,55%.

Theo báo cáo thị trường bất động sản TP. HCM và vùng phụ cận (Bình Dương, Đồng Nai, Long An, Bà Rịa - Vũng Tàu, Tây Ninh) của đơn vị tư vấn DKRA Group, 3 tháng đầu năm, nguồn cung và lực cầu đất nền đều cải thiện. Khu vực này có 102 dự án, với hơn 6.530 sản phẩm đất nền chào bán sơ cấp, tăng 5,3% so với cùng kỳ. Nguồn cung mới phân bổ chủ yếu tại Long An (2.000 nền), Bình Dương (1.800 nền) và Đồng Nai (1.450 nền), TP. HCM (300 nền) ... Thanh khoản tại các địa phương này cũng cải thiện với 430 nền đất được giao dịch, tỷ lệ tiêu thụ đạt 6,6%. Dù còn khiêm tốn, so với mức tiêu thụ năm ngoái (74 nền), con số này đã tăng gấp 6 lần. Tuy nhiên, thị trường căn hộ TP. HCM ghi nhận sự trầm lắng cả cung lẫn cầu trong quý đầu năm nay, theo hãng tư vấn bất động sản Knight Frank Việt Nam. Cụ thể, 3 tháng đầu năm, thành phố chỉ ghi nhận 689 căn hộ được bán ra thành công, tỷ lệ tiêu thụ giảm, chỉ đạt 16%.

- ✓ **Nhu cầu mua bất động sản giảm tốc sau cơn sốt sáp nhập tỉnh.** Sau quý 1 bùng nổ nhờ kỳ vọng sáp nhập địa giới, nhu cầu mua bất động sản giảm mạnh trong tháng 4 do tâm lý hạ nhiệt và lo ngại rủi ro vĩ mô. Báo cáo thị trường từ DKRA Group cho thấy, trong ba tuần đầu tháng 4, lượng giao dịch bất động sản tại các tỉnh phía Nam (TP. HCM, Bình Dương, Long An, Đồng Nai, Bà Rịa - Vũng Tàu và Tây Ninh) đã giảm 30-40% so với tháng trước. Giao dịch hạ nhiệt trên diện rộng, ở cả loại hình phục vụ nhu cầu thực là căn hộ và sản phẩm thuần đầu tư như đất nền, nhà liền thổ và bất động sản nghỉ dưỡng. Theo đó, tháng vừa qua căn hộ ghi nhận tỷ lệ hấp thụ trên sổ hàng mở bán đạt 22%, nhà liền thổ là 21%, đất nền và bất động sản nghỉ dưỡng từ 3-6%. Hơn một nửa tháng 4, thị trường gần như đóng băng, giao dịch chỉ tập trung vào cuối tháng và đầu tháng 5. Theo dữ liệu từ chuyên trang Batdongsan, mức độ quan tâm tìm mua bất động sản trên cả nước trong tháng 4 giảm 18% so với tháng trước. Trong đó, phân khúc chung cư giảm mạnh nhất với 20%, kế đến là đất nền giảm 18%, nhà riêng và nhà mặt phố cùng giảm 14%. Lượng tin đăng bán bất động sản cũng giảm 5-9% ở hầu hết các phân khúc. Về khu vực, nhu cầu mua tại Hà Nội giảm 18%, TP. HCM giảm 19%, còn các địa phương khác ghi nhận mức giảm trung bình 16-20%. Đáng chú ý, căn hộ và đất nền là hai loại hình giảm sâu nhất: Hà Nội giảm 23%, TP. HCM giảm 21%. Ghi nhận từ thực tế từ nhiều sàn phân phối bất động sản cho thấy, diễn biến về thanh khoản nhà đất tháng 4 có sự sụt giảm và không như kỳ vọng.

Lãnh đạo một sàn môi giới tại TP Thủ Đức cho biết, doanh nghiệp kỳ vọng thị trường phục hồi trong quý 2, song bước sang tháng 4, tỷ lệ hấp thụ thực tế thấp hơn nhiều so với dự kiến. Hiện đơn vị này đang phân phối ba dự án chung cư và đất nền tại TP. HCM và Đồng Nai. Nếu quý 1 vẫn còn giao dịch nhờ thông tin tích cực về hạ tầng và điều chỉnh địa giới hành chính, thì nửa đầu tháng 4 gần như không có giao dịch đáng kể, dù đã đẩy mạnh truyền thông. Lượng đặt mua chỉ đạt chưa tới 30%. Nửa cuối tháng có tín hiệu khởi sắc hơn nhưng thị trường nhìn chung vẫn trầm lắng. Tương tự, một chủ đầu tư dự án chung cư tại Bình Dương cho hay, trong tháng 3 vẫn có giao dịch nhưng bước sang tháng 4 thị trường chững lại rõ rệt. Cuối

tháng 3, doanh nghiệp mở bán 200 căn hộ, nhưng trong hơn ba tuần đầu tháng 4 chỉ ghi nhận 50 lượt đặt mua trước. "Phải đến cuối tháng thị trường mới bắt đầu chuyển biến, sang đầu tháng 5 tỷ lệ tiêu thụ dần cải thiện", vị này nói.

Lý giải yếu tố khiến đà giảm giao dịch nhà đất giảm mạnh trong tháng 4, ông Đinh Minh Tuấn, Giám đốc Batdongsan khu vực miền Nam, nhận định có ba nguyên nhân chính. Thứ nhất, sau giai đoạn kỳ vọng từ thông tin sáp nhập địa giới, thị trường bước vào giai đoạn "nguội lạnh" do thiếu các chính sách kích cầu hoặc đầu tư hạ tầng cụ thể. Nhóm nhà đầu tư lướt sóng vì kỳ vọng thường rút lui, khiến nhu cầu sụt giảm. Thứ hai, nguồn cung mới chủ yếu là phân khúc cao cấp và hạng sang, tập trung tại Hà Nội và TP. HCM. Giá căn hộ từ 70 đến 100 triệu đồng mỗi m², vượt khả năng chi trả của phần lớn người mua ở thực. Đất nền cũng tăng giá 10-15%, trong khi chủ đất giữ hàng chờ giá cao hơn khiến thanh khoản giảm. Thứ ba, sau các đợt sốt đất trước, nhiều nhà đầu tư nhỏ lẻ đã rút lui do thanh khoản thấp và rủi ro cao, nhất là tại Đông Anh, Nhơn Trạch, Đức Hòa... Ngoài ra, chính sách thuế đối ứng của ông Donald Trump cũng ảnh hưởng đến tâm lý thị trường. Nhiều nhà đầu tư chuyển từ trạng thái sẵn sàng mua sang chờ đợi để phòng ngừa rủi ro vĩ mô.

Giới chuyên gia dự đoán, trong nửa cuối quý 2, giao dịch bất động sản sẽ phục hồi tích cực hơn nhờ các thông tin về giải ngân đầu tư công, hàng loạt dự án hạ tầng trọng điểm triển khai cùng rõ hàng mới đa dạng phân khúc và mức giá.

- ✓ **Báo cáo Quốc hội loạt cơ chế đặc thù xây nhà xã hội.** Ngày 20/5, Chính phủ trình Quốc hội dự thảo Nghị quyết về thí điểm một số cơ chế, chính sách đặc thù nhằm thúc đẩy phát triển nhà ở xã hội. Chính phủ đề xuất đơn giản hóa nhiều thủ tục để đẩy nhanh tiến độ triển khai các dự án. Cụ thể, với dự án nhà ở xã hội đã được chấp thuận chủ trương đầu tư và phù hợp với quy hoạch, kế hoạch phát triển nhà ở đã được phê duyệt, cơ quan nhà nước có thẩm quyền được phép giao chủ đầu tư mà không cần đấu thầu. Các tiêu chí ưu tiên lựa chọn chủ đầu tư gồm: có chức năng kinh doanh bất động sản; đảm bảo về dư nợ tín dụng, dư nợ trái phiếu; có đủ vốn chủ sở hữu theo quy định; đồng thời có kinh nghiệm và năng lực tài chính phù hợp. Ngoài ra, dự án nhà ở xã hội sẽ được miễn nhiều thủ tục như lập, thẩm định, phê duyệt nhiệm vụ quy hoạch chi tiết; không phải lập báo cáo nghiên cứu khả thi. Chủ đầu tư tự tổ chức thẩm định, phê duyệt và chịu trách nhiệm tuân thủ quy định pháp luật. Việc thẩm định thiết kế về phòng cháy và chữa cháy được thực hiện lồng ghép trong thủ tục cấp giấy phép xây dựng. Trường hợp công trình nhà ở xã hội thuộc dự án được đề xuất áp dụng thiết kế mẫu, thiết kế điển hình đã được cơ quan nhà nước có thẩm quyền công bố thì được miễn giấy phép xây dựng. Việc lựa chọn nhà thầu trong hoạt động xây dựng để thực hiện các gói thầu thuộc dự án đầu tư xây dựng nhà ở xã hội bằng nguồn vốn đầu tư công được áp dụng hình thức chỉ định thầu rút gọn.

Theo quy định hiện hành, người được hưởng chính sách nhà ở xã hội phải chưa sở hữu nhà ở tại tỉnh, thành phố nơi có dự án; chưa từng mua, thuê mua nhà ở xã hội hoặc hưởng chính sách hỗ trợ nhà ở dưới bất kỳ hình thức nào. Trường hợp đã có nhà, diện tích bình quân đầu người phải thấp hơn mức tối thiểu theo quy định. Tuy nhiên, quy định này bộc lộ nhiều bất cập. Tại các địa phương có địa giới hành chính rộng, nhiều người lao động có nhà ở tại vùng nông thôn nhưng làm việc tại đô thị, khu công nghiệp cách xa. Họ có nhu cầu thuê, mua nhà ở xã hội để ổn định cuộc sống, nhưng không đáp ứng điều kiện do đã sở hữu nhà ở trong tỉnh. Trước thực tế này, Chính phủ đề xuất tại các tỉnh, thành được sắp xếp lại, việc xác định điều kiện hưởng chính sách nên căn cứ theo địa giới hành chính trước thời điểm sắp xếp. Đồng thời, với người lao động có nhà ở nhưng làm việc xa nơi ở, chỉ cần chưa từng mua, thuê mua nhà ở xã hội, chưa được hỗ trợ nhà ở là đủ điều kiện. Trong trường hợp đã có nhà, khoảng cách từ nhà ở đến nơi làm việc phải tối thiểu 30 km.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NVL: Con trai Chủ tịch NVL bán thành công 2,9 triệu cổ phiếu.** Ông Bùi Cao Nhật Quân báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu của người có liên quan đến người nội bộ Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (mã NVL-HOSE). Theo đó, ông Bùi

Cao Nhật Quân - con trai Bùi Thành Nhơn - Chủ tịch HĐQT thông báo bán thành công hơn 2,9 triệu cp NVL trong phiên 19/5/2025. Giao dịch được thực hiện qua phương thức khớp lệnh. Sau giao dịch, ông Quân giảm tỷ lệ nắm giữ xuống còn hơn 75,3 triệu cổ phiếu, chiếm 3,86%. Tạm tính theo giá đóng cửa cùng ngày, số tiền ông Quân thu về ước đạt khoảng 35 tỷ đồng. Trước đó, ông Bùi Cao Nhật Quân đã đăng ký bán 2,9 triệu cổ phiếu nhưng không bán ra bất kỳ cổ phiếu nào, từ ngày 21/3 - 18/4 do diễn biến thị trường không thuận lợi. Bên cạnh đó, 3 cổ đông cá nhân thuộc nhóm cổ đông nội bộ đăng ký bán 11,6 triệu cổ phiếu - trong đó, ông Bùi Cao Nhật Quân đã bán thành công hơn 2,9 triệu cổ phiếu. Còn bà Bùi Cao Ngọc Quỳnh đăng ký bán hơn 8,44 triệu cổ phiếu và bà Cao Thị Ngọc Sương đăng ký bán 221.133 cổ phiếu. Tổng cộng 2 cổ đông lớn và 3 cá nhân này đăng ký bán 18.753.643 cổ phiếu NVL. Được biết, CTCP NovaGroup - cổ đông lớn nhất của Novaland đăng ký bán 3,9 triệu cổ phiếu NVL. Nếu giao dịch thành công, tỷ lệ sở hữu của NovaGroup sẽ giảm từ 17,37% xuống còn 334,85 triệu cổ phiếu, chiếm 17,17% vốn điều lệ. Giao dịch được thực hiện từ ngày 16/5- 13/6/2025, nhằm cân đối danh mục đầu tư và hỗ trợ cơ cấu nợ. Phương thức giao dịch là khớp lệnh hoặc thỏa thuận.

