

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 13/06/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	10
NGÀNH THÉP	11
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	14
NGÀNH HÓA CHẤT	17
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DẦU KHÍ	19
NGÀNH BÁN LẺ	20
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	21
NGÀNH THỦY SẢN	22
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	22
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	24

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Thống đốc Nguyễn Thị Hồng: Cho vay đặc biệt lãi suất 0%/năm chỉ áp dụng với 2 trường hợp.**

Sáng 10/6, Ủy ban Thường vụ Quốc hội cho ý kiến về việc tiếp thu, giải trình, chỉnh lý dự thảo Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Các tổ chức tín dụng. Báo cáo tiếp thu, giải trình, Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Nguyễn Thị Hồng thông tin về nhóm chính sách chuyển thẩm quyền quyết định cho vay đặc biệt của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), có lãi suất 0%/năm, không có tài sản bảo đảm.

Về nguồn tiền để cho vay đặc biệt cũng như cơ chế để kiểm soát, bà Hồng cho biết, việc cho vay đặc biệt được NHNN thực hiện từ nguồn tiền thực hiện chức năng của ngân hàng trung ương về phát hành tiền, không sử dụng nguồn tiền từ ngân sách nhà nước. Do vậy, việc NHNN cho vay đặc biệt có lãi suất 0%/năm không dẫn đến rủi ro ngân sách nhà nước phải bù lãi suất.

"Tuy nhiên, tiếp thu ý kiến đại biểu Quốc hội, Chính phủ chỉ đạo cơ quan chủ trì tiếp tục rà soát, phối hợp với các cơ quan có liên quan để rà soát các quy định về xử lý các khoản cho vay đặc biệt của NHNN theo quy định về chế độ tài chính của NHNN", bà Hồng nêu rõ.

Thống đốc cũng nhấn mạnh, việc cho vay đặc biệt chỉ áp dụng với 2 trường hợp: Tổ chức tín dụng bị rút tiền hàng loạt (để chi trả cho người gửi tiền); cho vay đặc biệt để thực hiện phương án phục hồi, chuyển giao bắt buộc của các tổ chức tín dụng được kiểm soát đặc biệt. Phương án này chỉ áp dụng sau khi đã thực hiện các biện pháp nghiệp vụ của NHNN như tái cấp vốn, nghiệp vụ thị trường mở...

"Như vậy, hoạt động cho vay đặc biệt của NHNN là hoạt động cần thiết, ngăn chặn hiện tượng rút tiền hàng loạt tại tổ chức tín dụng cũng như hạn chế nguy cơ rủi ro lan truyền sang tổ chức tín dụng khác hoặc để hỗ trợ cho phương án phục hồi, phương án chuyển giao bắt buộc, nhằm tái cơ cấu các tổ chức tín dụng được kiểm soát đặc biệt", bà Hồng nêu rõ.

Thống đốc cũng khẳng định, hoạt động cho vay đặc biệt nhằm mục tiêu đảm bảo an toàn hệ thống các tổ chức tín dụng, an ninh trật tự, an toàn xã hội, không nhằm tạo ra lợi thế cạnh tranh cho các tổ chức tín dụng được vay đặc biệt.

✓ **Lãi suất tiền gửi ổn định đầu tháng 6.**

Tại kỳ điều chỉnh 24/05/2025, VPBank giảm 0.2 điểm phần trăm lãi suất tiền gửi các kỳ hạn. Với khoản tiền gửi tiết kiệm dưới 1 tỷ đồng, VPBank áp dụng lãi suất 1-3 tháng là 3.6%/năm, lãi suất kỳ hạn 6-9 tháng là 4.5%/năm, kỳ hạn 12 tháng giảm còn 5%/năm, trên 12 tháng giảm còn 5.1%/năm.

Eximbank cũng giảm 0.2 điểm phần trăm lãi suất tiền gửi kỳ hạn từ 6-12 tháng từ ngày 21/05/2025. Ngân hàng giảm lãi suất tiền gửi kỳ hạn 6-9 tháng xuống còn 4.7%/năm, kỳ hạn 12 tháng giảm còn 4.9%/năm.

Ở chiều ngược lại, từ ngày 05/06/2025, Bac A Bank tăng từ 0.1-0.2 điểm phần trăm lãi suất tiền gửi tất cả các kỳ hạn. Với khoản tiền gửi dưới 1 tỷ đồng, Bac A Bank áp dụng lãi suất 3.9%/năm cho kỳ hạn 1 tháng, 4.2%/năm cho kỳ hạn 3 tháng, 5.35%/năm cho kỳ hạn 6 tháng và 5.6%/năm cho kỳ hạn 12 tháng.

Như vậy, tính đến ngày 09/06/2025, lãi suất tiền gửi tiết kiệm từ 1-3 tháng được các ngân hàng duy trì trong khoảng 1.6 - 4.2%/năm, kỳ hạn 6-9 tháng trong khoảng 2.9 - 5.45%/năm, kỳ hạn 12 tháng trong khoảng 3.7 - 5.6%/năm.

✓ **Ngân hàng dẫn đầu về phát hành trái phiếu trong 5 tháng đầu năm 2025.**

Theo dữ liệu Hiệp hội thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA) tổng hợp theo ngày phát hành và ngày thực hiện mua lại từ chuyên trang của HNX (có thể được thay đổi theo việc công bố thông tin trên chuyên trang của HNX), tính đến ngày công bố thông tin 30/05/2025, có 42 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) được ghi nhận trong tháng 5/2025 với tổng giá trị đạt 46.771 tỷ đồng.

Lũy kế từ đầu năm, tổng giá trị phát hành TPDN được ghi nhận là 120.685 tỷ đồng, với 14 đợt phát hành ra công chúng trị giá 27.904 tỷ đồng (chiếm 23,1% tổng giá trị phát hành) và 76 đợt phát hành riêng lẻ trị giá 92,782 tỷ đồng (chiếm 76.9% tổng số).

Ngân hàng tiếp tục giữ vị trí quán quân trong 5 tháng đầu năm, chiếm 67,1% tổng giá trị phát hành. Đứng thứ 2 là ngành bất động sản, chiếm 20,8%.

Ở chiều ngược lại, trong tháng 5/2025, các doanh nghiệp đã mua lại 15.858 tỷ đồng trái phiếu. Lũy kế từ đầu năm đến nay, tổng giá trị trái phiếu đã được mua lại trước hạn đạt 55.204 tỷ đồng, tăng 10,6% so với năm 2024. Bất động sản là nhóm ngành dẫn đầu, chiếm khoảng 50,7% tổng giá trị mua lại trước hạn (tương ứng khoảng 27.985 tỷ đồng).

Trong phần còn lại của năm 2025, tổng giá trị trái phiếu sẽ đến hạn là 151.870 tỷ đồng; trong đó, 53,8% giá trị trái phiếu sắp đáo hạn thuộc nhóm bất động sản với 81.769 tỷ đồng, theo sau là nhóm ngân hàng với 40.166 tỷ đồng (chiếm 26,4%).

✓ **Những ngân hàng và doanh nghiệp nào được phép sản xuất vàng miếng sau khi xóa bỏ cơ chế độc quyền?**

NHNN vừa thông báo lấy ý kiến dự thảo sửa đổi Nghị định 24 về quản lý hoạt động kinh doanh vàng với định hướng xóa bỏ cơ chế độc quyền sản xuất vàng miếng, nhập khẩu vàng nguyên liệu để sản xuất vàng miếng. Thay vào đó, cơ quan quản lý sẽ kiểm soát thị trường thông qua cấp hạn mức hàng năm và giấy phép nhập khẩu vàng miếng, vàng nguyên liệu từng lần cho tổ chức tín dụng, doanh nghiệp đủ điều kiện.

Theo dự thảo sửa đổi Nghị định 24, doanh nghiệp muốn được cấp phép sản xuất vàng miếng phải có vốn điều lệ tối thiểu 1.000 tỷ đồng, ngân hàng phải có vốn điều lệ tối thiểu là 50.000 tỷ. Đồng thời, các đơn vị này phải trong danh sách đang được Ngân hàng Nhà nước cấp giấy phép kinh doanh mua, bán kim loại quý, không bị xử phạt hoặc đã khắc phục xong nếu vi phạm và có quy trình nội bộ quy định về sản xuất vàng miếng.

Hiện có 38 doanh nghiệp, ngân hàng được cấp phép kinh doanh mua, bán vàng miếng. Tuy nhiên, tính theo quy mô vốn điều lệ hiện hành, chỉ một số doanh nghiệp có vốn điều lệ từ 1.000 tỷ đồng trở lên như PNJ, DOJI, SJC. Về phía ngân hàng, Vietcombank, VPBank, Techcombank, BIDV, MB, VietinBank và Agribank nằm trong nhóm có vốn điều lệ trên 50.000 tỷ đồng.

Dự thảo cũng bổ sung trách nhiệm của các tổ chức tín dụng, doanh nghiệp sản xuất vàng miếng và được cấp Giấy phép xuất khẩu, nhập khẩu vàng.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **ACB tăng vốn, lên sát Agribank.**

Trong tháng 5, Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB) đã nhận được văn bản chấp thuận từ NHNN cho phép tăng vốn thêm gần 6.700 tỷ đồng thông qua phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức.

Sau đợt phát hành này, vốn điều lệ của ACB sẽ tăng từ 44.666 tỷ đồng lên hơn 51.366 tỷ đồng - áp sát mốc 51.638 tỷ đồng của Agribank. Theo đó, Ngân hàng ACB sẽ phát hành thêm tối đa gần 670 triệu cổ phần mới để trả cổ tức cho cổ đông theo tỷ lệ 15%. Tương ứng cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu ACB sẽ được nhận thêm 15 cổ phiếu mới. Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá là gần 6.700 tỷ đồng.

Ngân hàng này dự kiến sẽ hoàn thành việc tăng vốn trong quý 3/2025.

✓ **Thay đổi người đại diện vốn góp của Maybank tại ABBank.**

Theo tài liệu vừa được ABBANK công bố, cổ đông chiến lược nước ngoài của Ngân hàng là Maybank chính thức ủy quyền cho ông Syed Ahmad Taufik Albar là người đại diện 100% vốn của Maybank tại ABBank từ ngày 05/06/2025.

Đồng thời, theo thông báo từ Maybank, ông Michael Foong Seong Yew không còn là người đại diện vốn của Maybank tại ABBank. Ông Michael Foong Seong Yew theo đó không còn là Thành viên HĐQT ABBank kể từ ngày 05/06/2025.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Chủ tịch UBCKNN: "Nghị quyết 68 tạo hiệu ứng lan tỏa tới doanh nghiệp niêm yết"**

Tại hội thảo "Nghị quyết 68-NQ/TW về phát triển kinh tế tư nhân: Cơ hội nào cho các doanh nghiệp niêm yết và công ty đại chúng?" tổ chức chiều 06/06 tại Hà Nội, bà Vũ Thị Chân Phương, Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN), nhận định Nghị quyết số 68 là dấu mốc quan trọng, khẳng định vai trò then chốt của khu vực kinh tế tư nhân như một động lực trọng yếu của nền kinh tế.

Chỉ trong vòng 2 tuần sau khi ban hành, Nghị quyết 68 đã được cụ thể hóa nhanh chóng bằng Nghị quyết 198/2025/QH15 của Quốc hội và Nghị quyết 139/NQ-CP của Chính phủ ngày 17/05/2025. Đây được xem là những bước đi thể hiện quyết tâm cao trong việc thể chế hóa các định hướng chiến lược, tạo nền tảng cho khu vực tư nhân phát triển thực chất, hiệu quả hơn.

Theo lãnh đạo UBCKNN, Nghị quyết 68 tạo hiệu ứng lan tỏa mạnh tới cộng đồng doanh nghiệp, đặc biệt là các công ty đại chúng và doanh nghiệp niêm yết. Với tầm nhìn đến năm 2030, nghị quyết nhấn mạnh vai trò của doanh nghiệp trong đổi mới sáng tạo, hội nhập kinh tế và tạo việc làm.

Trong 8 nhóm giải pháp trọng tâm, nhóm thứ hai về "hoàn thiện thể chế" đề cập rõ đến việc hỗ trợ nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp. Đây là lợi thế lớn với các doanh nghiệp đã niêm yết, vốn đã theo đuổi mô hình quản trị minh bạch, hiệu quả.

"Thời gian qua, thị trường chứng khoán Việt Nam đã có những bước tiến rõ nét. Việc triển khai hệ thống KRX, thúc đẩy tính công khai, minh bạch hay nỗ lực nâng hạng thị trường đều cho thấy cam kết mạnh mẽ từ các cơ quan quản lý", bà Vũ Thị Chân Phương nhấn mạnh.

Bà Phạm Thị Thùy Linh - Trưởng ban Phát triển thị trường chứng khoán, UBCKNN cho biết các cơ quan đang sửa đổi quy định để thúc đẩy doanh nghiệp IPO và niêm yết cổ phiếu liền mạch hơn, đồng thời giảm mạnh thủ tục hành chính. Cụ thể, số thủ tục trong lĩnh vực chứng khoán đang được cắt giảm từ 95 xuống còn khoảng 63-64, đi kèm với việc đơn giản hóa quy trình và giảm giấy tờ.

Theo bà Linh, đây là bước đi quan trọng giúp hình thành cầu nối vững chắc giữa doanh nghiệp và thị trường vốn, qua đó thúc đẩy làn sóng niêm yết mới trong thời gian tới.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **HCM tăng vốn điều lệ trên 10.000 tỷ.**

UBCKNN vừa cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng cho CTCP Chứng khoán TP.HCM (HSC – mã HCM). Theo đó, HSC sẽ chào bán gần 360 triệu cổ phiếu (tương đương 50% tổng lượng cổ phiếu lưu hành) trong vòng 90 ngày kể từ khi Giấy chứng nhận có hiệu lực.

Phương án chào bán cổ phiếu đã được Đại hội cổ đông bất thường của HSC thông qua vào cuối năm ngoái. Giá chào bán dự kiến 10.000 đồng/cp, tương ứng số tiền huy động gần 3.600 tỷ đồng, sẽ được dùng để bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin, 70%) và tự doanh (30%).

HSC hiện có vốn điều lệ 7.200 tỷ đồng. Nếu chào bán thành công, công ty chứng khoán này sẽ nâng vốn điều lệ lên 10.800 tỷ đồng. Tính đến cuối quý 1/2025, dư nợ margin đạt 20.400 tỷ đồng, giảm nhẹ so với đầu năm và đạt 197% vốn chủ sở hữu tại cùng thời điểm (10.300 tỷ đồng). Vì thế, việc chào bán tăng vốn là cấp thiết để HSC có thêm dư địa mở rộng hoạt động cho vay.

✓ **BVS đặt mục tiêu lãi sau thuế 195 tỷ đồng, chia cổ tức tiền mặt 8%.**

CTCP Chứng khoán Bảo Việt (HNX: BVS) dự kiến tổ chức ĐHĐCĐ thường niên 2025 vào ngày 24/06/2025 tại Hà Nội, xem xét kế hoạch kinh doanh lãi sau thuế 195 tỷ đồng, giảm 3% so với thực hiện năm 2024, trước nhiều áp lực chi phí.

HĐQT BVSC cũng sẽ trình cổ đông xem xét kế hoạch chia cổ tức bằng tiền theo tỷ lệ 8% (800 đồng/cp), tương tự mức đã thực hiện trong năm 2024. Với số lượng hơn 72.2 triệu cp đang lưu hành, ước tính quy mô đợt cổ tức khoảng 57.8 tỷ đồng.

✓ **Chứng khoán VIX sắp phát hành gần 73 triệu cổ phiếu trả cổ tức năm 2024.**

Công ty Cổ phần Chứng khoán VIX (HOSE: VIX) vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu.

Theo đó, Chứng khoán VIX dự kiến phát hành hơn 72,9 triệu cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ thực hiện quyền 20:1, tức cổ đông sở hữu 20 cổ phiếu sẽ được nhận 1 cổ phiếu mới. Ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền là 19/6/2025.

Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là hơn 729 tỷ đồng. Nguồn vốn được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính năm 2024 đã kiểm toán của công ty.

Nếu phát hành cổ phiếu thành công như kế hoạch, vốn điều lệ của Chứng khoán VIX sẽ tăng từ 14.585 tỷ đồng lên hơn 15.314 tỷ đồng.

Được biết, phương án chi trả cổ tức nêu trên đã được các cổ đông của Chứng khoán VIX thông qua tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 diễn ra ngày 23/5/2025.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Chính phủ yêu cầu hạ nhiệt giá bất động sản.** Thường trực Chính phủ yêu cầu các bộ, ngành, địa phương rà soát toàn diện, xác định rõ nguyên nhân giá bất động sản tăng cao và có giải pháp hạ nhiệt. Yêu cầu này được đề cập trong kết luận của Thường trực Chính phủ tại cuộc họp về tình hình thị trường bất động sản mới đây. Cơ quan này đánh giá thị trường bất động sản hiện chưa phát triển tương xứng với tiềm lực do còn nhiều tồn tại, vướng mắc kéo dài. Cụ thể, nguồn cung vẫn hạn chế,

không đáp ứng nhu cầu của thị trường, trong khi cơ cấu sản phẩm chưa cân đối, thiếu nhà ở phù hợp cho người lao động, người trẻ, nhưng lại dư thừa biệt thự, nhà thấp tầng. Giá nhà đất hiện cũng chưa phù hợp với khả năng chi trả của người có nhu cầu thực. Tình trạng đầu cơ, thổi giá, lũng đoạn thị trường vẫn diễn ra tại nhiều khu vực.

Trước thực trạng này, Thường trực Chính phủ yêu cầu các bộ ngành và địa phương khẩn trương làm rõ các yếu tố khiến giá bất động sản bị đẩy lên cao, gồm giá đất, nguyên vật liệu, lãi vay... Từ đó, các cơ quan liên quan cần xây dựng phương án cụ thể để giảm các thành tố làm tăng giá, mở rộng nguồn cung và nâng cao khả năng tiếp cận nhà ở cho người dân. Chính phủ cũng nhấn mạnh việc xử lý nghiêm các tổ chức, cá nhân lợi dụng đầu giá để đẩy giá đất, gây ách tắc cho hoạt động phát triển dự án. Công tác quy hoạch được yêu cầu gắn với nhu cầu thực tế, bố trí đất sản xuất, kinh doanh hợp lý, tránh tình trạng quy hoạch treo hoặc không khả thi về hạ tầng. Yêu cầu trên được đưa ra trong bối cảnh giá nhà đất tăng mạnh thời gian qua. Theo Bộ Xây dựng, quý 1, giá nhà ở riêng lẻ và đất nền tại nhiều địa phương tăng mạnh, một số khu vực ghi nhận giá tăng 20-40%. Giá nhà tăng do nhiều nguyên nhân cộng hưởng, gồm chi phí đầu vào như vật liệu, nhân công, lãi vay neo cao; nguồn cung mới hạn chế vì vướng pháp lý; và tâm lý đầu tư đón đầu quy hoạch, hạ tầng. Tại một số địa phương, giá đất tăng cao chỉ sau vài tháng, nhất là nơi có thông tin sáp nhập đơn vị hành chính hoặc nâng cấp đô thị... Về lâu dài, Chính phủ chỉ đạo Bộ Xây dựng phối hợp với Bộ Nông nghiệp và Môi trường xây dựng để án mô hình "Trung tâm giao dịch bất động sản và quyền sử dụng đất do Nhà nước quản lý". Mô hình này sẽ tích hợp toàn bộ quy trình giao dịch bất động sản - từ công chứng, thuế đến đăng ký giao dịch đất đai - lên môi trường điện tử, tương tự sàn chứng khoán. Mục tiêu nhằm minh bạch hóa thông tin tài sản, giá mua bán, hạn chế thất thu thuế, trình Thủ tướng trong tháng 6.

Bên cạnh câu chuyện giá nhà, Chính phủ yêu cầu cắt giảm tối đa các thủ tục hành chính rườm rà, không cần thiết; loại bỏ các yêu cầu giấy tờ, hồ sơ phức tạp. Mục tiêu là giảm ít nhất 30% thời gian giải quyết thủ tục và chi phí tuân thủ với các dự án bất động sản. Các quy định liên quan đến chấp thuận chủ trương đầu tư, thẩm định thiết kế, cấp phép xây dựng, kiểm tra nghiệm thu cũng được đề nghị nghiên cứu cắt giảm để rút ngắn quy trình, tăng tính minh bạch, giảm chi phí tiền kiểm, đồng thời siết chặt hậu kiểm. Những quy chuẩn, tiêu chuẩn gây phát sinh chi phí như chỗ đỗ xe, phòng cháy chữa cháy... nếu không còn phù hợp cũng sẽ được rà soát, sửa đổi hoặc bãi bỏ.

- ✓ **Nhiều chung cư mới ở Hà Nội đắt ngang nhà liền kề.** Một số quỹ căn chung cư ngoài vành đai 3 (Hà Nội) được mở bán 15-22 tỷ đồng, đắt ngang giá chuyển nhượng nhà liền kề trong khu vực. Đầu tháng 6, giai đoạn hai một dự án ở ngã tư Lê Quang Đạo - Mễ Trì, quận Nam Từ Liêm, Hà Nội được mở bán với giỏ hàng gần nghìn căn. Giá chủ đầu tư đưa ra trung bình 130 triệu đồng một m², chưa gồm VAT và phí bảo trì, gấp đôi so với giai đoạn đầu họ mở bán 4 năm trước. Các sản phẩm có diện tích 34-150 m², tương ứng 1-4 phòng ngủ. Xuân Hải, một môi giới chuyên phân khúc chung cư phía tây, cho biết căn hộ nhỏ nhất tại dự án có giá khoảng 4,4 tỷ đồng với một phòng ngủ. Căn đắt nhất lên đến gần 23 tỷ đồng diện tích 150 m², tức khoảng 152 triệu đồng một m² (gồm VAT và phí bảo trì). Môi giới này cho biết trục căn này có tầm view ngắm pháo hoa nên đắt đỏ nhất dự án. Một số căn vị trí góc, diện tích 114-121 m² có giá 18-19,4 tỷ đồng. Hay một dự án căn hộ gồm 5 tòa tháp ở mặt đường Võ Chí Công, quận Tây Hồ mở rổ hàng cho khách giữ chỗ (booking) từ cuối năm ngoái với giá rumor - mức thăm dò phản ứng của thị trường, chưa chính thức - từ 6.800 USD, tương đương khoảng 170 triệu đồng một m², chưa gồm VAT. Dòng căn sky villa thông tầng tại dự án này được chào giá từ 25 tỷ đồng. Với ngưỡng 15-22 tỷ đồng, rổ hàng chung cư "rượt đuổi" với phân khúc nhà liền thổ cùng khu vực phía tây. Đơn cử, quỹ căn liền kề diện tích 90-100 m², mặt tiền 5 m giáp đường Lê Quang Đạo kéo dài đang chào 21-23 tỷ đồng, cạnh tranh với căn hộ 4 phòng ngủ tại dự án ở ngã tư Mễ Trì.

Hãng dịch vụ bất động sản Savills cho biết hơn 60% nhà thấp tầng tại Hà Nội có giá trung bình 20-30 tỷ đồng. Do đó, quỹ căn chung cư mới hơn 20 tỷ đồng đang tiệm cận với khung giá nhà thấp tầng này. Theo dữ liệu của hãng, trong 5 năm qua,

giá bán sơ cấp (chủ đầu tư chào bán) chung cư Hà Nội tăng trung bình 22% một năm. Tính đến cuối quý 1, quận Tây Hồ dẫn đầu về mức độ đắt đỏ với giá dự án mới trung bình 185 triệu đồng một m², trong khi mặt bằng toàn thị trường khoảng 79 triệu đồng. Lý giải diễn biến trên, ông Nguyễn Văn Đính, Chủ tịch Hội môi giới bất động sản Việt Nam (VARs) cho rằng chủ đầu tư nào có lợi thế sẵn quỹ đất đều muốn xây dựng, kinh doanh phân khúc cao cấp trở lên để tối ưu lợi nhuận. Trong bối cảnh giá đất, chi phí đầu tư, xây dựng, nhân công ngày càng tăng, việc giảm giá bán sơ cấp hiếm khi xảy ra. Theo ông, ở giai đoạn trước, vị trí đắc địa quyết định giá bán, nên mốc trăm triệu đồng một m² chủ yếu gắn với quận nội đô. Hiện nay, quỹ đất trung tâm ngày càng hạn hẹp, nguồn cung cao cấp có xu hướng mở rộng ranh giới và xuất hiện ở cả vùng ven. Ông Đính cho rằng ngoài vị trí, giá bán sản phẩm còn gồm thương hiệu, mức độ đầu tư tiện ích, quản lý vận hành...

Nguyên nhân khác, theo ông Phạm Đức Toàn, Tổng giám đốc EZ Property, từ năm ngoái đến nay, nguồn cung chung cư mới ở Hà Nội chủ yếu là các phân khu, giai đoạn tiếp theo của khu đô thị hoặc dự án có quỹ đất chuyển nhượng thứ cấp, tập trung ở phía tây và phía đông bắc thành phố. Còn số lượng dự án được phê duyệt mới vẫn "trên đầu ngón tay". "Thị trường thiếu tính cạnh tranh khiến giá bán khó giảm", ông Toàn nói.

Trong khi đó, Bộ Xây dựng cho rằng giá chung cư mới tăng mạnh do tác động từ việc giảm hàng để đẩy giá của một số sàn giao dịch và môi giới. Trong bối cảnh nhu cầu đầu tư dâng cao, giỏ hàng mới khi mở bán bị đại lý "cộng thêm giá" khi giao dịch với khách hàng. Số tiền chênh lệch này không cố định mà phụ thuộc sức nóng của thị trường, có thể lên đến 5% giá bán. Cùng với đó, một số chủ đầu tư cũng góp phần đẩy giá nhà ở bằng cách đưa ra mức chào bán cao, nâng lợi nhuận kỳ vọng cao hơn mức trung bình các dự án bất động sản.

- ✓ **TP.HCM rà soát, thu hồi dự án chậm triển khai.** Chủ tịch UBND TP.HCM Nguyễn Văn Đước vừa chỉ đạo UBND các quận, huyện và TP Thủ Đức phối hợp các sở ngành và chủ đầu tư, tổ chức rà soát toàn diện các dự án trên địa bàn, nhằm phân loại, kiểm tra tiến độ thực tế. Theo đó, các dự án không đưa, chậm đưa đất vào sử dụng, dừng thi công sẽ bị xem xét thu hồi nếu không đáp ứng tiến độ. Mục tiêu của chỉ đạo này là tăng cường công tác quản lý nhà nước với các dự án nhà ở trên địa bàn, tránh tình trạng đất đai bị lãng phí, sử dụng sai mục đích hoặc gây ảnh hưởng đến môi trường và cảnh quan đô thị. Lãnh đạo thành phố cũng nhấn mạnh yêu cầu tuân thủ quy định nghiêm ngặt phòng cháy chữa cháy. Các công trình chưa hoàn tất thủ tục nghiệm thu sẽ không được đưa vào sử dụng hoặc bàn giao cho người dân. Công an TP.HCM được giao tăng cường kiểm tra, xử lý nghiêm các trường hợp vi phạm, kể cả với những dự án đã có người vào ở nhưng chưa đủ điều kiện phòng cháy. Ngoài ra, các dự án có dấu hiệu sai phạm trong hoạt động đầu tư xây dựng, bàn giao nhà khi chưa nghiệm thu hoàn thành hoặc chưa đầu tư hạ tầng kỹ thuật cũng sẽ bị rà soát, xử lý.

Theo báo cáo từ Sở Tài nguyên và Môi trường, năm 2024, TP.HCM có 176 dự án đất đai thuộc diện phải điều chỉnh hoặc hủy bỏ do không thực hiện đúng kế hoạch sử dụng đất hàng năm cấp huyện. Qua rà soát tại 19 quận, huyện, thành phố tổng hợp được 112 dự án không đưa đất vào sử dụng hoặc chậm tiến độ. Nguyên nhân được cho là do các quy định pháp luật về đất đai, đầu tư, xây dựng liên tục thay đổi, dẫn đến việc tổ chức thực hiện thủ tục gặp nhiều khó khăn, vướng mắc thực tế. Bên cạnh đó, công tác bồi thường, giải phóng mặt bằng kéo dài trong khi giá đất liên tục biến động và tăng nhanh. Do đó, các dự án kéo dài càng gặp khó khăn trong thỏa thuận bồi thường, giải phóng mặt bằng. Ngoài ra, một số chủ đầu tư thiếu vốn, năng lực hạn chế cũng là nguyên nhân khiến tiến độ triển khai dự án bị chậm trễ.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DXG: tăng vốn điều lệ vượt 10.000 tỷ đồng sau đợt phát hành cổ phiếu thưởng.** Công ty cổ phần Tập đoàn Đất Xanh (mã: DXG, sàn HoSE) vừa có báo cáo đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thưởng). Theo đó, tính đến ngày 5/6, Đất Xanh đã phân phối 148,03 triệu cổ phiếu thưởng cho 44.003 cổ đông. Còn 9.849 cổ phiếu lẻ

sẽ bị hủy bỏ. Tỷ lệ thực hiện quyền là 100:17, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 17 cổ phiếu mới phát hành. Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng, ngoại trừ cổ đông hiện hữu đang sở hữu cổ phiếu ESOP 2023 (loại thưởng) trong thời gian hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận cổ phiếu mới phát hành thêm, nhưng cổ phiếu sẽ bị hạn chế chuyển nhượng cùng thời hạn với số lượng cổ phiếu ESOP ban đầu. Nguồn vốn phát hành là 1.480 tỷ đồng gồm 1.200 tỷ đồng được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024 đã kiểm toán; hơn 280 tỷ đồng được lấy từ thặng dư vốn cổ phần căn cứ trên báo cáo tài chính riêng năm 2024 đã kiểm toán của công ty. Kết thúc đợt phát hành, vốn điều lệ của Tập đoàn Đất Xanh tăng từ gần 8.726 tỷ đồng lên 10.206 tỷ đồng. Đây là phương án tăng vốn điều lệ đã được các cổ đông của Tập đoàn Đất Xanh thông qua tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 diễn ra ngày 9/5/2025. Sau đợt phát hành này, Đất Xanh sẽ tiếp tục triển khai một phương án tăng vốn đã được thông qua từ ĐHĐCĐ thường niên 2024. Đó là việc chào bán riêng lẻ 93,5 triệu cổ phiếu cho không quá 20 nhà đầu tư chiến lược. Giá bán tối thiểu dự kiến 18.600 đồng/cổ phiếu, số vốn huy động được dùng để góp bổ sung vốn và tăng tỷ lệ sở hữu tại công ty con.

- ✓ **PDR: đặt mục tiêu lãi năm nay tăng gấp 3,5 lần.** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã cổ phiếu PDR - sàn HoSE) vừa qua đã công bố tài liệu phục vụ họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, dự kiến diễn ra vào ngày 27/6 tại TP.HCM. Ban lãnh đạo Bất động sản Phát Đạt nhận định các chính sách kinh tế vĩ mô hiện tại đang mở ra “thời cơ vàng” cho công ty phát triển. Trong đó, Chính phủ đã và đang triển khai nhiều biện pháp thúc đẩy phát triển kinh tế, đặc biệt là hỗ trợ sự phát triển của khu vực kinh tế tư nhân; đẩy mạnh kinh tế số; cải cách thể chế và môi trường kinh doanh; nâng cao năng lực cạnh tranh của doanh nghiệp... Đồng thời, Chính phủ đang thúc đẩy triển khai loạt dự án cơ sở hạ tầng kết nối các vùng kinh tế trọng điểm. Ngoài ra, các cơ quan chức năng đang nỗ lực khơi thông pháp lý, “mở khoá” cho loạt dự án bất động sản. Những thay đổi tích cực từ khung pháp lý mới sẽ giúp các doanh nghiệp nhanh chóng triển khai các dự án đình trệ, đồng thời mở ra cơ hội tái cấu trúc và phát triển bền vững cho thị trường. Bên cạnh đó, niềm tin của người mua nhà được khôi phục khi nền kinh tế đang dần tăng tốc.

Ban lãnh đạo Bất động sản Phát Đạt tự tin cho biết triển vọng và tiềm năng công ty đang được nâng cao khi tỉnh Bình Dương, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu, và TP.HCM dự kiến được sáp nhập thành siêu đô thị mới của vùng Đông Nam Bộ, thành trung tâm kinh tế có sức cạnh tranh mạnh mẽ, mang cấp độ khu vực. Sự sáp nhập này được kỳ vọng sẽ mang lại lợi thế vượt trội cho Bất động sản Phát Đạt khi công ty sở hữu quỹ đất lớn và nhiều dự án đang triển khai ở khu vực này. Theo đó, Bất động sản Phát Đạt lập kế hoạch kinh doanh năm nay với mục tiêu 3.200 tỷ đồng doanh thu và 907 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt cao gấp 2,5 lần và 3,5 lần so với mức thực hiện của năm 2024. Nếu hoàn thành kế hoạch này, đây sẽ là năm Bất động sản Phát Đạt có lãi cao nhất trong 3 năm trở lại đây (2023 - 2025).

Ban lãnh đạo Bất động sản Phát Đạt tiết lộ, tính đến cuối năm 2024, công ty đang có quỹ đất lên tới 6.198 ha. Trong đó, quỹ đất do công ty tự phát triển là gần 4.379 ha; quỹ đất liên kết phát triển gần 41ha; và quỹ đất dành cho khu công nghiệp do công ty tự triển khai là 1.779ha. Trong quỹ đất do Bất động sản Phát Đạt tự phát triển, Quảng Ngãi là địa phương tập trung lượng quỹ đất lớn nhất với hơn 3.113 ha, chiếm hơn 71%; xếp thứ hai là Đà Nẵng với gần 651 ha; còn lại nằm ở các tỉnh, thành như Bình Dương (hơn 316 ha), Bình Định (gần 160ha), Phú Quốc (gần 80ha), Bà Rịa - Vũng Tàu (hơn 29 ha), và TP.HCM (gần 29 ha). Về chiến lược kinh doanh, ban lãnh đạo Bất động sản Phát Đạt cho biết sẽ đẩy mạnh công tác bán hàng nhằm cải thiện dòng tiền trong năm nay. Cụ thể, công ty đang tiếp tục hoạt động bán hàng tại dự án khu đô thị Quy Nhơn Iconic (43,16 ha, Bình Định); đồng thời, đang hoàn thiện giai đoạn cuối tại cụm dự án chung cư Thuận An 1&2 (4,46 ha, Bình Dương). Công ty cũng đang đẩy nhanh tiến độ xây dựng dự án tổ hợp căn hộ biển và khách sạn cao cấp Q1 Tower

(0,5 ha, Bình Định) nhằm sớm mở bán cũng như đưa vào khai thác cho thuê, kinh doanh khách sạn tại dự án này nhằm tạo lập dòng tiền ổn định.

Trong diễn biến khác, ông Nguyễn Tấn Danh - Phó Chủ tịch HĐQT PDR đăng ký thoái hết 3.397.652 cp PDR nắm giữ trong thời gian từ 12/06-11/07 với lý do giải quyết nhu cầu tài chính cá nhân. Mới đây, PDR mới tái bổ nhiệm ông Bùi Quang Anh Vũ tiếp tục giữ chức Tổng giám đốc công ty với nhiệm kỳ 5 năm, kể từ ngày 28/4/2025. Trước đó, vào đầu năm 2025, ông Bùi Quang Anh Vũ - Thành viên HĐQT kiêm Tổng Giám đốc PDR cũng đã bán hết 1.436.526 cổ phiếu đang nắm giữ, chiếm 0,16% vốn, nhằm giải quyết nhu cầu tài chính.

- ✓ **NVL: “Xin khẩn” lô trái phiếu 1.300 tỷ đồng.** CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va - Novaland (HoSE: NVL) vừa công bố Nghị quyết Hội đồng Quản trị về việc lấy ý kiến các trái chủ sở hữu lô trái phiếu NVLB2123012 (mã chứng khoán NVL122001), nhằm xem xét việc sửa đổi, bổ sung một số điều khoản trong văn kiện trái phiếu và tiếp tục điều chỉnh ngày đáo hạn. Đây là gói trái phiếu do Novaland phát hành và niêm yết lần đầu vào năm 2022 trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), với mệnh giá 100.000 đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 1.300 tỷ đồng. Công ty Cổ phần Chứng khoán Kỹ Thương (TCBS) là đơn vị tư vấn phát hành. Trước đó, vào tháng 6/2023, lô trái phiếu này đã được gia hạn lần đầu sau khi các trái chủ chấp thuận dời ngày đáo hạn từ 20/7/2023 sang 20/7/2025, tương ứng thời gian gia hạn 24 tháng. Lãi suất trong thời gian gia hạn được điều chỉnh cố định ở mức 11,5%/năm (trước đó là 9,5%/năm đối với 4 kỳ tính lãi đầu tiên, sau được điều chỉnh bằng lãi suất tham chiếu cộng với biên độ 3,28%/năm). Tuy nhiên, khi thời điểm đáo hạn mới chỉ còn hơn một tháng, Novaland tiếp tục đề xuất một đợt tái cơ cấu lần 2. Trọng tâm là điều chỉnh ngày đáo hạn và các điều khoản liên quan trong văn kiện trái phiếu. Theo Novaland, việc lấy ý kiến trái chủ sẽ được tiến hành trong tháng 6 và tháng 7, dưới hình thức bỏ phiếu bằng văn bản hoặc điện tử. Quyền biểu quyết được xác định theo tỷ lệ 1:1 (tức trái chủ sở hữu 1 trái phiếu nhận được 1 quyền biểu quyết). Trước đó, trong thông báo cập nhật tình hình trả nợ và kế hoạch tài chính, Novaland cho biết do tiến độ pháp lý tại nhiều dự án vẫn còn chậm hơn kỳ vọng làm ảnh hưởng trực tiếp đến dòng tiền và khả năng giải ngân các khoản vay, đại diện Novaland cho biết "từ nay đến cuối năm 2026, doanh nghiệp không sắp xếp được dòng tiền để thanh toán được các khoản nợ".
- ✓ **SJS: Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức gộp 5 năm và tăng vốn điều lệ.** Công ty Cổ phần SJ Group (MCK: SJS, sàn HoSE) vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Cụ thể, doanh nghiệp dự kiến phát hành hơn 182,6 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Trong đó gồm hơn 85,2 triệu cổ phiếu chi trả cổ tức các năm từ 2018 – 2021 và 2024; còn lại gần 96,4 triệu cổ phiếu phát hành để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Tỷ lệ thực hiện quyền là 100:59, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách sẽ được nhận 159 cổ phiếu mới phát hành thêm. Cổ phiếu được tự do chuyển nhượng. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là hơn 1.826 tỷ đồng. Trong đó, nguồn vốn phát hành cổ phiếu để trả cổ tức được lấy từ LNST chưa phân phối tại năm 2024; còn nguồn vốn phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần được lấy từ quỹ đầu tư phát triển và thặng dư vốn cổ phần. Thời gian dự kiến phát hành trong năm 2025 sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) thông báo về việc nhận được đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành. Nếu đợt phát hành thành công, vốn điều lệ của SJ Group sẽ tăng từ gần 1.148 tỷ đồng lên gần 2.975 tỷ đồng.

Được biết, phương án phát hành cổ phiếu nêu trên đã được các cổ đông của SJ Group thông qua tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) diễn ra ngày 28/3/2025. Theo đó, doanh nghiệp dự kiến chia cổ tức gộp các năm 2018, 2019, 2020 và năm 2021 (theo Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2022) bằng cổ phiếu với tỷ lệ 26% và chia cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 49,1% bằng cổ phiếu. Theo tìm hiểu, tại cuộc ĐHĐCĐ thường niên 2019, SJ Group đã thông qua việc chi trả cổ tức năm 2018 bằng tiền

mặt với tỷ lệ 10%; ĐHĐCĐ thường niên 2020 thông qua chi trả cổ tức tỷ lệ 10% bằng tiền mặt; ĐHĐCĐ thường niên 2021 thông qua chi trả cổ tức tỷ lệ 3% bằng tiền mặt. Tổng tỷ lệ chi trả cổ tức phải chi trả bằng tiền mặt từ lợi nhuận sau thuế các năm 2018, 2019, 2020 là 23%, tương đương gần 262 tỷ đồng. Tuy nhiên, để tập trung nguồn tiền phục vụ cho sản xuất kinh doanh của SJ Group, ĐHĐCĐ thường niên 2022 đã thông qua việc thay đổi hình thức chi trả cổ tức năm 2018, 2019, 2020 từ chi trả cổ tức bằng tiền mặt sang chi trả bằng cổ phiếu. Đồng thời, doanh nghiệp cũng đã thông qua phương án chi trả cổ tức năm 2021 bằng cổ phiếu với tỷ lệ 3%. Về tình hình kinh doanh, theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 1/2025, SJ Group ghi nhận doanh thu thuần hơn 143,3 tỷ đồng, tăng 21,1% so với cùng kỳ năm ngoái. Sau khấu trừ các khoản thuế phí, doanh nghiệp báo lãi ròng 67,4 tỷ đồng, tăng 52,1%.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VGC: Chia cổ tức 22%, bầu Chủ tịch mới.** Ngày 10/6/2025, Tổng công ty Viglacera – CTCP (mã VGC) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên năm 2025 thông qua toàn bộ các báo cáo, tờ trình và nhiều nội dung quan trọng. Về kế hoạch kinh doanh năm 2025, Viglacera đặt mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất đạt 14.437 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế hợp nhất dự kiến 1.743 tỷ đồng, tăng lần lượt 21% và 7% so với thực hiện năm 2024. Phấn đấu chi trả cổ tức 22% vốn điều lệ, đảm bảo quyền lợi cổ đông. Ông Nguyễn Anh Tuấn, Tổng giám đốc VGC cho biết: Thứ nhất là do ảnh hưởng của vấn đề thuế quan đang cản trở các nhà đầu tư nước ngoài vào Việt Nam. Bên cạnh đó, chi phí đầu tư KCN hiện nay đang bị đẩy lên cao, nhất là giá cát tăng, thép tăng. Ngoài ra, tình hình thị trường bất động sản đang tiến triển tốt, Chính phủ đang tháo gỡ rất nhiều. Vì vậy, chúng tôi đã điều chỉnh lại kế hoạch sản xuất kinh doanh năm nay như đã đề ra. Doanh thu cho thuê đất KCN năm nay dự kiến giảm khoảng 400 tỷ đồng, mà đây là mảng đóng góp lớn nhất vào lợi nhuận. Trong khi đó, công ty sẽ tăng doanh thu mảng vật liệu xây dựng. Mảng này có biên lợi nhuận thấp hơn mảng bất động sản nên mục tiêu lợi nhuận của Tổng công ty năm nay chỉ tăng 7%.

Đối với lĩnh vực Vật liệu xây dựng, Viglacera sẽ dành nguồn lực tập trung đầu tư chiều sâu giải pháp công nghệ, kỹ thuật, nâng cao mức độ tự động hóa, tỷ lệ thu hồi, tiết giảm chi phí trong các lĩnh vực sản xuất. Qua đó đáp ứng những yêu cầu mới trên thị trường cao cấp, các sản phẩm phục vụ xuất khẩu và thay thế hàng nhập khẩu, các mặt hàng có giá trị cao.

Đối với lĩnh vực Bất động sản Khu công nghiệp, Viglacera sẽ tiếp tục phát triển các KCN mới tại các địa phương có vị trí lợi thế về hạ tầng, có khả năng thu hút đầu tư và kinh doanh hiệu quả; Đầu tư bổ sung các hạng mục công trình tiện ích; Đẩy mạnh chuyển đổi số trong quản lý vận hành; Cải thiện chất lượng môi trường KCN bằng giải pháp tích hợp công nghệ xanh, thông minh nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh, mang lại lợi ích lớn hơn cho các nhà đầu tư. Năm 2025, Viglacera hướng tới các địa bàn tiềm năng như Bắc Ninh, Phú Thọ, Quảng Ninh, Thái Nguyên, Hưng Yên, Thái Bình, Lạng Sơn, Yên Bái, Khánh Hòa..., dự kiến góp phần nâng tổng quỹ đất KCN lên 6.000 – 7.000 ha. Đối với lĩnh vực Nhà ở xã hội, nhà ở công nhân, Viglacera tập trung phát triển các khu nhà ở xã hội/nhà ở công nhân đồng bộ với các KCN hiện có tại Hà Nam, Phú Thọ, Quảng Ninh, Bắc Ninh. Hà Nội... Triển khai công tác chuẩn bị đầu tư các dự án nhà ở xã hội/nhà ở công nhân tại các KCN hiện có của Tổng công ty tại Thái Bình, Phú Thọ và các địa phương có nhu cầu hợp tác phát triển.

Liên quan đến việc thoái vốn nhà nước của VGC, ông Nguyễn Văn Tuấn cho biết Bộ Xây dựng đang hỗ trợ Tổng công ty rất nhiều trong vấn đề thoái vốn. Gelex cùng Viglacera đã xúc tiến rất nhiều nhà đầu tư phù hợp để vào làm cổ đông chiến lược, tuy nhiên họ đang chần chừ do lo ngại vấn đề thuế quan và vấn đề định giá cổ phiếu. Gelex chưa có nhu cầu tăng thêm tỷ lệ sở hữu tại Viglacera. Sau khi được ĐHĐCĐ thông qua, sẽ tái cấu trúc toàn diện Viglacera để Tổng công ty phát triển bền vững trong tương lai. ĐHĐCĐ đã thông qua việc bầu bổ sung ông Trần Mạnh Hữu là thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2024-2029.

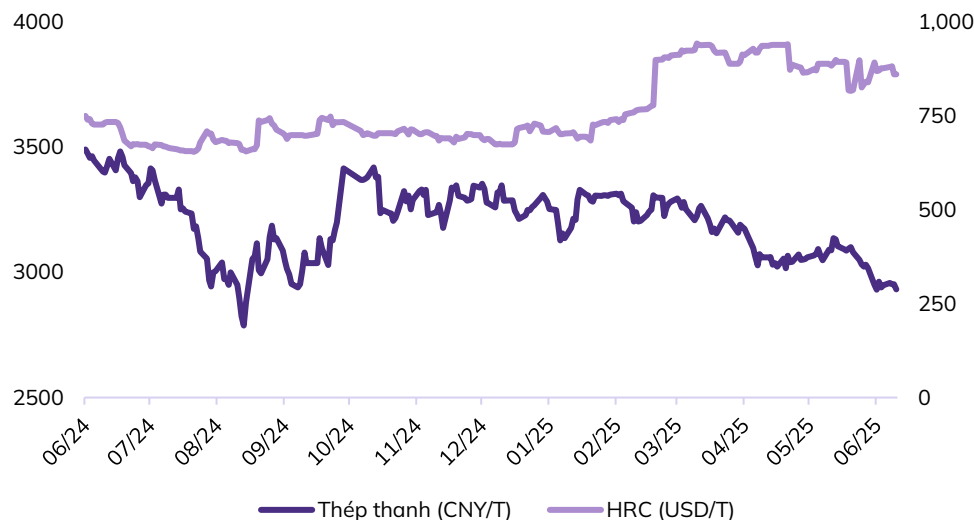
HĐQT Viglacera đã họp và bầu ông Trần Mạnh Hữu là Chủ tịch HĐQT. Đại hội cũng đã thông qua bầu bổ sung ông Nguyễn Việt Trung là thành viên Ban Kiểm soát nhiệm kỳ 2024-2029. Ban Kiểm soát cũng đã họp và bầu bà Nguyễn Thị Thắm là Trưởng Ban Kiểm soát.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua tiếp tục giảm nhẹ.** Kết thúc phiên giao dịch 12/06, giá thép giảm về mức 2933 CNY/tấn (-0,2% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Trong diễn biến mới nhất ở Canada, Chính phủ nước này sẽ sớm công bố các biện pháp nhằm chống lại tình trạng bán phá giá thép từ nước ngoài và hỗ trợ các nhà sản xuất thép trong nước bị ảnh hưởng bởi thuế quan của Mỹ, theo Bộ trưởng Công nghiệp bà Melanie Joly chia sẻ, Bloomberg đưa tin. Năm ngoái, Canada đã áp đặt mức thuế 25% đối với các sản phẩm thép và nhôm từ Trung Quốc để bảo vệ các nhà sản xuất trong nước.
 - Tăng trưởng xuất khẩu của Trung Quốc trong tháng 5 thấp hơn kỳ vọng, chủ yếu do sự sụt giảm mạnh trong các lô hàng sang Mỹ giữa bối cảnh căng thẳng thương mại kéo dài. Nhập khẩu cũng giảm mạnh hơn dự đoán, phản ánh nhu cầu trong nước yếu kéo dài. Bên cạnh đó, giá tiêu dùng tiếp tục giảm tháng thứ 4 liên tiếp, trong khi giảm phát giá sản xuất xuống mức thấp gần hai năm, cho thấy đà phục hồi kinh tế vẫn yếu.
 - Hiệp hội Sắt và Thép Trung Quốc cảnh báo rằng cuộc chiến giá đang diễn ra trong thị trường xe điện đang gây áp lực lên các nhà sản xuất thép, khi các nhà sản xuất ô tô được cho là đang yêu cầu các nhà cung cấp giảm giá thép tấm dùng trong chế tạo xe. Động thái này tiếp tục làm giảm biên lợi nhuận trên toàn ngành.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Mỹ xem xét điều tra chống bán phá giá và trợ cấp với thép cốt bê tông Việt Nam.** Ngày 4/6/2025, Bộ Thương mại Mỹ (DOC) đã tiếp nhận hồ sơ đề nghị điều tra chống bán phá giá (CBPG) và chống trợ cấp (CTC) đối với sản phẩm thép cốt bê

tông nhập khẩu từ Việt Nam, cùng với ba quốc gia khác là Algeria, Bulgaria và Ai Cập. Theo thông tin từ Cục Phòng vệ thương mại (PVTM – Bộ Công Thương), nguyên đơn trong vụ việc là Hiệp hội Thép cốt bê tông Mỹ. Nguyên đơn cáo buộc sản phẩm thép cốt bê tông nhập khẩu từ Việt Nam, cùng với ba quốc gia khác là Algeria, Bulgaria và Ai Cập, đã được bán phá giá và hưởng trợ cấp không công bằng từ chính phủ nước xuất khẩu, gây thiệt hại hoặc đe dọa gây thiệt hại cho ngành sản xuất nội địa Mỹ. Phía nguyên đơn đề cập đến 8 doanh nghiệp sản xuất, xuất khẩu thép cốt bê tông của Việt Nam trong hồ sơ và đề xuất thời kỳ điều tra hành vi bán phá giá và trợ cấp là năm 2024, và thời kỳ điều tra thiệt hại được xác định trong giai đoạn 3 năm từ 2022 đến 2024. Theo số liệu do nguyên đơn trích dẫn từ Ủy ban Thương mại Quốc tế Mỹ (ITC), từ tháng 4/2024 đến tháng 3/2025, Việt Nam xuất khẩu khoảng 78.663 tấn sản phẩm bị cáo buộc sang thị trường Mỹ, chiếm 8,2% tổng lượng nhập khẩu. Biên độ phá giá bị cáo buộc đối với hàng hóa từ Việt Nam là 115,44%. Do Mỹ coi Việt Nam là nền kinh tế phi thị trường, DOC sẽ sử dụng dữ liệu từ nước thứ ba để tính toán biên độ phá giá. Trong vụ việc này, nguyên đơn đề xuất sử dụng Ai Cập làm quốc gia thay thế, do có mức độ phát triển kinh tế tương đồng và có số lượng đáng kể nhà sản xuất.

Trong thời gian tới, vụ việc sẽ trải qua một số bước chính. Đầu tiên, Chính phủ Việt Nam sẽ tham vấn với DOC liên quan đến cáo buộc trợ cấp. DOC có 20 ngày để ra quyết định khởi xướng điều tra kể từ ngày nhận đơn (có thể gia hạn lên tối đa 40 ngày). Trong khi đó, ITC có 45 ngày để ban hành kết luận sơ bộ về thiệt hại. Nếu ITC kết luận không có thiệt hại, vụ việc sẽ chấm dứt. DOC sẽ có 140 ngày kể từ ngày khởi xướng để ban hành kết luận sơ bộ về phá giá và 65 ngày đối với trợ cấp. Sau đó, DOC có thêm 75 ngày để đưa ra kết luận cuối cùng, trước khi ITC ban hành kết luận cuối cùng về thiệt hại trong vòng 45 ngày tiếp theo. Nếu các kết luận đều theo hướng khẳng định, DOC sẽ ban hành lệnh áp thuế trong vòng 7 ngày kể từ khi có phán quyết cuối cùng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Loạt dự án nghìn tỷ về tay, Hòa Phát âm thầm gom gần 2.000 ha đất khu công nghiệp.** Không chỉ giữ vững vị thế trong ngành thép, Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG) đang từng bước mở rộng hệ sinh thái đầu tư với những bước tiến lớn vào lĩnh vực bất động sản khu công nghiệp (KCN). Theo báo cáo thường niên 2024, Hòa Phát hiện sở hữu quỹ đất khu công nghiệp được quy hoạch hơn 1.133ha, chủ yếu tại Hưng Yên và Hà Nam. Trong đó, KCN Phố Nối A (Hưng Yên) đã lấp đầy khoảng 95%, là nơi hoạt động của 164 doanh nghiệp trong và ngoài nước, bao gồm nhiều tập đoàn lớn từ Mỹ, Nhật Bản, Hàn Quốc và châu Âu. KCN Yên Mỹ II giai đoạn 1 và KCN Hòa Mạc cũng ghi nhận tỷ lệ lấp đầy trên 90%. Trong khi đó, giai đoạn 2 của KCN Yên Mỹ II đã hoàn tất công tác giải phóng mặt bằng, với nhiều lô đất sẵn sàng bàn giao cho nhà đầu tư. Bước sang đầu năm 2025, HPG tiếp tục được chấp thuận đầu tư vào loạt dự án khu công nghiệp mới. Trong tháng 2, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà đã ký quyết định phê duyệt dự án KCN Đồng Phúc tại huyện Yên Dũng, tỉnh Bắc Giang. Dự án có quy mô khoảng 354ha với tổng vốn đầu tư gần 3.732 tỷ đồng, do CTCP Phát triển hạ tầng KCN Đồng Phúc - đơn vị mà Hòa Phát nắm giữ 99% lợi ích làm chủ đầu tư. Đến cuối tháng 5 vừa qua, UBND tỉnh Phú Yên cũng trao quyết định chấp thuận đầu tư cho dự án KCN Hòa Tâm (giai đoạn 1), với quy mô gần 492ha và tổng vốn đầu tư hơn 4.188 tỷ đồng. Chủ đầu tư dự án là CTCP Phát triển hạ tầng KCN Hòa Tâm - một thành viên khác thuộc hệ sinh thái Hòa Phát. Như vậy, sau khi bổ sung thêm 2 KCN Đồng Phúc và Hòa Tâm, tổng quỹ đất khu công nghiệp của Hòa Phát đã tiệm cận mốc 2.000 ha.
- ✓ **HSG: 8 tháng, vượt 13% kế hoạch lợi nhuận niên độ tài chính 2024-2025.** Tập đoàn Hoa Sen (HSG – sàn HOSE) vừa công bố kết quả kinh doanh ước đạt trong tháng 5 và lũy kế 8 tháng đầu niên độ tài chính (NĐTC) 2024-2025. Cụ thể, tháng 5/2025, Hoa Sen ước đạt sản lượng 157.271 tấn, doanh thu thuần đạt 3.162 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế ước đạt 104 tỷ đồng. Lũy kế 8 tháng đầu NĐTC 2024-2025, Tập đoàn ước đạt sản lượng 1.265.474 tấn, hoàn thành 65% kế hoạch cả NĐTC; doanh thu thuần ước đạt 25.099 tỷ đồng, hoàn thành 66%; lợi nhuận sau thuế ước đạt 567 tỷ đồng, vượt 13% kế hoạch cả

NDTC theo phương án cao. Hoa Sen cho biết thêm, ngày 3/6 vừa qua, Hoa Kỳ đã điều chỉnh mức thuế nhập khẩu thép và nhôm từ mức 25% hiện tại lên 50%. Liên quan đến tác động của chính sách thuế mới, HSG khẳng định biện pháp này sẽ không ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh trong thời gian tới. Nguyên nhân là do từ tháng 9/2024, Bộ Thương mại Hoa Kỳ đã khởi xướng điều tra chống bán phá giá và chống trợ cấp đối với các sản phẩm tôn mạ kẽm, mạ lạnh và mạ màu xuất khẩu từ Việt Nam. Do ảnh hưởng của cuộc điều tra và tâm lý thận trọng từ phía khách hàng, hoạt động xuất khẩu tôn mạ sang thị trường Hoa Kỳ đã tạm ngừng từ tháng 9/2024 đến nay. Mặc dù tạm gián đoạn hoạt động xuất khẩu sang Hoa Kỳ kể từ tháng 9/2024, các kết quả kinh doanh tích cực trong 8 tháng qua, cho thấy chính sách thuế quan của Hoa Kỳ không ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Hoa Sen.

- ✓ **GDA: Tôn Đông Á sẽ tập trung 75% vào thị trường nội địa, ước lãi 120 tỷ đồng sau 6 tháng.** Sáng ngày 12/6, Công ty cổ phần Tôn Đông Á (mã: GDA) tổ chức họp ĐHCĐ thường niên 2025. Chia sẻ tại đại hội về hoạt động kinh doanh trong năm 2025, ông Nguyễn Thanh Trung, Chủ tịch HĐQT cho biết dòng chảy thương mại ngành thép có rất nhiều thay đổi, xáo trộn liên quan tới bất ổn chính trị, rất nhiều quốc gia đã thực hiện nhiều hàng rào thuế quan, thực hiện bảo hộ thương mại. Trong đó, việc bảo hộ ngành thép được thực hiện ở nhiều quốc gia, nhiều khu vực như Mỹ, châu Âu và các nước trong khu vực Đông Nam Á. Ngược lại tại thị trường nội địa, Việt Nam đang trong quá trình sắp xếp và tinh gọn lại bộ máy hành chính, đẩy mạnh đầu tư các dự án hạ tầng trọng yếu. Ngoài ra, thị trường bất động sản cũng có dấu hiệu chậm chạp và đang từng bước phục hồi. "Vì vậy, Tôn Đông Á đã quyết định nâng tỷ trọng nội địa trên 75% (năm 2024 tỷ lệ nội địa 41,16%), tập trung vào phân khúc chất lượng cao, đồng thời các phân khúc thị trường nội địa mà trước đây Công ty chưa quan tâm", Chủ tịch Trung nhận định. Ông kỳ vọng đến cuối năm 2025-2026, khi sắp xếp ổn định lại mối quan hệ toàn cầu, dòng chảy thương mại ổn định, Công ty sẽ xây dựng một kế hoạch và cơ cấu bán hàng phù hợp hơn. Về chỉ tiêu tài chính, trong năm 2025, Tôn Đông Á đặt kế hoạch kinh doanh với tổng sản lượng 780,000 tấn, tổng doanh thu dự kiến 18.000 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế dự kiến 300 tỷ đồng, lần lượt giảm 5% và 12% so với kết quả đạt được năm 2024. Cổ tức dự kiến tối đa 20%. 6 tháng đầu năm, Chủ tịch Nguyễn Thanh Trung cho biết Công ty dự kiến lãi 120 tỷ đồng trên kế hoạch 300 tỷ đồng. Nửa cuối năm, Tôn Đông Á theo Chủ tịch sẽ tập trung mở rộng thị trường nội địa ở nhiều phân khúc trước đây chưa quan tâm, cũng như tập trung mở rộng xuất khẩu một số thị trường xuất khẩu trước đây không quá tập trung.

Về kế hoạch đầu tư ông Phạm Quốc Thắng, Thành viên HĐQT, chia sẻ bên cạnh việc sở hữu công suất hiện tại 800.000 tấn/năm (hiệu suất hoạt động năm 2024 đạt trên 90%), Tôn Đông Á đang lên kế hoạch đầu tư nhà máy thép lá mạ (nhà máy số 4) để tăng công suất thép lá mạ thêm 1,2 triệu tấn/năm; nhà máy ống hộp (nhà máy số 5) để tăng công suất sản phẩm ống hộp thêm 150.000 tấn sản phẩm/năm; nâng công suất nhà máy số 3 để tăng công suất sản phẩm ống thép thêm 50.000 tấn sản phẩm/năm; và một số khoản đầu tư ra nước ngoài và lĩnh vực mới. "Riêng đối với nhà máy số 4, Công ty đang hoàn thiện các thủ tục pháp lý và giấy tờ, dự kiến sẽ hoàn chỉnh thủ tục và chính thức khởi công trong quý 4/2025", ông Thắng chia sẻ về thời điểm khởi công dự án mới công suất 1,2 triệu tấn/năm. Trả lời thắc mắc của cổ đông tại sao lại đầu tư nhà máy mới, Chủ tịch Nguyễn Thanh Trung nhấn mạnh thêm: "Dự án mới dự kiến khởi công quý 4/2025 sau khi hoàn tất thủ tục pháp lý, kể từ khi xây dựng tới khi đưa sản phẩm ra thị trường ước tính 1,5-2 năm. Trong đó, Công ty đề ra kế hoạch đầu tư khá dài, kế hoạch này dự kiến kéo dài 5-8 năm. Do đó, từ nay tới khi bắt đầu đưa sản phẩm ra thị trường, dự kiến thời điểm này nền kinh tế có thể sẽ bước vào chu kỳ mở rộng mới và đảm bảo sự hấp thụ ". Đại diện Tôn Đông Á cũng cho biết, sản phẩm của nhà máy mới sẽ đáp ứng cho nhiều ngành từ xây dựng, thiết bị gia dụng, ngành ô tô, sản phẩm cho sản phẩm đầu cuối và đáp ứng được cả sản phẩm quan trọng trong dự án đường sắt Bắc - Nam. Hiện, Công ty chia ra nhiều giai đoạn đầu tư, thực hiện giãn tiến độ để đảm bảo an toàn nhất cho Công ty và phù hợp với nhu cầu thị trường.

Tại đại hội, cổ đông cũng thông qua kế hoạch niêm yết cổ phiếu trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE). Chủ tịch Trung nhấn mạnh: “Dự kiến năm 2025 – 2026 sẽ thực hiện chuyển sàn. Trong đó, thị trường tài chính không thuận lợi mặc dù kinh tế không quá khó khăn, vì vậy việc trình cổ đông để công ty có cơ sở pháp lý và chọn thời điểm hợp lý, đồng thời nghe ý kiến tư vấn và cùng chiến lược phát triển của công ty để chọn thời điểm chuyển sàn phù hợp để tạo lợi ích tốt nhất cho cổ đông”.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Thủ tướng yêu cầu xử lý đầu cơ, tăng giá vật liệu xây dựng.** Thủ tướng Phạm Minh Chính vừa yêu cầu tăng cường kiểm tra, xử hành vi đầu cơ, găm hàng, tăng giá bất hợp lý vật liệu xây dựng. Đề nghị này được Thủ tướng Phạm Minh Chính nêu tại công điện gửi Bộ trưởng các Bộ Công An, Xây dựng, Nông nghiệp và Môi trường, Công Thương và Chủ tịch UBND các tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương hôm 10/6. Công điện được phát đi trong bối cảnh gần đây, giá một số mặt hàng vật liệu xây dựng, đặc biệt các loại cát, sỏi, đá, gạch, vật liệu san nền, đắp nền đường... tăng cao bất thường, gây ảnh hưởng trực tiếp đến chi phí xây dựng, tiến độ công trình. Nguyên nhân chủ yếu là xuất hiện các yếu tố ảnh hưởng đến cung - cầu thị trường vật liệu xây dựng, tình trạng chậm trễ, ách tắc trong cấp phép khai thác cát, sỏi, đá xây dựng. Tình trạng đầu cơ, găm hàng, đội giá và có dấu hiệu thao túng, lũng đoạn thị trường vật liệu xây dựng cũng góp phần tạo nên tình trạng này.

Trước thực trạng trên, Thủ tướng yêu cầu Bộ trưởng Công Thương chỉ đạo cơ quan quản lý thị trường tăng cường kiểm tra, kịp thời phát hiện, xử lý hành vi đầu cơ, găm hàng, tăng giá bất hợp lý vật liệu xây dựng. Ông cũng yêu đề nghị xử lý triệt để vật liệu xây dựng không rõ nguồn gốc, hàng giả, hàng nhái, hàng kém chất lượng. Bộ Công an có trách nhiệm chủ trì, phối hợp với các cơ quan liên quan điều tra, xử lý nghiêm các tổ chức, cá nhân có hành vi thao túng thị trường, đầu cơ trục lợi. Thanh tra Chính phủ cần khẩn trương xác định và thanh tra ngay các nguồn cung cấp vật liệu xây dựng thông thường tại các địa bàn trọng điểm. Để tháo gỡ khó khăn nguồn cung, Thủ tướng đề nghị Bộ trưởng Xây dựng phối hợp với Bộ Nông nghiệp và Môi trường hướng dẫn, chỉ đạo các địa phương quy hoạch, xác định các mỏ, nguồn cung, công suất, khả năng cung cấp để bảo đảm cân đối cung cầu. Việc này cần hoàn thành trước ngày 20/6. Trước ngày 20/6, Chính phủ đề nghị khẩn trương sửa đổi, bổ sung các quy định pháp luật theo hướng mở rộng đối tượng, phạm vi các dự án được cấp phép khai thác khoáng sản nhóm IV trực tiếp cho nhà thầu khai thác, khoáng sản làm nguyên vật liệu xây dựng, san lấp khu vực đồng bằng sông Cửu Long được áp dụng các quy định tương tự cho khoáng sản nhóm IV.

Chủ tịch UBND các tỉnh, thành phố trực Trung ương cần đẩy nhanh việc cấp phép khai thác mỏ, gia hạn, điều chỉnh công suất khai thác, giao mỏ trực tiếp cho các nhà thầu thuộc các dự án còn thiếu, các dự án quan trọng quốc gia. Các tỉnh, thành phố cũng phải công bố giá vật liệu xây dựng, chỉ số giá xây dựng đảm bảo phản ánh đúng chi phí cấu thành và phù hợp với mặt bằng giá thị trường. Các vật liệu có biến động bất thường cần được công bố theo định kỳ hàng tháng, hoặc sớm hơn khi cần thiết.

- ✓ **Đề xuất mở rộng cao tốc Yên Bái - Lào Cai theo hình thức xây dựng công trình khẩn cấp.** Tổng công ty Đầu tư phát triển đường cao tốc Việt Nam (VEC) vừa có văn bản gửi Thủ tướng Chính phủ và Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà, đề nghị chấp thuận chủ trương triển khai Dự án xây dựng mở rộng đoạn Yên Bái - Lào Cai thuộc tuyến cao tốc Nội Bài - Lào Cai theo hình thức công trình xây dựng khẩn cấp. Theo đó, VEC kiến nghị Thủ tướng Chính phủ cho phép áp dụng quy trình chỉ định thầu rút gọn theo quy định tại Nghị định số 24/2024/NĐ-CP, quy định chi tiết một số điều và biện pháp thi hành Luật Đấu thầu về lựa chọn nhà thầu. Doanh nghiệp này đề xuất được thực hiện đồng thời nhiều công việc, bao gồm: khảo sát, thiết kế, lập dự án đầu tư; khảo sát, thiết kế bản vẽ thi công, lập dự toán; lựa chọn nhà thầu, thi công xây dựng và các công việc cần thiết

khắc phục vụ triển khai dự án, góp phần rút ngắn thời gian chuẩn bị đầu tư và đẩy nhanh tiến độ thi công, đảm bảo hoàn thành dự án cơ bản trong năm 2026.

Bộ Xây dựng sẽ thực hiện thẩm định dự án song song với quá trình thẩm định báo cáo đánh giá tác động môi trường và các hạng mục, phần việc ở bước thiết kế bản vẽ thi công. Theo lãnh đạo VEC, khi dự án được triển khai theo hình thức công trình xây dựng khẩn cấp, một số cơ chế đặc thù sẽ cho phép triển khai ngay các công tác khảo sát, thiết kế, lập và thẩm tra báo cáo nghiên cứu khả thi, đồng thời tổ chức thẩm định dự án để sớm phê duyệt. Bên cạnh đó, thời gian chuẩn bị đầu tư sẽ rút ngắn khoảng 3 tháng, tổng thể toàn dự án sẽ hoàn thành sớm hơn khoảng 4 tháng so với phương án đầu tư theo trình tự thông thường. Ngoài ra, VEC đề nghị được điều chỉnh thời gian thực hiện đối với các phần, hạng mục bị ảnh hưởng trong trường hợp gặp các yếu tố bất khả kháng như thiếu vật liệu xây dựng, khó khăn trong GPMB, thiên tai, dịch bệnh... Do đó, VEC kiến nghị Thủ tướng Chính phủ cho phép triển khai dự án theo hình thức công trình xây dựng khẩn cấp, phù hợp quy định tại Luật Xây dựng số 50/2024/QH15, đồng thời áp dụng một số cơ chế đặc thù để đẩy nhanh quá trình chuẩn bị và thực hiện đầu tư.

Trước đó, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà đã đồng ý với đề xuất của Bộ Xây dựng và ý kiến của Bộ Tài chính về việc giao VEC là cơ quan chủ quản thực hiện đầu tư Dự án xây dựng mở rộng đoạn Yên Bái-Lào Cai thuộc tuyến cao tốc Nội Bài-Lào Cai theo quy định của pháp luật về đầu tư công. Phó Thủ tướng giao Bộ Tài chính đề xuất bố trí vốn ngân sách nhà nước tham gia đầu tư Dự án (khoảng 1.555 tỷ đồng) trong kế hoạch đầu tư công trung hạn giai đoạn 2026-2030, báo cáo cấp có thẩm quyền xem xét, quyết định; chỉ đạo VEC rà soát, tính toán cụ thể phương án tài chính của Dự án và tổ chức triển khai thực hiện, bảo đảm khởi công trong năm 2025, cơ bản hoàn thành Dự án trong năm 2026. Được biết, tuyến cao tốc Nội Bài - Lào Cai, chiều dài 245km đã được VEC đầu tư, khai thác thu phí hoàn vốn từ năm 2014. Đến nay, tuyến cao tốc đã khai thác trên 10 năm, riêng đoạn Yên Bái - Lào Cai đang khai thác với quy mô 2 làn xe, không có dải phân cách giữa nên hạn chế khả năng lưu thông. Do đoạn Nội Bài - Yên Bái đã có 4 làn xe cao tốc hoàn chỉnh, vì vậy, VEC đề xuất đầu tư mở rộng đoạn Yên Bái-Lào Cai (khoảng 83km) đạt quy mô 4 làn xe để khai thác đồng bộ.

- ✓ **Hà Nội đẩy nhanh các dự án đường sắt đô thị, hướng tới khởi công tuyến số 5 trong năm 2025.** Chủ tịch UBND thành phố Hà Nội Trần Sỹ Thanh vừa có buổi làm việc với Ban Quản lý Đường sắt đô thị Hà Nội (MRB) nhằm kiểm tra, đôn đốc tiến độ triển khai các dự án đường sắt đô thị, đồng thời chỉ đạo tháo gỡ những khó khăn, vướng mắc đang cản trở tiến độ đầu tư trên thực địa. Báo cáo tại buổi làm việc, ông Nguyễn Bá Sơn, Phó trưởng Ban Quản lý Đường sắt đô thị Hà Nội (MRB) cho biết trong năm 2025, tổng kế hoạch vốn giao cho đơn vị là hơn 2.212 tỷ đồng. Tuy nhiên, tính đến hết tháng 5, tỷ lệ giải ngân mới đạt 21,5%. Đi vào từng dự án cụ thể, đại diện MRB thông tin đối với tuyến đường sắt đô thị đoạn Nhổn – ga Hà Nội, đoạn trên cao đã được đưa vào vận hành từ tháng 8/2024, đảm bảo an toàn kỹ thuật và vận hành. Đoạn ngầm hiện đạt tiến độ thi công 48,72%, nhà thầu cam kết sẽ hoàn thành cả hai ống hầm trong tháng 12/2025. Với dự án tuyến Nam Thăng Long – Trần Hưng Đạo, tư vấn Nhật Bản được mời trở lại từ tháng 2/2025 để hoàn thiện hồ sơ điều chỉnh dự án, dự kiến trình UBND thành phố phê duyệt trong tháng 7/2025. Riêng tuyến số 5 (Văn Cao – Ngọc Khánh – Láng – Hòa Lạc), hiện đang trong giai đoạn chuẩn bị đầu tư với tổng cộng 10 gói thầu. Trong đó, có 1 gói được ký hợp đồng, còn 9 gói đang trong quá trình hoàn tất thủ tục. MRB cũng đang triển khai công tác chuẩn bị đầu tư cho toàn bộ 10 tuyến đường sắt đô thị của Thủ đô trong năm 2025, và sẽ tiếp tục hoàn tất cho các tuyến còn lại trong năm 2026. Theo đại diện MRB, khi được hoàn thành đồng bộ, các tuyến đường sắt đô thị không chỉ cải thiện đáng kể khả năng đi lại của người dân Thủ đô mà còn góp phần quan trọng trong việc giảm tải giao thông, thúc đẩy phát triển đô thị theo hướng xanh, thông minh và bền vững.

Phát biểu tại buổi làm việc, Chủ tịch UBND thành phố Trần Sỹ Thanh nhấn mạnh, mỗi dự án đều để lại những bài học quý báu – cả từ thành công lẫn chưa thành công – tạo nền tảng quan trọng cho việc triển khai các dự án tiếp theo. UBND thành phố yêu cầu các đơn vị liên quan nghiên cứu quy hoạch tổng thể các tuyến đường sắt đô thị theo mô hình phát triển đô thị định hướng giao thông công cộng (TOD), đảm bảo đồng bộ trong triển khai. Quy hoạch hoàn chỉnh sẽ là căn cứ lập dự án đầu tư, tổ chức đấu thầu và phân định rõ phần việc sử dụng vốn ODA, vốn nhà đầu tư, nhiệm vụ chuyển giao, khai thác và vận hành. UBND thành phố cũng giao Sở Xây dựng chủ trì, phối hợp chặt chẽ với MRB và các đơn vị liên quan để phân công cụ thể trách nhiệm, tính toán đầy đủ các hạng mục công việc. Đồng thời, cần xem xét tăng tỷ lệ tham gia của nhà thầu trong nước, đẩy mạnh nội địa hóa công nghệ, thiết bị phù hợp với chủ trương của Đảng, Nhà nước và thành phố. Đặc biệt, Chủ tịch UBND thành phố Trần Sỹ Thanh thống nhất với đề xuất của MRB về việc khởi công khu depot Xuân Đỉnh vào tháng 10/2025 và khởi công toàn tuyến số 2 trong quý 4/2026. Đồng thời, yêu cầu đẩy nhanh tiến độ tuyến đường sắt đô thị số 5, đảm bảo đủ điều kiện để khởi công toàn tuyến trong năm 2025.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HHV: sắp phát hành gần 23,7 triệu cổ phiếu trả cổ tức.** Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (MCK: HHV, sàn HoSE) vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc triển khai phương án chi tiết phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024. Theo đó, doanh nghiệp dự kiến phát hành gần 23,7 triệu cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ thực hiện 20:1, tức cổ đông sở hữu 20 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 1 cổ phiếu mới. Thời gian thực hiện ngay sau khi được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là gần 236,9 tỷ đồng. Nguồn vốn được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo báo cáo tài chính riêng năm 2024 đã được kiểm toán của công ty. Trong cơ cấu cổ đông góp vốn của Hạ tầng Giao thông Đèo Cả tính đến ngày 31/3/2025, Công ty Cổ phần Tập đoàn Đèo Cả đang góp vốn gần 58,3 tỷ đồng, tương đương sở hữu hơn 5,8 triệu cổ phiếu HHV, ước tính sẽ được nhận thêm 291.355 cổ phiếu mới. Ngoài ra, Công ty Cổ phần Đầu tư Hải Thạch B.O.T góp vốn hơn 695,4 tỷ đồng, tương đương sở hữu hơn 69,5 triệu cổ phiếu HHV, ước tính sẽ nhận thêm gần 3,5 triệu cổ phiếu mới từ đợt chi trả cổ tức lần này của Hạ tầng Giao thông Đèo Cả. Nếu hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu theo phương án nêu trên, vốn điều lệ của Hạ tầng Giao thông Đèo Cả sẽ tăng từ gần 4.738 tỷ đồng lên hơn 4.974 tỷ đồng.
- ✓ **CDC: mục tiêu lợi nhuận 2025 tăng 316%, lên kế hoạch tăng vốn lên gần 740 tỷ đồng.** Ngày 12/06, ĐHCĐ CTCP Chương Dương (mã CDC - sàn HOSE) đã thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với doanh thu 3.053 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 48,5 tỷ đồng, lần lượt tăng trưởng 161% và 316% so với năm 2024. Ông Văn Minh Hoàng, Tổng giám đốc CDC cho biết, đối với hoạt động xây lắp, Công ty sẽ phát triển dự án và công tác tiếp thị đấu thầu các dự án hạ tầng, giao thông và công nghiệp; nâng tỷ lệ trúng thầu lên tối thiểu 30% trên tổng số dự án tham gia đấu thầu. Đồng thời xây dựng các quan hệ hợp tác chiến lược. Đối với hoạt động kinh doanh thương mại, CDC sẽ tập trung nguồn hàng cung cấp cho nội bộ, đặc biệt là dự án nhà ở xã hội tại Đồng Nai; tăng cường bán xi măng cho các đơn vị đang thi công các dự án đầu tư công, các đối tác đang có giao dịch với Công ty mẹ và thầu phụ.

"Riêng hoạt động đầu tư kinh doanh bất động sản, chúng tôi sẽ thúc đẩy lập thủ tục để nghị cơ quan có thẩm quyền cấp Giấy chứng nhận cho cư dân các dự án Tân Hương Tower, Nhà ở xã hội Chương Dương Home phải đảm bảo hoàn thành trong năm 2025. Đồng thời triển khai mở bán căn hộ đối với dự án Nhà ở xã hội Long Bình Tân...", ông Hoàng thông tin. Theo kế hoạch đầu tư năm 2025, tổng giá trị đầu tư của doanh nghiệp dự kiến đạt 845 tỷ đồng, tập trung lớn nhất vào lĩnh vực bất động sản, đặc biệt là Dự án Central Garden 2 tại Hóc Môn (TP.HCM). Cụ thể, Dự án Central Garden 2 có quy mô 13,5 ha, được triển khai thành hai giai đoạn. Giai đoạn 1 có diện tích 4,2 ha với tổng mức đầu tư 2.502 tỷ đồng, giai đoạn 2 mở rộng

thêm 9,3 ha với mức đầu tư lên đến 3.424 tỷ đồng. Trong năm 2025, kế hoạch giải ngân cho dự án này là 450 tỷ đồng. Dự án bao gồm tổ hợp căn hộ cao 20 tầng, 90 căn biệt thự (diện tích 160 m²/căn, cao 4 tầng), 187 căn nhà liền kề (100 m²/căn, 4 tầng) và 112 căn shophouse (100 m²/căn, 4 tầng). Ngoài ra, Chương Dương cũng triển khai Dự án khu dân cư Đông Cầu Hương An tại Quảng Nam, quy mô 22,4 ha và tổng vốn đầu tư 788 tỷ đồng. Riêng trong năm 2025, giá trị giải ngân cho dự án này là 35 tỷ đồng. Bên cạnh các dự án cụ thể, kế hoạch đầu tư năm 2025 còn phân bổ 250 tỷ đồng cho các dự án bất động sản khác, 100 tỷ đồng cho hoạt động mua bán – sáp nhập (M&A), và 10 tỷ đồng dành cho đầu tư máy móc thiết bị.

Về phương án tăng vốn điều lệ, Chương Dương đã thông qua kế hoạch chào bán 30 triệu cổ phiếu riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp với giá không thấp hơn 12.000 đồng/CP. Nhà đầu tư được chọn sẽ có khả năng tham vấn công tác quản trị điều hành, phù hợp với mục tiêu phát triển của Công ty. Tổng số tiền dự kiến huy động được từ đợt chào bán là 360 tỷ đồng, Chương Dương sẽ dùng 81,34 tỷ đồng để góp vốn vào CTCP Chương Dương Homeland; 67,25 tỷ đồng dùng để thực hiện Dự án Nhà ở xã hội tại Khu đất chung cư số 3 thuộc Khu B – Khu dân cư Nam cầu Cẩm Lệ", còn lại hơn 211,4 tỷ đồng để cơ cấu lại khoản nợ vay ngân hàng ngắn hạn. Sau khi thực hiện tăng vốn thành công, vốn điều lệ của Chương Dương sẽ tăng từ 439,8 tỷ đồng, lên 739,8 tỷ đồng. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2025 – 2026, sau khi được UBCKNN chấp thuận.

- ✓ **VCS: Giữa bão thuế quan, Vicostone sắp chia 320 tỷ đồng cổ tức cho cổ đông.** CTCP Vicostone (HOSE: VCS) vừa thông báo về ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền tạm ứng cổ tức đợt 1/2025 bằng tiền. Nhà đầu tư sẽ nhận được 2.000 đồng/cp, tương ứng tỷ lệ thanh toán 20%. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 19/06 và ngày thanh toán dự kiến 27/06. Với 160 triệu cp đang lưu hành, Vicostone dự kiến chi 320 tỷ đồng để phân phối lợi nhuận đến tay cổ đông. Trong đó, trên 84% lượng tiền - tương ứng tỷ lệ sở hữu cổ phần - sẽ chảy về túi của công ty mẹ là Tập đoàn Phượng Hoàng A&A. Cả 2 doanh nghiệp được nhắc đến đều nằm dưới quyền kiểm soát của doanh nhân Hồ Xuân Năng. Với thị trường kinh doanh chủ lực là xuất khẩu, Vicostone đối mặt nhiều thử thách trong môi trường thương mại biến động hiện nay, đặc biệt liên quan đến các mức thuế quan áp vào hàng hóa khi nhập hàng vào Mỹ. Phía Doanh nghiệp cũng thừa nhận họ có thể thích ứng nhưng biên lợi nhuận chắc chắn sẽ bị ảnh hưởng. Thực tế, việc kinh doanh tại Mỹ của Vicostone đã đi xuống đáng kể trong 5 năm qua, khi mức độ cạnh tranh trong ngành đá nhân tạo gia tăng mạnh do sự mở rộng của các đối thủ từ Trung Quốc và Ấn Độ. Tại cuộc họp cổ đông vào cuối tháng 4, các nhà lãnh đạo cho biết thị phần xuất khẩu của Công ty vào Mỹ từng chiếm đến 80% nhưng hiện chỉ còn 25%. Trong trường hợp xấu nhất khi Mỹ áp thuế quan vào hàng hóa Việt Nam lên đến 46%, đại diện Vicostone dự báo doanh thu bán sang thị trường này có thể giảm đến 50%.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức ngành:

- ✓ **Xuất khẩu phân bón 5 tháng đầu năm 2025 trị giá 372,02 triệu USD.** Xuất khẩu phân bón sang hầu hết các thị trường trong 5 tháng đầu năm 2025 đều tăng cả lượng và kim ngạch so với cùng kỳ năm 2024. Tính chung 5 tháng đầu năm 2025, xuất khẩu phân bón đạt 947.654 tấn, trị giá 372,02 triệu USD, giá trung bình 392,6 USD/tấn, tăng 31,3% về lượng, tăng 26,6% về kim ngạch nhưng giảm 3,6% về giá so với 5 tháng đầu năm 2024. Phân bón của Việt Nam xuất khẩu nhiều nhất sang thị trường Campuchia, chiếm 29,7% về lượng và chiếm 27,1% về kim ngạch trong tổng xuất khẩu phân bón của cả nước, đạt 281.208 tấn, trị giá 100,64 triệu USD, giá trung bình 357,9 USD/tấn; tăng 49% về lượng, tăng 31,6% về trị giá nhưng giảm 11,7% về giá so với 5 tháng đầu năm 2024. Đứng thứ 2 là thị trường Hàn Quốc đạt 104.158 tấn, trị giá 42,57 triệu USD, giá trung bình 408,7 USD/tấn; tăng 21,8% về lượng, tăng 20,6% về kim ngạch nhưng giảm 1% về giá, chiếm trên 11% cả về lượng và kim ngạch; Tiếp đến thị trường Malaysia đạt 74.969 tấn, trị giá 30,95 triệu USD, giá trung bình 412,8

USD/tấn; tăng 44,4% về lượng, tăng 73,2% về kim ngạch và tăng 19,9% về giá, chiếm 7,9% về lượng và chiếm 8,3% về kim ngạch.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DCM - tăng tốc phát triển tại thị trường xuất khẩu mang về doanh thu hơn 12.300 tỷ đồng.** CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau – HoSE: DCM), đơn vị hiện giữ thị phần hàng đầu tại thị trường Campuchia, đã gặp gỡ Đoàn Tổng Lãnh sự, chia sẻ về tiềm năng hợp tác và khẳng định cam kết đồng hành phát triển bền vững tại khu vực. Việc đón tiếp Đoàn Tổng Lãnh sự Campuchia lần này diễn ra trong bối cảnh Đạm Cà Mau vừa chính thức khai trương Văn phòng đại diện tại Phnom Penh vào ngày 28/5/2025, mở ra những cơ hội hợp tác mới cho doanh nghiệp trong việc tiếp tục phát triển thị trường Campuchia một cách chuyên nghiệp và bền vững. Tính tới nay, Campuchia đã trở thành thị trường xuất khẩu lớn nhất của DCM, với tổng sản lượng xuất khẩu gần 1,5 triệu tấn và tổng doanh thu xuất khẩu lên đến hơn 12.300 tỷ đồng. Trong thời gian tới, doanh nghiệp sẽ đẩy mạnh các sản phẩm chất lượng như NPK công nghệ Poly Phosphate, tổ chức các chương trình xúc tiến thương mại, chuyển giao kỹ thuật nông nghiệp và xây dựng hệ thống phân phối bài bản, hướng tới mục tiêu trở thành đối tác bền vững của nền nông nghiệp Campuchia.
- ✓ **DPM - hợp tác toàn diện với PV OIL, đón đầu xu hướng chuyển đổi năng lượng.** Chiều ngày 11/6, Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí - CTCP (Đạm Phú Mỹ - HoSE: DPM) và Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PV OIL - UPCoM: OIL) đã ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược, mở ra giai đoạn hợp tác toàn diện, đa lĩnh vực giữa 2 đơn vị. Trong khuôn khổ thỏa thuận, Đạm Phú Mỹ và PV OIL thống nhất đẩy mạnh hợp tác trên nhiều phương diện, tập trung khai thác hiệu quả các lợi thế về hạ tầng, logistics, mạng lưới phân phối và năng lực sản xuất hiện có. Hai bên sẽ cùng nghiên cứu và triển khai các giải pháp thương mại, dịch vụ và đầu tư phù hợp với định hướng phát triển bền vững, nâng cao hiệu quả chuỗi cung ứng và mở rộng không gian thị trường trong nước và khu vực. Bước đi đầu tiên trong chương trình hợp tác là phối hợp cung ứng sản phẩm dung dịch làm sạch khí thải động cơ diesel (Diesel Exhaust Fluid - DEF) ra thị trường. Sản phẩm DEF/Phú Mỹ Xanh do Đạm Phú Mỹ sản xuất đạt tiêu chuẩn quốc tế, sẽ được phân phối qua hệ thống cửa hàng xăng dầu PV OIL trên toàn quốc. Việc đưa sản phẩm ra thị trường góp phần làm sạch không khí và môi trường, đặc biệt tại các đô thị lớn. Việc hợp tác phân phối DEF/Phú Mỹ Xanh sẽ mở ra tiền đề cho các chương trình hợp tác sâu rộng hơn giữa hai bên trong tương lai, đặc biệt với các sản phẩm thân thiện môi trường như hydro xanh, NH3 xanh...

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **POW - Đốt lửa lần đầu thành công, dự án Nhơn Trạch 4 dự kiến COD từ tháng 12/2025.** Liên danh Tổng thầu EPC Samsung C&T và Tổng công ty Lắp máy Việt Nam (LILAMA) cho biết đã tiến hành đốt lửa lần đầu thành công tại dự án Nhà máy điện Nhơn Trạch 4 của Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP (PV Power, mã cổ phiếu POW - sàn HoSE) vào ngày 6/6. Đây được xem là dấu mốc quan trọng, khẳng định việc hoàn thành công tác xây dựng, lắp đặt và chạy thử đơn động, liên động các hệ thống thiết bị công nghệ chính của nhà máy, đại diện Liên danh Tổng thầu cho biết. Sau khi đốt lửa lần đầu thành công, Liên danh Tổng thầu dự kiến sẽ hòa đồng bộ nhà máy và tiến hành thông thổi làm sạch hệ thống vào cuối tháng 6/2025, tiến tới hòa đồng bộ và chính thức bàn giao Nhà máy điện Nhơn Trạch 4 cho PV Power. Trước đó, Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 đã tiến hành đốt lửa lần đầu thành công vào giữa tháng 1/2025 và hoàn thành mốc kỹ thuật chạy liên tục 24 giờ ở mức tải nền của chu trình hỗn hợp với công suất tải tối đa 812 MW vào giữa tháng 5/2025. PV Power dự kiến Nhà máy Nhơn Trạch 3 và Nhà máy Nhơn Trạch 4 sẽ lần lượt phát điện thương mại (COD) từ tháng 7/2025 và từ tháng 12/2025. Khi đi vào hoạt động, dự án sẽ bổ sung khoảng 9 tỷ kWh điện/năm cho hệ thống điện cả nước, góp phần đảm bảo

an ninh năng lượng quốc gia, và giúp tổng công suất của PV Power tăng thêm khoảng 36%. Qua đó, kỳ vọng sẽ tạo ra động lực tăng trưởng mới cho Tổng công ty.

- ✓ **TV2 – trúng gói thầu hơn 22.000 tỷ đồng tại dự án Nhà máy Nhiệt điện Ô Môn IV.** Ngày 6/6, Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam) đã tổ chức lễ ký kết hợp đồng EPC dự án Nhà máy Nhiệt điện Ô Môn IV. Liên danh Doosan Enerbility Co, Ltd. (Hàn Quốc) – Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 2 (PECC2 - mã CK: TV2) đã được lựa chọn là Tổng thầu thực hiện Gói thầu EPC của dự án. Trong liên danh, TV2 cho biết sẽ nắm giữ 15% giá trị hợp đồng, tương ứng với gói doanh thu tiềm năng ước tính khoảng 3.300 tỷ đồng cho công ty. Hợp đồng dự kiến sẽ bắt đầu từ ngày 01/03/2026, đồng nghĩa với việc TV2 có thể ghi nhận thêm khoảng 3.300 nghìn tỷ đồng doanh thu trong giai đoạn 2026–2028.
- ✓ **PSH - Hủy niêm yết cổ phiếu 'ông lớn' xăng dầu miền Tây.** HoSE vừa ra quyết định hủy niêm yết bắt buộc đối với cổ phiếu PSH của CTCP Thương mại Đầu tư Dầu khí Nam Sông Hậu do vi phạm nghiêm trọng nghĩa vụ công bố thông tin. Trước đó, cổ phiếu PSH đã lần lượt bị cảnh báo, kiểm soát và đình chỉ giao dịch. Cụ thể, vào ngày 3/4/2024, HoSE đã ra quyết định cảnh báo do đơn vị kiểm toán đưa ra ý kiến ngoại trừ với BCTC kiểm toán năm 2023 của công ty. Ngày 5/3/2025, HoSE ra quyết định đình chỉ giao dịch vì BCTC soát xét bán niên 2024 nộp chậm quá 6 tháng. Đến ngày 7/5/2025, PSH tiếp tục bị đưa vào diện kiểm soát do chậm nộp BCTC kiểm toán năm 2024 quá 30 ngày. Tính đến thời điểm HoSE ban hành quyết định, đơn vị này chưa nhận được BCTC soát xét bán niên và kiểm toán cả năm 2024 của PSH.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tăng mạnh:** Tuần qua, giá dầu đã tăng khá mạnh sau khi Israel tấn công Iran. Tại thời điểm trưa ngày 13/6/2025, giá dầu Brent dừng ở 74,99 USD/thùng (+14,8% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 73,79 USD/thùng (+16,7%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu tăng khi căng thẳng leo thang giữa Mỹ và Iran, với việc Tổng thống Mỹ Donald Trump bày tỏ nghi ngờ về việc hai nước có thể đạt được thỏa thuận hạt nhân. Mỹ đang chuẩn bị sơ tán tất cả nhân sự không thiết yếu khỏi đại sứ quán của mình tại Baghdad, 2 quan chức Bộ Ngoại giao Mỹ nói với NBC News mà không nêu rõ lý do. Ông Trump “cam kết giữ an toàn cho người Mỹ, cả trong và ngoài nước”, một quan chức thứ 3 của Bộ Ngoại giao Mỹ chia sẻ.
 - Giá dầu tăng vọt sau khi Israel tấn công Iran. Thủ tướng Benjamin Netanyahu cho biết. "Chúng tôi còn tấn công vào trái tim của chương trình tên lửa đạn đạo Iran". Để chuẩn bị cho khả năng trả đũa, Bộ trưởng Quốc phòng Israel Israel Katz đã tuyên bố tình trạng khẩn cấp đặc biệt tại Israel, dự đoán Iran có thể phát động cuộc tấn công tên lửa và máy bay không người lái.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam đề nghị đối tác Hoa Kỳ tiếp tục triển khai dự án mỏ khí Cá Voi Xanh.** Tiếp tục các hoạt động trong khuôn khổ chuyển công tác tại Hoa Kỳ, Bộ trưởng Bộ Công Thương Nguyễn Hồng Diên đã có cuộc làm việc với bà Jenniffer M. Chan và bà Zoe Barinaga - Phó Chủ tịch Tập đoàn Exxon Mobil. Tại cuộc làm việc, Bộ Công Thương đã đề nghị Exxon Mobil tiếp tục triển khai dự án phát triển mỏ Cá Voi Xanh trong giai đoạn hiện nay theo đúng quy định của pháp luật và hợp đồng dầu khí đã ký kết. Về phía Exxon Mobil, đại diện của Tập đoàn khẳng định luôn tin tưởng vào triển vọng phát triển kinh tế và tiềm năng của Việt Nam tại khu vực Đông Nam Á - đây là lý do mà Exxon Mobil đã triển khai nhiều dự án tại Việt Nam. Đại diện Exxon Mobil cam kết sẽ chuyển thông điệp tích cực về Việt Nam tới Nhà Trắng, Cơ quan đại diện thương mại Hoa Kỳ (USTR), Bộ Thương mại, và Bộ Năng lượng nhằm ủng hộ Việt Nam trong quá trình đàm phán với Hoa Kỳ.
- ✓ **Giá xăng, dầu cùng tăng từ 15h ngày 12/06.** Chiều 12/6, liên Bộ Tài chính - Công Thương thông báo thay đổi giá bán lẻ xăng dầu. Cơ quan điều hành quyết định tăng 200 đồng/lít với xăng E5 RON 92 và tăng 270 đồng/lít với xăng RON 95. Sau điều chỉnh, giá bán lẻ tối đa với xăng E5 RON 92 là 19,460 đồng/lít và xăng RON 95 là 19.960 đồng/lít. Tương tự, giá dầu cũng được điều chỉnh tăng trong kỳ điều hành này. Cụ thể, dầu diesel tăng 280 đồng/lít lên 17.700 đồng/lít, dầu hỏa tăng 230 đồng/lít lên 17.510 đồng/lít; trong khi đó, dầu mazut tăng 290 đồng/kg lên mức 16.460 đồng/kg. Liên Bộ vẫn duy trì không trích hay chi quỹ bình ổn giá. Như vậy, giá xăng RON 95 trong nước đã tăng 3 phiên liên tiếp chỉ sau một phiên giảm. Hiện tại, giá nhiên liệu này vẫn ở mức thấp nhất 4 năm qua, tương đương thời điểm tháng 5/2021. Từ đầu năm đến nay, xăng RON 95 tăng 13 lần, giảm 11 lần. Dầu diesel có 12 lần tăng, 11 lần giảm và một lần giữ nguyên.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FRT - FRT sắp phát hành hơn 34 triệu cp trả cổ tức, quy mô vốn dự kiến vượt 1.700 tỷ.** Công ty Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT vừa thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông hiện hữu theo Mục 1 Điều 5 Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025. Theo đó, doanh nghiệp dự kiến phát hành gần

34,1 triệu cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông với tỷ lệ 25%, tức cổ đông sở hữu 4 cổ phiếu sẽ được nhận 1 cổ phiếu mới. Cổ phiếu không bị hạn chế chuyển nhượng. Thời gian phát hành không muộn hơn quý 3/2025 sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có thông báo bằng văn bản về việc nhận được tài liệu báo cáo phát hành của công ty. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là hơn 340,6 tỷ đồng. Nguồn vốn được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của công ty mẹ tính đến ngày 31/12/2024 được ghi nhận tại Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2024.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MML - Masan MeatLife sắp nhận 380 tỷ lợi nhuận từ công ty con, góp vốn vào doanh nghiệp chế biến và bảo quản thịt.**
Ngày 05/06, HĐQT Masan MEATLife ra nghị quyết thông qua việc chuyển lợi nhuận chưa phân phối sau khi đã hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác của Công ty TNHH MML Farm Nghệ An về Công ty, tổng giá trị 380 tỷ đồng, thời gian chậm nhất vào ngày 31/12/2025. Cùng ngày, HĐQT Công ty ra nghị quyết phê duyệt kế hoạch tăng thêm vốn góp vào Công ty TNHH MEATDeli HN - công ty con do MML sở hữu 100% vốn điều lệ. Số tiền góp thêm được phê duyệt tối đa 380 tỷ đồng. Việc góp thêm vốn cho MEATDeli HN có thể được thực hiện bằng nhiều đợt, căn cứ vào tình hình hoạt động của MEATDeli và kế hoạch nguồn tiền của Công ty, hoàn tất chậm nhất vào ngày 31/12/2025. Hiện tại, MEATDeli HN có vốn điều lệ 2.386 tỷ đồng, dự kiến có thể tăng lên tối đa 2.766 tỷ đồng trong năm nay.
- ✓ **BAF - Tháng 5 phá kỷ lục doanh thu, các dự án trại tăng có thể thu về khoảng 12.000 – 13.000 tỷ/năm.** Sau khi công bố doanh thu kỷ lục trong tháng 4, BAF cho biết tháng 5 tiếp tục phá sâu con số này với lượng bán ra 74.000 đầu heo, đạt doanh thu 550 tỷ đồng. Lũy kế 2 tháng, sản lượng bán ra đạt 134.000 con, thu về khoảng 1 ngàn tỷ đồng, gần bằng cả năm 2023. Thị trường nguyên liệu thức ăn chăn nuôi đang có xu hướng giảm giá trong 4 tháng đầu năm 2025. Nhập khẩu ngô, đậu tương và lúa mì đã tăng về lượng nhưng giảm về kim ngạch và giá so với cùng kỳ năm 2024. Phó Tổng Giám đốc BAF tiết lộ, dự án Tây Ninh dự kiến nhận chủ trương đầu tư trong tháng 6/2025. Thời gian khởi công dự kiến sang năm 2026, xây dựng trong 8-12 tháng. Việc đưa heo vào trại sẽ diễn ra vào khoảng giữa năm 2027. Khoảng 5 tháng sau khi đưa heo con vào hoặc khoảng 10 tháng tính từ heo nái sẽ có doanh thu đầu tiên, và đạt tối đa công suất trong khoảng 10-12 tháng. Thời điểm tối đa công suất, doanh thu trại Tây Ninh ước tính sẽ lên tới hơn 10.000 tỷ đồng mỗi năm. Trong đó, tổng mức đầu tư cả cụm (gồm nhà máy cám, giết mổ) ở Tây Ninh và một cụm tương tự khác là hơn 12.000 tỷ đồng. Đối với dự án Bình Phước, thời gian khởi công có thể sớm hơn, dự kiến cuối năm 2025 và đưa vào vận hành năm 2026. Quy mô ban đầu dự kiến 20.000 nái và 500.000 heo thịt nhưng đang có điều chỉnh, ước tính mang về khoảng 3.000 tỷ đồng doanh thu mỗi năm. Như vậy, tổng doanh thu 2 dự án trại tăng có thể mang về cho BAF 12.000 – 13.000 tỷ đồng doanh thu mỗi năm. Trong đó, thời gian hoàn vốn dự kiến từ 5 – 5,5 năm, theo phương án giá heo hơi dao động từ 58.000 – 60.000 đồng/kg.
- ✓ **BAF - Nghị quyết HĐQT về việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH Xuân Nghi Phát.** CTCP Nông nghiệp BaF Việt Nam đã công bố nghị quyết Hội đồng quản trị về việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn góp tại Công ty TNHH Xuân Nghi Phát. Hiện, BaF Việt Nam sở hữu 100% vốn điều lệ của Xuân Nghi Phát, tương ứng vốn góp 20 tỷ đồng. Theo đó, BaF Việt Nam dự kiến sẽ chuyển nhượng toàn bộ phần vốn này cho ông Huỳnh Duy Thái vào tháng 6/2025. Ông Huỳnh Duy Thái (SN 1982) từng là Chủ tịch kiêm Giám đốc Người đại diện theo pháp luật của Xuân Nghi Phát giai đoạn từ khi mới thành lập ngày 22/4/2022 cho đến ngày 27/2/2025. Về công ty Xuân Nghi Phát, doanh nghiệp có ngành nghề kinh doanh chính là xây dựng nhà để ở, ngoài ra còn chăn nuôi lợn và sản xuất giống lợn, kinh doanh bất động sản,... Trụ sở chính đặt tại ấp Xóm Mới 2, xã Trí Bình, huyện Châu Thành, tỉnh Tây Ninh.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành:

- ✓ **Kết quả sơ bộ giai đoạn xem xét hành chính lần thứ 19 (POR19) của vụ kiện chống bán phá giá tôm Việt Nam tại Hoa Kỳ.** Rạng sáng ngày 7/6/2025 (giờ Việt Nam), Bộ Thương mại Hoa Kỳ (DOC) đã công bố kết quả sơ bộ đợt rà soát hành chính lần thứ 19 (POR19) đối với lệnh áp thuế chống bán phá giá (CBPG) tôm nước ấm đông lạnh nhập khẩu từ Việt Nam trong giai đoạn từ 01/02/2023 đến 31/01/2024. Theo thông báo, DOC xác định Công ty Thông Thuận (bao gồm cả Thông Thuận Cam Ranh) không bán phá giá, với biên độ phá giá là 0%. Trong khi đó, Công ty cổ phần Thủy sản Sóc Trăng (STAPIMEX) bị áp mức thuế sơ bộ lên tới 35,29%. Mức thuế này cũng được áp cho 22 doanh nghiệp khác thuộc nhóm đủ điều kiện hưởng mức thuế riêng biệt nhưng không bị kiểm tra bắt buộc, thay vì áp dụng mức thuế trung bình gia quyền từ hai bị đơn bắt buộc như thông lệ. Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP) và các doanh nghiệp liên quan hết sức bất ngờ và quan ngại sâu sắc về mức thuế sơ bộ cao đột biến này. Trong suốt 19 năm Việt Nam tham gia các kỳ rà soát hành chính của vụ kiện CBPG tôm tại Hoa Kỳ, chưa từng có doanh nghiệp nào bị áp thuế sơ bộ ở mức hai con số. Điều này gợi nhớ đến trường hợp từng xảy ra ở kỳ POR12, khi DOC cũng áp mức thuế sơ bộ 25,76% cho Công ty FIMEX do lỗi tính toán và sau đó điều chỉnh còn 4,58% trong kết quả cuối cùng. Vì vậy, VASEP và các doanh nghiệp hoàn toàn có đủ cơ sở tin rằng đã có sự nhầm lẫn, sai sót trong kết quả lần này. Mặc dù kết quả sơ bộ chưa có hiệu lực ngay và có thể được điều chỉnh trong kết quả cuối cùng (dự kiến công bố vào tháng 12/2025), nhưng thông tin này đã và đang tác động tiêu cực đến tâm lý nhà nhập khẩu Hoa Kỳ, ảnh hưởng đến kế hoạch mua hàng, đơn hàng xuất khẩu và đáng lo ngại hơn là ảnh hưởng đến tâm lý và hoạt động của người nuôi tôm tại Việt Nam.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Quy hoạch chi tiết phát triển vùng đất, vùng nước cảng biển Hải Phòng giai đoạn 2021 - 2030, tầm nhìn đến năm 2050.** Theo thông tin được phê duyệt bởi Bộ Xây dựng, mục tiêu đến năm 2030, cảng biển Hải Phòng sẽ đáp ứng lượng hàng hóa thông quan từ 175,4 đến 215,5 triệu tấn (trong đó hàng container từ 12,15 đến 14,92 triệu TEU, chưa bao gồm hàng container trung chuyển quốc tế), đồng thời phục vụ từ 20.400 đến 22.800 lượt hành khách. Đáng chú ý, khu bến Lạch Huyện được xác định là khu vực trọng điểm, với năng lực đáp ứng từ 61,4-90 triệu tấn hàng hóa và 10.500-11.000 lượt hành khách. Về tầm nhìn đến năm 2050, cảng biển Hải Phòng được định hướng tăng trưởng hàng hóa với tốc độ bình quân 5-5,3%/năm và hành khách tăng 1,5-1,6%/năm. Tổng vốn đầu tư cho hệ thống cảng biển Hải Phòng đến năm 2030 khoảng 78.028 tỷ đồng, trong đó vốn đầu tư hạ tầng hàng hải công cộng khoảng 11.950 tỷ đồng và vốn đầu tư cho các bến cảng khoảng 66.078 tỷ đồng (chỉ tính các bến phục vụ dịch vụ xếp dỡ hàng hóa).
- ✓ **TP Hồ Chí Minh sau khi sáp nhập vào Bà Rịa – Vũng Tàu và Bình Dương có tiềm năng trở thành trung tâm logistics biển hàng đầu Đông Nam Á.** Tại tọa đàm “Không gian kinh tế biển Cần Giờ - Bà Rịa Vũng Tàu” do Viện Nghiên cứu Phát triển TP. HCM tổ chức ngày 10/6, các chuyên gia nhận định việc mở rộng địa giới hành chính theo hướng này sẽ tái định vị vai trò logistics của TP Hồ Chí Minh tại khu vực phía Nam và tạo nền tảng cho tham vọng trung tâm trung chuyển khu vực. Cụ thể, cụm cảng tại Bà Rịa – Vũng Tàu sau khi sáp nhập sẽ trở thành cửa ngõ xuất nhập khẩu chiến lược cho toàn vùng kinh tế trọng điểm phía Nam, đóng vai trò trung chuyển không chỉ cho hàng hóa từ miền Nam mà còn từ Campuchia, Lào và vùng Tây Nguyên. Điều này đồng nghĩa với việc TP. HCM không còn bị bó hẹp trong vai trò trung tâm tiêu thụ, mà trở thành vị trí đầu mối điều phối logistics toàn khu vực. Ngoài ra, hệ thống hạ tầng kết nối đang dần hoàn thiện với các tuyến cao tốc quan

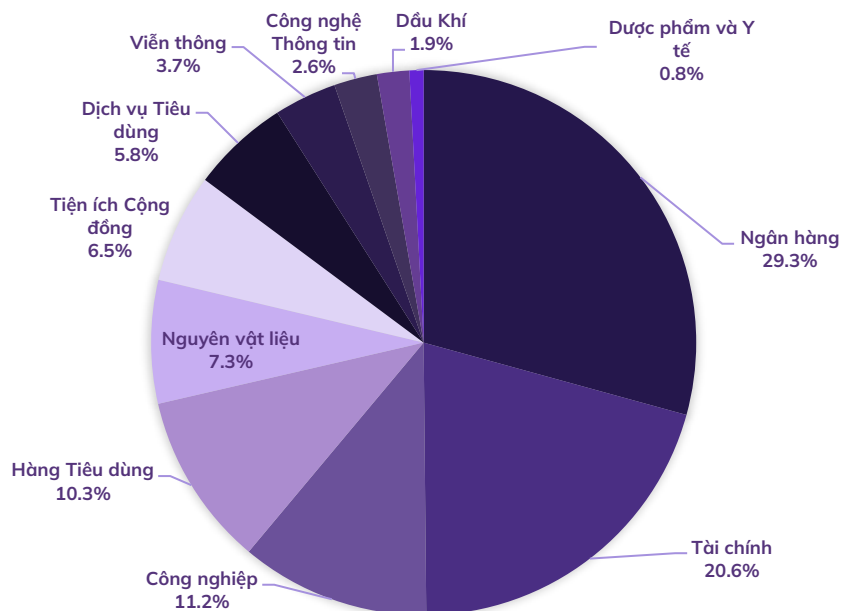
trọng như Biên Hòa – Vũng Tàu (dự kiến hoàn thành 2026), Bến Lức – Long Thành, TP. HCM – Mộc Bài, giúp liên kết thông suốt giữa cảng biển, trung tâm công nghiệp Bình Dương, Đồng Nai, Long An và các trung tâm logistics phía Tây thành phố. Theo Bộ Xây dựng, tổng vốn đầu tư cho các tuyến cao tốc trọng điểm kết nối cụm cảng này đã vượt 120.000 tỷ đồng, cho thấy cam kết đầu tư hạ tầng phục vụ logistics của Chính phủ.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HVN: Đạt thỏa thuận tài trợ 1,5 tỷ USD từ Ngân hàng châu Âu.** Chiều 11/6/2025, Vietnam Airlines và Ngân hàng ING ký kết một thỏa thuận hợp tác tài chính lớn tại sự kiện Diễn đàn Doanh nghiệp Việt Nam – Pháp dưới sự chứng kiến của Thủ tướng Phạm Minh Chính. Theo đó, hai bên đã ký Biên bản ghi nhớ về tài trợ vốn với tổng quy mô lên tới 1,5 tỷ USD. Khoản tài chính này sẽ hỗ trợ Vietnam Airlines triển khai các dự án chiến lược, bao gồm mở rộng mạng bay quốc tế và hiện đại hóa đội bay, đồng thời thể hiện niềm tin từ các tổ chức tài chính quốc tế đối với năng lực vận hành và định hướng phát triển dài hạn của hãng.
- ✓ **HVN: Vietnam Airlines và China Southern Airlines lập liên doanh hàng không đầu tiên.** Hai hãng hàng không vừa chính thức công bố triển khai liên doanh đầu tiên, đi vào hoạt động từ ngày 01/08/2025 sau khi được các cơ quan chức năng phê duyệt. Theo đó, Vietnam Airlines và China Southern Airlines sẽ phối hợp điều hành lịch bay, khai thác chung một số đường bay và áp dụng dịch vụ làm thủ tục thông chặng (inter-airline through check-in), cho phép hành khách nhận thẻ lên máy bay cho tối đa 3 chặng liên tiếp ngay từ điểm khởi hành đầu tiên. Liên doanh hướng đến mục tiêu tăng cường kết nối hàng không giữa hai quốc gia, đồng thời mang đến mạng bay rộng hơn và dịch vụ liền mạch cho hành khách.
- ✓ **SCS: Cập nhật tài liệu hợp ĐHĐCĐ thường niên 2025.** Trong năm 2024, doanh thu của CTCP Dịch vụ Hàng hóa Sài Gòn đạt 1.094 tỷ đồng (+38,4% svck), LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 693 tỷ đồng (+39% svck). Như vậy, Công ty đã đạt 113% kế hoạch doanh thu và 115% kế hoạch lợi nhuận trước thuế. Kết quả kinh doanh tăng trưởng nhờ sự tăng trưởng sản lượng hàng hóa, với tổng sản lượng hàng hóa thông cảng đạt 267.369 tấn (+40,9% svck), trong đó hàng hóa quốc tế tăng mạnh đạt 205.141 tấn (+49,7% svck).
 - Trong năm 2025, Công ty đặt doanh thu kế hoạch là 1.172 tỷ đồng (+7,1% svck), lợi nhuận trước thuế đạt 860 tỷ đồng (+10% svck). Sản lượng hàng hóa dự kiến đạt 283.000 tấn (6,0% svck), trong đó sản lượng hàng hóa quốc tế là 216.000 tấn (+5,3% svck).
 - SCS dự kiến chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 60%. Trong đó Công ty đã tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 30%/mệnh giá, chi trả vào ngày 08/01/2025. Công ty dự kiến chi trả cổ tức năm 2025 với tỷ lệ 30%.
- ✓ **PDN: Dự kiến chi trả cổ tức tiền mặt đợt 2/2024 và cổ phiếu thưởng.** CTCP Cảng Đồng Nai vừa công bố kế hoạch chia cổ tức tiền mặt đợt 2/2024 với tỷ lệ 25% (2.500 đồng/cp). Đồng thời, doanh nghiệp cũng sẽ phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 50%. Ngày giao dịch không hưởng quyền cho cả 2 phương án là 24/6/2025 và dự kiến thanh toán vào ngày 10/7/2025.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

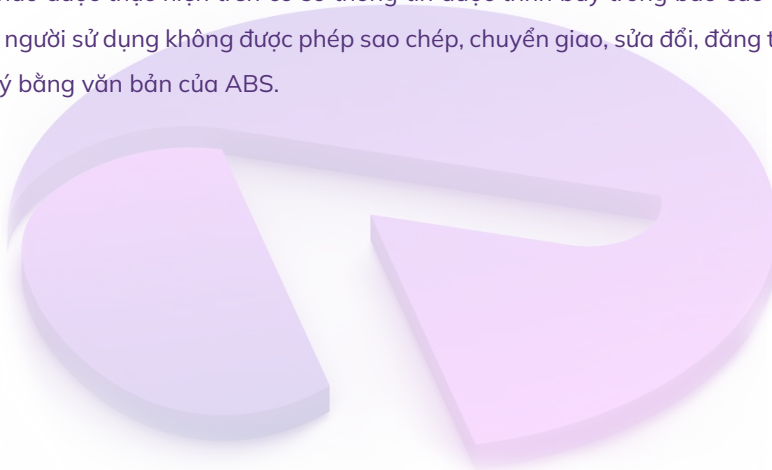
Ngành	Biến động
VNINDEX	-1.42%
Viễn thông	5.75%
Dịch vụ Tiêu dùng	1.75%
Công nghệ Thông tin	0.88%
Nguyên vật liệu	0.32%
Ngân hàng	0.29%
Hàng Tiêu dùng	-0.10%
Dược phẩm và Y tế	-0.15%
Tiện ích Cộng đồng	-0.45%
Dầu khí	-0.54%
Công nghiệp	-1.35%
Tài chính	-5.25%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn