

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 30/05/2025



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	12
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	14
NGÀNH HÓA CHẤT	18
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DẦU KHÍ	20
NGÀNH BÁN LẺ	23
NGÀNH DƯỢC - Y TẾ	24
NGÀNH THỦY SẢN	25
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	25
NGÀNH Ô TÔ	26
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	28

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Đổi mới theo tinh thần Nghị quyết 68 tạo điều kiện cho doanh nghiệp nhỏ và vừa tiếp cận vốn tín dụng**

Suốt thời gian qua, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã ban hành nhiều chính sách trực tiếp hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa để phát triển. Đó là những cơ chế chính sách về tín dụng, lãi suất nhằm tạo điều kiện hỗ trợ cho doanh nghiệp nhỏ và vừa tăng trưởng và phát triển.

Ở góc độ quản lý, ông Nguyễn Đức Lệnh - Phó Giám đốc NHNN Chi nhánh Khu vực 2 đánh giá trên cơ sở những nhiệm vụ giải pháp của Nghị quyết 68, các bộ ban ngành sẽ xây dựng và triển khai chính sách liên quan để hỗ trợ và thúc đẩy khu vực kinh tế tư nhân phát triển theo đúng mục tiêu định hướng của Nghị quyết. Trong quá trình này, NHNN cũng sẽ ban hành những cơ chế chính sách về tiền tệ tín dụng và ngân hàng để đáp ứng yêu cầu đó. Tuy nhiên, để hỗ trợ khu vực kinh tế tư nhân nói chung và doanh nghiệp nhỏ và vừa nói riêng, suốt thời gian qua, NHNN đã ban hành những chính sách trực tiếp hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa để phát triển. Đó là những cơ chế chính sách về tín dụng, lãi suất nhằm tạo điều kiện hỗ trợ cho doanh nghiệp nhỏ và vừa tăng trưởng và phát triển.

- Đầu tiên, áp dụng chính sách cho vay ngắn hạn bằng tiền đồng đối với 5 nhóm ngành lĩnh vực, gồm: Doanh nghiệp nhỏ và vừa; công nghiệp hỗ trợ, doanh nghiệp ứng dụng công nghệ cao, lĩnh vực xuất khẩu và lĩnh vực nông nghiệp nông thôn, với mức lãi suất cho vay tối đa không vượt quá mức lãi suất quy định của NHNN (hiện nay là 4%/năm). Đây là chính sách đã được NHNN ban hành và triển khai thực hiện trong hơn 10 năm qua nhằm hỗ trợ cho các nhóm ngành lĩnh vực ưu tiên nói chung và doanh nghiệp nhỏ và vừa nói riêng về chi phí vay vốn để phát triển sản xuất kinh doanh, với điều kiện doanh nghiệp phải có tình hình tài chính lành mạnh, hoạt động công khai minh bạch. Điều kiện này không chỉ đảm bảo vốn tín dụng ngân hàng được sử dụng và phát huy hiệu quả mà còn là động lực thúc đẩy doanh nghiệp đổi mới để phát triển.
- Thứ hai, mở rộng và phát triển đa dạng các phương thức cho vay để tạo điều kiện cho các doanh nghiệp nói chung và doanh nghiệp nhỏ và vừa nói riêng tiếp cận thuận lợi vốn tín dụng. Trong đó, có cho vay tín chấp. Đây là phương thức cho vay mà NHTW đã giao quyền chủ động cho các TCTD tại quy chế cho vay (theo Thông tư 39), được thực hiện trong nhiều năm qua. Tuy nhiên, trên thực tế, việc tiếp cận tín dụng với phương thức này đối với doanh nghiệp nói chung và doanh nghiệp nhỏ và vừa nói riêng còn nhiều hạn chế, xuất phát từ chính yêu cầu về đáp ứng các điều kiện để cho vay tín chấp. Trong đó, việc thiếu thông tin tin cậy về khách hàng; báo cáo tài chính không đầy đủ và thiếu chính xác, minh bạch rất khó để các TCTD phân tích, đánh giá và thẩm định khách hàng, chấm điểm tín dụng và xếp hạng doanh nghiệp, để “chọn mặt gửi vàng”. Vì vậy, khi doanh nghiệp nhỏ và vừa đổi mới theo tinh thần Nghị quyết 68 sẽ khắc phục vấn đề nêu trên và tạo điều kiện cho các TCTD phát triển, mở rộng phương thức cho vay tín chấp, cho vay dựa trên dữ liệu và dòng tiền. Từ đó, mở rộng và tăng trưởng tín dụng hiệu quả đối với doanh nghiệp nhỏ và vừa.

✓ **Ngân hàng Việt được tăng tỷ lệ sở hữu nước ngoài tới 49%**

Ngày 18/3, Nghị định số 69/2025 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 01/2014 ngày 3/1/2014 của Chính phủ về việc nhà đầu tư nước ngoài mua cổ phần của tổ chức tín dụng Việt Nam chính thức được ban hành.

Theo đó, kể từ ngày 19/5, các ngân hàng tham gia phương án tái cơ cấu tổ chức tín dụng yếu kém của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam sẽ được phép tăng tỷ lệ sở hữu nước ngoài lên tối đa 49%, mức hiện tại đang áp dụng cho các ngân hàng nói chung là 30%.

Cụ thể, ba ngân hàng thương mại cổ phần tư nhân HDBank, MBBank và VPBank đã được phép nâng trần sở hữu nước ngoài lên mức tối đa 49%. Đây là ba tổ chức tham gia phương án tái cơ cấu tổ chức tín dụng yếu kém của Ngân hàng Nhà nước, qua đó hưởng cơ chế đặc thù về hạn mức tăng trưởng tín dụng, tỷ lệ dự trữ bắt buộc và hỗ trợ thanh khoản.

Tuy nhiên trong nhóm này, Vietcombank là ngân hàng duy nhất không thuộc diện được nới room vì chiếu theo quy định mới này, Vietcombank không đủ điều kiện được nới room ngoại lên 49% do Nhà nước nắm giữ hơn 50% vốn.

✓ **Thống đốc Nguyễn Thị Hồng: Cho vay đặc biệt lãi 0% khi ngân hàng bị rút tiền hàng loạt**

Ngày 29/5, các đại biểu Quốc hội thảo luận tại hội trường về dự thảo Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Các tổ chức tín dụng. Theo quy định hiện nay, thẩm quyền cho vay đặc biệt 0%/năm, không có tài sản đảm bảo là của Thủ tướng. Ở lần sửa luật này, ban soạn thảo đề xuất phân quyền quyết việc này cho NHNN. Cụ thể, dự thảo luật đề xuất NHNN được quyết định cho tổ chức tín dụng vay đặc biệt có hoặc không có tài sản bảo đảm. Tài sản bảo đảm của khoản vay đặc biệt từ NHNN theo quy định của Thống đốc, với mức lãi vay 0%/năm.

Quan tâm đến nội dung này, đại biểu Nguyễn Hữu Thông (đoàn Bình Thuận) đánh giá đây là chính sách hỗ trợ mạnh mẽ, thể hiện rõ vai trò của NHNN trong việc hỗ trợ các tổ chức tín dụng đang trong tình trạng đặc biệt khó khăn, nhằm giữ vững an toàn của hệ thống tài chính - ngân hàng. Tuy nhiên, đại biểu Thông lo ngại, quy định mức lãi suất 0%/năm mà không gắn với điều kiện áp dụng cụ thể có thể dẫn tới lạm dụng chính sách, tạo rủi ro, làm sai lệch môi trường cạnh tranh giữa các tổ chức tín dụng và tăng áp lực lên ngân sách quốc gia.

Bên cạnh đó, quy định này có khả năng mâu thuẫn với nguyên tắc thị trường, gây ảnh hưởng đến hiệu quả sử dụng nguồn lực nhà nước nếu không có cơ chế kiểm soát. Do vậy, ông Nguyễn Hữu Thông đề nghị cần quy định cụ thể: "Lãi suất 0% chỉ áp dụng cho tổ chức tín dụng thuộc diện kiểm soát đặc biệt, tái cơ cấu bắt buộc hoặc có ảnh hưởng hệ thống đến sự ổn định tài chính quốc gia". Đồng thời, bổ sung cơ chế giám sát, công khai và đánh giá hiệu quả việc sử dụng nguồn vay đặc biệt này.

Phát biểu giải trình, làm rõ một số vấn đề đại biểu Quốc hội nêu, Thống đốc NHNN Nguyễn Thị Hồng cho biết việc cho vay đặc biệt, không có tài sản đảm bảo không phải là hoạt động thường xuyên, liên tục, chỉ trong những trường hợp thực sự cần thiết để đảm bảo an toàn hệ thống. Luật Các tổ chức tín dụng hiện hành cũng đã thiết kế các quy định rất chặt chẽ để phát hiện từ sớm, từ xa các rủi ro trong hệ thống tín dụng để thực hiện biện pháp can thiệp sớm.

Trong quá trình thực hiện các biện pháp can thiệp sớm, NHNN sẽ đánh giá, có các phương án xử lý, trong đó có xem xét về khoản vay đặc biệt, tuy nhiên không phải tất cả đều áp dụng lãi suất 0%, không tài sản đảm bảo ngay. Khi cho vay đặc biệt, trước tiên đều yêu cầu các tổ chức tín dụng có tài sản đảm bảo, khi họ quá khó khăn, mới xét đến việc không có tài sản đảm bảo.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **VAB: Trước thềm niêm yết, Tập đoàn Việt Phương muốn thoái bớt vốn tại VietABank**

CTCP Tập đoàn Đầu tư Việt Phương muốn bán 17 triệu cp VAB của Ngân hàng TMCP Việt Á (VietABank) ngay trước niêm yết lên HOSE.

Cụ thể, Tập đoàn Việt Phương đăng ký bán 17 triệu cp VAB trong thời gian từ 28/05-26/06. Ước tính theo giá kết phiên 27/05 là 14,000 đồng/cp, Việt Phương có thể thu về khoảng 238 tỷ đồng sau khi thoái vốn. Nếu giao dịch thành công, Tập đoàn Đầu tư Việt Phương sẽ giảm tỷ lệ sở hữu tại VietABank từ 12.21% (65.9 triệu cp) xuống còn 9.06% (48.9 triệu cp).

Tập đoàn Việt Phương thoái bớt vốn tại VietABank nhằm điều chỉnh theo Luật Các Tổ chức tín dụng năm 2024, trong đó quy định cổ đông là tổ chức không được sở hữu cổ phần vượt quá 10% vốn điều lệ ngân hàng.

✓ **MBB: MB muốn huy động 30.000 tỷ đồng từ trái phiếu phục vụ mục tiêu kinh doanh**

Theo kế hoạch, MB dự kiến phát hành 10.000 tỷ đồng trái phiếu để tăng vốn cấp 2 và tối đa 20.000 tỷ đồng trái phiếu thường, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu với kỳ hạn từ 2 đến 3 năm, trái phiếu có kèm đồng thời quyền mua/bán lại trước hạn sau 1 hoặc 2 năm.

Trái phiếu được phát hành dưới hình thức bút toán ghi sổ. Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không được bảo đảm và không phải nợ thứ cấp của tổ chức phát hành. Ngân hàng dự kiến chào bán tối đa 50 đợt, đảm bảo tổng giá trị trái phiếu lũy kế các đợt theo mệnh giá tối đa là 20.000 tỷ đồng.

Tổng thời gian chào bán trái phiếu thành nhiều đợt tối đa không quá 6 tháng kể từ ngày phát hành của đợt chào bán đầu tiên. Đối tượng chào bán là các tổ chức và/hoặc cá nhân đáp ứng đủ điều kiện là Nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp phù hợp quy định pháp luật.

MB cho biết, mục đích phát hành là phục vụ nhu cầu cho vay khách hàng cá nhân và/hoặc khách hàng tổ chức của ngân hàng nhằm đáp ứng mục tiêu tăng trưởng kinh doanh năm 2025 và các năm tiếp theo, phù hợp quy định của Luật các TCTD. Thời điểm giải ngân nguồn vốn thu được từ phát hành trái phiếu sẽ theo tình hình thực tế sử dụng số tiền thu được tại thời điểm đó nhưng không quá 180 ngày kể từ ngày công bố thông tin kết quả của đợt chào bán.

✓ **VPB: Ngân hàng VPBank muốn huy động 2.500 tỷ đồng trái phiếu để mở rộng cho vay**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPB - HoSE) vừa qua đã có văn bản gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh, và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội về việc phát hành riêng lẻ trái phiếu năm 2025.

Theo đó, HĐQT Ngân hàng VPBank đã chấp thuận và phê duyệt phương án phát hành, chào bán 2.500 trái phiếu mã VPB12505 với mệnh giá 1 tỷ đồng/trái phiếu; tương ứng giá trị phát hành là 2.500 tỷ đồng.

Đây là trái phiếu không có bảo đảm, không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, xác lập nghĩa vụ trả nợ trực tiếp và không phải nợ thứ cấp của tổ chức phát hành. Lô trái phiếu này có lãi suất danh nghĩa cố định 5,2%/năm; kỳ hạn 3 năm.

Ngân hàng VPBank dự kiến sẽ phát hành lô trái phiếu này trước ngày 30/5/2025 và sẽ chỉ chào bán cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp là tổ chức theo quy định của pháp luật chứng khoán.

Theo kế hoạch, số tiền thu về từ đợt phát hành trái phiếu này sẽ được Ngân hàng VPBank dùng để cho vay kinh doanh và tiêu dùng cá nhân (750 tỷ đồng) và cho vay sản xuất kinh doanh khách hàng doanh nghiệp (1.750 tỷ đồng). Số tiền này dự kiến sẽ được ngân hàng giải ngân ngay trong giai đoạn tháng 5 - tháng 6/2025.

Động thái phát hành trái phiếu lần này nằm trong chiến lược chủ động huy động vốn trung dài hạn của Ngân hàng VPBank nhằm đáp ứng nhu cầu tăng trưởng tín dụng trong năm 2025, đồng thời cơ cấu lại nguồn vốn theo hướng bền vững và ổn định hơn trong bối cảnh thị trường tài chính có nhiều biến động.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ Ngành quản lý quỹ làm ăn ra sao trong quý đầu năm?

Quý 1/2025, ngành quản lý quỹ mang về hơn 887 tỷ đồng doanh thu, tăng 14% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, nguồn thu từ hoạt động quản lý danh mục (nhận ủy thác đầu tư) chiếm tỷ trọng cao nhất, đạt 47%, dù vậy đã giảm nhẹ so với mức 48% của quý 1/2024. Còn lại, mảng quản lý quỹ chiếm tỷ trọng 30%, tăng mạnh từ mức 23% và các nguồn thu khác (tư vấn đầu tư, thưởng hoạt động, phí mua lại chứng chỉ quỹ...) đóng góp 24%, giảm so với mức 29%.

Hai lĩnh vực cốt lõi là quản lý danh mục đầu tư và quản lý quỹ đều tăng trưởng mạnh mẽ, lần lượt 12% và 48%, đạt quy mô hơn 414 tỷ đồng và hơn 263 tỷ đồng. Trong khi đó, nguồn thu từ các hoạt động khác gần 210 tỷ đồng, giảm 9%. Với mảng chiếm tỷ trọng cao nhất là quản lý danh mục đầu tư, doanh thu tăng trưởng cũng là điều dễ hiểu trong bối cảnh quy mô danh mục đầu tư ủy thác tăng 3% so với đầu năm, đạt hơn 600 ngàn tỷ đồng, gấp 61 lần tổng tài sản.

Trong quý, Dragon Capital là công ty có doanh thu lớn nhất ngành, ghi nhận hơn 241 tỷ đồng, bất chấp đã giảm 9% so với cùng kỳ năm trước, do mảng chiếm tỷ trọng lớn là tư vấn đầu tư suy giảm 14%. Lưu ý rằng, Dragon Capital thuộc số ít các công ty có doanh thu chủ đạo không đến từ hoạt động nhận ủy thác và quản lý quỹ.

Sau khi trừ chi phí, lãi ròng ngành quản lý quỹ ghi nhận gần 328 tỷ đồng, dù tăng trưởng so với cùng kỳ nhưng mức độ chỉ là 2%. Hơn nữa, biên lãi ròng cũng giảm từ 41% còn 37%.

Trên tổng số 43 công ty quản lý quỹ được thống kê, có quá nửa công ty có kết quả lợi nhuận không tích cực. Nguyên nhân thì rất nhiều, nhưng chủ yếu là sự đi xuống của hoạt động đầu tư tài chính, hay chấp nhận tăng chi phí để mở rộng hoạt động.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ VND: Trung Nam chậm thanh toán trái phiếu do đứt gãy dòng tiền và vướng mắc pháp lý

Trung Nam Group

Theo ông Nguyễn Vũ Long, CEO CTCP Chứng khoán VNDirect, Trung Nam Group trong 2–3 năm vừa qua đã trải qua một giai đoạn vô cùng khó khăn, đến từ nhiều yếu tố như khủng hoảng trong ngành năng lượng, các vướng mắc pháp lý kéo dài tại một số dự án bất động sản, cùng với các rào cản mang tính cơ chế, thể chế và rủi ro pháp lý.

Tuy nhiên, ông Long khẳng định: "Chúng tôi đánh giá rằng Trung Nam đã đi qua giai đoạn khó khăn nhất. Những vướng mắc pháp lý lớn đang dần được tháo gỡ."

Lãnh đạo VNDirect nhấn mạnh rằng, xét riêng trong khối doanh nghiệp tư nhân, Trung Nam vẫn là một trong số ít đơn vị sở hữu danh mục dự án năng lượng quy mô lớn nhất hiện nay. Không chỉ vậy, doanh nghiệp còn có năng lực triển khai hạ tầng rõ ràng – một năng lực không dễ gây dựng chỉ trong 1–2 năm.

Về lý do chậm thanh toán trái phiếu, ông Long cho biết nguyên nhân chính không đến từ sự suy yếu về tài sản, mà là do Trung Nam đứt gãy dòng tiền, xuất phát từ các vướng tắc pháp lý tại những dự án của công ty.

Cụ thể, nhiều dự án bất động sản theo hình thức BT (xây dựng – chuyển giao) dù đã hoàn thành tới 95% phần hạ tầng, nhưng doanh nghiệp vẫn chưa được giao quỹ đất. Điều này ảnh hưởng nghiêm trọng tới khả năng xoay vòng dòng tiền và thu hồi vốn.

Kế hoạch kinh doanh

Về phần VNDirect, tại đại hội năm nay, cổ đông thông qua kế hoạch năm 2025 với 4.412 tỷ đồng doanh thu thuần (tăng 8%) và 2.300 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế (tăng 10%), lợi nhuận sau thuế dự kiến 1.840 tỷ đồng.

Trên cơ sở này, công ty dự kiến chi trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 5% (500 đồng/cổ phiếu) và triển khai thưởng kinh doanh số tiền khoảng 70 tỷ đồng cho cán bộ nhân viên chủ chốt.

✓ VIX: Chứng khoán VIX đón tân Chủ tịch, triển khai chia cổ tức bằng 73 triệu cp

Tân Chủ tịch là gương mặt quen thuộc

Ngày 28/05, VIX thông báo bổ nhiệm ông Nguyễn Tuấn Dũng làm Chủ tịch HĐQT, sau giai đoạn ngắn giữ vai trò thành viên phụ trách HĐQT trong bối cảnh vị trí Chủ tịch bị khuyết kể từ khi ông Thái Hoàng Long chính thức từ nhiệm vào ngày 27/09/2024.

Theo bản cung cấp thông tin đính kèm thông báo, ông Nguyễn Tuấn Dũng đang sở hữu gần 594 ngàn cp VIX, tương ứng tỷ lệ 0.04 vốn.

Sắp phát hành gần 73 triệu cp để trả cổ tức

Theo kế hoạch, VIX sẽ thực hiện phát hành cổ phiếu để trả cổ tức trong giai đoạn cuối quý 2 - đầu quý 3/2025, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận, qua đó nâng vốn điều lệ từ hơn 14,585 tỷ đồng lên hơn 15,314 tỷ đồng.

Phương án cổ tức này thực tế đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2025 ngày 23/05. Tại đại hội, cổ tức cũng là chủ đề nóng được đem ra trao đổi.

Ông Nguyễn Tuấn Dũng - thời điểm đó còn là Thành viên phụ trách HĐQT - cho biết tỷ lệ chia cổ tức 5% là tối đa trong khả năng hiện tại, căn cứ theo quy định hiện hành.

Theo Ban lãnh đạo VIX, ngoại trừ việc trả cổ tức năm 2024 thì Công ty chưa có thêm kế hoạch tăng vốn nào. Các năm tiếp theo tùy vào tình hình thực tế sẽ có kế hoạch cụ thể và trình cổ đông thông qua.

Tại đại hội, cổ đông cũng đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với lãi trước thuế 1,500 tỷ đồng và lãi sau thuế 1,200 tỷ đồng, tăng lần lượt 84% và 81% so với thực hiện năm 2024. Trước đó, VIX từng đặt mục tiêu tham vọng cho năm 2024 với lãi trước thuế 1,320 tỷ đồng và lãi sau thuế 1,056 tỷ đồng, tuy nhiên kết quả thực hiện chỉ đạt lần lượt 62% và 63% kế hoạch.

✓ BSI: Chứng khoán BIDV chuẩn bị chia cổ tức, tăng vốn thêm 10%

HĐQT Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV (mã cổ phiếu BSI - sàn HoSE) vừa qua đã có thông báo ngày 11/06 sẽ là ngày giao dịch không hưởng quyền để chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 10%. Theo đó, cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu BSI sẽ được nhận 01 cổ phiếu mới.

Dự kiến Chứng khoán BIDV sẽ cần phát hành thêm hơn 22,3 triệu cổ phiếu để trả cổ tức đợt này. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý 2 hoặc quý 3/2025.

Sau đợt chia cổ tức này, vốn điều lệ của Chứng khoán BIDV sẽ tăng thêm hơn 223 tỷ đồng, đạt gần 2.454 tỷ đồng. Ban lãnh đạo Chứng khoán BIDV cho biết toàn bộ số vốn tăng thêm sẽ được dùng để mở rộng hoạt động kinh doanh.

Năm nay, Chứng khoán BIDV lập kế hoạch kinh doanh với mục tiêu lợi nhuận trước thuế ở mức 560 tỷ đồng, tăng 9% so với mức thực hiện năm 2024. Như vậy, công ty đã hoàn thành gần 18% mục tiêu lãi cả năm sau quý đầu tiên.

Chia sẻ với cổ đông tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 diễn ra hồi giữa tháng 4/2025, ban lãnh đạo Chứng khoán BIDV cho biết, bên cạnh việc duy trì sự phát triển bền vững của hoạt động kinh doanh, chiến lược kinh doanh của công ty sẽ tập trung nâng cao năng lực tài chính, mở rộng nguồn vay vốn nước ngoài đáp ứng cho nhu cầu mở rộng hoạt động kinh doanh, mở rộng kênh phân phối và đa dạng hóa sản phẩm, cũng như mở rộng quy mô tài sản sinh lời thông qua tăng dư nợ cho vay và quy mô đầu tư các tài sản sinh lời trên cơ sở quản trị rủi ro, đảm bảo an toàn vốn.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **'Quỹ nhà ở quốc gia sẽ dùng để làm nhà xã hội cho thuê'.** Thông tin này được ông Hà Quang Hưng, Phó cục trưởng Quản lý nhà và thị trường bất động sản (Bộ Xây dựng), chia sẻ tại hội thảo về giải pháp tăng tốc làm nhà ở xã hội tổ chức chiều 28/5. Quỹ nhà ở quốc gia là một trong những điểm mới trong Nghị quyết thí điểm về một số cơ chế, chính sách đặc thù phát triển nhà ở xã hội sẽ được Quốc hội biểu quyết thông qua ngày 29/5. Theo ông Hưng, thời gian qua dù đã có cơ chế hỗ trợ chủ đầu tư, người dân tiếp cận nguồn vốn ưu đãi - chủ yếu đến từ ngân sách nhà nước, song ngân sách lại chưa đáp ứng được nhiệm vụ chi cho nhà xã hội. Bởi vậy, quỹ nhà ở quốc gia sẽ được thành lập nhằm tháo gỡ điểm nghẽn này. Đây là quỹ tài chính ngoài ngân sách, hoạt động với mục đích phi lợi nhuận, gồm hai cấp tại trung ương và địa phương. Nguồn vốn của quỹ sẽ đến từ ngân sách, giá trị đất, tiền bán nhà đất công, đấu giá, hỗ trợ tự nguyện. Đại diện Bộ Xây dựng cho biết mục đích của quỹ chủ yếu là đầu tư xây dựng, tạo lập nhà ở xã hội để cho thuê. Thay vì bán, việc cho thuê sẽ giúp cho nhiều người có thể tiếp cận loại hình nhà ở này.

Trong báo cáo đánh giá tác động trước đó về Nghị quyết này, Bộ Xây dựng cũng cho rằng quỹ nhà ở quốc gia sẽ giúp tăng cường nguồn lực cho phát triển nhà ở xã hội, cũng như thu hút hơn nữa các doanh nghiệp tham gia đầu tư xây dựng, tăng nguồn cung nhà ở. Qua đó, nó sẽ đảm bảo người thu nhập thấp tiếp cận được với nhà ở xã hội có mức giá phù hợp. Tại hội thảo, ông Hưng cũng cập nhật đến hết 30/4, cả nước có 679 dự án nhà ở xã hội được triển khai, với hơn 623.000 căn. Trong đó, 108 dự án đã hoàn thành (73.075 căn), 152 dự án đã khởi công (130.963 căn) và 419 dự án đã có chủ trương đầu tư (419.013 căn). Tính riêng 4 tháng đầu năm nay, 20 dự án với gần 19.500 căn được khởi công và trên 15.600 căn được hoàn thành. "Những con số trên thể hiện sự tăng tốc trong triển khai các dự án, song cũng cho thấy áp lực không nhỏ đối với phần việc còn lại trong năm nhằm hoàn thành mục tiêu Thủ tướng đã giao", ông Hưng nói.

- ✓ **Hà Nội bổ sung loạt khu đô thị, nhà xã hội vào kế hoạch sử dụng đất.** UBND TP Hà Nội vừa ban hành quyết định điều chỉnh, bổ sung loạt dự án vào kế hoạch sử dụng đất năm 2025 của loạt quận, huyện. Trong đó có nhiều khu đô thị, dự án nhà ở xã hội được đăng ký mới, quy mô vài chục đến hàng trăm ha, tập trung ở quận, huyện như Tây Hồ, Long Biên, Mê Linh, Thanh Trì, ...

Theo đó, quận Tây Hồ có hai dự án nhà ở cho lực lượng vũ trang công an nhân dân với tổng diện tích hơn 8,4 ha được đăng ký mới trong năm nay. Trong đó một dự án thuộc quỹ đất 20% của khu đô thị Starlake Tây Hồ Tây và một dự án thuộc khu X1, phường Phú Thượng. Quận Long Biên có một số dự án đăng ký mới gồm khu nhà ở mới Sông Hồng (139 ha), khu nhà ở Him Lam Vĩnh Tuy (16,2 ha), dự án cao tầng tại ô đất CT2 phường Long Biên. Một dự án nhà xã hội để bán cho cán bộ, công

chức, lao động Văn phòng Chủ tịch nước với quy mô hơn 7.700 m² cũng được bổ sung trong danh mục. Quận Thanh Xuân có một dự án nhà ở cho lực lượng vũ trang tại ô đất N02 số 275 Nguyễn Trãi được bổ sung trong danh mục với quy mô 3.600 m². Tại huyện Mê Linh, một số khu đô thị hàng trăm ha được đăng ký mới trong năm nay gồm Khu đô thị cao cấp Mê Linh (205 ha), Khu đô thị mới Đại Thịnh (34,4 ha), Khu đô thị mới Mê Linh (40 ha) ... Hai khu nhà ở cũng được bổ sung trong danh mục gồm dự án nhà ở Hoàng Văn (9,3 ha) và Tiên Phong (2,6 ha). Huyện Thanh Trì cũng có ba khu đô thị được bổ sung mới vào kế hoạch sử dụng đất gồm Khu đô thị mới C3-1 tại xã Đại Áng, Khu đô thị mới tại xã Liên Ninh, Khu đô thị mới Cầu Bươu. Một số khu nhà ở xã hội cũng được thêm mới gồm dự án nhà xã hội Tân Triều, khu nhà xã hội cho lực lượng vũ trang tại xã Thanh Liệt, dự án nhà xã hội tại ô đất A18 thuộc Khu chức năng đô thị Nam đường Vành đai 3, xã Thanh Liệt. Ngoài dự án nhà ở, nhiều dự án hạ tầng công cộng được bổ sung vào kế hoạch sử dụng đất như cầu Tứ Liên (quận Tây Hồ) quy mô 24 ha hay khu vui chơi, giải trí, thể thao Văn Tảo (huyện Thường Tín) hơn 66 ha.

Trước đó, thành phố cũng cập nhật 237 dự án nhà ở thương mại, nhà xã hội với hơn 321.000 căn vào kế hoạch phát triển giai đoạn 2021-2025 (đợt 5). Riêng nhà ở xã hội có 17 dự án được bổ sung trong danh mục với tổng diện tích sàn gần 1,4 triệu m², cung cấp hơn 18.000 căn. Năm nay, Thủ tướng cũng giao thành phố hoàn thành 4.670 căn nhà xã hội. Tuy nhiên, ông lưu ý việc phát triển loại nhà này không chỉ tập trung ở "nơi còn nhiều đất" như Đông Anh, trong khi nơi không còn nhiều quỹ đất như quận Nam Từ Liêm thì không làm.

- ✓ **Chính phủ nghiên cứu đánh thuế đất hoang hóa, dự án chậm triển khai.** Phó thủ tướng Trần Hồng Hà yêu cầu nghiên cứu đánh thuế đất hoang hóa, các dự án bất động sản, nhà ở chậm triển khai, ngăn ngừa các hành vi đầu cơ, thổi giá đất. Nội dung được nêu trong Thông báo số 256 của Văn phòng Chính phủ ngày 23/5, truyền đạt kết luận của Phó thủ tướng tại cuộc họp về tình hình thị trường bất động sản. Theo đó, bất động sản là mắt xích quan trọng trong chuỗi sản xuất, tín dụng, thị trường vốn và lao động. Thời gian qua, Chính phủ đã liên tục chỉ đạo tháo gỡ vướng mắc cho lĩnh vực này. Tuy nhiên, thị trường vẫn đối mặt nhiều hạn chế như thiếu nguồn cung, giá tăng cao so với thu nhập người dân, khả năng tiếp cận nhà ở còn thấp. Lãnh đạo Chính phủ cho rằng cần những giải pháp mạnh và thực chất hơn. Đất đai bị bỏ hoang, dự án chậm triển khai phải được xem xét thu hồi hoặc đánh thuế cao. Chính sách thuế cần phân biệt rõ giữa người sử dụng hợp pháp và hành vi đầu cơ, gây lãng phí tài nguyên.

Phó thủ tướng giao Bộ Tài chính phối hợp Bộ Xây dựng và Ngân hàng Nhà nước nghiên cứu chính sách thuế với đất hoang hóa, dự án treo; đồng thời rà soát thuế nhà đất thứ hai, thuế chuyển nhượng và thời gian sở hữu bất động sản, tránh đánh thuế chồng. Phó thủ tướng yêu cầu sớm xây dựng hệ thống dữ liệu thị trường bất động sản, bao gồm thông tin giao dịch, giá cả, cung - cầu. Trên cơ sở đó, Nhà nước có thể điều tiết thị trường thông qua quy hoạch, kế hoạch phát triển đô thị và nhà ở, điều chỉnh tiến độ, cơ cấu dự án, áp dụng chính sách tài chính, tín dụng, thuế phù hợp từng thời kỳ. Cơ quan này cũng được giao nghiên cứu phát triển các trung tâm giao dịch bất động sản phù hợp từng địa phương; tích hợp các thủ tục đầu tư, thẩm định thiết kế, phòng cháy chữa cháy vào giấy phép xây dựng nhằm rút ngắn thời gian triển khai dự án.

Nhằm hạn chế tình trạng đầu cơ, lãng phí tài nguyên đất, năm ngoái, đoàn giám sát của Quốc hội cũng đã kiến nghị, sớm ban hành chính sách thuế áp dụng với người sở hữu nhiều nhà đất, bỏ hoang bất động sản. Nhiều địa phương hiện nay dư thừa các sản phẩm như shophouse, biệt thự không người ở. Trong khi đó, nhà ở bình dân, vừa túi tiền ngày càng khan hiếm, nhất là tại Hà Nội và TP HCM ghi nhận tình trạng lệch pha trên thị trường bất động sản trầm trọng. Chủ trương tính thuế cao hơn với người sử dụng nhiều diện tích đất, nhiều nhà ở, đầu cơ, chậm sử dụng, bỏ đất hoang, đã được Trung ương nêu trong Nghị quyết 18, tháng 6/2022. Cuối 2022, Bộ Tài nguyên và Môi trường (nay là Bộ Nông nghiệp và Môi trường) từng cho biết nghiên cứu tính thuế người bỏ hoang đất hoặc sử dụng nhiều đất đai hơn so với hạn mức. Bên cạnh thuế hoang hoá tài sản,

Bộ Tài chính cũng đang nghiên cứu phương án tính thuế 20% trên giá trị chuyển nhượng nhà đất, đánh thuế bất động sản thứ hai, thuế theo thời gian sở hữu tài sản...

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NLG: Nam Long mở rộng ra miền Bắc với dòng sản phẩm “vừa túi tiền”.** Sau hành trình gần 35 năm kiến tạo môi trường sống cho hơn 30.000 gia đình Việt ở phía Nam Việt Nam, Tập đoàn Nam Long đã công bố kế hoạch mở rộng thị trường ra phía Bắc với dự án đầu tiên thuộc dòng sản phẩm EHome. Trong chiến lược Bắc tiến lần này, dòng sản phẩm EHome do Công ty thành viên Nam Long ADC triển khai được xác định là một trong những mũi nhọn tiên phong, hướng đến nhóm khách hàng có nhu cầu ở thật, các gia đình trẻ đang sinh sống và làm việc tại các thành phố lớn, các đô thị đang phát triển mạnh mẽ. EHome không phải là cái tên xa lạ tại thị trường phía Nam. Trải qua hơn một thập kỷ hình thành và phát triển, dòng sản phẩm này đã cung cấp hàng chục nghìn căn hộ chất lượng, với mức giá phù hợp thu nhập của người dân đô thị. Việc đưa EHome đến thị trường miền Bắc không chỉ là sự mở rộng về địa lý, mà còn là bước đi nhất quán trong hành trình hiện thực hóa tầm nhìn dài hạn của Nam Long: trở thành Công ty bất động sản tích hợp hàng đầu và sáng tạo tại Việt Nam & khu vực với dải sản phẩm đa dạng, đáp ứng nhu cầu phong phú của người dân Việt Nam, đồng hành cùng chiến lược nhà ở quốc gia.

Trong diễn biến khác, mới đây, HĐQT CTCP Đầu tư Nam Long (HOSE: NLG) thông qua trả cổ tức năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 4.99% (499 đồng/cp), ngày giao dịch không hưởng quyền là 05/06 và ngày dự kiến thanh toán vào 30/06. Theo tỷ lệ sở hữu tính đến ngày 31/12/2024, Chủ tịch HĐQT Nguyễn Xuân Quang đang sở hữu xấp xỉ 10% vốn NLG. Bên cạnh đó, 2 người con của ông Quang là Nguyễn Nam và Nguyễn Hiệp lần lượt nắm 0,57% và 0,74% vốn, sau khi mua thêm cổ phiếu trong giai đoạn tháng 2-3/2025. Trường hợp các tỷ lệ sở hữu kể trên không thay đổi cho đến thời điểm xác định danh sách nhận cổ tức, gia đình Chủ tịch NLG có thể thu về khoảng 21 tỷ đồng. Với hơn 385 triệu cp đang lưu hành, quy mô đợt cổ tức tương ứng hơn 192 tỷ đồng.

- ✓ **PDR: Kiến nghị hủy bỏ các biện pháp ngăn chặn giao dịch tại khu đất số 132 Bến Vân Đồn.** Tòa án nhân dân TP HCM kiến nghị UBND TP HCM hủy bỏ các biện pháp ngăn chặn giao dịch chuyển nhượng tại khu đất số 132 Bến Vân Đồn (quận 4) đã áp dụng theo đề nghị của Cơ quan điều tra Bộ Công an. Theo bản án sơ thẩm số 233/2025/HSST của Tòa án nhân dân (TAND) TP HCM ngày 13/5/2025, liên quan đến vụ án "vi phạm quy định về quản lý, sử dụng tài sản nhà nước gây thất thoát, lãng phí", Hội đồng Xét xử đã công bố kết luận với các bên liên quan, bao gồm Công ty CP Đầu tư Phú Mỹ Hưng.

Theo đó, Phú Mỹ Hưng là bên thứ 3 nhận chuyển nhượng quyền sử dụng đất và thực hiện dự án, đã được cơ quan có thẩm quyền cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, cấp phép thực hiện dự án tại khu đất số 132 Bến Vân Đồn, Phường 6, Quận 4, TP HCM (tên thương mại là Millennium) và đã chuyển nhượng cho người mua tại dự án là các quan hệ và giao dịch dân sự độc lập, không liên quan đến hành vi phạm tội của các bị cáo trong vụ án này. Trên cơ sở đó, hội đồng xét xử kiến nghị UBND TP HCM hủy bỏ các biện pháp ngăn chặn giao dịch chuyển nhượng tại khu đất số 132 Bến Vân Đồn đã áp dụng theo đề nghị của Cơ quan điều tra Bộ Công an. Theo Công ty CP Đầu tư Phú Mỹ Hưng, phán quyết này một lần nữa khẳng định tính pháp lý minh bạch và độc lập của Công ty CP Đầu tư Phú Mỹ Hưng trong quá trình đầu tư, phát triển và kinh doanh dự án Millennium. Đồng thời bảo vệ quyền và lợi ích hợp pháp của người mua nhà, đối tác và các bên liên quan đến dự án.

Được biết, liên quan đến vụ án Vinafood II chuyển giao khu đất 132 Bến Vân Đồn (quận 4, TP HCM) trái quy định cho Công ty Vĩnh Hội, gây thiệt hại cho Nhà nước hơn 113,7 tỷ đồng. Năm 2023, UBND TP HCM đã tạm dừng giải quyết việc chuyển đổi, chuyển nhượng, cho thuê, thừa kế, tặng cho, thế chấp quyền sử dụng đất tại khu đất số 132 Bến Vân Đồn theo đề nghị của Cơ quan cảnh sát điều tra Bộ Công an. Ban đầu khu đất 132 Bến Vân Đồn được Sở Tài nguyên và Môi trường TP HCM cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất cho Tổng Công ty Lương thực miền Nam (Vinafood II) để xây dựng chung cư cao

tăng kết hợp trung tâm thương mại - dịch vụ, cao ốc văn phòng cho thuê. Sau đó, Vinafood II chuyển nhượng lại khu đất này cho Công ty CP Vĩnh Hội. Từ năm 2009 đến 2015, Công ty Nguyễn Kim đã mua 99,32% vốn điều lệ tại Công ty Vĩnh Hội và bán lại cho Công ty CP Đầu tư Phú Mỹ Hưng. Sau đó, Công ty CP Đầu tư Phú Mỹ Hưng đã thực hiện dự án trên khu đất với tên thương mại là Millennium. Công ty CP phát triển bất động sản Phát Đạt là đơn vị hợp tác phát triển dự án.

- ✓ **HDC sắp nhận thêm 645 tỷ, dự định lần sang mảng KCN.** Ngày 26/05, CTCP Phát triển Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu (Hodeco, HOSE: HDC) đã tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 lần 2. Trước đó, đại hội lần 1 không thể tiến hành do không đạt tỷ lệ tham dự theo quy định. Đây là năm thứ hai liên tiếp HDC phải lùi đại hội sang lần hai vì lý do tương tự. Theo biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên 2025 được Doanh nghiệp công bố ngày 27/05, lãnh đạo HDC cho biết việc cổ đông lớn thoái vốn và phân tán sở hữu khiến tỷ lệ tham dự không đảm bảo. Công ty đã chủ động làm việc với một số nhà đầu tư chiến lược có định hướng dài hạn để ổn định cơ cấu cổ đông, đồng thời đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông nhỏ lẻ.

Đại hội của HDC đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 đầy tham vọng với doanh thu mục tiêu 1.459 tỷ đồng, cao gấp 3,5 lần so với năm trước. Lợi nhuận sau thuế 530 tỷ đồng, gấp hơn 7 lần. Tổng giá trị đầu tư trong năm ước tính khoảng 2.253 tỷ đồng, gấp 10 lần năm trước. Kỳ vọng vào năm có kết quả kinh doanh cao kỷ lục đến từ thương vụ chuyển nhượng dự án Đại Dương Vũng Tàu, với giá trị hợp đồng khoảng 2.000 tỷ đồng. Đến nay, HDC cho biết đã nhận 44 tỷ đồng tiền đặt cọc và thêm 125 tỷ đồng trong đợt thanh toán đầu tiên. Trong tháng 6 tới, Công ty dự kiến thu hồi công nợ trước đây và nhận thanh toán thêm 645 tỷ đồng; đồng thời, lên kế hoạch nhận thêm 268 tỷ đồng trong vòng 12 tháng kể từ ngày nhận tiền đặt cọc. Dòng tiền dồi dào từ dự án này không chỉ giúp HDC xử lý nghĩa vụ tài chính mà còn tạo đòn bẩy cho các kế hoạch đầu tư lớn trong năm.

Ngoài ra, đại hội HDC thông qua việc chia cổ tức 2024 bằng cổ phiếu tỷ lệ 12%, tương đương phát hành hơn 21,4 triệu cp để chi trả cho cổ đông. Vốn điều lệ sau đó sẽ tăng lên 1.962 tỷ đồng. Năm 2025, dự kiến mức chia cổ tức tỷ lệ 15% bằng cổ phiếu. Về dự án The Light City, HDC nhận định thị trường bất động sản Bà Rịa - Vũng Tàu năm 2025-2026 sẽ tốt hơn rất nhiều khi có các nhà đầu tư lớn như Sun Group và một số động thái khác từ các nhà đầu tư khác vào Bà Rịa - Vũng Tàu. Cùng với đó, việc sát nhập với TP.HCM và Bình Dương sẽ tạo động lực mới cho thị trường bất động sản. Công ty sẽ nghiên cứu triển khai việc bán hàng tại dự án vào thời điểm thích hợp đảm bảo lợi ích cho Công ty và cổ đông. Đối với dự án nhà ở xã hội Ecotown Phú Mỹ, HDC dự kiến mở bán sau khi hoàn tất phần móng.

Một trong những điểm nhấn đáng chú ý là chiến lược mở rộng sang lĩnh vực bất động sản khu công nghiệp của HDC. Doanh nghiệp cho hay đã có kế hoạch từ lâu. Thời gian qua, với sự phát triển ở Bà Rịa - Vũng Tàu, TPHCM, Bình Dương và các khu vực lân cận đang có tiềm năng rất lớn cho mảng này. Công ty đã lên kế hoạch tiếp cận các quỹ đất sạch tại Bà Rịa - Vũng Tàu, Tây Ninh và các khu vực lân cận. Đồng thời, làm việc với các đối tác có kinh nghiệm trong ngành như CTCP Xây lắp Thừa Thiên Huế (HOSE: HUB), Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (HOSE: KBC) để thiết lập nền tảng phát triển. Các quỹ đất mà HDC hướng đến đã có khách hàng tiềm năng, bao gồm cả nhà đầu tư trong và ngoài nước.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: tiếp tục phát triển hơn 3.000 căn nhà ở xã hội tại Đông Anh.** Sau khởi công "đại dự án Trump" 1,5 tỷ USD, Kinh Bắc dự kiến chuẩn bị đầu tư dự án NOXH tại Đông Anh. Theo kết quả mở hồ sơ, dự án khu nhà ở xã hội Tiên Dương 2 tại xã Tiên Dương, huyện Đông Anh chỉ có một đơn vị đăng ký thực hiện. Đó là liên danh Công ty cổ phần Khu công nghiệp Sài Gòn - Bắc Giang (công ty con của Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - mã CK: KBC) và Công ty cổ phần Đầu tư phát triển bền

vững Evergreen Bắc Giang. Khu nhà ở xã hội Tiên Dương 2 có quy mô sử dụng đất gần 40ha. Trong đó, khoảng 12,3 ha là diện tích xây nhà ở xã hội, quy mô dân số hơn 10.500 người, còn nhà thương mại chiếm gần 2,2 ha. Tổng vốn đầu tư cho dự án hơn 6.800 tỷ đồng. Dự án dự kiến có khoảng 3.344 căn hộ nhà ở chung cư xã hội, gồm: căn hộ chung cư để cho thuê (tối thiểu 20%) với 669 căn hộ; căn hộ chung cư để cho thuê mua (tối thiểu 10%) với 334 căn hộ; căn hộ chung cư để bán (tối đa 70%) với 2.341 căn hộ. Diện tích mỗi căn hộ từ 25-70m²; được điều chỉnh tăng tiêu chuẩn diện tích sử dụng căn hộ tối đa nhưng không quá 10% và đảm bảo tỷ lệ số căn hộ diện tích trên 70m² không quá 10% tổng số căn hộ nhà ở xã hội tại dự án. Dự án có tiến độ thực hiện từ năm 2024-2030. Thời hạn hoạt động 50 năm kể từ ngày nhà đầu tư được quyết định giao đất, quyết định cho thuê đất, quyết định chuyển mục đích sử dụng đất.

- ✓ **SNZ: Phát triển khu công nghiệp thích ứng với bối cảnh mới.** “Năm 2025, với sự thay đổi của dòng chảy thương mại và đầu tư trên toàn cầu, ngoài nỗ lực tăng chất lượng điểm đến, các KCN của Việt Nam cần tái cơ cấu danh mục thu hút đầu tư để phát triển bền vững”. Đó là ý kiến chia sẻ của đại diện Tổng công ty Sonadezi trước thềm Diễn đàn Phát triển Khu công nghiệp 2025 với chủ đề “Toàn diện chiến lược và đầu tư bền vững” do Viện Khoa học Công nghệ Xây dựng, Bộ Xây dựng chủ trì tổ chức ngày 29/5/2025. Theo lãnh đạo Sonadezi, trong giai đoạn hiện nay có hai vấn đề lớn, vừa là thách thức và cũng là cơ hội, động lực để các KCN chuyển đổi, “xoay trục” chiến lược phát triển. Một là, đất nước ta đang nỗ lực chuyển đổi từ sản xuất chi phí thấp sang tăng trưởng công nghệ cao, tái định vị vai trò của Việt Nam trong chuỗi cung ứng toàn cầu. Tuy nhiên, sự cạnh tranh giữa các quốc gia trong thu hút FDI, đặc biệt là đối với ngành điện tử, bán dẫn đang rất quyết liệt. Hai là, bối cảnh chiến tranh thương mại và sự thay đổi đột ngột trong chính sách thuế quan của Mỹ có thể làm dòng vốn FDI mới chậm lại trong ngắn hạn. Đây là thời điểm các doanh nghiệp bất động sản công nghiệp cần tái cơ cấu toàn diện trong đầu tư KCN, đa dạng nhóm khách hàng để thích ứng với bối cảnh mới, giữ vững vai trò là điểm sáng trong thu hút FDI, đóng góp vào mục tiêu tăng trưởng 2 con số của các địa phương và 8% của cả nước.

Tổng công ty Sonadezi cho biết, với quỹ đất trống còn khoảng 1.000ha tại các KCN ở Đồng Nai, Bà Rịa - Vũng Tàu và Bình Thuận, Sonadezi sẽ chọn lọc các dự án phù hợp với tình hình mới, ưu tiên thu hút các nhà đầu tư trong chuỗi giá trị cao như công nghệ, điện tử, trung tâm dữ liệu, các nhà đầu tư hướng đến thị trường xuất khẩu đa dạng và có chuỗi cung ứng an toàn, minh bạch. Mặt khác, Sonadezi cũng đẩy mạnh thu hút vốn đầu tư từ khối doanh nghiệp trong nước song song với triển khai nghiên cứu, phát triển sản phẩm phù hợp, tham gia kiến nghị chính sách để tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp tư nhân dễ dàng tiếp cận quỹ đất sản xuất, hậu cần trong KCN và cụm công nghiệp, nhà xưởng cho thuê với diện tích phù hợp và chi phí hợp lý, góp phần thúc đẩy kinh tế tư nhân phát triển. Hiện các KCN của Sonadezi đã thu hút khoảng 270 dự án DDI với tổng vốn đăng ký khoảng 30.000 tỷ đồng.

Hệ thống Sonadezi hiện đang cung cấp đất công nghiệp và hệ sinh thái đa dạng cho khoảng 1.000 nhà đầu tư. Trong đó có nhiều khách hàng FDI lớn như: Bosch, Aqua, Meggitt, Hans Vina, 3M, Kenda, Olympus, Atus, Tripod, Regza, BOE... và nhiều tập đoàn lớn của Việt Nam như: Trường Hải Thaco, Thiên Long, Hòa Phát... Để tiếp tục thu hút các dự án chất lượng, quy mô lớn trong thời gian tới, đặc biệt là dự án công nghệ cao, Sonadezi đang phát triển quỹ đất công nghiệp, nhà xưởng cho thuê tại các địa điểm có lợi thế lớn về kết nối cao tốc, Sân bay quốc tế Long Thành, cảng biển và có nguồn nhân lực dồi dào, trình độ cao. Hiện nay, Sonadezi đang nghiên cứu, đề xuất và triển khai đầu tư một số dự án KCN, cụm công nghiệp mới tại Đồng Nai, Bình Thuận và Khánh Hòa với tổng diện tích dự kiến hơn 2.300ha. Qua đó, đáp ứng nhu cầu thuê đất, thuê nhà xưởng của nhà đầu tư với triển vọng trung và dài hạn tích cực. Sonadezi cũng thông tin sẽ tiếp tục nâng cấp, xanh hóa các KCN hiện hữu; xây dựng các KCN mới theo hướng KCN xanh, hiện đại, tích hợp các tiện ích cho nhà đầu tư, có hạ tầng kỹ thuật thông minh và đáp ứng được xu thế kinh tế xanh, kinh tế số, tuần hoàn, năng lượng xanh... Đồng thời, đẩy mạnh phát triển hệ sinh thái công nghiệp bền vững, đáp ứng được nhu cầu của dòng vốn FDI thế hệ mới.

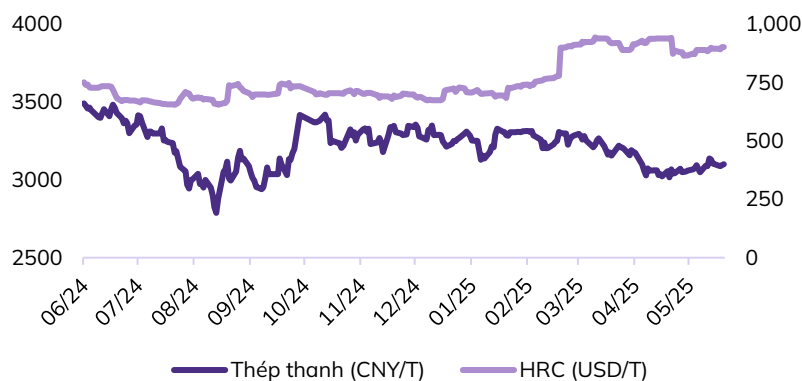
- ✓ **GVR: Đẩy nhanh tiến độ đầu tư 5 dự án khu công nghiệp lớn.** Theo tài liệu họp ĐHĐCĐ năm 2025, Ban lãnh đạo Cao su Việt Nam yêu cầu các đơn vị thành viên cần đẩy thật nhanh tiến độ đầu tư với các dự án khu công nghiệp (KCN) đã được Thủ tướng Chính phủ chấp thuận cho các đơn vị thành viên/tập đoàn là nhà đầu tư gồm: dự án KCN Nam Tân Uyên mở rộng, dự án KCN Bắc Đồng Phú mở rộng, dự án KCN Hiệp Thạnh - tỉnh Tây Ninh đầu tư mới, dự án KCN Minh Hưng III mở rộng, dự án KCN Rạch Bắp mở rộng để có quỹ đất cho thuê, tăng nguồn thu/lợi nhuận cho tập đoàn trước mắt và lâu dài. Ban lãnh đạo Cao su Việt Nam nhấn mạnh, năm 2025 là năm cuối thực hiện kế hoạch giai đoạn 2021 - 2025 của tập đoàn và kết quả năm nay sẽ là cơ sở để tiếp tục xây dựng kế hoạch giai đoạn 2026 - 2030 với mục tiêu toàn tập đoàn tiếp tục tăng trưởng nhanh và phát triển bền vững ở mức tích cực nhất theo chỉ đạo của Đảng, Nhà nước và Chính phủ.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 29/05, giá thép giảm về mức 3.031 CNY/tấn (-2,3% so với phiên giao dịch cuối tuần trước). Trong tuần giá thép giảm sâu do sản lượng chậm lại từ Trung Quốc.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá thép tại Trung Quốc chạm đáy 8 năm. Giá thép cây – sản phẩm thép xây dựng chủ lực tại Trung Quốc – trong tuần đã chạm mức thấp nhất kể từ năm 2017, do áp lực dư cung ngày càng lớn trong bối cảnh thị trường bất động sản tiếp tục lao dốc.
 - Sản lượng thép thô của Trung Quốc trong năm 2025 dự kiến sẽ giảm xuống còn 968 triệu tấn, giảm 37 triệu tấn so với năm 2024, theo ông Mark Ferguson, Giám đốc nghiên cứu kim loại và khai khoáng tại S&P Global Commodity Insights, phát biểu tại một hội nghị ở Singapore hôm qua. Theo công ty tư vấn Lange Steel, dựa trên số liệu từ Hiệp hội Sắt thép Trung Quốc, sản lượng thép thô trung bình hàng ngày của các doanh nghiệp thép lớn trong tháng 5 đã giảm 0,3% so với tháng trước, xuống còn 2,2 triệu tấn/ngày. Dù trước đó Bắc Kinh từng tuyên bố sẽ cắt giảm sản lượng thép thô trong năm nay, nhưng các nhà giao dịch và nhà sản xuất thép lại cho rằng những biện pháp cắt giảm này khó có thể được thực thi, trong bối cảnh lợi nhuận ngành đang được cải thiện. Những đồn đoán về các hạn chế sản lượng sắp tới càng được củng cố khi Baosteel cho biết tổng sản lượng trên đại lục có thể giảm tới 50 triệu tấn trong năm nay.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **OECD: Tình trạng dư cung thép toàn cầu có thể trầm trọng hơn.** Tổ chức Hợp tác và Phát triển Kinh tế (OECD) dự báo công suất sản xuất thép toàn cầu sẽ tăng 6,7% (tương đương 165 triệu tấn) trong giai đoạn 2025–2027, trong đó gần 60% mức tăng đến từ các nền kinh tế châu Á – đặc biệt là Trung Quốc và Ấn Độ, theo hãng phân tích GMK Center. OECD cảnh báo, nếu các kế hoạch mở rộng công suất này được thực hiện, tình trạng dư cung toàn cầu sẽ càng trở nên nghiêm trọng hơn. Trong khi đó, nhu cầu thép toàn cầu được dự báo chỉ tăng trưởng khoảng 0,7% mỗi năm đến năm 2030. Cụ thể, nhu cầu tại Trung Quốc sẽ giảm, khu vực OECD duy trì ổn định, và chỉ một số khu vực đang phát triển như ASEAN và Trung Đông - Bắc Phi (MENA) mới ghi nhận mức tăng trưởng đáng kể. Với tốc độ tăng trưởng nhu cầu chậm như vậy, tỷ lệ sử dụng công suất có thể giảm xuống còn 70%. Điều này sẽ gây áp lực lớn ngay cả đối với các nhà sản xuất thép có tính cạnh tranh cao. Giá thép đã giảm mạnh từ đỉnh cao năm 2021 xuống mức thấp lịch sử. Tuy nhiên, theo OECD, hiện giá đã có dấu hiệu chạm đáy. Lợi nhuận ngành thép cũng lao dốc theo chiều tương tự, giảm sâu so với mức tương đối tích cực của năm 2021.

Báo cáo cũng chỉ ra rằng, các khoản trợ cấp tiếp tục bóp méo cạnh tranh và là nguyên nhân chính góp phần làm gia tăng công suất dư thừa, đặc biệt tại các nền kinh tế ngoài OECD. Tình trạng này ngày càng rõ rệt tại những khu vực có tốc độ tăng công suất nhanh nhất – bao gồm Trung Quốc, Trung Đông, Bắc Phi và ASEAN. Đáng chú ý, mức độ trợ cấp ở Trung Quốc cao gấp 10 lần so với các nước thuộc OECD. Ngoài các khoản vay dưới lãi suất thị trường, Bắc Kinh còn hỗ trợ doanh nghiệp bằng giá năng lượng ưu đãi, cấp phát trực tiếp và ưu đãi thuế.

OECD cho biết, sự gia tăng mạnh mẽ của xuất khẩu thép Trung Quốc đang khiến các nước siết chặt các biện pháp thương mại. Trong năm qua, 19 chính phủ đã mở tổng cộng 81 cuộc điều tra chống bán phá giá đối với sản phẩm thép – gấp 5 lần so với năm trước đó và gần chạm mức đỉnh của cuộc khủng hoảng thép năm 2016. Gần 80% các vụ việc liên quan đến nhà sản xuất châu Á, trong đó riêng Trung Quốc chiếm hơn một phần ba. Bên cạnh đó, ngày càng có nhiều quốc gia áp dụng các biện pháp phòng vệ rộng hơn, bằng cách tăng thuế thép trên diện rộng để bảo vệ ngành công nghiệp nội địa. OECD nhấn mạnh rằng, việc tăng cường hợp tác quốc tế sẽ cải thiện triển vọng dài hạn cho ngành thép.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: sẽ trở thành doanh nghiệp duy nhất ở Đông Nam Á sản xuất được thép ray cho đường sắt cao tốc.** Ngày 29/5/2025, Tập đoàn Hòa Phát và Tập đoàn SMS Group (Đức) ký hợp đồng cung cấp công nghệ và dây chuyền sản xuất thép ray và thép hình với công suất 700.000 tấn/năm. Dự kiến dây chuyền sẽ hoàn thành trong vòng 20 tháng và cho ra đời những sản phẩm ray cao tốc đầu tiên vào quý 1/2027. Với việc đầu tư này, Tập đoàn Hòa Phát sẽ trở thành doanh nghiệp duy nhất ở Đông Nam Á sản xuất được thép ray cho đường sắt cao tốc. Sản phẩm đầu ra là các loại thép đặc biệt mà chưa doanh nghiệp nào của Việt Nam sản xuất được. Ví dụ như thép ray đường sắt nội đô, ray cầu trục, ray đường sắt cao tốc, hoặc các loại thép hình U, I, H, V và thép đặc biệt, phục vụ các dự án đường sắt trọng điểm quốc gia và xuất khẩu ra thị trường quốc tế. Hiện nay chỉ có một số tập đoàn thép lớn của thế giới sản xuất được thép ray đường sắt cao tốc như Voestalpine (Áo), JFE (Nhật Bản), Baosteel (Trung Quốc), JWS Steel (Italy), ...

Chủ tịch HĐQT Tập đoàn Hòa Phát Trần Đình Long cho biết, 90% các nhà sản xuất đường ray cho đường sắt tốc độ cao trên thế giới hiện nay đều dùng của SMS Group. Hòa Phát – như định hướng – đã và đang tập trung đẩy mạnh sản xuất thép chất lượng cao phục vụ cho các ngành đường sắt, công nghiệp dầu khí, chế tạo cơ khí và quốc phòng, góp phần thay thế mặt hàng thép cao cấp đang phải nhập khẩu. Hòa Phát đầu tư nhà máy sản xuất thép ray, thép hình và thép đặc biệt nhằm tối ưu hóa chuỗi sản xuất, đồng thời thực hiện cam kết của Tập đoàn với Chính phủ về sản xuất, cung cấp sản phẩm thép phục vụ cho các dự án đường sắt tốc độ cao nói riêng và các dự án trọng điểm quốc gia nói chung.

Trong diễn biến liên quan khác, HPG vừa ký hợp đồng cung cấp 1.000 vỏ container cho Công ty CP Vận tải Container VIMC (VIMC Lines) – đơn vị thành viên của Tổng công ty Hàng hải Việt Nam (VIMC). Đây là hợp đồng đầu tiên giữa Hòa Phát và VIMC Lines, đồng thời là hợp đồng thứ ba của Hòa Phát với Tổng công ty hàng hải Việt Nam (VIMC), tiếp tục khẳng định năng lực sản xuất và chất lượng container “Made in Vietnam”. Theo hợp đồng, Hòa Phát sẽ sản xuất và bàn giao 1.000 vỏ container, gồm 500 container loại 20 feet DC và 500 container loại 40 feet HC. Dự kiến, đơn hàng bắt đầu được bàn giao từ tháng 6/2025 nhằm đáp ứng nhu cầu khai thác của VIMC Lines trong giai đoạn cao điểm. Nhà máy sản xuất container của Hòa Phát có tổng công suất 500.000 TEU/năm, tập trung sản xuất các loại container phổ biến từ 20–40 feet, giai đoạn 1 với công suất 200.000 TEU/năm. Với quy mô này, Hòa Phát là nhà sản xuất container lớn nhất Việt Nam và khu vực Đông Nam Á. Hòa Phát có lợi thế lớn nhờ khả năng tự chủ nguồn nguyên liệu thép cuộn cán nóng (HRC) mác SPA-H kháng thời tiết, được sản xuất tại Khu liên hợp gang thép Dung Quất. Công ty đặt mục tiêu nội địa hóa 90–95% nguyên liệu đầu vào vào cuối năm 2025, qua đó giảm chi phí và đảm bảo ổn định sản xuất. Hợp đồng lần này tiếp tục khẳng định vai trò của Hòa Phát trong chuỗi cung ứng container chất lượng cao tại Việt Nam, đồng thời cho thấy sự tin tưởng ngày càng tăng từ các doanh nghiệp vận tải lớn trong và ngoài nước. Đây cũng là bước tiến trong chiến lược mở rộng thị trường logistics của Hòa Phát, hướng tới phát triển bền vững và nâng cao năng lực cạnh tranh toàn diện.

- ✓ **SMC: HOSE chuyển cổ phiếu sang diện cảnh báo từ ngày 30/5.** Sáng ngày 29/5, Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HOSE) đã ban hành Thông báo số 986/TB-GDCKHCM liên quan đến việc xử lý vi phạm đối với cổ phiếu SMC. Theo đó, cổ phiếu của Công ty CP Đầu tư Thương mại SMC (mã Ck: SMC) sẽ chính thức được chuyển từ diện kiểm soát sang diện cảnh báo kể từ ngày 30/5/2025, căn cứ theo Quyết định số 384/QĐ-SGDHCM do HOSE ký ban hành ngày 28/5/2025. Nguyên nhân dẫn đến việc thay đổi diện cảnh báo này xuất phát từ tình hình tài chính chưa tích cực của doanh nghiệp trong năm vừa qua. Cụ thể, theo Báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2024, lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ chỉ đạt 29,2 tỷ đồng, trong khi khoản lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến ngày 31/12/2024 lại âm tới 139,625 tỷ đồng. Diễn biến này khiến SMC rơi vào trường hợp phải chuyển từ diện kiểm soát sang diện cảnh báo theo quy định tại điểm b, khoản 1, Điều 36 và điểm b, khoản 4, Điều 37 của Quy chế niêm yết và giao dịch chứng khoán niêm yết, được ban hành kèm theo Quyết định số 22/QĐ-HĐTV ngày 18/4/2025 của Hội đồng Thành viên Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam. Trong cùng ngày, HOSE cũng đồng thời công bố Quyết định số 384/QĐ-SGDHCM, chính thức phê duyệt việc chuyển cổ phiếu SMC sang diện cảnh báo, có hiệu lực từ ngày 30/5/2025. Quyết định này là động thái tiếp theo trong quá trình giám sát và phân loại cổ phiếu nhằm đảm bảo tính minh bạch, ổn định và an toàn cho thị trường chứng khoán niêm yết.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Triển khai 21 dự án phục vụ APEC 2027 Phú Quốc với tổng vốn hơn 137 ngàn tỷ.** UBND tỉnh Kiên Giang ban hành Kế hoạch về việc tổ chức triển khai thực hiện các dự án phục vụ Hội nghị APEC 2027 tại thành phố Phú Quốc, tỉnh Kiên Giang theo Quyết định 948/QĐ-TTg ngày 17/05/2025 của Thủ tướng Chính phủ. Tổng cộng 21 dự án thực hiện từ nay tới 2027, tổng vốn đầu tư dự kiến sơ bộ 137.138 tỷ đồng, được chia làm 2 nhóm, gồm dự án đầu tư công và dự án đầu tư theo phương thức đối tác công tư (PPP) và đầu tư kinh doanh.

Trong đó 10 dự án đầu tư công với tổng số tiền khoảng 20.166 tỷ đồng, gồm dự án đầu tư hồ nước Cửa Cạn; dự án đầu tư hồ nước Dương Đông; dự án xây kè và san lấp mặt bằng xây dựng trung tâm tổ chức hội nghị APEC và các công trình chức năng; dự án đường tỉnh ĐT.975 (đoạn từ ĐT.973 - cảng hàng không quốc tế Phú Quốc). Dự án tuyến tàu điện đô thị đoạn 1 (đầu tư theo hình thức PPP - hợp đồng BOT hoặc hình thức đầu tư khác theo quy định pháp luật), dự án đại lộ APEC, dự án

công trình ngầm hóa hạ tầng kỹ thuật khu vực An Thới. Dự án công trình ngầm hóa hạ tầng kỹ thuật khu vực Dương Đông, đầu tư hạ tầng kỹ thuật, chuyển đổi số xây dựng trung tâm giám sát điều hành thông minh quản lý toàn diện TP Phú Quốc và khu tái định cư Cửa Cạn, hồ Suối Lớn, An Thới, Hàm Ninh. Hiện các đơn vị được giao quản lý điều hành các dự án đang phối hợp sở ngành, địa phương và đơn vị tư vấn triển khai khảo sát thiết kế, hồ sơ thiết kế và triển khai song song khi có công trình.

11 dự án đầu tư theo phương thức đối tác công tư (PPP) với số vốn đầu tư khoảng 116.972 tỉ đồng, gồm dự án đầu tư mở rộng cảng hàng không quốc tế Phú Quốc, trung tâm tổ chức Hội nghị APEC, khu xử lý rác Bãi Bồn (Hàm Ninh). Nhà máy điện rác Bãi Bồn (Hàm Ninh), nhà máy xử lý rác thải rắn sinh hoạt An Thới, nhà máy xử lý nước thải tập trung khu vực An Thới, nhà máy xử lý nước thải tập trung khu vực Dương Đông, nhà máy nước Dương Đông, nhà máy nước hồ Cửa Cạn, khu đô thị hỗn hợp - Bãi Đất Đỏ và khu đô thị hỗn hợp du lịch sinh thái Núi Ông Quán.

- ✓ **THACO đề xuất làm đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam bằng vốn tự có và huy động hợp pháp.** CTCP Tập đoàn Trường Hải mới đây có đề xuất với Thủ tướng Chính phủ về việc tham gia đầu tư xây dựng đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam. Động thái này được đưa ra sau khi Bộ Chính trị ban hành Nghị quyết 68-NQ/TW và Quốc hội thông qua Nghị quyết 198/2025/QH15 nhằm khuyến khích kinh tế tư nhân tham gia các dự án chiến lược, trọng điểm, quan trọng quốc gia như đường sắt tốc độ cao, đường sắt đô thị, công nghiệp nền tảng, công nghiệp mũi nhọn, hạ tầng năng lượng ...

Trong đề xuất, THACO bày tỏ: là tập đoàn công nghiệp đa ngành, sau khi nghiên cứu thấu đáo về Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam với mục tiêu làm được điều gì tốt nhất và có đóng góp thiết thực, cao nhất cho đất nước, THACO đã quyết định đề xuất đầu tư Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam. Để thực hiện dự án này, THACO sẽ tiến hành lập dự án đầu tư và được cơ quan có thẩm quyền chấp thuận chủ trương đầu tư theo Luật Đầu tư số 61/2020/QH14. Theo đó, THACO sẽ áp dụng công nghệ đường sắt chạy trên ray, điện khí hóa; bảo đảm tính hiện đại, tiêu chuẩn quốc tế trên nguyên tắc: THACO cùng với các doanh nghiệp trong nước hợp tác để nhận chuyển giao công nghệ một cách hợp lý từ các đối tác có kinh nghiệm hàng đầu thế giới tại châu Âu (Đức, Pháp...) và châu Á (Nhật Bản, Hàn Quốc...).

Được biết, tổng mức đầu tư (đã bao gồm chi phí bồi thường, hỗ trợ và tái định cư) của dự án là 1.713.548 tỉ đồng tương đương khoảng 67,34 tỉ USD. THACO đề xuất đầu tư dự án với tổng vốn đầu tư khoảng 1.562.000 tỉ đồng, tương đương khoảng 61,35 tỉ USD. Để thực hiện việc đầu tư này, THACO sẽ sử dụng nguồn vốn tự có và nguồn vốn huy động hợp pháp khác. Phần vốn tương ứng 20% tổng mức đầu tư, tương đương khoảng 12,27 tỉ USD là vốn góp của THACO (gồm vốn chủ sở hữu và vốn huy động hợp pháp khác) thông qua phát hành cổ phần tăng vốn cho THACO và các tập đoàn thành viên, nhưng vẫn đảm bảo ông Trần Bá Dương và gia đình nắm cổ phần chi phối của THACO. Song song đó, THACO sẽ thành lập công ty thực hiện dự án và mời gọi các tập đoàn, doanh nghiệp trong nước khác tham gia góp vốn, trong đó THACO nắm cổ phần chi phối để cùng thực hiện dự án, với điều kiện tiên quyết: không chuyển giao, chuyển nhượng dự án, vốn góp, cổ phần trong công ty thực hiện dự án cho nước ngoài. Phần 80% tổng vốn đầu tư còn lại, tương đương khoảng 49,08 tỉ USD, sẽ được công ty vay từ các tổ chức tín dụng trong và ngoài nước; được Chính phủ bảo lãnh và hỗ trợ toàn bộ lãi vay trong thời gian 30 năm, với tài sản đảm bảo là toàn bộ công trình dự án.

- ✓ **Đề xuất đầu tư xây dựng Tổ hợp công nghiệp đường sắt quốc gia.** Tổng công ty Đường sắt Việt Nam (VNR) vừa có văn bản gửi Bộ Tài chính xem xét, trình cấp có thẩm quyền phê duyệt chủ trương đầu tư Dự án Tổ hợp công nghiệp đường sắt. Theo đó, Dự án Tổ hợp công nghiệp đường sắt đặt tại huyện Phú Xuyên và huyện Ứng Hòa (TP. Hà Nội), quy mô khoảng 250 ha, sử dụng 100% vốn nhà nước theo hình thức tăng vốn tại doanh nghiệp nhà nước. Đồng thời, thực hiện mua sắm trang thiết bị để lắp ráp, sản xuất đầu máy, toa xe cho đường sắt có tốc độ dưới 200km/h và hệ thống đường sắt đô thị.

Tổ hợp công nghiệp đường sắt sẽ là tổ hợp công trình đa chức năng, gồm nhà máy sản xuất, lắp ráp phương tiện, thiết bị, phụ tùng; trung tâm nghiên cứu; trung tâm sửa chữa, bảo trì; kết nối hạ tầng với tuyến đường sắt quốc gia và các công trình phụ trợ. Sơ bộ tổng mức đầu tư của Dự án Tổ hợp công nghiệp đường sắt là 17.509 tỷ đồng. Trong đó, vốn đầu tư công sẽ được dùng để xây dựng tuyến đường sắt kết nối với đường sắt quốc gia, hạ tầng kỹ thuật, trung tâm nghiên cứu và phát triển (R&D) và các hạng mục được Nhà nước hỗ trợ; vốn nhà nước bổ sung vào doanh nghiệp sẽ dùng đầu tư xây dựng nhà máy lắp ráp và các hạng mục liên quan; đồng thời kêu gọi nhà đầu tư cùng tham gia và hợp tác kinh doanh. Theo đại diện của VNR, tổ hợp có mục tiêu sản xuất trong nước và từng bước nội địa hoá linh kiện phần cứng, phần mềm về thông tin, tín hiệu và hệ thống cấp điện; làm chủ toàn bộ công tác vận hành, bảo trì và từng bước sản xuất một số linh kiện, phụ tùng thay thế đối với đường sắt tốc độ cao; nhận chuyển giao công nghệ, đầu tư máy móc thiết bị và sản xuất đầu máy, toa xe cho đường sắt quốc gia với tốc độ nhỏ hơn 200 km/h, đồng thời mua thiết kế và sản xuất đối với đường sắt đô thị.

Nếu được cấp có thẩm quyền phê duyệt, Dự án Tổ hợp công nghiệp đường sắt sẽ chuẩn bị đầu tư trong vòng 1 năm; triển khai xây dựng trong vòng 3 năm để kịp hoàn thành giai đoạn I vào năm 2029. Ước tính, doanh thu mà tổ hợp này mang lại từ năm 2030 đến năm 2050 khoảng 228.102 tỷ đồng; lợi nhuận bình quân 1.141 tỷ đồng/năm, giúp Dự án có thể hoàn vốn trong 16 năm.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HHV: đặt mục tiêu lợi nhuận tăng 12%.** Ngày 23/5/2025, tại Đà Nẵng, Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả (Mã chứng khoán: HHV) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025. Tại đại hội, Hội đồng Quản trị trình và được Đại hội thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025, các phương án tăng vốn điều lệ công ty; phương án phân phối lợi nhuận, chia cổ tức năm 2024 và kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025 cùng nhiều nội dung khác.

Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024, doanh thu hợp nhất đạt 3.308 tỷ đồng, tăng trưởng hơn 23% so với cùng kỳ và vượt 5% kế hoạch; lợi nhuận sau thuế đạt 495 tỷ đồng, tăng trưởng gần 36% so với cùng kỳ và vượt 22,5% kế hoạch. Đến 31/12/2024, tổng tài sản của HHV đạt hơn 38.900 tỷ đồng. Bên cạnh các kết quả đã đạt được trong sản xuất kinh doanh, HHV luôn kiên định theo đuổi các mục tiêu đã đề ra, chủ động thực hiện các biện pháp cần thiết nhằm bảo vệ quyền, lợi ích chính đáng của doanh nghiệp, cổ đông. Khoản vốn ngân sách Nhà nước 1.180 tỷ đồng hỗ trợ cho dự án hầm Đèo Cả đã được giải ngân vào cuối năm 2024. Những vướng mắc tại trạm thu phí La Sơn - Túy Loan (2.280 tỷ đồng), cao tốc Bắc Giang - Lạng Sơn (4.580 tỷ đồng) đã được Chính phủ thống nhất giải pháp, trình Quốc hội quyết định trong kỳ họp tháng 6/2025.

Về kế hoạch kinh doanh năm 2025, HHV đặt mục tiêu doanh thu tăng 8%, lợi nhuận tăng 12% so với năm 2024. Ngay từ quý 1, đơn vị đã ghi nhận các chỉ số tích cực với doanh thu đạt 735 tỷ đồng, tăng 6,5% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế đạt 173 tỷ đồng, tăng trưởng 52% so với quý 1/2024 và là mức lợi nhuận sau thuế cao nhất từ trước đến nay. HHV đang nỗ lực thực hiện các dự án lớn như Đồng Đăng - Trà Lĩnh, Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, ... để góp phần hoàn thành mục tiêu chung của quốc gia có 3.000km đường cao tốc, nối từ Cao Bằng đến Cà Mau vào cuối năm 2025.

Cũng tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, Đèo Cả khẳng định Nghị quyết 68 của Bộ Chính trị về phát triển kinh tế tư nhân ra là ngọn đuốc soi đường, là kim chỉ nam giúp Nhà nước và tư nhân cùng nhau nhìn lại những tồn tại trong quá khứ để giải quyết, xác lập các việc phải làm ở hiện tại và tiếp tục hoạch định cho tương lai. Đồng thời là điểm tựa để Doanh nghiệp mạnh mẽ bước đi, cùng đóng góp cho sự vươn mình của dân tộc. Với tinh thần đó, Đèo Cả đã có văn bản đề xuất đến lãnh đạo Chính phủ tham gia đầu tư mở rộng dự án cao tốc Bắc Nam phía Đông dài hơn 1.100km với tổng vốn đầu tư gần 152.000 tỷ đồng thông qua việc kết nối các doanh nghiệp và sử dụng hoàn toàn nguồn lực trong nước.

Ngoài ra, Phó Chủ tịch Nguyễn Hữu Hùng đánh giá căng thẳng địa chính trị và thuế quan toàn cầu thời gian vừa qua ảnh hưởng lớn tới Việt Nam, nhưng không ảnh hưởng đến hoạt động của HHV mà còn mở ra nhiều cơ hội. Mục tiêu của Bộ Chính trị đưa hạ tầng giao thông là một trong ba đột phá. Mục tiêu tăng trưởng GDP 8% năm 2025 và các năm tiếp theo trên hai con số, tạo áp lực tăng trưởng lớn. Trong bối cảnh doanh nghiệp xuất khẩu, sản xuất, FDI chịu áp lực từ thuế, Chính phủ xác định đầu tư công và PPP là trọng tâm phát triển, tạo ra khối lượng công việc lớn cho ngành hạ tầng giao thông.

- ✓ **VCG trúng gói thầu hơn 2.700 tỷ đồng thi công cao tốc trên tuyến Bắc - Nam.** Vào ngày 29/5/2025, tại xã Xuân Lộc (huyện Phú Lộc, tỉnh Thừa Thiên Huế), Bộ Xây dựng phối hợp với UBND TP. Huế và UBND TP. Đà Nẵng tổ chức lễ khởi công dự án mở rộng tuyến cao tốc Bắc - Nam phía Đông, đoạn La Sơn - Hòa Liên. Dự án có chiều dài 65km, điểm đầu tại Km0 kết nối với cao tốc Cam Lộ - La Sơn (đoạn qua thị trấn Lộc Sơn, huyện Phú Lộc), điểm cuối tại Km66 tại nút giao Hòa Liên, nối với tuyến Hòa Liên - Túy Loan, thuộc địa phận xã Hòa Liên, huyện Hòa Vang, TP. Đà Nẵng. Đơn vị thi công là liên danh 7 nhà thầu: Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex, mã: VCG), CTCP Xây dựng Cầu 75, CTCP Xây dựng Công trình 525, CTCP Tư vấn và Xây dựng Biển Đông, Tổng Công ty Thành An, CTCP 484 và CTCP Giao thông Xây dựng Số 1. Trước đó, liên danh này đã trúng gói thầu có tổng giá trị hơn 2.700 tỷ đồng, bao gồm các hạng mục khảo sát, thiết kế bản vẽ, lắp đặt thiết bị và thi công xây dựng.

Phát biểu tại buổi lễ, Bộ trưởng Bộ Xây dựng Trần Hồng Minh đề nghị UBND TP. Huế và TP. Đà Nẵng tiếp tục tập trung giải quyết công tác giải phóng mặt bằng, tái định cư cho người dân trong thời gian sớm nhất. Đồng thời, các đơn vị cần hỗ trợ nhanh các thủ tục cấp phép khai thác mỏ vật liệu xây dựng và bố trí bãi đổ thải phục vụ dự án. Bộ trưởng nhấn mạnh: “Yêu cầu chủ đầu tư, đơn vị tư vấn giám sát, tư vấn thiết kế và các nhà thầu thi công phát huy tinh thần trách nhiệm cao nhất, xây dựng phương án tổ chức thi công khoa học, phù hợp điều kiện thực tế; đảm bảo tiến độ, chất lượng, an toàn lao động và vệ sinh môi trường. Đồng thời, tuân thủ tuyệt đối các yêu cầu kỹ thuật của dự án và quy định pháp luật liên quan, không để xảy ra tham nhũng, tiêu cực hay lãng phí”. Đại diện liên danh nhà thầu, ông Nguyễn Hữu Tới - Chủ tịch HĐQT Vinaconex khẳng định: “Vinaconex cùng các nhà thầu cam kết thi công theo tinh thần “3 ca 4 kíp”, “vượt nắng thắng mưa”, đảm bảo tiến độ, chất lượng, an toàn và bảo vệ môi trường, góp phần hoàn thành công trình đúng theo kỳ vọng của Chính phủ, Bộ Xây dựng và người dân. Dự kiến công trình sẽ hoàn thành vào tháng 1/2026”.

- ✓ **DPG: trả cổ tức 10% bằng tiền và phát hành cổ phiếu thưởng.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đạt Phương vừa thông báo, ngày 12/6 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2024 và nhận cổ phiếu phát hành do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Theo đó, Đạt Phương 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. Như vậy, với xấp xỉ 63 triệu cổ phiếu đang niêm yết và lưu hành, công ty sẽ chi khoảng 63 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Ngày giao dịch không hưởng quyền là ngày 11/6, thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 4/7. Đồng thời, danh sách cổ đông chốt trên cũng sẽ được nhận cổ phiếu thưởng. Cụ thể, Đạt Phương dự kiến phát hành xấp xỉ 37,8 triệu cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện 100:60, tương ứng cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 60 cổ phiếu mới. Số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ được hủy bỏ.

Về kế hoạch kinh doanh năm 2025, tại ĐHCĐ thường niên mới đây, Phát Đạt đã thông qua mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất đạt 4.755,5 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 416,9 tỷ đồng, tăng lần lượt 32,9% và 21,5% so với kết quả năm 2024. Kết thúc quý 1/2025, công ty ghi nhận doanh thu xấp xỉ 528 tỷ đồng, tăng 24% so với cùng kỳ năm ngoái và mới chỉ hoàn thành 11,1% kế hoạch cả năm; lợi nhuận trước thuế đạt 105,2 tỷ đồng, tăng trưởng 27,67% và hoàn thành 25,2% kế hoạch năm.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGC: Loạt khách hàng cam kết mua 50% sản lượng tổ hợp hoá chất Nghi Sơn.** Trong thời gian tới, kết quả kinh doanh của Hoá chất Đức Giang sẽ được thúc đẩy nhờ dự án Tổ hợp hoá chất Đức Giang Nghi Sơn tại tỉnh Thanh Hoá. Với các sản phẩm chính là Xút (NaOH), HCL (31%), Javel (10%), Chloramine B, đây là dự án chiến lược nhằm đa dạng hoá nguồn thu, giảm phụ thuộc vào các sản phẩm gốc quặng apatit của Hoá chất Đức Giang, cũng như đón đầu nhu cầu ngày càng tăng về hoá chất cơ bản tại Việt Nam. Giai đoạn 1A của dự án đã được khởi công vào tháng 2/2025 và dự kiến sẽ vận hành thương mại vào quý 2/2026. Công suất của nhà máy trong giai đoạn này là 50.000 tấn Xút (NaOH, 100%)/năm; 15.000 tấn HCL (31%)/năm; 10.000 tấn Javel (10%)/năm; 30.000 tấn PAC/năm và các loại hoá chất công nghiệp khác. Ban lãnh đạo Hoá chất Đức Giang cho biết, Tổng Công ty Hóa chất và Dịch vụ Dầu khí - CTCP (PVC) đã ký hợp đồng bao tiêu 30% sản lượng của giai đoạn 1A. Các khách hàng khác cũng đã cam kết mua thêm 20% sản lượng, nâng tổng sản lượng cam kết mua lên 50% công suất Giai đoạn 1A.
- ✓ **CSV: Ngày đăng ký cuối cùng trả cổ tức bằng tiền mặt.** CTCP Hóa chất Cơ bản Miền Nam (HOSE: CSV) thông báo công ty sẽ chi trả trả cổ tức năm 2024 bằng tiền, tỷ lệ 10% với ngày đăng ký cuối cùng là 20/06/2025. Ngày thanh toán: 17/10/2025.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Khởi động hợp tác ba bên (Việt Nam, Malaysia, Singapore) về kết nối hệ thống điện.**
 - Tại Kuala Lumpur, Malaysia, Thủ tướng Phạm Minh Chính cùng Thủ tướng Malaysia Anwar Ibrahim và Thủ tướng Singapore Lawrence Wong chứng kiến lễ trao thỏa thuận hợp tác phát triển giữa các doanh nghiệp năng lượng hàng đầu của ba nước về xuất khẩu điện năng lượng tái tạo từ Việt Nam sang Malaysia và Singapore. Sự kiện này đánh dấu bước khởi đầu quan trọng trong việc triển khai hợp tác ba bên, khẳng định cam kết chung nhằm thúc đẩy thương mại điện sạch xuyên quốc gia. Đây cũng là một dấu mốc quan trọng, thể hiện quyết tâm chung trong việc hiện thực hóa tầm nhìn về lưới điện ASEAN và tăng cường kết nối năng lượng khu vực theo hướng bền vững và linh hoạt hơn.
 - Theo thỏa thuận, phía Malaysia, thông qua Liên danh Năng lượng Malaysia (MYEC), gồm Tenaga Nasional Berhad (TNB), Petroliam Nasional Berhad (Petronas) hợp tác với Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC) - thành viên của Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam - PVN) và Công ty Sembcorp Utilities Pte Ltd - thành viên của Tập đoàn Sembcorp Industries (Singapore) để khai thác tiềm năng năng lượng tái tạo ngoài khơi Việt Nam. Theo đó, các bên sẽ cùng nghiên cứu tính khả thi của việc xuất khẩu nguồn điện sạch từ Việt Nam sang Malaysia và Singapore thông qua tuyến cáp ngầm, kết nối với lưới điện quốc gia của bán đảo Malaysia, đồng thời xem xét khả năng bổ sung của các nguồn điện khác và hệ thống lưu trữ để nhằm bảo đảm tính ổn định.
 - Theo kế hoạch, trong giai đoạn đầu, các bên sẽ hợp tác đầu tư xây dựng dự án TDA-02 có công suất dự kiến hơn 2.000 MW, trong khu vực biển Nam Trung bộ của Việt Nam. Trong đó, Petronas đóng vai trò đồng đầu tư tài chính, tư vấn công nghệ điện gió ngoài khơi và hệ thống truyền tải khu vực. Còn với đối tác Singapore, hợp tác lưới điện xuyên biên giới Việt Nam - Singapore được bắt đầu từ dự án năng lượng tái tạo ngoài khơi thuộc vùng biển tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu, với công suất 2.300 MW, khởi động vào đầu năm 2023 - khi hai bên tiến hành ký thỏa thuận phát triển chung (JDA) về việc hợp tác đầu tư, xuất khẩu điện sạch trong khuôn khổ chuyến thăm chính thức Singapore của Thủ tướng Chính phủ

Phạm Minh Chính. Đây cũng là dự án thí điểm của Chính phủ Việt Nam trong lĩnh vực điện gió ngoài khơi, góp phần vào mục tiêu giảm phát thải khí nhà kính, tăng cường an ninh năng lượng của quốc gia và khu vực. Dự án được triển khai với sự hợp tác giữa PTSC và Sembcorp Utilities Pte. Ltd (SCU). Vào tháng 9/2024, PTSC và đối tác SCU đã trao thầu 2 gói thầu khảo sát (gồm nghiên cứu dữ liệu địa vật lý, địa kỹ thuật và đo gió, thủy văn). Hiện tại gói thầu số 1 đã được nhà thầu thực hiện xong, gói thầu số 2 đang được triển khai thực hiện và dự kiến sẽ hoàn thành theo tiến độ đã đề ra.

- Theo Quy hoạch điện VIII (điều chỉnh), dự kiến đến năm 2035, quy mô công suất xuất khẩu điện sang Singapore, Malaysia và các đối tác khác trong khu vực đạt từ 5.000-10.000 MW và duy trì với quy mô 10.000 MW đến năm 2050.
- ✓ **Dự án JETP về truyền tải điện đầu tiên được đối tác quốc tế phê duyệt tài trợ cho Việt Nam.**
 - Ngày 26/5/2025, Cơ quan Phát triển Pháp (AfD) và Tổng công ty Truyền tải điện Quốc gia (EVNNPT) đã ký kết thỏa thuận tài trợ trị giá 67 triệu Euro nhằm hỗ trợ việc mở rộng và hiện đại hóa mạng lưới truyền tải điện tại Việt Nam. Đây là dự án thuộc khuôn khổ “JETP” - “Quan hệ đối tác chuyển dịch năng lượng công bằng” đầu tiên được một đối tác quốc tế phê duyệt và cũng là khoản tài trợ công đầu tiên trong số các cam kết tài chính mà cộng đồng quốc tế đưa ra để hỗ trợ JETP Việt Nam kể từ năm 2022. Theo đó, Pháp cam kết huy động tới 500 triệu Euro vốn vay ưu đãi để hỗ trợ quá trình chuyển dịch năng lượng của Việt Nam trong giai đoạn 2023-2027.
 - Khoản đầu tư này sẽ tài trợ cho ba tiểu dự án, bao gồm hai trạm biến áp 500 kV xây mới và các đường dây truyền tải điện liên quan đặt tại hai tỉnh phía Nam có tốc độ tăng trưởng nhanh là Bình Dương và Đồng Nai. Dự án nhằm tăng cường tính ổn định của lưới điện, nâng cao hiệu quả vận hành, qua đó đáp ứng nhu cầu cơ sở hạ tầng thiết yếu để duy trì tăng trưởng kinh tế và thúc đẩy quá trình chuyển dịch năng lượng tại Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PC1: EVN và PC1 chạy đua tiến độ dự án gần 5.000 tỷ đồng, dự kiến đóng điện vào ngày 2/9.**
 - Dự án cấp điện từ lưới điện quốc gia cho huyện Côn Đảo, tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu có tổng mức đầu tư hơn 4.923 tỷ đồng, do EVN làm chủ đầu tư; Ban Quản lý dự án Điện 3 được giao làm đại diện chủ đầu tư. Ngày 12/12/2024, EVN và Liên danh CTCP Tập đoàn PC1 - CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 4 (Liên danh PC1 – PECC4) đã tổ chức ký kết hợp đồng gói thầu HH01-DZCD: Thiết kế, cung cấp thiết bị và thi công xây dựng đoạn cáp ngầm biển (EPC) thuộc dự án cấp điện từ lưới điện quốc gia cho huyện Côn Đảo, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu. Hiện nay, EVN và Ban Quản lý dự án Điện 3 đang quyết liệt điều hành để hoàn thành đóng điện dự án vào ngày 2/9/2025 theo yêu cầu của Thủ tướng Chính phủ.
 - Về tình hình thi công dự án đến nay: Đối với tuyến đường dây trên không phía tỉnh Sóc Trăng, đã hoàn thành đúc móng tại 20 vị trí trên tổng số 32 vị trí, dựng được 9 cột và đã kéo dây tại 4 khoảng cột. Đối với tuyến cáp ngầm vượt biển, dự kiến sẽ bắt đầu kéo rải cáp từ phía Côn Đảo vào ngày 8/6/2025, với chiều dài tuyến cáp ngầm hơn 77km.
 - Để đảm bảo tiến độ giải ngân nguồn vốn Ngân sách Nhà nước cho dự án theo kế hoạch, EVN kiến nghị UBND tỉnh xem xét hoàn thành các thủ tục cho thuê đất và cấp Giấy chứng nhận quyền sử dụng đất của dự án trong tháng 5/2025, cũng như tiếp tục hỗ trợ EVN và Ban Quản lý dự án Điện 3 kịp thời giải quyết các khó khăn, vướng mắc phát sinh trong quá trình triển khai thi công dự án.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu dao động nhẹ:** Tuần qua, giá dầu dao động trái chiều, biến động nhẹ so với tuần trước. Kết thúc phiên giao dịch ngày 29/5/2025, giá dầu Brent dừng ở 63,35 USD/thùng (-01,7% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 60,85 USD/thùng (+0,1%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm do kỳ vọng ngày càng tăng rằng các thành viên của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh, được gọi là OPEC+, sẽ quyết định tăng sản lượng tại một cuộc họp vào cuối tuần này. OPEC+ có khả năng sẽ hoàn tất quyết định sản lượng vào tháng 7 tại cuộc họp của họ, mà các nguồn tin trước đó đã thông tin với Reuters rằng sẽ kéo theo việc tăng sản lượng 411.000 thùng/ngày. 8 thành viên OPEC+ đã cam kết cắt giảm tự nguyện bổ sung hiện dự kiến sẽ nhóm họp vào ngày 31/05, sớm hơn 1 ngày so với lịch trình trước đó, Reuters đưa tin. Các thành viên OPEC+ đã nhất trí đẩy nhanh tăng sản lượng trong tháng thứ 2 liên tiếp vào tháng 6/2025.
 - Giá dầu giảm sau khi giám đốc Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) cảnh báo nhu cầu suy yếu ở Trung Quốc.
 - Giá dầu tăng sau khi Mỹ cấm Chevron xuất khẩu dầu thô từ Venezuela. Reuters đưa tin vào ngày 27/05 rằng chính quyền Trump đã ban hành một ủy quyền mới cho Chevron, cho phép công ty này giữ tài sản ở Venezuela nhưng không được xuất khẩu dầu hoặc mở rộng hoạt động.
 - Việc đóng cửa sản xuất và sơ tán tại tỉnh Alberta của Canada do cháy rừng, và những thông tin về lệnh trừng phạt tiếp theo của Mỹ đối với Nga cũng đã hỗ trợ giá dầu.
 - Giá dầu tăng sau khi Tổng thống Mỹ Donald Trump gia hạn thời hạn đàm phán thương mại với Liên minh châu Âu (EU), giúp xoa dịu lo ngại về thuế quan của Mỹ đối với khối này, vốn có thể gây tổn hại đến nền kinh tế toàn cầu và nhu cầu nhiên liệu. Ông Trump cho biết ông đã đồng ý gia hạn thời hạn đàm phán thương mại với EU đến ngày 09/07 sau khi bà Ursula von der Leyen, Chủ tịch Ủy ban châu Âu, cho biết khối này cần thêm thời gian để đạt được thỏa thuận.
 - Giá dầu cũng được hỗ trợ bởi dữ liệu từ Baker Hughes cho thấy dưới áp lực giá dầu suy giảm, các công ty Mỹ đã cắt giảm số giàn khoan dầu đang hoạt động 8 giàn xuống còn 465 giàn vào tuần trước, mức thấp nhất kể từ tháng 11/2021.
 - Tổng thống Iran Masoud Pezeshkian cho biết vào ngày 26/05 rằng Iran sẽ có thể tồn tại nếu các cuộc đàm phán với Mỹ về chương trình hạt nhân của nước này không đạt được thỏa thuận. Nếu các cuộc đàm phán hạt nhân giữa Mỹ và Iran thất bại, điều này có thể dẫn đến các lệnh trừng phạt tiếp tục áp dụng đối với Iran, điều này sẽ hạn chế nguồn cung của Iran và hỗ trợ giá dầu.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

✓ Đối tác Hoa Kỳ muốn Việt Nam trở thành trung tâm phân phối LNG của ASEAN.

- Tại Trụ sở Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính vừa tiếp Chủ tịch, kiêm Giám đốc điều hành Tập đoàn Exceleerate Energy (Hoa Kỳ) Steven Kobos và các cộng sự đang thăm, làm việc tại Việt Nam. Exceleerate Energy là doanh nghiệp hàng đầu Hoa Kỳ hoạt động trong lĩnh vực LNG, có mặt tại hơn 60 quốc gia trên thế giới. Hằng ngày, Tập đoàn vận chuyển lượng LNG chiếm 1/6 lượng xuất khẩu của Hoa Kỳ.
- Exceleerate Energy đã ký kết thỏa thuận với Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS) về thu xếp nguồn LNG dài hạn từ Hoa Kỳ cho thị trường Việt Nam. Chủ tịch Exceleerate Energy đề nghị Chính phủ chỉ đạo các bộ, ngành, địa phương tạo điều kiện cho Tập đoàn đầu tư và phát triển hạ tầng LNG tại Việt Nam; đảm bảo nguồn cung LNG ổn định và thành lập liên doanh với đối tác Việt Nam để mở rộng thị trường, hướng tới mục tiêu đưa Việt Nam trở thành trung tâm phân phối LNG của khu vực ASEAN.
- Nhất trí với đề xuất của Exceleerate Energy về việc đưa nước ta trở thành trung tâm phân phối LNG của khu vực, Thủ tướng Phạm Minh Chính đề nghị Tập đoàn tiếp tục nghiên cứu, xem xét mở rộng và tăng cường hợp tác với các doanh nghiệp Việt Nam trong việc cung cấp giải pháp công nghệ và nguồn cung LNG dài hạn, góp phần đảm bảo an ninh năng lượng và cân bằng thương mại giữa hai nước Việt Nam và Hoa Kỳ. Thủ tướng mong muốn Exceleerate Energy phát triển chuỗi cung ứng LNG, hợp tác với các đối tác Việt Nam đầu tư xây dựng các kho chứa LNG thông minh, hiện đại ngay trong năm nay, hoặc trong năm 2026, chuyển giao công nghệ, kinh nghiệm quản lý để vận hành hiệu quả ngành cung cấp LNG, chia sẻ các giải pháp hiệu quả để hướng tới mục tiêu giảm phát thải trong hoạt động vận chuyển và sử dụng LNG. Chính phủ Việt Nam cam kết luôn đồng hành, chia sẻ với doanh nghiệp, bảo đảm cho các doanh nghiệp kinh doanh đúng pháp luật, lành mạnh, hiệu quả; sẵn sàng lắng nghe các ý kiến đóng góp, tăng cường sự hiểu biết, nâng cao hiệu quả hợp tác.
- Trước đó, trong khuôn khổ của phiên đàm phán lần thứ 2 Hiệp định song phương về Thương mại đối ứng giữa Việt Nam - Hoa Kỳ (từ ngày 19-22/5/2025 tại Washington D.C), Bộ trưởng Công Thương Nguyễn Hồng Diên đã có buổi làm việc với lãnh đạo Exceleerate Energy. Tại buổi làm việc này, Exceleerate Energy đã đề xuất ba hướng hợp tác cụ thể như sau:

1) Đầu tư và phát triển hạ tầng LNG; 2) Đảm bảo nguồn cung LNG ổn định; 3) Thành lập liên doanh với đối tác Việt Nam để mở rộng thị trường, hướng tới mục tiêu đưa Việt Nam trở thành trung tâm phân phối LNG của khu vực ASEAN.

✓ **Giá xăng tăng, dầu giảm từ 15h ngày 29/05.**

- Cụ thể, so với kỳ điều hành trước, giá xăng RON 95 (loại phổ biến trên thị trường) trong kỳ điều hành hôm nay tăng 30 đồng/lít, giá bán lẻ lên mức 19.560 đồng/lít. Tương tự, giá xăng E5 cũng được điều chỉnh tăng 70 đồng/lít, giá bán lẻ lên 19.190 đồng/lít. Ngược lại, các mặt hàng dầu giảm 210-270 đồng một lít. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel hạ 270 đồng, xuống 17.130 đồng mỗi lít. Dầu hỏa và mazut lần lượt có giá mới 17.100 và 16.260 đồng. Như vậy, tính từ đầu năm, giá xăng dầu trong nước đã trải qua 22 phiên điều chỉnh, trong đó có 9 phiên giảm, 8 phiên tăng và 5 phiên trái chiều. 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.
- Báo cáo từ các thương nhân đầu mối kinh doanh xăng dầu, trong 4 tháng đầu năm nay, tổng nguồn nhập khẩu và mua trong nước đạt khoảng 9,1 triệu m³/tấn, hoàn thành 30,7% tổng nguồn tối thiểu phân giao cho năm 2025. Tiêu thụ xăng dầu 4T/2025 khoảng 8,5-8,8 triệu m³/tấn xăng dầu các loại, tăng gần 6% so với cùng kỳ năm trước. Lượng xăng dầu các loại tồn kho ước tính đến cuối tháng 4 vào khoảng 1,7-1,8 triệu m³/tấn. Như vậy, 4 tháng đầu năm 2025, nguồn cung xăng dầu đáp ứng đủ nhu cầu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PLX: Đóng cửa văn phòng đại diện tại Campuchia sau gần 15 năm hoạt động.** Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex - HoSE: PLX) vừa thông báo về việc chấm dứt hoạt động (giải thể) văn phòng đại diện tại Campuchia sau gần 15 năm hoạt động. Cụ thể, theo Quyết định số 449/PLX-QĐ-HĐQT do ông Phạm Văn Thanh – Chủ tịch Hội đồng Quản trị ký ngày 20/5, văn phòng đại diện tại Campuchia sẽ chính thức giải thể kể từ ngày 1/6/2025. Tuy nhiên, quyết định không nêu rõ nguyên nhân cụ thể của việc giải thể. Petrolimex đã khai trương văn phòng đại diện tại Campuchia từ ngày 2/8/2010. Văn phòng này có chức năng đại diện quyền lợi của Petrolimex, đóng vai trò đầu mối giao dịch, quảng bá hình ảnh, nghiên cứu thị trường và tìm kiếm cơ hội hợp tác trong lĩnh vực thương mại hàng hóa, dịch vụ liên quan đến xăng dầu với các đối tác tại Campuchia.
- ✓ **GAS: Lên kế hoạch lợi nhuận bằng một nửa năm ngoái.** Theo tài liệu ĐHCĐ năm 2025, Tổng công ty Khí Việt Nam - PV GAS (HoSE: GAS) trình kế hoạch doanh thu hợp nhất ở mức 74.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 5.300 tỷ đồng, lần lượt giảm 29% và 50% so với kết quả ước thực hiện năm 2024. Các chỉ tiêu này được xây dựng dựa trên giả định giá dầu trung bình 70 USD/thùng. Kế hoạch được đưa ra trong bối cảnh ban lãnh đạo PV GAS nhận định 2025 sẽ tiếp tục là một năm đầy thách thức. Về sản lượng, PV GAS đặt mục tiêu tiếp nhận 6,16 tỷ m³ khí (bao gồm khí tự nhiên và LNG), tiêu thụ hơn 5,88 tỷ m³, sản xuất 370.000 tấn LPG và kinh doanh 1.900 tấn. Q1/2025, PV GAS ghi nhận doanh thu thuần đạt 25.675 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 2.763 tỷ đồng, đều tăng 10% so với cùng kỳ. Với kết quả này, tổng công ty đã hoàn thành 35% kế hoạch doanh thu và hơn 52% chỉ tiêu lợi nhuận năm. Một nội dung đáng chú ý khác trong tài liệu đại hội là kế hoạch tăng vốn điều lệ thông qua phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, tổng công ty dự kiến phát hành tối đa gần 70,3 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị phát hành gần 703 tỷ đồng. Tỷ lệ thực hiện quyền là 3%, tức 100 quyền được mua 3 cổ phiếu mới. Cổ phiếu sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng và dự kiến phát hành từ Q2 đến Q4, sau khi được cơ quan chức năng chấp thuận.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

✓ FRT:

- Dragon Capital tiếp tục giảm sở hữu tại FPT Retail xuống dưới 9%. Công ty Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT vừa công bố văn bản báo cáo thay đổi về sở hữu của nhóm nhà đầu tư nước ngoài có liên quan là cổ đông lớn, nhà đầu tư nắm giữ từ 5% trở lên cổ phiếu của công ty. Theo đó, trong phiên giao dịch ngày 22/5/2025, nhóm quỹ ngoại Dragon Capital do bà Trương Ngọc Phượng làm đại diện đã thông qua 6 quỹ thành viên để bán ra tổng cộng 306.000 cổ phiếu FRT. Cụ thể, quỹ DC Developing Markets Strategies Public Limited Company bán ra 50.000 cổ phiếu; quỹ Hanoi Investment Holdings Limited bán 50.000 cổ phiếu; quỹ Norges Bank bán 65.000 cổ phiếu; Vietnam Enterprise Investments Limited bán 15.000 cổ phiếu; quỹ Wareham Group Limited bán 113.000 cổ phiếu và quỹ Samsung Vietnam Securities Master Investments Trust [Equity] bán 13.000 cổ phiếu FRT. Sau giao dịch, Dragon Capital giảm sở hữu cổ phiếu FRT từ gần 12,38 triệu cổ phiếu xuống còn 12,07 triệu cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu giảm từ 9,0859% xuống còn 8,8613%. Tạm tính giá cổ phiếu FRT theo phiên giao dịch đóng cửa ngày 22/5/2025 là 164.600 đồng/cổ phiếu, ước tính Dragon Capital đã thu về khoảng gần 50,4 tỷ đồng từ giao dịch bán ra cổ phiếu nêu trên.
 - Chuỗi Long Châu tăng tốc “chóng mặt”. Theo số liệu trên website Nhà thuốc Long Châu, tính tới ngày 28/5/2025, chuỗi nhà thuốc này ghi nhận 2.087 cửa hàng. Ngoài ra, Tiêm chủng Long Châu cũng sở hữu quy mô lên tới 164 trung tâm. So với con số 2.069 cửa hàng vào thời điểm cuối năm 2024, quy mô chuỗi nhà thuốc và trung tâm tiêm chủng Long Châu đã tăng tới 182 cửa hàng. Như vậy, trung bình mỗi ngày từ đầu năm, Long Châu lại có thêm hơn 1 cửa hàng mới trên toàn hệ thống. Đi cùng đà tăng trưởng đều đặn về số lượng cửa hàng, chuỗi Long Châu cũng ghi nhận con số tích cực về doanh thu. Cụ thể, trong quý đầu năm 2025, chuỗi FPT Long Châu đóng góp 8.054 tỷ đồng, tăng trưởng 46% so với quý 1/2024 và chiếm 69% tổng doanh thu toàn Công ty. Hiện, Long Châu đã đạt mức doanh thu trung bình đạt mức 1,3 tỷ đồng/nhà thuốc/tháng. Trong quý, số lượt khách đến Trung tâm Tiêm chủng FPT Long Châu tăng mạnh, đặc biệt là nhu cầu tiêm vắc-xin cúm và phế cầu.
- ✓ **MWG: Trong 4 tháng đầu năm, MWG hoàn thành 32% kế hoạch doanh thu.** CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động vừa công bố kết quả kinh doanh 4 tháng đầu năm 2025 với tổng doanh thu đạt 48.635 tỷ đồng, tăng 13% so với cùng kỳ và hoàn thành 32% kế hoạch năm (150.000 tỷ đồng).

- **Chuỗi TGDĐ và ĐMX:** riêng tháng 4/2025, tổng doanh thu TGDĐ và ĐMX đạt 8,3 nghìn tỷ đồng tăng 13% so với tháng 3/2025 và tăng 3% so với cùng kỳ. Lũy kế 4 tháng đầu năm, tổng doanh thu của hai chuỗi đạt 32,6 nghìn tỷ đồng, tăng 11% so với cùng kỳ năm 2024. Tăng trưởng cửa hàng cũ duy trì hơn 10%. Kênh online 4 tháng đầu năm đạt gần 1,9 nghìn tỷ đồng, đóng góp 6% trong tổng doanh thu hai chuỗi.
- **Chuỗi BHX:** Lũy kế 4 tháng đầu năm, chuỗi Bách Hóa Xanh đạt gần 15 ngàn tỷ đồng doanh thu, tăng 21% so với cùng kỳ. Các ngành hàng tươi sống và FMCG có mức tăng trưởng tương đương nhau. Doanh thu bình quân các cửa hàng đã hoạt động ổn định từ 6 tháng trở lên (khai trương trước 1/9/2024) vẫn duy trì ở mức 2,1 tỷ đồng/cửa hàng. Sau 4 tháng đầu năm, công ty đã mở mới 359 cửa hàng, trong đó các cửa hàng mở tại khu vực miền Trung chiếm gần 50%. Các cửa hàng mới mở có tổng lợi nhuận hoạt động dương sau khi trừ các chi phí vận hành trực tiếp ở cấp độ cửa hàng.
- **Erablue tăng tốc mở mới ở Indonesia trong tháng 5.** Thống kê từ EraBlue, số lượng cửa hàng của chuỗi điện máy này đạt con số 115 cửa hàng tại thời điểm 27/5/2025. So với cuối tháng 4, EraBlue đã tăng thêm 16 cửa hàng trong chưa

đầy 1 tháng. Đây là con số mở mới lớn nhất theo tháng của EraBlue tại thị trường Indonesia kể từ khi đi vào hoạt động hồi cuối năm 2022.

- ✓ **MWG: Nhiều chuỗi khác bắt đầu tham chiến mảng nạp - rút - chuyển tiền ngân hàng, Thế Giới Di Động có lo ngại?** Từ cuối năm 2024, Thế Giới Di Động đã triển khai dịch vụ nạp - rút - chuyển tiền, trở thành đơn vị tiên phong mô hình này tại Việt Nam. Trong khi các đơn vị khác cũng đã bắt đầu triển khai, Thế Giới Di Động đã vận hành ổn định mô hình nạp - rút - chuyển tiền trên quy mô toàn quốc. Điểm nổi bật nhất của dịch vụ tài chính tại Thế Giới Di Động chính là chính sách phí thấp. Với giao dịch lên đến 20 triệu đồng, khách hàng phải trả tối đa 22.000 đồng khi nạp tiền và 13.200 đồng cho rút tiền. Mức phí rút thấp nhất là 3.300 đồng đối với giao dịch 5 triệu. Đây còn là đơn vị hiếm hoi trên thị trường miễn hoàn toàn phí nạp tiền vào tài khoản VPBank, giúp người dùng tối ưu chi phí hơn nữa. Theo một số chuyên gia, Thế Giới Di Động không chỉ mở rộng dịch vụ mà đang tái định nghĩa mô hình bán lẻ, nơi người dân có thể thực hiện nhiều dịch vụ đời sống khác nhau trong cùng một không gian. Để làm được điều này trên quy mô rộng khắp, ý tưởng là chưa đủ mà cần năng lực triển khai thực chất, nguồn lực đủ lớn và sự kiên định. Đây chính là điều giúp Thế Giới Di Động giữ vững vị thế khác biệt trong thị trường ngày càng cạnh tranh hiện nay.
- ✓ **MWG: An Khang đưa dịch vụ mua thuốc lên VNelD.** Sáng 28/5, Trung tâm Nghiên cứu ứng dụng dữ liệu dân cư và căn cước công dân (Trung tâm RAR) thuộc Cục Cảnh sát Quản lý hành chính về trật tự xã hội, Bộ Công an, đã chính thức ký kết hợp tác, triển khai tiện ích Nhà thuốc An Khang trên ứng dụng định danh điện tử quốc gia VNelD. Từ đây, ngay khi người dân đi khám dùng bảo hiểm y tế, toa thuốc điện tử sẽ được cập nhật ngay trên ứng dụng VNelD của bệnh nhân. Từ toa thuốc này, người bệnh có thể lựa chọn Nhà thuốc An Khang để mua mà không cần phải xếp hàng tại nhà thuốc bệnh viện, thuốc sẽ được giao đến tận nhà hoặc nhận tại nhà thuốc một cách nhanh chóng, thuận tiện, không còn nỗi lo tốn thời gian, công sức cũng như nguy cơ lây nhiễm chéo từ bệnh viện... Đối với Nhà thuốc An Khang, đây không chỉ là lễ ký kết một thỏa thuận công nghệ, mà còn là một dấu mốc quan trọng, mang nhiều ý nghĩa khi chuỗi nhà thuốc có cơ hội cùng Bộ Công an góp phần nâng cao chất lượng dịch vụ y tế thông qua nền tảng số quốc gia. Việc tích hợp hệ thống Nhà thuốc An Khang vào VNelD sẽ giúp người dân được phục vụ nhanh hơn, chính xác hơn và thuận tiện hơn từ xác thực thông tin, tra cứu lịch sử giao dịch, đến tiếp cận các chính sách ưu đãi.

NGÀNH DƯỢC - Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TNH: Hậu thua lỗ quý đầu năm, Bệnh viện TNH lên kế hoạch năm 2025 'đi lùi'.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Bệnh viện TNH mới đây công bố tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025. Đại hội dự kiến được tổ chức vào ngày 16/6 tại Bắc Giang. Theo tài liệu được công bố, Bệnh viện TNH dự kiến trình cổ đông thông qua kế hoạch kinh doanh 2025 với doanh thu đạt 620 tỷ đồng, tăng 40% so với thực hiện năm trước. Dù vậy, lợi nhuận sau thuế mục tiêu là 31,3 tỷ đồng, giảm 30%. Năm 2025, TNH đặt mục tiêu doanh thu tăng cao nhờ sự đóng góp tăng trưởng của bệnh viện đã hoạt động ổn định và bệnh viện mới đi vào hoạt động. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế dự kiến tăng trưởng âm chủ yếu là do các bệnh viện mới hoạt động nên chưa có lãi. Cụ thể, năm nay, Bệnh viện TNH Việt Yên dự kiến lỗ 53,9 tỷ đồng, Bệnh viện đang xây dựng lỗ 9,3 tỷ đồng, chi phí quản lý tại cấp Tập đoàn 35,4 tỷ đồng. Trong năm 2025, công ty tiếp tục đầu tư thêm máy móc thiết bị, triển khai thêm nhiều dịch vụ kỹ thuật mới tại cả 3 cơ sở đang hoạt động, góp phần đáp ứng nhu cầu người dân trên địa bàn các tỉnh Thái Nguyên, Bắc Giang và các tỉnh lân cận, tiếp tục công tác quản trị tốt doanh thu, chi phí để đảm bảo lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trong năm 2025 giữ vững mức ổn định và tăng trưởng tốt sau khi Bệnh viện TNH Việt Yên đi vào hoạt động. Đồng thời công

ty tiếp tục đầu tư các dự án: Dự án đầu tư Bệnh viện TNH Lạng Sơn, dự án Bệnh viện Quốc tế Thái Nguyên giai đoạn 3, dự án Bệnh viện TNH Phổ Yên giai đoạn 2, dự án bệnh viện tại Đà Nẵng...

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC: Doanh thu tháng 4 duy trì trên mức nghìn tỷ, đa dạng hoá thị trường.** Công ty Cổ phần Vĩnh Hoàn vừa công bố kết quả kinh doanh tháng 4/2025 với tổng doanh thu đạt 1.019 tỷ đồng, giảm 7% so với cùng kỳ năm trước.
- Xét về cơ cấu doanh thu, cá tra tiếp tục là nhóm sản phẩm chủ lực của công ty, đóng góp 583 tỷ đồng vào tổng doanh thu (chiếm hơn 57%). Con số này giảm 8% so với tháng 4/2024 nhưng tăng tới 14% so với tháng 3/2025. Nhóm sản phẩm khác đem về cho Thủy sản Vĩnh Hoàn khoản doanh thu 169 tỷ đồng, giảm 17% so với cùng kỳ năm 2024. Tương tự, nhóm sản phẩm sức khỏe và nhóm sản phẩm bún, bánh gạo của công ty cũng ghi nhận mức giảm lần lượt là 16% và 19% so với cùng kỳ năm 2024. Điểm sáng là nhóm sản phẩm phụ ghi nhận mức doanh thu lên tới 34%, đạt 130 tỷ đồng.
- Xét theo từng thị trường xuất khẩu, Mỹ tiếp tục giữ vị trí dẫn đầu trong cơ cấu doanh thu của Thủy sản Vĩnh Hoàn với 371 tỷ đồng trong tháng 4/2025, chiếm 36% tổng doanh thu, ghi nhận mức tăng trưởng mạnh +54% so với tháng 3/2025. Tuy nhiên, con số doanh thu này giảm 10% so với cùng kỳ năm ngoái. Tương tự, hai thị trường lớn khác là EU và Trung Quốc cũng ghi nhận mức sụt giảm lần lượt 11% và 19%, với doanh thu đạt 179 tỷ đồng và 43 tỷ đồng. Ngược lại, Thủy sản Vĩnh Hoàn ghi nhận các kết quả khả quan hơn tại thị trường nội địa với doanh thu trong nước đạt 285 tỷ đồng, tăng 1% so với tháng 4/2024.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **CMA CGM mong muốn hỗ trợ ngành hàng hải Việt Nam vươn tầm quốc tế.** Chiều 27/5, tại Trụ sở Chính phủ, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà tiếp ông Rodolphe Saade, Chủ tịch kiêm Tổng Giám đốc điều hành Tập đoàn CMA-CGM (Pháp), một trong những tập đoàn vận tải biển và logistics lớn nhất thế giới. Theo đó, đại diện CMA CGM bày tỏ mong muốn Chính phủ Việt Nam tiếp tục tạo mọi điều kiện thuận lợi cho các doanh nghiệp nước ngoài, trong đó có các doanh nghiệp của Tập đoàn CMA-CGM, có cơ hội nhân rộng sự hiện diện, đóng góp vào sự phát triển kinh tế-xã hội Việt Nam. Được biết, hiện tại Tập đoàn CMA-CGM đang xúc tiến dự án triển khai sà lan điện, trước hết trên các tuyến đường thủy nội địa tại Việt Nam, nhằm kết hợp và khai thác tối đa hiệu quả của phương thức vận tải đa phương thức gồm đường biển, đường thủy nội địa, đường bộ, đường sắt.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Tân Cảng Sài Gòn: CMA CGM công bố sẽ hợp tác cùng Tân Cảng Sài Gòn để phát triển dự án bến số 7, số 8 thuộc khu bến cảng Lạch Huyện.** Theo thỏa thuận ngày 26/5/2025 giữa Tân Cảng và CMA CGM, hai bên sẽ hợp tác về thiết kế, xây dựng và vận hành dự án. Quy mô dự án bao gồm: 2 bến có chiều dài 900m (mỗi bến dài 450m), tiếp nhận cỡ tàu container đến 12.000 TEUs hoặc đến 18.000 Teus; 1 bến sà lan dài 200m, tiếp nhận sà lan sức chở 160 Teus; hệ thống thiết bị khai thác, bốc xếp hàng hóa, kho bãi. Dự kiến 2 bến cảng này sẽ hoàn thành và đưa vào khai thác từ năm 2028.
- ✓ **HVN: Khởi động dự án đầu tiên tại sân bay 16 tỷ USD lớn nhất Việt Nam.** Ngày 26/5/2025, Vietnam Airlines chính thức khởi công dự án "Xây dựng và kinh doanh dịch vụ sửa chữa, bảo dưỡng phương tiện, trang thiết bị hàng không và dịch vụ kỹ

thuật thương mại mặt đất số 1" nằm trong Dự án thành phần 4 thuộc sân bay Long Thành. Dự án do Công ty TNHH MTV Dịch vụ Mặt đất sân bay Việt Nam (VIAGS) – đơn vị thành viên của Vietnam Airlines - làm chủ đầu tư và trực tiếp triển khai, được quy hoạch để đầu tư xây dựng các hạng mục như bảo dưỡng tàu bay, dịch vụ mặt đất, suất ăn hàng không, logistics và các dịch vụ kỹ thuật hỗ trợ khác, với mục tiêu hình thành một hệ sinh thái khai thác đồng bộ, hiện đại và đạt chuẩn quốc tế. Khi hoàn thành, cơ sở này sẽ cung cấp dịch vụ sửa chữa, bảo dưỡng phương tiện và thiết bị hàng không, đồng thời cung ứng dịch vụ kỹ thuật mặt đất với công suất phục vụ tối thiểu 12,5 triệu hành khách và 600.000 tấn hàng hóa mỗi năm.

- ✓ **VSC: Tiếp tục nâng sở hữu HAH lên 15,31% vốn điều lệ.** Các giao dịch bao gồm: (i) Từ ngày 23 đến ngày 28/5, Công ty TNHH MTV Dịch vụ Cảng Xanh đã mua tổng cộng 562.200 cổ phiếu HAH để nâng sở hữu từ 1,1%, lên 1,53% vốn điều lệ; (ii) Từ ngày 27/5 đến ngày 29/5, Viconship đã mua thêm 2.201.600 cổ phiếu HAH để nâng sở hữu từ 10,96%, lên 12,66% vốn điều lệ. Như vậy, sau giao dịch, nhóm cổ đông gồm Viconship, Công ty TNHH MTV Dịch vụ Cảng Xanh và Công ty TNHH MTV Trung tâm Logistics Xanh đã nâng sở hữu lên 15,31% vốn điều lệ tại Xếp dỡ Hải An.

NGÀNH Ô TÔ

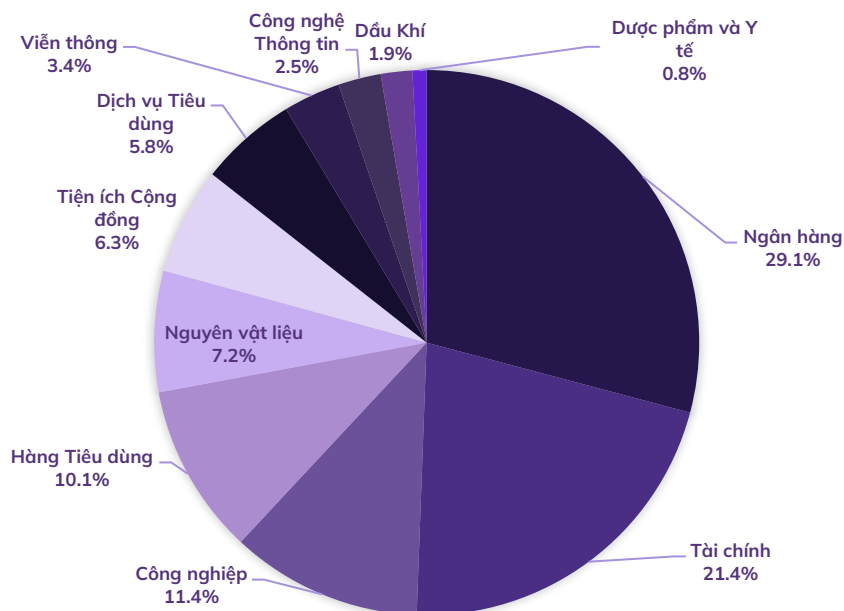
Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HUT: Cập nhật ĐHĐCĐ 2025.** Theo Biên bản và Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025 của CTCP Tasco ngày 27/5, ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch doanh thu năm 2025 tăng trưởng mạnh lên 39.878 tỷ đồng (+31,9% svck); LNST kế hoạch đạt 571 tỷ đồng (+87,4% svck). Các giải pháp để thực hiện kế hoạch chiến lược bao gồm: (i) Phát triển mạng lưới showroom trên toàn quốc; (ii) Thúc đẩy hoạt động thương mại, triển khai nhập khẩu, phân phối, bán buôn bán lẻ các thương hiệu Geely, Lynk&Co, qua đó gia tăng thị phần ô tô; (iii) Triển khai giải pháp đồng bộ cho các mảng kinh doanh cốt lõi và nhiều tiềm năng như ETC, bảo hiểm, dịch vụ tài chính và (iv) Tham gia vào chuỗi giá trị ngành xe thông qua hợp tác với top 10 OEM toàn cầu, cải thiện biên lợi nhuận.
 - Theo BLĐ Công ty, ngành ô tô có chịu ảnh hưởng lớn từ thuế quan, tuy nhiên thị trường ô tô vẫn còn nhiều tiềm năng nhờ mức GDP/người tăng trưởng và tỷ lệ ô tô/người còn thấp. Về xuất khẩu, HUT định hướng Việt Nam sẽ là hub (trung tâm), cửa ngõ để đến với các thị trường khác trong khu vực ASEAN. Cách làm của Tasco là chưa xây nhà máy mà phân phối bán lẻ trước để tìm hiểu thực tế khách quan trên thị trường, sản phẩm nào đang được ưa dùng, công ty sẽ có cách nhìn và quản trị rủi ro, tránh chọn nhầm sản phẩm khi sản xuất.
 - Tasco đã hợp tác với Geely, một trong 10 nhà sản xuất ô tô hàng đầu thế giới. Geely đang là công ty mẹ của Volvo, đồng thời là cổ đông lớn của hàng loạt thương hiệu danh tiếng toàn cầu như Mercedes Benz, Aston Martin, liên doanh xe Smart cùng Mercedes Benz. Việc hợp tác với Geely giúp Tasco khai thác được tiềm năng của thị trường Việt Nam và thị trường quốc tế.
 - Về tiến độ nhà máy SX ô tô tại Thái Bình: Tasco có kế hoạch triển khai xây dựng nhà máy sản xuất lắp ráp sản xuất ô tô tại Thái Bình công suất 75.000 xe/năm trong giai đoạn 1, phục vụ cả thị trường Việt Nam và xuất khẩu sang các thị trường quốc tế như Đông Âu, Nam Mỹ, Trung Đông. Công ty sẽ khởi công vào năm 2025, bắt đầu có sản phẩm đưa ra thị trường vào 2026. Ngoài ra, HUT có kế hoạch mời và hợp tác với đơn vị cung ứng phụ tùng để đẩy mạnh tỷ lệ nội địa hoá phục vụ mục tiêu xuất khẩu.
- ✓ **TMT: Cập nhật ĐHĐCĐ 2025.** ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch doanh thu năm 2025 là 3.839 tỷ đồng (+65% svck); LNST kế hoạch đạt 270 tỷ đồng so với số âm 326 tỷ đồng cùng kỳ. Để đạt được các chỉ tiêu này, Công ty sẽ tập trung vào các sản phẩm xe tải thùng có sản lượng tiêu thụ ổn định trong dải sản phẩm của TMT phân phối.

- Thành lập công ty trạm sạc 100 tỷ. CTCP Ô tô TMT vừa công bố việc thành lập CTCP Đầu tư và Kinh doanh Trạm sạc xe điện TMT. Vốn điều lệ của công ty mới là 100 tỷ đồng, trong đó TMT rót 98% vốn. Thời gian thực hiện dự kiến tháng 8/2025. Theo kế hoạch đề ra, giai đoạn 2025 - 2030, TMT sẽ tự đầu tư và liên doanh với các đối tác trong và ngoài nước nhằm sản xuất trạm sạc xe điện theo công nghệ tiên tiến. Mục tiêu đặt ra là đầu tư tối thiểu 30.000 trạm sạc, tương đương 60.000 súng sạc, theo tiêu chuẩn Châu Âu (CCS2) và các tiêu chuẩn quốc tế khác phù hợp với thực tế thị trường.
- Kế hoạch SXKD năm 2025 bao gồm hoạt động sản xuất, lắp ráp và kinh doanh xe máy điện, xe điện 3 bánh chở khách và chở hàng. Đồng thời, doanh nghiệp sẽ đẩy mạnh kinh doanh phụ tùng và bộ phận phụ trợ dành cho nhóm xe này.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

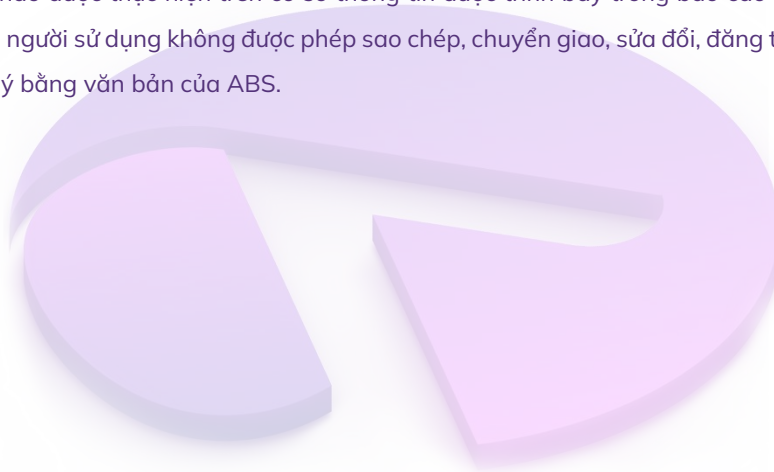
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.13%
Tài chính	5.88%
Nguyên vật liệu	2.80%
Dầu khí	2.29%
Tiện ích Cộng đồng	1.75%
Công nghiệp	1.68%
Dược phẩm và Y tế	1.67%
Hàng Tiêu dùng	1.50%
Viễn thông	1.19%
Ngân hàng	0.57%
Công nghệ Thông tin	0.50%
Dịch vụ Tiêu dùng	-0.71%

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