Theo thông tin mới nhất từ HNX, Novaland đã có văn bản công bố thông tin về tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu của doanh nghiệp. Cụ thể: theo kế hoạch, ngày 18/5/2025, Novaland phải thực hiện thanh toán hơn 651,9 tỷ đồng tiền gốc cho lô trái phiếu mã NVLH2123014. Tuy nhiên, công ty mới chỉ thanh toán được gần 6,8 tỷ đồng, còn lại hơn 645,1 tỷ đồng chưa được thanh toán. Theo giải trình, Novaland cho biết do chưa thu xếp được nguồn tiền nên đã chậm thanh toán gốc trái phiếu. Đồng thời, công ty cũng đang tiếp tục thương thảo với nhà đầu tư về việc chậm thanh toán dư nợ của lô trái phiếu nêu trên. Được biết, lô trái phiếu mã NVLH2123014 gồm 10 triệu trái phiếu, mệnh giá 100.000 đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 1.000 tỷ đồng, được phát hành từ ngày 18/11/2021. Với kỳ hạn 18 tháng, lô trái phiếu dự kiến đáo hạn ngày 18/5/2023.

- ✓ **PDR sẵn sàng mở bán gần 2.700 căn hộ tại Bình Dương.** Ngày 9/5, dự án Khu nhà ở phức hợp cao tầng Thuận An 1 do CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HoSE: PDR) làm chủ đầu tư đã được chính thức được Sở Tài nguyên và Môi trường tỉnh Bình Dương cấp Giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, quyền sở hữu nhà ở và tài sản khác gắn liền với đất. Cột mốc pháp lý quan trọng này tạo nền tảng để Phát Đạt triển khai mở bán dự án trong thời gian tới. Thuận An 1 có diện tích khoảng 1,8ha, cao 39 tầng và 3 - 4 tầng hầm, với gần 2.700 căn hộ và shophouse. Dự án nằm cùng với Thuận An 2 có diện tích hơn 2,65ha, cao 39 tầng với tối đa 4 tầng hầm, cung cấp khoảng 3.270 căn hộ và 16 căn nhà phố liền kề, quy mô dân số khoảng 4.000 người. Tổng khu đất có diện tích 4,46ha, thuộc vị trí trung tâm phát triển của TP. Thuận An, kết nối với Đại lộ Bình Dương, đường Phú Lợi và đường Mỹ Phước - Tân Vạn. Tổng mức đầu tư toàn dự án là 10.800 tỷ đồng. Việc hoàn thiện pháp lý cho Thuận An 1 cũng là bước đi cụ thể trong chiến lược mở rộng quỹ đất tại các đô thị trọng điểm, đồng thời góp phần thúc đẩy tiến trình đô thị hóa tại Bình Dương - một trong những địa phương có tốc độ phát triển hạ tầng và kinh tế xã hội nhanh bậc nhất phía Nam. Giai đoạn 2024 - 2027, Phát Đạt đang triển khai nhiều dự án lớn khác như Bắc Hà Thanh (Bình Định), Q1 Tower (số 1 Ngô Mây, Quy Nhơn, Bình Định), Khu Phức hợp Thương mại Dịch vụ Như Nguyệt (Đà Nẵng), Khu nhà ở phức hợp Thuận An 1&2 (Bình Dương), Khu phức hợp nghỉ dưỡng Poulo Condo (Côn Đảo, Bà Rịa - Vũng Tàu) và Khu thương mại dịch vụ Serenity Phước Hải (Bà Rịa - Vũng Tàu). Tất cả các dự án này được kỳ vọng mang về tổng doanh thu 50.000 tỷ đồng cho Phát Đạt.
- ✓ **DXG: lên kế hoạch phát hành hơn 148 triệu cổ phiếu thưởng cho cổ đông.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đất Xanh (MCK: DXG, sàn HoSE) vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Theo đó, Tập đoàn Đất Xanh dự kiến phát hành hơn 148 triệu cổ phiếu thưởng cho cổ đông với tỷ lệ thực hiện quyền 100:17, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 17 cổ phiếu mới phát hành. Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng, ngoại trừ cổ đông hiện hữu đang sở hữu cổ phiếu ESOP 2023 (loại thưởng) trong thời gian hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận cổ phiếu mới phát hành thêm, nhưng cổ

phiếu sẽ bị hạn chế chuyển nhượng cùng thời hạn với số lượng cổ phiếu ESOP ban đầu. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là hơn 1.480,4 tỷ đồng. Trong đó, nguồn vốn gồm 1.200 tỷ đồng được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 đã kiểm toán; hơn 280,4 tỷ đồng được lấy từ thặng dư vốn cổ phần căn cứ trên báo cáo tài chính riêng năm 2024 đã kiểm toán của công ty. Thời gian dự kiến thực hiện trong năm 2025, sau khi có thông báo nhận đầy đủ tài liệu phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN). Nếu đợt phát hành thành công, vốn điều lệ của Tập đoàn Đất Xanh sẽ tăng từ gần 8.726 tỷ đồng lên hơn hơn 10.206 tỷ đồng. Được biết, đây là phương án phát hành được các cổ đông của Tập đoàn Đất Xanh thông qua tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 diễn ra ngày 9/5/2025 vừa qua.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: Kinh Bắc City và Tập đoàn Trump chính thức khởi công tổ hợp sân golf gần 1.000 ha.** Vào chiều ngày 21/5/2025, tại tỉnh Hưng Yên, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính đã dự lễ khởi công dự án khu phức hợp đô thị, du lịch sinh thái và sân golf Khoái Châu (Trump International Hưng Yên). Dự án được triển khai bởi liên danh giữa CTCP Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Hưng Yên – thành viên của Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (HoSE: KBC) và IDG Capital, đại diện cho Tập đoàn Trump Organization (thuộc sở hữu của gia đình Tổng thống Mỹ Donald Trump). Tham dự buổi lễ còn có các Ủy viên Trung ương Đảng: Thượng tướng Hoàng Xuân Chiến - Thứ trưởng Bộ Quốc phòng, Thượng tướng Lê Quốc Hùng - Thứ trưởng Bộ Công an, ông Nguyễn Hữu Nghĩa - Bí thư Tỉnh ủy Hưng Yên, cùng đại diện lãnh đạo các ban, bộ, ngành Trung ương và địa phương. Đặc biệt, sự kiện có sự hiện diện của Đại sứ Hoa Kỳ tại Việt Nam Marc E. Knapper, ông Eric Trump - Phó Chủ tịch Tập đoàn Trump Organization cùng phu nhân. Dự án khu phức hợp tại Khoái Châu có quy mô gần 1.000ha, tổng mức đầu tư hơn 1,5 tỷ USD. Quy hoạch bao gồm sân golf VIP 54 hố, khu nghỉ dưỡng cao cấp, biệt thự sang trọng, quần thể đô thị hiện đại và loạt tiện ích đạt tiêu chuẩn quốc tế.

Phát biểu tại buổi lễ, Thủ tướng nhấn mạnh ý nghĩa chiến lược của dự án trong bối cảnh quan hệ Việt Nam - Hoa Kỳ ngày càng phát triển sâu rộng, thực chất và hiệu quả. Đây không chỉ là minh chứng cho niềm tin của các nhà đầu tư nước ngoài, trong đó có các doanh nghiệp Hoa Kỳ, mà còn là bước tiến quan trọng trong mục tiêu phát triển bền vững, xanh - sạch - đẹp và tôn vinh giá trị thương hiệu quốc gia. Tuy nhiên, người đứng đầu Chính phủ lưu ý rằng lễ khởi công mới chỉ là bước khởi đầu, trong khi khối lượng công việc phía trước còn rất lớn, bao gồm hoàn thiện thiết kế, giải phóng mặt bằng diện rộng và tổ chức thi công đảm bảo các yêu cầu về tiến độ, chất lượng, kỹ - mỹ thuật, môi trường và an toàn lao động. Nhấn mạnh thời điểm mang tính biểu tượng, Thủ tướng bày tỏ mong muốn tỉnh Hưng Yên và các bộ, ngành Trung ương cần phối hợp chặt chẽ, tạo mọi điều kiện thuận lợi để đưa dự án về đích đúng kế hoạch trong vòng 2 năm - hướng tới chào mừng sự kiện APEC 2027 tại Việt Nam. Dự án không chỉ nâng tầm ngành dịch vụ địa phương, mà còn củng cố quan hệ hữu nghị giữa hai quốc gia. Về phía doanh nghiệp, ông Đặng Thành Tâm, Chủ tịch KBC cho biết hai bên cùng chia sẻ tầm nhìn về việc biến Hưng Yên thành điểm đến hàng đầu về golf và phong cách sống tại châu Á. Với kinh nghiệm dày dặn trong phát triển sân golf đẳng cấp thế giới, cả hai đối tác đều háo hức hiện thực hóa tầm nhìn chung này. Ông Eric Trump cũng bày tỏ sự tin tưởng vào tiềm năng vượt trội của thị trường Việt Nam, khẳng định niềm tự hào khi mang thương hiệu Trump đến một quốc gia năng động, đầy khát vọng phát triển. Theo ông Eric, dự án không chỉ là một biểu tượng kiến trúc mà còn thể hiện cam kết về chất lượng, tôn vinh giá trị văn hóa và hướng đến sự bền vững dài lâu. Ông Eric nhấn mạnh các nhà đầu tư đặt mục tiêu hoàn thiện dự án trong hơn 2 năm, với kỳ vọng đây sẽ là sân golf tốt nhất thế giới - một công trình khiến khu vực và thế giới phải “ghen tị”.

- ✓ **VGC: lên kế hoạch lãi 1.743 tỷ đồng trong năm 2025.** Viglacera công bố tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, Đại hội dự kiến tổ chức ngày 10/6 tại thành phố Hà Nội. Trong năm 2025, Viglacera đặt kế hoạch doanh thu 14.437 tỷ đồng, tăng 21% so với cùng kỳ, lợi nhuận trước thuế dự kiến lãi 1.743 tỷ đồng, tăng 7% so với thực hiện trong năm 2024. Trong đó, cổ tức dự kiến tiếp tục duy trì ở mức 22%. Về kế hoạch kinh doanh, đối với lĩnh vực bất động sản, Viglacera tiếp tục đầu tư đồng bộ hạ tầng kỹ thuật/dịch vụ tại các khu công nghiệp đang triển khai đã được thông qua năm 2024; tập trung triển khai bán hàng cho thuê khu công nghiệp tại các khu công nghiệp Thuận Thành, Phong Điền, Tiên Hải, Đông Mai, Sông Công II- giai đoạn 2. Thêm nữa, Công ty cũng khảo sát, đề xuất lập hồ sơ xin chấp thuận chủ trương đầu tư đồng thời chấp thuận nhà đầu tư để triển khai đầu tư các khu công nghiệp mới tại các địa phương như khu công nghiệp Phù Ninh (khoảng 400ha), khu công nghiệp Bắc Sơn (khoảng 200 ha) tại Phú Thọ; khu công nghiệp Đông Mai mở rộng (khoảng 150 ha) tại Quảng Ninh; khu công nghiệp Tây Phố Yên (khoảng 500 ha) tại Thái Nguyên; khu công nghiệp số 1 tại Hưng Yên (khoảng 230 ha); khu công nghiệp Tiên Hải mở rộng (khoảng 240 ha) tại Thái Bình; khu công nghiệp Hòa Lạc (khoảng 223 ha), khu công nghiệp Hữu Lũng (khoảng 500 ha) tại Lạng Sơn; khu công nghiệp – Đô thị – Dịch vụ Lương Tài (khoảng 500 ha) tại Bắc Ninh; các khu công nghiệp tại Bắc Ninh, Quảng Ninh, Tuyên Quang, Lào Cai, Hưng Yên..., các khu công nghiệp tại phía Nam và các địa điểm khác.

Đối với lĩnh vực nhà ở xã hội, nhà ở công nhân, Viglacera tiếp tục phát triển các khu nhà ở xã hội/nhà ở công nhân đồng bộ với phát triển khu công nghiệp hiện có tại các khu công nghiệp Đồng Văn IV, Phú Hà, Đông Mai, Yên Phong..., Nhà ở xã hội tại Kim Chung (CT3, CT5). Tiếp tục triển khai công tác chuẩn bị đầu tư các dự án nhà ở xã hội/nhà ở công nhân tại khu công nghiệp Tiên Hải - Thái Bình (5,2ha), khu công nghiệp Phú Hà - Phú Thọ (8,4ha). Tiếp tục tham gia công tác lựa chọn nhà đầu tư Dự án Khu nhà ở xã hội tại Tiên Dương - Đông Anh - Hà Nội (Liên danh chủ đầu tư).

Đối với lĩnh vực nhà ở thương mại, dịch vụ, bất động sản nghỉ dưỡng, Viglacera sẽ tiếp tục triển khai đầu tư các khu nhà ở, khu dịch vụ thương mại tại các Khu đô thị hiện có là nhà ở tại ô đất HH1, HH2, CC1 tại khu đô thị Đặng Xá 2 và CC1, CC2 tại khu đô thị Đặng Xá 1 - Hà Nội; công tác chuẩn bị đầu tư Dự án Khu nhà ở cao cấp Thăng Long No1 – giai đoạn 3 (Hà nội); dự án khu đô thị mới tại TP Bắc Ninh (22ha); Nghiên cứu, triển khai theo quy định pháp luật đầu tư về phương án chuyển đổi mục đích sử dụng đất hiện có để đầu tư khu nhà ở, dịch vụ tại khu đất 12,5ha của Nhà máy Kính Đáp Cầu (Công ty cổ phần Kính Đáp Cầu), khu đất của Công ty VFG tại TP Bắc Ninh. Thêm nữa, Viglacera sẽ triển khai các bước chuẩn bị đầu tư, tham gia đấu thầu lựa chọn Nhà đầu tư các dự án nhà ở thương mại tại Phú Thọ, Bắc Ninh, Yên Bái và các địa phương. Triển khai thực hiện các dự án nhà ở thương mại, Khu đô thị mới này phù hợp với tình hình thực tế sau khi đã được lựa chọn là nhà đầu tư hoặc trúng đấu giá; tiếp tục triển khai Dự án khu du lịch sinh thái cao cấp Vân Hải giai đoạn 1 (khu biệt thự); triển khai các bước chuẩn bị đầu tư cho giai đoạn 2 với diện tích 40ha (Công ty Cổ phần Viglacera Vân Hải).

NGÀNH THÉP

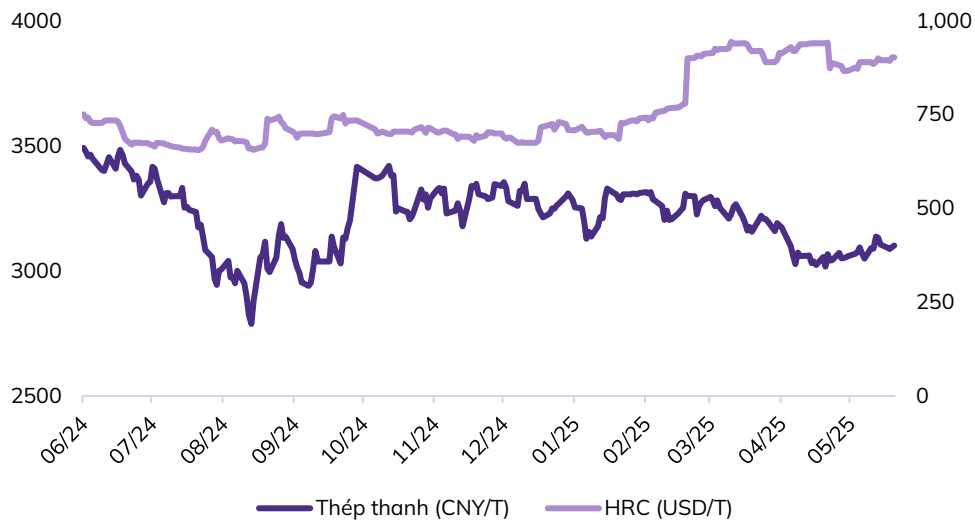
Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm nhẹ.** Kết thúc phiên giao dịch 22/05, giá thép giảm lên mức 3.101 CNY/tấn (-1,0% so với phiên giao dịch cuối tuần trước). Trong tuần giá thép có sự biến động, giảm đầu tuần và phục hồi vào cuối tuần.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Kết thúc phiên giao dịch 21/5, giá thép thanh kỳ hạn tháng 6 trên Sàn Thượng Hải đảo chiều tăng 0,23% (7 nhân dân tệ) lên mức 3.054 nhân dân tệ/tấn. Trên Sàn Đại Liên, giá quặng sắt kỳ hạn tháng 6 tăng 0,33% (2,5 nhân dân tệ) lên mức 769,5 nhân dân tệ/tấn. Tương tự, giá quặng sắt kỳ hạn tháng 5 trên Sàn Singapore tăng 0,09 USD lên mức 100,2

USD/tấn. Giá hợp đồng tương lai thép cây nhích nhẹ trở lại tuy nhiên vẫn có những lo ngại không chắc chắn về tình hình hiện nay ở Trung Quốc. Cụ thể, những thay đổi trong chính sách mua nhà tại Trung Quốc khiến triển vọng cho hoạt động xây dựng trở nên kém lạc quan.

- Chính phủ Trung Quốc đã ra tín hiệu sẽ cải tổ luật pháp nhằm cấm việc bán nhà trước khi xây dựng xong. Nếu được thực hiện, quy định này sẽ loại bỏ một nguồn tài chính quan trọng đối với các nhà phát triển bất động sản lớn và làm trầm trọng thêm áp lực cho lĩnh vực vốn đang ngập trong nợ nần, từ đó làm giảm nhu cầu thép. Diễn biến này thậm chí còn mạnh hơn các báo cáo rằng, Bắc Kinh dự kiến sẽ cắt giảm hạn ngạch sản lượng thép trong năm nay, do nhu cầu nhà ở chậm lại và các rủi ro từ chủ nghĩa bảo hộ thương mại khiến tình trạng dư thừa công suất trong ngành trở nên đáng lo ngại.
- Trong một diễn biến khác, xuất khẩu thép của Ấn Độ (bao gồm cả thép không gỉ) đã tăng 11,7% so với cùng kỳ năm ngoái, đạt 725,54 nghìn tấn trong tháng 4 năm nay. Tuy nhiên, so với tháng 3, khối lượng này giảm 2,7%, theo dữ liệu từ BigMint. Trong tháng 4, Ấn Độ giảm xuất khẩu sang Mỹ và Saudi Arabia, nhưng lại tăng mạnh xuất khẩu sang Liên minh châu Âu (EU), đạt mức cao nhất trong 13 tháng với hơn 358 nghìn tấn, tăng 33% so với tháng trước. Xuất khẩu thép của Ấn Độ trong tháng 4 bị ảnh hưởng bởi một số yếu tố. Đáng chú ý là việc EU gia hạn hạn ngạch nhập khẩu vào đầu quý mới, dẫn đến sự gia tăng mạnh trong nguồn cung sang khối này khi các nhà sản xuất Ấn Độ chuyển hướng khỏi thị trường Trung Đông do nhu cầu thấp.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Tập đoàn Hòa Phát đầu tư nhà máy ván sàn container tại Châu Đức.** Theo Tập đoàn Hòa Phát, nhằm mở rộng dải sản phẩm, đồng thời hoàn thiện chuỗi giá trị sản xuất container, DN này đã đầu tư nhà máy sản xuất ván sàn container tại KCN Châu Đức, với công suất dự kiến 70 ngàn m³/năm. Tập đoàn Hòa Phát đang xây dựng chuỗi giá trị sản xuất container với nhiều dự án tại Bà Rịa-Vũng Tàu. Nguyên liệu cho sản xuất gồm tre và cây cao su từ rừng trồng tại Việt Nam, tuân thủ các tiêu chuẩn cao cấp, sử dụng hỗn hợp vật liệu keo, cốt tre và ván lạng. Sản phẩm ván sàn của nhà máy đáp ứng các tiêu

chí kỹ thuật của ván sàn container với các chứng nhận quốc tế. Ngoài sản xuất ván sàn container, Hòa Phát còn sản xuất các loại ván cao cấp để phục vụ nhu cầu của các ngành nội thất, giao thông, xây dựng trong và ngoài nước.

- ✓ **GDA lên kế hoạch niêm yết trên sàn HOSE và trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 40%.** Công ty cổ phần Tôn Đông Á (mã GDA – UPCoM) công bố tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, Đại hội dự kiến tổ chức ngày 12/6 tại TP.HCM. Trong năm 2025, Tôn Đông Á đặt kế hoạch kinh doanh với tổng sản lượng 780.000 tấn, tổng doanh thu dự kiến 18.000 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế dự kiến 300 tỷ đồng và cổ tức dự kiến tối đa 20%.
- Về định hướng kinh doanh, kế hoạch năm 2025 - 2026, Tôn Đông Á sẽ tiếp tục tập trung khai thác hiệu quả công suất hiện có, hoàn thiện một phần Dự án Nhà máy 4 (giai đoạn 1), tăng thị phần nội địa, mở rộng xuất khẩu, để từ đó tăng thị phần nội địa qua trung tâm phân phối vùng miền, rút ngắn thời gian giao hàng và nâng cao dịch vụ hậu mãi. Công ty sẽ tập trung cải tiến các dây chuyền sản xuất, ổn định chất lượng sản phẩm (tôn mạ, thép hộp), và giảm chi phí vận hành, đồng thời mở rộng xuất khẩu sang các thị trường tiềm năng, tận dụng nhu cầu đô thị hóa, hạ tầng và FDI. Về kế hoạch năm 2026-2030, Tôn Đông Á đặt mục tiêu hoàn thiện pháp lý và khởi động Nhà máy 4 giai đoạn 1 với 300 nghìn tấn/năm (tổng công suất Nhà máy 4 thiết kế đạt 1,2 triệu tấn/năm), mở rộng danh mục sản phẩm sản xuất, đáp ứng nhu cầu thị trường tăng trưởng (kỳ vọng 6-8%/năm). Công ty sẽ đa dạng hóa sản phẩm sang thép chuyên biệt (thiết bị gia dụng, nội thất, xe hơi), mở rộng phân khúc cao cấp, và củng cố thương hiệu. Tôn Đông Á cho biết thêm, chiến lược mở rộng công suất, đa dạng hóa sản phẩm, và tập trung vào phân khúc cao cấp giúp Công ty đón đầu xu hướng thị trường và tăng trưởng bền vững.
- Về kế hoạch tăng vốn, Tôn Đông Á trình cổ đông kế hoạch chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 3:1, tương ứng cổ đông sở hữu 3 cổ phiếu được quyền mua thêm 1 cổ phiếu; giá chào bán không thấp hơn mệnh giá và đồng thời xác định dựa trên giá thị trường tại thời điểm chào bán hoặc giá sổ sách; và thời gian dự kiến thực hiện trong năm 2025-2026. Số tiền huy động, Tôn Đông Á dự kiến bổ sung vốn lưu động và phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh. Bên cạnh đó, Tôn Đông Á cũng trình cổ đông phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) nhằm mục đích gắn kết lợi ích giữa cán bộ công nhân viên với Công ty, tỷ lệ phát hành tối đa 3% tổng lượng cổ phiếu đang lưu hành. Trong đó, cổ phiếu ESOP bị hạn chế chuyển nhượng 2 năm và dự kiến thực hiện trong năm 2025 – 2026. Ngoài ra, Tôn Đông Á cũng đăng ký phát hành trái phiếu và/hoặc trái phiếu chuyển đổi với tổng giá trị tối đa 500 tỷ đồng, mục đích bổ sung vốn lưu động, hoạt động sản xuất kinh doanh và dự kiến thực hiện trong năm 2025 – 2026.
- Đối với 559.067 trái phiếu của Công ty TNHH Posco Việt Nam đang nắm giữ, Tôn Đông Á trình cổ đông hai phương án gồm chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu hoặc mua lại trái phiếu. Trong đó, đối với phương án chuyển đổi trái phiếu, Công ty TNHH Posco Việt Nam dự kiến sẽ chuyển đổi 559.067 trái phiếu (giá trị trái phiếu là hơn 55,9 tỷ đồng) thành 2.552.817 cổ phiếu GDA, giá chuyển đổi dự kiến 21.900 đồng/cổ phiếu, thời gian chuyển đổi ngày 28/4/2026 và cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng 2 năm.
- Đáng chú ý, tại đại hội, Tôn Đông Á sẽ trình cổ đông kế hoạch niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE), thời gian dự kiến nộp hồ sơ sẽ giao cho Hội đồng quản trị quyết định theo thời điểm phù hợp, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật.
- Về cổ tức, Tôn Đông Á sẽ trình cổ đông trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ tối đa 40%, bao gồm 10% bằng tiền (chốt danh sách ngày 13/5 và dự kiến thanh toán ngày 12/6) và 30% bằng cổ phiếu. Trong đó, thời gian phát hành cổ phiếu trả cổ tức dự kiến trong quý 3/2025, tương ứng phát hành thêm 34,41 triệu cổ phiếu. Như vậy, nếu phát hành thành công cổ phiếu trả cổ tức năm 2024, vốn điều lệ dự kiến tăng từ 1.146,9 tỷ đồng lên 1.490,99 tỷ đồng.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Thủ tướng: Quyết tâm giải ngân 100% vốn đầu tư công năm 2025.** Sáng 20/5, chủ trì Hội nghị trực tuyến toàn quốc về thúc đẩy động lực tăng trưởng đầu tư công năm 2025, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính yêu cầu phát huy vai trò, trách nhiệm của người đứng đầu thúc đẩy giải ngân đầu tư công đạt 100% kế hoạch; đồng thời xây dựng cơ sở dữ liệu để đo lường việc thực hiện giải ngân đầu tư công. Đến ngày 30/4/2025, ước giải ngân chung cả nước là 128,5 nghìn tỉ đồng, đạt 15,56% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao, thấp hơn cùng kỳ năm 2024 cao hơn về giá trị tuyệt đối. Có 10/47 bộ, cơ quan Trung ương và 36/63 địa phương có tỉ lệ giải ngân vốn đầu tư công trên trung bình. Nhiều dự án, nhất là dự án quan trọng quốc gia trên toàn quốc được triển khai khẩn trương.

Phát biểu kết luận, Thủ tướng Phạm Minh Chính cơ bản đồng tình với các báo cáo, ý kiến phát biểu đã nêu. Bên cạnh những kết quả đạt được, Thủ tướng nêu rõ, việc giải ngân đầu tư công vẫn còn nhiều tồn tại, hạn chế cần nghiêm túc khắc phục. Đến nay, vẫn còn 17 bộ, cơ quan Trung ương và 21 địa phương chưa phân bổ hết kế hoạch vốn đã được giao với tổng số vốn gần 8.000 tỉ đồng, phải phân bổ hết trong tháng 5. Có 37/47 bộ, cơ quan và 27/63 địa phương có tỉ lệ giải ngân dưới mức trung bình cả nước, trong đó một số đơn vị được giao số vốn lớn nhưng tỉ lệ giải ngân thấp. Tiến độ giải ngân của một số dự án quan trọng quốc gia, dự án trọng điểm ngành GTVT, dự án giao thông liên vùng do địa phương làm chủ quản còn thấp như dự án đường cao tốc Tuyên Quang - Phú Thọ kết nối với đường cao tốc Nội Bài - Lào Cai; Hòa Bình - Mộc Châu - Sơn La; Gia Nghĩa - Chơn Thành; vành đai 4 TP HCM; Tân Phú - Bảo Lộc, Bảo Lộc - Liên Khương... Theo Thủ tướng, giải ngân vốn đầu tư công còn một số khó khăn như giải phóng mặt bằng, tiêu chuẩn kỹ thuật, nguồn cung nguyên vật liệu, giải ngân vốn ODA. Công tác kiểm tra, đôn đốc còn lỏng lẻo; một số bộ, cơ quan, địa phương chưa chủ động, quyết liệt. Năng lực quản lý, tổ chức triển khai thực hiện các chương trình mục tiêu quốc gia tại một số nơi còn nhiều hạn chế, ảnh hưởng đến hiệu quả thực thi chính sách ở cơ sở. Phân tích nguyên nhân tồn tại, hạn chế, Thủ tướng cho rằng kỷ luật, kỷ cương có nơi chưa nghiêm; công tác chuẩn bị đầu tư một số dự án còn sơ sài; những nơi nào mà Bí thư cấp ủy chưa sâu sát, cả hệ thống chính trị chưa vào cuộc thì giải phóng mặt bằng chậm; tồn tại tình trạng né tránh, sợ sai, sợ trách nhiệm. Thủ tướng chỉ rõ, cần tăng cường công tác lãnh đạo, chỉ đạo, phát huy vai trò người đứng đầu phân cấp, phân quyền. Phải có quyết tâm cao, kiểm tra, đôn đốc và kịp thời giải quyết khó khăn, vướng mắc, theo nguyên tắc "lãnh đạo, chỉ đạo từ trên xuống nhưng tổ chức thực hiện, tháo gỡ vướng mắc phải từ dưới lên" và theo tinh thần 6 rõ.

Về định hướng, nhiệm vụ, giải pháp thời gian tới, Thủ tướng nhấn mạnh quyết tâm giải ngân đạt 100% kế hoạch giao để thúc đẩy tăng trưởng, tạo không gian phát triển mới; giảm chi phí logistics, tăng khả năng cạnh tranh của hàng hóa, sản phẩm; góp phần khơi thông các nguồn lực. Chỉ rõ nhiệm vụ tổng quát, Thủ tướng yêu cầu lãnh đạo các bộ ngành, cơ quan, địa phương nêu cao tinh thần trách nhiệm, phát huy vai trò của người đứng đầu, tăng cường lãnh đạo, chỉ đạo sát sao, thường xuyên rà soát, đôn đốc, tháo gỡ kịp thời khó khăn, vướng mắc; quan tâm xây dựng cơ sở dữ liệu để theo dõi, đánh giá đầu tư công. Về các nhiệm vụ cụ thể, Thủ tướng chỉ đạo cần huy động cả hệ thống chính trị vào cuộc để giải phóng mặt bằng; những dự án khó, phức tạp thì Bí thư cấp ủy phải trực tiếp chỉ đạo. Thủ tướng yêu cầu phát huy vai trò của các tổ công tác của Thủ tướng Chính phủ; các Phó Thủ tướng tăng cường kiểm tra, đôn đốc các dự án cao tốc bảo đảm thực hiện mục tiêu đã đề ra. Thủ tướng yêu cầu tập trung hoàn thành mục tiêu đến hết năm 2025, có 3.000 km đường bộ cao tốc, 1.000 km đường ven biển, khánh thành Cảng hàng không quốc tế Long Thành giai đoạn 1, khởi công tuyến đường sắt Hà Nội - Lào Cai - Hải Phòng...

- ✓ **Thủ tướng ấn định ngày khởi công tuyến đường sắt Lào Cai – Hà Nội – Hải Phòng.** Chiều tối ngày 20/5, Thủ tướng Phạm Minh Chính, Trưởng Ban Chỉ đạo các công trình trọng điểm, dự án quan trọng quốc gia lĩnh vực đường sắt, đã chủ trì cuộc họp với các bộ ngành, đơn vị liên quan để rà soát việc triển khai các dự án đường sắt kết nối với Trung Quốc. Theo báo cáo của Bộ Xây dựng, về đầu tư xây dựng tuyến đường sắt Lào Cai – Hà Nội – Hải Phòng, chiều dài gần 419 km, tổng mức đầu tư khoảng hơn 8,3 tỷ USD, chủ đầu tư đã hoàn thành công tác thiết kế ranh giải phóng mặt bằng, toạ độ tim tuyến, ga; hoàn thành công tác rà soát, đo đạc điều chỉnh hướng tuyến. Các địa phương đã lập Ban Chỉ đạo giải phóng mặt bằng và triển khai các phần việc liên quan. Chủ đầu tư đang lựa chọn tư vấn lập báo cáo tác động môi trường; chuyển đổi mục đích sử dụng rừng; lập dự toán các gói thầu tư vấn thiết kế; lập báo cáo nghiên cứu khả thi; tính toán, đăng ký nhu cầu vốn để trao đổi với các đối tác. Đối với các tuyến đường sắt kết nối với Trung Quốc khác gồm: Tuyến Hà Nội – Đồng Đăng có chiều dài 156 km, tổng mức đầu tư khoảng 6 tỷ USD; tuyến Hải Phòng – Hạ Long – Móng Cái chiều dài khoảng 187 km, tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 7 tỷ USD, hiện nay, các cơ quan chức năng đang tiến hành các bước về lập quy hoạch; lập báo cáo nghiên cứu tiền khả thi; xây dựng dự thảo một số cơ chế, chính sách để đầu tư.

Để khởi công tuyến đường sắt Lào Cai – Hà Nội – Hải Phòng vào ngày 19/12 tới tại 5 điểm, Thủ tướng yêu cầu Bộ Xây dựng căn cứ mục tiêu này để xây dựng đường găng tiến độ chi tiết, báo cáo Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà phân công công việc cụ thể cho từng bộ, ngành liên quan, tổ chức thực hiện khoa học, bài bản để triển khai dự án và góp phần hình thành, phát triển ngành công nghiệp đường sắt của Việt Nam. Về các nhiệm vụ cụ thể, Thủ tướng đề nghị các bộ, ngành tập trung xây dựng bộ tiêu chuẩn, quy chuẩn; chốt hướng tuyến gửi các địa phương để triển khai giải phóng mặt bằng. Về nguồn vốn, Thủ tướng yêu cầu cần có nhiều phương án, huy động đa dạng nguồn vốn như vốn vay, vốn ngân hàng, vốn trái phiếu, đầu tư công, vốn hợp tác công tư. Về chuyển giao công nghệ, Thủ tướng nhấn mạnh, đây là vấn đề rất cốt lõi, phải tiếp tục đàm phán với đối tác để tập trung chuyển giao vào 2 lĩnh vực quan trọng là sản xuất đầu máy kéo và hệ thống thông tin tín hiệu.

Cũng tại cuộc họp, liên quan việc triển khai tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam, Thủ tướng yêu cầu Bộ Xây dựng, Bộ Tài chính, Ngân hàng Nhà nước và các cơ quan liên quan nghiên cứu các đề xuất của Công ty Vinspeed và báo cáo cấp có thẩm quyền. Thủ tướng nhấn mạnh, các bộ ngành phải triển khai công việc khẩn trương, nghiêm túc, khoa học, trên cơ sở chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn của mình, phân công "rõ người, rõ việc, rõ thời gian, rõ kết quả, rõ trách nhiệm, rõ thẩm quyền", dưới sự chỉ đạo của Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà, báo cáo tiến độ với Thủ tướng vào thứ 2 hằng tuần.

- ✓ **TP.HCM tính xây đường hai tầng nối thẳng sân bay Long Thành tổng vốn đầu tư hơn 21 tỷ đồng.** Theo đó, phương án xây dựng cầu đường Phú Mỹ 2 kết nối khu đô thị Nam Sài Gòn với sân bay Long Thành sẽ áp dụng mô hình đường hai tầng ở nhiều đoạn và đây cũng là giải pháp hạ tầng hiện đại nhằm giải quyết bài toán quỹ đất hạn chế trong đô thị. Đây là dự án thuộc mạng lưới 10 trục giao thông chính tốc độ cao của TP.HCM giai đoạn 2021–2030, tầm nhìn đến 2050, đã được Thủ tướng phê duyệt. Loại hình đường trục tốc độ nhanh này có đặc điểm lưu thông xuyên suốt, ít giao cắt và đèn tín hiệu, có thể thiết kế trên cao, dưới thấp, ngầm hoặc đa tầng tùy điều kiện thực tế. Tuyến Phú Mỹ 2, cùng với đường trên cao Nguyễn Hữu Thọ và 25C, sẽ tạo thành hành lang giao thông kết nối trực tiếp giữa sân bay Tân Sơn Nhất, sân bay Long Thành và khu đô thị mới Nhơn Trạch. Dự án kỳ vọng góp phần thu hút đầu tư, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế - xã hội khu Nam TP.HCM và vùng lân cận. Hiện, Sở Xây dựng và Sở Tài chính TP.HCM – Đồng Nai đang phối hợp với các đơn vị liên quan để thống nhất phương án đầu tư và nguồn vốn. Trong tháng 5, nhóm công việc đầu tiên sẽ được hoàn tất để trình UBND hai địa phương xin chủ trương đầu tư. Dự kiến, dự án được phê duyệt trong quý 4/2025 và khởi công vào năm 2027. Cùng với cầu Cát Lái và cầu Đồng Nai 2, cầu đường Phú Mỹ 2 là một trong ba công trình kết nối liên vùng trọng điểm giữa TP.HCM và Đồng Nai. Trong đó, TP.HCM sẽ là cơ quan chủ quản, chịu trách nhiệm tổ chức triển khai đầu tư tuyến Phú Mỹ 2. Việc nghiên cứu xây dựng

mô hình đường hai tầng không chỉ tối ưu hóa không gian đô thị mà còn là bước đi mới trong phát triển hệ thống giao thông đa tầng, hiện đại và bền vững.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VCG: sắp chi gần 479 tỷ đồng trả cổ tức năm 2024.** Tổng Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex, MCK: VCG, sàn HoSE) vừa công bố Quyết định của HĐQT về việc thông qua phương án chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt. Theo đó, doanh nghiệp dự kiến chi trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông bằng tiền mặt với tỷ lệ 8%, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 800 đồng cổ tức. Ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền là ngày 28/5/2025, thời gian thực hiện chi trả 27/6/2025. Với gần 598,6 triệu cổ phiếu VCG đang lưu hành trên thị trường, ước tính Vinaconex sẽ phải chi khoảng gần 479 tỷ đồng cho đợt chi trả cổ tức cho cổ đông lần này. Trước đó, Hội đồng quản trị của Vinaconex cũng vừa thông qua phương án 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.

Trong diễn biến khác, VCG mới đây đã được UBND TP Hà Nội chấp thuận điều chỉnh nội dung mục đích sử dụng đất từ Trung tâm dịch vụ thời trang cao cấp và hàng thủ công mỹ nghệ truyền thống thành dự án Toà nhà văn phòng Vinaconex. Đồng thời, điều chỉnh thời hạn sử dụng đất từ 40 năm kể từ ngày 13/6/2000 thành 50 năm kể từ ngày 15/01/2025. Hình thức sử dụng đất thuê đất là trả tiền thuê đất hàng năm. Ô đất Trung tâm dịch vụ thời trang cao cấp và hàng thủ công mỹ nghệ truyền thống tại Khu đô thị mới Trung Hòa Nhân Chính (quận Thanh Xuân) được điều chỉnh mục đích sử dụng đất thành dự án Toà nhà văn phòng Vinaconex. Theo UBND TP Hà Nội, lý do điều chỉnh do UBND TP có quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư đồng thời chấp thuận nhà đầu tư ngày 15/01/2025. Đơn giá thuê đất được xác định theo quy định hiện hành của Bộ Tài chính và của UBND TP Hà Nội. UBND TP giao Tổng Công ty cổ phần xuất nhập khẩu và xây dựng Việt Nam (Vinaconex) có trách nhiệm liên hệ với Sở Nông nghiệp và Môi trường để làm thủ tục xác định giá đất tính thu tiền thuê đất; điều chỉnh hợp đồng thuê đất; lập báo cáo đề xuất cấp giấy phép môi trường; cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, quyền sở hữu tài sản gắn liền với đất theo quy định.

- ✓ **HHV: Đèo Cả xin tự bỏ vốn mở rộng cao tốc Bắc - Nam lên 6 làn xe.** Công ty cổ phần Tập đoàn Đèo Cả vừa có văn bản gửi Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính về việc thực hiện Nghị quyết số 68 về phát triển kinh tế tư nhân, đầu tư mở rộng các đoạn tuyến cao tốc Bắc - Nam phía Đông theo phương thức PPP. Trong văn bản, Đèo Cả cho biết hiện cả nước đã thực hiện phân kỳ đầu tư khoảng 1.375km cao tốc với quy mô từ 2 - 4 làn xe, bao gồm 654km (giai đoạn 2017 - 2020) đã hoàn thành và đưa vào sử dụng, 721km (giai đoạn 2021 - 2025) đang được khẩn trương hoàn thành đưa vào sử dụng trong năm 2025-2026. Tuy nhiên, Đèo Cả đánh giá quá trình khai thác phát sinh một số bất cập do quy mô cao tốc 2 làn hoặc 4 làn hạn chế như tiềm ẩn nguy cơ mất an toàn giao thông, ùn tắc giao thông, tai nạn giao thông, chưa đáp ứng được nhu cầu phát triển kinh tế trong điều kiện dự báo lưu lượng giao thông có xu hướng tăng do thay đổi mục tiêu về tăng trưởng kinh tế.

Theo nghiên cứu của doanh nghiệp này, hiện 5 đoạn tuyến cao tốc đang được nghiên cứu phương án mở rộng gồm: Mai Sơn - Quốc lộ 45, Quốc lộ 45 - Nghi Sơn, Nghi Sơn - Diễn Châu, Vĩnh Hảo - Phan Thiết và Phan Thiết - Dầu Giây. Phía Đèo Cả đánh giá nếu triển khai theo hình thức PPP, tổng vốn ngân sách có thể giảm hơn 37.000 tỷ đồng. Tính trên toàn tuyến cao tốc Bắc - Nam phía Đông dài hơn 1.100 km, nếu toàn bộ được mở rộng theo phương thức PPP, gánh nặng cho ngân sách có thể giảm tới 152.000 tỷ đồng. Tập đoàn Đèo Cả kiến nghị Chính phủ giao Bộ Xây dựng xem xét, lựa chọn các đoạn tuyến ưu tiên để đầu tư theo hình thức PPP. Tập đoàn cam kết chủ động thu xếp tài chính từ các nguồn vốn hợp pháp trong nước, tính toán phương án thu hồi vốn hợp lý và minh bạch. Cùng với đó, Đèo Cả đề xuất kết hợp đầu tư công với đầu tư PPP để huy động thêm nguồn lực trong nước. Trong trường hợp được chấp thuận, Đèo Cả sẽ lập đề xuất dự án và kết nối với các doanh

ngành trong nước để cùng triển khai. Nhằm rút ngắn tiến độ triển khai, doanh nghiệp đề xuất áp dụng các cơ chế, chính sách đặc thù trong công tác bồi thường, tái định cư, đổ thải và khai thác khoáng sản làm vật liệu. Doanh nghiệp cũng kiến nghị cho phép chuyển đổi mục đích sử dụng rừng, tạm thời sử dụng đất rừng phục vụ thi công và áp dụng hình thức chỉ định nhà đầu tư đối với các dự án cấp thiết.

- ✓ **FCN: Cổ đông ngoại và lãnh đạo đưa nhau thoái bớt vốn khi Fecon lỗ quý thứ hai liên tiếp.** Công ty Cổ phần Fecon (FCN) vừa công bố văn bản báo cáo về thay đổi sở hữu của cổ đông lớn, nhà đầu tư nắm giữ từ 5% trở lên cổ phiếu của công ty. Theo đó, trong phiên giao dịch ngày 15/5/2025, CTCP Quản lý quỹ HD (HDCapital) đã bán ra thành công 1,5 triệu cổ phiếu FCN nhằm mục đích giảm tỷ lệ sở hữu. Sau giao dịch, HDCapital giảm sở hữu cổ phiếu FCN từ hơn 17,6 triệu cổ phiếu xuống còn hơn 16,1 triệu cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu giảm từ 11,18% xuống còn 10,23% vốn tại Fecon. Đáng chú ý, đây không phải lần đầu HDCapital thoái vốn khỏi Fecon trong năm nay. Trước đó, vào cuối tháng 2/2025, quỹ này đã bán ra 5 triệu cổ phiếu FCN, thu về khoảng 77 tỷ đồng và qua đó giảm tỷ lệ sở hữu từ mức 14,29% xuống hơn 11%. HDCapital chính thức trở thành cổ đông lớn tại Fecon từ tháng 4/2024 sau khi mua vào thành công 7 triệu cổ phiếu FCN, nâng tỷ lệ sở hữu lên 8,57%. Sau đó, quỹ tiếp tục thực hiện nhiều đợt mua gom để gia tăng tỷ lệ nắm giữ trước khi tiến hành thoái bớt vốn trong thời gian gần đây.

Không riêng gì HDCapital, mới đây, ông Trần Trọng Thắng - Phó Chủ tịch Thường trực HĐQT của Fecon cũng vừa đăng ký bán ra 100.000 cổ phiếu FCN do nhu cầu tài chính cá nhân. Giao dịch dự kiến diễn ra bằng phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận từ ngày 22/5/2025 đến ngày 20/6/2025. Trước khi thực hiện giao dịch, ông Thắng đang sở hữu 657.261 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu 0,417% vốn tại Fecon. Nếu giao dịch thành công, số lượng cổ phiếu sẽ giảm xuống còn 557.261 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu 0,35%.

Động thái của các cổ đông lớn và lãnh đạo cấp cao của Fecon diễn ra trong bối cảnh doanh nghiệp xây dựng này lỗ quý thứ hai liên tiếp. Cụ thể, quý 1/2025, lỗ sau thuế của cổ đông công ty mẹ gần 7 tỷ đồng, không cải thiện so với mức lỗ tương tự cùng kỳ năm trước. Trước đó, quý 4/2024, công ty cũng lỗ ròng 2 tỷ đồng. Nguyên nhân chính đến từ chi phí vận hành và tài chính tăng mạnh. Cụ thể, tổng chi phí kỳ này tăng lên gần 129 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ; riêng chi phí lãi vay chiếm gần một nửa với 58 tỷ đồng, tăng 21%. Năm nay, Fecon đặt mục tiêu kinh doanh đầy tham vọng với doanh thu 5.000 tỷ đồng, tăng 48% so với thực hiện năm 2024. Đáng chú ý, lãi sau thuế dự kiến 200 tỷ đồng, trong khi thực hiện năm 2024 chỉ 30 tỷ đồng, tăng mạnh 565%. Nếu hoàn thành mục tiêu này, Fecon sẽ lập kỷ lục về doanh thu và đánh dấu mốc lợi nhuận cao nhất kể từ năm 2020 tới nay. Dù vậy, hết quý đầu năm, công ty mới chỉ đạt 16% kế hoạch doanh thu và còn cách rất xa mục tiêu lợi nhuận.

- ✓ **CTD: Tòa án buộc Coteccons trả gần 170 tỷ đồng cho Ricons.** Cuộc tranh chấp kéo dài giữa hai doanh nghiệp xây dựng lớn Coteccons và Ricons đã chính thức khép lại, sau khi Tòa án nhân dân TP HCM ra phán quyết cuối cùng, buộc Coteccons phải thanh toán toàn bộ khoản nợ và lãi chậm trả cho Ricons. Ngày 16/05, CTCP Đầu tư Xây dựng Ricons (Ricons) thông báo đã nhận được quyết định số 84/2025/QĐ-PQTT để ngày 08/05/2025 của Tòa án nhân dân TP HCM về việc xem xét đơn của CTCP Xây dựng Coteccons (HOSE: CTD) yêu cầu hủy phán quyết trọng tài vụ tranh chấp giữa Ricons và Coteccons liên quan đến công nợ từ các hợp đồng thi công xây dựng cho các dự án Regina tại Hải Phòng và Hưng Yên – nơi CTD và Ricons từng hợp tác trong vai trò tổng thầu và thầu phụ. Coteccons từng gửi đơn đề nghị hủy phán quyết trọng tài được ban hành từ tháng 10/2024, nhưng Tòa án đã bác đơn và giữ nguyên kết luận ban đầu. Phán quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các bên, Hội đồng trọng tài không có quyền khiếu nại, kháng cáo, Viện kiểm sát không có quyền kháng nghị. Theo đó, Coteccons phải trả cho Ricons tổng cộng khoảng 170 tỷ đồng, bao gồm nợ gốc, lãi chậm trả từ năm 2021 đến ngày 24/09/2024, cùng

các chi phí liên quan như phí luật sư, phí trọng tài và chi phí đi lại của hội đồng xét xử. Ngoài ra, Coteccons còn phải chịu thêm khoản lãi phát sinh sau thời điểm 24/11/2024 cho đến khi thanh toán đủ số tiền trên. Trong quá khứ, căng thẳng giữa hai bên từng lên đến đỉnh điểm khi vào tháng 7/2023, Ricons đệ đơn yêu cầu mở thủ tục phá sản đối với Coteccons, với lý do doanh nghiệp này không thanh toán được nợ đến hạn. Tuy nhiên, yêu cầu này đã bị Tòa án bác bỏ.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGC – Dragon Capital bán ra 250.000 cổ phiếu DGC của Hóa chất Đức Giang.** Quỹ ngoại Dragon Capital vừa báo cáo giao dịch bán ra 250.000 cổ phiếu DGC của CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang. Cụ thể, trong phiên ngày 13/5, quỹ Amersham Industries Limited bán 125.000 cổ phiếu, quỹ Norges Bank bán 125.000 cổ phiếu. Sau giao dịch, Dragon Capital giảm sở hữu từ 7,028%, về 6,96% vốn điều lệ. Trong diễn biến khác, ngày 10/5, Hóa chất Đức Giang thông qua việc tăng vốn điều lệ thêm 500 tỷ đồng vào Công ty TNHH MTV Bất động sản Đức Giang, nâng vốn điều lệ lên 1.000 tỷ đồng và dự kiến thực hiện trong quý II/2025. Hình thức góp vốn bằng tiền mặt.
- ✓ **PLC - Ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức bằng tiền mặt.** Tổng công ty Hóa dầu Petrolimex – CTCP (PLC) thông báo ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt là 30/5/2025, ngày không hưởng quyền là 29/5/2025. Tỷ lệ thực hiện là 5%, ngày thanh toán là 17/6/2025.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Tiến độ tổng thể dự án Nhiệt điện Quảng Trạch 1.**
 - Dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1 tiếp tục duy trì nhịp độ thi công khẩn trương và quyết liệt. Đến nay, tiến độ tổng thể của dự án đã đạt 90,87%. Trong đó, công tác thiết kế đã hoàn thành 99%, mua sắm thiết bị đạt 98,05%, thi công lắp đặt đạt 76,25% và công tác thí nghiệm - hiệu chỉnh bước đầu đạt 3,4%. Dự án đã đóng điện thành công máy biến áp chính vào ngày 29/4/2025 và sản xuất được nước khử khoáng từ ngày 10/5/2025. Đây là hai điều kiện then chốt để chuẩn bị cho giai đoạn chạy thử và vận hành tổ máy số 1.
 - Dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1 là một công trình trọng điểm quốc gia, nằm tại thôn Vĩnh Sơn, xã Quảng Đông, huyện Quảng Trạch, tỉnh Quảng Bình, do EVN làm chủ đầu tư. Tổng vốn đầu tư là 30.240 tỷ đồng. Quy mô gồm 2 tổ máy với công suất lắp đặt là 1.403 MW. Dự án được khởi công từ tháng 12/2021, khi đi vào vận hành, dự án sẽ cung cấp khoảng 8,4 tỷ kWh mỗi năm cho hệ thống điện quốc gia, góp phần đảm bảo an ninh năng lượng và nâng cao độ ổn định cho lưới điện.
- ✓ **Khung giá phát điện loại hình nguồn điện sử dụng LNG nhập khẩu năm 2025.**
 - Bộ Công Thương đã ban hành Quyết định số 1313/QĐ-BCT ngày 13/5/2025, phê duyệt khung giá phát điện cho nhà máy tua bin khí chu trình hỗn hợp sử dụng khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) năm 2025. Mức giá tối đa (chưa bao gồm thuế GTGT): 3.327,42 đồng/kWh. Thông số tính toán chính: 1) Công suất tính toán: 1.551.490 kW; 2) Suất tiêu hao nhiệt tính ở mức tải 85%: 6.330,17 BTU/kWh; 3) Giá LNG nhập khẩu: 14,05 USD/tr.BTU; 4) Chi phí vận chuyển LNG: 2,589272 USD/tr.BTU; 5) Tỷ giá: 25.670 đồng/USD. Quyết định này làm cơ sở để Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) và các đơn vị phát điện ký kết hợp đồng mua bán điện, tuân thủ theo phương pháp xác định giá dịch vụ phát điện do Bộ Công Thương

ban hành. Trước đó, trong năm 2024, theo Quyết định số 1260/QĐ-BCT do Bộ Công Thương ban hành ngày 27/5/2024, mức giá trần điện LNG là 2.590,85 đồng/kWh.

- **Đánh giá tác động của việc tăng giá trần khung phát điện LNG của ABS Research:** Chúng tôi đánh giá việc tăng giá trần khung phát điện LNG sẽ: i) Giúp chủ đầu tư dự án điện LNG tăng doanh thu khi ký hợp đồng bán điện với EVN, giúp rút ngắn thời gian hoàn vốn, thu hút đầu tư vào lĩnh vực điện khí LNG (vốn chi phí đầu tư rất lớn); ii) Giúp nhà nhập khẩu, phân phối LNG có thể tăng doanh thu khi giá điện cao cho phép họ chuyển một phần chi phí nhập khẩu – lưu trữ LNG vào giá điện; iii) EVN sẽ bị thiệt hại khi phải mua điện với giá cao hơn, làm tăng chi phí đầu vào toàn hệ thống; iv) Người tiêu dùng điện cũng bị thiệt hại gián tiếp khi giá bán lẻ điện sẽ bị đẩy lên.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **QPH - Ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức bằng tiền mặt.** CTCP Thủy điện Quế Phong vừa thông báo Ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt là 28/05/2025, Ngày giao dịch không hưởng quyền: 27/05/2025. Tỷ lệ thực hiện: 40%/cổ phiếu (01 cổ phiếu được nhận 4.000 đồng). Thời gian thực hiện: 10/06/2025.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu giảm nhẹ:** Tuần qua, giá dầu giảm nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch ngày 22/5/2025, giá dầu Brent dừng ở 64,44 USD/thùng (-0,2% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 60,79 USD/thùng (-1,3%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm do sự không chắc chắn trong các cuộc đàm phán giữa Mỹ và Iran cùng với các cuộc đàm phán hoà bình Nga - Ukraine, trong khi dữ liệu mới của chính phủ đưa ra triển vọng thận trọng đối với nền kinh tế Trung Quốc, quốc gia nhập khẩu dầu thô hàng đầu (Dữ liệu cho thấy tăng trưởng sản lượng công nghiệp và doanh số bán lẻ tại Trung Quốc đang chậm lại).
 - Giá dầu giảm sau khi Chính phủ Mỹ công bố dữ liệu tiêu cực về nguồn cung dầu thô và nhiên liệu trước khi bước vào mùa hè – mùa dịch chuyển tại Mỹ, một giai đoạn nhu cầu cao hơn. Dữ liệu mới nhất từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô, xăng và các sản phẩm chưng cất của Mỹ đều bất ngờ tăng trong tuần kết thúc ngày 16/05/2025. Cụ thể, dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng 1,3 triệu thùng, còn dự trữ xăng cộng 800.000 thùng và dự trữ các sản phẩm chưng cất tăng 600.000 thùng.
 - Giá dầu giảm sau khi một báo cáo cho biết OPEC+ đang thảo luận về việc tăng sản lượng trong tháng 7 (cuộc họp diễn ra vào ngày 1/6), làm dấy lên lo ngại rằng nguồn cung toàn cầu có thể vượt quá mức tăng trưởng nhu cầu. Báo cáo cho biết việc tăng 411,000 thùng/ngày trong tháng 7 là một trong những lựa chọn đang được thảo luận, mặc dù chưa đạt được thoả thuận cuối cùng. OPEC+ đã trong quá trình dỡ bỏ việc cắt giảm sản lượng, với việc bơm dầu vào thị trường trong tháng 5 và tháng 6, và Reuters trước đó đã đưa tin rằng nhóm này có thể bổ sung trở lại tới 2,2 triệu thùng/ngày vào tháng 11/2025.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Kết quả thăm dò, đánh giá trữ lượng dầu khí còn lại tại Lô 15-1.** Thông tin từ Tổng công ty Thăm dò Khai thác Dầu khí (PVEP) cho biết: Trữ lượng ở Lô 15-1 tiềm năng còn rất lớn (tới 70-80 triệu thùng dầu). Một điều cực kỳ có lợi cho phía Việt Nam (nếu được gia hạn hợp đồng), PVEP sẽ chiếm 59% cổ phần và trở thành nhà điều hành chính của Liên doanh. Lô 15-1 nằm trong bồn trũng Cửu Long thuộc phần lục địa phía Nam Việt Nam, bao gồm các mỏ dầu khí đang được khai thác: Sư Tử Đen, Sư Tử Vàng, Sư Tử Nâu và Sư Tử Trắng. Với các mỏ được phát hiện và đưa vào phát triển khai thác liên tục, Công ty Liên doanh Điều hành Cửu Long (CLJOC) đã trở thành nhà khai thác dầu lớn thứ 2 tại Việt Nam. Tính đến tháng 4/2025, CLJOC đã khai thác 427 triệu thùng dầu, hơn 12 tỷ mét khối khí, doanh thu 30 tỷ USD, nộp ngân sách nhà nước gần 15 tỷ USD.
- ✓ **Giá xăng quay đầu giảm nhẹ, xăng RON 95 về sát mốc 19.500 đồng/lít.**
 - Cụ thể, Giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) giảm 60 đồng, xuống 19,530 đồng một lít. xăng E5 RON 92 cũng giảm 60 đồng, về mức 19.120 đồng/lít. Ngược lại, các mặt hàng dầu tăng 90-350 đồng một lít. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel tăng 180 đồng, lên 17.400 đồng mỗi lít. Dầu hỏa và mazut lần lượt có giá mới 17.310 và 16.510 đồng. Như vậy, tính từ đầu năm, giá xăng dầu trong nước đã trải qua 21 phiên điều chỉnh, trong đó có 9 phiên giảm, 8 phiên tăng và 4 phiên trái chiều. Cũng giống như các kỳ điều hành trước, ở kỳ điều hành hôm nay, liên bộ Công Thương - Tài chính vẫn không trích và cũng không chi sử dụng từ Quỹ bình ổn giá với các mặt hàng xăng dầu.
 - Chính phủ đang trình Quốc hội giảm 2% thuế giá trị gia tăng (VAT) với một số mặt hàng chịu mức 10% tới hết năm 2026. Khác với các lần trước đây, mặt hàng xăng dầu lần đầu được đưa vào đề xuất giảm thuế VAT. Điều này có thể: i) Hỗ trợ doanh nghiệp giảm chi phí đầu vào, đặc biệt là các ngành vận tải, logistics, sản xuất công nghiệp; ii) Kích cầu tiêu dùng nội địa, góp phần kiểm soát lạm phát và ổn định kinh tế vĩ mô; iii) Đạt mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2025 từ 8% trở lên, tạo nền tảng cho giai đoạn 2026-2030; iv) Dự kiến sẽ làm giảm thu ngân sách nhà nước khoảng 121.740 tỷ đồng trong 18 tháng áp dụng (trong đó 6 tháng cuối năm 2025 giảm khoảng 39.540 tỷ đồng, năm 2026 giảm khoảng 82.200 tỷ đồng).

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CNG - PV GAS CNG bắt đầu cung cấp khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) cho thị trường miền Trung.** Tiếp nối chuỗi thành công đưa khí thiên nhiên hóa lỏng (LNG) ra thị trường miền Bắc (từ đầu tháng 9/2024), Công ty Cổ phần CNG Vietnam (PV GAS CNG) tiếp tục ghi dấu ấn mạnh mẽ với sự kiện bắt đầu cung cấp LNG cho các doanh nghiệp miền Trung. Tháng 3/2025, PV GAS CNG khởi công xây dựng trạm cấp khí LNG cho khách hàng HS Hyosung Quảng Nam, sau đó một tháng, PV GAS CNG hoàn thành trạm và chính thức cấp khí LNG giai đoạn đầu cho HS Hyosung Quảng Nam. Cho đến nay, quá trình cấp khí diễn ra ổn định và hiệu quả. Sự kiện này không chỉ đánh dấu bước tiến chiến lược của PV GAS CNG tại thị trường miền Trung mà còn khẳng định mạnh mẽ vai trò của Công ty trong ngành công nghiệp khí tại Việt Nam.
- ✓ **PVS – Dragon Capital không còn là cổ đông lớn tại PVS.** Hai quỹ thành viên là Amersham Industries Limited và Norges Bank lần lượt bán ra 500.000 và 150.000 cổ phiếu. Sau giao dịch, tổng tỷ lệ sở hữu của nhóm Dragon Capital giảm từ 5,03% xuống 4,89%, tương đương còn nắm giữ 23,4 triệu cổ phiếu. Đây là lần thứ hai trong vòng chưa đầy một tháng nhóm quỹ này bán ra cổ phiếu PVS. Trước đó, ngày 16/4, nhóm Dragon Capital đã bán 800.000 cổ phiếu, giảm tỷ lệ sở hữu từ 6,08% xuống 5,92%, tương ứng còn 28,3 triệu cổ phiếu. Như vậy, trong vòng chưa đầy một tháng, cổ đông ngoại đã thoái tổng cộng khoảng 5,7 triệu cổ phiếu PVS. Ở chiều ngược lại, Quỹ Đầu tư Cổ phiếu Kinh tế Hiện đại thuộc VinaCapital đã mua vào 500.000 cổ phiếu PVS trong khoảng thời gian từ 14–29/4, như kế hoạch đã đăng ký. Sau giao dịch, quỹ nâng sở hữu lên 1,4 triệu cổ phiếu, tương đương khoảng 0,3% vốn điều lệ của PVS.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MWG:**
 - **Thế Giới Di Động "tái xuất" cuộc đua thương mại điện tử với MWG Shop.** CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động vừa cho ra mắt sàn thương mại điện tử mới MWG Shop từ ngày 15/05, đánh dấu sự trở lại đầy tham vọng. MWG Shop hiện được tích hợp vào ứng dụng chăm sóc khách hàng Quà Tặng VIP của MWG. Các chuỗi của MWG bao gồm Thế Giới Di Động, Điện máy Xanh, TopZone, AVAKids đã có mặt trên nền tảng thương mại điện tử vừa được khởi tạo cùng nhiều khuyến mãi hấp dẫn. Tuy nhiên, Bách hóa Xanh và An Khang vẫn chưa xuất hiện tại MWG Shop.
 - **Tổng giám đốc MWG: Tự tin hoàn thành kế hoạch.** Tại phiên họp với nhà đầu tư chiều 22/5, CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động cho biết doanh thu tháng 4 ước đạt khoảng 12.500 tỷ đồng, tăng hơn 8% so với cùng kỳ năm ngoái và tháng trước. Trong đó, chuỗi Thế Giới Di Động/Điện Máy Xanh (TGDĐ/ĐMX) ghi nhận doanh thu đạt 8.300 tỷ đồng, tăng 13% so với tháng trước, nhờ đóng góp từ các ngành hàng lớn là điện thoại, tivi và hàng điện lạnh. Bách Hóa Xanh (BHX) vẫn duy trì doanh thu hơn 3.900 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ. Ông Vũ Đăng Linh - Tổng giám đốc MWG cho biết thị trường điện thoại/điện máy tăng trưởng trong những tháng đầu năm tăng khoảng 4-5% nhưng riêng các công ty thành viên tăng trưởng khoảng 12%. Ngành hàng tiêu dùng tăng trưởng chung khoảng 7-8%, trong đó Bách Hóa Xanh tăng trưởng được 20% so với cùng kỳ. Nhờ đó, tăng trưởng chung của MWG đến nay khoảng 14% so với cùng kỳ. Năm nay, MWG dự kiến mục tiêu doanh thu thuần đạt 150.000 tỷ và lợi nhuận sau thuế 4.850 tỷ đồng, lần lượt tăng 12% và 30% so với thực hiện 2024. Ông Vũ Đăng Linh khẳng định MWG sẽ không điều chỉnh mục tiêu kinh doanh và sẽ nỗ lực hoàn thành kế hoạch 2025 đã đề ra. MWG không quá quan tâm đến chỉ số biên lợi nhuận mà tập trung vào con số tuyệt đối.
 - **An Khang đóng cửa toàn bộ điểm bán Hà Nội: "Giấc mơ" mở 2.000 nhà thuốc của Thế giới Di động đang ở đâu?** Theo báo cáo Xu hướng cửa hàng bán lẻ hiện đại (Modern Trade) do Q&Me công bố, chuỗi nhà thuốc An Khang của Thế

giới Di động hiện không còn có mặt tại Hà Nội. Thực tế, trên trang chủ của nhà thuốc này, thông tin của các chi nhánh ở Hà Nội đều đã biến mất. Cũng theo báo cáo từ Q&Me, chuỗi này hiện có 326 cửa hàng trong đó có 77 cửa hàng tại TP.HCM và số còn lại nằm ở các tỉnh, thành khác. Việc An Khang không còn duy trì sự hiện diện tại Hà Nội là dấu hiệu cho thấy những thay đổi chiến lược sâu sắc trong nội bộ doanh nghiệp hoặc áp lực cạnh tranh quá lớn từ các đối thủ. Trong năm 2022, MWG từng đặt mục tiêu đầy tham vọng là mở rộng chuỗi nhà thuốc An Khang lên 2.000 cửa hàng trên toàn quốc vào cuối năm 2023. Chiến lược này được hiện thực hóa bằng tốc độ mở mới hơn 100 cửa hàng mỗi tháng, giúp chuỗi cán mốc 510 điểm bán chỉ trong nửa đầu năm 2022. Tuy nhiên, đến cuối năm 2022, tốc độ mở rộng bắt đầu chững lại khi các vấn đề về hiệu quả kinh doanh bộc lộ rõ. Doanh thu trung bình mỗi cửa hàng chỉ đạt khoảng 400–500 triệu đồng/tháng, trong khi theo ông Đoàn Văn Hiếu Em – Thành viên HĐQT MWG, mức hòa vốn ước tính là 550 triệu đồng. Kết quả, An Khang không đạt được kỳ vọng ban đầu. Tính đến cuối năm 2023, chuỗi chỉ có 527 cửa hàng – chưa đầy 1/3 so với mục tiêu đề ra. Thậm chí, trong năm 2024, MWG buộc phải tái cấu trúc mạnh mẽ, cắt giảm số lượng nhà thuốc còn 326 cửa hàng, và duy trì mức này đến quý I/2025. Tính đến hết quý I/2025, MWG đã lỗ lũy kế hơn 1.033 tỷ đồng từ An Khang. Cụ thể, trong năm 2022, chuỗi này ghi nhận mức lỗ 306,2 tỷ đồng; năm 2023 lỗ tiếp 342,9 tỷ đồng; năm 2024 tiếp tục lỗ 346,7 tỷ đồng và riêng quý I/2025 đã lỗ thêm 31,2 tỷ đồng. Dù vậy, tập đoàn vẫn chưa từ bỏ tham vọng phát triển dài hạn với chuỗi này. Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên ngày 26/4/2025 của MWG, ông Đoàn Văn Hiếu Em cho biết, An Khang hiện đã tìm ra các công thức vận hành hiệu quả hơn trong năm 2024, sau khi chuỗi phải điều chỉnh chiến lược vì ảnh hưởng từ suy thoái hậu Covid-19.

- ✓ **FRT - Dragon Capital bán bớt cổ phiếu FPT Retail, hạ tỷ lệ sở hữu xuống dưới 10%.** Theo báo cáo mới nhất, ngày 15/5, nhóm quỹ do Dragon Capital quản lý đã bán ra 310.900 cổ phiếu FRT của CTCP Bán lẻ Kỹ thuật số FPT, giảm tỷ lệ nắm giữ xuống còn 13,3 triệu cổ phiếu, tương ứng 9,8% vốn điều lệ. Trước đó, tại ngày 5/5, nhóm Dragon Capital nắm giữ 14,8 triệu cổ phiếu, tương đương 10,9% vốn. Như vậy chỉ trong vòng 10 ngày, nhóm quỹ ngoại này đã bán ròng 1,5 triệu cổ phiếu FRT, ước tính trị giá khoảng 260 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng lũy kế từ đầu năm vào khoảng 5,8 triệu cổ phiếu.
- ✓ **PNJ - Quỹ đầu tư quản lý hơn 1.600 tỷ USD trở thành cổ đông lớn PNJ.** Trong thông báo mới đây, CTCP Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận công bố thông tin về việc vừa đón thêm cổ đông lớn. Cụ thể, T. Rowe Price Associates (quỹ đầu tư đến từ Mỹ) báo cáo mua thêm gần 1,24 triệu cổ phiếu PNJ trong phiên 14/5, qua đó nâng tỷ lệ sở hữu lên 5,18% (tương đương 17,5 triệu cổ phiếu), chính thức trở thành cổ đông lớn tại PNJ. Động thái này diễn ra sau khi nhóm Dragon Capital giảm sở hữu tại PNJ. Vào ngày 8/5, quỹ này đã bán ra 100 nghìn cổ phiếu PNJ giảm sở hữu về 4,997% và không còn là cổ đông lớn tại doanh nghiệp bán lẻ trang sức này. Diễn biến trái chiều của 2 quỹ đầu tư trên diễn ra trong bối cảnh giá cổ phiếu PNJ hồi phục mạnh từ đáy ngày 9/4. Tới phiên 14/5, thị giá PNJ chạm mốc đỉnh ngắn hạn 86.000 đồng/cp, thiết lập đà tăng gần 40% chỉ sau 1 tuần. Đây cũng là phiên quỹ ngoại T. Rowe Price Associates nâng sở hữu. Tạm tính theo giá đóng cửa phiên 14/5, ước tính quỹ ngoại này đã chi hơn 106 tỷ đồng để hoàn tất nâng sở hữu.

NGÀNH DƯỢC - Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TNH - Quyết định của HĐQT về việc thành lập công ty con.** CTCP Tập đoàn bệnh viện TNH vừa công bố quyết định của HĐQT về việc thành lập công ty con do TNH sở hữu 100% vốn. Theo đó, công ty con có tên gọi Công ty TNHH Dược phẩm và thiết bị y tế TNH có vốn điều lệ 6,8 tỷ đồng, có trụ sở tại số 328 Lương Ngọc Quyến, phường Đồng Quang, TP Thái Nguyên, tỉnh Thái Nguyên. Công ty con hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh dược phẩm; thực phẩm chức năng; vật tư trang thiết bị, dụng cụ y tế; kính mắt.

✓ IMP:

- **SK Group bán lại Imexpharm cho Tập đoàn dược phẩm Trung Quốc, định giá gần 9 ngàn tỷ đồng.** Vào ngày 22/05, Livzon Pharmaceutical Group – tập đoàn dược phẩm từ Trung Quốc đã ký hợp đồng mua lại 64.81% vốn của Imexpharm do SK Group và 2 cổ đông khác sở hữu, với tổng giá trị hơn 5,73 ngàn tỷ đồng. Trên thị trường, IMP đang có 154 triệu cp lưu hành với thị giá 50.600 đồng/cp, tương đương vốn hóa 7,8 ngàn tỷ đồng. Giá trị mua lại của Livzon đồng nghĩa với việc IMP được định giá khoảng 8,8 ngàn tỷ đồng (khoảng 57.400 đồng/cp), cao hơn giá hiện tại 13,4%, với mức P/E rơi vào 20 lần. Giao dịch sẽ hoàn tất sau khi đáp ứng các quy định thủ tục chào mua công khai. Theo đó, Livzon trở thành công ty mẹ gián tiếp của IMP với tỷ lệ 64,81%, và kết quả của IMP sẽ được hợp nhất vào báo cáo tài chính. Cổ đông lớn thứ hai của IMP là Tổng Công ty Dược Việt Nam – CTCP (Vinapharm), nắm giữ 22,04% vốn điều lệ. Dựa trên cơ cấu cổ đông hiện tại, Livzon mua lại lượng cổ phần trên từ 3 cổ đông, gồm SK Investment (sở hữu gần 73,5 triệu cp, tương ứng tỷ lệ 47,69%), Sunrise (hơn 15 triệu cp, tỷ lệ 9,75%), và KBA (gần 11,4 triệu cp, tỷ lệ 7,37%). Livzon là một tập đoàn dược phẩm lớn của Trung Quốc, được thành lập từ năm 1985, vốn điều lệ hiện tại là hơn 935 triệu Nhân dân tệ (NDT). Tập đoàn chuyên nghiên cứu, sản xuất, phát triển các loại dược phẩm, tân dược, đông y, nguyên liệu thuốc... hoạt động trên hơn 30 quốc gia toàn cầu, trong đó Mỹ, EU, Hàn Quốc, Nhật Bản, khu vực Đông Nam Á... Theo BCTC hợp nhất năm 2024, Tập đoàn có tổng doanh thu hơn 11,8 tỷ NDT (tương đương hơn 42,5 ngàn tỷ đồng), giảm 5% so với năm trước; nhưng lãi ròng hơn 2,8 tỷ NDT (gần 10,1 ngàn tỷ đồng), tăng 18%.
- **Imexpharm sắp xây nhà máy dược phẩm 1.500 tỷ, hoàn vốn sau 7 năm.** Công ty cổ phần Dược phẩm Imexpharm mới đây đã thông qua việc tiến hành triển khai Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh tại Cụm công nghiệp Quảng Khánh, tỉnh Đồng Tháp. Tổng diện tích sử dụng đất của dự án là hơn 97.600m². Mục tiêu dự án là đa dạng hóa danh mục sản phẩm để đáp ứng nhu cầu trong nước và mở rộng thị trường xuất khẩu, tăng doanh thu và lợi nhuận theo chiến lược. Công suất dự kiến 1,4 tỷ đơn vị sản phẩm/năm kể từ khi hoàn tất, vận hành toàn bộ dự án. Theo IMP, nhà máy này sẽ được vận hành theo tiêu chuẩn WHO-GMP/EU-GMP. Tổng mức đầu tư cho tổ hợp này là 1.495 tỷ đồng, thời hạn hoạt động 50 năm kể từ khi vận hành toàn bộ dự án. Nguồn vốn sẽ lấy từ vốn chủ sở hữu và vốn vay từ cổ đông, các tổ chức tín dụng hoặc các nguồn vốn huy động hợp pháp khác. Các chỉ tiêu dự án bao gồm NPV (dòng tiền chiết khấu giai đoạn 2025-2037) dự kiến 4.400 tỷ đồng, IRR (tỷ suất hoàn vốn nội bộ) dự kiến 16% hay thời gian hoàn vốn tối thiểu 7 năm. Cập nhật về tiến độ, IMP cho biết đã hoàn thành trả tiền thuê đất và nhận đất từ tháng 3, dự kiến hoàn tất thủ tục vào tháng 9 để có thể khởi công ngay trong quý IV năm nay, đưa vào vận hành giai đoạn 2028-2030. Tiến độ cụ thể có thể thay đổi do ảnh hưởng từ sáp nhập tỉnh thành và thay đổi đơn vị hành chính. Trước đó, IMP đã lên kế hoạch khởi công xây dựng nhà máy dược phẩm Cát Khánh vào cuối năm 2025 và sản xuất thương mại từ nửa cuối năm 2028. Danh mục sản phẩm của nhà máy đang được hoàn thiện với 146 dự án R&D, tập trung vào các nhóm điều trị ngoài kháng sinh như tim mạch, tiểu đường, tiêu hóa... cùng nhiều loại thuốc kháng sinh tiềm năng. IMP kỳ vọng các sản phẩm công nghệ cao từ IMP5 sẽ có biên lợi nhuận cao hơn đáng kể so với danh mục hiện tại, từ đó hỗ trợ cải thiện biên lợi nhuận chung khi nhà máy đi vào hoạt động.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam chấp thuận đầu tư hãng hàng không tư nhân mới.** Ngày 20/5, Thủ tướng Chính phủ đã ký ban hành Quyết định số 979/QĐ-TTg, chính thức chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời chấp thuận nhà đầu tư thực hiện Dự án Hãng hàng không Sun PhuQuoc Airways. Theo Quyết định, nhà đầu tư thực hiện dự án là Công ty TNHH Hàng không Mặt Trời Phú Quốc

- một doanh nghiệp thuộc Tập đoàn Sun Group. Tên dự án là “Hãng hàng không Sun PhuQuoc Airways - SPA”. Theo chủ trương được phê duyệt, SPA sẽ có tổng quy mô đội bay dự kiến đến năm 2030 là 31 tàu bay. Tổng vốn đầu tư của dự án là 2.500 tỷ đồng (tương đương khoảng 98,81 triệu USD).

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **ACV: Tập đoàn Xây dựng Công trình Trung Quốc muốn hợp tác cùng ACV để phát triển dự án tại Việt Nam.** Mới đây đã diễn ra buổi làm việc và trao đổi giữa lãnh đạo Tổng Công ty Cảng Hàng không Việt Nam (HOSE – ACV) và Tập đoàn Xây dựng Công trình Trung Quốc (CCECC). Tổng Giám đốc CCECC đã bày tỏ mong muốn hợp tác với ACV trong các dự án lớn, bao gồm xây dựng sân bay mới, mở rộng và nâng cấp các cảng hàng không hiện hữu; đồng thời khẳng định cam kết tuân thủ các tiêu chuẩn chất lượng cao nhất, đảm bảo tiến độ thi công và phối hợp chặt chẽ nhằm mang lại giá trị tối ưu cho dự án.
- ✓ **VGR - VNA: Báo cáo không đáp ứng quy định về tỷ lệ cổ phần do nhà đầu tư nhỏ lẻ nắm giữ theo Thông tư 19/2025.** CTCP Cảng Xanh Vip (UPCoM - VGR) và CTCP Vận tải Biển Vinaship (UPCoM - VNA) đã công bố không đáp ứng điều kiện là công ty đại chúng theo quy định mới tại Thông tư số 19/2025/TT-BTC, ban hành ngày 05/05/2025. Theo báo cáo, tỷ lệ nhà đầu tư không phải cổ đông lớn tại hai công ty này lần lượt là 3,91% và 8,99% - không đáp ứng ngưỡng 10% theo thông tư 19.
- ✓ **MVN: Đẩy mạnh hợp tác với doanh nghiệp Hoa Kỳ.** Đại diện lãnh đạo Tổng Công ty Hàng Hải Việt Nam VIMC (HOSE – MVN) đã tham dự Hội nghị SelectUSA 2025, tổ chức tại Trung tâm Hội nghị Quốc gia Gaylord, Maryland, Hoa Kỳ. Đây là sự kiện quan trọng, thể hiện vai trò nổi bật, tích cực hưởng ứng của Việt Nam đối với sáng kiến của Chính quyền Tổng thống Donald Trump về thu hút đầu tư vào Hoa Kỳ; đồng thời để lại nhiều dấu ấn và ấn tượng tốt đối với Cơ quan chủ trì sự kiện là Bộ Thương mại Hoa Kỳ (DOC). Một số sáng kiến, đề xuất từ MVN trong Hội nghị bao gồm: (i) Thúc đẩy kết nối dữ liệu và nền tảng công nghệ thông tin giữa hệ thống cảng của Mỹ và Việt Nam nhằm tăng hiệu quả khai thác cảng và thúc đẩy thương mại song phương và (ii) Đề xuất đầu tư Trung tâm Logistics Việt Nam tại Hoa Kỳ nhằm hỗ trợ phát triển chuỗi cung ứng toàn cầu. Ngoài ra, VIMC cũng đang làm việc với Tập đoàn OEC/WORLDEX tại Hoa Kỳ để phát triển các dự án nghiên cứu, hợp tác và đầu tư trong các lĩnh vực: Công nghệ, trang thiết bị kỹ thuật, chuyển đổi xanh, phát triển bến cảng mới tại cả 2 quốc gia.
- ✓ **VTO: Chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt tỷ lệ 10%.** Theo Nghị quyết mới nhất, CTCP Vận tải Xăng dầu Vitaco sẽ chi trả cổ tức tiền mặt cho cổ đông nắm giữ năm 2024 theo tỷ lệ 10%/mệnh giá (tăng so với kế hoạch 9% trước đó). Thời gian đăng ký cuối cùng là 02/06/2025; thời gian thực hiện giao dịch là 25/06/2025. Giá trị chi trả dự kiến là 80 tỷ đồng.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Vinfast áp đảo thị trường xe ô tô Việt Nam trong 4 tháng đầu năm.** Theo số liệu từ Hiệp hội Các nhà sản xuất ô tô Việt Nam (VAMA) và TC Group, tổng lượng xe tiêu thụ trên toàn thị trường trong tháng 4/2025 đạt 43.643 xe, nâng tổng doanh số cộng dồn bốn tháng đầu năm lên hơn 127.300 xe. Trong đó, VinFast tiêu thụ 44.691 xe lũy kế 4 tháng, gần bằng tổng doanh số của Toyota, Hyundai và Ford cộng lại với 46.809 xe. Tính riêng trong tháng 4, Vinfast bán được 9.588 xe, chiếm đến 35% thị phần, tuy nhiên đã giảm 21% so với tháng trước do xu hướng giảm chung toàn ngành. Sau đó là Toyota với 5.566 xe (+4% so với tháng trước) và Hyundai với 4.276 xe (-17% so với tháng trước).

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTF: Cập nhật ĐHĐCĐ 2025.** Theo Biên bản và Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025 của CTCP City Auto ngày 20/5, ĐHĐCĐ thông quan kế hoạch doanh thu năm 2025 tăng trưởng đạt 8.600 tỷ đồng (+5,2% svck); LNTT kế hoạch đạt 126 tỷ đồng (+20,9% svck); LNST kế hoạch đạt 101 tỷ đồng (+10,3% svck). Trong đó, số lượng xe bán đặt mục tiêu là 9.200 chiếc (+5,1% svck).

Công ty sẽ chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5%, giá trị chi trả là 48 tỷ đồng. Công ty dự kiến chi trả cổ tức với tỷ lệ 10% cho năm 2025.

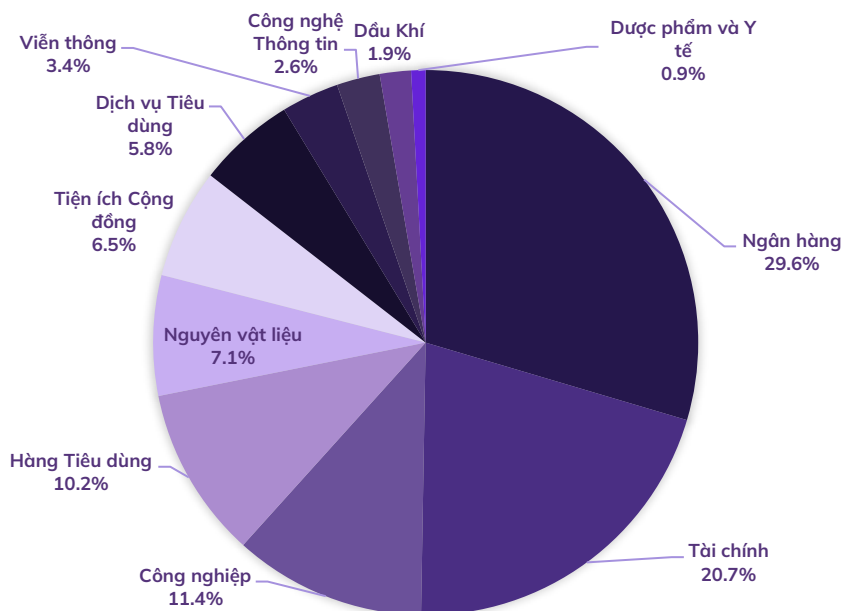
BLĐ Công ty đã chia sẻ về tính khả thi về mục tiêu KQKD năm 2025 trong đại hội. Theo đó, biên lợi nhuận xe mới là rất thấp, Công ty sẽ đang tái cơ cấu nguồn thu bằng cách mở rộng các mảng dịch vụ bổ trợ như phụ kiện (làm đẹp xe, lắp ráp xe), tài chính, bảo hiểm và đặc biệt là xe đã qua sử dụng trong bối cảnh cạnh tranh gay gắt. Doanh số sản phẩm phụ dù chưa lớn nhưng lợi nhuận mà lĩnh vực này đóng góp sẽ rất chắc chắn. Về tiềm năng mảng kinh doanh xe đã qua sử dụng, Công ty nhận thấy bắt đầu từ quý 2 năm nay, việc kinh doanh xe cũ bắt đầu có cơ hội trở lại và đánh giá đây sẽ là một trong những mảng kinh doanh mang lại lợi nhuận khá tốt.

Đối với mảng xe điện, BLĐ Công ty đang tiến hành thử nghiệm, phối hợp với Vinfast để phát triển 3 đại lý bao gồm 1 đại lý đã khai trương tại Tân Bình, 1 đại lý đang sửa chữa tại Thủ Đức và 1 đại lý đang trong quá trình thỏa thuận.

Để triển khai các chiến lược trên, City Auto đã trình và được cổ đông thông qua 2 phương án huy động vốn: (i) Phát hành riêng lẻ tối đa 15 triệu cp phổ thông với giá không thấp hơn giá trị sổ sách tại ngày 31/12/2024 là 10,854 đồng/cp và (ii) Phát hành cổ phiếu ưu đãi cổ tức chuyển đổi, với mức cổ tức cố định 7%/năm, cộng thêm cổ tức thưởng tối thiểu 5%.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

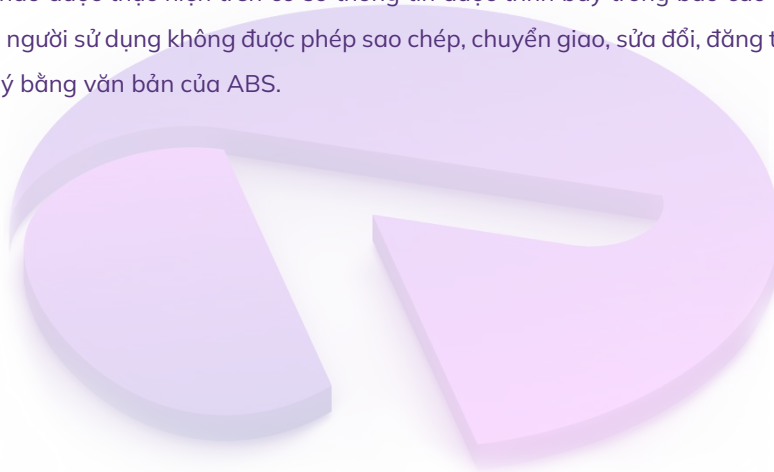
Ngành	Biến động
VNINDEX	0.05%
Tài chính	6.20%
Công nghiệp	1.14%
Tiện ích Cộng đồng	0.45%
Dược phẩm và Y tế	0.38%
Dịch vụ Tiêu dùng	-0.50%
Hàng Tiêu dùng	-1.57%
Ngân hàng	-1.80%
Nguyên vật liệu	-2.14%
Dầu khí	-3.03%
Viễn thông	-5.30%
Công nghệ Thông tin	-6.36%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn