

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 25/07/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	10
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	13
NGÀNH THÉP	15
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	17
NGÀNH HÓA CHẤT	20
NGÀNH ĐIỆN	21
NGÀNH DẦU KHÍ	23
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	26
NGÀNH THỦY SẢN	27
NGÀNH Y TẾ - DƯỢC PHẨM	28
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	28
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	29
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	32

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Nghị quyết 21: Hành lang pháp lý chờ "cú hích" từ thị trường và nguồn vốn**

Quyết định 21/2025/QĐ-TTg, ban hành ngày 04/7/2025 quy định về tiêu chí môi trường và việc xác nhận dự án đầu tư thuộc danh mục phân loại xanh. Đây là văn bản pháp lý quan trọng của Thủ tướng Chính phủ về tiêu chí môi trường và xác nhận dự án thuộc danh mục phân loại xanh, đặt nền móng cho tín dụng xanh tại Việt Nam. Quyết định này thúc đẩy sự phát triển của các công cụ tài chính bền vững như tín dụng xanh và trái phiếu xanh, đồng thời định hình dòng vốn đầu tư theo hướng thân thiện với môi trường.

Theo ông Phạm Như Ánh - Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Quân Đội (MB), trước khi có Quyết định 21, dù MB đã tập trung cho vay vào các lĩnh vực xanh nhưng việc thiếu tiêu chuẩn quốc gia đã gây ra nhiều khó khăn. Quyết định mới này tạo ra cơ sở pháp lý rõ ràng, giúp ngân hàng xác định chuẩn xác các dự án xanh, tránh được rủi ro "tẩy xanh", đồng thời tạo thuận lợi khi làm việc với các định chế tài chính quốc tế để phát hành trái phiếu xanh.

Dù hành lang pháp lý đã được khơi thông, sự tăng trưởng của tín dụng xanh, hiện chiếm hơn 4.3% tổng dư nợ toàn hệ thống, vẫn còn hạn chế do 2 nguyên nhân cốt lõi. Thứ nhất là nhu cầu thị trường còn ít. Dòng vốn xanh thời gian qua chủ yếu tập trung vào mảng năng lượng tái tạo, nhưng chính lĩnh vực này lại gặp khó khăn rất lớn về pháp lý, cụ thể là việc chậm công nhận ngày vận hành thương mại (COD). Với các lĩnh vực khác, do trước đây chưa có khung tiêu chí và đơn vị xác nhận chính thức nên cả ngân hàng và doanh nghiệp đều chưa mặn mà, khiến thị trường chưa thực sự sôi động.

Thách thức thứ hai là thiếu nguồn vốn giá rẻ. Việc huy động các nguồn vốn quốc tế cho tín dụng xanh hiện tại có chi phí rất cao. Ông Ánh dẫn chứng chi phí phát hành trái phiếu xanh bằng USD hiện rơi vào khoảng 8-9%/năm, cao hơn đáng kể so với chi phí vốn trong nước. Điều này khiến các ưu đãi dành cho người đi vay chưa đủ hấp dẫn. "Ngân hàng hiện phải 'bớt lợi nhuận' để cho vay các lĩnh vực tín dụng xanh", ông chia sẻ.

Để thúc đẩy dòng vốn này, ông Ánh bày tỏ mong muốn các cơ quan chức năng như Bộ Nông nghiệp, Ngân hàng Nhà nước sẽ sớm ban hành các quy trình, hướng dẫn cụ thể để doanh nghiệp và ngân hàng có cơ sở tham chiếu và triển khai nhanh chóng.

✓ **Lãi suất tiền gửi của các ngân hàng tương đối ổn định, lãi suất cho vay tiếp tục giảm**

Đầu năm đến nay, lãi suất tiền gửi của các ngân hàng thương mại tương đối ổn định, một số ngân hàng đã điều chỉnh giảm lãi suất tiền gửi.

Từ đầu tháng 7 đến nay, một số ngân hàng thương mại điều chỉnh giảm lãi suất tiền gửi gồm Bac A Bank (BAB) giảm 0.1% tất cả kỳ hạn và loại hình tiền gửi; VIB giảm 0.1%/năm kỳ hạn 36 tháng tiền gửi tại quầy từ 1 tỷ đồng đến dưới 5 tỷ đồng; ngân hàng Bảo Việt (BaoVietBank) điều chỉnh giảm 0.15-0.2%/năm ở các kỳ hạn 6-13 tháng...

Trước đó, cũng có một số ngân hàng điều chỉnh giảm lãi suất tiền gửi niêm yết như Lộc Phát (LPBank) giảm 0.2%/năm kỳ hạn 18-60 tháng cho hình thức gửi trực tuyến, NCB (NVB) giảm 0.1%/năm tùy kỳ hạn...

Lãi suất cho vay tiếp tục có xu hướng giảm từ đầu năm đến nay. Lãi suất cho vay bình quân mới ở mức 6.23%/năm, giảm 0.7%/năm so với cuối năm 2024, góp phần hỗ trợ doanh nghiệp, cá nhân phát triển sản xuất kinh doanh.

Theo kết quả chính của cuộc điều tra "Xu hướng kinh doanh của các tổ chức tín dụng (TCTD) quý 3/2025" do Vụ Dự báo, Thống kê ổn định tiền tệ, tài chính, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố, mặt bằng lãi suất huy động vốn và cho vay VND tiếp tục xu hướng giảm nhẹ trong quý 2/2025, đặc biệt là lãi suất cho vay, các TCTD dự báo mặt bằng lãi suất huy động và cho vay VND cuối năm nay về cơ bản không thay đổi so với cuối năm 2024.

Kết quả điều tra cho thấy các TCTD nhận định nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng (gồm nhu cầu gửi tiền, dịch vụ thanh toán, thẻ và vay vốn) của khách hàng tiếp tục "cải thiện" trong quý 2/2025, với mức cải thiện cao hơn quý trước nhưng thấp hơn kỳ vọng tại kỳ điều tra trước. Trong đó, nhu cầu vay vốn và sử dụng dịch vụ thanh toán, thẻ được nhận định "cải thiện" ở mức cao hơn quý trước và cao hơn nhu cầu gửi tiền cùng kỳ.

Trong quý 3/2025 và cả năm 2025, các TCTD kỳ vọng nhu cầu sử dụng dịch vụ ngân hàng của khách hàng sẽ tiếp tục "cải thiện" so với quý 2/2025 và năm trước, trong đó nhu cầu vay vốn tiếp tục được đưa số TCTD (62.6% TCTD lựa chọn) kỳ vọng "tăng" nhiều hơn nhu cầu dịch vụ thanh toán và gửi tiền (45.7-57.3% TCTD lựa chọn).

Trong bối cảnh đó, các TCTD tiếp tục điều chỉnh giảm giá bình quân các sản phẩm dịch vụ, đặc biệt điều chỉnh giảm lãi suất biên nhiều hơn so với phí dịch vụ đúng như dự kiến. Xu hướng giảm nhẹ này dự kiến tiếp tục trong quý 3/2025 và đến cuối năm 2025, với động lực chính vẫn từ việc giảm lãi suất biên, trái với dự kiến tăng nhẹ vào nửa cuối năm 2025 ghi nhận tại kỳ điều tra trước.

Theo ước tính của các TCTD, mặt bằng lãi suất huy động vốn và cho vay VND tiếp tục xu hướng giảm nhẹ trong quý 2/2025, đặc biệt là lãi suất cho vay. Với diễn biến trong 6 tháng đầu năm, các TCTD dự báo mặt bằng lãi suất huy động và cho vay VND cuối năm nay về cơ bản không thay đổi so với cuối năm 2024. Dẫu vậy, các TCTD kỳ vọng huy động vốn toàn hệ thống tăng bình quân 4% (VND: +4.4%; ngoại tệ: +2.5%) và dư nợ tín dụng tăng bình quân 4.7% (VND: +4.7%; ngoại tệ: +4.8%) trong quý 3/2025.

Tại cuộc điều tra kỳ này, các TCTD đã điều chỉnh tăng nhẹ kỳ vọng về tốc độ tăng trưởng tín dụng trong năm 2025 lên mức 16.8% (cao hơn tốc độ tăng trưởng thực tế 2024), đặc biệt tiếp tục điều chỉnh tăng kỳ vọng về tốc độ tăng trưởng huy động vốn so với các kỳ điều tra trước lên mức 13.9%, cao hơn nhiều so với tốc độ tăng thực tế 2024 và nếu đạt được sẽ là tốc độ tăng trưởng huy động vốn theo năm cao nhất trong 5 năm trở lại đây.

✓ Thông tư 14 – Bước tiến mới cho hành trình nâng cấp hệ thống ngân hàng

Tín dụng đã tăng mạnh trong sáu tháng đầu năm 2025 và động lực tăng trưởng vẫn thiên về nhóm kinh doanh bất động sản. Thông tư 14/2025/TT-NHNN không chỉ đơn thuần là một văn bản pháp quy thay thế Thông tư 41/2016/TT-NHNN, mà đây còn là dấu mốc quan trọng đánh dấu sự chuyển mình quyết liệt của hệ thống ngân hàng Việt Nam hướng tới việc áp dụng toàn diện các chuẩn mực quốc tế Basel III trong giai đoạn 2025-2030.

Một trong những áp lực cấp thiết dẫn đến việc ban hành Thông tư 14 chính là tỷ lệ an toàn vốn (CAR) của hệ thống ngân hàng Việt Nam vẫn còn thấp hơn đáng kể so với các nước trong khu vực. Theo thống kê gần đây, tỷ lệ CAR riêng lẻ của các ngân hàng Việt Nam đạt khoảng hơn 11%, trong khi các nước láng giềng cao hơn nhiều: Indonesia đạt hơn 25%, Thái Lan và Malaysia gần 20% và Singapore là 17%, theo số liệu từ IMF vào cuối năm 2023. Chênh lệch này không chỉ phản ánh năng lực vốn thấp hơn mà còn cho thấy hệ thống ngân hàng Việt Nam đang thiếu bộ đệm an toàn cần thiết để đối phó với các cú sốc tài chính. Basel III yêu cầu nâng tổng mức an toàn vốn tối thiểu lên 10,5%, bao gồm bộ đệm bảo toàn vốn (CCB) $\geq 2,5\%$ và bộ đệm vốn phản chu kỳ (CCyB) từ 0-2,5%.

Thông tư 14 mang lại nhiều thay đổi đột phá so với các quy định trước đây. Lần đầu tiên cơ quan quản lý đưa ra các quy định về bộ đệm vốn, bao gồm bộ đệm CCB, bộ đệm CCyB và bộ đệm vốn cho các ngân hàng có tầm quan trọng hệ thống. Bộ đệm CCB sẽ được áp dụng theo lộ trình bốn năm với mức tăng dần từ 0,625-2,5%, nâng tổng CAR tối thiểu lên 10,5%.

Một điểm đáng chú ý khác là Thông tư 14 đưa ra điều kiện nghiêm ngặt mới về việc chia cổ tức của các ngân hàng thương mại: ngân hàng chỉ được phân chia lợi nhuận còn lại bằng tiền mặt (bao gồm cổ tức) khi duy trì đủ các tỷ lệ bao gồm cả bộ đệm CCB. Đây là quy định hoàn toàn mới, nhằm đảm bảo các ngân hàng ưu tiên củng cố năng lực vốn trước khi chia sẻ lợi nhuận với cổ đông.

Thông tư 14 còn chính thức hướng dẫn phương pháp IRB, bao gồm cả phương pháp IRB cơ bản (FIRB) và IRB nâng cao (AIRB). Điều này cho phép các ngân hàng có năng lực tự ước tính các thành phần rủi ro, từ đó quản lý tín dụng hiệu quả và chính xác hơn theo chuẩn mực quốc tế.

Với lộ trình linh hoạt từ nay đến năm 2030, các ngân hàng Việt Nam có đủ thời gian để chuẩn bị về mọi mặt: từ việc tăng cường năng lực vốn, xây dựng hệ thống dữ liệu chất lượng cao, đến việc phát triển mô hình quản trị rủi ro hiện đại theo chuẩn mực quốc tế. Đây chính là cơ hội vàng để hệ thống ngân hàng Việt Nam không chỉ đảm bảo an toàn trong hoạt động mà còn nâng cao khả năng cạnh tranh và hội nhập quốc tế.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **VAB: VietABank (VAB) chốt danh sách cổ đông phát hành thêm cổ phiếu, tỷ lệ 100:51,19**

Ngày 15/8 tới đây, Ngân hàng TMCP Việt Á (VAB) sẽ chốt danh sách cổ đông phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Theo đó, VietABank dự kiến phát hành hơn 276,4 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ 100:51,19, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được 1 quyền và cứ 100 quyền sẽ nhận được 51,19 cổ phiếu phát hành thêm. Số cổ phiếu lẻ thập phân (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. Nguồn vốn phát hành là lợi nhuận lũy kế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2024 (hơn 2.604 tỷ đồng) và Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ (hơn 160 tỷ đồng). Sau phát hành, VietABank sẽ tăng vốn điều lệ từ gần 5.400 tỷ đồng lên mức 8.164 tỷ đồng.

Trước đó, tại ĐHCHĐ thường niên năm 2025, VietABank đã thông qua kế hoạch tăng vốn điều lệ từ gần 5.400 tỷ đồng lên 11.582 tỷ đồng, tương đương mức tăng 114% (thêm 6.183 tỷ đồng) thông qua ba hình thức phát hành cổ phiếu. Bao gồm, phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ (2.851 tỷ đồng); phát hành cổ phiếu chào bán cho người lao động (200 tỷ đồng); phát hành cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu (3.132 tỷ đồng).

Về hoạt động kinh doanh, 6 tháng đầu năm, VietABank ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 714 tỷ đồng, tương đương hơn 55% kế hoạch năm 2025 và tăng 27% so với cùng kỳ năm 2024.

Tính đến hết 30/6/2025, tổng tài sản của VietABank đạt 133.952 tỷ đồng, tăng 14.120 tỷ đồng so với đầu năm. Dư nợ cho vay đạt 87.422 tỷ đồng, tăng trưởng hơn 9.39%, tiền gửi của khách hàng đạt 95.784 tỷ đồng, tăng 5.495 tỷ đồng so với cuối năm 2024. Đặc biệt, tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) tăng 29% so với cuối năm 2024, góp phần giảm chi phí vốn và cải thiện biên lợi nhuận.

✓ **OCB: OCB chốt danh sách chia cổ phiếu thưởng tỷ lệ 8%**

Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB – Mã: OCB), do ông Trịnh Văn Tuấn làm Chủ tịch HĐQT, vừa thông báo ngày 11/8/2025 là hạn chót đăng ký để chốt danh sách cổ đông nhận cổ phiếu thưởng theo chương trình tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Theo kế hoạch, OCB sẽ phát hành gần 197,3 triệu cổ phiếu thưởng với tỷ lệ 8%, tương đương cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 8 cổ phiếu mới. Nguồn thực hiện là từ phần vốn chủ sở hữu tại ngày 31/12/2024, căn cứ theo báo cáo tài chính riêng lẻ và hợp nhất đã được kiểm toán, sau khi trích lập các quỹ theo quy định.

Sau đợt phát hành này, vốn điều lệ của OCB sẽ tăng thêm gần 1.973 tỷ đồng, từ mức 24.658 tỷ đồng lên hơn 26.630 tỷ đồng.

Đáng chú ý, trước đó vào ngày 18/7, OCB cũng đã chốt danh sách cổ đông để trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt, với ngày thanh toán dự kiến là 7/8/2025. Ngân hàng sẽ chi hơn 1.726 tỷ đồng để trả cổ tức với tỷ lệ 7%, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận được 700 đồng.

Đây là lần đầu tiên kể từ khi niêm yết cổ phiếu trên sàn chứng khoán, OCB thực hiện chi trả cổ tức bằng tiền mặt. Trước đó, ngân hàng này chủ yếu chia cổ tức bằng cổ phiếu hoặc phát hành cổ phiếu thưởng nhằm tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu.

✓ **LPB: LPBank ghi nhận ROE gần 24%, lợi nhuận bán niên hơn 6.000 tỷ đồng**

Ngân hàng TMCP Lộc Phát công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2025 với lợi nhuận trước thuế đạt 6.164 tỷ đồng, tăng 4,14% so với cùng kỳ năm trước. LPBank tiếp tục duy trì đà tăng trưởng tích cực trong bối cảnh thị trường tài chính đang dần hồi phục. Đáng chú ý, tỷ suất sinh lời trên vốn chủ sở hữu (ROE) đạt 23,67%, còn tỷ suất sinh lời trên tổng tài sản (ROA) đạt 1,95% – đều nằm trong nhóm cao nhất toàn ngành.

Trong 6 tháng, tổng thu nhập hoạt động của LPBank đạt 9.601 tỷ đồng, trong đó thu nhập ngoài lãi chiếm 27%, tăng 17,3% so với cùng kỳ – cho thấy định hướng chiến lược rõ ràng trong việc giảm phụ thuộc vào tín dụng truyền thống, từng bước nâng cao tính bền vững trong hoạt động ngân hàng. Riêng quý II/2025, thu nhập lãi thuần đạt 3.736 tỷ đồng, tăng 2,5% so với cùng kỳ. Mặc dù thu nhập từ lãi và các khoản tương tự tăng 14% đạt 9.253 tỷ đồng, song chi phí lãi cũng tăng mạnh 23,34%, lên 5.517 tỷ đồng, phản ánh phần nào áp lực chi phí đầu vào trong bối cảnh điều chỉnh lãi suất.

Ở các mảng phi tín dụng, hoạt động ngoại hối tăng 56,4%, đạt 69,3 tỷ đồng. Đặc biệt, mảng mua bán chứng khoán đảo chiều tích cực, ghi nhận lãi 62,9 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm ngoái còn lỗ. Dịch vụ ghi nhận mức giảm nhẹ 1,71%, đạt 851,5 tỷ đồng, còn thu nhập khác giảm khoảng 33,6%, còn 162,8 tỷ đồng.

Chi phí hoạt động trong quý II giảm 17,26%, còn 1.462 tỷ đồng, trong khi chi phí dự phòng rủi ro cũng giảm 16,6%, xuống 462 tỷ đồng, giúp lợi nhuận trước thuế quý II đạt 2.988 tỷ đồng, giữ ổn định so với cùng kỳ. Tỷ lệ chi phí trên thu nhập (CIR) tiếp tục được kiểm soát tốt ở mức 28,92%, cho thấy hiệu quả quản trị và vận hành.

Tính đến cuối tháng 6/2025, tổng tài sản của LPBank đạt 513.613 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ năm ngoái. Dư nợ cho vay khách hàng đạt 368.727 tỷ đồng, tăng 11,2% so với đầu năm – mức tăng vượt trung bình toàn ngành (9,9%). Tỷ lệ nợ xấu (NPL) được kiểm soát ở mức 1,38%, vẫn trong vùng an toàn theo quy định của Ngân hàng Nhà nước. Đây là kết quả từ chiến lược quản trị rủi ro thận trọng và đầu tư vào công nghệ kiểm soát tín dụng.

✓ **VPB: Cán mốc tổng tài sản vượt 1,1 triệu tỷ đồng**

Theo báo cáo tài chính quý II/2025, tổng tài sản hợp nhất của VPBank đạt hơn 1,1 triệu tỷ đồng, trong đó tài sản riêng lẻ gần 1,05 triệu tỷ đồng. Dư nợ tín dụng hợp nhất đạt hơn 842.000 tỷ đồng, tăng 18,6% so với đầu năm và 30,3% so với cùng kỳ 2024.

Tiền gửi và giấy tờ có giá riêng lẻ tăng 27,5%, cao hơn mức bình quân toàn ngành (6,11% tính đến ngày 26/6). Tiền gửi không kỳ hạn (CASA) đạt gần 100.000 tỷ đồng, tăng khoảng 40% so với đầu năm. Ngoài ra, ngân hàng đã hoàn tất khoản vay hợp vốn trị giá 1,56 tỷ USD từ các tổ chức tài chính quốc tế.

Tỷ lệ nợ xấu riêng lẻ theo Thông tư 31 ở mức 2,31%, trong khi nợ nhóm 2 tiếp tục xu hướng giảm. Sáu tháng đầu năm, thu từ xử lý rủi ro tín dụng đạt hơn 1.700 tỷ đồng. Việc luật hóa Nghị quyết 42 được đánh giá là một yếu tố hỗ trợ xử lý nợ xấu trong hệ thống ngân hàng.

Lợi nhuận hợp nhất trước thuế trong nửa đầu năm đạt 11.229 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ năm trước và hoàn thành 44% kế hoạch năm. Trong đó, quý II ghi nhận 6.215 tỷ đồng lợi nhuận, riêng ngân hàng mẹ đóng góp 5.753 tỷ đồng, tăng 61% so với cùng kỳ.

✓ **TCB: Hệ sinh thái tài chính Techcombank mở rộng với giấy phép thành lập công ty bảo hiểm nhân thọ từ Bộ Tài chính**

Ngày 16/7/2025, Bộ Tài chính đã cấp Giấy phép thành lập và hoạt động số 100/GP/KDBH cho Công ty Cổ phần Bảo hiểm Nhân thọ Kỹ thương (TCLife) - một thành viên mới trong lĩnh vực bảo hiểm nhân thọ tại Việt Nam.

Công ty TCLife được thành lập với vốn điều lệ 1.300 tỷ đồng, trụ sở chính đặt tại Tòa C5 D'Capitale, số 119 Trần Duy Hưng, phường Yên Hòa, TP Hà Nội. Ông Chung Bá Phương giữ chức vụ Tổng giám đốc kiêm người đại diện pháp luật của công ty.

TCLife hoạt động trong các lĩnh vực: bảo hiểm nhân thọ, bảo hiểm sức khỏe, kinh doanh tái bảo hiểm, nhượng tái bảo hiểm và các hoạt động khác theo quy định pháp luật.

Về kết quả kinh doanh, trong quý 2/2025, TCB đạt lãi trước thuế 7.9 nghìn tỷ đồng, mức cao nhất trong lịch sử, cho thấy hiệu quả hoạt động vượt trội trong bối cảnh thị trường chung còn nhiều biến động. Đồng thời, tổng tài sản của Techcombank đạt 1.038 triệu tỷ đồng, tăng hơn 6% so với đầu năm, đánh dấu lần đầu tiên tổng tài sản của Ngân hàng vượt mốc 1 triệu tỷ đồng - minh chứng cho sự phát triển bền vững và niềm tin ngày càng lớn của khách hàng dành cho Techcombank.

✓ **SHB: SHB được NHNN chấp thuận tăng vốn điều lệ lên 45.942 tỷ đồng**

NHNN đã có văn bản chấp thuận về việc Ngân hàng Sài Gòn - Hà Nội (SHB) phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 13%.

Theo đó, NHNN chấp thuận SHB phát hành 528,5 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 13%, tương ứng cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ nhận được thêm 13 cổ phiếu. Nguồn vốn được sử dụng để phát hành cổ phiếu trả cổ tức từ nguồn lợi nhuận sau thuế sau khi trích lập các quỹ năm 2024. Sau khi hoàn tất, vốn điều lệ của SHB sẽ tăng từ 40.657 tỷ đồng lên mức 45.942 tỷ đồng, tiếp tục giữ vững vị trí Top 5 Ngân hàng TMCP tư nhân lớn nhất hệ thống. Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm sẽ được SHB sử dụng để tiếp tục mở rộng quy mô hoạt động và phát triển kinh doanh, tăng cường đầu tư cho chuyển đổi số.

✓ **PGB: ĐHĐCĐ PGBank - Tâm điểm tờ trình mua công ty chứng khoán, bảo hiểm**

Ngân hàng TMCP Thịnh vượng và Phát triển (PGB) ngày 22/7 tổ chức ĐHĐCĐ bất thường năm 2025.

Tại đại hội lần này, để thực hiện mục tiêu chiến lược 5 năm giai đoạn 2025 – 2030, thúc đẩy tăng trưởng, mở rộng hoạt động, nâng cao năng lực cạnh tranh, HĐQT PGBank sẽ trình cổ đông tờ trình “thông qua việc đầu tư góp vốn, mua cổ phần của tổ chức để tổ chức đó thành công ty con, công ty liên kết của PGBank”.

Theo tờ trình được ngân hàng công bố cho cổ đông, PGBank sẽ thực hiện góp vốn, mua cổ phần để thành lập, mua lại công ty con, công ty liên kết ở trong nước, hoạt động trong một số các lĩnh vực như: bảo hiểm; bảo lãnh phát hành chứng khoán, môi giới chứng khoán; quản lý, phân phối chứng chỉ quỹ đầu tư chứng khoán; quản lý danh mục đầu tư chứng khoán và mua bán cổ phiếu.

Công ty mục tiêu mà PGBank nhắm đến sẽ là công ty chứng khoán; hoặc công ty quản lý quỹ; hoặc công ty bảo hiểm. Giá trị giao dịch dự kiến từ 20% vốn điều lệ trở lên của PGBank, hoặc mức khác phù hợp với quy định của pháp luật và điều lệ ngân hàng, đảm bảo công ty mục tiêu trở thành công ty con, công ty liên kết của PGB.

Nguồn tiền góp vốn/mua cổ phần được lấy từ vốn điều lệ và quỹ dự trữ của PGBank. Ngân hàng hiện chưa công bố chi tiết các doanh nghiệp mục tiêu dự kiến đầu tư.

Một trong những nội dung khác sẽ được PGBank trình cổ đông tại đại hội tới đây, là bầu bổ sung một thành viên độc lập HĐQT và một thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025-2030.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Bộ Tài chính đề xuất mức thuế 20% trên lãi bán chứng khoán hàng năm**

Từ thực tiễn thực hiện thời gian qua, cũng như xu hướng, kinh nghiệm của các nước thời gian gần đây, Bộ Tài chính cho rằng cần thiết nghiên cứu để quy định rõ phương pháp tính thuế, thuế suất đối với thu nhập từ chuyển nhượng vốn, chứng khoán. Do đó, Bộ Tài chính đề xuất sửa đổi, hoàn thiện quy định về thu nhập chịu thuế TNCN và cách tính thuế đối với hoạt động chuyển nhượng vốn, chứng khoán của cá nhân (bao gồm cả chứng khoán phái sinh).

Cụ thể, thuế TNCN đối với thu nhập từ chuyển nhượng vốn của cá nhân cư trú được xác định bằng thu nhập tính thuế nhân với thuế suất 20% theo từng lần chuyển nhượng.

Trong đó, thu nhập tính thuế được xác định bằng giá bán trừ giá mua và các khoản chi phí hợp lý liên quan đến việc tạo ra thu nhập từ chuyển nhượng vốn. Trường hợp không xác định giá mua và các chi phí liên quan thì thuế được xác định bằng giá bán nhân với thuế suất 2%.

Với chuyển nhượng chứng khoán, Bộ Tài chính cũng đề xuất thuế TNCN được xác định bằng thu nhập tính thuế nhân với thuế suất 20%.

Trong đó, phần thu nhập tính thuế được xác định bằng giá bán trừ giá mua và các khoản chi phí hợp lý liên quan đến việc tạo ra thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán trong kỳ tính thuế (theo năm). Trường hợp không xác định được giá mua và chi phí liên quan thì thuế được xác định bằng giá bán chứng khoán nhân với thuế suất 0.1% theo từng lần chuyển nhượng.

Thời điểm xác định thu nhập tính thuế là thời điểm giao dịch hoàn thành theo quy định của pháp luật.

✓ **Nộp thuế ngay khi nhận cổ tức bằng chứng khoán: Bước tiến mới hay thách thức lớn?**

Theo quy định hiện hành tại điểm d Khoản 5 Điều 7 Nghị định 126/2020/NĐ-CP: “Tổ chức khai thuế thay và nộp thuế thay cho cá nhân nhận cổ tức bằng chứng khoán; cá nhân là cổ đông hiện hữu nhận thưởng bằng chứng khoán; cá nhân được ghi nhận phần vốn tăng thêm do lợi tức ghi tăng vốn; cá nhân góp vốn bằng bất động sản, phần vốn góp, chứng khoán. Thời điểm khai thuế thay và nộp thuế thay được thực hiện khi cá nhân phát sinh chuyển nhượng chứng khoán cùng loại, chuyển nhượng vốn, rút vốn”.

Trên thực tế, Bộ Tài chính đã nhận thấy bất cập quy định này đối với cá nhân nhận cổ tức bằng chứng khoán, cá nhân được ghi nhận phần vốn tăng thêm do lợi tức ghi tăng vốn, các cá nhân này chưa chắc chắn sẽ chuyển nhượng chứng khoán, chưa chuyển nhượng vốn ngay hoặc không có nhu cầu chuyển nhượng (cá nhân là cổ đông lớn, cổ đông chiến lược trong công ty cơ bản đều không có nhu cầu chuyển nhượng chứng khoán ngay) nên chưa phát sinh phải kê khai, nộp thuế TNCN, trong khi thực tế tài sản, thu nhập của các cá nhân không ngừng tăng lên.

Do đó, Bộ Tài chính đã đề xuất sửa đổi, bổ sung điểm d khoản 5 Điều 7 Nghị định 126/2020/NĐ-CP như sau:

- Bỏ thời điểm khai thuế thay và nộp thuế thay được thực hiện khi cá nhân phát sinh chuyển nhượng chứng khoán cùng loại, chuyển nhượng vốn, rút vốn.
- Đối với cá nhân nhận cổ tức bằng chứng khoán, cá nhân là cổ đông hiện hữu nhận thưởng bằng chứng khoán thì tổ chức trả thu nhập có trách nhiệm khấu trừ thuế, khai thuế thay, nộp thuế thay cho cá nhân đối với thu nhập từ đầu tư vốn. Thời điểm khấu trừ thuế là thời điểm doanh nghiệp trả cổ tức, trả thưởng ghi trên thông báo về trả cổ tức, trả thưởng cho cổ đông cá nhân theo quy định của Luật Doanh nghiệp.

Với đề xuất này, việc cá nhân nhận cổ tức, thưởng bằng chứng khoán được ghi nhận phần vốn tăng thêm do lợi tức sẽ nộp thuế ngay thay vì đợi tới khi phát sinh chuyển nhượng.

Việc quy định tổ chức trả cổ tức bằng chứng khoán phải khai thuế thay, nộp thuế thay cho cá nhân ngay tại thời điểm nhận cổ tức sẽ giúp nguồn thu ngân sách nhà nước được đảm bảo kịp thời, tránh thất thu tạm thời do nhà đầu tư nắm giữ cổ phiếu lâu dài mà không chuyển nhượng.

Dự thảo quy định này cũng đặt ra nhiều thách thức và tác động tiêu cực đến nhà đầu tư, đặc biệt là nhà đầu tư cá nhân nhỏ lẻ. Việc phải nộp thuế ngay khi nhận cổ tức bằng chứng khoán, trong khi chưa có dòng tiền thực tế, có thể gây áp lực tài chính không nhỏ. Nhà đầu tư sẽ phải chuẩn bị nguồn tiền để nộp thuế, dù chưa bán cổ phiếu hoặc chưa thu được lợi nhuận thực tế từ cổ tức. Điều này có thể ảnh hưởng đến quyết định đầu tư và chiến lược nắm giữ cổ phiếu dài hạn.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **CTS: Lợi nhuận sau thuế quý II/2025 của CTS tăng phi mã**

CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công Thương Việt Nam (CTS) vừa có văn bản giải trình về chênh lệch lợi nhuận sau thuế quý II/2025 so với cùng kỳ năm trước.

Cụ thể, lợi nhuận sau thuế quý II/2025 của CTS đạt 175,7 tỷ đồng, tăng 741% so với cùng kỳ năm 2024, trong đó tổng doanh thu trong kỳ đạt 578,8 tỷ đồng, tăng 111% so với quý II/2024. Trong khi đó, chi phí hoạt động chỉ tăng thêm 111,9 tỷ đồng, tương đương tăng 45%.

Với sự chênh lệch lớn giữa tốc độ tăng doanh thu và chi phí như vậy, lợi nhuận sau thuế của CTS đã tăng phi mã, từ mức 20,9 tỷ đồng trong quý II/2024 lên thành 175,7 tỷ đồng trong quý II/2025. Bên cạnh đó, doanh thu môi giới, lãi từ bán tài sản tài chính, lãi cho vay và các khoản đầu tư tài chính khác đều có kết quả tích cực trong kỳ nên đã giúp lợi nhuận sau thuế của CTS trong quý II/2025 tăng đột biến.

Năm 2025, CTS đặt mục tiêu lãi trước thuế 297,4 tỷ đồng và tỷ lệ cổ tức dự kiến là 9%.

✓ **VND: VNDirect 'rót' tiền vào cổ phiếu thép, tăng trích lập dự phòng nhóm Trung Nam**

CTCP Chứng khoán VNDirect (VND,) vừa công bố báo cáo tài chính quý II/2025 với doanh thu hoạt động 1.698 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ năm trước. Chiếm một nửa doanh thu là hoạt động tự doanh với gần 834 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ. Tuy nhiên, nhờ tiết giảm lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL nên lợi nhuận thuần từ mảng này ghi nhận 378 tỷ đồng, tăng gần 39% so với cùng kỳ.

Hoạt động tăng trưởng mạnh nhất kỳ này là doanh thu từ hoạt động tư vấn tài chính, tăng từ hơn 4 tỷ đồng lên 109 tỷ đồng. Mảng môi giới tăng 20% lên mức 219 tỷ đồng. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) đạt 140 tỷ đồng, cũng tăng hơn 20% svck. Doanh thu nghiệp vụ bảo lãnh, đại lý phát hành chứng khoán đạt 36 tỷ đồng, gấp 6 lần cùng kỳ. Doanh thu nghiệp vụ lưu ký chứng khoán đạt 45 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ. Riêng lãi từ các khoản cho vay và phải thu giảm nhẹ ghi nhận 298 tỷ đồng.

Chi phí hoạt động tăng nhẹ 8,3% lên mức 870 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu do chi phí dự phòng tài sản tài chính, xử lý tổn thất các khoản phải thu khó đòi, lỗ suy giảm tài sản tài chính và chi phí đi vay của các khoản cho vay tăng gấp 2,3 lần lên gần 230 tỷ đồng.

Kết quả, VNDirect đạt lợi nhuận trước thuế 488 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 369 tỷ đồng, lần lượt tăng 14,5% và 7% so với cùng kỳ.

Lũy kế nửa đầu năm 2025, VNDirect mang về 2.956 tỷ đồng doanh thu hoạt động, tăng 4% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, dưới áp lực chi phí nên lợi nhuận sau thuế giảm 22% so với cùng kỳ, đạt 751 tỷ đồng.

Về đầu tư cổ phiếu, VNDirect "rót" 516 tỷ đồng vào cổ phiếu VPB và 484 tỷ đồng vào cổ phiếu HSG. Dù vậy, cả hai mã này đều đang tạm lỗ lần lượt là 45 tỷ đồng và 40 tỷ đồng. So với thời điểm cuối quý I/2025, VND đã đầu tư HSG thay cho 2 mã ngân hàng là STB và CTG.

Đáng chú ý, VNDirect phải trích lập dự phòng 342 tỷ đồng cho các khoản phải thu khó đòi, tăng 77% sau 6 tháng đầu năm. Cùng với đó, tổng giá trị phải thu khó đòi đối với nhóm Trung Nam là 1.840 tỷ đồng, tăng 1.465 tỷ đồng so với thời điểm đầu năm.

✓ **VDS: Chứng khoán Rồng Việt báo lỗ quý II/2025, 'rót' 800 tỷ đồng đầu tư trái phiếu**

Công ty cổ phần Chứng khoán Rồng Việt (VDS) vừa công bố báo cáo tài chính riêng lẻ quý II/2025 với kết quả không mấy khả quan. Theo đó, VDSC mang về doanh thu hoạt động xấp xỉ 170 tỷ đồng, giảm gần 45% so với cùng kỳ.

Hầu hết các mảng kinh doanh đều sụt giảm. Trong đó, hoạt động tự doanh chỉ mang về hơn 16 tỷ đồng, giảm tới 90%. Cùng với đó, lỗ từ các tài sản FVTPL tăng vọt khiến VDS báo lỗ mảng tự doanh.

Đóng góp nhiều nhất vào doanh thu là hoạt động cho vay với gần 94 tỷ đồng, giảm 2 tỷ đồng so với cùng kỳ. Nghiệp vụ môi giới mang về hơn 40 tỷ đồng, cũng giảm gần 13 tỷ đồng. Riêng lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) tăng vọt từ 548 triệu đồng lên hơn 11 tỷ đồng.

Doanh thu giảm nhưng chi phí hoạt động lại tăng 11 tỷ đồng lên mức 138 tỷ đồng. Kết quả, Chứng khoán Rồng Việt báo lỗ trước thuế 13 tỷ đồng trong khi cùng kỳ có lãi 147 tỷ đồng; lỗ sau thuế hơn 6 tỷ đồng trong khi cùng kỳ lãi 26 tỷ đồng.

Tính chung 6 tháng đầu năm, VDSC mang về 332 tỷ đồng doanh thu hoạt động với sự sụt giảm của mảng môi giới và lỗ tự doanh. Qua đó, lợi nhuận trước thuế đạt hơn 8 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt gần 11 tỷ đồng, giảm lần lượt 97% và 95% so với cùng kỳ.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

✓ Đề xuất tính thuế 20% trên lãi từng lần chuyển nhượng bất động sản.

- Nội dung này nêu tại hồ sơ dự án Luật Thuế thu nhập cá nhân (thay thế) được Bộ Tài chính lấy ý kiến. Theo đó, Bộ này đề xuất áp dụng thuế thu nhập cá nhân với chuyển nhượng bất động sản của cá nhân bằng thu nhập tính thuế nhân (x) với thuế suất 20% theo từng lần chuyển nhượng. Thu nhập tính thuế này được xác định bằng giá bán trừ giá mua và các khoản chi phí hợp lý liên quan đến việc tạo ra thu nhập từ chuyển nhượng bất động sản. Trường hợp không xác định giá mua và các chi phí liên quan, thuế thu nhập cá nhân được tính bằng giá bán nhân (x) với thuế suất. Mức thuế suất trong trường hợp này sẽ theo thời gian sở hữu, tối đa 10%. Cụ thể, nếu bất động sản được chuyển nhượng sau thời gian nắm giữ:
 - Dưới 2 năm, mức thuế suất là 10%;
 - Từ 2 năm đến dưới 5 năm, thuế suất là 6%;
 - Từ 5 năm đến dưới 10 năm, thuế suất là 4%;
 - Từ 10 năm trở lên hoặc có nguồn gốc từ thừa kế, chỉ chịu thuế suất 2%.
- Với bất động sản có nguồn gốc từ nhận thừa kế, thuế suất chuyển nhượng vẫn như hiện hành, ở mức 2%, mà không tính theo thời gian nắm giữ. Bởi, Luật Dân sự quy định thừa kế là việc dịch chuyển tài sản của người đã chết cho người còn sống, khác với cho, tặng bất động sản.
- Bộ Tài chính cho biết việc áp thuế bất động sản trên cơ sở thu nhập theo từng lần như đề xuất sẽ như thuế thu nhập doanh nghiệp. Tuy nhiên, cơ quan này thừa nhận để thực hiện hiệu quả phương pháp này, nhà điều hành cần có cơ sở dữ liệu về lịch sử giao dịch của bất động sản để xác định giá vốn, điều kiện về hóa đơn chứng từ chứng minh các chi phí. Đồng thời, các chính sách liên quan tới đất đai cần được đồng bộ, cũng như mức sẵn sàng của hạ tầng công nghệ thông tin về đăng ký, chuyển nhượng đất đai, bất động sản.

✓ Đề xuất lập Quỹ nhà ở quốc gia với vốn nhà nước tối thiểu 5.000 tỷ đồng.

- Dự thảo nghị định thành lập Quỹ nhà ở quốc gia đang được Bộ Xây dựng lấy ý kiến các bộ, ngành trước khi trình Chính phủ xem xét ban hành. Theo đó, đây sẽ là quỹ tài chính Nhà nước ngoài ngân sách, có tư cách pháp nhân, con dấu và tài khoản riêng, được mở tại Kho bạc Nhà nước hoặc ngân hàng thương mại. Quỹ sẽ hoạt động theo mô hình doanh

nghiệp 100% vốn nhà nước, do Chính phủ lập ở cấp Trung ương và UBND cấp tỉnh thành lập ở địa phương. Cơ quan chuyên môn sẽ được giao quản lý quỹ tại mỗi cấp.

- Theo đề xuất, quỹ trung ương sẽ có vốn điều lệ ban đầu tối thiểu 5.000 tỷ đồng từ ngân sách trung ương và được tăng lên tối thiểu 10.000 tỷ đồng trong vòng ba năm kể từ khi thành lập. Ngoài ngân sách cấp, quỹ có thể tiếp nhận đóng góp tự nguyện của tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước, cùng các nguồn huy động hợp pháp khác. Nguồn bổ sung vốn còn đến từ khoản thu khi bán nhà ở thuộc tài sản công do cơ quan Trung ương quản lý, hoặc từ các hoạt động, tài sản khác thuộc sở hữu của quỹ.
 - Tương tự, quỹ địa phương sẽ được ngân sách địa phương cấp vốn điều lệ ban đầu. Ngoài ra, các địa phương có thể trích từ nguồn thu tương đương giá trị quỹ đất đã đầu tư hạ tầng để phát triển nhà ở xã hội, hoặc từ nguồn thu bán nhà công, đấu giá quyền sử dụng đất... UBND cấp tỉnh sẽ quyết định tỷ lệ trích nộp vào quỹ.
 - Quỹ nhà ở quốc gia được kỳ vọng tập trung đầu tư xây dựng các dự án nhà ở xã hội độc lập hoặc đồng bộ hạ tầng kỹ thuật, hạ tầng xã hội để phục vụ mục đích cho thuê. Bộ Xây dựng cũng đề xuất cho phép quỹ được mua lại nhà ở xã hội do tư nhân xây dựng hoặc tiếp nhận nhà công để cải tạo, chuyển đổi công năng làm nhà ở cho thuê. Ngoài ra, quỹ có thể mua nhà ở thương mại để cho cán bộ, công chức, viên chức và người lao động trong cơ quan nhà nước, tổ chức chính trị - xã hội, đơn vị sự nghiệp công lập thuê lại. Thời gian đầu tư dự án được giới hạn, trong đó nhà ở xã hội độc lập phải hoàn thành trong tối đa 5 năm, còn dự án có hạ tầng đồng bộ không quá 7 năm. Các nhóm đối tượng được thuê nhà từ quỹ gồm người thu nhập thấp đáp ứng điều kiện theo quy định pháp luật về nhà ở, cán bộ, công chức, viên chức và người lao động chưa có nhà hoặc gặp khó khăn về chỗ ở.
- ✓ **Chung cư "dẫn dắt" thị trường, đất nền "hạ nhiệt".** Theo thông tin từ Batdongsan.com.vn, trong quý 2/2025, loại hình chung cư tiếp tục khẳng định vị thế "dẫn dắt" thị trường khi ghi nhận tỷ trọng mức độ quan tâm lên tới 29%, vượt qua đất nền (28%) và nhà riêng (22%). Sự vươn lên này minh chứng rõ nét hành vi người mua đang dịch chuyển từ xu hướng đầu cơ sang nhu cầu ở thực và đầu tư khai thác dòng tiền ổn định.
- **Chung cư tăng sức hút nhờ nhu cầu thực và đầu tư.** Dữ liệu khảo sát của đơn vị này đối với 502 môi giới bất động sản cũng cho thấy 64% môi giới đánh giá khách hàng mua để ở chiếm trên 40% giao dịch, phản ánh động lực tăng trưởng đến từ nhu cầu thật; 57% môi giới nhận định nhóm khách mua để cho thuê chiếm trên 40%, thể hiện xu hướng đầu tư đã chuyển từ "lướt sóng" sang "khai thác thực tế", tập trung vào khả năng sinh lời ổn định qua thời gian. Đáng chú ý, 46% môi giới đánh giá tỷ trọng nhà đầu tư lướt sóng chỉ chiếm dưới 20%, thể hiện tâm lý đầu tư ngắn hạn đang suy yếu. Ngoài ra, dữ liệu từ Batdongsan.com.vn ghi nhận thị trường căn hộ đã phục hồi từ tháng 6/2025. Trong đó, so với tháng 4/2025, mức độ quan tâm chung cư tại Thành phố Hồ Chí Minh mới tăng 11%; Thành phố Hồ Chí Minh cũ tăng 9%. Đồng thời, lượng tin đăng bán chung cư tại Thành phố Hồ Chí Minh mới và cũ đều ghi nhận mức tăng 12%, cho thấy nguồn cung đang hồi phục theo nhu cầu.
 - **Đất nền hạ nhiệt.** Trái ngược với chung cư, sau giai đoạn tăng trưởng mạnh đầu năm, thị trường đất nền trong quý 2/2025 ghi nhận xu hướng hạ nhiệt rõ rệt cả về mức độ quan tâm lẫn nguồn cung. Nguyên nhân chính đến từ thông tin liên quan đến đánh thuế bất động sản, biến động về thuế quan và kỳ nghỉ lễ kéo dài cuối tháng 4, đầu tháng 5/2025. Mức độ quan tâm đất nền trong tháng 6/2025 giảm mạnh so với tháng 3/2025. Cụ thể: Hà Nội giảm 47%, Thành phố Hồ Chí Minh cũ giảm 28%, các khu vực khác giảm 33%. Nguồn cung cũng co lại khi lượng tin đăng tại Hà Nội giảm 15%, Thành phố Hồ Chí Minh cũ giảm 9%, các khu vực khác giảm 3%. Điều này phản ánh tâm lý thận trọng từ cả người mua

lẫn người bán giữa bối cảnh chi phí nắm giữ tăng và chính sách chưa rõ ràng. Mức độ quan tâm đất nền quý 2/2025 còn cho thấy sự phân hóa theo vùng. Tại miền Bắc, mức độ quan tâm phân bố rộng, nổi bật tại các tỉnh có nội lực kinh tế mạnh là Hải Phòng, Bắc Ninh, Bắc Giang, Hưng Yên. Tại miền Nam, mức độ tập trung cao quanh Thành phố Hồ Chí Minh, điển hình như Bình Dương, Đồng Nai, Long An, Bà Rịa – Vũng Tàu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NLG: Tái cơ cấu danh mục, quỹ ngoại Singapore đăng ký bán hết 7,64% vốn.** Theo đó, Công ty Ibeworth (Singapore) vừa thông báo đăng ký bán gần 29,5 triệu cổ phiếu NLG theo hình thức giao dịch thỏa thuận, thực hiện mục đích tái cơ cấu danh mục đầu tư. Thời gian dự kiến giao dịch là từ ngày 24/07 đến 22/08/2025. Sau giao dịch thành công, Ibeworth sẽ giảm tỷ lệ sở hữu NLG từ 7,64% xuống còn 0%. Ông Joseph Low Kar Yew là người đại diện của Công ty Ibeworth, đang là Thành viên hội đồng quản trị, kiêm Thành viên ban kiểm toán nội bộ của CTCP Đầu Tư Nam Long. Trước đó, ông Nguyễn Xuân quang - Chủ tịch HĐQT đã bán thành công 2 triệu cổ phiếu như đã đăng ký vào ngày 10/7 và giảm số lượng cổ phiếu nắm giữ xuống còn hơn 36,45 triệu cổ phiếu, chiếm 9,47%, nhằm cấu trúc tài chính cá nhân. Kết thúc quý 1/2025, NLG ghi nhận doanh thu tăng mạnh từ hơn 204 tỷ lên tới 1.291 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế đạt hơn 109 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ hơn 65 tỷ đồng). Nguyên nhân chủ yếu là doanh thu trong quý phần lớn đến từ doanh thu bán nhà ở và căn hộ, chiếm 94% tổng số doanh thu quý.
- ✓ **TCH đặt kế hoạch lãi kỷ lục.** Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 diễn ra sáng 24/7 của CTCP Đầu tư Dịch vụ Tài chính Hoàng Huy (TCH) đã thông qua kế hoạch kinh doanh tham vọng nhất từ trước đến nay với doanh thu đạt 5.000 tỷ đồng (+7% svck) và lợi nhuận sau thuế lên tới 1.700 tỷ đồng (+52% svck).
 - Theo ban lãnh đạo Hoàng Huy, kế hoạch lợi nhuận kỷ lục năm nay chủ yếu đến từ việc ghi nhận doanh thu tại hai dự án lớn là Hoàng Huy Green River và Hoàng Huy New City giai đoạn 2. Trong khi đó, dự án cao tầng Rose Residence (Hoàng Huy Commerce – H2) dự kiến sẽ hoàn tất và bắt đầu đóng góp lợi nhuận từ năm 2026. Ông Đỗ Hữu Hưng, Phó tổng giám đốc Hoàng Huy khẳng định, từ nay đến cuối tháng 3/2026, tổng giá trị sản phẩm hoàn thành tại các dự án trọng điểm của Hoàng Huy lên tới 10.000 tỷ đồng. "Chúng tôi tự tin sẽ bàn giao ít nhất 50% sản phẩm, đảm bảo doanh thu 5.000 tỷ và lợi nhuận 1.700 tỷ đồng như kế hoạch, thậm chí có thể cao hơn trong năm 2026", ông Hưng chia sẻ.
 - Thông tin về tiến độ 3 dự án trọng điểm của Hoàng Huy, ông Hưng cho biết, hiện cả 3 đều đang được thi công đồng bộ và đúng tiến độ. Trong đó, Dự án Hoàng Huy Green River có quy mô 32,5 ha, tổng vốn 4.050 tỷ đồng, gồm 780 căn liền kề cao tầng, 30 lô sân vườn và 447 căn hộ. Hiện các hạng mục thấp tầng đã hoàn thiện phần mái và đang bước vào giai đoạn hoàn thiện kỹ thuật. Dự án Hoàng Huy New City - giai đoạn 2 có quy mô 49,4 ha, tổng vốn 15.076 tỷ đồng, bao gồm hơn 1.100 lô nhà ở liền kề, biệt thự, 510 căn nhà ở xã hội và 4 tòa chung cư cao tầng. Dự án đang triển khai phần móng, lên tầng tại các phân khu thấp tầng, đảm bảo tiến độ giao hàng vào cuối năm 2025 và đầu 2026. Còn dự án Rose Residence (Hoàng Huy Commerce – H2) gồm 976 căn hộ, cao 36 tầng, đang được thi công phần thân với tiến độ hoàn thành dự kiến trong 18 tháng. Nhà thầu Hòa Bình đảm nhiệm tổng thầu thi công, cam kết đảm bảo chất lượng và tiến độ.
 - Báo cáo tại Đại hội, lãnh đạo Hoàng Huy cho biết, dù vẫn duy trì lĩnh vực phân phối xe ô tô - vốn là thế mạnh truyền thống, Công ty định hướng chiến lược đẩy mạnh đầu tư vào các dự án bất động sản đô thị quy mô lớn, có khả năng tạo dòng tiền và biên lợi nhuận tốt. Bà Hoàng Thị Huyền, Tổng giám đốc TCH cho biết, Công ty vẫn kiên định với 2 trụ cột là bất động sản và xe ô tô. Tuy nhiên, doanh nghiệp cũng đang mở rộng tầm nhìn, sẵn sàng nghiên cứu các lĩnh vực mới nếu xuất hiện cơ hội kinh doanh phù hợp.

- Cổ đông quan tâm về kế hoạch tăng vốn điều lệ, phát hành hơn 200 triệu cổ phiếu, đưa vốn điều lệ lên gần 8.700 tỷ đồng. Về kế hoạch này, lãnh đạo TCH cho biết, việc chào bán cổ phiếu ra công chúng, dự kiến thực hiện trong quý 4/2025, cũng là bước đi quan trọng để tăng năng lực tài chính, chuẩn bị cho giai đoạn mở rộng đầu tư. Cổ tức năm 2024 dự kiến chi trả 5% bằng cổ phiếu, tương đương 43,4 triệu cổ phiếu, từ lợi nhuận chưa phân phối. Năm tài chính 2024, dù lợi nhuận sụt nhẹ do chưa có dự án lớn bàn giao, TCH vẫn vượt 140% kế hoạch năm với lợi nhuận hơn 1.121 tỷ đồng.
- ✓ **VHM làm 2 khu công nghiệp quy mô gần 10.000 tỷ đồng ở Hải Phòng.** Công ty Cổ phần Đầu tư Khu công nghiệp Vinhomes Hải Phòng vừa có báo cáo đánh giá tác động môi trường của dự án đầu tư phát triển kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Tân Trào - Giai đoạn 1 tại huyện Kiến Thụy (cũ), TP Hải Phòng. Dự án Khu công nghiệp Tân Trào - Giai đoạn 1 có quy mô hơn 226 ha, thuộc địa bàn khu kinh tế ven biển phía Nam Hải Phòng, với tổng vốn đầu tư khoảng 4.059 tỷ đồng. Theo kế hoạch hiện tại, việc giải phóng mặt bằng dự án diễn ra từ quý 2 cho đến hết năm nay. Từ đầu năm 2026, doanh nghiệp dự kiến thi công mặt bằng khu công nghiệp và đưa vào vận hành kinh doanh từ quý 2/2030. Cũng trên địa bàn TP Hải Phòng, Công ty Cổ phần Đầu tư Khu công nghiệp Vinhomes Hải Phòng đang xúc tiến triển khai dự án Khu công nghiệp Ngũ Phúc - Giai đoạn 1 tại huyện Thủy Nguyên (cũ). Dự án này có quy mô 238 ha, vốn đầu tư khoảng 5.670 tỷ đồng, và dự kiến sẽ hoàn thành vào quý 2/2030. Tại cuộc họp diễn ra đầu tháng 6/2025, Bí thư Thành ủy Hải Phòng, ông Lê Tiến Châu cho biết thành phố đã thống nhất chủ trương đầu tư đối với dự án Khu công nghiệp Tân Trào - Giai đoạn 1, Khu công nghiệp Ngũ Phúc - Giai đoạn 1 và giao các cơ quan liên quan hoàn thiện các thủ tục theo quy định. Lãnh đạo TP Hải Phòng đánh giá hai khu công nghiệp này đóng vai trò tích cực trong việc phát triển Khu kinh tế ven biển phía Nam Hải Phòng, cũng như định hướng phát triển vùng động lực phía Bắc và hành lang kinh tế Lào Cai - Hà Nội - Hải Phòng - Quảng Ninh.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **SZC: Lợi nhuận quý 2/2025 đi lùi.** CTCP Sonadezi Châu Đức (SZC) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 sụt giảm sau 3 quý tăng trưởng liên tiếp.
 - Cụ thể, theo báo cáo tài chính hợp nhất, doanh thu thuần giảm 17%, chỉ còn xấp xỉ 218 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu của sự suy giảm này đến từ mảng cho thuê đất khu công nghiệp và phí quản lý, nguồn thu chính của doanh nghiệp ghi nhận giảm 31% so với cùng kỳ, chỉ còn hơn 161 tỷ đồng. Mặc dù trong quý này, công ty lần đầu ghi nhận hơn 32 tỷ đồng từ hoạt động thu phí đường bộ nhưng vẫn chưa đủ bù đắp sự thiếu hụt từ mảng cốt lõi, khiến doanh thu giảm đáng kể so với cùng kỳ. Khấu trừ đi mọi chi phí và thuế, lợi nhuận sau thuế của Sonadezi Châu Đức đạt gần 95 tỷ đồng, giảm 7% so với cùng kỳ. Như vậy, lợi nhuận quý 2/2025 của Sonadezi Châu Đức đã quay đầu giảm sau ba quý tăng trưởng liên tiếp.
 - Lũy kế 6 tháng đầu năm, Sonadezi Châu Đức ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 632 tỷ đồng, tăng 33% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế đạt 221 tỷ đồng, tăng 32%. Với kết quả này, công ty đã hoàn thành 68% kế hoạch doanh thu và 73% kế hoạch lợi nhuận năm 2025.
 - Tính đến ngày 30/6/2025, tổng tài sản của Sonadezi Châu Đức đạt 8.163 tỷ đồng, giảm nhẹ gần 1% so với đầu năm. Cơ cấu tài sản có sự thay đổi đáng kể khi khoản tiền và tương đương tiền giảm một nửa, còn gần 350 tỷ đồng. Hàng tồn kho tăng 3%, đạt gần 1.797 tỷ đồng, chủ yếu là chi phí sản xuất kinh doanh dở dang tại dự án Khu đô thị Châu Đức, với giá trị hơn 1.542 tỷ đồng. Đồng thời, chi phí xây dựng cơ bản dở dang tăng 14%, lên hơn 3.579 tỷ đồng, phần lớn tập

trung tại Khu công nghiệp Châu Đức với giá trị hơn 3.529 tỷ đồng. Các khoản mục đầu tư tài chính ngắn hạn cũng giảm mạnh 53% còn khoảng 485 tỷ đồng. Dư nợ vay cuối Q2/2025 là 2.188 tỷ đồng, chiếm 43% tổng nợ phải trả (-6% so với đầu kỳ). Nợ vay chủ yếu bao gồm 404 tỷ đồng vay ngắn hạn và 1.783 tỷ đồng vay dài hạn.

✓ **LHG: Lãi 6 tháng đầu năm vượt xa mục tiêu cả năm.**

- Trong quý 2 vừa qua, Công ty Cổ phần Long Hậu (mã cổ phiếu LHG - sàn HoSE) ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 223 tỷ đồng, tăng 38% so với cùng kỳ năm 2024, nhờ sự tăng trưởng tích cực của tất cả các mảng kinh doanh cốt lõi. Cụ thể, hoạt động cho thuê đất đã phát triển cơ sở hạ tầng và xưởng xây sẵn theo yêu cầu, mảng kinh doanh chủ lực của Long Hậu, ghi nhận doanh thu tăng 33% trong kỳ, đạt gần 110 tỷ đồng. Đồng thời, mảng cho thuê đất khu công nghiệp đem về cho Long Hậu khoản doanh thu hơn 56 tỷ đồng, tăng trưởng 25% so với quý 2/2024. Trong khi đó, các khoản chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp trong quý 2/2025 đã được Long Hậu giảm khoảng 2% svck. Kết quả, công ty báo lợi nhuận sau thuế đạt gần 90 tỷ đồng, tăng 31% so với cùng kỳ năm 2024.
- Tính chung 6 tháng đầu năm nay, Long Hậu ghi nhận 457 tỷ đồng doanh thu thuần và 200 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, cùng tăng gần gấp đôi so với cùng kỳ. Như vậy, công ty đã hoàn thành 73% mục tiêu doanh thu và 127% mục tiêu lợi nhuận cả năm nay.
- Hiện Long Hậu đang tập trung phát triển sản phẩm nhà xưởng xây sẵn và nhà kho cho thuê. Trong đó, công ty đã khởi công xây dựng khu Nhà xưởng Cao tầng Đa năng Long Hậu - Phiên bản Premium với quy mô lên tới 30.000m². Đây cũng là giai đoạn tiếp theo của Tổ hợp Nhà xưởng Cao tầng Đa năng Long Hậu và là khu nhà xưởng cao 9 tầng đầu tiên tại tỉnh Long An (cũ). Ban lãnh đạo Long Hậu cũng cho biết, sau các thay đổi về chính sách thương mại quốc tế, công ty đã khảo sát các khách hàng tại Khu công nghiệp Long Hậu và chỉ có khoảng 22% khách hàng dự kiến có thể chịu tác động từ các thay đổi này. Đặc biệt, không có khách hàng nào đánh giá tình hình là "khủng hoảng" mà thay vào đó là trạng thái thận trọng. Phần lớn các doanh nghiệp tại Khu công nghiệp Long Hậu là doanh nghiệp nhỏ và vừa (SME), đóng vai trò gia công - phụ trợ cho công ty mẹ hoặc phục vụ thị trường nội địa, không phải là doanh nghiệp sản xuất sản phẩm đầu - cuối có quy mô lớn.

✓ **TIP: lãi ròng quý 2 tăng nhẹ, dù doanh thu bất động sản lao dốc.**

- Quý 2/2025, CTCP Phát triển Khu Công nghiệp Tín Nghĩa (HOSE: TIP) mang về doanh thu thuần gần 36 tỷ đồng, giảm 12% so với cùng kỳ. Đóng góp chính vẫn đến từ phí cơ sở hạ tầng gần 15 tỷ đồng, tăng 7%; trong khi doanh thu bất động sản Thống Nhất giảm 82% về chỉ còn hơn 1 tỷ đồng. Tuy nhiên, giá vốn giảm sâu hơn nên Doanh nghiệp lãi gộp gần 24 tỷ đồng, giảm nhẹ 1%. Biên lãi gộp tăng từ 59% lên 66%. Các chi phí tài chính và quản lý doanh nghiệp giảm 27% về còn 5 tỷ đồng. Đồng thời, khoản lợi nhuận từ các công ty liên doanh, liên kết đem về 2 tỷ đồng, gấp hơn 3 lần cùng kỳ. Những yếu tố này góp phần giúp TIP lãi ròng 71 tỷ đồng, tăng 5%, cao nhất từ quý 1/2024.
- Lũy kế 6 tháng, doanh thu thuần hơn 69 tỷ đồng, lãi ròng hơn 90 tỷ đồng, giảm lần lượt 12% và 5% so với cùng kỳ năm 2024. So với kế hoạch cả năm, TIP đã thực hiện được hơn nửa chặng đường cho cả hai mục tiêu doanh thu và lợi nhuận.
- Cuối quý 2, tổng tài sản TIP đạt gần 2.156 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với đầu năm. Lượng tiền và tương đương tiền giảm 30%, còn hơn 61 tỷ đồng; trong khi đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn tăng lên gần 74 tỷ đồng, gấp 8 lần đầu năm, toàn bộ là tiền gửi tại ngân hàng. Hàng tồn kho 132 tỷ đồng, giảm 4%, tập trung phần lớn ở chi phí sản xuất kinh doanh dở dang tại khu dân cư 18ha Tân Phước (Đồng Nai) hơn 43 tỷ đồng; khu dân cư Thạnh Phú hơn 59 tỷ đồng. Nợ phải trả còn

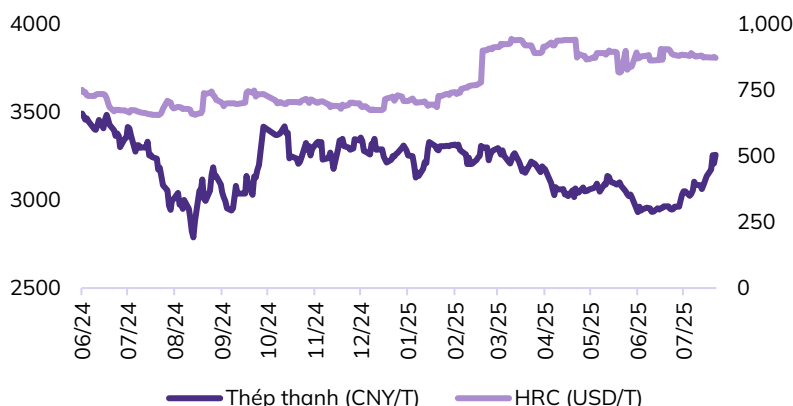
gần 283 tỷ đồng, giảm 11% so đầu năm, với khoản người mua trả tiền trước và doanh thu chưa thực hiện hơn 186 tỷ đồng, tăng 15%, chiếm 66% tổng nợ; đặc biệt, Doanh nghiệp không ghi nhận vay nợ tài chính.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua tăng mạnh.** Kết thúc phiên giao dịch 24/07, giá thép đi tăng mạnh lên mức 3258 CNY/tấn (+4,8% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Theo Bloomberg và Reuters, Trung Quốc đã thông báo rằng việc xây dựng đập thủy điện lớn nhất thế giới đã bắt đầu, một dự án dự kiến sẽ cần gấp 3 - 4 lần lượng thép so với đập Tam Hiệp 22.000 MW - hiện đang là nhà máy điện thủy điện có công suất lớn nhất thế giới. Ông Atilla Widnell, giám đốc điều hành tại Navigate Commodities ở Singapore, nhận định thị trường quặng sắt và thép thanh đang phản ứng tích cực trước thông báo về dự án đập khổng lồ. Việc xây dựng đập sẽ mang lại lợi ích đáng kể cho các thị trường thép địa phương và có thể thu hút thép chất lượng xây dựng từ khắp nơi ở Trung Quốc, đặc biệt là khi dự án này lớn gấp 3 - 4 lần đập Tam Hiệp, ông Atilla bổ sung.
 - Ở một diễn biến khác, Nhật Bản đã mở cuộc điều tra chống bán phá giá đối với các tấm và cuộn thép không gỉ cán nguội nickel từ Trung Quốc và Đài Loan. Hôm 22/7, Bộ Kinh tế, Thương mại và Công nghiệp cùng Bộ Tài chính Nhật Bản cho biết cuộc điều tra dựa trên đơn khiếu nại được nộp vào tháng 5 bởi Nippon Steel và các nhà sản xuất Nhật Bản khác. Các nhà sản xuất thép cho biết hàng nhập khẩu đang được bán tại Nhật Bản với giá thấp hơn từ 20% đến 50% so với giá ở Trung Quốc và từ 3% đến 20% so với giá ở Đài Loan. Nhật Bản dự kiến sẽ hoàn thành cuộc điều tra trong vòng một năm và sẽ quyết định sau đó xem có áp dụng thuế chống bán phá giá hay không.
 - Tại Mỹ, hai nhà sản xuất lớn trong nước — Steel Dynamics và Cleveland-Cliffs — đã tăng mạnh giá mỗi tấn thép mà họ tính phí khách hàng trong quý 2 theo The New York Times. Tổng cộng, các nhà sản xuất thép nội địa đã nâng giá lên 16% trong năm nay. Nguyên nhân chủ yếu khiến giá thép sản xuất tại Mỹ tăng cao là do thuế quan của Tổng thống Donald Trump đối với thép nhập khẩu, đã tăng gấp đôi lên 50% trong tháng trước.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Xuất khẩu giảm, tiêu thụ chủ yếu ở thị trường nội địa, nhiều DN ngành thép vẫn báo tin tốt.** Tiêu thụ thép trong nước tiếp tục tăng trưởng tích cực trong quý II, giúp cải thiện đáng kể kết quả kinh doanh của các doanh nghiệp ngành thép.
 - **Tiêu thụ thép nửa đầu năm phục hồi.**
 - Theo số liệu mới nhất từ Hiệp hội thép Việt Nam (VSA), bán hàng thép thành phẩm quý 2 đạt 8,25 triệu tấn, tăng 10% so với quý 1 và tăng gần 9% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong khi đó, xuất khẩu thép tiếp tục giảm 29% so với cùng kỳ năm ngoái xuống dưới 1,4 triệu tấn. Xuất khẩu thép HRC ghi nhận mức giảm mạnh nhất lên tới 45%. Trong bối cảnh tình hình thuế quan ở các thị trường lớn diễn biến phức tạp, đà tăng trưởng của tiêu thụ thép được duy trì chủ yếu nhờ lực đỡ của thị trường nội địa khi Chính phủ đang đẩy mạnh việc triển khai các dự án đầu tư công, giúp hỗ trợ tiêu thụ các sản phẩm thép.
 - Tính chung nửa đầu năm nay, các doanh nghiệp tiêu thụ được 15,7 triệu tấn thép, tăng 10% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, hầu hết mặt hàng thép đều ghi nhận tăng trưởng hai chữ số 10 - 18%, riêng tôn mạ giảm 8%. Đáng lưu ý, hoạt động xuất khẩu nửa đầu năm lại giảm mạnh 32% so với cùng kỳ xuống 2,8 triệu tấn. Tỷ trọng tiêu thụ thép qua kênh xuất khẩu tính đến tháng 6 chỉ khoảng 16%, thấp hơn so với mức 28% của cùng kỳ năm ngoái.
 - **Nhiều doanh nghiệp báo tin tốt.** Việc tiêu thụ thép cải thiện đã phần nào giúp kết quả kinh doanh của một số doanh nghiệp trong ngành khởi sắc. Tiêu biểu như Công ty cổ phần Thép Vicasa - Vnsteel (Mã: VCA) mới công bố báo cáo tài chính quý 2 với doanh thu vọt lên 574 tỷ đồng (+65% svck) và là mức cao nhất kể từ quý 2/2022 (cao nhất trong vòng 13 quý gần đây). Lãi trước thuế hơn 2,5 tỷ đồng, tăng 211% so với cùng kỳ. Hay như Tập đoàn Hòa Phát (Mã: HPG) ghi nhận mức lãi quý 2 cao nhất 13 quý. Cụ thể, doanh thu quý 2 đạt hơn 36.000 tỷ và lợi nhuận sau thuế 4.300 tỷ đồng. Con số lợi nhuận này cao hơn 30% so với cùng kỳ năm ngoái đồng thời là mức cao nhất kể từ quý 2/2022. Mặc dù chưa công bố kết quả kinh doanh quý 2, Tổng công ty Thép Việt Nam - CTCP (VNSteel, mã: TVN), cũng chia sẻ tích cực với lượng tiêu thụ thép của doanh nghiệp này trong nửa đầu năm nay tăng 20% so với cùng kỳ đạt hơn 2 triệu tấn. Trong đó, tiêu thụ thép dài tăng 30% và tôn mạ tăng 20%. Với Tập đoàn Hoa Sen (Mã: HSG), công ty dẫn đầu thị trường về mặt hàng tôn mạ, cho biết quý 3 niên độ tài chính 2024 - 2025 (từ ngày 1/4/2025 đến ngày 30/6/2025), doanh thu hợp nhất ước giảm 12%, lợi nhuận sau thuế hợp nhất HSG ước đạt 274 tỷ đồng gần như không đổi so với cùng kỳ.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Thép cuộn cán nóng của Hòa Phát không bị EU áp thuế chống bán phá giá.** Ngày 16/7, Ủy ban châu Âu (EC) đã ban hành quyết định cuối cùng vụ điều tra chống bán phá giá đối với một số sản phẩm thép cán nóng nhập khẩu từ Ai Cập, Nhật Bản và Việt Nam vào Liên minh châu Âu (EU). Theo quyết định này, thép cuộn cán nóng (HRC) của Tập đoàn Hòa Phát không bị EU áp thuế chống bán phá giá. Thép HRC Hòa Phát xuất khẩu vào châu Âu chịu thuế suất 0%, mức thuế châu Âu áp cho các doanh nghiệp khác của Việt Nam là 12,1%. Thép cán nóng Nhật Bản nhập khẩu vào EU chịu mức thuế từ 6,9 - 30,4%, Ai Cập là 11,7%. Mức thuế 0% giúp Hòa Phát duy trì lợi thế cạnh tranh tại thị trường EU và đặc biệt các doanh nghiệp hạ nguồn sử dụng HRC của Hòa Phát có thể yên tâm xuất khẩu sang EU mà không gặp rào cản về nguồn gốc xuất xứ và phá giá nguyên liệu. Việc HRC của Hòa Phát không bị EU áp thuế chống bán phá giá phản ánh năng lực nội tại và kinh nghiệm pháp lý quốc tế của Hòa Phát và sự trưởng thành của doanh nghiệp Việt Nam trong việc thích ứng và đáp ứng các tiêu chuẩn khắt khe của thị trường toàn cầu. Thành công của Hòa Phát là nhờ việc tối ưu hóa chi phí ở tất cả các khâu sản xuất, từ nguyên liệu đầu vào đến thành phẩm, nâng cao chất lượng sản phẩm, đảm bảo tiêu chuẩn quốc tế với giá thành hợp lý.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ Xây dựng đề xuất bổ sung 9 dự án giao thông vào danh mục dự án quan trọng quốc gia.** Bộ Xây dựng vừa có tờ trình gửi Thủ tướng Chính phủ, Trưởng ban Chỉ đạo, xem xét bổ sung danh mục dự án và kiện toàn thành viên Ban chỉ đạo Nhà nước các công trình, dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành giao thông - vận tải. Cụ thể bao gồm:
- Một là, dự án đường bộ cao tốc Bắc Kạn - Cao Bằng, địa phận tỉnh Bắc Kạn, dài 62 km, tổng mức đầu tư 19.000 tỷ đồng, sử dụng vốn đầu tư công. Dự án này đang trong giai đoạn lập Báo cáo nghiên cứu tiền khả thi.
 - Hai là, dự án đầu tư xây dựng đường bộ cao tốc Hòa Lạc - Hòa Bình và nâng cấp, cải tạo QL6 đoạn Xuân Mai - Hòa Bình dài 23,04 km, tổng mức đầu tư 10.475 tỷ đồng, đầu tư theo hình thức PPP. Dự án đang thẩm định Báo cáo nghiên cứu khả thi.
 - Ba là, dự án đường bộ cao tốc Hòa Bình - Mộc Châu (Km0+00 - Km19+00) có chiều dài 12,5 km, tổng mức đầu tư 5.876 tỷ đồng sử dụng vốn đầu tư công. Dự án đang trình thẩm định điều chỉnh chủ trương đầu tư.
 - Bốn là, dự án đầu tư xây dựng tuyến đường kết nối sân bay Gia Bình về Thủ đô Hà Nội có chiều dài 14 km, tổng mức đầu tư 42.451 tỷ đồng, đầu tư theo hình thức hỗn hợp. Dự án đang trong giai đoạn triển khai chuẩn bị đầu tư.
 - Năm là, dự án đường bộ cao tốc Cam Lộ - Lao Bảo có chiều dài 56 km, tổng mức đầu tư 13.939 tỷ đồng theo phương thức PPP. Dự án này đã hoàn thành bước lập Báo cáo nghiên cứu tiền khả thi.
 - Sáu là, dự án đầu tư xây dựng đường bộ cao tốc Quy Nhơn - Pleiku, đoạn qua tỉnh Bình Định có chiều dài 125 km, tổng mức đầu tư 43.734 tỷ đồng, sử dụng vốn đầu tư công. Công trình đã được Quốc hội quyết định chủ trương đầu tư.
 - Bảy là, dự án mở rộng, nâng cấp Cảng hàng không Cà Mau có tổng mức đầu tư 2.399 tỷ đồng, do Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam làm chủ đầu tư. Dự án đang trong bước lập thiết kế triển khai sau thiết kế cơ sở.
 - Tám là, dự án đầu tư xây dựng mở rộng đường bộ cao tốc TP.HCM - Trung Lương - Mỹ Thuận có chiều dài 96 km, tổng mức đầu tư 39.800 tỷ đồng, được đầu tư theo phương thức PPP. Công trình đang trong giai đoạn lập Báo cáo nghiên cứu khả thi.
 - Chín là, dự án đầu tư xây dựng Chợ Mới - Bắc Kạn có chiều dài 28,8 km, tổng mức đầu tư 5.750 tỷ đồng, sử dụng vốn đầu tư công. Dự án đang triển khai thi công.

Ngoài 9 dự án kể trên, có 13 dự án có ý nghĩa quan trọng đang được các địa phương nghiên cứu, đề xuất đầu tư trong giai đoạn 2026 - 2030. Do đó, Bộ Xây dựng sẽ bổ sung vào danh mục dự án thuộc Ban chỉ đạo khi xác định được thời gian cụ thể bắt đầu triển khai công tác chuẩn bị đầu tư.

- ✓ **Đề xuất đầu tư hơn 4.500 tỷ nâng cấp tuyến Quốc lộ 1 từ Quảng Trị đến Quảng Ngãi.** Ban Quản lý dự án 5 vừa trình Cục Đường bộ Việt Nam đề xuất phê duyệt chủ trương đầu tư Dự án nâng cấp, mở rộng một số đoạn tuyến trên Quốc lộ 1 (QL1), đoạn qua các tỉnh từ Quảng Trị đến Quảng Ngãi. Dự án dự kiến triển khai trong giai đoạn 2026 - 2030, với tổng mức đầu tư khoảng 4.574 tỷ đồng từ nguồn ngân sách Nhà nước. Theo Ban Quản lý, hiện nhiều tuyến giao thông trục chính tại các địa phương như Quảng Trị, Thừa Thiên Huế, Quảng Nam và Quảng Ngãi đã được đầu tư hoàn thiện, góp phần chia sẻ lưu lượng phương tiện với Quốc lộ 1. Toàn bộ các đoạn tuyến sẽ được đầu tư theo tiêu chuẩn đường ô tô cấp III đồng bằng, với bề rộng

nền đường 20,5 m, mặt đường rộng 14 m và vận tốc thiết kế 80 km/h. Sau khi hoàn thành, dự án sẽ góp phần hoàn thiện mạng lưới giao thông trục Bắc - Nam, nâng cao năng lực vận tải, giảm thiểu tai nạn giao thông và ô nhiễm môi trường, từ đó thúc đẩy phát triển kinh tế - xã hội và cải thiện điều kiện đi lại cho người dân trong khu vực.

- ✓ **Chính phủ ra Nghị quyết tháo gỡ 2 dự án hạ tầng lớn tại TP.HCM.** Phó Thủ tướng Chính phủ Nguyễn Hòa Bình đã ký Nghị quyết số 212/NQ-CP về việc tháo gỡ khó khăn, vướng mắc các dự án hạ tầng tại TP.HCM. Cụ thể là dự án Giải quyết ngập do triều khu vực Thành phố có xét đến yếu tố biến đổi khí hậu (giai đoạn 1) và Dự án đầu tư xây dựng đoạn tuyến kết nối từ đường Phạm Văn Đồng đến nút giao thông Gò Dưa - Quốc lộ 1 (thành phố Thủ Đức cũ). Theo nghị quyết, việc giải quyết khó khăn, vướng mắc các dự án nêu trên cần đáp ứng các nguyên tắc, yêu cầu thực hiện theo đúng chỉ đạo của Thường trực Ban chỉ đạo Trung ương về phòng chống tham nhũng, lãng phí, tiêu cực. Đồng thời, thực hiện hiệu quả các nhiệm vụ, giải pháp để tháo gỡ khó khăn, vướng mắc cho các dự án; khơi thông các điểm nghẽn, huy động các nguồn lực của xã hội; sớm tiếp tục triển khai, hoàn thành đưa các dự án vào hoạt động, phát huy hiệu quả đầu tư, tránh lãng phí, thất thoát. Bên cạnh đó, Ủy ban nhân dân TP.HCM quyết định và chịu trách nhiệm toàn diện về quyết định của mình trong việc thực hiện đúng quy định việc lập, thẩm định, điều chỉnh Báo cáo nghiên cứu khả thi các dự án nêu trên.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NTP: Nhựa Tiền Phong báo lãi tăng 34,5%, hoàn thành hơn 74% kế hoạch năm.** CTCP Nhựa Thiếu niên Tiền Phong (mã: NTP) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 2/2025 với nhiều chỉ tiêu tăng trưởng tích cực so với cùng kỳ năm trước.
 - Cụ thể, trong quý vừa qua, doanh thu thuần của doanh nghiệp đạt 1.991 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng 18,5% so với quý 2/2024. Lợi nhuận sau thuế đạt 321 tỷ đồng (+34,5% svck). Lợi nhuận gộp trong kỳ đạt 638 tỷ đồng, tăng 15,3% tương đương 84,6 tỷ đồng so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, doanh thu tài chính cũng ghi nhận mức tăng trưởng mạnh, đạt 41 tỷ đồng, gấp đôi so với cùng kỳ, tương ứng tăng thêm 21 tỷ đồng. Chi phí tài chính trong kỳ tăng 20,1% lên mức 52 tỷ đồng, trong khi phần lãi từ công ty liên doanh, liên kết đóng góp 19 tỷ đồng, tăng mạnh 151 % svck. Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng nhẹ 3,9% lên 267 tỷ đồng. Các yếu tố chi phí còn lại không có biến động đáng kể. Theo lý giải của doanh nghiệp, mức tăng trưởng lợi nhuận quý 2 chủ yếu nhờ biên lợi nhuận gộp được cải thiện, doanh thu tài chính tăng trưởng rõ rệt và đặc biệt là sự đóng góp tích cực từ các công ty liên doanh, liên kết.
 - Tính chung 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần của Nhựa Tiền Phong đạt 3.260 tỷ đồng, tăng 24% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế đạt 532 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng ấn tượng 53,3%. So với kế hoạch năm 2025 là doanh thu 6.000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 856 tỷ đồng, doanh nghiệp đã hoàn thành 74,2% chỉ tiêu lợi nhuận chỉ sau nửa năm với 635 tỷ đồng lãi trước thuế.
 - Về tình hình tài chính, tính đến ngày 30/6/2025, tổng tài sản của Nhựa Tiền Phong đạt 6.692 tỷ đồng, tăng 4,3% so với đầu năm, tương đương tăng thêm 278 tỷ đồng. Trong đó, lượng tiền mặt và các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn chiếm tỷ trọng lớn nhất với 3.020 tỷ đồng, tương ứng 45,1% tổng tài sản. Tài sản cố định ghi nhận 1.228 tỷ đồng (chiếm 18,3%), hàng tồn kho đạt 1.169 tỷ đồng (chiếm 17,5%), các khoản phải thu ngắn hạn là 547,3 tỷ đồng (chiếm 8,2%). Còn lại là các tài sản khác.
- ✓ **BMP: báo lãi kỷ lục hơn 300 tỷ đồng trong quý 2/2025.** CTCP Nhựa Bình Minh (HoSE: BMP) vừa công bố BCTC hợp nhất quý 2/2025, ghi nhận kết quả kinh doanh tích cực với doanh thu và lợi nhuận đồng loạt tăng trưởng mạnh mẽ so với cùng kỳ năm 2024.

- Cụ thể, trong quý 2, doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ đem về cho Nhựa Bình Minh hơn 1.308 tỷ đồng, tăng mạnh 13% so với mức 1.153 tỷ đồng của cùng kỳ năm ngoái. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ trong quý 2 đạt 610 tỷ đồng, tăng đáng kể so với con số 505 tỷ đồng của cùng kỳ năm 2024. Chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp trong quý 2 lần lượt là 149,5 tỷ và 37,3 tỷ đồng, đều tăng so với cùng kỳ. Dù chi phí tăng, nhưng lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp vẫn đạt 411,6 tỷ đồng trong quý 2, tăng gần 18% so với quý 2 năm 2024 (349,9 tỷ đồng). Sau khi trừ đi các chi phí tài chính, chi phí khác, đồng thời cộng thêm phần lợi nhuận từ công ty liên kết và các khoản thu nhập khác, tổng lợi nhuận kế toán trước thuế quý 2 đạt 412,3 tỷ đồng, tăng 17,7% so với cùng kỳ năm 2024. Kết quả, lợi nhuận sau thuế quý 2 của Nhựa Bình Minh đạt 329,9 tỷ đồng, tăng 17,7% so với mức 280,3 tỷ đồng ở cùng kỳ và thuộc trọn vẹn về cổ đông công ty mẹ.
 - Lũy kế nửa đầu năm 2025, Nhựa Bình Minh ghi nhận doanh thu thuần của doanh nghiệp đem về 2.691,8 tỷ đồng, tăng gần 25% so với mức 2.156 tỷ đồng ở cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 1.200,9 tỷ đồng, cao hơn nhiều mức 930,6 tỷ đồng cùng kỳ. Sau khi trừ hết các chi phí, Nhựa Bình Minh báo lãi sau thuế đạt 616,8 tỷ đồng, tăng trưởng mạnh gần 31% so với cùng kỳ (470,2 tỷ đồng).
 - Tính đến thời điểm 30/6/2025, tổng tài sản của Nhựa Bình Minh là 3.525 tỷ đồng, tăng 10,17% so với hồi đầu năm. Trong đó, tài sản ngắn hạn và tiền mặt đều tăng so với hồi đầu năm, lần lượt đạt 2.954 tỷ đồng và 641 tỷ đồng. Ở bên kia bảng cân đối kế toán, tính đến cuối tháng 6/2025, tổng nợ phải trả của Nhựa Bình Minh là 728 tỷ đồng. Trong đó, nợ ngắn hạn chiếm tỷ trọng lớn với 710,7 tỷ đồng. Vay và nợ thuế tài chính (100% nợ vay ngắn hạn) là 54,9 tỷ đồng.
- ✓ **HT1 lãi gấp 4,9 lần cùng kỳ trong nửa đầu năm 2026.** Dù quý đầu năm, Vicem Hà Tiên báo lỗ hơn 9 tỷ đồng, nhưng lợi nhuận đột biến trong quý 2 đã kéo lợi nhuận lũy kế 6 tháng tăng mạnh, gấp gần 4,9 lần cùng kỳ và hoàn thành 56% kế hoạch năm.
- Theo báo cáo tài chính quý 2/2025, CTCP Xi măng Vicem Hà Tiên (mã HT1) ghi nhận doanh thu thuần đạt 1.931 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với cùng kỳ. Nhờ giá vốn giảm 4%, về mức 1.660 tỷ đồng, giúp lợi nhuận gộp tăng 54%, đạt 271 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp cũng cải thiện từ 9,2% lên 14%. Kỳ này, doanh thu tài chính của HT1 tăng hơn gấp đôi, lên 4,6 tỷ đồng do lãi tiền gửi ngân hàng tăng, trong khi chi phí tài chính tăng 4%, ở mức 23,3 tỷ đồng. Ngoài ra, chi phí bán hàng Công ty cũng tăng 6% lên 48,4 tỷ đồng, còn chi phí quản lý doanh nghiệp tiết giảm 7% về 66 tỷ đồng. Sau thuế, Công ty báo lãi 112 tỷ đồng, gấp 2,5 lần cùng kỳ.
 - HT1 cho biết, kết quả trên là nhờ sản lượng tiêu thụ xi măng trong quý 2/2025 tăng 8,5% so với cùng kỳ năm trước, trong khi giá vốn giảm do Công ty tăng cường kiểm soát chi phí sản xuất và giá nguyên nhiên liệu đầu vào. Ngoài ra, Công ty còn tăng thu nhập từ việc thu phí hoàn vốn cho dự án xây dựng đường nối từ đường Nguyễn Duy Trinh vào Khu công nghiệp Phú Hữu, TP. HCM.
 - Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, HT1 đạt 3.518 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 3% so với cùng kỳ. Do quý đầu năm báo lỗ hơn 9 tỷ đã kéo lợi nhuận sau thuế lũy kế 2 quý đạt 103 tỷ đồng, nhưng vẫn gấp 4,9 lần cùng kỳ. Năm nay, HT1 đã thông qua đặt mục tiêu kinh doanh với tổng doanh thu hơn 7.162 tỷ đồng, tăng xấp xỉ 4% so với thực hiện 2024; trong khi lãi sau thuế (chưa tính chênh lệch tỷ giá) tới 184 tỷ đồng, tăng gần 211%. Như vậy, Công ty đã hoàn thành 56% mục tiêu lợi nhuận năm. Tại ĐHĐCĐ năm 2025, ban lãnh đạo Công ty kỳ vọng lợi nhuận quý 3 sẽ đạt khoảng 123 tỷ đồng. Với đà này, ban lãnh đạo tin tưởng mục tiêu 184 tỷ đồng lợi nhuận cả năm là khả thi.

- Tính đến cuối quý 2, tổng tài sản doanh nghiệp đạt gần 8.095 tỷ đồng, giảm nhẹ 2% so với đầu năm. Trong đó, tiền và tương đương tiền HT1 đạt gần 902 tỷ đồng, tăng 6%; hàng tồn kho hơn 693 tỷ đồng, tăng 7%. Ngoài ra, Công ty có hơn 577 tỷ đồng chi phí xây dựng cơ bản dở dang, tăng 10%, tập trung nhiều nhất ở dự án tại Kiên Lương hơn 259 tỷ đồng và khu nhà ở cán bộ công nhân viên - nhà máy xi măng Bình Phước hơn 200 tỷ đồng. Ở bên kia bảng cân đối, nợ phải trả doanh nghiệp còn gần 3.139 tỷ đồng, giảm 6% so đầu năm, phần lớn là nợ ngắn hạn. Riêng vay nợ tài chính doanh nghiệp ở mức 1.083 tỷ đồng.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức ngành:

- ✓ **Vinachem - hoàn thành xuất sắc mục tiêu tăng trưởng 8% cho 6 tháng đầu năm 2025.** Trong 6 tháng đầu năm 2025, Tập đoàn Hóa chất Việt Nam đạt giá trị sản xuất công nghiệp ước 31.859 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ năm trước, đạt 53% kế hoạch năm. Doanh thu cộng hợp đạt 34.419 tỷ đồng, tăng 13% so với cùng kỳ, bằng 60% kế hoạch năm. Lợi nhuận toàn Tập đoàn ước đạt 1.821 tỷ đồng, bằng 68% kế hoạch, tăng mạnh 68% so với cùng kỳ năm 2024. Trong đó, nhóm ngành phân bón tiếp tục khẳng định vai trò là trụ cột tăng trưởng lợi nhuận của Tập đoàn Hóa chất Việt Nam, với kết quả vượt trội, hoàn thành 103% kế hoạch năm chỉ trong nửa đầu năm. Nhiều đơn vị không chỉ hoàn thành sớm kế hoạch lợi nhuận mà còn vượt xa các chỉ tiêu đề ra. Tiêu biểu, Công ty CP DAP số 2 – Vinachem đạt 236% kế hoạch lợi nhuận, cho thấy hiệu quả tối ưu trong điều hành sản xuất và khai thác thị trường. Công ty CP Phân lân Ninh Bình đạt 164% kế hoạch, DAP – Vinachem đạt 140%, Văn Điển 107% và Bình Điển 103%. Chỉ riêng trong nửa đầu năm 2025, Tập đoàn đã sản xuất hơn 2 triệu tấn phân bón, 1,9 triệu lốp ô tô, hơn 2 triệu lốp xe máy, 152 nghìn tấn chất giặt rửa và nhiều sản phẩm hóa chất thiết yếu cùng hơn 115 triệu viên pin và hơn 1 triệu Kwh ắc quy các loại. Sản lượng nhiều sản phẩm tăng mạnh so với cùng kỳ. Trong 6 tháng cuối năm, doanh thu mục tiêu dự kiến đạt 28.146 tỷ đồng, đưa tổng doanh thu cả năm lên mức 62.565 tỷ đồng, vượt 10% so với kế hoạch năm và tăng 5,1% so với thực hiện năm 2024. Về lợi nhuận, Tập đoàn đặt mục tiêu đạt 997 tỷ đồng trong 6 tháng cuối năm, góp phần đưa tổng lợi nhuận cộng hợp năm 2025 lên 2.818 tỷ đồng, đạt 106% kế hoạch năm.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DPM - Đạm Phú Mỹ chốt quyền thưởng cổ phiếu 'khủng'.**
 - Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí – Đạm Phú Mỹ (mã: DPM) công bố đã được UBCKNN thông báo nhận đủ tài liệu về phương án phát hành cổ phiếu thưởng tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu và có thể thực hiện. Theo đó, công ty ấn định ngày 8/8 là ngày đăng ký cuối cùng để phân bổ quyền nhận cổ phiếu thưởng. Tỷ lệ phân bổ lên đến 73,74%, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được thưởng 73,75 cổ phiếu mới. Nguồn thực hiện từ quỹ đầu tư phát triển tại thời điểm 31/12/2024 căn cứ theo BCTC riêng năm 2024 được kiểm toán của tổng công ty. Đạm Phú Mỹ dự kiến phát hành 288,6 triệu cổ phiếu trong đợt chia thưởng này, vốn điều lệ tăng mạnh từ 3.914 tỷ lên 6.800 tỷ đồng. Đây là lần đầu tiên công ty thực hiện chia cổ phiếu thưởng cho cổ đông từ khi niêm yết đến nay. Trước đó, doanh nghiệp vừa thực hiện chốt danh sách cổ đông để chia cổ tức tiền mặt tỷ lệ 15%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu nhận được 1.500 đồng. Ngày thanh toán dự kiến 3/9, công ty dự chi 587 tỷ đồng.
 - Việc tăng vốn điều lệ được cho là bước đi quan trọng nhằm nâng cao năng lực tài chính, đáp ứng nhu cầu vốn cho hoạt động của tổng công ty giai đoạn tới. Trong năm nay, Đạm Phú Mỹ đưa ra kế hoạch đầu tư với giá trị lên đến 1.040,5 tỷ đồng, tăng hơn 50% so với kế hoạch năm 2024. Các khoản đầu tư tập trung vào các dự án hóa chất và các dự án có

hàm lượng công nghệ cao, được kỳ vọng sẽ nâng cao đáng kể năng lực cạnh tranh và phục vụ cho sự phát triển toàn diện của Phú Mỹ.

- ✓ **DGC - Lập đỉnh lợi nhuận trong 10 quý, mang hơn 12.000 tỷ đi gửi ngân hàng.** Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 vừa công bố, CTCP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (mã: DGC) ghi nhận kết quả kinh doanh tích cực với doanh thu và lợi nhuận sau thuế đều đạt đỉnh trong 10 quý gần nhất. Doanh thu thuần đạt 2.894 tỷ đồng, tăng 15,6% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận gộp theo đó tăng mạnh 26,6%, từ 982 tỷ đồng lên 1.239 tỷ đồng, tương ứng biên lợi nhuận gộp cải thiện đáng kể lên 42,8%, so với mức 39% của quý 2/2024. Lợi nhuận sau thuế hợp nhất quý 2 đạt 890,8 tỷ đồng, tăng 2,3% so với mức 870,5 tỷ đồng cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, Hóa chất Đức Giang ghi nhận doanh thu vượt 5.700 tỷ, tăng hơn 16,6% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế 1.728 tỷ đồng, tăng 9%, hoàn thành khoảng 54,9% kế hoạch doanh thu và 52,6% kế hoạch lợi nhuận sau thuế. Tại thời điểm cuối quý 2, công ty có hơn 12.000 tỷ đồng gửi ngân hàng, tăng 1.500 tỷ so với đầu năm, chiếm 66% tổng tài sản của Đức Giang. Khoản tiền gửi này mang lại cho doanh nghiệp 285 tỷ tiền lãi trong nửa đầu năm.
- ✓ **DCM - 7 tháng, lợi nhuận của Phân bón Cà Mau (DCM) đạt 1.600 tỷ đồng, vượt xa kế hoạch cả năm.** Cụ thể, 7 tháng đầu năm 2025, tổng doanh thu hợp nhất ước đạt 10.541 tỷ đồng, tăng 24% so với kế hoạch và tăng 37% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước đạt 1.600 tỷ đồng, bằng 230% so với kế hoạch và tăng 57% so với cùng kỳ. Qua đó, hoàn thành 75,3% mục tiêu doanh thu và 207% mục tiêu lợi nhuận cả năm. Một trong những điểm nhấn trong hoạt động sản xuất kinh doanh 7 tháng đầu năm là mảng xuất khẩu. Từ đầu năm 2025 đến nay, PVCFC liên tục ghi nhận nhiều dấu ấn quan trọng như đạt chứng chỉ Level 1 - tiêu chuẩn cao nhất cho sản phẩm phân bón tại Úc, mở văn phòng đại diện đầu tiên tại Campuchia và gần đây nhất là xuất khẩu lô hàng 30.000 tấn phân bón sang thị trường Úc, một trong những quốc gia có hàng rào kỹ thuật khắt khe nhất thế giới.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Ngành điện 6 tháng đầu năm 2025 - Lợi nhuận thủy điện tăng mạnh, nhiệt điện ổn định.**
 - Trong 6 tháng đầu năm 2025, các nhà máy nhiệt điện than trầm lắng hơn về sản lượng. Tổng sản lượng điện huy động từ than đã giảm 2,02% so với cùng kỳ năm trước, chỉ đạt 84,6 tỷ kWh, đặc biệt giảm 5,5% trong quý 2. Tuy nhiên, các công ty đầu ngành vẫn giữ được sự ổn định trong kinh doanh. Điển hình là Công ty CP Nhiệt điện Quảng Ninh báo lãi trước thuế 454,1 tỷ đồng, tăng 5,2% dù doanh thu sụt giảm. Công ty CP Nhiệt điện Hải Phòng có mức lợi nhuận đi ngang, đạt 453,2 tỷ đồng...
 - Trong khi đó, thủy điện nổi lên như một điểm sáng của ngành điện. Theo số liệu từ Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), nhờ tình hình thủy văn thuận lợi, sản lượng huy động từ thủy điện trong nửa đầu năm nay tăng 24,49% so với cùng kỳ năm 2024, đạt 36,5 tỷ kWh. Đà tăng trưởng ấn tượng này được duy trì liên tục qua 2 quý (quý I tăng gần 30%, quý 2 tăng 26,04%), giúp các doanh nghiệp thủy điện ghi nhận kết quả kinh doanh đột phá. Sự bứt phá của thủy điện cũng góp phần quan trọng giúp tổng sản lượng điện toàn hệ thống trong 6 tháng đầu năm nay đạt 155,79 tỷ kWh, tăng 2,67% so với nửa đầu năm 2024 và tạo nên kết quả kinh doanh cao tại nhiều doanh nghiệp. Công ty CP Thủy điện A Vương vừa trải qua quý 2/2025 kinh doanh bùng nổ khi lợi nhuận trước thuế tăng gấp 3,3 lần so với cùng kỳ năm trước, đạt 56,1 tỷ đồng. Đáng chú ý, mức tăng trưởng lợi nhuận này vượt xa mức tăng doanh thu (146 tỷ đồng, tăng 3,4%). Lũy

kế 6 tháng đầu năm 2025, lợi nhuận của Thủy điện A Vương đạt 129,8 tỷ đồng, cao gấp 2,25 lần cùng kỳ năm trước. Công ty CP Thủy điện Miền Nam cho biết, sản lượng điện của 3 nhà máy trong 6 tháng đầu năm tăng gần 35%, trực tiếp thúc đẩy doanh thu tăng 31,25% so với cùng kỳ 2024, đạt 204,7 tỷ đồng; lợi nhuận trước thuế đạt gần 85 tỷ đồng (tăng 181%). Nhờ điều kiện thủy văn thuận lợi với lưu lượng nước về hồ chứa dồi dào, Công ty CP Thủy điện Srok Phu Miêng IDICO đã có một quý 2/2025 kinh doanh thăng lợi với doanh thu 45,3 tỷ đồng (tăng 14%) và mang về 22,25 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, tăng 15% so với cùng kỳ năm trước. Trong 6 tháng đầu năm, Thủy điện Srok Phu Miêng IDICO đạt 71,5 tỷ đồng doanh thu và 26,9 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt tăng 6,5% và 14% so với cùng kỳ năm 2024. Một số doanh nghiệp thủy điện đã công bố kết quả kinh doanh nửa đầu năm 2025 là Công ty CP Đầu tư điện lực 3 lãi trước thuế 36,5 tỷ đồng (tăng 164%), Công ty CP Sông Ba lãi trước thuế 75 tỷ đồng (tăng 50%), Công ty CP Thủy điện Nước Trong lãi trước thuế 40,5 tỷ đồng (tăng 37%).

Sản lượng điện các quý năm 2025 (ĐVT: tỷ kWh)

Nguồn điện	Sản lượng Q1/2025	%YOY	Sản lượng Q2/2025	%YOY	Sản lượng 6T/2025	%YOY
Thủy điện	13,8	29,94	22,7	26,04	36,5	27,49
Nhiệt điện than	40,8	2,03	43,8	-5,5	84,6	-2,02
Tua bin khí	4,6	-24,09	5,67	-19,69	10,27	-21,72
Năng lượng tái tạo	11,51	0,52	9,47	2,05	20,98	1,21
Điện nhập khẩu	1,33	15,65	1,91	25,46	3,24	26,56
Tổng					155,79	2,67

Nguồn: EVN, ABS Research

- ✓ **Đóng điện dự án Trạm biến áp 500kV Vĩnh Yên và đường dây đấu nối.** Vào lúc 23h21 phút ngày 21/7/2025, Tổng công ty Truyền tải điện Quốc gia (EVNNPT), Ban QLDA các công trình điện miền Bắc (NPMB) phối hợp với các đơn vị liên quan đóng điện thành công dự án Trạm biến áp 500 kV Vĩnh Yên và đường dây đấu nối. Đây là công trình được Đảng ủy Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) chọn là công trình gắn biển chào mừng Đại hội Đảng bộ EVN lần thứ IV, nhiệm kỳ 2025-2030. Dự án Trạm biến áp 500 kV Vĩnh Yên và đường dây đấu nối là công trình năng lượng cấp đặc biệt, nhóm B do EVNNPT làm chủ đầu tư, NPMB được giao quản lý điều hành dự án, Công ty CP Tư vấn Xây dựng điện 3 thiết kế, Công ty Truyền tải điện 1 tiếp nhận vận hành. Dự án có quy mô xây dựng mới Trạm biến áp 500/220/35 kV gồm 2 máy biến áp 900 MVA, mỗi máy biến áp được đấu nối tổ hợp từ 3 máy biến áp 1 pha, công suất 300 MVA; xây dựng các ngăn xuất tuyến 500 kV và 220 kV; xây dựng 2 đoạn đường dây đấu nối dài 4,7 km. Trạm biến áp 500 kV Vĩnh Yên khi hoàn thành sẽ được đấu nối với đường dây 500 kV Hiệp Hoà - Sơn La, Hiệp Hòa - Việt Trì sẽ là điểm chung chuyển giữa hai nguồn nhiệt điện và thủy điện - từ các nhà máy Thủy điện Sơn La, Lai Châu và các cụm nhiệt điện khu vực Quảng Ninh. Trạm biến áp này cũng sẽ được đấu nối vào tuyến đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên sau khi tuyến đường dây này hoàn thành, kịp thời giải tỏa nguồn điện từ các nhà máy thủy điện nhỏ khu vực Tây Bắc và nhập khẩu điện, góp phần quan trọng đảm bảo điện khu vực miền Bắc trong các năm tiếp theo.

- ✓ **Chính thức vận hành thương mại tổ máy số 1 dự án Nhiệt điện Vũng Áng 2.** Tổ máy số 1 của dự án Nhà máy Nhiệt điện Vũng Áng 2 (VA2) đã chính thức đạt Ngày vận hành thương mại - COD (ngày 22/7/2025). Từ thời điểm này, các khoản phí công suất và biểu giá điện sẽ được tính toán, đồng thời tổ máy sẽ được vận hành và bảo trì theo các điều khoản đã ký kết trong Hợp đồng mua bán điện (PPA). Sự kiện này là một dấu mốc quan trọng trong quá trình triển khai dự án BOT Nhà máy Nhiệt điện Vũng Áng 2, được xây dựng trên cơ sở hợp đồng BOT ký ngày 15/12/2020 giữa Bộ Công Thương, OneEnergy Asia Limited và VAPCO, cùng hợp đồng mua bán điện ký ngày 17/12/2020 giữa EVN và VAPCO. Tổ máy số 1 của AV2 có công suất thiết kế 665 MW, sử dụng công nghệ trên siêu tới hạn hiện đại, giúp tăng hiệu suất phát điện và giảm phát thải ra môi trường, góp phần bổ sung nguồn điện quan trọng cho hệ thống điện quốc gia. Hiện nay, các hạng mục còn lại, đặc biệt là tổ máy số 2 (665 MW) đang trong giai đoạn thử nghiệm, dự kiến sẽ hoàn thành và đưa vào vận hành thương mại trong thời gian tới, hướng đến mục tiêu dự kiến phát điện toàn Nhà máy vào quý 3 năm 2025. Nhà máy Nhiệt điện Vũng Áng 2 là dự án có vốn BOT lớn nhất tại Hà Tĩnh hiện nay (trên 2,2 tỷ USD), đồng thời là một trong những công trình trọng điểm về năng lượng cấp quốc gia.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu giảm nhẹ:** Tuần qua, giá dầu giảm nhẹ. Kết thúc ngày 24/07/2025, giá dầu Brent dừng ở 69,18 USD/thùng (-0,49% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 66,22 USD/thùng (-1,97%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm khi nhà đầu tư đánh giá những diễn biến thương mại, bao gồm thỏa thuận thuế quan của Mỹ với Nhật Bản. Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết vào ngày 22/07 rằng Mỹ và Nhật Bản đã đạt được một thỏa thuận thương mại, bao gồm mức thuế 15% đối với hàng nhập khẩu từ Nhật Bản vào Mỹ.
 - Giá dầu giảm do lo ngại cuộc chiến thương mại đang âm ỉ giữa các quốc gia tiêu thụ dầu thô lớn là Mỹ và Liên minh châu Âu (EU) sẽ kìm hãm tăng trưởng nhu cầu nhiên liệu bằng cách làm giảm hoạt động kinh tế. Chính quyền ông Trump đã đặt thời hạn ngày 01/08 để các quốc gia đạt được thỏa thuận thương mại hoặc phải đối mặt với mức thuế quan cao. Theo các nhà ngoại giao EU, khối này đang xem xét một loạt các biện pháp đối phó có thể áp dụng rộng rãi hơn đối với Mỹ khi triển vọng đạt được một thỏa thuận thương mại có thể chấp nhận được với Washington ngày càng mờ nhạt. Mỹ đã đe dọa sẽ áp thuế 30% đối với hàng nhập khẩu từ EU nếu không đạt được thỏa thuận. Đồng USD suy yếu đã kìm hãm phần nào đà giảm giá dầu khi người mua sử dụng các loại tiền tệ khác đang phải trả với giá thấp hơn.
 - Giá dầu giảm do các lệnh trừng phạt mới nhất của châu Âu đối với dầu Nga dự kiến sẽ chỉ tác động tối thiểu đến nguồn cung, trong khi thuế quan của Mỹ làm dấy lên lo ngại về nhu cầu. Liên minh châu Âu (EU) vào ngày 18/07 đã thông qua gói trừng phạt thứ 18 đối với Nga liên quan đến cuộc chiến ở Ukraine, cũng nhắm vào công ty Nayara Energy của Ấn Độ, một nhà xuất khẩu các sản phẩm dầu được tính chế từ dầu thô Nga. Người phát ngôn Điện Kremlin, Dmitry Peskov, cho biết vào ngày 18/07 rằng Nga đã xây dựng được khả năng miễn dịch đối với các lệnh trừng phạt của phương Tây.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Petrovietnam chiếm 48% tổng doanh thu và 64,8% nộp ngân sách Nhà nước toàn khối doanh nghiệp thuộc Bộ Tài chính.**
Petrovietnam có tổng doanh thu ước đạt 510.000 tỷ đồng, doanh thu hợp nhất ước đạt 310.000 tỷ, nộp ngân sách Nhà nước ước đạt 66.500 tỷ đồng. Kết quả của Petrovietnam chiếm 48% tổng doanh thu và 64,8% nộp ngân sách Nhà nước toàn khối DNNN thuộc Bộ Tài chính. Sản xuất xăng dầu của Petrovietnam 6 tháng đạt 3,87 triệu tấn (tăng 27% so với cùng kỳ).
- ✓ **Cập nhật Dự án Lô B – Ô Môn.** Lô B là dự án trọng điểm quốc gia, tổng mức đầu tư gần 7 tỷ USD. Mục tiêu của dự án là khai thác, thu gom nguồn khí Lô B với tổng trữ lượng thu hồi dự kiến 3,78 tỷ bộ khối (khoảng 107 tỷ m3) và 12,65 triệu thùng condensate, sản lượng khí đưa về bờ khoảng 5,06 tỷ m3/năm - có ý nghĩa quan trọng trong việc đảm bảo an ninh năng lượng đất nước. Trong thời gian qua, dưới sự chỉ đạo của Chính phủ, Chuỗi dự án khí, điện Lô B - Ô Môn đã đạt nhiều cột mốc quan trọng. Cụ thể là:
 - Ký kết hợp đồng EPC cho Nhà máy Nhiệt điện Ô Môn 4 (ngày 6/6/2025). Đây là sự kiện đánh dấu mốc quan trọng trong lộ trình hiện thực hóa Chuỗi dự án khí, điện Lô B - Ô Môn - một trong các dự án trọng điểm quốc gia về năng lượng, hướng đến mục tiêu phát triển năng lượng sạch, hiện đại và bền vững của Việt Nam trong giai đoạn tới.
 - Ký kết hợp đồng các gói thầu PC1 và PC2 của dự án đường ống dẫn khí Lô B - Ô Môn (ngày 30/6/2025) - chính thức hoàn tất lựa chọn toàn bộ các nhà thầu chính, bước vào giai đoạn mua sắm và thi công đồng bộ cả 3 gói thầu then chốt thuộc tuyến ống này.
 - Khởi công hạng mục tuyến ống (trên bờ) thuộc dự án đường ống dẫn khí Lô B - Ô Môn (ngày 2/7/2025) - chính thức bước sang giai đoạn triển khai đồng loạt cả 3 hợp phần then chốt của dự án (tuyến ống bờ, tuyến ống biển vùng nước nông và vùng nước sâu).

✓ **Giá xăng giảm, giá dầu tăng trong kỳ điều hành ngày 24/7.**

- Cụ thể, giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) giảm 220 đồng, xuống 19.700 đồng một lít. E5 RON 92 cũng giảm 210 đồng, về còn 19.270 đồng. Ngược lại, các mặt hàng dầu (trừ mazut) tăng 200-330 đồng một lít. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel tăng 330 đồng, lên 19.120 đồng mỗi lít; dầu hỏa có giá 18.600 đồng một lít. Riêng mazut giảm về 15.370 đồng.
- Hiện nay, Bộ Công Thương đang chuẩn bị cho việc triển khai lộ trình mới về sử dụng xăng sinh học tại Việt Nam, với mục tiêu chuyển sang sử dụng xăng sinh học E10 trên toàn quốc. Cơ quan này đang tham mưu để trình Chính phủ ban hành lộ trình sử dụng xăng E10, dự kiến thực hiện từ 1/1/2026. Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex) và Tổng Công ty Dầu Việt Nam (PV Oil) - 2 doanh nghiệp đầu mối xăng dầu lớn nhất cả nước - cho biết sẽ thí điểm bán xăng E10 tại TPHCM, Hà Nội và Hải Phòng từ 1/8. Xăng E10 là xăng thành phẩm được pha chế từ xăng khoáng có nguồn gốc từ nhiên liệu hóa thạch cùng với nhiên liệu sinh học, trong đó cồn nhiên liệu được pha chế với tỷ lệ nhất định. Theo các nghiên cứu trong nước và quốc tế, xăng E10 có thể giúp giảm lượng khí thải cacbon monoxit (CO) và hydrocacbon (HC) tới 20% so với xăng khoáng truyền thống.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVB - báo lãi tăng hơn 200%.** CTCP Bọc ống Dầu khí Việt Nam (PVCoating - mã: PVB) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt 232 tỷ đồng, tăng mạnh 262% so với cùng kỳ năm 2024. Trong đó, mảng dịch vụ bọc ống dầu khí đóng góp 230 tỷ đồng, chiếm 99,4% tổng doanh thu, lợi nhuận sau thuế gần 20 tỷ đồng, tăng 204% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu năm, PVB đạt doanh thu thuần 337 tỷ đồng, tăng 80% so với nửa đầu năm 2024. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế giảm 12%, còn gần 24 tỷ đồng. Năm 2025, doanh nghiệp đặt mục tiêu doanh thu 540 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 40 tỷ đồng. Với kết quả trên, PVB đã hoàn thành khoảng 62% kế hoạch doanh thu và 59% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm. Vào đầu tháng 3 vừa qua, doanh nghiệp đã khởi công bọc ống dẫn khí cho chuỗi dự án Lô B - Ô Môn, với khối lượng khoảng 104km ống bờ có đường kính 18, 28 và 30 inches. Hợp đồng có giá trị khoảng 426 tỷ đồng, dự kiến hoàn thành thi công trong năm nay. Ngoài ra, PVB hiện đang triển khai thi công tuyến ống nội mỏ với khối lượng khoảng 45km, đường kính từ 8 đến 28 inches. Bên cạnh đó, PVB còn hoàn thành đúng tiến độ các hợp đồng bọc ống tuyến Pipeline và Riser của dự án Lạc Đà Vàng; hợp đồng sơn trong và bọc ngoài đường ống và phụ kiện dẫn nhiên liệu dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành (giai đoạn 1)...
- ✓ **PLX - Petrolimex có CEO mới.** Petrolimex bổ nhiệm Phó tổng giám đốc Lưu Văn Tuyển làm Tổng giám đốc, sau khi ông Đào Nam Hải bị khởi tố. Phó tổng giám đốc Lưu Văn Tuyển được bổ nhiệm làm Tổng giám đốc Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex) từ ngày 18/7, nhiệm kỳ 5 năm. Ông Tuyển sinh năm 1969, trình độ cử nhân Kế toán, thạc sỹ Kinh tế. Ông bắt đầu làm việc tại Petrolimex từ 2002 trên cương vị thành viên Ban kiểm soát, sau đó trải qua nhiều vị trí chủ chốt như Kế toán trưởng (2012-2019). Ông giữ vị trí Phó tổng giám đốc từ 2019 đến nay. Từ tháng 6/2023, ông đồng thời là thành viên Hội đồng quản trị Petrolimex. Hiện, ông Tuyển là đại diện cho phần vốn Nhà nước do Bộ Tài chính nắm giữ tại Petrolimex, tương ứng 93,5 triệu cổ phiếu PLX, chiếm tỷ lệ 7,23% vốn doanh nghiệp. Tuy nhiên, cá nhân ông Tuyển và người thân không sở hữu bất kỳ cổ phần nào tại doanh nghiệp.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MSN - MSN lên kế hoạch phát hành gần 7,6 triệu cổ phiếu ESOP.** Công ty Cổ phần Tập đoàn MaSan thông báo phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty. Theo đó, MSN sắp phát hành gần 7,6 triệu cổ phiếu ESOP, tương đương 0,5% tổng số cổ phần đang lưu hành của công ty. Cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành. Mục đích phát hành nhằm ghi nhận những đóng góp của người lao động cho công ty và các công ty con trong năm qua, tạo động lực để người lao động hoàn thành xuất sắc nhiệm vụ và gắn bó lâu dài. Thời gian nhận tiền mua cổ phiếu từ ngày 22/7/2025 đến hết 17h ngày 30/7/2025. Với giá chào bán 10.000 đồng/cổ phiếu, Masan dự kiến thu về hơn 75,6 tỷ đồng sẽ được sử dụng để tăng vốn điều lệ, phục vụ cho nhu cầu hoạt động kinh doanh thông qua việc bổ sung vốn lưu động của công ty, cụ thể để thanh toán chi phí lương, thưởng và các chi phí khác liên quan đến nhân viên; chi phí thuê văn phòng.
- ✓ **PAN - CTCP Tập đoàn PAN công bố BCTC quý 2/2025.** Theo đó, doanh thu thuần hợp nhất quý 2 đạt gần 4.065 tỷ đồng, tăng 20% svck. Lĩnh vực thủy sản đóng góp lớn nhất vào tăng trưởng quý này. Mảng tôm (Sao Ta) tăng trưởng doanh số 50% svck, mảng cá tra (Aquatex Bentre) tăng 12% svck. Mảng thực phẩm đóng gói tăng nhẹ với bánh kẹo tăng +7% svck, hạt điều +18% svck và nước mắm +13% svck. Chiều ngược lại, lĩnh vực nông nghiệp gặp khó khăn do tác động từ chính sách thuế mới và giá nông sản giảm. Doanh thu mảng giống cây trồng và gạo tăng nhẹ +7% svck, trong khi thuốc bảo vệ thực vật giảm -6% svck. Tuy nhiên, do giá vốn tăng nhanh hơn, biên lãi gộp giảm từ 20,4% xuống còn 19,1%. Nhờ doanh thu tài chính tăng +75% svck lên hơn 211 tỷ đồng, cùng với kết quả kinh doanh tích cực ở một số mảng cốt lõi, lợi nhuận ròng vẫn tăng trưởng mạnh 64% svck, đạt 140 tỷ đồng.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu hợp nhất đạt 8.184 tỷ đồng, tăng 20% so với cùng kỳ, tương đương 47% kế hoạch năm. Lợi nhuận ròng đạt gần 248 tỷ đồng, tăng 40% svck và thực hiện được 37% mục tiêu năm. Đây là mức cao nhất PAN từng ghi nhận trong nửa đầu năm.
- ✓ **VSN - CTCP Việt Nam Kỹ nghệ Súc sản trả cổ tức năm 2024 tỷ lệ 5% (500 đồng/cp).** CTCP Việt Nam Kỹ nghệ Súc sản vừa thông báo ngày đăng ký cuối cùng 25/08 để thực hiện quyền trả cổ tức năm 2024, tương ứng ngày giao dịch không hưởng quyền 22/08. Theo kế hoạch, VSN sẽ chia cổ tức theo tỷ lệ 5% (500 đồng/cp). Với hơn 80,9 triệu cp đang lưu hành, ước tính Vissan cần chi ra gần 40,5 tỷ đồng cho đợt cổ tức này, thanh toán vào ngày 10/10. Theo danh sách cổ đông tính đến ngày 31/03/2025, công ty mẹ của Vissan là Tổng Công ty Thương mại Sài Gòn - TNHH MTV (Satra) đang sở hữu trực tiếp 67.77% vốn, dự kiến hưởng lợi lớn nhất khi có thể thu về hơn 27,4 tỷ đồng cổ tức. Ngoài ra, một cổ đông lớn đáng chú ý khác là CTCP Masan MeatLife (UPCoM: MML) với tỷ lệ nắm giữ 24,94% cũng có thể thu về hơn 10 tỷ đồng.
- ✓ **KDC - Tập đoàn KIDO rút tiền mua 41% cổ phần của đơn vị vận hành Vạn Hạnh Mall.** Ngày 22/7/2025, Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn KIDO thông qua chủ trương đầu tư vào Công Ty Cổ Phần Đầu Tư Xây Dựng Bắc Bình – Đơn vị vận hành Trung Tâm Thương Mại Vạn Hạnh. Theo đó, trong giai đoạn 1, KDC sẽ đầu tư và sở hữu lên đến 41% cổ phần của Công Ty Bắc Bình và đưa đơn vị này trở thành Công ty liên kết của Công Ty Cổ Phần Tập Đoàn KIDO. Vạn Hạnh Mall là một trong những trung tâm thương mại lớn và nổi tiếng bậc nhất ở TP.HCM nằm tại Quận 10. Vạn Hạnh Mall có tổng diện tích xây dựng lên đến 90.000 m2, diện tích thương mại 55.000 m2 với nhiều thương hiệu nổi tiếng. Chủ đầu tư chính của trung tâm này là ông Trần Lê Nguyên (SN 1968), Tổng Giám đốc KIDO.

- ✓ **HAG - Đặt cược vào thị trường Trung quốc, Hoàng Anh Gia Lai (HAG) của bầu Đức rót 3.300 tỷ trồng cà phê, dâu tằm.** Hội đồng Quản trị CTCP Hoàng Anh Gia Lai vừa thông qua nghị quyết đầu tư quy mô lớn vào hai lĩnh vực nông nghiệp chủ lực: Trồng cà phê Arabica và phát triển vùng nguyên liệu dâu tằm – sản xuất kén tằm. Tổng vốn đầu tư cho hai dự án này dự kiến lên tới hơn 3.345 tỷ đồng. Cụ thể, dự án trồng cà phê Arabica sẽ có quy mô khoảng 2.000ha, triển khai tại tỉnh Gia Lai (Việt Nam) và Champasak (Lào), với tổng vốn đầu tư dự kiến 2.002 tỷ đồng. Song song đó, HAGL cũng phát triển dự án vùng nguyên liệu dâu tằm và sản xuất kén tằm, quy mô tương tự (2.000 ha), được phân bố tại Gia Lai, Strungtreng (Campuchia) và hai tỉnh Attapeu, Champasak (Lào), với vốn đầu tư dự kiến 1.343 tỷ đồng.
- ✓ **HAG – Phát hành cổ phiếu hoán đổi 2.520 tỷ đồng nợ trái phiếu.** CTCP Tập đoàn Hoàng Anh Gia Lai vừa công bố kế hoạch phát hành 210 triệu cổ phiếu để hoán đổi nợ. Giá xác định là 12.000 đồng/cp (thấp hơn thị giá hiện tại), tổng giá trị hoán đổi dự kiến tối đa 2.520 tỷ đồng. Đối tượng phát hành là 8 trái chủ của lô trái phiếu trên, dự kiến thực hiện trong năm 2025 sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) chấp thuận. Theo danh sách trái chủ công bố, CTCP Tư vấn Đầu tư Hướng Việt (Hướng Việt Investment) hiện đang là trái chủ lớn nhất của HAG với gần 721 tỷ đồng, dự kiến nhận về hơn 60 triệu cổ phiếu hoán đổi, sở hữu 4,74% trong trường hợp phát hành thành công.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC: Xuất khẩu của Vĩnh Hoàn sang Trung Quốc giảm 76% trong tháng 6/2025.** Theo báo cáo kinh doanh tháng của CTCP Vĩnh Hoàn, tháng 6/2025, doanh nghiệp này đạt 970 tỷ đồng doanh thu, giảm 6% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế nửa đầu năm 2025, doanh nghiệp đạt 5.836 tỷ đồng doanh thu, giảm 3,7% so với mức 6.063 tỷ đồng tại cùng kỳ. Tính riêng trong tháng 6/2025, doanh thu mặt hàng chủ lực của Vĩnh Hoàn là sản phẩm cá tra đạt 514 tỷ đồng, tăng 5% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu sản phẩm chăm sóc sức khỏe cũng tăng 29% so với cùng kỳ, lên 79 tỷ đồng. Trong khi đó, sản phẩm hỗn hợp khác lại giảm 26% so với cùng kỳ 2024, xuống còn 157 tỷ đồng; sản phẩm phụ đạt 153 tỷ đồng, giảm 18% svck; bánh phồng tôm đạt 26 tỷ đồng, giảm 5% svck; sản phẩm giá trị gia tăng đạt 11 tỷ đồng, giảm 40% svck; mì và bánh tráng đạt 29 tỷ đồng, giảm 7% svck. Về thị trường, trong tháng 6/2025 Mỹ là thị trường xuất khẩu có doanh thu lớn nhất của Vĩnh Hoàn với 349 tỷ đồng, tương ứng tăng 32% so với cùng kỳ năm trước. Các thị trường còn lại của Vĩnh Hoàn đồng loạt ghi nhận giảm. Cụ thể, doanh thu tại thị trường nội địa giảm 3% svck, còn 306 tỷ đồng; châu Âu giảm 5% svck, đạt 156 tỷ đồng; Trung Quốc giảm 76% svck, còn 34 tỷ đồng.
- ✓ **FMC - Chịu thuế đối ứng, lợi nhuận hăng tôm Sao Ta vẫn tăng 21% trong quý 2.** CTCP Thực phẩm Sao Ta vừa công bố BCTC hợp nhất quý 2/2025 với doanh thu thuần 1,88 ngàn tỷ đồng, tăng 51% so với cùng kỳ năm trước. Tuy vậy, biên lãi gộp Công ty giảm từ mức 11,3% xuống còn 10,5%. Doanh thu hoạt động tài chính của Sao Ta tăng đáng kể nhờ lãi tiền gửi ngân hàng và lãi chênh lệch tỷ giá. Tuy vậy, các chi phí bán hàng tăng đến 84% lên mức 106 tỷ đồng đã bào mòn lợi nhuận Doanh nghiệp trong quý 2 năm nay. Đáng chú ý, quý 2/2025 là lần đầu tiên hăng tôm này ghi nhận chi phí thuế đối ứng xấp xỉ 27 tỷ đồng, khi Mỹ là một trong những thị trường xuất khẩu chính của họ. Đây là một trong những nguyên nhân khiến chi phí bán hàng của Sao Ta tăng mạnh. Kết quả quý 2 năm nay, doanh nghiệp do Tiến sĩ Hồ Quốc Lực dẫn dắt vẫn báo cáo lợi nhuận ròng đạt trên 80 tỷ đồng, tăng 21% so với cùng kỳ năm trước. Theo giải trình từ Doanh nghiệp, thành tích kinh doanh khả quan trong quý 2 chủ yếu nhờ việc đẩy mạnh doanh số bán hàng cũng như hoạt động nuôi tôm hiệu quả. Lũy kế 6 tháng, Sao Ta đã đạt 3,87 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, thực hiện được 59% kế hoạch đề ra cả năm. Tuy nhiên, lợi nhuận trước thuế của hăng mới chỉ ghi nhận 137 tỷ đồng, thực hiện gần 33% kế hoạch.

NGÀNH Y TẾ - DƯỢC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IMP - Vừa được Tập đoàn Trung Quốc đánh tiếng mua lại, DN dược hàng đầu Việt Nam trị giá gần 9.000 tỷ báo lãi quý 2 tăng trưởng 37% svck.** CTCP Dược phẩm Imexpharm vừa công bố KQKD quý 2/2025 và 6 tháng đầu năm. Ghi nhận, doanh thu thuần quý 2 của Imexpharm đạt 633 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần đạt 1.227 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ, thực hiện được 46% kế hoạch cả năm. Lợi nhuận sau thuế quý 2 đạt 90,3 tỷ đồng, tăng trưởng 37%. Lợi nhuận lũy kế 6 tháng tăng 29% lên gần 165 tỷ đồng. Theo Công ty, động lực tăng trưởng chính trong nửa đầu năm đến từ sự bứt phá mạnh mẽ của kênh OTC với mức tăng 32%. Đây là lần đầu tiên kênh OTC dẫn dắt tăng trưởng chung của toàn Công ty sau giai đoạn chững lại năm 2023–2024. Sự phục hồi của kênh OTC được ghi nhận ở tất cả các khu vực, đặc biệt là miền Bắc nơi có mức tăng trưởng vượt trội lên tới 70%. Trong khi đó, kênh ETC vẫn duy trì đà tăng vững 24% so với cùng kỳ, đóng góp 53% vào doanh thu gộp 6 tháng đầu năm 2025. Ba nhóm thuốc chủ lực là nhóm thuốc kháng sinh tăng 25%, nhóm thuốc ho tăng mạnh 73%, và nhóm thuốc hỗ trợ tiêu hóa tăng 19% so với cùng kỳ năm trước. KQKD tích cực diễn ra trong bối cảnh Công ty vừa có biến động về cơ cấu chủ sở hữu vốn cổ phần. Cụ thể Tập đoàn Livzon Pharmaceutical Group Inc (Trung Quốc) vừa công bố mua lại 64,81% cổ phần Imexpharm thông qua việc nhận chuyển nhượng từ SK Investment (thuộc SK Group - Hàn Quốc), CTCP Đầu tư Bình Minh Kim và CTCP Đầu tư KBA. Theo công bố, công ty con gián tiếp của Livzon Pharmaceutical Group và bên bán đã ký thỏa thuận mua bán tổng cộng 99,8 triệu cổ phiếu IMP, chiếm 64,81% cổ phần tại Imexpharm. Giá trị thương vụ ước tính gần 5.731 tỷ đồng, tương ứng định giá Imexpharm gần 8.850 tỷ đồng.
- ✓ **TTD - Bệnh viện Tim Tâm Đức lập đỉnh lợi nhuận sau gần 3 năm.** Công ty Cổ phần Bệnh viện Tim Tâm Đức vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với tình hình kinh doanh khả quan, thể hiện rõ nét thông qua từng chỉ số. Theo đó, doanh thu thuần của công ty ghi nhận đạt 220 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ năm trước. Dù tốc độ tăng của giá vốn hàng bán chậm hơn doanh thu nên lợi nhuận gộp của Tim Tâm Đức vẫn tăng 26% lên 50,8 tỷ đồng. Bên cạnh đó, doanh thu hoạt động tài chính của công ty cũng tăng 66% lên 2,5 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, Bệnh viện Tim Tâm Đức ghi nhận chi phí bán hàng đạt 3,7 tỷ đồng, giảm 10%; trong khi chi phí quản lý doanh nghiệp đạt 17,6 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ năm trước. Sau khi trừ các chi phí, Bệnh viện Tim Tâm Đức báo lãi 28,7 tỷ đồng, tăng 43% so với cùng kỳ năm trước. Đây cũng là đỉnh lợi nhuận trong 10 quý trở lại đây của công ty, từ quý 3/2022.
- ✓ **TTD - CTCP Bệnh viện tim Tâm Đức thông báo trả cổ tức đợt 1 năm 2025 tỷ lệ 10% (800 đồng/cp).** Theo đó, ngày 30/7/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để trả cổ tức. Ngày thanh toán dự kiến là 15/8/2025.

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CMG - Chủ tịch mua thỏa thuận cổ phiếu.** Trong ngày 23/07, Chủ tịch Tập đoàn Công nghệ CMC đã báo cáo về việc thực hiện giao dịch đối với cổ phiếu CMG. Theo đó, ông Nguyễn Trung Chính cho biết đã hoàn tất mua thỏa thuận 300 ngàn cp CMG, qua đó nâng sở hữu trực tiếp tại Doanh nghiệp từ 1,02% lên mức 1,11%, tương đương gần 2,5 triệu cp. Thương vụ được thực hiện theo hình thức thỏa thuận trong ngày 23/07. Dữ liệu từ tổng hợp cho thấy giao dịch này trị giá 11,6 tỷ đồng, tương ứng giá chuyển nhượng mỗi cổ phiếu xấp xỉ 38.700 đồng.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Thành lập Hội đồng thẩm định chủ trương xây dựng Tổ hợp khu cảng Cái Mép Hạ hạ lưu, trung tâm logistics.** Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà đã ký Quyết định số 1593/QĐ-TTg ngày 24/7/2025 về việc thành lập Hội đồng thẩm định nhà nước thẩm định hồ sơ chấp thuận chủ trương đầu tư dự án Tổ hợp khu cảng Cái Mép Hạ hạ lưu, trung tâm logistics và khu chức năng công nghiệp, đô thị, dịch vụ tại Thành phố Hồ Chí Minh (Hội đồng). Hội đồng do Bộ trưởng Bộ Tài chính làm Chủ tịch, gồm đại diện nhiều bộ ngành và UBND TP.HCM, hoạt động theo quy định tại Nghị định 29/2021/NĐ-CP. Bộ Tài chính là cơ quan thường trực. Các thành viên có trách nhiệm phản hồi đúng hạn, nếu không được xem là đồng thuận và phải chịu trách nhiệm. Hội đồng sẽ tự giải thể sau khi hoàn tất nhiệm vụ thẩm định.
- ✓ **Cụm cảng Cái Mép – Thị Vải lập kỷ lục mới, đứng thứ 7 toàn cầu về hiệu suất.** Cụm cảng nước sâu Cái Mép – Thị Vải, lớn và hiện đại nhất Việt Nam, vừa vươn lên vị trí thứ 7 thế giới về hiệu suất khai thác theo chỉ số CPPI 2024, vượt qua cả Singapore, Hong Kong và Yokohama. Năm 2024, sản lượng container đạt 6,5 triệu TEU, tăng 33% svck. Cảng có khả năng đón tàu siêu lớn đến 24.000 TEU, tương đương 232.000 DWT. Thành tích này đến từ việc cải tiến số hóa, tự động hóa và mở rộng hợp tác với các liên minh vận tải quốc tế như Gemini và Premier Alliance. Các cảng thành viên như CMIT, TCIT, Gemalink đã khai thác hiệu quả tàu mẹ và tuyến quốc tế đến Mỹ, châu Âu. Định hướng đến năm 2050, cụm cảng sẽ phát triển thành trung tâm trung chuyển hàng đầu khu vực, cạnh tranh trực tiếp với Singapore và Malaysia. Việc hoàn thiện hạ tầng như cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu, cầu Phước An và đường sắt nối cảng sẽ tạo đà đưa Cái Mép – Thị Vải trở thành cửa ngõ xuất – nhập khẩu trọng điểm của Đông Nam Á và biểu tượng của năng lực cạnh tranh hàng hải Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp:

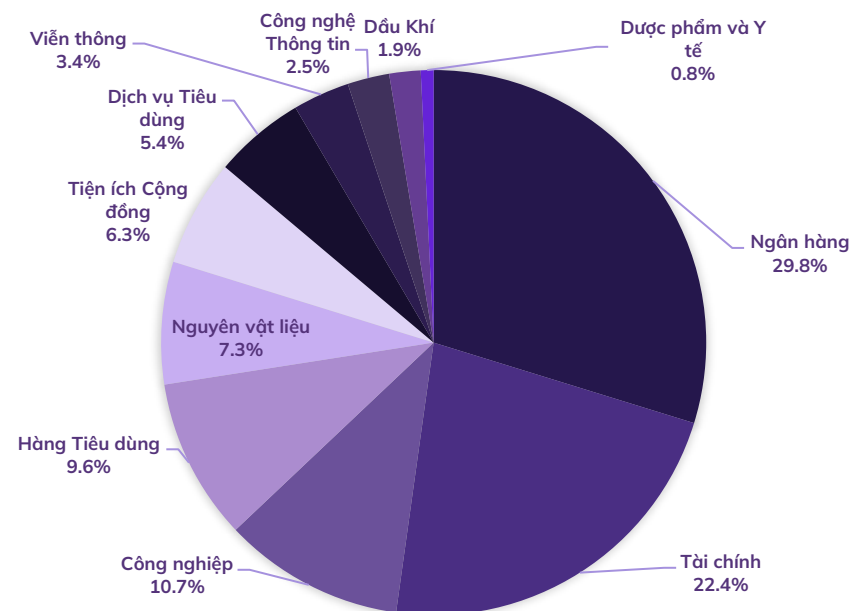
- ✓ **HAH: Lên kế hoạch đóng hai tàu với tổng trị giá 92 triệu USD.** Theo Nghị quyết HĐQT, CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An đã phê duyệt đóng mới hai (02) tàu container nhằm mở rộng dịch vụ vận tải đến Địa Trung Hải – Châu Âu hoặc/và Bờ Tây Hoa Kỳ (USWC) với tổng giá trị đầu tư tối đa 92 triệu USD. Hai tàu này có tải trọng 2.300 TEU và đóng tại Trung Quốc. Nguồn vốn đầu tư là vốn vay và các nguồn vốn khác. Công ty sẽ trình ĐHCĐ để huy động thêm vốn thông qua phát hành thêm cổ phiếu, trái phiếu.
- ✓ **HAH: Chia cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 30% và bằng tiền mặt tỷ lệ 10%.** Căn cứ Nghị quyết HĐQT ngày 24/07/2025, HAH sẽ chia cổ tức năm 2024 bằng cả cổ phiếu và tiền mặt với tổng tỷ lệ lên đến 40%. Với phương án chia cổ tức bằng bằng cổ phiếu, HAH dự kiến phát hành thêm 39 triệu cổ phiếu, nâng vốn điều lệ lên 1.689 tỷ đồng. Với phương án chia cổ tức bằng tiền mặt, Công ty sẽ chia trả cổ tức với tỷ lệ 10%, tổng giá trị chi trả dự kiến là 130% tỷ đồng.
- ✓ **GMD: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Trong Q2/2025, CTCP Tập đoàn Gemadept ghi nhận doanh thu thuần (DTT) đạt 1.477 tỷ đồng (+26,7% svck), lợi nhuận gộp tăng lên 646 tỷ đồng (+19,1% svck). Trong kỳ, Công ty ghi nhận khoản doanh thu tài chính tăng 121,2% lên 62 tỷ đồng trong khi chi phí tài chính tăng thấp hơn, đạt 8 tỷ đồng (+17% svck). Lãi từ công ty liên doanh, liên kết đạt 58 tỷ đồng (+32% svck). Lợi nhuận sau thuế (LNST) của Cổ đông Công ty mẹ đạt 581 tỷ đồng (+39,1% svck). Lũy kế 6T/2025, DTT tăng lên 2.774 tỷ đồng (+28,6% svck), LNST của Công đồng Công ty mẹ đạt 1.109 tỷ đồng, tăng nhẹ svck. Như vậy, Công ty đã hoàn thành 57,2% kế hoạch doanh thu và 70% kế hoạch lợi nhuận trước thuế (LNTT) đăng ký; 56% kế hoạch doanh thu đăng ký, 63% kế hoạch LNTT phấn đấu.

- ✓ **GMD: Hai cảng của Gemadept tạm thời chưa bị áp phí hạ tầng cảng biển sau sáp nhập vào TP. HCM.** Sở Tài chính TP. HCM cho biết việc thu phí sử dụng công trình kết cấu hạ tầng, công trình dịch vụ, tiện ích công cộng trong khu vực cửa khẩu cảng biển (gọi tắt là phí hạ tầng cảng biển) hiện chỉ được áp dụng trong phạm vi địa giới hành chính TP. HCM trước sáp nhập, theo Nghị quyết 10/2020/NQ-HĐND và Nghị quyết 07/2022/NQ-HĐND của HĐND TP. HCM. Trong bối cảnh cạnh tranh tại các cảng phía Nam gia tăng, hai cảng chiến lược của Gemadept là Gemalink (Bà Rịa - Vũng Tàu) và Cảng Bình Dương hiện chưa bị thu phí hạ tầng cảng biển. Điều này giúp Gemadept duy trì lợi thế cạnh tranh đáng kể về chi phí trong hoạt động khai thác cảng.
- ✓ **VGR: Cập nhật KQKD Q2/2025.** DTT của CTCP Cảng Xanh VIP trong Q2/2025 đạt 298 tỷ đồng (+4,6% svck), lợi nhuận gộp tăng tích cực lên 150 tỷ đồng (+29,7% svck). LNST đạt 125 tỷ đồng (+35% svck). Lũy kế 6T/2025, Công ty ghi nhận doanh thu thuần đạt 554 tỷ đồng (+5,1% svck), LNST đạt 31 tỷ đồng (+34,2% svck). Với kết quả này, Công ty đã hoàn thành 59,2% kế hoạch thu và 95,0% kế hoạch LNTT.
- ✓ **VGR: Chốt quyền chia cổ tức cổ phiếu tỷ lệ 30%.** Công ty tiếp tục chia cổ tức 30% bằng cổ phiếu sau khi đã chi 40% tiền mặt, đưa tổng cổ tức năm 2024 lên 70%. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 25/07/2025. Nguồn vốn lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên BCTC kiểm toán năm 2024. Sau đợt chia cổ tức này, vốn điều lệ của VGR sẽ tăng lên hơn 822 tỷ đồng.
- ✓ **DXP: Cập nhật KQKD Q2/2025.** DTT của CTCP Cảng Đoạn Xá (DXP) trong Q2/2025 đạt hơn 161 tỷ đồng (-12% svck), tuy nhiên lợi nhuận gộp tăng mạnh lên 42 tỷ đồng, hơn gấp đôi cùng kỳ. LNST đạt gần 29 tỷ đồng, gấp đôi quý 2/2024 và là mức cao kỷ lục theo quý. Lũy kế 6T/2025, doanh thu thuần đạt gần 248 tỷ đồng (+21% svck), LNST đạt 46,4 tỷ đồng, gấp 2,2 lần cùng kỳ. Với kết quả này, Công ty đã vượt 16% kế hoạch lợi nhuận năm chỉ sau nửa chặng đường, nhờ đóng góp tích cực từ mảng dịch vụ cảng và doanh thu tài chính tăng trưởng.
- ✓ **PDN: Cập nhật KQKD Q2/2025.** CTCP Cảng Đồng Nai (PDN) ghi nhận doanh thu thuần quý 2/2025 đạt 392 tỷ đồng (+21,8% svck), lợi nhuận sau thuế đạt 125,5 tỷ đồng, tăng 47% so với cùng kỳ. Tăng trưởng lợi nhuận đến từ sản lượng xếp dỡ hàng hóa cải thiện, đặc biệt nhờ khai thác thêm nhóm hàng mới như tôn cuộn, sắt thép và duy trì ổn định nguồn hàng alumin. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần đạt 746,5 tỷ đồng (+17,5% svck), lợi nhuận sau thuế đạt 224,6 tỷ đồng (+31,9%). Với kết quả này, PDN đã hoàn thành 53,3% kế hoạch doanh thu và 62,4% kế hoạch lợi nhuận năm.
- ✓ **MVN, SNP: Thủ tướng giao nhiệm vụ quan trọng cho VIMC (MVN) và Tân Cảng Sài Gòn (SNP).** Ngày 19/7/2025, Thủ tướng Phạm Minh Chính ký Công điện số 113, giao Tổng công ty Hàng hải Việt Nam (VIMC - MVN) và Tân Cảng Sài Gòn (SNP) nghiên cứu đầu tư hệ thống cảng thủy nội địa và bến cảng biển dọc các tuyến sông lớn như sông Hồng, sông Sài Gòn, sông Tiền, sông Hậu, Cái Mép – Thị Vải, nhằm giảm chi phí logistics và phát thải, thúc đẩy phát triển bền vững ngành vận tải thủy giai đoạn 2026–2035. Thủ tướng cũng yêu cầu các bộ, ngành liên quan (Tài chính, Xây dựng...) đề xuất cơ chế ưu đãi, hỗ trợ vốn, hoàn thiện quy hoạch và chính sách thu hút đầu tư tư nhân vào hạ tầng đường thủy. Danh mục cảng bến ưu tiên đầu tư phải hoàn thành trước tháng 9/2025. Đây là bước đi chiến lược để tận dụng lợi thế sông ngòi, giảm áp lực cho vận tải đường bộ, đồng thời phục vụ mục tiêu phát thải ròng bằng 0 vào năm 2050.
- ✓ **Cập nhật báo cáo tài chính ngành hàng không: Một loạt công ty báo lãi lớn**
 - **NCT:** Noi Bai Cargo (NCT) ghi nhận quý 2/2025 doanh thu đạt 280 tỷ đồng (+28% svck), lợi nhuận sau thuế hơn 85 tỷ đồng (+35% svck), đánh dấu quý lãi cao nhất trong 10 năm. Lũy kế 6T/2025, doanh thu đạt 522 tỷ đồng (+29% svck), lợi nhuận sau thuế 150 tỷ đồng (+31,8% svck), hoàn thành 52% kế hoạch doanh thu và 55,3% chỉ tiêu lợi nhuận năm.

- NCS: Suất ăn Hàng không Nội Bài (NCS) ghi nhận doanh thu quý 2/2025 đạt 202 tỷ đồng (+24,1% svck), lợi nhuận trước thuế 20 tỷ đồng (+32,5%). Lũy kế 6T/2025, doanh thu đạt 409 tỷ đồng (+20,1% svck), lợi nhuận trước thuế 42 tỷ đồng (+37,3% svck), hoàn thành gần 50% kế hoạch doanh thu và 52% lợi nhuận cả năm.
- SCS: Saigon Cargo Service (SCS) đạt doanh thu quý 2/2025 292 tỷ đồng (+10% svck), lợi nhuận trước thuế 236 tỷ đồng (+10,6% svck), biên lợi nhuận gộp duy trì ở mức cao 80%. Lũy kế 6T/2025, doanh thu đạt 558 tỷ đồng (+17% svck), lợi nhuận trước thuế 450 tỷ đồng (+6,6% svck), hoàn thành 47,6% kế hoạch doanh thu và 52,3% lợi nhuận.
- SAS: Sasco (SAS) ghi nhận doanh thu quý 2/2025 770 tỷ đồng (+18% svck), lợi nhuận trước thuế 136 tỷ đồng (+62% svck), đánh dấu quý thứ 4 liên tiếp lãi trên 100 tỷ đồng. Lũy kế 6T/2025, doanh thu đạt 1.534 tỷ đồng (+14,9% svck), lợi nhuận trước thuế 278 tỷ đồng (+99% svck), hoàn thành 50% kế hoạch doanh thu và 50,1% mục tiêu lợi nhuận trước thuế của năm.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

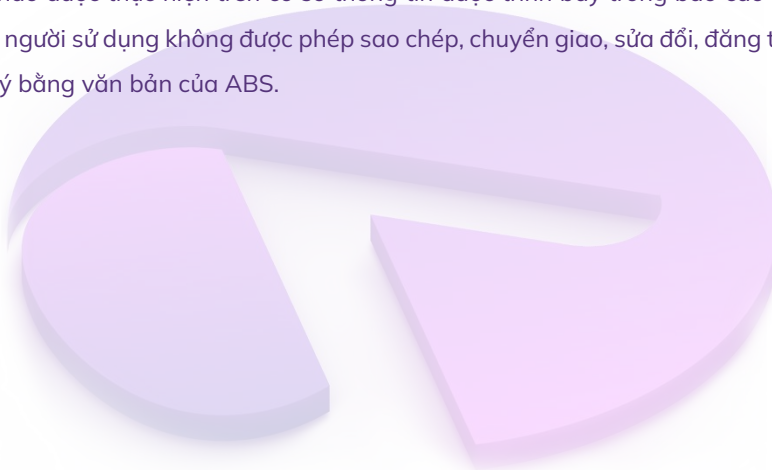
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.08%
Dịch vụ Tiêu dùng	4.43%
Dầu khí	3.55%
Ngân hàng	3.39%
Nguyên vật liệu	3.20%
Tiện ích Cộng đồng	1.88%
Công nghiệp	1.49%
Hàng Tiêu dùng	1.23%
Công nghệ Thông tin	0.68%
Dược phẩm và Y tế	0.66%
Tài chính	0.17%
Viễn thông	-0.24%

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