

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 20/06/2025



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	8
NGÀNH THÉP	9
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	12
NGÀNH HÓA CHẤT	15
NGÀNH DẦU KHÍ	17
NGÀNH BÁN LẺ	19
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	20
NGÀNH Y TẾ - DƯỢC PHẨM	20
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	21
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	23

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Thống đốc: Cần mở rộng thu hút vốn ngoại, tránh phụ thuộc quá nhiều vào vốn ngân hàng như hiện nay**

Sáng 19/6, Quốc hội tiến hành chất vấn và trả lời chất vấn với nhóm vấn đề thuộc lĩnh vực tài chính.

Tham gia chia lửa với Bộ trưởng Nguyễn Văn Thắng tại phiên chất vấn, Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam Nguyễn Thị Hồng, nhìn nhận từ góc độ đầu tư cho thấy tăng trưởng của nền kinh tế của ta dựa vào vốn rất lớn, tuy nhiên hiệu quả chưa cao. Điều này phản ánh qua chỉ số ICO của Việt Nam cao hơn nhiều so với các nước trên thế giới và khu vực.

“Chúng ta cũng chưa tận dụng được nhiều lợi thế về nguồn vốn, về chuyển giao công nghệ, về kỹ năng quản trị và chưa có sự kết nối của khu vực này với khu vực trong nước” – bà Hồng nêu quan điểm và cho rằng cần làm mới trong chiến lược thu hút vốn FDI trong giai đoạn tới. Theo Thống đốc, vốn nước ngoài có thể đa dạng như thu hút vốn FDI, đầu tư gián tiếp, vay nợ nước ngoài và với các chỉ tiêu nợ nước ngoài, nợ công hiện nay chúng ta có dư địa để chúng ta mở rộng thu hút nước ngoài. Vốn trong nước phụ thuộc rất lớn vào vốn tín dụng ngân hàng và ngay kể cả vốn trung và dài hạn. Dư nợ tín dụng trên GDP hiện nay ở mức là 134% vào cuối năm 2024.

“Nếu tiếp tục dựa vào nguồn vốn ngân hàng sẽ tiềm ẩn rủi ro của hệ thống và có thể gây hệ lụy cho nền kinh tế” – bà Hồng nói và nhấn mạnh nếu muốn tăng trưởng cao, bền vững thì các bộ, các ngành, cả Bộ Tài chính và Ngân hàng Nhà nước phải lưu ý khi cân đối các nguồn vốn cho các mục tiêu tăng trưởng kinh tế cao.

Thống đốc Ngân hàng Nhà nước nhấn mạnh năm 2025 khi đất nước chuyển hướng tăng tốc, bứt phá để đạt được tăng trưởng từ 8% trở lên trở lên, Ngân hàng Nhà nước đã đưa ra chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng khoảng 16%. “Chúng tôi có thể điều chỉnh, phù hợp nếu như lạm phát vẫn đang trong tầm kiểm soát” – bà Hồng nói thêm.

✓ **Tăng trưởng tín dụng đạt 6,52%**

Tính đến cuối tháng 5/2025, tín dụng toàn nền kinh tế tăng 6,52%, cao hơn đáng kể so với mức 2,41% cùng kỳ năm 2024, theo thông tin từ Ngân hàng Nhà nước. Đây là mức tăng tín dụng đáng kể nhằm đạt mục tiêu tăng trưởng kinh tế tối thiểu 8% trong năm nay.

Cùng với đó, mặt bằng lãi suất tiếp tục được duy trì ở mức thấp. Tính đến ngày 9/6, lãi suất tiền gửi tiết kiệm kỳ hạn từ 1-3 tháng dao động trong khoảng 1,6-4,2%/năm, kỳ hạn 6-9 tháng trong khoảng 2,9-5,45%/năm và kỳ hạn 12 tháng phổ biến ở mức 3,7-5,6%/năm.

Về lãi suất cho vay, tính đến ngày 10/4, lãi suất cho vay bình quân với các giao dịch phát sinh mới của các ngân hàng ở mức 6,34%/năm, giảm 0,6%/năm so với cuối năm 2024.

Từ cuối tháng 2/2025, các ngân hàng đồng loạt hạ lãi suất huy động, tạo cơ sở để hạ lãi suất cho vay, hỗ trợ doanh nghiệp phục hồi sản xuất, kinh doanh. Bên cạnh đó, ngành ngân hàng cũng triển khai các gói tín dụng ưu đãi cho 5 nhóm ngành ưu tiên với lãi suất cho vay không quá 4%/năm, giúp hàng loạt doanh nghiệp nhỏ và vừa, doanh nghiệp xuất khẩu, doanh nghiệp công nghệ cao... tiếp cận được nguồn vốn ưu đãi. Các chương trình tín dụng chính sách như cho vay nhà ở xã hội, giải ngân các gói tín dụng lâm sản, thủy sản, các gói tín dụng nhà ở cho người dưới 35 tuổi... tạo điều kiện thúc đẩy sản xuất, kinh doanh phát triển, bất động sản hồi phục.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **VBB - Vietbank chốt quyền phát hành hơn 107 triệu cp cho cổ đông hiện hữu, tăng vốn lên 8,210 tỷ**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín (Vietbank, UPCoM: VBB) thông báo chốt danh sách cổ đông để phát hành cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu năm 2025. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 27/06.

Cụ thể, Vietbank dự kiến phát hành hơn 107 triệu cp (tỷ lệ 15%) cho cổ đông hiện hữu, với mệnh giá 10,000 đồng/cp. Nguồn thực hiện từ vốn chủ sở hữu (lợi nhuận giữ lại và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ đến hết năm 2024). Số cổ phần phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng. Tổng mệnh giá phát hành 1,071 tỷ đồng, vốn điều lệ của Ngân hàng sau đợt 1 sẽ tăng từ 7,139 tỷ đồng lên 8,210 tỷ đồng.

Đây là 1 trong 2 đợt tăng vốn điều lệ của Vietbank đã được ĐHĐCĐ thường niên 2025 Vietbank thông qua.

Đợt 2, Vietbank dự kiến phát hành thêm gần 271 triệu cp (tỷ lệ 33% so với vốn điều lệ đã tăng sau đợt 1 cho cổ đông hiện hữu (bao gồm cổ đông góp vốn mới). Với giá phát hành 10,000/cp, tổng giá trị cổ phiếu phát hành đợt 2 hơn 2,709 tỷ đồng. Số cổ phần phát hành trong đợt này cũng không bị hạn chế chuyển nhượng. Thời gian thực hiện dự kiến từ quý 3-4/2025.

Nếu phát hành thành công cả 2 đợt, vốn điều lệ của Vietbank có thể tăng từ 7,139 tỷ đồng lên gần 10,920 tỷ đồng.

✓ **STB - Bà Nguyễn Đức Thạch Diễm rời HĐQT Sacombank**

Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank, HOSE: STB) vừa có nghị quyết thông qua đơn từ nhiệm thành viên HĐQT của bà Nguyễn Đức Thạch Diễm kể từ ngày 17/06/2025. Cụ thể, HĐQT thông qua đơn từ nhiệm thành viên HĐQT và thôi tham gia các hoạt động của HĐQT đối với bà Nguyễn Đức Thạch Diễm - Phó Chủ tịch thường trực HĐQT - theo nguyện vọng cá nhân.

HĐQT Sacombank ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT trích quỹ khen thưởng của Ngân hàng để thưởng cho bà Nguyễn Đức Thạch Diễm xứng đáng với đóng góp của bà Diễm trong quá trình kiêm nhiệm chức vụ Tổng giám đốc Sacombank.

Trước đó, ngày 22/05/2025, HĐQT Sacombank đã thông qua quyết định thôi nhiệm chức vụ Tổng giám đốc của bà Nguyễn Đức Thạch Diễm; đồng thời tuyển dụng, bổ nhiệm ông Nguyễn Thanh Nhung làm Quyền Tổng giám đốc. Bà Nguyễn Đức Thạch Diễm tiếp tục giữ chức vụ Phó Chủ tịch thường trực HĐQT của Ngân hàng.

✓ **SCB - Tái cơ cấu SCB: Nhóm các nhà đầu tư liên danh đang 'có sẵn 2 tỉ USD'**

Gần đây, ông Trương Lập Hưng - người được hội đồng quản trị Công ty cổ phần Tập đoàn Vạn Thịnh Phát ủy quyền - đã gửi tờ trình 18/2025 đến Tổng Bí thư Tô Lâm, Thủ tướng Phạm Minh Chính, Phó thủ tướng thường trực Trương Hòa Bình và Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Nguyễn Thị Hồng. Nội dung tờ trình thể hiện mong muốn tham gia tái cơ cấu hoặc tự nguyện nhận chuyển giao bắt buộc Ngân hàng SCB, gắn liền với xử lý tài sản của vụ án.

Theo đó, Ngân hàng SCB hiện có vốn điều lệ hơn 15.231 tỉ đồng. Theo bản án hình sự sơ thẩm số 157/2024 và bản án hình sự phúc thẩm số 1125/HS-PT, bà Trương Mỹ Lan sở hữu 91,536% vốn điều lệ, do 27 pháp nhân, cá nhân khác đứng tên giúp.

Vì vậy, theo tờ trình nếu lựa chọn phương án ưu tiên nhóm nhà đầu tư đã có thỏa thuận và hợp tác với bà Lan và Vạn Thịnh Phát để thực hiện đề án thì được cho là phù hợp với tinh thần của nghị quyết 68. Nghị quyết này ưu tiên áp dụng các biện pháp dân sự, kinh tế, hành chính trước; cho doanh nghiệp, doanh nhân chủ động khắc phục sai phạm và thiệt hại.

Liên danh nhà đầu tư này được khẳng định là có đủ năng lực tài chính, kinh nghiệm triển khai các dự án bất động sản. Đồng thời, bà Lan và Vạn Thịnh Phát là chủ sở hữu tài sản của vụ án nên sẽ có điều kiện chủ động và tối ưu hóa giá trị tài sản.

Trong công văn mới gửi lãnh đạo Đảng, Chính phủ xem xét đề xuất của đề án, Nova Group cho biết nguồn vốn giai đoạn một trị giá 2 tỉ USD đã được doanh nghiệp này và các đối tác tài chính nước ngoài "chuẩn bị sẵn sàng để nộp vào tài khoản phong tỏa theo yêu cầu". Ngoài những đối tác trong nước, còn có các nhà đầu tư nước ngoài muốn tham gia vào việc tái cơ cấu SCB đáng chú ý như công ty tư vấn quản lý về tài chính doanh nghiệp, tài chính ngân hàng Alvarez & Marsal Holdings (A&M) thành lập năm 1930 tại Mỹ, hay Germania Helvetica Grupus Ag (GHG) trụ sở ở Thụy Sĩ. Ngoài ra còn có một số cổ vấn hỗ trợ xây dựng đề án mà Vạn Thịnh Phát đã nêu như chuyên gia tài chính ngân hàng Khawaja Muhammad Salman Younis và ông Sohail S. Quraeshi, chủ tịch Milcon Gulf Group.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ Gọi tên các CTCK có chính sách margin “hot” lúc này

Gần đây, các công ty chứng khoán tích cực ra mắt các gói margin linh hoạt miễn lãi, giảm lãi cho nhiều “khẩu vị” của nhà đầu tư. Trong đó phải kể đến:

- MBS: Trong tháng 4, MBS đã ra mắt gói cho vay margin ưu đãi T+3, T+5. Theo đó, Khách hàng được miễn lãi trong 3 ngày đầu hoặc lãi 5% trong 5 ngày đầu, sau thời gian T+, lãi suất áp dụng ở mức 12.5%/ năm.
- SSI: Gói margin T7 của SSI giúp khách hàng miễn lãi margin trong 7 ngày đầu, kể từ ngày thứ 8, mức lãi áp dụng là hơn 16%/năm. Như vậy, sau thời gian miễn lãi T+, khách hàng thường chịu mức margin cố định khá cao, từ 12-16%/ năm.
- Pinetree: Một công ty chứng khoán ngoại vốn được biết đến với các chính sách phí thấp trên thị trường cũng gia nhập “cuộc đua”. Pinetree tung thêm nhiều gói margin linh hoạt, thấp cạnh tranh. Trong đó, phải kể đến chính sách ưu đãi P-Zero - miễn lãi vay margin lên tới 30 ngày với khách hàng margin mới. Theo đó, nhà đầu tư mở mới tài khoản margin (áp dụng cả khách hàng mới và khách hàng hiện tại chưa có tài khoản margin) và nhà đầu tư hiện tại chưa phát sinh dư nợ margin trong vòng 6 tháng sẽ không phải trả lãi trong thời hạn 30 ngày kể từ ngày giải ngân thành công. Từ ngày thứ 31 trở đi, mức phí margin áp dụng cố định 9.9%/ năm.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ FTS - FPTS sắp phát hành gần 10 triệu cổ phiếu ESOP

Công ty cổ phần Chứng khoán FPT vừa có thông báo phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP).

Theo đó, FPTS dự kiến phát hành 9,98 triệu cổ phiếu ESOP với giá 10.000 đồng/cổ phiếu, tỷ lệ phát hành 2,96% tổng lượng cổ phiếu đang lưu hành. Cổ phiếu ESOP đợt này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 2 năm và được giải tỏa dần theo tỷ lệ 50% mỗi năm. Thời gian nhận tiền mua cổ phiếu từ ngày 23-25/6/2025.

Hiện FTS công bố một số lãnh đạo công ty đăng ký mua cổ phiếu ESOP đợt này. Trong đó, Chủ tịch HĐQT kiêm Phó Tổng giám đốc Nguyễn Văn Dũng đăng ký mua 529.600 cổ phiếu; Thành viên HĐQT kiêm Tổng giám đốc Nguyễn Điệp Tùng đăng ký mua 161.100 cổ phiếu; Phó Tổng giám đốc kiêm Kế toán trưởng Nguyễn Thị Thu Hương đăng ký mua 534.900 cổ phiếu...

Nếu hoàn tất đợt phát hành, FPTS sẽ nâng số lượng cổ phiếu lưu hành lên gần 346,5 triệu cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ 3.465 tỷ đồng.

✓ **VDS - Chứng khoán Rồng Việt hoàn tất phát hành 24,3 triệu cổ phiếu trả cổ tức**

Công ty cổ phần Chứng khoán Rồng Việt vừa có báo cáo kết quả đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức theo phương án đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 ngày 3/4/2025.

Kết thúc đợt phát hành vào ngày 11/6, Chứng khoán Rồng Việt đã hoàn tất phân phối 24,29 triệu cổ phiếu cho 8.394 cổ đông. Tỷ lệ thực hiện quyền 10:1, tức cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu sẽ được nhận 1 cổ phiếu mới.

Nguồn vốn phát hành từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính hợp nhất đã được kiểm toán năm 2024. Còn 1.184 cổ phiếu lẻ sẽ được phân phối cho Công đoàn công ty. Dự kiến chuyển giao cổ phiếu trong tháng 6-7/2025.

Hoàn tất đợt trả cổ tức, Chứng khoán Rồng Việt nâng số lượng cổ phiếu lưu hành lên mức 267,3 triệu cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ 2.673 tỷ đồng.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **TP.HCM quy định thời gian xử lý hồ sơ tính tiền sử dụng đất.** UBND TP HCM đưa ra quy định về quy trình luân chuyển hồ sơ để xác định tiền sử dụng đất, áp dụng từ ngày 18/6. Nội dung trên được nêu trong Quyết định 72 vừa được UBND TP HCM ban hành. Theo đó, quy trình mới được áp dụng với ba nhóm trường hợp: xác định nghĩa vụ tài chính theo bảng giá đất, theo giá đất cụ thể và trường hợp được khấu trừ chi phí bồi thường, hỗ trợ, tái định cư. Việc ban hành nhằm tăng tính minh bạch, đồng bộ, rút ngắn thời gian xử lý hồ sơ. Theo đó, với các trường hợp xác định tiền sử dụng đất, tiền thuê đất hoặc chuyển mục đích sử dụng đất theo bảng giá, cơ quan thuế phải ban hành thông báo nộp tiền trong vòng 5 ngày làm việc kể từ khi tiếp nhận hồ sơ đầy đủ. Gửi kết quả đến người sử dụng đất cùng đơn vị liên quan, bao gồm Kho bạc Nhà nước. Nếu hồ sơ chưa hợp lệ, cơ quan thuế có trách nhiệm yêu cầu bổ sung và tiếp tục xử lý trong thời hạn tương tự sau khi hoàn thiện.

Với trường hợp cần xác định nghĩa vụ tài chính theo giá đất cụ thể do Nhà nước xác định, tổng thời gian xử lý hồ sơ theo quy trình luân chuyển sẽ mất khoảng 190–250 ngày làm việc. Sau khi có quyết định giá đất, trong vòng 7 ngày làm việc kể từ khi nhận đủ hồ sơ hợp lệ, cơ quan thuế xác định nghĩa vụ tài chính và tiếp tục các bước xử lý tiếp theo. Riêng trường hợp nhà đầu tư ứng trước chi phí bồi thường, hỗ trợ, tái định cư khi được giao hoặc thuê đất, thời gian xử lý hồ sơ được ấn định là 30 ngày làm việc và gửi cho cơ quan thuế. Sau đó, trong vòng 7 ngày làm việc, cơ quan thuế phải tính và thông báo số tiền sử dụng đất phải nộp. Như vậy, tổng thời gian luân chuyển hồ sơ để xác định nghĩa vụ tài chính trong trường hợp này là 37 ngày làm việc.

Quyết định mới được kỳ vọng sẽ giảm tình trạng chậm trễ trong xác định nghĩa vụ tài chính, góp phần tháo gỡ vướng mắc pháp lý cho doanh nghiệp và người dân trong quá trình sử dụng đất. Trước Quyết định 72, TP HCM chưa ban hành một quy định riêng, thống nhất nào về quy trình luân chuyển hồ sơ để xác định nghĩa vụ tài chính đất đai. Thay vào đó, việc xử lý hồ sơ chủ yếu dựa trên các quy định chung tại Nghị định 45 và Thông tư 76 ban hành năm 2014. Tuy nhiên, các văn bản này chỉ quy định thời gian xử lý tại từng cơ quan (như cơ quan thuế), không có hướng dẫn cụ thể về quy trình phối hợp liên thông giữa các đơn vị. Việc thiếu quy trình tổng thể khiến công tác luân chuyển hồ sơ kéo dài, không thống nhất và khó kiểm soát trách nhiệm. Như vậy, Quyết định 72 đã khắc phục điểm này khi chia ba nhóm hồ sơ riêng biệt, quy định rõ thời hạn cho từng bước, giúp rút ngắn tiến độ và tăng tính trách nhiệm giữa các đơn vị. Đây được xem là bước tiến về mặt quản lý, giảm phụ thuộc quá nhiều vào từng cơ quan như trước đây, tăng tính minh bạch và hỗ trợ cải thiện môi trường đầu tư.

- ✓ **TP.HCM đã gỡ vướng cho 63 dự án tồn đọng.** Trong báo cáo tình hình kinh tế, xã hội 6 tháng đầu năm, UBND TP.HCM cho biết Tổ công tác đặc biệt do Chủ tịch UBND thành phố làm tổ trưởng (được thành lập từ đầu tháng 3) đã rà soát vướng mắc cho 571 dự án tồn đọng. Kết quả bước đầu, 63 dự án trong số này đã được tháo gỡ, góp phần khơi thông hơn 86.800 tỷ đồng vốn đầu tư và giải phóng khoảng 923 ha quỹ đất. Với các dự án, công trình còn lại, TP HCM đặt mục tiêu trong năm 2025 sẽ giải quyết toàn bộ các vướng mắc thuộc thẩm quyền thành phố và trên 50% dự án thuộc thẩm quyền trung ương.

Trước đó, theo số liệu thống kê của UBND TP HCM, trên địa bàn hiện có 571 công trình, dự án, khu đất còn vướng mắc. Trong đó, có 30 dự án thuộc thẩm quyền giải quyết của cấp trung ương, 541 dự án thuộc thẩm quyền giải quyết của thành phố. Nhiều dự án trong số này chậm triển khai do thay đổi chính sách, vướng thanh tra, kiểm toán hoặc thiếu cơ chế phối hợp giữa các sở, ngành. Một số dự án thuộc doanh nghiệp nhà nước còn gặp khó khăn trong việc xử lý tài sản và chuyển mục đích sử dụng đất. Thành phố đang rà soát theo nhóm dự án, phân theo lĩnh vực như hạ tầng giao thông, nhà ở, thương mại, dịch vụ... để tháo gỡ theo hướng đồng bộ. Các vướng mắc vượt thẩm quyền đang được tổng hợp, báo cáo trung ương nhằm thúc đẩy tiến độ giải ngân vốn và kích thích tăng trưởng kinh tế. Sở Tài chính TP HCM ước tính, nếu toàn bộ dự án được tháo gỡ, thành phố có thể giải phóng hàng nghìn tỷ đồng vốn và hàng trăm ha đất đang bị "đóng băng". Riêng nhóm đầu tư công, nếu được tháo gỡ kịp thời, dự kiến giải ngân ít nhất 20.000 tỷ đồng. Đối với 12 dự án do trung ương quản lý, sau khi xử lý, thành phố có thể đưa vào sử dụng hơn 47.000 m² đất, huy động nguồn vốn đầu tư lên đến hơn 90.000 tỷ đồng vào nền kinh tế.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NVL: Dự án Aqua City được gỡ toàn bộ vướng pháp lý.** Ngày 16/6, Chủ tịch UBND Thành phố Biên Hòa (Đồng Nai) đã phê duyệt điều chỉnh cục bộ quy hoạch chi tiết xây dựng tỷ lệ 1/500 các dự án thành phần của Đô thị Aqua City gồm Khu đô thị Aquacity và Khu đô thị Aqua Waterfront City – đây là dự án "sống còn" của Novaland - sau 4 năm vướng pháp lý. Đồng thời, hồ sơ nhiệm vụ điều chỉnh quy hoạch chi tiết 1/500 Khu đô thị dịch vụ thương mại cao cấp Cù lao Phước Hưng (phân khu Phoenix) cũng được phê duyệt cùng ngày. Công ty Novaland (NVL) cho biết hồ sơ đồ án điều chỉnh quy hoạch chi tiết 1/500 dự kiến được duyệt vào cuối tháng này.

Theo đại diện NVL, các quyết định trên đã giúp dự án Aqua City hoàn thiện pháp lý toàn bộ, đảm bảo sự đồng bộ giữa các cấp quy hoạch phân khu C4 tỷ lệ 1/5.000 và quy hoạch chung 1/10.000 Thành phố Biên Hòa. Điều này sẽ tạo điều kiện để dự án tiếp tục triển khai. "Cột mốc pháp lý này là bước tiến cho Aqua City thực hiện thủ tục thông báo đủ điều kiện kinh doanh cho các phân khu phù hợp quy hoạch mới và là cơ sở để các tổ chức tài chính triển khai cung cấp thêm các gói tín dụng như đã cam kết trước đó", đại diện Novaland nói. Aqua City có diện tích gần 1.000 ha, được quy hoạch trở thành khu đô thị vệ tinh phía Đông của TP HCM. Chủ tịch Novaland Bùi Thành Nhơn từng khẳng định, đây là "dự án mấu chốt, mang tính sống còn của doanh nghiệp". Tuy nhiên từ năm 2021, toàn bộ dự án tạm ngừng vì vướng phê duyệt các điều chỉnh quy hoạch và chưa thống nhất về quỹ đất nhà ở xã hội. Tháng 11/2022, hơn 750 căn biệt thự tại Aqua City cũng bị hủy công nhận đủ điều kiện mở bán dù nhà đã hoàn thiện. Sau giai đoạn được Tổ công tác của Chính phủ gỡ vướng, dự án tái khởi động cuối tháng 6/2023. Đầu tháng 8/2024, Novaland được phép bán một số căn nhà trong sổ xây dựng, bàn giao từ tháng 11/2023 đến thời điểm trên. Hơn 2 năm qua, Novaland đã nhiều lần đề xuất, kiến nghị đến các cấp có thẩm quyền việc tháo gỡ pháp lý cho dự án Aqua City. Theo công ty, điều này giúp doanh nghiệp tăng doanh thu và hàng nghìn khách hàng sớm được nhận nhà.

Hiện tại, các ngân hàng đã giải ngân các gói tín dụng 3.250 tỷ đồng để triển khai xây dựng các phân khu trong dự án Aqua City. Đồng thời, một số tổ chức tài chính cam kết cung cấp thêm các gói vay với tổng giá trị tối đa 10.000 tỷ đồng để Novaland

tiếp tục triển khai hạ tầng, xây dựng và bàn giao nhà trong năm 2025-2026. Tính đến nay, Aqua City đã bàn giao hơn 900 căn biệt thự, nhà phố cho khách hàng. Năm nay, Novaland đặt mục tiêu tiếp tục bàn giao thêm 440 sản phẩm và triển khai các tiện ích mới trung tâm hội nghị, vui chơi giải trí tại quảng trường trung tâm, chuỗi nhà hàng, kidzone, phòng khám... Theo kế hoạch kinh doanh năm nay, NVL dự kiến lỗ thấp nhất 12 tỷ, cao nhất 688 tỷ đồng, tùy vào tiến độ gỡ vướng mắc pháp lý. Công ty đặt mục tiêu bàn giao 1.546 sản phẩm gồm Aqua City, NovaWorld Ho Tram, NovaWorld Phan Thiet và các cụm dự án tại TP HCM. Trong kế hoạch xử lý nợ vay công bố giữa tháng 5, Novaland cho biết với tình hình tài chính hiện tại, nhất là khi công tác gỡ vướng pháp lý dự án chưa đạt kỳ vọng, làm ảnh hưởng lớn đến nguồn thu cũng như tiến độ giải ngân các khoản vay. Do đó, từ nay đến cuối năm 2026, doanh nghiệp này không sắp xếp được dòng tiền để thanh toán các khoản nợ.

- ✓ **PDR: Sẽ tất toán toàn bộ khoản vay lớn vào năm 2026 nhờ dự án Quy Nhơn Iconic.** Công ty Cổ phần Đầu tư Phát triển Bất động sản Phát Đạt (mã cổ phiếu PDR - sàn HoSE) vừa công bố bản tin nhà đầu tư tháng 6/2025 với nhiều nội dung đáng chú ý. Theo đó, vào giữa tháng 5 vừa qua, Bất động sản Phát Đạt đã khai trương Sales Gallery (quy mô hơn 1.000 m2) và căn hộ mẫu dự án La Pura tại TP.HCM. Dự án La Pura tọa lạc tại Quốc lộ 13, TP Thuận An, tỉnh Bình Dương. Với tổng quy mô hơn 3,7ha, La Pura gồm có 8 tòa chung cư với 4.982 căn hộ, tổng mức đầu tư khoảng 8.282 tỷ đồng. Cập nhật về một dự án khác là Thuận An 1, Bất động sản Phát Đạt cho biết, ngày 9/5, dự án đã được Sở TN&MT tỉnh Bình Dương cấp Giấy chứng nhận quyền sử dụng đất. Dự án có diện tích 1,8ha, gồm 39 tầng nổi và 3 - 4 tầng hầm với khả năng cung cấp gần 2.700 căn hộ và shophouse. Ngoài ra, Bất động sản Phát Đạt cho biết, đang tập trung phát triển các dự án trọng điểm như khu công nghệ cao rộng 32 ha tại TP. Dĩ An (Bình Dương), dự án Quy Nhơn Iconic, Thuận An 1 & 2, Serenity Phước Hải, Khu nghỉ dưỡng Côn Đảo và Khu đô thị Như Nguyệt (Đà Nẵng). Đặc biệt, dự án Quy Nhơn Iconic đang ghi nhận kết quả bán hàng tích cực, hứa hẹn tạo ra dòng tiền lớn trong ngắn hạn, giúp công ty tất toán toàn bộ khoản vay lớn vào năm 2026.

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. Kết thúc quý 1/2025, Bất động sản Phát Đạt ghi nhận doanh thu thuần gần 438 tỷ đồng, gấp 2,7 lần cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, lợi nhuận sau thuế giảm nhẹ 4%, còn 50,6 tỷ đồng. Như vậy, so với kế hoạch dự kiến trình cổ đông, ước tính công ty này đã hoàn thành được 13,6% mục tiêu doanh thu.

- ✓ **KDH: đã chi hơn 318 tỷ thanh toán gốc và lãi trái phiếu.** Công ty Cổ phần Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền (mã KDH-HOSE) thông báo tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu, cụ thể KDH cho biết ngày 16/6/2025, công ty vừa chi hơn 318 tỷ đồng thanh toán gốc, lãi cho lô trái phiếu mã KDHH2125001. Trong đó gồm 300 tỷ tiền gốc và hơn 18 tỷ đồng lãi trái phiếu. Được biết lô trái phiếu KDHH2125001 được phát hành từ ngày 14/6/2021, gồm 400 trái phiếu, tổng giá trị phát hành 400 tỷ đồng. Với kỳ hạn 4 năm, lô trái phiếu dự kiến đáo hạn ngày 14/6/2025, mục đích mà KDH phát hành lô trái phiếu này nhằm tăng quy mô vốn hoạt động của công ty. Trước đó, ngày 14/12/2021, KDH đã thực hiện mua lại trước hạn giá trị 100 tỷ đồng của lô trái phiếu nêu trên, đưa giá trị còn lại lưu hành về mức 300 tỷ đồng. Theo báo cáo tài chính năm 2024, hiện công ty còn hai lô trái phiếu đến hạn trong năm 2025 với dư nợ 1.100 tỷ. Ban lãnh đạo công ty cho biết công ty đã chuẩn bị sẵn sàng nguồn tiền để thanh toán đúng hạn hai lô trái phiếu trên, một lô đến hạn tháng 6 và lô còn lại đáo hạn tháng 8 trong năm 2025 và công ty không có kế hoạch phát hành trái phiếu thêm trong năm nay.

Mới đây, HĐQT KDH cũng vừa công bố nghị quyết triển khai phát hành cổ phiếu trả cổ tức 2024 và phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP). Cụ thể, KDH dự kiến phát hành 101.114.256 cổ phiếu trả cổ tức năm 2024 với

tỷ lệ 10% tổng số cổ phiếu đang lưu hành, tỷ lệ 10% (sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 10 cổ phiếu mới). Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế đến cuối năm 2024 trên BCTC kiểm toán. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý 3-4/2025. Đồng thời, KDH cũng dự kiến phát hành 9,96 triệu cổ phiếu ESOP với giá 14.000 đồng/cổ phiếu. Đối tượng phát hành dựa trên hai tiêu chí là chức vụ và mức độ đóng góp cho công ty. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý 3 và 4/2025. Cổ phiếu ESOP sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm. Số tiền thu được từ đợt phát hành sẽ dùng để bổ sung nguồn vốn kinh doanh.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: dự kiến chào bán 250 triệu cổ phiếu riêng lẻ thu về gần 6.000 tỷ đồng để tái cơ cấu nợ.** Ngày 18/6, Hội đồng quản trị Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc – CTCP (mã CK: KBC) thông qua phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ với giá 23.900 đồng/cp. Tổng khối lượng chào bán là 250 triệu cổ phiếu, tương đương 32,57% tổng số cổ phiếu đang lưu hành hiện tại và dự kiến thu về gần 6.000 tỷ đồng. Đối tượng phát hành lần này là các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp đã được Hội đồng quản trị phê duyệt tại Nghị quyết số 1511/2024/KBC/NQ-HĐQT ngày 15/11/2024. Các cổ phiếu phát hành sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán. Thời gian thực hiện dự kiến trong vòng 90 ngày kể từ khi nhận được sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Kinh Bắc sẽ thông báo cụ thể thời gian đăng ký mua và nộp tiền mua cổ phiếu cho các nhà đầu tư. Trường hợp các nhà đầu tư không nộp tiền hoặc chỉ nộp một phần, số cổ phiếu còn lại sẽ được phân phối lại hoặc hủy theo quy định. Hội đồng quản trị KBC đã ủy quyền cho ông Đặng Thành Tâm – Chủ tịch HĐQT – triển khai các thủ tục liên quan, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật hiện hành. Đáng chú ý, danh sách nhà đầu tư dự kiến tham gia có sự xuất hiện của các cá mập tỷ USD như nhóm Dragon Capital, Prudential Việt Nam cùng một vài tổ chức đáng chú ý như Quản lý quỹ SGI, Chứng khoán VPBankS. Ở nhóm cá nhân, bà Nguyễn Hồng Nhung và bà Nguyễn Hoàng Thanh Thanh mỗi người mua 35 triệu cổ phiếu, lần lượt nâng tỷ lệ sở hữu lên 3,49% và 3,63%. Ông Phạm Khánh Duy mua 39 triệu cổ phiếu (4,26%) và ông Trịnh Bảo Duy Tân mua 38 triệu cổ phiếu (3,73%). Với số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán này, KBC sẽ dùng khoảng 6.000 tỷ đồng để tái cơ cấu các khoản nợ; trong đó, phần lớn là trả nợ gốc và lãi vay cho 2 công ty con là CTCP Khu công nghiệp Sài Gòn Bắc Giang hơn 4.428 tỷ đồng và CTCP Khu công nghiệp Sài Gòn Hải Phòng hơn 1.462 tỷ đồng.
- ✓ **BCM sắp phát hành gần 114 triệu cp chia cổ tức năm 2024.** HĐQT Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP (Becamex IDC, HOSE: BCM) vừa thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2024, với tỷ lệ 11%. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý 2-3/2025. Phương án này đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2025. Theo đó, BCM dự kiến phát hành 113,85 triệu cp, tỷ lệ thực hiện quyền 100:11, tương ứng cổ đông sở hữu 100 cp sẽ nhận được 11 cp mới, đây cũng là mức chi trả cổ tức cao nhất của Doanh nghiệp. Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên BCTC năm 2024 đã kiểm toán. Nếu thành công, Becamex IDC sẽ nâng vốn điều lệ từ 10.350 tỷ đồng lên gần 11.489 tỷ đồng, tương đương hơn 1,14 tỷ cp. Cũng liên quan đến việc tăng vốn, ngày 13/06, BCM chốt danh sách lấy ý kiến cổ đông về việc thông qua phương án phát hành chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng để tăng vốn điều lệ và vấn đề khác thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ. Thời gian thực hiện trong tháng 7/2025.

Trong diễn biến liên quan khác, BCM vừa khởi công và khánh thành loạt dự án hơn 24.100 tỷ đồng. Chiều ngày 18/6/2025, UBND tỉnh Bình Dương phối hợp cùng Tập đoàn Becamex (HoSE: BCM) tổ chức Lễ khởi công dự án Đường Vành đai 4 – TP. HCM đoạn qua tỉnh Bình Dương và Lễ khánh thành các tuyến đường ĐT.743, ĐT.746, ĐT.747B. Dự án Đường Vành đai 4 – TP. HCM đoạn qua Bình Dương do UBND tỉnh làm chủ đầu tư theo hình thức đối tác công tư (PPP), do Becamex IDC đề xuất,

có tổng mức đầu tư hơn 21.700 tỷ đồng. Tuyến đường dài 47,8km, vận tốc thiết kế 100 km/h, quy mô giai đoạn 1 gồm 4 làn xe cao tốc và 2 làn dừng khẩn cấp, kết nối các thành phố Thủ Dầu Một, Bến Cát, Tân Uyên và huyện Bắc Tân Uyên. Ngoài tuyến chính, dự án còn xây dựng hệ thống đường song hành hai bên, 2 tuyến kết nối vào Khu liên hợp Công nghiệp – Dịch vụ – Đô thị Bình Dương (qua đường Lê Lợi và Tạo Lực 2), cùng các trạm dừng nghỉ, nút giao liên vùng hiện đại. Toàn tuyến sẽ được giải phóng mặt bằng theo nền đường 74,5m (quy mô 8 làn xe cao tốc), tạo dư địa phát triển trong tương lai. Cùng với đó, tại sự kiện cũng diễn ra lễ khánh thành các tuyến đường ĐT.743, ĐT.746, ĐT.747B – những tuyến giao thông trọng điểm giúp nâng cao năng lực hạ tầng cấp địa phương, phục vụ hiệu quả nhu cầu dân cư và sản xuất. Các tuyến này kết nối trực tiếp với nhiều khu công nghiệp lớn như Đại Đăng, Kim Huy, Mapletree, Sóng Thần 3..., giúp tối ưu chuỗi cung ứng – sản xuất – phân phối hàng hóa, đồng thời nâng cao khả năng tiếp cận giáo dục, y tế và chất lượng sống. Phát biểu tại sự kiện, ông Phạm Ngọc Thuận – Tổng Giám đốc Becamex IDC cho biết: “Tổng giá trị xây dựng của cả 3 dự án khánh thành gần 2.400 tỷ đồng. Tính tổng thể, trong năm 2025, Becamex đã, đang và sẽ tham gia các dự án giao thông động lực với tổng mức đầu tư gần 60.000 tỷ đồng.

- ✓ **NTC: Nam Tân Uyên nộp hồ sơ niêm yết gần 24 triệu cổ phiếu lên HOSE.** Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (mã HOSE) thông báo mới nhận được hồ sơ đăng ký niêm yết của CTCP Khu công nghiệp Nam Tân Uyên (mã NTC). Theo đó, NTC dự kiến niêm yết gần 24 triệu cổ phiếu lên HOSE với vốn điều lệ tương ứng là gần 240 tỷ đồng. Đơn vị tư vấn cho NTC là Công ty Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại Thương Việt Nam (VCBS). Trước đó, NTC đã đăng ký giao dịch trên UPCoM từ năm 2016 và đang giao dịch với mức giá 153.300 đồng/CP trong phiên giao dịch chiều 17/06. Về cơ cấu cổ đông, tính đến cuối quý 1/2025, Nam Tân Uyên có 3 cổ đông lớn bao gồm CTCP Cao su Phước Hoà (mã PHR) sở hữu 32,85% vốn, Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam (mã GVR) sở hữu 20,42% vốn và CTCP Đầu tư Sài Gòn VRG nắm 19,95% vốn. Nam Tân Uyên hiện là chủ đầu tư hạ tầng của 3 khu công nghiệp lớn tại Bình Dương, bao gồm: KCN Nam Tân Uyên (332ha), KCN Nam Tân Uyên mở rộng (288,52ha) và giai đoạn mở rộng 2 (346ha). Ngoài ra, doanh nghiệp còn tham gia đầu tư tại nhiều khu công nghiệp khác như: KCN Cao su Bình Long (37,79%), KCN Bắc Đồng Phú (40%), KCN Dầu Giây (22,17%) và CTCP Cao su Trường Phát (20%). Về tình hình kinh doanh, trong quý 1/2025, Nam Tân Uyên mang về doanh thu thuần hơn 134 tỷ đồng, gấp gần 2,4 lần cùng kỳ; nhưng do doanh thu tài chính giảm mạnh và tổng chi phí tăng, nên lợi nhuận sau thuế mang về chỉ tăng 6%, đạt mức 69 tỷ đồng.

NGÀNH THÉP

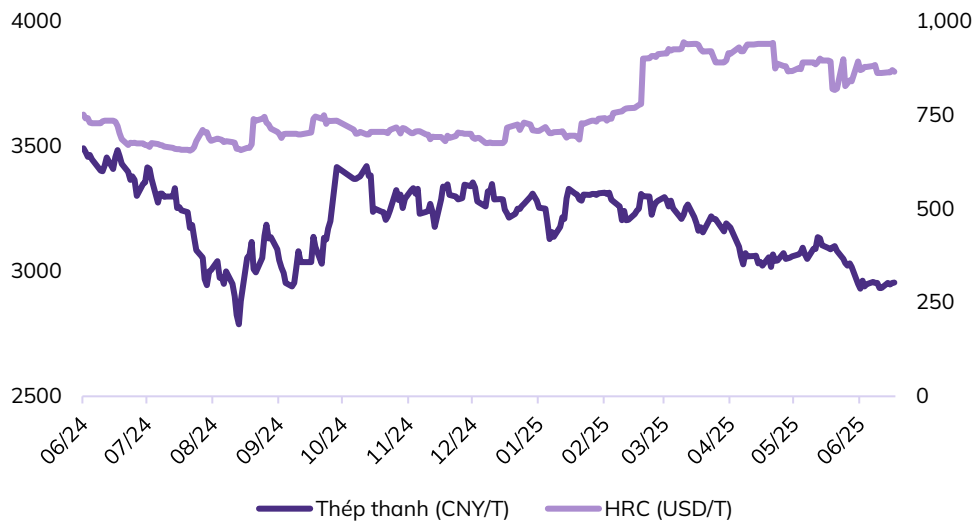
Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua phục hồi nhẹ.** Kết thúc phiên giao dịch 19/06, giá thép phục hồi về mức 2955 CNY/tấn (+0,8% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Tăng trưởng xây dựng tại Trung Quốc, được đo bằng chỉ số PMI của Cục Thống kê Quốc gia (NBS) đã giảm xuống mức thấp nhất trong 4 tháng vào tháng 5. Việc Mỹ đe dọa áp thuế khiến nhu cầu tiêu thụ thép giảm, cộng thêm tình trạng dư cung nhà ở đã gây áp lực lên nhu cầu cho các dự án nhà ở mới — điều này càng làm trầm trọng thêm tác động của lĩnh vực xây dựng vốn suy yếu trong mùa hè. Mỹ đã tăng gấp đôi thuế nhập khẩu thép lên 50%, gây áp lực lên nhu cầu nhập khẩu và làm gia tăng lượng kim loại màu có sẵn tại các trung tâm lớn ở châu Á.
 - Trước tình hình đó, Bắc Kinh đã phát tín hiệu sẽ cắt giảm công suất lò luyện và nhà máy thép trong năm nay, với Baosteel dự kiến sản lượng sẽ giảm 50 triệu tấn. Các nhà phân tích cho rằng, thời tiết bất lợi kết hợp mưa lớn đã làm gián đoạn

hoạt động xây dựng ở miền Nam Trung Quốc và nhiệt độ cao ảnh hưởng đến vận hành ở miền Bắc. Dữ liệu gần đây cũng cho thấy sản lượng thép của Trung Quốc trong tháng 5 giảm 6,9% — lần giảm đầu tiên sau nhiều tháng — khi Bắc Kinh tiếp tục nỗ lực kiểm soát tình trạng dư thừa công suất trong ngành. Sự chậm lại này là tín hiệu cho thấy nhu cầu nguyên liệu đầu vào đang giảm, từ đó kéo tâm lý thị trường quặng sắt đi xuống.

- Vào đầu tháng 6, thị trường quặng sắt vẫn trong trạng thái bất định, với dấu hiệu trì trệ và biến động hạn chế. Mặc dù giá đôi khi tăng đột biến, xu hướng tổng thể kể từ đầu tháng 6 vẫn khá đi ngang, do sự kết hợp của các yếu tố cơ bản, yếu tố mùa vụ và yếu tố địa chính trị.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Sản lượng thép của Trung Quốc giảm mạnh trong tháng 5.** Sản lượng thép của Trung Quốc trong tháng 5 giảm đáng kể so với cùng kỳ năm ngoái khi các nhà máy phản ứng trước cam kết của chính phủ về việc cắt giảm sản lượng, theo Bloomberg. Theo số liệu từ Cục Thống kê Quốc gia công bố ngày thứ Hai (16/6), đây là lần đầu tiên sản lượng thép hàng tháng ghi nhận mức giảm so với cùng kỳ kể từ khi Bắc Kinh tuyên bố sẽ giải quyết tình trạng dư cung trong ngành tại cuộc họp chính sách thường niên vào tháng 3. Cụ thể, sản lượng thép giảm 6,9% xuống còn 86,55 triệu tấn, kéo tổng sản lượng 5 tháng đầu năm giảm 1,7%. Đây cũng là mức sản xuất thấp nhất trong tháng 5 kể từ 7 năm qua — một tháng vốn thường là thời điểm cao nhất trong năm về sản lượng. Các nhà sản xuất thép hiện đang đối mặt với sự suy giảm kéo dài của thị trường bất động sản, vốn là nguồn cầu chính của ngành, và tình hình này nhiều khả năng sẽ trở nên trầm trọng hơn trong ngắn hạn khi hoạt động xây dựng bước vào giai đoạn trầm lắng mùa hè. Bên cạnh đó, căng thẳng thương mại với Mỹ cũng tiếp tục gây áp lực lên giá thép. Trong tháng 5, Trung Quốc đã xuất khẩu 10,58 triệu tấn thép, tăng 9,9% so với cùng kỳ năm 2024 và tăng 1,1% so với tháng trước đó. Hồi đầu tháng 5, Baoshan Iron & Steel Co, nhà sản xuất thép niêm yết lớn nhất Trung Quốc, cho biết việc cắt giảm sản lượng thép trên toàn quốc trong năm nay là điều có khả năng xảy ra. Đồng thời, doanh nghiệp này cảnh báo về những áp lực từ bên ngoài đối với ngành công nghiệp vốn đang phải vật lộn với tình trạng dư thừa công suất và nhu cầu suy yếu, theo Reuters.
- ✓ **Tiêu thụ thép HRC tăng mạnh trên 50%.** Theo số liệu của Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), bán hàng HRC trong nước tăng mạnh trong tháng 4. Theo đó, lượng tiêu thụ sản phẩm này đạt hơn 765.000 tấn, tăng 55% so với cùng kỳ năm ngoái trong

khi sản lượng cũng tăng mạnh 77% lên khoảng 700.000 tấn. Như vậy, các doanh nghiệp sản xuất đến đâu tiêu thụ hết đến đó, thậm chí phải dùng đến khoảng 60.000 tấn hàng tồn kho để bán hàng. Tính chung 4 tháng đầu năm 2025, các doanh nghiệp thụ được gần 2,7 triệu tấn HRC, tăng 20% so với cùng kỳ trong khi sản lượng tăng 12% lên 2,5 triệu tấn, thấp hơn so với tiêu thụ. Sản lượng tăng một phần nhờ Hoà Phát - một trong hai doanh nghiệp sản xuất HRC tại Việt Nam, bắt đầu vận hành dự án Dung Quất 2 giai đoạn 1. Dự kiến quý 4 năm nay, công ty bắt đầu vận hành giai đoạn 2 của dự án. Bán hàng HRC phục hồi trong bối cảnh Bộ Công Thương áp thuế chống bán phá giá tạm thời 19,38% - 27,83% đối với mặt hàng cùng loại nhập khẩu từ Trung Quốc hồi tháng 2. Điều này góp phần khiến lượng thép HRC từ Trung Quốc nhập khẩu vào Việt Nam giảm mạnh. Theo số liệu Hải quan Việt Nam, nhập khẩu thép từ Trung Quốc trong tháng 5 giảm 36% so với cùng kỳ năm ngoái xuống 702.586 tấn. Tính chung trong 5 tháng đầu năm, lượng nhập khẩu giảm 23% xuống còn khoảng gần 3,7 triệu tấn. Với con số trên, Trung Quốc vẫn là nước xuất khẩu nhiều thép vào Việt Nam nhất, chiếm 57%. Tuy nhiên, tỷ trọng này đã giảm rất nhiều so với mức khoảng 70% của cùng kỳ năm ngoái. Trên thực tế, nhiều doanh nghiệp sản xuất tôn mạ, ống thép - sản phẩm hạ nguồn của thép HRC, đã chuyển sang mua hàng nội địa kể từ khi Bộ Công Thương áp thuế.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Thị phần thép HRC cải thiện, cho ra lò sản phẩm ray vào tháng 2/2027.** Theo số liệu công bố mới đây của Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), xuất khẩu thép cuộn cán nóng (HRC) của HPG trong tháng 4/2025 đạt mức tăng 39% so với cùng kỳ năm trước và tăng mạnh 65% so với tháng liền kề. Ngược lại, lượng HRC xuất khẩu của Formosa Hà Tĩnh chỉ nhích nhẹ 2% so với tháng trước nhưng lại giảm sâu tới 84% so với cùng kỳ năm ngoái. Diễn biến trái chiều giữa 2 doanh nghiệp cho thấy Hòa Phát đang tận dụng cơ hội giành thêm thị phần từ Formosa, đặc biệt sau khi Ủy ban châu Âu (EC) công bố kết luận sơ bộ và áp dụng biện pháp chống bán phá giá tạm thời đối với một số sản phẩm HRC nhập khẩu từ Việt Nam vào đầu tháng 4 vừa qua. Cụ thể, EC quyết định áp thuế chống bán phá giá tạm thời ở mức 12,1% đối với sản phẩm từ Formosa Hà Tĩnh và các doanh nghiệp khác. Riêng sản phẩm do Thép Hòa Phát Dung Quất - thành viên thuộc Tập đoàn Hòa Phát cung cấp được áp mức thuế 0%. Mức thuế này được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá CIF (giá đã bao gồm chi phí vận chuyển và bảo hiểm đến cảng EU), chưa bao gồm thuế hải quan. Về hoạt động bán hàng HRC trong nước, Hòa Phát ghi nhận sản lượng tiêu thụ trong tháng 4/2025 đạt 403.000 tấn, tăng 60% so với cùng kỳ năm trước nhưng giảm 19% so với tháng trước, tương ứng với hiệu suất hoạt động khoảng 86% trong tháng. Mức tăng trưởng so với cùng kỳ năm trước chủ yếu đến từ việc gia tăng công suất tại dự án Dung Quất 2 giai đoạn 1, cùng với tác động tích cực từ thuế chống bán phá giá áp dụng đối với HRC nhập khẩu từ Trung Quốc. Ngược lại, mức sụt giảm so với tháng trước do nền so sánh cao trong tháng 3.

Trong diễn biến khác, theo thông tin từ Bộ Công Thương, ngày 17/6, Tổ công tác xây dựng Đề án phát triển công nghiệp đường sắt do Bộ Công Thương chủ trì đã tổ chức Đoàn công tác khảo sát, làm việc với Công ty CP Thép Hòa Phát Dung Quất về thực trạng, khả năng tham gia sản xuất, chế tạo các sản phẩm, thiết bị, phương tiện phục vụ cho ngành đường sắt. Đoàn công tác do Thứ trưởng Bộ Công Thương Trương Thanh Hoài làm Trưởng đoàn. Chia sẻ tại buổi làm việc, Thứ trưởng Trương Thanh Hoài cho biết trong công nghiệp đường sắt có nhiều hạng mục, trang thiết bị liên quan đến luyện kim, đặc biệt là các sản phẩm thép, các sản phẩm chế tạo phục vụ đường sắt cao tốc, đường sắt đô thị, đường sắt quốc gia. Tuy nhiên, đối với các loại thép cán, Việt Nam gần như chủ yếu nhập khẩu. Thứ trưởng mong muốn Hòa Phát có thể đáp ứng được các nhiệm vụ sản xuất thép chế tạo phục vụ cho các dự án đường sắt cao tốc, đường sắt đô thị bên cạnh các dự án đường sắt thông thường. Thông tin về hoạt động sản xuất, ông Mai Văn Hà, Giám đốc Công ty CP Thép Hòa Phát Dung Quất cho biết từ năm 2025, dự án Thép Hòa Phát Dung Quất tại Quảng Ngãi được thiết kế với công suất gần 12 triệu tấn/năm. Giai đoạn 1 đã hoạt động và giai đoạn 2 sẽ chạy thử trong năm 2025. Trong đó có thép chất lượng cao, ray thép đảm bảo chất lượng để phục vụ các dự án đường sắt cao tốc, đường sắt đô thị. Dự án sản xuất ray đường sắt và thép đặc biệt được xây dựng trên

diện tích 17,58 ha tại huyện Bình Sơn, tỉnh Quảng Ngãi, gồm nhà xưởng dây chuyền chính, các hệ thống phụ trợ và hạ tầng. "Dự án sau khi đi vào vận hành sẽ cung ứng ra thị trường sản lượng thép 700.000 tấn/năm. Dự án dự kiến được thi công trong 20 tháng, sẽ ra sản phẩm ray đầu tiên vào tháng 2/2027", đại diện Hòa Phát thông tin.

- ✓ **VGS: Chốt quyền nhận cổ tức 2024, đẩy mạnh dự án bất động sản nghìn tỷ.** Ngày 18/06/2025, CTCP Ống Thép Việt Đức VG PIPE (VGS – sàn HOSE) đã thông báo phương án phát hành khoảng 5,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024. Tỷ lệ phát hành là 100:10, nghĩa là cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ nhận được 10 cổ phiếu mới. Nguồn vốn thực hiện việc này đến từ lợi nhuận sau thuế của doanh nghiệp tại ngày 31/12/2024, căn cứ trên báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán. Theo thông tin cập nhật, UBCKNN đã nhận được tài liệu phát hành cổ phiếu trả cổ tức của VGS vào ngày 13/06/2025. Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên gần đây, Việt Đức VG PIPE đã thông qua chỉ tiêu doanh thu hợp nhất năm 2025 dự kiến đạt 6.700 tỷ đồng, giảm 8,9% so với năm 2024. Lợi nhuận trước thuế dự kiến đạt 94,6 tỷ đồng, giảm 29,9% so với kết quả thực hiện của năm 2024. Kế hoạch này cho thấy sự thận trọng của doanh nghiệp trong bối cảnh thị trường. Riêng quý 1/2025, VGS ghi nhận doanh thu đạt xấp xỉ 1.797 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ năm trước và hoàn thành 26,8% kế hoạch cả năm. Lợi nhuận trước thuế trong quý này đạt 48,85 tỷ đồng, tăng 181% so với cùng kỳ và hoàn thành 51,64% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Kết quả này cho thấy sự cải thiện đáng kể trong hiệu quả hoạt động của công ty trong quý đầu tiên. Một điểm đáng chú ý khác tại Đại hội là việc VGS thông qua kế hoạch triển khai dự án Khu đô thị Việt Đức Legend City. Doanh nghiệp dự kiến bắt đầu thi công xây dựng dự án nhà ở xã hội vào tháng 3/2025 và hạ tầng vào tháng 4/2025 cho giai đoạn 1. Song song, công ty tập trung phối hợp với cơ quan chức năng để thực hiện công tác giải phóng mặt bằng giai đoạn II. Dự án Khu đô thị Việt Đức Legend City có quy mô 620.798 m², tọa lạc tại nút giao thông trục chính đô thị mới Mê Linh với Quốc lộ 2A, thị trấn Đạo Đức, huyện Bình Xuyên, tỉnh Vĩnh Phúc. Tổng vốn đầu tư dự kiến của dự án là 6.269 tỷ đồng, trong đó vốn nhà đầu tư là 1.148,6 tỷ đồng và 5.120,4 tỷ đồng huy động. Dự án được chia làm hai giai đoạn: giai đoạn một trên diện tích 275.159 m² và giai đoạn hai trên diện tích 345.639 m². Theo thông tin cập nhật, VGS đã được giao hơn 21,4 ha đất trong năm 2024 và giai đoạn 2 của dự án đã giải phóng mặt bằng được 3,7 ha. Vào tháng 4/2025, VGS đã khởi công phần nhà ở xã hội thuộc giai đoạn 1, với quy mô 352 căn, tổng vốn đầu tư hơn 327 tỷ đồng. Dự án này được kỳ vọng sẽ mang lại biên lợi nhuận gộp hấp dẫn, lên tới 70%.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Dự án TOD cạnh đường sắt nên do nhà nước đầu tư, sau đó đấu thầu, đấu giá.** Chiều 18/6, tiếp tục chương trình Kỳ họp thứ 9, Quốc hội thảo luận tại hội trường về dự thảo Luật Đường sắt (sửa đổi). Tham gia góp ý, đại biểu Hoàng Văn Cường, đoàn TP Hà Nội đánh giá dự thảo Luật Đường sắt (sửa đổi) mang tính đột phá và có thể thúc đẩy sự phát triển ngành công nghiệp đường sắt. Góp ý cụ thể, ông Cường đồng tình với quy định giao Thủ tướng Chính phủ ban hành danh mục các hàng hóa, dịch vụ, sản phẩm công nghiệp đường sắt sẽ được giao nhiệm vụ hoặc đặt hàng cho doanh nghiệp Việt Nam sản xuất. Để doanh nghiệp Việt Nam được đặt hàng yên tâm sản xuất phải bảo đảm thị trường đầu ra, tức là thị trường trong nước phải được dành cho họ, không có chuyện nhập khẩu các sản phẩm này từ nước ngoài vào. Về quy định khuyến khích các tổ chức, cá nhân tham gia đầu tư dự án đường sắt bằng nguồn vốn ngoài Nhà nước, theo ông Cường, đây là một chủ trương rất đúng. Tuy nhiên, dự thảo Luật chỉ mới quy định chỉ định thầu đối với nhà đầu tư tự đề xuất dự án hoặc các dự án đường sắt đầu tư theo hình thức đối tác công tư (PPP). Còn đối với các dự án đường sắt dự kiến đầu tư công bằng nguồn vốn Nhà nước, như dự án đường sắt tốc độ cao Bắc- Nam, thì chưa có cơ chế nào để nhà đầu tư tư nhân tham gia. Vì vậy, đại biểu đoàn Hà Nội đề nghị cần bổ sung thêm vào dự thảo phương thức lựa chọn nhà đầu tư tư nhân tham gia vào các dự án đường

sắt dự kiến đầu tư bằng ngân sách Nhà nước, có thể đầu tư toàn bộ hoặc một phần. Hoặc, giao Thủ tướng Chính phủ ban hành quy định về tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư tư nhân tham gia đầu tư vào các dự án với 3 nguyên tắc. Cụ thể gồm mục tiêu và yêu cầu kỹ thuật của dự án không được thay đổi; chi phí vốn đầu tư khi có tư nhân tham gia không được vượt quá dự kiến ban đầu của Nhà nước; hiệu quả vận hành mang lại cho Nhà nước phải cao hơn so với việc Nhà nước tự đầu tư.

Về phát triển đô thị theo mô hình TOD, đại biểu Hoàng Văn Cường đồng tình với quy định giao UBND cấp tỉnh tổ chức lập, thẩm định và phê duyệt, điều chỉnh quy hoạch khu vực phát triển đô thị theo định hướng giao thông (TOD) đối với các tuyến đường sắt quốc gia đi qua địa phương. Đồng thời, giao HĐND địa phương sử dụng ngân sách để thực hiện đền bù, giải phóng mặt bằng, tạo quỹ đất sạch xung quanh khu vực TOD để đấu giá, thu tiền. Ông Cường cho rằng điều này sẽ khai thác được lợi thế của dự án đường sắt. Tuy nhiên, trong dự thảo luật lại quy định, đối với dự án đường sắt quốc gia, UBND cấp tỉnh có dự án đường sắt đi qua được quyền chỉ định nhà đầu tư làm đường sắt thực hiện luôn cả dự án phát triển đô thị TOD. “Nếu quy định như vậy, có nghĩa bất kể nhà đầu tư nào làm đường sắt thì đồng thời cũng là nhà đầu tư phát triển dự án đô thị TOD, có thể dẫn đến tình trạng nhà đầu tư đề xuất làm đường sắt nhưng thực chất để phát triển dự án TOD là chính”. Với phân tích như trên, đại biểu đề nghị cần quy định theo hướng phần TOD bên cạnh dự án đường sắt phải do nhà nước đầu tư và sau đó đấu thầu, đấu giá. Nếu muốn ưu tiên cho nhà đầu tư làm đường sắt được phát triển các dự án đô thị này, có thể bổ sung quy định nhà đầu tư thực hiện dự án đường sắt sẽ được ưu tiên trong quá trình tham gia đấu thầu, đấu giá các dự án TOD. Về chỉ định thầu, đại biểu Hoàng Văn Cường đồng tình với báo cáo giải trình của Chính phủ rằng những trường hợp cấp bách, đặc biệt cần được chỉ định thầu, vì nhiều hạng mục công trình đường sắt mang tính cá biệt, không thể cạnh tranh. Đồng thời, phải công khai tất cả các hợp đồng để phòng chống tham nhũng khi chỉ định thầu.

Về quản lý hạ tầng giao thông, đại biểu cho rằng, trừ đường sắt chuyên dùng, còn lại tất cả các tuyến đường sắt khác, dù đầu tư bằng ngân sách Nhà nước hay tiền của tư nhân, đều tạo nên hệ thống hạ tầng giao thông công cộng. Do đó, phải được sử dụng cho các mục đích công cộng và phải quản lý theo quy định về quản lý tài sản công.

- ✓ **Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh có khả năng về đích sớm.** Dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh thuộc địa phận 2 tỉnh Lạng Sơn và Cao Bằng đang được tăng tốc thi công hướng tới mục tiêu thông xe trong năm 2025, rút ngắn tiến độ gần 10 tháng. Theo báo cáo từ Dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh, hiện các nhà thầu đang triển khai hơn 200 mũi thi công với hơn 1.400 máy móc cùng thiết bị, hơn 3.200 nhân lực; lũy kế sản lượng đến nay đạt khoảng hơn 30% giá trị hợp đồng. Về công tác giải phóng mặt bằng, các địa phương đã bàn giao cho dự án hơn 784ha (tương đương hơn 98%) theo hồ sơ thiết kế kỹ thuật. Trong đó, tỉnh Cao Bằng bàn giao hơn 362ha, đạt 98,6%; tỉnh Lạng Sơn bàn giao hơn 448ha, đạt gần 98%. Lãnh đạo 2 tỉnh trên cam kết bàn giao toàn bộ mặt bằng cho dự án trong tháng 6 này. Được biết, theo hợp đồng đã ký kết, thời gian hoàn thành dự án là tháng 12/2026. Tuy nhiên, thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ về mục tiêu thông tuyến cao tốc từ Cao Bằng đến Cà Mau trong năm 2025, nhà đầu tư gồm Tập đoàn Đèo Cả, Công ty ICV Việt Nam, Đèo Cả Infrastructure và Công ty 568 đã xây dựng lại kế hoạch, rút ngắn tiến độ gần 10 tháng so với kế hoạch. Để đẩy nhanh tiến độ và đưa công trình về đích theo đúng cam kết, chủ đầu tư đề nghị các bên liên quan giải quyết các vướng mắc như sớm bàn giao mặt bằng cũng như giải quyết nguồn nguyên vật liệu khan hiếm và giải ngân nguồn vốn tín dụng... Về trách nhiệm quản lý chất lượng công trình, dự án được khai thác trong 22 năm, đại diện Tập đoàn Đèo Cả khẳng định sẽ có trách nhiệm bảo hành trong từng đó thời gian. “Với quyết tâm cao độ từ Chính phủ, chính quyền địa phương, liên danh nhà đầu tư và các nhà thầu, cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh phải cơ bản thông tuyến vào ngày 19/12/2025”, Bí thư Tỉnh ủy Cao Bằng nhấn mạnh. Về giai đoạn 2 của dự án, hiện Hội đồng Thẩm định cấp cơ sở và Sở Xây dựng tỉnh Cao Bằng đang thẩm định điều chỉnh chủ trương đầu tư, dự kiến sẽ phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư trước 20/6 và phê duyệt dự án trước 30/6/2025.

- ✓ **Quyết tâm hoàn thành cao tốc Cần Thơ - Cà Mau vào tháng 12/2025.** Công trình cao tốc Cần Thơ - Cà Mau đang được các nhà thầu đang tập trung nguồn lực tổ chức thi công tăng ca, tăng kíp nhằm bù lại tiến độ chậm. Đến nay, sản lượng thi công đã đạt hơn 66% kế hoạch và dự kiến đến trước ngày 19/12 năm nay sẽ hoàn thành theo chỉ đạo của Thủ tướng.

Báo cáo mới nhất của Ban quản lý Dự án Mỹ Thuận (Ban Mỹ Thuận), chủ đầu tư, về tiến độ thi công dự án cao tốc Cà Mau - Cần Thơ, cho biết, hiện các nhà thầu đang tập trung nguồn lực tổ chức thi công tăng ca, tăng kíp nhằm bù lại tiến độ chậm trong thời gian qua và đến nay đã đạt 66% tổng khối lượng công trình. Theo Ban QLDA, hiện tại phần tuyến chính đã huy động cơ bản đủ vật liệu cát để đắp gia tải và đang tập trung huy động nguồn cát để thi công nhánh nút giao, tuyến nối. Ước tính, lượng cát này cần khoảng 1,17 triệu m³. Các đơn vị cũng đã tập kết vật liệu cấp phối đá dăm về công trường tổng hai dự án thành phần Cần Thơ - Hậu Giang và Hậu Giang - Cà Mau đạt 1,12 trên tổng số 1,72 triệu m³. Phần cầu tuyến chính đã triển khai 95/95 cầu; trong đó có 82/95 cầu đã xong bản mặt cầu, 11 cầu lớn đã cho thông xe kỹ thuật... Chủ đầu tư cũng đã phát động thi đua đẩy nhanh tiến độ dự án Cần Thơ - Cà Mau. Cụ thể, các nhà thầu tham gia dự án cam kết tập trung nguồn lực tài chính, bổ sung thiết bị, tăng ca tăng kíp, vượt khó khăn thời tiết, tổ chức thi công ngày đêm nhằm đẩy nhanh tiến độ thực hiện dự án.

Dự án đầu tư xây dựng đường bộ cao tốc Cần Thơ - Cà Mau dài gần 110,9 km, đi qua địa phận 5 tỉnh, thành gồm Cần Thơ, Hậu Giang, Bạc Liêu, Kiên Giang và Cà Mau. Dự án có tổng vốn đầu tư hơn 27.500 tỷ đồng, được chia làm hai dự án thành phần là Cần Thơ - Hậu Giang và Hậu Giang - Cà Mau, do Ban Mỹ Thuận làm chủ đầu tư. Dự án không chỉ là một công trình giao thông hiện đại, còn hứa hẹn tạo đột phá, trụ cột thúc đẩy phát triển kinh tế xã hội cho vùng đồng bằng sông Cửu Long. Công trình được khởi công vào ngày 01/01/2023, dự kiến hoàn thành và đưa vào sử dụng cuối năm 2025. Tuy vậy, trong quá trình thi công, công trình nhiều lần bị chậm tiến độ so với kế hoạch do vấn đề mặt bằng và nguồn cát san lấp (toàn công trình cần trên 18 triệu m³ cát sông). Chính phủ, Bộ Giao thông vận tải (nay là Bộ Xây dựng), chủ đầu tư đã liên tục nhắc nhở, đôn đốc các nhà thầu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FCN: Quỹ thuộc Red Capital muốn thoái vốn.** Công ty Cổ phần Fecon (MCK: FCN, sàn HoSE) vừa công bố văn bản thông báo về giao dịch cổ phiếu của người có liên quan của người nội bộ công ty. Cụ thể, Quỹ đầu tư hạ tầng Red One vừa đăng ký bán ra toàn bộ 16 triệu cổ phiếu FCN, tương đương tỷ lệ sở hữu 10,16% vốn điều lệ của Fecon. Giao dịch dự kiến diễn ra bằng phương thức khớp lệnh và/hoặc thỏa thuận diễn ra từ ngày 19/6/2025 đến ngày 18/7/2025. Red One đăng ký bán ra cổ phiếu FCN lần này nhằm mục đích thoái vốn tại Fecon. Vì vậy, nếu giao dịch thành công, quỹ này sẽ chính thức rời ghế cổ đông tại Fecon. Red Capital tiền thân là Công ty Cổ phần Quản lý quỹ Dầu khí Toàn Cầu được thành lập từ tháng 3/2008, doanh nghiệp hoạt động chính trong 3 mảng kinh doanh cốt lõi gồm quản lý quỹ, quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư cho các nhà đầu tư cá nhân và tổ chức.

Trong một diễn biến khác, mới đây Fecon vừa công bố nghị quyết thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ năm 2025. Cụ thể, Fecon dự kiến phát hành 1.200 trái phiếu mã FCN12501 với mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, qua đó huy động tối đa 120 tỷ đồng. Trái phiếu dự kiến phát hành ngày 10/6, có kỳ hạn 18 tháng, dự kiến đáo hạn ngày 10/12/2026. Trái phiếu có tài sản bảo đảm là cổ phần thuộc sở hữu của công ty, Chủ tịch Phạm Việt Khoa và Công ty cổ phần Đầu tư Fecon (công ty con của Fecon). Tỷ lệ bảo đảm ban đầu là 210%.

Bên cạnh đó, liên danh giữa Tập đoàn Xây dựng Điện lực Trung Quốc (PowerChina) và CTCP FECON (HoSE: FCN) mới đây đã đề xuất tham gia đầu tư tuyến metro số 2 (Bến Thành - Tham Lương) tại TP. HCM - một trong những dự án hạ tầng đô thị trọng điểm của thành phố. Tuyến metro số 2 có chiều dài khoảng 11km, trong đó 9,2km đi ngầm, phần còn lại là đoạn

trên cao và đường dẫn vào depot. Dự án có tổng mức đầu tư gần 47.900 tỷ đồng và đã cơ bản hoàn tất công tác giải phóng mặt bằng. Dự kiến, công trình sẽ được khởi công vào tháng 12/2025 và hoàn thành sau khoảng 4,5 năm thi công. Không chỉ PowerChina và FECON, nhiều doanh nghiệp lớn cũng đang bày tỏ quan tâm đến lĩnh vực đường sắt đô thị tại TP. HCM. Đơn cử, Tập đoàn Vingroup (HoSE: VIC) đã đăng ký tham gia đầu tư tuyến metro TP. HCM - Cần Giờ theo hình thức đối tác công tư (PPP). Vingroup cũng cam kết tự chi trả chi phí lập hồ sơ đề xuất mà không sử dụng ngân sách thành phố. Song song đó, liên danh DCH gồm Tập đoàn Đại Dĩnh, Tổng Công ty Xây dựng số 1 (UPCoM: CC1) và Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG) cũng đã có văn bản đề xuất nghiên cứu và triển khai 3 tuyến đường sắt đô thị lớn, gồm: tuyến metro số 2 Bến Thành - Tham Lương, tuyến Thủ Thiêm - Long Thành và tuyến thành phố mới Bình Dương - Suối Tiên.

- ✓ **DPG: điều chỉnh chủ trương đầu tư dự án phức hợp nghỉ dưỡng Bình Dương.** HĐQT Tập đoàn Đạt Phương (HOSE: DPG) vừa thông qua việc điều chỉnh nội dung chủ trương đầu tư liên quan dự án khu phức hợp dịch vụ nghỉ dưỡng Bình Dương, tọa lạc tại xã Bình Dương, huyện Thăng Bình, tỉnh Quảng Nam. Chủ trương ban đầu được cấp cách đây 8 năm - vào tháng 3/2017. Trước đó, tại đại hội thường niên tổ chức cuối tháng 4 năm nay, Chủ tịch Đạt Phương - ông Lương Minh Tuấn hé mở thông tin dự án Bình Dương sẽ được triển khai trở lại và dự kiến hoàn tất thủ tục trong tháng 5-6. Phía Doanh nghiệp cho biết việc thu hồi chủ trương đầu tư dự án trước đây là do vướng mắc từ quy định mới liên quan đến chuyển đổi mô hình BT (xây dựng - chuyển giao), khiến hình thức đầu tư không còn phù hợp. Tuy nhiên, tỉnh đã quyết định trả dự án để Đạt Phương tiếp tục thực hiện mà không cần đấu thầu lại. Theo chia sẻ của Chủ tịch Tuấn vào cuối tháng 4/2025, hàng trăm tỷ đồng đã được Công ty rót vào dự án, chủ yếu là phí tư vấn và giải phóng mặt bằng. Trở lại với phương án chủ trương mới công bố ngày 16/06, dự án có thời gian hoạt động 50 năm, quy hoạch bao gồm công trình khách sạn cao tầng, khu biệt thự du lịch, nhà hàng, câu lạc bộ biển, đặc biệt có thêm 1 sân golf 18 lỗ cùng công trình phụ trợ. Phía Đạt Phương cho biết họ tiến hành cập nhật mục tiêu đầu tư sân golf vào dự án để phù hợp với chủ trương đã được UBND tỉnh Quảng Nam thông qua ngày 28/03. Quy mô dự án phức hợp cũng được điều chỉnh với tổng diện tích đầu tư xây dựng xấp xỉ 151.5ha. Trong đó, khu sân golf 18 lỗ có quy mô 68.4ha và phần còn lại chủ yếu dành cho tổ hợp thương mại, dịch vụ du lịch, khu nghỉ dưỡng ven biển. Ở phương án mới, tổng vốn đầu tư dự án cũng được điều chỉnh giảm từ mức 4,65 ngàn tỷ đồng xuống còn 3 ngàn tỷ đồng. Trong đó, vốn góp điều chỉnh giảm từ 929 tỷ đồng xuống chỉ còn 450 tỷ đồng, với phần còn lại là vốn vay. Về tiến độ, Đạt Phương cho biết dự án sẽ được phân kỳ đầu tư làm 2 giai đoạn với tổng thời gian thực hiện dự kiến 6 năm. Giai đoạn 1 khởi công vào quý 1/2027 và giai đoạn 2 khởi công vào quý 1/2030.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức ngành:

- ✓ **Một quốc gia bất ngờ dừng sản xuất phân bón do ảnh hưởng từ Israel.** Các nhà sản xuất phân bón Ai Cập đã buộc phải dừng hoạt động vào ngày 13/6 do lượng khí đốt tự nhiên nhập khẩu từ Israel giảm. Họ cho biết các mỏ khí đốt lớn của Israel đã ngừng hoạt động sau các động thái của Israel nhắm vào các cơ sở hạt nhân và nhà máy tên lửa của Iran. Để ứng phó, một kế hoạch khẩn cấp đã được ban hành để ưu tiên phân bổ khí đốt, bao gồm cắt nguồn cung cho một số ngành công nghiệp, Bộ Dầu khí Ai Cập cho biết. Bộ này cho biết các nhà máy điện đã tăng cường sử dụng dầu nhiên liệu lên mức tối đa có thể và một số nhà máy đang chuyển sang sử dụng dầu diesel để giúp bảo vệ sự ổn định của mạng lưới khí đốt và tránh việc giảm tải điện. Các nguồn tin cho biết Bộ này không cung cấp ngày cụ thể cho việc cung cấp khí đốt có thể trở lại bình thường. Leviathan và Karish, hai trong số các mỏ khí đốt chính của Israel, đã đóng cửa vào ngày 13/6.
- ✓ **Urê tăng giá hơn 20%.** Giá urê bột tăng mạnh do căng thẳng địa chính trị tại Trung Đông đang tạo ra nhiều ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp phân bón tại Việt Nam. Khu vực Trung Đông, đặc biệt là Tây Á – nơi có nguồn

khí tự nhiên giá rẻ – vốn là một trong những nhà cung cấp urê lớn nhất toàn cầu. Chỉ trong ba phiên giao dịch gần nhất, giá urê đã tăng hơn 20%.

Diễn biến giá Urê trong vòng 1 năm qua (USD/tấn)



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DCM - ĐHĐCĐ Phân bón Cà Mau.** Sáng ngày 16/06/2025, ĐHĐCĐ thường niên 2025 của CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (PVCFC, Phân bón Cà Mau hay Đạm Cà Mau, HOSE: DCM) đã được tổ chức thành công.
 - Năm 2025, DCM đặt mục tiêu đạt gần 14 ngàn tỷ đồng tổng doanh thu, tăng trưởng 4%; nhưng lãi sau thuế chỉ 774 tỷ đồng, giảm gần nửa so với thực hiện 2024. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng DCM vẫn thường xuyên đặt mục tiêu thấp rồi thực hiện vượt kế hoạch trong các năm trước. Về chỉ tiêu sản lượng, Doanh nghiệp đặt kế hoạch 910 ngàn tấn urê quy đổi, 340 ngàn tấn NPK (với 220 ngàn tấn tự sản xuất, còn lại từ nhà máy KVF); sản lượng tiêu thụ 759 ngàn tấn urê, và 340 ngàn tấn NPK.
 - Quý 1/2025, Doanh nghiệp đạt 3.4 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 24% so với cùng kỳ; lãi ròng 411 tỷ đồng, tăng 19%. So với mục tiêu đề ra, ông lớn phân bón thực hiện được 24% mục tiêu doanh thu và gần 54% kế hoạch lợi nhuận sau quý 1. Đáng chú ý, Tổng Giám đốc Văn Tiến Thanh tiết lộ về kết quả ước quý 2 với lợi nhuận trước thuế đã hơn 1,247 tỷ đồng, vượt kế hoạch khoảng 21%. Đây là tín hiệu tích cực cho năm 2025, và Doanh nghiệp đang hướng đến những kỷ lục mới.
 - Doanh nghiệp cho rằng thị trường phân bón Việt Nam tiếp tục tăng trưởng trong năm 2025, nhờ vào các yếu tố như nhu cầu nông nghiệp trong nước và quốc tế, chính sách hỗ trợ từ Chính phủ và các chính sách thúc đẩy ngành nông nghiệp, khuyến khích chuyển đổi cây trồng và áp dụng phương pháp canh tác bền vững. Nhu cầu tiêu thụ phân bón tại Việt Nam ước tính vẫn ở mức 10.5-11 triệu tấn/năm.
 - Lãnh đạo Đạm Cà Mau cho biết họ kỳ vọng giá urê sẽ tiếp tục tăng trong các quý tới. Triển vọng này đến từ ba yếu tố chính: nguồn cung bị gián đoạn tại Baltic và Trung Đông do bất ổn chính trị; nhu cầu tăng mạnh từ các đơn hàng lớn của Ấn Độ; và tình trạng ngừng sản xuất urê tại Ai Cập.
 - DCM dự kiến sẽ tiếp tục tăng công suất nhà máy, đạt trên 120% công suất thiết kế (so với mức 115% hiện nay).

- Đối với cổ tức, DCM đưa mức 20% cho năm 2024, và 10% cho năm 2025. Ngày 30/6 tới đây, DCM sẽ thực hiện chốt quyền chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ chi trả là 20%, thời gian thanh toán cổ tức dự kiến vào ngày 15/7.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tiếp tục đà tăng:** Tuần qua, giá dầu tiếp tục tăng do căng thẳng Trung Đông leo thang. Kết thúc ngày 19/6/2025, giá dầu Brent dừng ở 78,85 USD/thùng (+5,1% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 73,82 USD/thùng (+0,04%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu tăng khi Tổng thống Mỹ Donald Trump yêu cầu Iran đầu hàng vô điều kiện. Tuy nhiên, sau đó, giá dầu đi ngang khi ông Trump cho biết Iran muốn đàm phán về chương trình hạt nhân của nước này sau 6 ngày không kích của Israel. Ông Trump xác nhận vào ngày thứ Tư rằng ông đang cân nhắc một cuộc tấn công quân sự vào các cơ sở hạt nhân của Iran, mặc dù ông cũng nói rằng chưa có quyết định cuối cùng nào được đưa ra về việc có nên tấn công hay không. Những bình luận của ông Trump vào ngày thứ Tư có vẻ như đã thay đổi giọng điệu so với những lời đe dọa của ông đối với Iran một ngày trước trên mạng xã hội Truth Social. Nhà Trắng vào ngày 19/06 cho biết Tổng thống Mỹ sẽ quyết định trong vòng 2 tuần rằng liệu có nên tấn công Iran hay không.
 - Ngày 17/6, Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) nhận định nhu cầu dầu toàn cầu sẽ tiếp tục tăng đến cuối thập niên này, bất chấp việc Trung Quốc - quốc gia nhập khẩu dầu lớn nhất thế giới - được dự báo sẽ đạt đỉnh tiêu thụ vào năm 2027. Nguyên nhân chủ yếu là do giá xăng rẻ và tốc độ chuyển đổi sang xe điện (EV) chậm tại Mỹ tiếp tục thúc đẩy tiêu dùng dầu mỏ. Theo báo cáo thường niên của IEA, nhu cầu dầu toàn cầu sẽ đạt mức đỉnh 105,6 triệu thùng/ngày vào năm 2029, sau đó giảm nhẹ trong năm 2030. Trong khi đó, công suất khai thác toàn cầu dự kiến sẽ tăng thêm hơn 5 triệu thùng/ngày, lên mức 114,7 triệu thùng/ngày vào năm 2030. Tuy nhiên, IEA cho rằng nếu không có sự cố nghiêm trọng, nguồn cung dầu trong giai đoạn tới nhìn chung vẫn dồi dào.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Petrovietnam và VIMC tăng cường liên kết, thúc đẩy phát triển kinh tế biển.** Tập đoàn Công nghiệp-Năng lượng quốc gia Việt Nam (Petrovietnam) và Tổng công ty Hàng hải Việt Nam (VIMC) vừa ký kết Thỏa thuận hợp tác toàn diện, mở ra giai đoạn phát triển mới trong mối quan hệ chiến lược giữa hai doanh nghiệp nòng cốt của quốc gia, qua đó, thúc đẩy lĩnh vực năng lượng, hàng hải phát triển. Petrovietnam và VIMC có nét tương đồng khi có hoạt động cốt lõi gắn với biển. Việc ký kết thỏa thuận hợp tác toàn diện sẽ nâng cao năng lực cạnh tranh của Petrovietnam và VIMC theo cấp số nhân, góp phần xây dựng và phát triển nền kinh tế đất nước theo đúng tinh thần định hướng của Đảng, Nhà nước. Sự kiện không chỉ đánh dấu sự liên kết chiến lược giữa các lĩnh vực then chốt của nền kinh tế, mà còn góp phần thực hiện thắng lợi các mục tiêu phát triển bền vững, chuyển đổi số và công nghiệp hóa-hiện đại hóa đất nước, góp phần tăng cường liên kết giữa các chuỗi giá trị quốc gia, nâng cao năng lực cạnh tranh và thúc đẩy phát triển bền vững.
- ✓ **Tình hình hoạt động sản xuất, kinh doanh của PVN.**
 - Tính chung 5 tháng đầu năm 2025, nhiều chỉ tiêu sản xuất của PVN tăng trưởng cao so với cùng kỳ 2024. Cụ thể: 1. Khai thác dầu thô 4,01 triệu tấn; 2. Điện 14,25 tỷ kWh (tăng 9,7%); 3. Xăng, dầu 3,11 triệu tấn (tăng 34%); 4. NPK 245 nghìn tấn (tăng 64%); 5. LPG 355 nghìn tấn (tăng 20%); 6. Polypropylene 71,9 nghìn tấn (tăng 52%)...
 - Tổng doanh thu 5 tháng đầu năm ước đạt 410.475 tỷ đồng, nộp ngân sách nhà nước ước đạt 53.242 tỷ đồng. Giá trị giải ngân đầu tư 5 tháng toàn Tập đoàn đạt 14.662 tỷ đồng, tăng 44% so với cùng kỳ năm trước.
 - Trong tháng 5 và đầu tháng 6/2025, PVN ghi nhận nhiều hoạt động nỗ lực đảm bảo sản xuất, kinh doanh như sau: 1. Dự án phát triển mỏ Đại Hùng (giai đoạn 3) chính thức đưa vào khai thác dòng dầu đầu tiên, với lưu lượng 6.000 thùng/ngày, về đích sớm 20 ngày so với kế hoạch hiệu chỉnh giúp gia tăng sản lượng; 2. Dự án Nhà máy điện LNG Nhơn Trạch 3 hoàn thành mốc kỹ thuật chạy liên tục 24h ở tải nền, chuẩn bị vận hành thương mại; 3. Hoàn tất chế tạo 33 chân đế cho dự án điện gió CHW2204 ngoài khơi cho nhà đầu tư Ørsted Taiwan Ltd (Ørsted); 4. PVN đã ký hợp đồng bán khí Lô 12/11 với Zarubezhneft và PVGAS; 5. Đàm phán cung ứng dầu dài hạn với SOCAR (Azerbaijan); 6. Hợp tác với Sumitomo phát triển chuỗi cung ứng điện gió ngoài khơi.
- ✓ **Giá xăng RON 95 tăng vượt mốc 21 ngàn đồng/lít.** Giá xăng tại kỳ điều hành ngày 19/6 được điều chỉnh tăng lần thứ 4 liên tiếp, với mức tăng rất mạnh. Theo đó, từ 15 giờ ngày 19/6, giá xăng E5RON92 có mức trần là 20.631 đồng/lít, tăng 1.169 đồng/lít so với giá hiện hành; xăng RON95-III giá mới là 21.244 đồng/lít, tăng 1.277 đồng/lít so với giá hiện hành. Dầu diesel tăng 1.456 đồng/lít, lên mức 19.156 đồng/lít; dầu hỏa tăng 1.412 đồng/lít, giá mới là 18.923 đồng/lít, còn dầu mazut tăng 1.182 đồng, giá mới là 17.643 đồng/kg. Như vậy, tính từ đầu năm, giá xăng dầu trong nước đã trải qua 25 phiên điều chỉnh, trong đó 9 phiên giảm, 11 lần tăng và 5 phiên giá nhiên liệu diễn biến trái chiều. Cùng với đó, Bộ Công Thương yêu cầu không trích lập và không chi sử dụng Quỹ bình ổn đối với các mặt hàng xăng dầu. Về phía Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex), tính đến thời điểm trước điều chỉnh giá, số dư quỹ bình ổn (BOG) tại doanh nghiệp là 3.083 tỷ đồng, giữ ổn định so với kỳ công bố gần nhất.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVS - Hoàn thành 61% mục tiêu lãi cả năm, triển khai loạt dự án lớn:**
 - Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (mã cổ phiếu PVS - sàn HNX) vừa cho biết, lũy kế 5 tháng đầu năm 2025, toàn hệ thống tổng công ty ước tính ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt hơn 10.000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế ước đạt hơn 600 tỷ đồng. Qua đó, tổng công ty hoàn thành 45% kế hoạch doanh thu và 61% kế hoạch lợi nhuận cả năm đã đề ra. Xét theo cơ cấu doanh thu, mảng dịch vụ tổng thầu EPC và sản xuất chế tạo công trình công

nghiệp - năng lượng chiếm hơn 60% tổng doanh thu 5 tháng đầu năm của Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí, đạt hơn 6.100 tỷ đồng.

- Dự án lớn đầu tiên của Tổng công ty trong mảng năng lượng tái tạo là dự án CHW2204 hiện sắp cán đích và đã được chủ đầu tư - Tập đoàn Ørsted trao chứng nhận “hoàn thành nghiệm thu kỹ thuật” cho toàn bộ 33 chân đế điện gió ngoài khơi vào tháng 4/2025. PVS hiện đang tập trung thực hiện loạt dự án cùng lúc như: các dự án điện ngoài khơi Hải Long OSS, Baltica 02, Feng Miao Offshore Windfarm, chuỗi dự án khí Lô B, dự án khai thác mỏ Lạc Đà Vàng... Đối với các dự án công trình công nghiệp trên bờ, PVS đang bám sát tiến độ triển khai các dự án như Hệ thống cung cấp nhiên liệu tàu bay - Cảng Hàng không Quốc tế Long Thành, Cụm máy phát điện tuabin hơi cho Nhà máy Lọc hoá dầu Nghi Sơn, Công trình xây dựng bể chứa Ethane tại Tổ hợp Hóa dầu Long Sơn...

✓ **BSR - Dự án 1,2 tỷ USD của Lọc hóa dầu Bình Sơn được Quảng Ngãi gỡ vướng điểm nghẽn.**

- Ngày 13/6/2025, UBND tỉnh Quảng Ngãi đã có buổi làm việc nhằm giải quyết các kiến nghị của CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (HoSE: BSR) liên quan đến các dự án của đơn vị. BSR kiến nghị UBND tỉnh Quảng Ngãi xem xét bàn giao 67ha đất đã được giải phóng mặt bằng để phục vụ Dự án Nâng cấp, mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất (NCMR NMLD Dung Quất). Bên cạnh đó, đối với hạng mục tuyến đường dây và trạm biến áp 110kV (thuộc Dự án đường dây đấu nối và trạm biến áp 110kV Dung Quất), BSR kiến nghị tỉnh đơn đốc các cơ quan chức năng và địa phương liên quan đẩy nhanh tiến độ thực hiện. Đặc biệt, BSR đề xuất UBND tỉnh sớm cấp phép khai thác các mỏ khoáng sản phục vụ Dự án NCMR NMLD Dung Quất. Đồng thời, doanh nghiệp cũng đề nghị đẩy nhanh tiến độ quyết toán Tiểu dự án bồi thường, hỗ trợ, tái định cư phục vụ dự án này. Ngoài ra, BSR bày tỏ mong muốn tỉnh Quảng Ngãi sớm thu hồi diện tích mặt bằng thuộc Dự án NCMR NMLD Dung Quất hiện đang bị người dân tái lấn chiếm. Cùng với đó, doanh nghiệp đề nghị được tham gia chăm sóc, bảo vệ các khu rừng tại Khu kinh tế Dung Quất.
- Để kịp thời tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc, đồng thời tạo điều kiện thuận lợi cho sự phát triển của BSR, ông Trần Phước Hiền – Phó Chủ tịch UBND tỉnh Quảng Ngãi đã đưa ra nhiều chỉ đạo liên quan đến các kiến nghị của doanh nghiệp. Phó Chủ tịch UBND tỉnh cho biết tỉnh thống nhất chủ trương giao 67ha đất đã giải phóng mặt bằng cho BSR, yêu cầu doanh nghiệp sớm đề xuất dự án cụ thể để làm cơ sở bàn giao. Về công tác quyết toán Tiểu dự án bồi thường, hỗ trợ, tái định cư phục vụ Dự án NCMR NMLD Dung Quất, lãnh đạo tỉnh giao Ban Quản lý Khu kinh tế Dung Quất và các khu công nghiệp trên địa bàn tỉnh, phối hợp cùng huyện Bình Sơn và các cơ quan liên quan, đẩy nhanh tiến độ giải phóng mặt bằng và cung cấp đầy đủ hồ sơ, chứng từ để thực hiện quyết toán. Đối với kiến nghị liên quan đến việc khai thác khoáng sản, đại diện UBND tỉnh cho biết, vào cuối tháng 6/2025, các ngành chức năng sẽ tổ chức đấu giá 6 mỏ khoáng sản (với tổng trữ lượng khoảng 5,6 triệu m³). Dự kiến, thủ tục cấp phép khai thác sẽ được hoàn tất trong tháng 7/2025 nhằm đảm bảo tiến độ thi công Dự án NCMR NMLD Dung Quất. Về tình trạng người dân tái lấn chiếm đất thuộc dự án, UBND tỉnh đề nghị huyện Bình Sơn phối hợp với các cơ quan liên quan tổ chức tuyên truyền, vận động người dân sớm bàn giao lại mặt bằng để phục vụ triển khai.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FRT - Nhóm quỹ Dragon Capital tiếp tục thoái vốn FPT Retail.** Trong ngày 13/06, nhóm quỹ đầu tư nước ngoài liên quan đến Dragon Capital báo cáo đã bán ra 410.200 cp tại CTCP Bán lẻ Kỹ thuật số FPT qua đó giảm tỷ lệ sở hữu từ 8,3% xuống còn xấp xỉ 8%. Tạm tính theo thị giá FRT đóng cửa ngày diễn ra giao dịch (13/6), nhóm quỹ có thể thu về 70 tỷ đồng. Các

giao dịch vừa công bố là sự tiếp nối xu hướng thoái vốn FPT Retail của các quỹ do Dragon Capital quản lý. Trước đó, vào cuối năm 2024, nhóm quỹ này từng sở hữu đến 14% công ty bán lẻ đang vận hành chuỗi nhà thuốc Long Châu và chuỗi điện thoại FPT Shop. Đà tăng liên tục dẫn đến mức định giá cao của cổ phiếu FRT có thể là nguyên do thôi thúc các quỹ giảm tỷ trọng.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam mua 8 triệu tấn đậu nành Mỹ một năm.** Theo thông tin được Hội đồng Xuất khẩu Đậu nành Mỹ (USSEC) nêu tại sự kiện 30 năm hợp tác đậu nành Mỹ và Việt Nam vừa diễn ra tại TP HCM, năm ngoái Việt Nam mua 8 triệu tấn đậu nành từ Mỹ và được đánh giá là khách hàng năng động hàng đầu và đối tác dài hạn trong chuỗi cung ứng. Cụ thể, niên vụ 2023 - 2024, Việt Nam nhập từ Mỹ khoảng 2,2 triệu tấn đậu nành nguyên hạt và 5,9 triệu tấn khô đậu nành. Đến nay, Việt Nam là khách hàng mua đậu nành lớn thứ ba Đông Nam Á và 13 thế giới của Mỹ. USSEC dự báo nhu cầu của Việt Nam tiếp tục tăng do sự phát triển mạnh mẽ của ngành thực phẩm và thức ăn chăn nuôi. Lý do bởi người tiêu dùng Việt ngày càng quan tâm đến các sản phẩm nguồn gốc thực vật như đậu nành. Trong khi, là nước sản xuất thịt heo lớn thứ sáu và thủy sản lớn thứ tư thế giới, nơi đây có nhu cầu đậu nành lớn để chế biến thức ăn chăn nuôi. Tiêu thụ khô đậu nành dự báo tăng lên 6 triệu tấn năm nay, theo USSEC. "Việt Nam hiện là một trong những thị trường năng động nhất của đậu nành Mỹ", ông Timothy Loh, Giám đốc khu vực Đông Nam Á và châu Đại Dương USSEC nói.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **LTG – Tài liệu ĐHĐCĐ thường niên 2025.** CTCP Tập đoàn Lộc Trời dự kiến tổ chức ĐHĐCĐ thường niên 2025 vào chiều 14/7 tại Viện nghiên cứu nông nghiệp Lộc Trời tại ấp Hòa Tân, xã Định Thành, huyện Thoại Sơn, tỉnh An Giang. Theo tài liệu chuẩn bị cho đại hội, Lộc Trời lên kế hoạch kinh doanh năm 2025 với doanh thu ròng bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 4.200 tỷ đồng, là mức thấp nhất trong hơn một thập kỷ; lỗ kế toán trước thuế, lãi vay và khấu hao là 524 tỷ đồng. Đồng thời, Lộc Trời trình cổ đông việc hủy phương án trả cổ tức năm 2023. Trước đó, ĐHĐCĐ thường niên 2024 đã thông qua phương án trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 30% từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại BCTC kiểm toán năm 2023. Về nhân sự, đại hội sẽ miễn nhiệm tư cách thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2024-2029 của ông Johan, Sven Richard Boden theo đơn từ nhiệm kể từ ngày 23/8/2024. Ngược lại, đại hội sẽ bầu bổ sung 1 thành viên thay thế.
- ✓ **BLT – Chốt quyền nhận cổ tức.** CTCP Lương thực Bình Định thông báo ngày 25/6/2025 là ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức năm 2024 tỷ lệ 8,2% (820 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến là 11/7/2025. Với 4.000.000 cổ phiếu đang lưu hành, BLT dự kiến chi 3,28 tỷ đồng để trả cổ tức.
- ✓ **VOC – Chốt quyền nhận cổ tức.** Ngày 26/6/2025 tới đây, Tổng Công ty Công nghiệp Dầu thực vật Việt Nam - CTCP sẽ trả cổ tức năm 2024 bằng tiền với tỷ lệ 10% (1.000 đồng/cp). Ngày đăng ký cuối cùng là 18/6/2025. Với 121.800.000 cổ phiếu đang lưu hành, dự kiến VOC sẽ chi 121,8 tỷ đồng để trả cổ tức.

NGÀNH Y TẾ - DƯỢC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DBD - Bidiphar chốt quyền cổ tức 20%, chuẩn bị phát hành ESOP giá 10.000 đồng/cp.** CTCP Dược - Trang thiết bị Y tế Bình Định thông báo ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức năm 2024 là 30/06. Tỷ lệ chi trả 20% bằng tiền mặt, tương đương 2.000 đồng/cp. Với gần 93,6 triệu cp đang lưu hành, Công ty dự kiến chi hơn 187 tỷ đồng để thanh toán cổ tức,

ngày thanh toán là 31/07. Cùng với kế hoạch trả cổ tức, HĐQT Bidiphar cũng vừa thông qua phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) với tỷ lệ 1%, tương ứng 935.500 cp. Giá phát hành 10.000 đồng/cp, số cổ phần này bị hạn chế chuyển nhượng trong 4 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Thời gian phát hành dự kiến trong quý 3/2025, sau khi được UBCKNN chấp thuận. Nếu phát hành thành công, vốn điều lệ của Công ty sẽ tăng lên gần 945 tỷ đồng.

- ✓ **TNH - Bệnh viện TNH giảm số lượng thành viên HĐQT, lên kế hoạch tăng vốn.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Bệnh viện TNH vừa công bố nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên 2025 với nhiều nội dung đáng chú ý. Đại hội đã được tổ chức vào ngày 16/6 vừa qua. Đại hội thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với mục tiêu 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. Bệnh viện TNH cho biết trong năm nay 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 Phố Yên giai đoạn 2, dự án bệnh viện tại Đà Nẵng,... Đại hội đã thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu năm 2025. Theo đó, Bệnh viện TNH dự kiến phát hành 21,62 triệu cổ phiếu từ nguồn thặng dư vốn cổ phần trên BCTC kiểm toán năm 2024. Tỷ lệ thực hiện 100:5, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 5 cổ phiếu mới. Thời gian thực hiện dự kiến trong quý 3/2025. Về nhân sự, đại hội đã thông qua thay đổi số lượng thành viên HĐQT từ 9 người xuống còn 7 người.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá cước vận tải biển tăng mạnh, doanh nghiệp nên cân nhắc phương án thay thế.** Chiều 19/6 đã diễn ra họp báo thường kỳ quý 2 của Bộ Công Thương. Theo ông Trần Thanh Hải, Phó Cục trưởng Cục Xuất nhập khẩu, giá cước vận tải biển tăng mạnh từ đầu tháng 04/2025 do các doanh nghiệp của Trung Quốc tranh thủ tận dụng khoảng thời gian tạm hoãn áp dụng thuế để đẩy mạnh xuất khẩu sang Mỹ. Tình trạng thiếu container cục bộ cũng đã bắt đầu xuất hiện tại các quốc gia xuất khẩu như Trung Quốc, Việt Nam, Indonesia, Thái Lan, Malaysia, v.v. Ngoài ra, xung đột tại Trung Đông cũng ảnh hưởng đến hoạt động vận tải quốc tế, khiến chi phí vận chuyển sẽ tiếp tục gia tăng. Trước tình hình này, ông Trần Thanh Hải khuyến nghị các doanh nghiệp cần cập nhật tình hình để phối hợp với đối tác nhập khẩu hoặc xuất khẩu, cân trọng hơn trong việc ký kết hợp đồng giao nhận hàng hóa và cân nhắc các phương án vận tải thay thế như tuyến đường sắt liên vận sang châu Âu.

Tin tức doanh nghiệp:

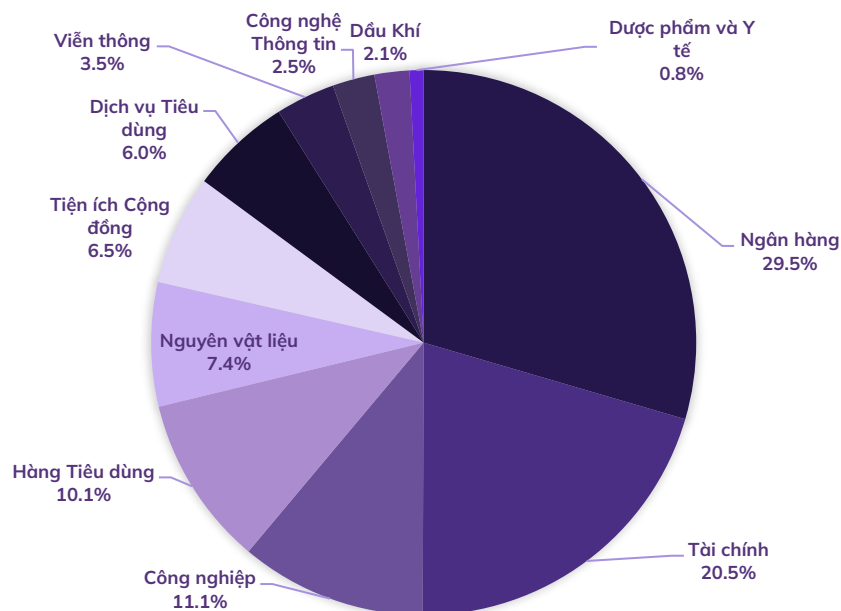
- ✓ **SGP: Cảng Sài Gòn phê duyệt phương án thoái hết 5,2 triệu cổ phiếu MSB.** Theo nghị quyết HĐQT về phương án chuyển nhượng vốn tại Ngân hàng TMCP Hàng hải Việt Nam (HOSE: MSB) của Cảng Sài Gòn, Công ty sẽ chào bán toàn bộ gần 5,2 triệu cổ phiếu MSB đang nắm giữ (tương ứng tỷ lệ 0.2%) trong vòng 90 ngày. Phương thức chào bán là giao dịch khớp lệnh định kỳ/liên tục thông qua hệ thống của Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE).
- ✓ **VSC: Viconship đăng ký bán hơn 6,3 triệu cổ phiếu VGR.** CTCP Container Việt Nam vừa đăng ký bán hơn 6,3 triệu cổ phiếu VGR (CTCP Cảng Xanh Vip) trong thời gian từ 19/06-18/07, nhằm giảm tỷ lệ sở hữu từ 74,35% xuống còn 64,35%. Động thái này diễn ra sau khi Cảng Xanh Vip có công văn gửi Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Ủy ban Chứng khoán

Nhà nước (UBCKNN) ngày 15/05, công bố không còn đáp ứng điều kiện là công ty đại chúng theo Thông tư số 19/2025/TT-BTC (ban hành ngày 05/05/2025), do cơ cấu cổ đông cô đặc.

- ✓ **VJC: Vietjet ký đơn hàng mới cùng Airbus.** Ngày 17/6/2025, Vietjet và Airbus vừa chính thức công bố đơn đặt hàng mới gồm 100 máy bay A321neo cùng 50 quyền chọn mua tại Triển lãm Hàng không Paris – Paris Airshow 2025. Đơn hàng lần này nối tiếp hợp đồng mua thêm 20 máy bay A330neo công bố hồi tháng trước, nâng tổng số máy bay thân rộng mà Vietjet sở hữu lên 40 chiếc, giúp hãng gia tăng tần suất khai thác tại các đường bay có nhu cầu cao trong khu vực châu Á – Thái Bình Dương và mở rộng sang các tuyến bay dài tới châu Âu trong thời gian tới.
- ✓ **HVN: Vietnam Airlines khởi công 2 dự án gần 1.800 tỷ đồng tại sân bay Long Thành.** Ngày 15/06/2025, Vietnam Airlines và các đơn vị thành viên đã tổ chức lễ khởi công đồng thời hai dự án hạ tầng dịch vụ hàng không, thuộc Dự án thành phần 4 của sân bay quốc tế Long Thành với tổng mức đầu tư gần 1.800 tỷ đồng. Hai dự án này bao gồm: (i) Dự án suất ăn hàng không với tổng mức đầu tư khoảng 687 tỉ đồng, công suất giai đoạn đầu 20.000 suất/ngày và có thể nâng lên 40.000 suất/ngày và (ii) Dự án bảo dưỡng máy bay với tổng mức đầu tư giai đoạn 1 hơn 1.100 tỷ đồng, công suất bảo dưỡng dự kiến đạt tối thiểu 250.000 giờ công/năm, phục vụ khoảng 120–150 lượt bảo dưỡng máy bay.
- ✓ **VOS: Vosco chuẩn bị mua 2 tàu dầu đời 2021 đóng tại Trung Quốc.** HĐQT CTCP Vận tải Biển Việt Nam Vosco vừa thông qua kế hoạch đầu tư mua 2 tàu dầu sản phẩm cỡ MR, cùng được đóng năm 2021 tại Trung Quốc, nhằm tăng cường năng lực đội tàu trong giai đoạn tới. Thông tin như sau:
 - (i) Tàu Celsius Philadelphia, trọng tải 50,300DWT, giá mua dự kiến là tối đa 35 triệu USD (khoảng 902 tỷ đồng). Dự kiến, 70% giá trị sẽ được tài trợ bằng vốn vay, tương ứng khoảng 632 tỷ đồng.
 - (ii) Tàu Celsius Portsmouth, trọng tải 50,300DWT, giá mua tối đa dự kiến là 37 triệu USD (khoảng 954 tỷ đồng). Dự kiến, 70% giá trị mua tàu sẽ được tài trợ bằng vốn vay, tương ứng khoảng 668 tỷ đồng.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

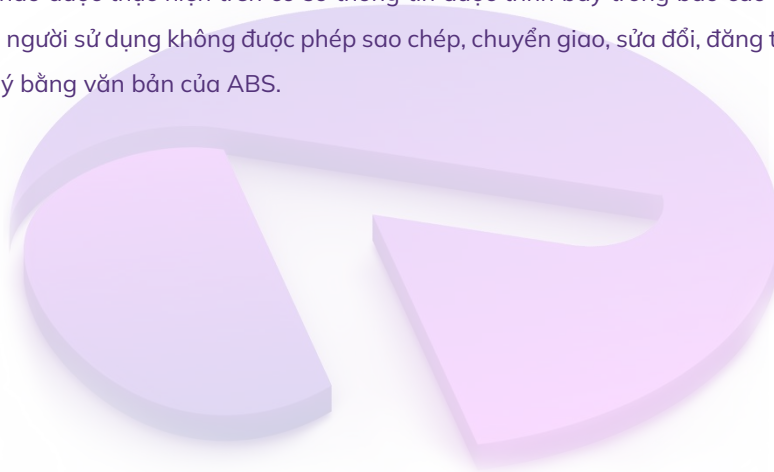
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.20%
Dầu khí	9.90%
Tiện ích Cộng đồng	5.23%
Ngân hàng	2.56%
Nguyên vật liệu	2.39%
Dịch vụ Tiêu dùng	1.54%
Tài chính	1.46%
Dược phẩm và Y tế	0.87%
Hàng Tiêu dùng	-0.19%
Công nghiệp	-0.53%
Công nghệ Thông tin	-0.70%
Viễn thông	-3.43%

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.buiminh@abs.vn