

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 01/08/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	8
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	9
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	13
NGÀNH THÉP	15
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	18
NGÀNH HÓA CHẤT	21
NGÀNH ĐIỆN	21
NGÀNH DẦU KHÍ	23
NGÀNH BÁN LẺ	25
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	27
NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ	30
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	30
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	31
NGÀNH NƯỚC	33
NGÀNH Ô TÔ	33
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	35

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ NHNN điều chỉnh tăng thêm chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng với các tổ chức tín dụng

Ngày 31/07, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) thông báo điều chỉnh tăng thêm chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng (TTTD) năm 2025 đối với các tổ chức tín dụng (TCTD) theo nguyên tắc cụ thể, đảm bảo công khai, minh bạch. Việc bổ sung hạn mức này là sự chủ động của NHNN mà các TCTD không cần phải đề nghị.

Bám sát Nghị quyết của Quốc hội, chỉ đạo của Chính phủ và Thủ tướng Chính phủ, NHNN điều hành chính sách tiền tệ (CSTT) chủ động, linh hoạt, kịp thời, hiệu quả, phối hợp đồng bộ, hài hòa, chặt chẽ với chính sách tài khóa và các chính sách kinh tế vĩ mô khác, góp phần ưu tiên thúc đẩy mạnh mẽ tăng trưởng kinh tế gắn với giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát, bảo đảm các cân đối lớn của nền kinh tế. Ngay từ đầu năm 2025, NHNN đã giao chỉ tiêu TTTD cho các TCTD. Đến ngày 28/07, tín dụng toàn hệ thống tăng 9.64% so với cuối năm 2024.

Trong điều kiện lạm phát được kiểm soát phù hợp với mục tiêu Quốc hội, Chính phủ đề ra và thực hiện chỉ đạo của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ về điều hành TTTD phù hợp, kịp thời, hiệu quả, đáp ứng nhu cầu vốn cho nền kinh tế, ngày 31/07, NHNN đã thông báo điều chỉnh tăng thêm chỉ tiêu TTTD năm 2025 đối với các TCTD theo nguyên tắc cụ thể, đảm bảo công khai, minh bạch. Việc bổ sung hạn mức này là sự chủ động của NHNN mà các TCTD không cần phải đề nghị.

Đồng thời, NHNN yêu cầu TCTD thực hiện nghiêm túc các chỉ đạo của Chính phủ, Lãnh đạo Chính phủ và NHNN, quyết liệt tổ chức thực hiện các giải pháp về hoạt động tín dụng nhằm nâng cao hiệu quả kinh doanh, bảo đảm an toàn hệ thống và ổn định thị trường tiền tệ. TTTD an toàn, hiệu quả, hướng tín dụng vào các lĩnh vực sản xuất kinh doanh, lĩnh vực ưu tiên và các động lực tăng trưởng kinh tế theo chủ trương của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ; kiểm soát chặt chẽ đối với lĩnh vực tiềm ẩn rủi ro.

Duy trì ổn định mặt bằng lãi suất tiền gửi và phần đầu giảm mặt bằng lãi suất cho vay thông qua tiết giảm chi phí, tăng cường ứng dụng công nghệ thông tin, đơn giản hóa thủ tục hành chính, cơ cấu, tổ chức lại bộ máy.

Tiếp tục có chính sách tháo gỡ khó khăn trong tiếp cận vốn tín dụng đối với doanh nghiệp, người dân. Cấp tín dụng đối với khách hàng theo đúng quy định của pháp luật, chỉ đạo của NHNN tại Chỉ thị số 01/CT-NHNN ngày 20/1/2025 về tổ chức thực hiện các nhiệm vụ trọng tâm của ngành Ngân hàng trong năm 2025. Chấp hành các quy định của pháp luật về tỷ lệ bảo đảm an toàn, giới hạn cấp tín dụng đối với khách hàng, phân loại nợ và trích lập dự phòng rủi ro; tăng cường kiểm soát rủi ro tín dụng, các biện pháp xử lý nợ xấu, hạn chế nợ xấu phát sinh, thẩm định chặt chẽ trước khi cấp tín dụng và tăng cường kiểm tra, giám sát trước và sau khi cấp tín dụng để đảm bảo chất lượng tín dụng.

Trong thời gian tới, NHNN tiếp tục bám sát diễn biến thị trường trong nước và quốc tế, sẵn sàng hỗ trợ thanh khoản tạo điều kiện cho các TCTD cung ứng tín dụng cho nền kinh tế và kịp thời có giải pháp điều hành CSTT phù hợp.

✓ Ngân hàng Nhà nước yêu cầu miễn, giảm lãi vay cho người dân sau bão số 3

Ngày 25/07/2025, NHNN có công văn chỉ đạo các tổ chức tín dụng cơ cấu lại thời hạn trả nợ, xem xét miễn giảm lãi vay, tiếp tục cho vay mới nhằm hỗ trợ khách hàng khôi phục sau bão Wipha.

Theo Ngân hàng Nhà nước, từ ngày 19/7/2025 đến nay, cơn bão số 3 (WIPHA) đổ bộ với phạm vi và cường độ ảnh hưởng rộng, làm thiệt hại đến người và tài sản, ảnh hưởng đến đời sống, sản xuất của nhân dân các tỉnh Bắc Bộ và Bắc Trung Bộ.

Để kịp thời hỗ trợ khách hàng vượt qua khó khăn, khôi phục lại sản xuất kinh doanh, NHNN đã có công văn yêu cầu các tổ chức tín dụng và NHNN chi nhánh tại các Khu vực 1, Khu vực 3, Khu vực 4, Khu vực 5, Khu vực 6, Khu vực 7, Khu vực 8, Khu vực 12 thực hiện một số nội dung quan trọng.

Trong đó, các ngân hàng được yêu cầu chỉ đạo các chi nhánh, phòng giao dịch chủ động rà soát, đánh giá tình hình của khách hàng đang vay vốn để kịp thời áp dụng các biện pháp hỗ trợ, tháo gỡ khó khăn như cơ cấu lại thời hạn trả nợ, xem xét miễn giảm lãi vay, tiếp tục cho vay mới khôi phục sản xuất kinh doanh sau bão theo các quy định hiện hành.

Các ngân hàng phải hướng dẫn khách hàng đang vay vốn hoàn thiện hồ sơ thực hiện các biện pháp xử lý nợ theo quy định (nếu phát sinh).

Đối với NHNN chi nhánh tại các khu vực chịu ảnh hưởng của bão số 3, NHNN yêu cầu khẩn trương chỉ đạo các tổ chức tín dụng trên địa bàn triển khai hỗ trợ khách hàng để góp phần khắc phục thiệt hại. Phối hợp với các Sở, ban, ngành trên địa bàn, tham mưu cho Ủy ban nhân dân tỉnh, thành phố các giải pháp để hỗ trợ cho người dân bị thiệt hại, các khu vực bị thiệt hại do cơn bão.

NHNN yêu cầu Chủ tịch Hội đồng quản trị/Hội đồng thành viên, Tổng Giám đốc các ngân hàng và Giám đốc NHNN chi nhánh các khu vực liên quan, khẩn trương triển khai thực hiện.

Trong quá trình thực hiện, trường hợp phát sinh khó khăn, vướng mắc vượt thẩm quyền, các tổ chức tín dụng, Ngân hàng Nhà nước chi nhánh khu vực cần báo cáo về Ngân hàng Nhà nước để được xem xét, xử lý.

✓ NHNN tăng cường bơm ròng trên thị trường mở

Trong tuần từ 21-28/7/2025, NHNN bơm ròng 84,415 tỷ đồng trên thị trường mở nhằm hỗ trợ thanh khoản cho hệ thống ngân hàng.

Cụ thể, NHNN đẩy mạnh sử dụng kênh mua kỳ hạn 7-28 ngày ở lãi suất cố định 4%/năm, với tổng khối lượng trúng thầu đạt 192,079 tỷ đồng, trong khi chỉ có 114,664 tỷ đồng đáo hạn. Đồng thời, 7,000 tỷ đồng tín phiếu đáo hạn nhưng không được phát hành mới cũng góp phần gia tăng lượng tiền bơm ròng ra thị trường mở.

Tính đến ngày 28/07, khối lượng đang lưu hành qua kênh mua kỳ hạn đạt 241,569 tỷ đồng, trong khi không còn tín phiếu lưu hành.

Trong bối cảnh nhà điều hành tăng cường bơm ròng hỗ trợ thanh khoản hệ thống, lãi suất liên ngân hàng qua đêm tăng mạnh, lên 6.5%/năm vào cuối phiên 25/07 - tăng 149 điểm cơ bản so với tuần trước và là mức cao nhất kể từ tháng 11/2022. Khối lượng giao dịch bình quân cũng tăng 13% so với tuần trước, đạt trên 550 ngàn tỷ đồng/ngày.

Tỷ giá USD/VND tiếp tục tăng mạnh, với giá mua vượt mốc 26,000 đồng/USD và tỷ giá trung tâm liên tục thiết lập mức cao mới. Diễn biến này phản ánh sự cộng hưởng của nhiều yếu tố từ bên ngoài lẫn nội tại, trong bối cảnh kinh tế toàn cầu còn tiềm ẩn nhiều biến động và áp lực điều hành vĩ mô gia tăng.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **CTG: VietinBank báo lãi 18.920 tỷ đồng, giữ vững ngôi á quân toàn ngành**

Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam (CTG) vừa công bố báo cáo tài chính quý II/2025 với kết quả tăng trưởng ấn tượng. Lợi nhuận trước thuế trong quý đạt 12.097 tỷ đồng, tăng tới 79,2% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 9.752 tỷ đồng, tăng 80,3%.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, VietinBank ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 18.920 tỷ đồng, tăng 46% so với cùng kỳ năm ngoái, qua đó tiếp tục giữ vị trí á quân lợi nhuận toàn ngành ngân hàng. Dẫn đầu bảng xếp hạng là Vietcombank với mức lợi nhuận trước thuế đạt 21.894 tỷ đồng.

Tổng thu nhập hoạt động của VietinBank trong quý II tăng 6,5% so với cùng kỳ, đạt 20.144 tỷ đồng. Tuy nhiên, tổng chi phí hoạt động lại tăng mạnh 15,2%, khiến lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh chỉ tăng nhẹ 3,5%, đạt 15.070 tỷ đồng. Sự gia tăng chi phí chủ yếu đến từ chi cho nhân viên, khi trung bình mỗi nhân viên được chi 43,7 triệu đồng/tháng, tăng 10,1% so với cùng kỳ.

Dù chi phí tăng cao, VietinBank vẫn đạt mức tăng trưởng lợi nhuận mạnh mẽ nhờ cắt giảm tới 62% chi phí dự phòng rủi ro, giúp lợi nhuận trước thuế quý II tăng trưởng vượt trội.

Tính đến cuối 30/6/2025, tổng tài sản của ngân hàng đạt hơn 2,6 triệu tỷ đồng, tăng 9,4% so với đầu năm. Cho vay khách hàng tăng thêm 10,3%, đạt số dư gần 1,9 triệu tỷ đồng. Tiền gửi khách hàng tăng 7,1% so với đầu năm, đạt hơn 1,7 triệu tỷ đồng. Tính đến cuối tháng 6, số dư nợ xấu của VietinBank tăng 16,2%, lên mức 24.813 tỷ đồng, kéo theo tỷ lệ nợ xấu của ngân hàng tăng từ 1,24% lên 1,31%. Tỷ lệ bao phủ nợ xấu ở mức 134,8%.

✓ **ABB: Nửa đầu năm thực hiện được 92% mục tiêu lợi nhuận, nợ xấu ABBank cải thiện**

Báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 vừa công bố cho thấy Ngân hàng TMCP An Bình (ABB) lãi trước thuế gần 1,257 tỷ đồng, gấp 3.2 lần cùng kỳ năm trước; đưa tổng lợi nhuận trước thuế bán niên lên 1,672 tỷ đồng, thực hiện được 92% mục tiêu năm.

Riêng quý 2, thu nhập lãi thuần của ABB đạt gần 933 tỷ đồng, tăng 18% so với cùng kỳ. Các nguồn thu phi tín dụng cũng ghi nhận bứt phá khi lãi từ dịch vụ đạt gần 431 tỷ đồng, gấp 5 lần cùng kỳ. Lãi từ hoạt động khác gần 895 tỷ đồng, cùng kỳ chỉ 67 tỷ đồng. Chiều ngược lại, lãi từ kinh doanh ngoại hối giảm 76% còn 106 tỷ đồng, lãi chứng khoán kinh doanh giảm 98%.

Chi phí hoạt động trong quý tăng 13% lên 587 tỷ đồng. Chỉ số CIR đạt 31.29%. Theo đó, lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh đạt 1,782 tỷ đồng, gấp đôi cùng kỳ. ABBank dành ra 524 tỷ đồng để dự phòng rủi ro tín dụng, tăng 13%; mặc dù vậy, lợi nhuận trước thuế vẫn đạt 1,257 tỷ đồng, gấp 3.2 lần cùng kỳ.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế ABBank đạt hơn 1,672 tỷ đồng, gấp gần 2.9 lần cùng kỳ. So với mục tiêu 1,800 tỷ đồng lãi trước thuế đề ra cho cả năm, ABBank thực hiện được 92% kế hoạch sau 6 tháng. Tỷ suất sinh lợi ROE đạt 18.3%. Tỷ lệ an toàn vốn (CAR) trên 8%, khả năng thanh khoản cao với LDR đạt 62.82%.

✓ **VCB: Lãi từ ngoại hối, giảm dự phòng giúp Vietcombank giữ ngôi vương lợi nhuận**

Báo cáo tài chính quý 2/2025 tại Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (VCB) ghi nhận, lợi nhuận trước thuế đạt 11.034 tỷ đồng, tăng 9,2% svck.

Đà tăng trưởng của ngân hàng được củng cố bởi cả thu nhập lãi thuần và các mảng phi tín dụng. Cụ thể, thu nhập lãi thuần đạt 14.160 tỷ đồng, nhích nhẹ 1,8% svck khi tốc độ tăng thu nhập lãi vượt chi phí lãi. Các mảng ngoài lãi khởi sắc, đặc biệt là kinh doanh ngoại hối với doanh thu 1.635 tỷ đồng, tăng gần 41% so với cùng kỳ và thu nhập ngoài lãi đạt 3.650 tỷ đồng, tăng 36% svck.

Hoạt động kinh doanh khác cũng mang về cho Vietcombank khoản lãi đột biến 1.153 tỷ đồng, gấp hơn 47 lần so với cùng kỳ. Trong khi đó, hoạt động đầu tư chứng khoán đóng góp thêm 4 tỷ đồng.

Ở chiều ngược lại, mảng dịch vụ và thu nhập từ góp vốn, mua cổ phần của Vietcombank đều sụt giảm sâu, lần lượt 42,6% svck và 64% svck, còn 861 tỷ đồng và 58 tỷ đồng. Mảng chứng khoán kinh doanh cũng ghi nhận khoản lỗ nhẹ 3 tỷ đồng.

Tổng thu nhập hoạt động của Vietcombank trong quý 2/2025 tại ngân hàng đạt 18.741 tỷ đồng, tăng 6,7% svck. Tuy nhiên, chi phí hoạt động tăng nhanh hơn, lên 6.897 tỷ đồng (tăng 17,6%), chủ yếu do tăng chi cho nhân sự, khiến lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh chỉ tăng nhẹ 1,8%, đạt 11.844 tỷ đồng.

Điểm sáng giúp lợi nhuận ròng vẫn tăng trưởng là nhờ Vietcombank mạnh tay cắt giảm chi phí dự phòng rủi ro tới 46,5% so với cùng kỳ, xuống còn 810 tỷ đồng. Điều này góp phần duy trì đà tăng lợi nhuận bất chấp áp lực chi phí.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, Vietcombank ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 21.894 tỷ đồng, tăng 5,1% so với cùng kỳ. Với kết quả này, ngân hàng tiếp tục dẫn đầu hệ thống về lợi nhuận, bỏ xa các đối thủ trong ngành, trong bối cảnh Agribank chưa công bố báo cáo tài chính bán niên 2025.

Tại ngày 30/6/2025, tổng tài sản của Vietcombank đạt hơn 2,2 triệu tỷ đồng, tăng 6,3% so với đầu năm. Dư nợ cho vay khách hàng tăng trưởng 7,4%, lên hơn 1,5 triệu tỷ đồng, trong khi tiền gửi khách hàng cũng ghi nhận mức tăng 4,8%, đạt gần 1,6 triệu tỷ đồng.

Về chất lượng tín dụng, nợ xấu tại ngân hàng này thời điểm cuối quý 2 tăng 11,5% so với đầu năm, lên 15.576 tỷ đồng, kéo tỷ lệ nợ xấu nhích nhẹ từ 0,96% lên 1%. Trong đó nợ nhóm 4 (nợ nghi ngờ) tăng 33%, chiếm 2.013 tỷ đồng nợ vay tại Vietcombank.

✓ **STB: 6 tháng đầu năm 2025, Sacombank (STB) đạt lãi trước thuế hơn 7.300 tỷ đồng**

Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (STB) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2025 với lợi nhuận trước thuế đạt 3.657 tỷ đồng, tăng 36,1% so với cùng kỳ năm trước.

Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, Sacombank thu về khoản lãi trước thuế 7.331 tỷ đồng, tăng 37,2% so với cùng kỳ. Với kết quả trên, Ngân hàng đã thực hiện được hơn 50% kế hoạch lợi nhuận đưa ra cho cả năm nay, ở mức 14.650 tỷ đồng.

Trong quý II/2025, cả thu nhập lãi thuần và khoản thu nhập ngoài lãi của Sacombank đều tăng trưởng so với cùng kỳ, giúp tổng thu nhập hoạt động tăng 8,6%, lên 7.769 tỷ đồng.

Trong đó, thu nhập lãi thuần tăng 7,7%, đạt 6.585 tỷ đồng. Bên cạnh đó, thu nhập ngoài lãi được hỗ trợ bởi lãi thuần từ hoạt động dịch vụ tăng 35,1%, mang về 919 tỷ đồng. Thu nhập từ góp vốn, mua cổ phần cũng đóng góp 9 tỷ đồng vào cơ cấu lợi nhuận của Sacombank. Ở chiều ngược lại, các mảng kinh doanh ngoại hối, hoạt động kinh doanh khác và chứng khoán đầu tư ghi nhận lãi giảm hai con số trong quý này, lần lượt thu về 227 tỷ đồng, giảm 25,8%, 27 tỷ đồng, giảm 21% và 2 tỷ đồng, giảm 90%.

Chi phí hoạt động của Sacombank giảm 20% so với cùng kỳ, xuống 3.200 tỷ đồng, giúp cho lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh của Sacombank tăng gần 45% so với cùng kỳ, đạt 4.570 tỷ đồng. Bên cạnh đó, chi phí dự phòng rủi ro trong quý II tăng tới 96,1%, lên 912 tỷ đồng.

Đến thời điểm 30/6, tổng tài sản của Sacombank ở mức 807.339 tỷ đồng, tăng 7,9% so với đầu năm. Trong đó, cho vay khách hàng tăng 9% lên 587.960 tỷ đồng; dự phòng rủi ro cho vay tăng 23,1% lên 10.918 tỷ đồng. Tiền gửi khách hàng tăng 10,1%, lên 624.315 tỷ đồng.

Số dư nợ xấu của ngân hàng vào cuối tháng 6 ở mức 14.473 tỷ đồng, tăng 10,1%, do nợ nhóm 3 và nợ nhóm 5 đi lên, tăng tương ứng 21,3% và 17,3%. Từ đó, kéo theo tỷ lệ nợ xấu từ 2,4% lên 2,46%, tỷ lệ bao phủ nợ xấu của Sacombank hiện ở mức 75%.

✓ **BID: BIDV tăng 6% lãi trước thuế quý 2, tổng tài sản tiến sát mốc 3 triệu tỷ đồng**

BCTC hợp nhất quý 2/2025 cho thấy, Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (BID) lãi trước thuế gần 8,625 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm trước. Tổng tài sản tính đến cuối quý 2 đạt hơn 2.99 triệu tỷ đồng.

Trong riêng quý 2/2025, thu nhập lãi thuần của BIDV tăng nhẹ 1% so với cùng kỳ năm trước, đạt gần 14,992 tỷ đồng.

Một số nguồn thu ngoài lãi sụt giảm như lãi từ dịch vụ (-3%), lãi từ kinh doanh ngoại hối (-21%), lãi từ chứng khoán kinh doanh (-40%). Ở chiều ngược lại, lãi từ chứng khoán đầu tư tăng 56% lên 780 tỷ đồng. Thu nhập khác lãi đột biến lên 2,898 tỷ đồng, tăng 181% so cùng kỳ.

Chi phí hoạt động tăng 10% lên 7,367 tỷ đồng. Theo đó, lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh tăng 9% lên 14,722 tỷ đồng. BIDV trích ra 6.098 tỷ đồng để dự phòng rủi ro trong quý, tăng 14%, do đó lợi nhuận trước thuế tăng 6% lên 8,624 tỷ đồng.

Lũy kế 6 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế Ngân hàng đạt 16,037 tỷ đồng, tăng nhẹ 3% so với cùng kỳ năm trước.

Tổng tài sản tính đến cuối quý 2 của BIDV đạt hơn 2.99 triệu tỷ đồng, tăng 8% so với đầu năm. Cho vay khách hàng và tiền gửi khách hàng đều tăng 6%, lần lượt đạt gần 2.18 triệu tỷ đồng và 2.07 triệu tỷ đồng.

Tính đến 30/06/2025, tổng nợ xấu của BIDV chiếm 43,140 tỷ đồng trong tổng dư nợ, tăng 49% so với đầu năm. Tỷ lệ nợ xấu/dư nợ tăng từ mức 1.41% đầu năm lên 1.98%.

✓ **HDB: Báo lãi 6 tháng hơn 10.000 tỷ đồng, ROE lên đến 26,5%**

Ngày 30/7, Ngân hàng TMCP Phát triển TP.HCM (HDB) công bố kết quả kinh doanh quý II và lũy kế 6 tháng 2025 với lợi nhuận vượt 10.068 tỷ đồng, tăng 23,3% so với cùng kỳ.

Cụ thể, trong quý 2, HDBank đạt trên 4.713 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế và lũy kế 6 tháng đầu năm đạt 10.068 tỷ đồng. Đây mức lợi nhuận bán niên cao nhất từ trước đến nay và vượt ngưỡng 10.000 tỷ đồng.

Theo báo cáo tài chính, 6 tháng đầu năm, thu nhập lãi thuần của HDBank đạt 17.227 tỷ đồng (tăng 15,8% svck). Thu nhập ngoài lãi từ các hoạt động dịch vụ thanh toán, ngân hàng số, kinh doanh ngoại tệ... bứt phá mạnh mẽ trên 210% so với cùng kỳ, góp phần đưa tổng thu nhập hoạt động tăng 30% lên 20.840 tỷ đồng. Đồng thời, hiệu quả của công tác chuyển đổi số được thể hiện rõ nét với chi phí hoạt động được tối ưu hóa, giúp tỷ lệ CIR cải thiện mạnh mẽ xuống mức ấn tượng 25,5%.

Với kết quả trên, HDBank tiếp tục dẫn đầu toàn ngành về hiệu quả hoạt động với tỷ suất lợi nhuận trên vốn chủ sở hữu (ROE) đạt 26,5%; tỷ suất lợi nhuận trên tổng tài sản (ROA) đạt mức cao với 2,2%. Tỷ lệ nợ xấu theo quy định NHNN tiếp tục được kiểm soát ở mức thấp 1,94%. Hệ số an toàn vốn (CAR) hơn 13% (theo chuẩn Basel II). Các chỉ tiêu an toàn khác được đảm bảo ở mức tốt so với ngành.

Tính đến 30-6, tổng tài sản HDBank vượt 784.000 tỷ đồng (tăng 12,4% so với đầu năm); huy động 664.000 tỷ đồng (tăng 7% so với đầu năm); dư nợ vượt 517.000 tỷ đồng (tăng 18,2% so với đầu năm).

✓ **SHB lãi trước thuế quý 2 tăng 59%, 6 tháng thực hiện 61% kế hoạch năm**

Ngân hàng TMCP Sài Gòn – Hà Nội vừa công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm với nhiều chỉ số tài chính tăng trưởng cao. Trong đó, lợi nhuận trước thuế quý 2/2025 đạt hơn 4,500 tỷ đồng, tăng 59% so với cùng kỳ năm trước. Theo đó, lũy kế nửa đầu năm, SHB lãi hơn 8,900 tỷ đồng, tăng 30% và thực hiện 61% kế hoạch năm - phản ánh đà tăng trưởng bền vững và hiệu quả vận hành của ngân hàng. SHB lãi trước thuế quý 2 tăng 59% svck, 6 tháng thực hiện 61% kế hoạch năm

Tính đến ngày 30/6/2025, tổng tài sản của SHB đạt gần 825 nghìn tỷ đồng, trong đó, dư nợ cho vay khách hàng vượt 594.5 nghìn tỷ đồng, tăng 14.4% so với đầu năm và tăng mạnh 28.9% so với cùng kỳ.

Ngân hàng TMCP Sài Gòn – Hà Nội vừa công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm với nhiều chỉ số tài chính tăng trưởng cao. Trong đó, lợi nhuận trước thuế quý 2/2025 đạt hơn 4,500 tỷ đồng, tăng 59% so với cùng kỳ năm trước. Theo đó, lũy kế nửa đầu năm, SHB lãi hơn 8,900 tỷ đồng, tăng 30% và thực hiện 61% kế hoạch năm - phản ánh đà tăng trưởng bền vững và hiệu quả vận hành của ngân hàng.

Chất lượng tài sản tiếp tục cải thiện rõ rệt với tỷ lệ nợ xấu (NPL) theo Thông tư 31 được kiểm soát ở mức thấp. Nợ nhóm 2 giảm mạnh xuống chỉ còn 0.3%, mở rộng dư địa cải thiện chất lượng tài sản.

Các chỉ số an toàn tiếp tục được duy trì tốt: tỷ lệ cho vay trên huy động (LDR) và tỷ lệ sử dụng vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn đều trong giới hạn quy định của NHNN. Tỷ lệ an toàn vốn hợp nhất (CAR) luôn duy trì ổn định trên 11%, vượt xa mức tối thiểu 8% theo quy định, đảm bảo năng lực đệm vốn an toàn cho hoạt động kinh doanh.

✓ **MBB: Lợi nhuận 6 tháng đạt hơn 15.500 tỷ đồng,**

MB vừa công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm với lợi nhuận trước thuế của riêng ngân hàng đạt hơn 15.500 tỷ đồng, tương đương mức tăng trưởng 17,9%.

Tính đến ngày 30/6/2025, tổng tài sản hợp nhất của MB đạt gần 1,3 triệu tỷ đồng, tăng 14,2% so với cuối năm 2024. Trong đó, tổng dư nợ tín dụng hợp nhất đạt gần 913 nghìn tỷ đồng, tăng 12,5%, MB tiếp tục mở rộng tín dụng bền vững. Chất lượng tài sản tiếp tục được kiểm soát hiệu quả với tỷ lệ nợ xấu ở mức 1,6%, và tỷ lệ bao phủ nợ xấu trích lập dự phòng đạt 88,9%.

Tiền gửi của khách hàng cũng ghi nhận mức tăng trưởng 10%, đạt hơn 783 nghìn tỷ đồng. Đặc biệt, tiền gửi không kỳ hạn (CASA) tiếp tục là điểm sáng khi đạt gần 297 nghìn tỷ đồng, chiếm 37,9% tổng tiền gửi khách hàng – một trong những tỷ lệ CASA cao nhất thị trường, cho thấy hiệu quả từ nền tảng ngân hàng số.

Trong 6 tháng đầu năm, MB ghi nhận lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt gần 15,9 nghìn tỷ đồng, tăng 18,3% so với cùng kỳ năm 2024. Tổng thu nhập hoạt động đạt 32,6 nghìn tỷ đồng, tăng mạnh 24,6% so với cùng kỳ, trong đó thu nhập từ dịch vụ tăng 37%, cho thấy chiến lược đa dạng hóa nguồn thu, đặc biệt từ các dịch vụ tài chính số, bảo hiểm và đầu tư đang phát huy hiệu quả rõ nét.

Với quy mô tổng tài sản 1.290 nghìn tỷ đồng, tỷ trọng CASA cao hàng đầu thị trường, và hiệu quả sinh lời vượt trội (ROE 20,71, MB tiếp tục khẳng định vị thế trong nhóm Big5 ngân hàng thương mại cổ phần lớn nhất Việt Nam. Đồng thời, MB đang tạo lợi thế cạnh tranh rõ rệt so với các ngân hàng đồng hạng nhờ tốc độ tăng trưởng vững chắc, năng lực quản trị hiệu quả và nền tảng số hóa mạnh mẽ.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ Chủ tịch VSDC nói về lộ trình triển khai T+0, bán chứng khoán chờ về và giao dịch xuyên trưa

Tại hội thảo chuyên đề “Nâng hạng thị trường chứng khoán, mở rộng kênh huy động vốn cho nền kinh tế” do Báo Lao Động tổ chức chiều ngày 30/7, ông Nguyễn Sơn - Chủ tịch HĐQT Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) chia sẻ rằng thời gian gần đây, có 2 sản phẩm được nhắc đến rất nhiều là giao dịch trong ngày (T+0) và bán chứng khoán chờ về.

Lãnh đạo VSDC cho rằng, để triển khai thành công bất kỳ một sản phẩm hay nghiệp mới nào của thị trường thì cần đảm bảo sự sẵn sàng về mặt chức năng hệ thống không chỉ của VSDC mà còn của thành viên thị trường, sự hoàn thiện và đồng bộ về cơ chế, chính sách, nhất là cơ chế cho phép các bên liên quan xử lý, khắc phục các rủi ro có thể phát sinh trong quá trình thực hiện.

Đối với giao dịch trong ngày, bán chứng khoán chờ về, hiện nay về mặt pháp lý đã có quy định tại Thông tư 120/2020/TT-BTC, về mặt chức năng hệ thống cũng đang được tích hợp trong hệ thống KRX.

"Tuy nhiên, vấn đề lớn nhất hiện nay cơ quan quản lý quan tâm đó là khả năng quản lý rủi ro về phía thành viên thị trường khi mà thống kê hàng năm cho thấy vẫn có khá nhiều các trường hợp phải sửa lỗi sau giao dịch, xử lý lỗi", ông Nguyễn Sơn chia sẻ.

Theo ông Nguyễn Sơn, đối với cơ quan quản lý cũng cần tiếp tục hoàn thiện cơ chế giám sát, xử lý các rủi ro có thể phát sinh. Bên cạnh đó cũng cần có chế tài đối với các CTCK không tuân thủ hoặc tuân thủ không tốt các quy định về quản lý rủi ro đối với giao dịch trong ngày.

Về kinh nghiệm quốc tế, thực tiễn triển khai tại các TTCK khác cho thấy, giao dịch trong ngày tiềm ẩn nhiều rủi ro cao cho NĐT và thị trường nếu không được kiểm soát tốt. Ngay như tại TTCK Mỹ, dù đặt ra các yêu cầu cao về tài chính, kinh nghiệm đối với NĐT nhưng chỉ trên 10% các NĐT lần khi thực hiện các giao dịch này.

"Kinh nghiệm thực tiễn của các thị trường quốc tế là bài học quý đối với thị trường Việt Nam và thời điểm triển khai giao dịch trong ngày sẽ không thể là quyết định tức thời, sẽ được cơ quan quản lý cân nhắc kỹ lưỡng trên cơ sở những tính toán có lợi nhất cho thị trường khi điều kiện cho phép", Chủ tịch HĐQT VSDC nhận định.

Với lộ trình dự kiến, sau khi hệ thống CNTT KRX đi vào hoạt động ổn định, các tính năng mới được nâng cấp để đáp ứng với yêu cầu tăng trưởng nhanh của thị trường khi Việt Nam được nâng hạng từ thị trường cận biên lên thị trường mới nổi, việc xem xét đưa vào vận hành ứng dụng bán chứng khoán chờ về sẽ được xem xét triển khai trước, sau đó tiếp theo là giao dịch chứng khoán trong ngày.

Nói về việc giao dịch xuyên trưa, ông Nguyễn Sơn tiết lộ rằng: "Về triển khai các ứng dụng để thực hiện giao dịch xuyên trưa cũng là một nội dung trong kế hoạch sau golive của hệ thống CNTT KRX".

Theo vị lãnh đạo, việc đưa vào vận hành giao dịch xuyên trưa cho phép NĐT có thêm nhiều thời gian giao dịch, chia sẻ áp lực gia tăng lệnh vào các thời điểm đầu ngày và cũng phù hợp với thông lệ quốc tế. Điều này song song với việc nâng cao hiệu suất hệ thống bằng cách nâng cấp và phát triển thêm dung lượng hệ thống để hệ thống mượt mà hơn.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ MBS: Chốt ngày chi gần 690 tỷ đồng trả cổ tức

Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS) vừa công bố nghị quyết về việc thực hiện chi trả cổ tức bằng tiền năm 2024.

Theo đó, ngày 20/8 tới MBS sẽ chốt danh sách cổ đông để nhận cổ tức. Tỷ lệ chi trả 12%/cổ phiếu, tức 01 cổ phiếu nhận được 1.200 đồng.

Với 572,8 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính MBS sẽ chi ra gần 687,4 tỷ đồng để chi trả cổ tức đợt này. Ngày thanh toán dự kiến là 19/9/2025.

Tính đến 30/6/2025, Ngân hàng TMCP Quân đội (MB) là ngân hàng mẹ 437,35 triệu cổ phiếu, tương đương 76,35% vốn điều lệ MBS. Ước tính MB sẽ nhận về 524,8 tỷ đồng cổ tức.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

✓ Bộ Nông nghiệp và Môi trường nêu lý do cần sửa Luật Đất đai 2024. Luật Đất đai 2024 có hiệu lực từ 1/8/2024, nhưng sau một năm đã bộc lộ bất cập cần sửa. Luật Đất đai 2024 được đề xuất sửa để khắc phục bất cập về giá, thu hồi đất, quy hoạch để phù hợp mô hình chính quyền hai cấp, theo Bộ Nông nghiệp và Môi trường.

- Từ 1/7, cả nước bỏ cấp huyện và vận hành theo mô hình chính quyền địa phương hai cấp, gồm cấp tỉnh và phường/xã. Trong khi đó, luật hiện hành vẫn tồn tại quy định về quy hoạch, kế hoạch sử dụng đất cấp quốc gia, tỉnh và huyện hàng năm. Bộ Nông nghiệp và Môi trường cho rằng việc tồn tại quy hoạch, kế hoạch sử dụng đất theo cả 3 cấp này là vướng mắc, chưa phù hợp với mô hình chính quyền địa phương hai cấp. Chưa kể, quy hoạch sử dụng đất và các quy hoạch ngành, lĩnh vực có sử dụng đất cũng chưa thống nhất, đồng bộ.
- Các dự án quan trọng kể trên cũng chưa có quy định về thu hồi đất, ví dụ như những công trình phục vụ Diễn đàn Hợp tác Kinh tế châu Á - Thái Bình Dương (APEC) hay dự án trong khu thương mại tự do, trung tâm tài chính quốc tế... Luật hiện hành cũng khuyết quy định về thu hồi đất khi nhà đầu tư không thỏa thuận được phần diện tích còn lại (quy mô nhỏ), khiến dự án "treo", gây lãng phí nguồn lực và chậm tiến độ đầu tư.
- Luật hiện hành quy định giao, cho thuê đất phải qua đấu thầu, đấu giá quyền sử dụng đất. Thực tế qua một năm thực hiện, Bộ Nông nghiệp và Môi trường nhìn nhận việc này cần nhiều thời gian chuẩn bị và dự án khó chọn được nhà đầu tư có năng lực, dẫn tới chậm đưa đất vào sử dụng, ảnh hưởng khả năng thu hút đầu tư. Chẳng hạn, việc bắt buộc đấu giá quyền sử dụng với quỹ đất trụ sở, cơ sở làm việc dôi dư, thu hồi từ cổ phần hóa, thoái vốn doanh nghiệp nhà nước cũng làm kéo dài thời gian, thủ tục, tăng chi phí tuân thủ, đặc biệt cho các dự án ưu đãi đầu tư. Ngoài ra, quy định cho thuê đất trả tiền hàng năm theo luật hiện hành cũng gây khó khăn cho nhà đầu tư trong hạch toán kinh doanh, thế chấp quyền sử dụng, huy động vốn, đặc biệt với các dự án y tế, giáo dục, văn hóa, xã hội và kinh doanh dịch vụ lưu trú. Bởi vậy, cơ quan soạn thảo đề xuất sửa nội dung này theo hướng cho phép nhà đầu tư chọn hình thức thuê đất trả tiền một lần hoặc hàng năm. Riêng đơn vị sự nghiệp công lập không được chuyển nhượng hoặc thế chấp quyền sử dụng đất.

- Quy định tài chính về đất đai cũng là một trong những vướng mắc cần thay đổi khi sửa luật lần này. Bộ Nông nghiệp và Môi trường đang đề xuất việc định giá đất không còn theo "nguyên tắc thị trường", phải bảo đảm vai trò đại diện chủ sở hữu và quyền quyết định của Nhà nước về giá đất. Theo lý giải của cơ quan này, việc định giá đất của Nhà nước tại thị trường sơ cấp phụ thuộc vào giá trên thị trường thứ cấp và kết quả từ đơn vị tư vấn. Ngoài ra, việc xác định giá cụ thể gặp khó khăn do phụ thuộc vào nhiều yếu tố như thông tin dữ liệu đầu vào chưa đầy đủ, trình độ năng lực chuyên môn, đạo đức của người định giá, biến động thị trường... Những yếu tố này không phản ánh đúng bản chất giá đất và chưa phát huy vai trò quyết định, điều tiết của Nhà nước. Tại dự thảo, Bộ Nông nghiệp và Môi trường đề xuất hai phương án sửa đổi. Một là Chính phủ ban hành bảng giá đất 5 năm một lần, thay vì hàng năm như hiện hành. Bảng giá này được xây dựng theo khu vực, vị trí. Hai là, bỏ giá đất cụ thể và áp dụng lại hệ số điều chỉnh giá đất (hệ số K). UBND cấp tỉnh sẽ ban hành hệ số K từ năm tiếp theo của kỳ 5 năm áp dụng bảng giá đất.
- ✓ **Bộ Tài chính: Cần lộ trình để áp thuế 20% trên lãi chuyển nhượng nhà đất.** Việc thu thuế theo phương pháp 20% trên lãi chuyển nhượng bất động sản cần có lộ trình phù hợp, đồng bộ với các chính sách về đất đai, nhà ở, theo Bộ Tài chính. Nội dung này được Bộ Tài chính đưa ra sau đề xuất đánh thuế 20% trên chênh lệch giá mua và bán bất động sản theo từng lần chuyển nhượng tại hồ sơ dự thảo Luật thuế thu nhập cá nhân (thay thế). Bộ này thừa nhận việc thu thuế thu nhập cá nhân theo phương pháp 20% trên lãi chuyển nhượng cần có lộ trình phù hợp. Việc này nhằm đảm bảo đồng bộ với quá trình hoàn thiện các chính sách liên quan (đất đai, nhà ở), hay mức độ sẵn sàng của cơ sở dữ liệu, hạ tầng công nghệ thông tin về đăng ký, chuyển nhượng đất đai, bất động sản. "Qua đó, có thể tạo điều kiện cho cơ quan thuế có đủ thông tin và cơ sở pháp lý liên quan đến chuyển nhượng bất động sản, để thu đúng số thuế phải nộp", cơ quan quản lý nêu. Thu nhập từ chuyển nhượng bất động sản là một nguồn thu quan trọng trong hệ thống thuế thu nhập cá nhân. Từ năm 2015, theo Luật sửa đổi, bổ sung một số điều Luật Thuế thu nhập cá nhân, mức thu thống nhất là 2% trên giá chuyển nhượng bất động sản. Cũng theo Bộ Tài chính, phương án tính thuế 20% trên lãi mua bán bất động sản được họ đưa ra sau khi tiếp thu các ý kiến góp ý về việc cần nghiên cứu quy định để đảm bảo đúng theo bản chất giao dịch kinh tế. Bộ này tính toán so với mức thuế 2% trên giá chuyển nhượng đang áp dụng, việc thu thuế 20% trên thu nhập sẽ điều tiết thuế ở mức tương đương.
- ✓ **M&A bất động sản kỳ vọng tăng trưởng tốt trong nửa cuối 2025.** Từ nay đến cuối năm 2025, thị trường mua bán - sáp nhập bất động sản được kỳ vọng sẽ tiếp tục tăng trưởng tốt nhờ các yếu tố cải cách pháp lý, chiến lược ngoại giao kinh tế chủ động và dòng vốn tìm kiếm giá trị bền vững.
- Thị trường bất động sản tháng 7/2025 ghi nhận nhiều chuyển động đáng chú ý, đặc biệt là trong hoạt động mua bán – sáp nhập (M&A), khi hàng loạt chính sách và thay đổi hành chính được triển khai, mở ra kỳ vọng về một giai đoạn phát triển minh bạch và bền vững hơn. Ghi nhận từ thị trường, bà Nguyễn Lê Dung, Trưởng dịch vụ tư vấn đầu tư, Savills Hà Nội, cho biết thời gian vừa qua, các nhà đầu tư trong nước chiếm đa ưu thế về số lượng giao dịch nhờ khả năng quyết định nhanh và am hiểu thị trường. Tuy nhiên, nhà đầu tư ngoại vẫn đóng vai trò chủ đạo trong những thương vụ lớn, đặc biệt ở phân khúc nhà ở cao cấp, khu đô thị và bất động sản công nghiệp. Một số thương vụ tiêu biểu gần đây có thể kể đến như: Capitaland (Sycamore) mua dự án tại Bình Dương từ Becamex IDC trị giá 553 triệu USD; Sumitomo Forestry, Kumagai Gumi và NTT Urban Development cùng hợp tác với Kim Oanh Group phát triển dự án The One World. Hay Nishi Nippon Railroad mua 25% cổ phần dự án Paragon Đại Phước từ Nam Long... Những thương vụ này phản ánh sự quan tâm mạnh mẽ từ các nhà đầu tư Nhật Bản, Hàn Quốc, Singapore và gần đây là sự nổi lên của các quỹ từ Mỹ và châu Âu.

- Từ nay đến cuối năm 2025, Savills kỳ vọng thị trường M&A sẽ tiếp tục tăng trưởng tốt nhờ các yếu tố cải cách pháp lý, chiến lược ngoại giao kinh tế chủ động và dòng vốn tìm kiếm giá trị bền vững. Đáng chú ý, nhiều quỹ đầu tư đã đưa tiêu chí ESG và hiệu quả dài hạn thành điều kiện tiên quyết, càng thúc đẩy các thương vụ vào dự án xanh, khu công nghiệp, nhà ở cho chuyên gia. Hơn hết, những hình thức như hợp tác phát triển, M&A theo giai đoạn, hoặc chuyển nhượng từng phần tiếp tục phổ biến, nhằm tăng linh hoạt và tối ưu hóa dòng vốn. Ngoài ra, việc sắp xếp, sáp nhập đơn vị hành chính cấp tỉnh được đánh giá sẽ mở ra không gian phát triển mới, tạo điều kiện thuận lợi cho dòng vốn đầu tư, bao gồm cả hoạt động M&A các dự án bất động sản. Những khu vực nằm tại ranh giới hành chính cũ, có vị trí chiến lược và tiềm năng phát triển đô thị cao thường được hưởng lợi trước tiên, nhất là khi đi cùng với chính sách quy hoạch tổng thể, đầu tư hạ tầng và cải thiện kết nối vùng.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ VHM: Vinhomes báo lãi 11.000 tỷ đồng sau 6 tháng đầu năm 2025.

- CTCP Vinhomes (VHM) ghi nhận LNST sau lợi ích CĐTS quý 2/2025 đạt 7,6 nghìn tỷ đồng (+181% QoQ và -31% svck), chủ yếu nhờ (i) bàn giao tại dự án Royal Island và Ocean Park 2&3, và (ii) 5,4 nghìn tỷ đồng thu nhập tài chính khác từ khoản bồi thường nhận được từ một đối tác. Doanh thu BĐS cốt lõi quý 2/2025 của VHM (bao gồm hợp đồng hợp tác kinh doanh (BCC) và các giao dịch bán buôn được ghi nhận là thu nhập tài chính) đạt 16,5 nghìn tỷ đồng (+53% QoQ và -43% svck).
- Trong nửa đầu năm 2025, doanh thu BĐS cốt lõi của VHM đạt 27,3 nghìn tỷ đồng (-18% svck) trong khi LNST sau lợi ích CĐTS đạt 10,2 nghìn tỷ đồng (-13% svck), được hỗ trợ bởi lượng bàn giao BĐS và thu nhập tài chính khác trong quý 2/2025, hoàn thành lần lượt 19% và 26% mục tiêu doanh thu và lợi nhuận cả năm.
- Doanh số bán lẻ thúc đẩy giá trị hợp đồng bán hàng quý 2/2025 đạt 32,5 nghìn tỷ đồng (-7% QoQ và -8% svck). Các dự án đóng góp chính bao gồm tiếp tục bán hàng tại Wonder City và Royal Island, cũng như doanh số bán lẻ 2 dự án mới Golden City và Green City vào cuối tháng 6/2025. Giá trị hợp đồng bán hàng nửa đầu năm 2025 của VHM tăng 31% svck lên 67,5 nghìn tỷ đồng, trong đó Wonder City và Royal Island đóng góp 78% tổng doanh số. Giá trị hợp đồng bán hàng chưa ghi nhận tại cuối quý 2/2025 của VHM đạt 138,2 nghìn tỷ đồng (+16% svck), với Royal Island và Wonder City đóng góp 59% tổng giá trị. Giá trị từ doanh số bán lẻ lớn chiếm 41%. Cuối tháng 6/2025, VHM chính thức mở bán 2 dự án mới là Golden City (240 ha; Hải Phòng; 4.940 căn thấp tầng) và Green City (197 ha; Long An; 4.570 căn thấp tầng), trước đó đã được khởi công vào tháng 4/2025. Theo ban lãnh đạo, tính đến cuối quý 2/2025, VHM đã bán được 1.330 căn thấp tầng tại 2 dự án này (tương đương khoảng 27% số căn mở bán) trong năm ngày cuối quý, tương đương với tổng giá trị doanh số bán hàng là 8 nghìn tỷ đồng, chiếm 25% giá trị hợp đồng bán hàng quý 2/2025.
- Ban lãnh đạo kỳ vọng doanh số bán hàng nửa cuối năm 2025 sẽ được hỗ trợ bởi các dự án đang mở bán – như Wonder City, Green City và Golden City (mở bán trong nửa đầu năm 2025) – cũng như các dự án mới dự kiến, bao gồm Green Paradise và Làng Vân, tùy thuộc vào điều kiện thị trường. Ban lãnh đạo vẫn tự tin sẽ đạt mục tiêu giá trị hợp đồng bán hàng năm 2025 vào khoảng 150–200 nghìn tỷ đồng (+44%–92% svck) như đã công bố tại ĐHCĐ tháng 4/2025.
- Số dư tiền mặt của VHM đạt 48,7 nghìn tỷ đồng tính đến cuối quý 2/2025, tăng 27 nghìn tỷ đồng QoQ và 20 nghìn tỷ đồng kể từ đầu năm, chủ yếu nhờ tiền đặt cọc từ các đối tác để hợp tác phát triển các dự án. Tỷ lệ nợ vay ròng/vốn chủ sở hữu của VHM ở mức 17,2% vào cuối quý 2/2025, so với 23,0% cuối năm 2024.

✓ **NLG: Hoạt động bàn giao tại các dự án Cần Thơ, và Akari City Giai đoạn 2 thúc đẩy tăng trưởng lợi nhuận trong nửa đầu năm.**

- Doanh thu bất động sản (BDS) cốt lõi quý 2/2025 của CTCP Đầu tư Nam Long (NLG) (bao gồm cả doanh thu từ dự án liên doanh Mizuki Park) đạt 792 tỷ đồng (+20% svck và -37% QoQ), chủ yếu được thúc đẩy bởi hoạt động bàn giao tại dự án Cần Thơ (đóng góp 47%) và Akari City Giai đoạn 2 (26%). LNST sau lợi ích CĐTS đạt 99 tỷ đồng trong quý 2/2025, giảm 31% svck do quý 2 năm ngoái ghi nhận khoản lợi nhuận từ việc bán cổ phần tại dự án Paragon.
- Trong nửa đầu năm 2025 (6T/2025), doanh thu BDS cốt lõi của NLG tăng gấp đôi svck lên mức 2,05 nghìn tỷ đồng và LNST sau lợi ích CĐTS tăng gấp ba svck lên mức 208 tỷ, nhờ được thúc đẩy bởi hoạt động bàn giao tại các dự án Cần Thơ và Akari City Giai đoạn 2. Các kết quả này lần lượt hoàn thành 30,4% và 29,6% kế hoạch doanh thu và lợi nhuận cả năm để ra.
- Doanh số bán hàng 6T/2025 của NLG tăng 24% svck lên mức 3,3 nghìn tỷ đồng. Mức tăng trưởng này chủ yếu được thúc đẩy bởi mức tăng trưởng doanh số tại dự án Southgate (Long An) trong tháng 4/2025 (dự án đóng góp 66% tổng doanh số bán hàng 6T năm 2025).
- Tính đến cuối quý 2/2025, tổng tài sản của Nam Long đạt 28.214 tỷ đồng, giảm 7% so với thời điểm đầu năm, chủ yếu do tiền và các khoản tương đương tiền giảm 35% về còn 3.514,68 tỷ đồng. Chiếm phần lớn cơ cấu tài sản của NLG là 17.902 tỷ đồng hàng tồn kho, giảm nhẹ hơn 90 tỷ đồng so với đầu năm, bao gồm 8.677 tỷ đồng tại dự án Izumi (Biên Hòa, Đồng Nai), 6.855 tỷ đồng tại dự án Waterpoint (Bến Lức, Long An), 1.292 tỷ đồng tại dự án Cần Thơ, 351,5 tỷ đồng tại dự án Ehome Hải Phòng...

✓ **KDH - The Privia thúc đẩy lợi nhuận 6 tháng đầu năm; Gladia mở booking.**

- CTCP Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền (KDH) công bố KQKD quý 2/2025 với doanh thu đạt 1,0 nghìn tỷ đồng (+62% svck và +47% QoQ) và LNST sau lợi ích CĐTS đạt 199 tỷ đồng (-29% svck nhưng +63% QoQ).
- Doanh thu thuần nửa đầu năm của KDH đạt gần 1,8 ngàn tỷ đồng, tăng 80% so với cùng kỳ, với hơn 1,7 ngàn tỷ đồng đến từ chuyển nhượng bất động sản, tăng 83%. Tuy nhiên, giá vốn lại gấp 3,4 lần khiến lợi nhuận gộp chỉ tăng 6%, với gần 712 tỷ đồng. Lãi ròng của KDH trong nửa đầu năm đi lùi 6% so với cùng kỳ, đạt gần 321 tỷ đồng. Chúng tôi cho rằng lợi nhuận chủ yếu đến từ việc bàn giao theo tiến độ các căn hộ đã bán tại The Privia (TP.HCM). So với mục tiêu lãi sau thuế 1 ngàn tỷ đồng để ra cho năm 2025, lợi nhuận KDH đạt được trong 6 tháng đầu năm tương ứng mức thực hiện hơn 31%. Tuy nhiên, chúng tôi vẫn kỳ vọng Gladia sẽ là động lực lợi nhuận chính cho 6 tháng cuối năm 2025.
- Dự án 'Gladia by the Waters' (11,8 ha; TP.HCM; tổng cộng khoảng 200 căn thấp tầng và khoảng 600 căn hộ; liên doanh với Keppel, KDH sở hữu 51%): Dự án hiện đang trong giai đoạn nhận booking cho các căn thấp tầng, sau khi nhà mẫu khai trương vào ngày 20/7 và giấy phép bán hàng được cấp vào cuối tháng 6/2025. Chúng tôi tin rằng dự án Gladia sẽ thu hút sự quan tâm mạnh mẽ của người mua, được hỗ trợ bởi (1) thương hiệu uy tín của cả KDH và Keppel, (2) nguồn cung mới hạn chế trong khu vực, và (3) Gladia đã hoàn thành xây dựng phần thấp tầng và có tình trạng pháp lý rõ ràng.

✓ **DXG: lãi ròng nửa đầu năm gấp đôi cùng kỳ.**

- CTCP Tập đoàn Đất Xanh (DXG) công bố KQKD quý 2/2025 với doanh thu đạt 1,0 nghìn tỷ đồng (-7% svck nhưng +13% QoQ) và LNST sau lợi ích CĐTS đạt 84 tỷ đồng (+157% svck và +75% QoQ). Chúng tôi cho rằng LNST sau lợi ích CĐTS quý 2/2025 cao hơn của DXG chủ yếu là do (1) kết quả hoạt động môi giới khả quan và (2) bàn giao các căn hộ chưa

ghi nhận doanh thu tại Gem Sky World (GSW; khoảng 4.000 căn thấp tầng; khoảng 60% đã bán và khoảng 48% đã bàn giao vào cuối quý 1/2025).

- Doanh thu thuần 6 tháng đầu năm của DXG xấp xỉ 2 ngàn tỷ đồng, giảm 10% so với cùng kỳ và thực hiện được 28% kế hoạch cả năm. Nguyên nhân chính đến từ doanh thu chuyển nhượng bất động sản giảm 34%, còn hơn 1 ngàn tỷ đồng chủ yếu từ việc bàn giao theo lịch trình tại GSW (so với bàn giao cao tầng Opal Skyline trong 6T/2024). Ngược lại, doanh thu từ hoạt động môi giới tăng gần 58%, lên gần 751 tỷ đồng, nhưng không đủ giúp tổng doanh thu tăng trưởng dương. Trong bối cảnh doanh thu thuần giảm, DXG tiết giảm được hai khoản chi phí chiếm tỷ trọng lớn nhất là chi phí tài chính (giảm 22%) và chi phí bán hàng (giảm 17%), còn lần lượt 182 tỷ đồng và 296 tỷ đồng. Nhờ đó, sau khi trừ đi chi phí, Công ty lãi ròng gần 133 tỷ đồng sau 6 tháng đầu năm 2025, gấp 2 lần so với cùng kỳ. Dù vậy, mức lợi nhuận này chỉ mới tương đương 36% mục tiêu 368 tỷ đồng để ra cho cả năm 2025.
- Về triển vọng doanh số bán hàng, chúng tôi kỳ vọng dự án 'The Privé' (4,3 ha; TP.HCM; tổng cộng khoảng 3.200 căn hộ) sẽ là động lực doanh số bán hàng chính cho DXG trong năm 2025. Dự án này đã mở nhận booking trong khi công ty đang hoàn tất việc xây dựng móng để nhận được giấy phép bán hàng của dự án. Ngoài ra, chúng tôi kỳ vọng tiến độ phát triển Sân bay Quốc tế Long Thành sẽ hỗ trợ việc tái khởi động GSW (Đồng Nai; thấp tầng) trong 6 tháng cuối năm 2025.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

✓ KBC - Bàn giao tại CCN Hưng Yên thúc đẩy lợi nhuận trong nửa đầu năm 2025.

- Kết quả quý 2/2025: Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (KBC) ghi nhận 579 tỷ đồng doanh thu (-35% svck và -81% QoQ), chủ yếu do lượng bàn giao đất KCN giảm. LNST quý 2/2025 đạt 402 tỷ đồng (+67% svck nhưng -49% QoQ) nhờ giá vốn hàng bán ở mức âm, phản ánh khoản hoàn nhập chi phí phát sinh trước đó liên quan đến các lô đất đã bàn giao tại cụm công nghiệp (CCN) Hưng Yên đã ghi nhận trong quý 1/2025.
- Nửa đầu năm 2025: KBC công bố doanh thu đạt 3,7 nghìn tỷ đồng (+254% svck) và LNST sau lợi ích CĐTS đạt 1,2 nghìn tỷ đồng (+663% svck), hoàn thành lần lượt 37% và 39% kế hoạch cả năm. Đối với mảng KCN, trong nửa đầu năm 2025, KBC đã bàn giao tổng cộng khoảng 86 ha, bao gồm 83 ha tại CCN Hưng Yên, 1,6 ha tại KCN Quang Châu (Bắc Giang, Bắc Ninh) và 1,1 ha tại KCN Tân Phú Trung (TP.HCM). Tiến trình bàn giao trong nửa đầu năm 2025 nhìn chung phù hợp với kỳ vọng của chúng tôi; hiện chúng tôi dự phóng tổng diện tích bàn giao cả năm 2025 đạt 145 ha. Đối với doanh số cho thuê đất KCN, KBC ghi nhận khoảng 150 ha trong nửa đầu năm 2025 (so với dự báo cả năm của chúng tôi là khoảng 165 ha), trong đó gồm 83 ha tại CCN Hưng Yên, 36 ha tại KCN Nam Sơn Hạp Lĩnh (Bắc Ninh) và 30 ha tại KCN Tràng Duệ 3 (Hải Phòng). Ngoài ra, theo KBC, công ty đã ký biên bản ghi nhớ (MOU) cho khoảng 50 ha tại KCN mở rộng Quế Võ 2 (Bắc Ninh) vào tháng 7/2025. Mảng khu đô thị (KĐT): Trong nửa đầu năm 2025, KBC đã bàn giao khoảng 688 căn nhà ở xã hội tại dự án Nếnh (Bắc Giang, Bắc Ninh) và dự án Tràng Duệ (Hải Phòng).
- Tiền và các khoản tương đương tiền: Cuối quý 2/2025, tiền và các khoản tương đương tiền của KBC đạt 18,2 nghìn tỷ đồng (+175% QoQ và +177% kể từ đầu năm chủ yếu nhờ phát hành riêng lẻ), trong khi tổng nợ vay ở mức 26,1 nghìn tỷ đồng (+48% QoQ và +158% kể từ đầu năm). Tỷ lệ nợ ròng/vốn chủ sở hữu cuối quý 2/2025 là 31%, so với 17% vào cuối năm 2024. Theo KBC, mức tăng đáng kể về huy động nợ vay chủ yếu nhằm phục vụ kế hoạch phát triển dự án Trump

International Hưng Yên (Tổ hợp sân golf Khoái Châu, du lịch sinh thái và đô thị tại Hưng Yên; tổng diện tích 889 ha), dự án mà KBC dự kiến mở bán phần thấp tầng trong kế hoạch năm 2026.

✓ **IDC: Lợi nhuận nửa đầu năm IDC đi lùi hơn 40%.**

- Quý 2/2025, Tổng Công ty IDICO – CTCP (HNX: IDC) mang về doanh thu thuần hơn 1.763 tỷ đồng, giảm 18% so với cùng kỳ. Trong khi doanh thu tài chính tăng 60%, đạt 63 tỷ đồng, nhưng tỷ trọng còn khiêm tốn nên không đủ tạo ra khác biệt lớn. Dù các chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp được tiết giảm 8%, về còn 116 tỷ đồng; lãi ròng IDC vẫn giảm 31%, còn gần 298 tỷ đồng.
- Nửa đầu năm, doanh thu thuần gần 3.557 tỷ đồng, giảm 23%, do mảng kinh doanh cốt lõi cho thuê đất và hạ tầng khu công nghiệp giảm sâu 69%, chỉ còn hơn 612 tỷ đồng; dù mảng kinh doanh điện gần 1.738 tỷ đồng, tăng 18%, nhưng không đủ để kéo kết quả tăng trưởng. Lãi trước thuế 1.040 tỷ đồng và lãi ròng gần 641 tỷ đồng, giảm 40% và 43% so với cùng kỳ. IDICO đặt kế hoạch kinh doanh 2025 ở mức thận trọng với mục tiêu doanh thu hợp nhất 8.918 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 2.596 tỷ đồng, lần lượt giảm 1% và 13% so với thực hiện năm 2024. Sau 6 tháng, Công ty thực hiện khoảng 40% cho cả mục tiêu doanh thu và lợi nhuận.
- Năm nay, IDC dự kiến cho thuê đất hạ tầng khu công nghiệp 123.5ha, cho thuê nhà xưởng gần 33.3 ngàn ha. Năm 2024, doanh nghiệp đã cho thuê hơn 100ha đất công nghiệp và gần 38.7 ngàn m2 nhà xưởng. Bên cạnh đó, tập trung pháp lý và thủ tục bồi thường, giải phóng mặt bằng 4 KCN đã được chấp thuận chủ trương đầu tư gồm KCN Tân Phước 1 quy mô 470ha tại Tiền Giang, KCN Mỹ Xuân B1 mở rộng 111ha nằm ở Bà Rịa - Vũng Tàu, KCN Vinh Quang 226ha ở Hải Phòng và KCN Phú Long 416ha tại Ninh Bình. Việc triển khai các KCN trên sẽ nâng tổng diện tích đất thương phẩm còn lại của IDC lên hơn 1.430ha. Ngoài ra, IDICO tiếp tục nghiên cứu, triển khai thêm các KCN mới tại Ninh Bình, Cần Thơ và nhiều địa phương tiềm năng khác, đặt mục tiêu phát triển thêm tối thiểu 1,000ha đất trong trung và dài hạn.
- Tổng tài sản IDC thời điểm cuối tháng 6 hơn 19.606 tỷ đồng, tăng 4% so với đầu năm, trong đó, gửi ngân hàng gần 4.659 tỷ đồng, tăng 9%, chiếm 24% nguồn vốn. Hàng tồn kho gần 1,327 tỷ đồng, giảm 5%, tập trung lớn tại dự án khu dân cư nhà ở công nhân Hựu Thạnh hơn 817 tỷ đồng. Trong khi chi phí sản xuất kinh doanh dở dang hơn 5.192 tỷ đồng, tăng 12% năm phần lớn tại KCN Hựu Thạnh hơn 3.162 tỷ đồng. Nợ phải trả gần 12.151 tỷ đồng, tăng 5%; trong đó, khoản người mua trả tiền trước và doanh thu chưa thực hiện gần 6.417 tỷ đồng, tăng 6% và chiếm 53% tổng nợ. Nợ vay tài chính 3.433 tỷ đồng, tăng 10%, chiếm 28% tổng nợ.

✓ **VGC: Viglacera báo lãi quý 2/2025 gấp 3 lần cùng kỳ nhờ mảng cho thuê KCN.**

- Tổng Công ty Viglacera – CTCP (VGC) đã công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần trong quý đạt 3.240 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ. Giá vốn hàng bán chỉ tăng 2% giúp cho lợi nhuận gộp của VGC đạt 1.147 tỷ đồng trong quý 2/2025, tăng mạnh 75,4% so với cùng kỳ. Doanh thu hoạt động tài chính trong quý đạt 54 tỷ đồng, tăng 210,5% so với quý 2/2024. Lợi nhuận khác đạt hơn 28 tỷ đồng, tăng 338% so với cùng kỳ. Kết quả, lợi nhuận sau thuế hợp nhất của VGC trong quý 2/2025 đạt 540 tỷ đồng, tăng 216% so với mức 171 tỷ đồng của cùng kỳ. Sự tăng trưởng này chủ yếu được giải thích là do lợi nhuận từ mảng cho thuê hạ tầng khu công nghiệp quý 2/2025 tăng so với cùng kỳ.
- Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần của VGC đạt 6.095 tỷ đồng, tăng 13% so với cùng kỳ năm 2024. Trong đó, doanh thu thuần cho thuê đất đã phát triển cơ sở hạ tầng tăng trưởng 21% lên 1.967 tỷ đồng. Lợi nhuận gộp mảng cho thuê KCN của VGC đạt 1.305 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế hợp nhất lũy kế 6 tháng đầu năm 2025 đạt 839 tỷ đồng,

tăng 105% so với cùng kỳ. Viglacera đặt mục tiêu kinh doanh 2025 với doanh thu hợp nhất 14.437 tỷ đồng, lãi trước thuế 1.743 tỷ đồng, tăng lần lượt 21% và 7% so với năm trước đó. Với kế hoạch này, doanh nghiệp đã thực hiện được 42% và 66% sau nửa đầu năm.

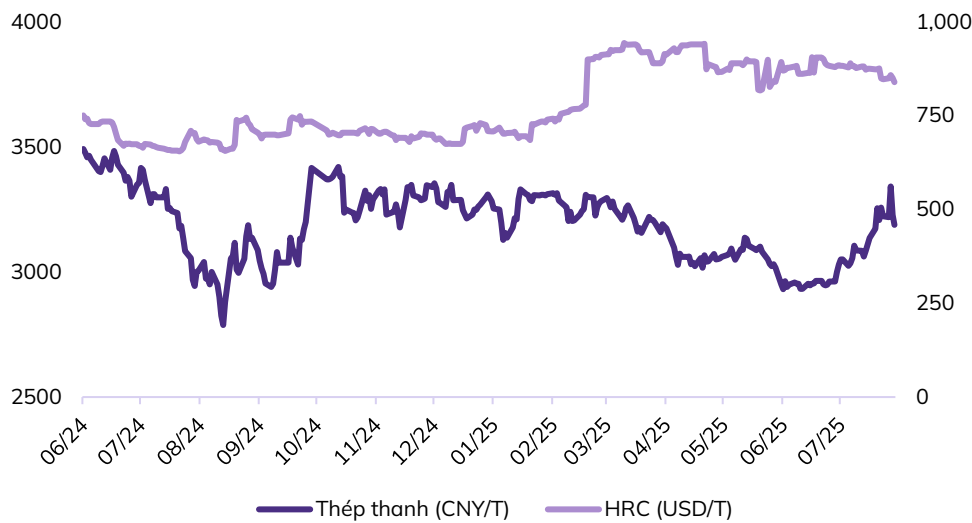
- Trong 5 tháng đầu năm, Công ty đã ký hợp đồng cho thuê khoảng hơn 50ha đất công nghiệp, đồng thời đang tiếp xúc với một số doanh nghiệp công nghệ cao, nhóm ít bị ảnh hưởng bởi chính sách thuế mới, để tiếp tục đàm phán thêm 50-60ha. Mục tiêu 120ha trong năm nay vẫn được đánh giá là khả thi dù thị trường không còn thuận lợi như giai đoạn trước.
- Cuối quý 2, tổng tài sản VGC đạt hơn 25.502, tăng 3% so với đầu năm. Tiền và tương đương tiền giảm 30%, về còn 2.018 tỷ đồng; trong khi đầu tư tài chính ngắn hạn phần lớn là tiền gửi tại ngân hàng hơn 937 tỷ đồng, gấp đôi đầu năm. Hàng tồn kho hơn 4.709 tỷ đồng, tăng 8%; chi phí xây dựng cơ bản dở dang hơn 5.767 tỷ đồng, giảm 5%, tập trung nhiều nhất tại dự án KCN Thuận Thành giai đoạn 1 hơn 1.632 tỷ đồng, KCN Phú Hà giai đoạn 1 gần 676 tỷ đồng.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 31/07, giá thép giảm mức 3188 CNY/tấn (-2,1% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Hoạt động sản xuất của Trung Quốc đã suy giảm tháng thứ 4 liên tiếp trong tháng 7, theo một khảo sát chính thức công bố hôm 31/7. Cụ thể, theo số liệu do Tổng Cục thống kê Trung Quốc (NBS), Chỉ số Nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất của nước này tháng 7/2025 là 49,3 điểm, giảm so với 49,7 điểm của tháng 6. Điều này cho thấy đà tăng trong xuất khẩu đang dần chững lại, một phần do lo ngại về mức thuế cao hơn từ Mỹ, trong khi nhu cầu nội địa vẫn trì trệ.
 - Giá quặng sắt đã giảm từ hôm 30/7, sau khi kỳ vọng vào các biện pháp kích thích kinh tế từ Bắc Kinh tại cuộc họp Bộ Chính trị tháng 7 bị dập tắt. Cuộc họp này nhằm xác định hướng đi cho nền kinh tế Trung Quốc trong thời gian còn lại của năm. Theo các nhà phân tích của ANZ, tuy nội dung công bố sau cuộc họp có đề cập đến chính sách tài khóa chủ động hơn và chính sách tiền tệ nới lỏng vừa phải, nhưng lại không cung cấp chi tiết cụ thể về các gói kích thích quy mô lớn, khiến giới đầu tư thất vọng.
 - Các nguyên liệu sản xuất thép khác cũng đồng loạt lao dốc. Giá than luyện cốc kỳ hạn chạm biên độ khi giảm 8%, trong khi than cốc giảm 4,9%. Các chỉ số thép trên Sàn giao dịch kỳ hạn Thượng Hải cũng giảm mạnh. Hợp đồng tương lai thép thanh được giao dịch nhiều nhất giảm 4,19%, thép cuộn cán nóng giảm 3,56%, thép dây cuộn giảm 4,46% và thép không gỉ giảm 1,04%.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Mỹ giảm mạnh nhập khẩu thép trong tháng 6.** Theo dữ liệu từ Viện Sắt thép Mỹ (AISI), các nhà sản xuất thép Mỹ đã giảm nhập khẩu thép cuộn trong tháng 6/2025 xuống còn 1,64 triệu tấn, tương đương mức giảm 7,6% so với tháng trước.
 - Tổng lượng thép nhập khẩu (bao gồm thép cuộn và bán thành phẩm) trong tháng 6 đạt 2,25 triệu tấn, giảm 9,6% so với tháng trước, công ty tư vấn GMK Center dẫn số liệu từ AISI cho biết. Các mặt hàng có khối lượng nhập khẩu lớn nhất gồm: thép cuộn dây với 165.660 tấn (tăng 40,5% so với tháng trước), thép phục vụ ngành công nghiệp dầu khí đạt 146.520 tấn (giảm 31%), thép cuộn mạ kẽm nhúng nóng 145.350 tấn (tăng 20,6%), và thép thanh 139.130 tấn (tăng 71%). Các sản phẩm thép thành phẩm chiếm 73% tổng lượng thép nhập khẩu trong tháng.
 - Tính chung 6 tháng đầu năm 2025, Mỹ đã giảm nhập khẩu thép cuộn 7,8% so với cùng kỳ năm 2024, xuống còn 10,79 triệu tấn. Tổng lượng thép nhập khẩu trong giai đoạn này đạt 14,62 triệu tấn, giảm 4,7% so với cùng kỳ. Các sản phẩm được nhập khẩu nhiều nhất bao gồm: thép dùng trong ngành dầu khí đạt 1,09 triệu tấn (tăng 13,4%), thép cuộn mạ kẽm nhúng nóng 977.090 tấn (giảm 37,5%), và thép tấm cán nguội 873.970 tấn (giảm 11%). Ba nguồn cung thép chính cho thị trường Mỹ trong nửa đầu năm 2025 là Canada (2,8 triệu tấn, giảm 19,4% so với cùng kỳ), Brazil (2,58 triệu tấn, tăng 2,6%) và Mexico (1,79 triệu tấn, giảm 8,4%).
 - Gần đây, các hiệp hội thép hàng đầu của Mỹ đã kêu gọi chính quyền duy trì mức thuế nhập khẩu thép hiện hành. Năm tổ chức ngành thép đã gửi thư chung tới Tổng thống Donald Trump, ủng hộ chính sách thuế theo Mục 232 và phản đối việc miễn trừ thuế cho các quốc gia khác. Trong thư, các hiệp hội đề nghị tiếp tục duy trì mức thuế 50%, bất chấp các cuộc đàm phán về việc giảm thuế với từng đối tác thương mại. Ngành thép nhấn mạnh sự cần thiết phải bảo vệ thị trường nội địa trước ảnh hưởng từ tình trạng dư cung thép toàn cầu. Các đại diện ngành thép cho biết tỷ lệ sử dụng công suất sản xuất trong nước hiện vẫn chưa đạt ngưỡng khuyến nghị 80%, trong khi các khoản trợ cấp và hành vi cạnh tranh không công bằng tại một số quốc gia càng làm trầm trọng thêm tình trạng dư cung.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Quảng Ngãi chấp thuận đầu tư dự án sản xuất ray đường sắt 10.000 tỷ.** Ngày 29/7, Ban quản lý Khu kinh tế (KKT) Dung Quất và các khu công nghiệp (KCN) Quảng Ngãi đã có quyết định về việc chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời chấp thuận nhà đầu tư đối với Dự án Sản xuất ray đường sắt và thép đặc biệt Hòa Phát Dung Quất do CTCP Ray và Thép đặc biệt Hòa Phát Dung Quất làm chủ đầu tư. Theo đó, dự án có diện tích đất sử dụng 14,79ha ở Khu công nghiệp phía Đông, KKT Dung Quất thuộc địa bàn xã Vạn Tường, tỉnh Quảng Ngãi. Dự án với công suất thiết kế 700.000 tấn/năm; với tổng vốn đầu tư 10.000 tỷ đồng, trong đó vốn góp của nhà đầu tư là 3.800 tỷ đồng, vốn huy động 6.200 tỷ đồng. Thời hạn hoạt động dự án 50 năm kể từ ngày được Nhà nước Quyết định giao đất, quyết định cho thuê đất. Tiến độ thực hiện dự án, từ quý 3/2025 đến quý 2/2026 sẽ hoàn thiện thủ tục pháp lý liên quan đến dự án (bao gồm cả tiến độ bồi thường, giải phóng mặt bằng). Đến quý 3/2028 sẽ đưa công trình vào hoạt động hoặc khai thác vận hành. Trước đó, Hòa Phát đã có nhiều động thái chuẩn bị cho dự án như tiếp cận các mỏ sắt lớn tại Lào Cai và Hà Tĩnh để đảm bảo nguồn nguyên liệu. Tuy nhiên, việc khai thác còn phụ thuộc vào tiến độ xử lý thủ tục tại các mỏ Thạch Khê và Quý Xa. Trong khi chờ đợi, Hòa Phát vẫn sở hữu "át chủ bài" là mỏ quặng sắt Roper Valley tại Úc với trữ lượng khoảng 320 triệu tấn và công suất 4 triệu tấn/năm, đồng thời đang xem xét mua thêm mỏ mới để chủ động 50% nhu cầu nguyên liệu – tương đương khoảng 10 triệu tấn quặng/năm.
- ✓ **GDA: Chốt chia cổ tức tỷ lệ 30%, xúc tiến việc chào bán cổ phiếu tỷ lệ 3:1.** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tôn Đông Á (mã cổ phiếu GDA - sàn UPCoM) vừa phê duyệt phương án phát hành hơn 34,4 triệu cổ phiếu để thanh toán cổ tức đợt 2 năm 2024, tỷ lệ phát hành tương ứng là 30%. Như vậy, cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu GDA sẽ được nhận thêm 30 cổ phiếu mới. Phương án phát hành này sẽ được Tôn Đông Á triển khai sau khi nhận được văn bản thông báo từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, dự kiến là trong quý 3 - quý 4/2025. Đây cũng là lần đầu tiên doanh nghiệp tôn mạ này thực hiện thanh toán cổ tức cho cổ đông bằng cổ phiếu kể từ khi cổ phiếu GDA được giao dịch trên sàn UPCoM vào năm 2023. Trước đó, vào tháng 5/2025, Tôn Đông Á đã thanh toán cho cổ đông cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%. Như vậy, tổng mức cổ tức năm 2024 của doanh nghiệp này là 40%. Sau khi hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu trên, vốn điều lệ của Tôn Đông Á sẽ tăng lên mức khoảng 1.491 tỷ đồng. Bên cạnh đó, Tôn Đông Á đang có kế hoạch chào bán cổ phiếu với tỷ lệ 3:1 nhằm huy động vốn phục vụ hoạt động kinh doanh và đầu tư, dự kiến triển khai trong năm 2025 - 2026. Doanh nghiệp này cũng đang xúc tiến kế hoạch niêm yết cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh. Tôn Đông Á vừa qua đã thành lập Ủy ban Chiến lược - Đầu tư - Phát triển do Chủ tịch HĐQT Nguyễn Thanh Trung làm Chủ nhiệm, phụ trách các lĩnh vực then chốt như tài chính, bất động sản, thép và quản lý dự án. Các nhân sự chủ chốt trong HĐQT cũng được phân công điều hành các ủy ban về chiến lược, cổ vốn và nhân sự để thúc đẩy tái cấu trúc quản trị.
- ✓ **VGS: báo lãi sau thuế quý 2 tăng mạnh.** Công ty cổ phần Ống thép Việt Đức VG PIPE (mã ck: VGS) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 với các con số đáng chú ý. Theo đó, trong quý 2, công ty ghi nhận doanh thu thuần đạt 2.120 tỷ đồng, tăng 6,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Giá vốn hàng bán tăng từ 1.952 tỷ lên 2.064 tỷ đồng. Đáng chú ý, công ty có khoản doanh thu tài chính nhảy vọt từ 29,9 triệu lên 27,8 tỷ đồng, chủ yếu do có khoản cổ tức hơn 26,5 tỷ đồng. Ngoài ra, công ty cũng ghi nhận khoản lỗ từ công ty liên kết lên tới gần 15 tỷ đồng. Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp cũng ghi nhận mức tăng đáng kể. Khấu trừ giá vốn, chi phí, công ty Ống thép Việt Đức báo lãi sau thuế 34,8 tỷ đồng, tăng gấp 2,8 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế từ đầu năm, Ống thép Việt Đức báo cáo doanh thu thuần đạt hơn 3.907 tỷ đồng, tăng nhẹ 3%. Lợi nhuận sau thuế đạt 75,8 tỷ đồng, tăng gấp 2,9 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Năm nay, công ty đặt mục tiêu doanh thu 6.700 tỷ và có lợi nhuận sau thuế gần 78 tỷ đồng. Với kết quả trên, đơn vị đã thực hiện được 58% chỉ tiêu doanh thu và hơn 97% chỉ tiêu lợi nhuận năm.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Quyết tâm hoàn thành xây dựng 3.000 km đường bộ cao tốc trong năm 2025.** Sáng ngày 31/7, Thủ tướng Phạm Minh Chính, Trưởng Ban Chỉ đạo nhà nước các công trình, dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành giao thông vận tải, chủ trì Hội nghị trực tuyến sơ kết công tác 6 tháng đầu năm 2025 của Ban Chỉ đạo và sơ kết đợt thi đua cao điểm “500 ngày đêm thi đua hoàn thành 3.000 km đường bộ cao tốc”. Phát biểu khai mạc, Thủ tướng Phạm Minh Chính nhấn mạnh Việt Nam đang tập trung triển khai ba đợt phá chiến lược, trong đó hạ tầng phải đi trước một bước, đóng vai trò mở đường, tạo nền tảng và động lực phát triển mới cho đất nước. Năm 2025 được xác định là thời điểm có ý nghĩa đặc biệt quan trọng, là năm tăng tốc, bứt phá để về đích, hoàn thành thắng lợi Kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội 5 năm 2021-2025. Cả nước đang nỗ lực cao nhất để đạt tốc độ tăng trưởng từ 8,3-8,5% trong năm 2025, đồng thời tạo khí thế thi đua sôi nổi chào mừng kỷ niệm 80 năm thành lập nước và tiến tới Đại hội Đảng toàn quốc lần thứ XIV. Ngay từ đầu năm 2025, Chính phủ đã chỉ đạo các bộ, ngành, địa phương phải tập trung cao độ, quyết tâm để hoàn thành các nhiệm vụ liên quan đến phát triển kết cấu hạ tầng giao thông theo Nghị quyết Đại hội Đảng lần thứ XIII đề ra: hoàn thành 1.000 km để có trên 3.000 km đường bộ cao tốc vào năm 2025 (cuối năm 2024 cả nước có 2.021 km đường bộ cao tốc); hoàn thành cơ bản dự án Cảng Hàng không quốc tế Long Thành; đầu tư 1.000 km đường bộ ven biển; nhà ga T3 Cảng Hàng không Tân Sơn Nhất... Theo Thủ tướng, thời gian có ít, từ nay đến ngày 31/12/2025 chỉ còn đúng 5 tháng, trong khi khối lượng công việc còn rất nhiều, yêu cầu cao, mong mỗi của nhân dân rất tha thiết. Để hoàn thành nhiệm vụ của năm 2025 đòi hỏi các cấp, các ngành từ Trung ương đến địa phương tiếp tục quyết tâm phải cao, nỗ lực phải lớn, hành động phải quyết liệt; phát huy tốt nhất những kết quả đã đạt được trong 6 tháng đầu năm; tiếp tục triển khai hiệu quả phòng trào thi đua “500 ngày đêm thi đua hoàn thành 3.000 km đường bộ cao tốc”.
- ✓ **Cao tốc Châu Đốc – Cần Thơ – Sóc Trăng chậm tiến độ vì thiếu cát san lấp.** Dự án đầu tư xây dựng đường bộ cao tốc Châu Đốc – Cần Thơ – Sóc Trăng giai đoạn 1 đoạn qua TP. Cần Thơ (mới) sau khi sáp nhập gồm các dự án thành phần 2, 3, 4 có tổng chiều dài 132,47 km với tổng mức đầu tư gần 31.300 tỷ đồng. Theo Ban Quản lý Dự án đầu tư xây dựng công trình giao thông và nông nghiệp TP. Cần Thơ, đến hết tháng 7/2025, công tác bồi thường, hỗ trợ, tái định cư đã cơ bản hoàn thành 100%. Việc di dời các công trình hạ tầng kỹ thuật cũng cơ bản hoàn thành, còn 10 vị trí đang tiếp tục triển khai. Ba dự án thành phần 2, 3, 4 có tổng cộng 11 gói thầu xây lắp. Tiến độ thi công khối lượng thực hiện chung đạt 41,55%. Ban Quản lý Dự án cho biết, thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ, Chủ đầu tư đã yêu cầu các nhà thầu tăng cường nhân lực, huy động máy móc, thiết bị, tổ chức nhiều mũi thi công, làm việc cả cuối tuần và buổi tối để đẩy nhanh tiến độ, đảm bảo chất lượng và an toàn lao động. Tuy nhiên, khó khăn lớn nhất hiện nay là thiếu nguồn cát san lấp nền đường. Tổng nhu cầu cho các dự án thành phần 2, 3, 4 là khoảng 21 triệu m³, trong khi mới xác định được khoảng 14 triệu m³, đã khai thác được khoảng 5,6 triệu m³. Phần còn lại gần 7 triệu m³, thành phố đang tiếp tục liên hệ với các tỉnh An Giang, Đồng Tháp, Vĩnh Long để làm thủ tục khai thác, bổ sung nguồn cung. Ban Quản lý Dự án kiến nghị Thủ tướng Chính phủ cho phép nhà thầu được giao mở khai thác theo cơ chế đặc thù quy định tại Nghị quyết số 106/2023/QH15, để cung ứng vật liệu cho nhiều dự án trong Danh mục đường cao tốc, quốc lộ, và điều chuyển cát từ các mỏ được giao phục vụ thi công Dự án thành phần 4. Đồng thời, kiến nghị UBND các tỉnh Đồng Tháp, Vĩnh Long xem xét hỗ trợ điều chuyển nguồn cát từ các mỏ đang khai thác phục vụ cao tốc Cần Thơ – Cà Mau sang phục vụ cho cao tốc Châu Đốc – Cần Thơ – Sóc Trăng giai đoạn 1.

- ✓ **Khởi công giai đoạn 1 cao tốc Mỹ An - Cao Lãnh hơn 6.000 tỷ đồng.** Bộ Xây dựng vừa phối hợp với UBND tỉnh Đồng Tháp tổ chức Lễ khởi công dự án đầu tư xây dựng công trình đường cao tốc Mỹ An-Cao Lãnh giai đoạn 1. Phát biểu tại lễ khởi công, Thứ trưởng Bộ Xây dựng Phạm Minh Hà nhấn mạnh dự án đánh dấu bước đi quan trọng trong quá trình hiện thực hóa định hướng phát triển hạ tầng giao thông hiện đại, đồng bộ tại khu vực Đồng bằng sông Cửu Long – vùng đất giàu tiềm năng nhưng còn nhiều thách thức về kết nối giao thông liên vùng. Đến nay, tiến độ giải phóng mặt bằng của dự án đã đạt trên 95% diện tích cần thu hồi. Tỉnh Đồng Tháp cũng đã phê duyệt trữ lượng cát đủ phục vụ thi công, bảo đảm nguồn vật liệu cho quá trình triển khai. Được biết, tuyến đường có chiều dài gần 27km, điểm đầu kết nối tuyến N2 thuộc xã Đốc Binh Kiều, điểm cuối tại nút giao An Bình thuộc phường Mỹ Trà. Trong giai đoạn 1, tuyến đường được đầu tư theo hình thức phân kỳ với quy mô 4 làn xe, nền đường rộng 17m. Ban Quản lý dự án Mỹ Thuận, đơn vị chủ đầu tư, cho biết dự án bao gồm một gói thầu xây lắp do liên danh Dongbu Corporation (Hàn Quốc) và Công ty cổ phần Đầu tư xây dựng và Kỹ thuật VNCN E&C (Việt Nam) thi công. Dự kiến công trình sẽ hoàn thành vào năm 2028.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD báo lãi tăng 2,8 lần, backlog vượt 35.000 tỷ đồng.**
 - Ngày 30/7, CTCP Xây dựng Coteccons (HoSE: CTD) công bố kết quả kinh doanh quý 4 năm tài chính 2025 với doanh thu thuần hợp nhất đạt 8.351 tỷ đồng, tăng 26,6% so với cùng kỳ; lũy kế 12 tháng ước đạt 24.867 tỷ đồng, tăng 18,2%. Lợi nhuận gộp đạt 216 tỷ đồng; cả năm ước đạt 778 tỷ đồng, tăng 9,2%. Lợi nhuận sau thuế đạt 196 tỷ đồng, gấp 2,8 lần cùng kỳ. Lũy kế cả năm, lợi nhuận sau thuế đạt 454 tỷ đồng, tăng 46,6% so với năm trước. Theo Coteccons, mức tăng trưởng doanh thu năm nay nhờ nhu cầu xây dựng gia tăng mạnh mẽ. Công ty cũng lên kế hoạch đẩy mạnh sản lượng thi công, tăng tốc bàn giao các dự án trọng điểm, kiểm soát hiệu quả chi phí và duy trì tiến độ thi công giúp lợi nhuận tăng tốt. Năm nay, Coteccons lên kế hoạch 25.000 tỷ doanh thu và 430 tỷ lãi sau thuế. Theo đó, Công ty đã vượt kế hoạch ĐHCĐ giao.
 - 6 tháng đầu năm 2025, ngành xây dựng Việt Nam tăng trưởng 9,62%, mức cao nhất giai đoạn 2011 - 2025 (nguồn: Tổng cục Thống kê). Triển vọng ngành được đánh giá tích cực nhờ kinh tế tăng trưởng và nhu cầu xây dựng, đặc biệt từ các dự án hạ tầng, đầu tư công và bất động sản. Trong bối cảnh này, Coteccons ghi nhận giá trị trúng thầu năm tài chính 2025 đạt hơn 29.100 tỷ đồng, tăng khoảng 32% so với năm 2024 và vượt kế hoạch đề ra. Tỷ lệ doanh số từ các dự án “repeat sales” (bán hàng lặp lại) duy trì trên 70%. Tổng backlog (công việc tồn đọng) chuyển tiếp tại thời điểm cuối quý 4 năm tài chính 2025 đạt 35.353 tỷ đồng, đảm bảo “nguồn việc” dài hạn cho tăng trưởng 2026 và các năm tiếp theo. Coteccons mở rộng danh mục với loạt dự án “repeat sales” từ các chủ đầu tư lớn: Eaton Park (Gamuda Land), Ecopark Central Park Vinh, Khu đô thị mới Đông Anh (MIK), Khách sạn Nam Phương (Mặt Trời Phú Quốc), Tổ hợp du lịch – giải trí biển Hòn Thơm (Dân dụng Phú Quốc), The Global City CT07 (Masterise Homes).
- ✓ **HHV lãi ròng nửa đầu năm gần 280 tỷ.**
 - CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (HOSE: HHV) công bố BCTC hợp nhất quý 2/2025 với doanh thu thuần hơn 947 tỷ đồng, lãi ròng gần 131 tỷ đồng, tăng lần lượt 16% và 23% so với cùng kỳ.
 - Sau 6 tháng, HHV ghi nhận doanh thu thuần hơn 1.682 tỷ đồng, tăng 12%, nhờ mảng hoạt động chính từ các trạm thu phí BOT tăng 12%, lên hơn 1.682 tỷ đồng và doanh thu bảo dưỡng hầm, đường hơn 53 tỷ đồng, gấp 2,8 lần cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế hơn 324 tỷ đồng và lợi nhuận ròng 277 tỷ đồng, lần lượt tăng 33% và 35% so với nửa đầu năm 2024. Năm 2025, HHV đặt mục tiêu cao kỷ lục với doanh thu gần 3.585 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế gần 556 tỷ đồng, tăng lần

lượt 8% và 12% so với năm 2024. So với kế hoạch năm, HHV đã thực hiện được 47% và 58%. Công ty cho biết kết quả kinh doanh tăng trưởng một phần nhờ tăng quy mô doanh thu hoạt động sản xuất kinh doanh và tiết giảm chi phí. Đồng thời, cuối năm 2024 HHV mua lại khoản đầu tư tại dự án cao tốc Cam Lâm – Vĩnh Hảo (công ty liên kết) và bắt đầu hợp nhất kết quả kinh doanh của doanh nghiệp này từ quý 4/2024. Theo đó, trong 6 tháng đầu năm nay, doanh thu tài chính và chỉ tiêu lãi từ công ty liên doanh liên kết tăng, giúp lợi nhuận tăng.

- Mới đây, HĐQT HHV thông qua chủ trương tăng tỷ lệ góp vốn từ 38% lên 57,42% tại dự án đầu tư xây dựng tuyến cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo, bằng việc nhận chuyển nhượng 19,42% cổ phần CTCP Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo (doanh nghiệp dự án) từ CTCP Xây dựng Đèo Cả với giá 10.000 đồng/cp, tương đương giá trị đầu tư tối đa 200 tỷ đồng.
- Tổng tài sản HHV thời điểm cuối tháng 6 tăng nhẹ 2% so với đầu năm, lên gần 39.837 tỷ đồng. Phần lớn nguồn vốn tập trung ở dạng tài sản dài hạn chiếm 96%, ở mức 38.166 tỷ đồng; Công ty đang nắm giữ hơn 570 tỷ đồng các khoản tiền và tương đương tiền, tăng 85% so với đầu năm.

✓ **CII: rút khỏi dự án Suối Tre, lợi nhuận bán niên giảm 80%.**

- Theo báo cáo tài chính quý 2/2025, doanh thu thuần hợp nhất của CII đạt 751 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế đạt gần 36 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm 2024 ghi nhận lỗ gần 2 tỷ đồng. Tuy vậy, tính lũy kế 6 tháng đầu năm, bức tranh tài chính của CII lại kém khả quan. Doanh thu thuần giảm 8%, còn gần 1.447 tỷ đồng. Nguyên nhân chính đến từ mảng bất động sản sụt giảm tới 70%, chỉ còn hơn 64 tỷ đồng. Mảng xây dựng cũng ghi nhận doanh thu giảm 18%, xuống còn hơn 53 tỷ đồng. Cùng kỳ năm trước, CII ghi nhận khoản lãi tài chính hơn 430 tỷ đồng từ việc đánh giá lại giá trị hợp lý khoản đầu tư vào công ty liên doanh, liên kết. Tuy nhiên trong kỳ này, doanh thu tài chính giảm gần một nửa, chỉ còn hơn 402 tỷ đồng, ảnh hưởng đáng kể đến kết quả lợi nhuận. Trong khi đó, tổng chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp được tiết giảm 17%, về mức 970 tỷ đồng. Tuy nhiên, mức tiết giảm này không đủ bù đắp suy giảm ở các mảng doanh thu. Kết quả, lợi nhuận sau thuế 6 tháng đầu năm chỉ đạt gần 54 tỷ đồng, giảm tới 80% so với cùng kỳ. Năm 2025, CII đặt mục tiêu tổng doanh thu đạt 3.888 tỷ đồng và lợi nhuận ròng 335 tỷ đồng, giảm lần lượt 10% và 37% so với thực hiện năm 2024. Với kết quả bán niên, Công ty mới thực hiện được 48% kế hoạch doanh thu và 16% chỉ tiêu lợi nhuận.
- Tổng tài sản hợp nhất của CII tại thời điểm cuối quý 2 đạt gần 38.682 tỷ đồng, tăng 5% so với đầu năm. Trong đó, lượng tiền và tương đương tiền đạt gần 2.033 tỷ đồng, tăng mạnh 50%. Hàng tồn kho của CII ghi nhận gần 2.448 tỷ đồng, tăng 3% so với đầu năm. Trong đó, phần lớn tập trung tại dự án khu nghỉ dưỡng cao cấp kết hợp khu dân cư Delagi với gần 1.264 tỷ đồng và dự án khu dân cư Sơn Tịnh – Quảng Ngãi với gần 655 tỷ đồng. Về nghĩa vụ tài chính, nợ phải trả của CII đạt gần 27.374 tỷ đồng, giảm nhẹ 1%. Tuy nhiên, nợ vay tài chính lại tăng 11%, lên gần 22.546 tỷ đồng, chiếm tới 82% tổng nợ phải trả. Đây là yếu tố cần được theo dõi trong thời gian tới, nhất là khi các nguồn thu chính vẫn đang đối mặt với nhiều áp lực.
- CII vừa có quyết định dừng tham gia đầu tư dự án Khu đô thị sinh thái Suối Tre tại TP. Long Khánh, tỉnh Đồng Nai. Đồng thời, Hội đồng quản trị Công ty cũng thông qua việc giải thể Công ty TNHH Đô thị Xanh Sài Gòn Long Khánh, pháp nhân được lập ra để triển khai dự án, với lý do tái cấu trúc lại danh mục đầu tư. Dự án Suối Tre từng được kỳ vọng sẽ là điểm sáng trong chiến lược phát triển dài hạn của CII. Vào tháng 5/2019, doanh nghiệp đã chấp thuận chủ trương góp 95% vốn để thành lập Công ty Sài Gòn Long Khánh, thực hiện nghiên cứu đầu tư khu đô thị mới có quy mô lên đến 315ha, nằm gần tuyến cao tốc TP.HCM – Long Thành – Dầu Giây. Tuy nhiên, kể từ đó đến nay, thông tin về tiến độ dự án cũng

như hoạt động của pháp nhân đầu tư gần như không được công bố công khai. Điều này đặt ra nghi vấn về khả năng triển khai thực tế của dự án, nhất là khi CII chọn thời điểm kết quả kinh doanh bán niên sụt giảm sâu để tuyên bố rút lui.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **DPM - lãi 624 tỷ đồng sau 6 tháng, đã vượt 95% kế hoạch năm.**

- Công ty Cổ phần Phân bón và Hóa chất Dầu khí – Đạm Phú Mỹ (DPM) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 với nhiều điểm sáng, đặc biệt là sự bứt phá về lợi nhuận nhờ tăng trưởng doanh thu và hiệu quả hoạt động tài chính. Cụ thể, doanh thu thuần đạt 5.301 tỷ đồng, tăng mạnh 34% so với cùng kỳ năm trước. Nhờ tiết giảm giá vốn, lợi nhuận gộp đạt gần 897 tỷ đồng, tăng tới 65%. Biên lợi nhuận gộp đạt 16,8%. Lãi sau thuế đạt 413 tỷ đồng, tăng 76% so với cùng kỳ. Đây cũng là mức lợi nhuận cao nhất kể từ quý 4/2022 đến nay.
- Lũy kế 6 tháng đầu năm, Đạm Phú Mỹ ghi nhận doanh thu thuần đạt 9.421 tỷ đồng, tăng 30%. Lợi nhuận sau thuế đạt 624 tỷ đồng, tăng trưởng 24%. Như vậy, sau nửa năm, công ty đã hoàn thành 73% kế hoạch doanh thu và đạt 195% kế hoạch lợi nhuận năm. Kết quả khả quan này đến từ việc sản lượng các sản phẩm tăng mạnh so với cùng kỳ, kéo theo doanh thu và lợi nhuận cùng cải thiện.
- Trong một diễn biến khác, ngày 8/8 tới đây, Đạm Phú Mỹ sẽ chốt danh sách cổ đông để phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 73,7%, tương đương phát hành mới 288,6 triệu cổ phiếu (tổng giá trị theo mệnh giá hơn 2.880 tỷ đồng), từ nguồn quỹ đầu tư phát triển. Sau đợt phát hành, vốn điều lệ Đạm Phú Mỹ sẽ tăng từ 3.914 tỷ đồng lên 6.800 tỷ đồng.

✓ **DCM - Lãi quý 2 tăng vọt.** Công ty Cổ phần Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau, mã cổ phiếu DCM – sàn HoSE) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần tăng mạnh 56% lên mức 6.037 tỷ đồng. Trong khi đó, giá vốn hàng bán có tốc độ tăng thấp hơn, giúp lợi nhuận gộp của công ty tăng gần gấp đôi, lên hơn 1.200 tỷ đồng. Biên lãi gộp trong kỳ của Đạm Cà Mau cũng được cải thiện mạnh lên mức khoảng 20%, so với mức 15,8% của quý 2/2024. Kết quả, Đạm Cà Mau báo lãi sau thuế 860 tỷ đồng trong quý 2/2025, tăng gần 42% so với cùng kỳ. Đây cũng là mức lợi nhuận theo quý cao nhất trong vòng 10 quý gần đây của doanh nghiệp phân bón này. Tính chung 6 tháng đầu năm nay, Đạm Cà Mau ghi nhận 9.444 tỷ đồng doanh thu thuần và 1.219 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, lần lượt tăng 43% và tăng 30% so với cùng kỳ năm 2024. So với kế hoạch kinh doanh cả năm, công ty đã hoàn thành 68% mục tiêu doanh thu và 157% mục tiêu lợi nhuận.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **EVN - bất ngờ báo lãi 8.200 tỷ đồng sau hai năm lỗ nặng.** Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024, ghi nhận doanh thu đạt 580.537 tỷ đồng, tăng gần 16% so với năm 2023. Trong đó, doanh thu từ bán điện chiếm hơn 98%, đạt 572.936 tỷ đồng, tiếp tục là nguồn thu chủ lực của tập đoàn. Sau khi trừ giá vốn hàng bán hơn 530.948 tỷ đồng, EVN ghi nhận lợi nhuận gộp lên tới 49.588 tỷ đồng, gấp gần 4 lần so với năm trước. Sau khi trừ toàn bộ chi phí, EVN ghi nhận lợi nhuận sau thuế hơn 8.237 tỷ đồng, trong khi năm 2023 lỗ tới 26.772 tỷ đồng và năm 2022 lỗ 20.700 tỷ đồng. Dù lãi lớn năm 2024, tính đến cuối năm 2024, EVN vẫn ghi nhận lỗ lũy kế hơn 38.688 tỷ đồng. EVN hiện có hơn 63.000 tỷ đồng chi phí xây dựng cơ bản dở dang. Các dự án lớn nhất bao gồm: Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1

chiếm hơn 13.500 tỷ đồng, tăng hơn 10.000 tỷ so với đầu năm; Dự án Đường dây 500kV Quảng Trạch – Dốc Sỏi gần 6.000 tỷ đồng; Dự án Thủy điện Hòa Bình mở rộng hơn 4.200 tỷ đồng, tăng 2.800 tỷ so với đầu năm...

- ✓ **GEE - nâng gấp đôi mục tiêu lãi lên mức kỷ lục 3.500 tỷ đồng.** CTCP Điện lực GELEX (HoSE: GEE) sẽ tổ chức ĐHĐCĐ bất thường năm 2025 vào ngày 15/8, với nội dung trọng tâm là điều chỉnh tăng mạnh kế hoạch kinh doanh và phương án chi trả cổ tức. Theo tờ trình, doanh nghiệp đề xuất nâng kế hoạch doanh thu năm 2025 lên 22.794,3 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 3.500,8 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 2.819,4 tỷ đồng. Các con số này lần lượt tăng 6,8%, 107,5% và 117,5% so với kế hoạch được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên tháng 3 vừa qua. Về cổ tức, GEE dự kiến điều chỉnh từ mức 30% tiền mặt (3.000 đồng/cp) lên 60%, bao gồm 40% bằng tiền mặt (4.000 đồng/cp) và 20% bằng cổ phiếu. Với 366 triệu cổ phiếu đang lưu hành, tổng số tiền mặt cần chi trả vào khoảng 1.464 tỷ đồng. Việc điều chỉnh kế hoạch được đưa ra trong bối cảnh công ty đã hoàn thành gần 53% kế hoạch doanh thu và 78,8% mục tiêu lợi nhuận trước thuế cả năm chỉ sau nửa đầu 2025. Đồng thời, tiềm năng tăng trưởng trong 6 tháng cuối năm vẫn còn lớn, nhờ các yếu tố thị trường thuận lợi và nội lực phát triển. Nếu hoàn thành, đây sẽ là kết quả cao nhất trong lịch sử hoạt động.
- ✓ **POW – lợi nhuận cao nhất 3 năm.** Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025, doanh thu thuần của Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power - Mã: POW) gần như đi ngang so với cùng kỳ, ở mức 9.415 tỷ đồng. Trong khi giá vốn hàng bán giảm 5% nên lợi nhuận gộp được cải thiện lên hơn 1.200 tỷ đồng, đưa biên lãi gộp từ mức 7,8% cùng kỳ lên 12,8% trong quý 2 vừa rồi. Cả quý, PV Power lãi sau thuế 733 tỷ đồng, tăng 66% so với cùng kỳ năm ngoái và cao nhất kể từ quý 2/2022. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu thuần đạt 17.565 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 1.205 tỷ, tăng lần lượt 12% và 83% so với cùng kỳ năm 2024. Năm 2025, PV Power đặt kế hoạch kinh doanh thận trọng với tổng doanh thu 38.185 tỷ đồng, tăng 27% so với năm 2024; lợi nhuận sau thuế đạt 439 tỷ đồng, giảm 67% so với cùng kỳ. Như vậy kết thúc nửa đầu năm, công ty đã thực hiện được 46% mục tiêu doanh thu và vượt xa kế hoạch lợi nhuận. Tổng sản lượng điện toàn tổng công ty 6 tháng đầu năm đạt 9.157 triệu kWh, bằng 99% kế hoạch nửa năm và 109% so với cùng kỳ năm 2024. Hiện tại, công ty đang tập trung hoàn thiện, đưa dự án Nhơn Trạch 3 vào vận hành thương mại trong tháng 8 và Nhơn Trạch 4 trong tháng 11/2025. Tính đến cuối tháng 6/2025, PV Power cho biết tổ hợp Nhơn Trạch 3 và 4 đã hoàn thiện 99,7% khối lượng công việc tổng thể.
- ✓ **REE - Thủy văn thuận lợi, lãi ròng 6 tháng của REE tăng 48%.** CTCP Cơ Điện Lạnh (HoSE: REE) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt hơn 2.500 tỷ đồng, tăng 15% so với cùng kỳ năm trước. Do giá vốn chỉ tăng 10%, nên lãi gộp công ty tăng 25% đạt 853 tỷ đồng. Lãi sau thuế đạt 623 tỷ đồng, tăng 76% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu thuần REE đạt gần 4.600 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ; lãi ròng hơn 1.235 tỷ đồng, tăng 48%. So với kế hoạch năm được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2025, REE đã hoàn thành 44,7% mục tiêu doanh thu và gần 51% kế hoạch lợi nhuận sau nửa đầu năm. KQKD khả quan trên là nhờ vào sản lượng thủy điện tăng từ mảng năng lượng do điều kiện thủy văn năm nay thuận lợi hơn. Theo đó, lợi nhuận từ mảng năng lượng tăng 89,5%, nhờ tình hình thủy văn thuận lợi trong nửa đầu năm 2025, đặc biệt là ở khu vực miền Trung. Ngoài ra, khu vực phía Bắc ghi nhận những cơn mưa trái mùa sớm đã góp phần làm tăng sản lượng của các nhà máy tại khu vực này.
- ✓ **TV1 - báo lãi quý 2 cao kỷ lục.** CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 1 (PECC1, mã UPCoM: TV1) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt 128,9 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ năm ngoái. Nhờ tiết giảm các chi phí, PECC1 ghi nhận lợi nhuận thuần là 36,8 tỷ đồng, tăng 68% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế đạt mức 32 tỷ đồng, tăng gấp gần 2 lần. Đây cũng là mức lợi nhuận quý 2 cao nhất trong lịch sử doanh nghiệp từ khi thành lập. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu của PECC1 là 241,5 tỷ đồng, tăng 30%. Lợi nhuận sau thuế là 62,5 tỷ đồng, gấp 2 lần cùng kỳ năm 2024. Năm

2025, PECC1 đặt mục tiêu doanh thu đạt khoảng 537 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế là 84,8 tỷ đồng. Như vậy kết thúc nửa đầu năm 2025, doanh nghiệp đã hoàn thành 45% mục tiêu doanh thu và 74% mục tiêu lợi nhuận.

- ✓ **GEG - Quý 2 lãi gấp 7 lần cùng kỳ, GEG vượt kế hoạch năm sau 6 tháng.** CTCP Điện Gia Lai (mã chứng khoán: GEG) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt hơn 624 tỷ đồng, tăng 28% so với cùng kỳ, do Nhà máy điện gió Tân Phú Đông 1 (TPĐ1) và trụ A7 thuộc Nhà máy điện gió VPL đã có giá bán điện chính thức. Giá vốn tăng 28% do phát sinh chi phí sửa chữa, bảo dưỡng định kỳ. Sau khấu trừ, lãi gộp đạt 273 tỷ đồng, tăng 29%. Điểm nhấn trong quý 2 của GEG là doanh thu tài chính 119 tỷ đồng, gấp 13 lần cùng kỳ, là khoản lợi nhuận có được sau khi chuyển nhượng 13.4 triệu cổ phần tại đơn vị liên kết là Thủy điện Trường Phú (TPH, tương ứng 25.1% vốn điều lệ). Sau khi trừ các chi phí, lãi sau thuế cổ đông công ty mẹ (lãi ròng) đạt 166 tỷ đồng, gấp gần 8 lần cùng kỳ. Kết thúc 6 tháng đầu năm 2025, CTCP Điện Gia Lai ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất đạt 1.737 tỷ đồng, tăng trưởng 42% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận trước thuế đạt 789 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ đạt 544 tỷ đồng, gấp 5 lần so với nửa đầu năm trước. Với kết quả trên, GEG đã hoàn thành 51% kế hoạch doanh thu và vượt 12% mục tiêu lợi nhuận cả năm chỉ sau nửa chặng đường.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tăng trở lại:** Tuần qua, giá dầu tăng trở lại. Kết thúc ngày 31/07/2025, giá dầu Brent dừng ở 71,70 USD/thùng (+3,6% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 69,37 USD/thùng (+4,8%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu tăng khi Mỹ gia tăng sức ép lên Nga. Vào ngày 29/07, ông Trump cho biết ông sẽ bắt đầu áp đặt các biện pháp đối với Nga, chẳng hạn như thuế quan thứ cấp 100% đối với các đối tác thương mại, nếu nước này không đạt được tiến triển trong việc chấm dứt cuộc chiến ở Ukraine trong vòng 10 đến 12 ngày, rút ngắn lại so với thời hạn 50 ngày trước đó. Ông Trump đã áp đặt mức thuế 25% đối với hàng hoá nhập khẩu từ Ấn Độ bắt đầu từ ngày 01/08, cùng với một hình phạt không được tiết lộ đối với việc mua vũ khí và dầu của Nga. Mỹ cũng cảnh báo Trung Quốc, quốc gia mua dầu Nga nhiều nhất, rằng họ có thể phải đối mặt với mức thuế quan khổng lồ nếu tiếp tục mua.
 - Giá dầu tăng sau khi đạt được thoả thuận thương mại giữa Mỹ và Liên minh châu Âu (EU). Hiệp định thương mại khung với EU được công bố vào ngày 27/07 đã thống nhất mức thuế nhập khẩu 15% của Mỹ đối với hầu hết hàng hoá EU. Ông Trump cũng cho biết thoả thuận này yêu cầu EU mua 750 tỷ USD năng lượng của Mỹ trong những năm tới.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

✓ **Giá xăng RON 95-III tăng lên sát mốc 20 ngàn đồng/lít:**

- Cụ thể, giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) tăng 140 đồng, lên 19.840 đồng một lít. E5 RON 92 cũng thêm 130 đồng, ở mức 19.400 đồng. Ngược lại, dầu diesel giảm 60 đồng, xuống 19.060 đồng mỗi lít. So với cách đây 7 ngày, dầu hỏa có giá 18.710 đồng một lít, mazut lên 15.530 đồng.
- Bộ Công Thương cho biết cơ quan này đã cơ bản xong công tác rà soát, đánh giá, phân tích tình hình thực hiện Quyết định 53/2012 về lộ trình áp dụng tỷ lệ phối trộn nhiên liệu sinh học với nhiên liệu truyền thống. Các doanh nghiệp sản xuất và đầu mối kinh doanh được yêu cầu chuẩn bị cơ sở vật chất, trang thiết bị, phương tiện để sẵn sàng cho sản xuất, phối trộn, vận chuyển và phân phối xăng sinh học E10 trên toàn quốc. Từ ngày 1/8, theo chỉ định của Bộ Công Thương, Tổng công ty Dầu Việt Nam (PVOil) sẽ bán xăng E10 tại các cửa hàng bán lẻ xăng dầu của doanh nghiệp tại Hà Nội và Hải Phòng; Tập đoàn Xăng dầu Việt Nam (Petrolimex) sẽ bán xăng E10 tại 36 cửa hàng bán lẻ xăng dầu của doanh nghiệp tại TP HCM (trước sáp nhập). Sau giai đoạn thí điểm, các doanh nghiệp sẽ tiếp tục nâng cấp, chuyển đổi và phát triển điểm bán xăng E10; sẵn sàng thực hiện lộ trình sử dụng xăng E10 trên toàn quốc từ ngày 1/1/2026. 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:

- ✓ **PVD - thực hiện chiến dịch khoan tại mỏ Cá Ngừ Vàng và Tê Giác Trắng.** Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling) đã ký kết hợp đồng cung cấp hai giàn khoan và các dịch vụ liên quan đến khoan với Công ty Liên doanh Điều hành Hoàng Long - Hoàn Vũ (HL-HV JOCs). Đây là lần đầu tiên PV Drilling ký kết hợp đồng cung cấp đồng thời 2 giàn khoan để phục vụ chiến dịch khoan tại mỏ Cá Ngừ Vàng (Lô 09-2) và mỏ Tê Giác Trắng (Lô 16-1), gồm 6 giếng chắc chắn và 2 giếng chưa chắc chắn (tùy thuộc vào kết quả của các giếng khoan trước). Sự kiện này tiếp tục là một dấu mốc quan trọng, minh chứng cho năng lực vượt trội của nhà thầu khoan PV Drilling và các đơn vị thành viên tại thị trường Việt Nam. Mỏ Cá Ngừ Vàng (Lô 09-2) được HL-HV JOCs công bố thương mại vào tháng 4/2006 và khai thác vào tháng 7/2008. Mỏ Tê Giác Trắng (Lô 16-1) được công bố thương mại vào tháng 9/2008, với dòng dầu thương mại đầu tiên vào tháng 8/2011. Đặc biệt, vào tháng 4/2022, HL-HV JOCs đã đạt mốc 100 triệu thùng dầu khai thác, trở thành một trong năm công ty khai thác dầu trên thềm lục địa Việt Nam đạt được cột mốc này.
- ✓ **GAS - lãi hơn 7.500 tỷ đồng, đem hơn 40.000 tỷ gửi ngân hàng.** Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025, Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS) ghi nhận doanh thu thuần đạt 30.080 tỷ đồng – tăng nhẹ so với cùng kỳ năm trước. Dù mức tăng không lớn, đây vẫn là con số doanh thu quý cao nhất trong lịch sử hoạt động của doanh nghiệp. Do giá vốn bán hàng tăng mạnh hơn, lợi nhuận gộp kỳ này giảm khoảng 14%, xuống còn 4.954 tỷ đồng. Điểm đáng chú ý là chi phí quản lý doanh nghiệp trong kỳ âm 1.282 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm ngoái là 1.180 tỷ đồng, do hoàn nhập 1.634 tỷ đồng từ khoản dự phòng. Lãi sau thuế quý 2 đạt 4.808 tỷ đồng, tăng 40% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu đạt 55.756 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 7.571 tỷ đồng, tăng 27% so với cùng kỳ năm trước. Năm 2025, PV GAS đặt mục tiêu khá thận trọng với doanh thu đạt 73.900 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 5.300 tỷ đồng (giảm lần lượt 29% và 50% so với thực hiện năm 2024). Tính tới hết quý 2, công ty đã hoàn thành 75% kế hoạch doanh thu và vượt 42% chỉ tiêu lợi nhuận. Doanh nghiệp đang có hơn 10.500 tỷ đồng là tiền gửi không kỳ hạn và kỳ hạn ngắn từ 1 đến 3 tháng, tăng 5.000 tỷ đồng so với đầu năm.

Ngoài ra, PV GAS còn có 30.510 tỷ đồng gửi ngân hàng với kỳ hạn dưới 1 năm. Nhờ đó, chỉ riêng từ đầu năm đến nay, công ty đã thu về khoảng 600 tỷ đồng tiền lãi ngân hàng.

- ✓ **PVS – Q2/2025 khả quan.** Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (mã chứng khoán: PVS) vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt 7.383 tỷ đồng (+32,5% svck), chủ yếu do mảng M&C tăng trưởng +84% svck, lợi nhuận gộp đạt 441 tỷ đồng (+83,5% svck), biên lợi nhuận gộp đạt 6%, cải thiện so với mức 4,3% của cùng kỳ năm trước. Trong kỳ, doanh thu tài chính tăng mạnh +59,6% svck lên 223 tỷ đồng do lãi tiền gửi và lãi chênh lệch tỷ giá tăng. LNST cổ đông Công ty mẹ Q2/2025 đạt gần 361 tỷ đồng (+84,6% svck). Lũy kế 6T/2025, doanh thu thuần của PVS đạt 13.397 tỷ đồng (+44,3% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 692,4 tỷ đồng (+39,5% svck). Như vậy, kết thúc nửa đầu năm, PVS đã hoàn thành 59,5% kế hoạch doanh thu và 79,4% kế hoạch LNST năm 2025.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **MWG - Thế Giới Di Động báo lãi kỷ lục quý 2/2025, tăng trưởng 41% svck.** CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt 37.620 tỷ đồng, tăng hơn 10% svck 2024. Sau khi trừ chi phí, MWG lãi sau thuế 1.658 tỷ đồng, tăng hơn 41% svck. Đây là mức lợi nhuận cao kỷ lục mà doanh nghiệp bán lẻ của ông Nguyễn Đức Tài ghi nhận trong một quý kể từ khi hoạt động. Lũy kế 6 tháng đầu năm, MWG ghi nhận doanh thu thuần đạt 73.755 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 3.205 tỷ đồng, lần lượt tăng 12% và 54% svck 2024. Với kết quả đạt được, doanh nghiệp đã thực hiện gần một nửa kế hoạch doanh thu và hoàn thành 66% mục tiêu lợi nhuận cả năm đề ra.
 - Trong nửa đầu năm, 2 chuỗi Thế Giới Di Động/Điện Máy Xanh ghi nhận doanh thu 49.400 tỷ đồng, tăng 12% svck năm trước. MWG cho biết chuỗi vẫn tăng trưởng vận hành ít hơn 200 cửa hàng so với các quý đầu năm 2024, đồng thời, nhu cầu thị trường vẫn trong quá trình phục hồi chậm. Xét theo ngành hàng, các sản phẩm điện thoại, máy tính bảng và máy tính xách tay có tăng trưởng 20-50% svck. Trong khi đó, hàng máy giặt, gia dụng và tivi tăng trưởng từ một đến hai chữ số. Ngành hàng máy lạnh của MWG chưa đạt kỳ vọng do điều kiện thời tiết không thuận lợi. Kênh online đạt gần 2.700 tỷ đồng sau 6 tháng, chiếm gần 6% tổng doanh thu.
 - Đối với Bách Hóa Xanh (BHX), doanh thu ghi nhận gần 22.600 tỷ đồng lũy kế 6 tháng năm nay, tăng hơn 16% svck năm trước. Mức tăng trưởng đến từ cả hai nhóm ngành hàng chính là thực phẩm tươi sống và FMCG. Tính đến hết tháng 6, chuỗi đã có thêm 414 cửa hàng. Trong đó, hơn 50% tập trung tại khu vực miền Trung. Các cửa hàng mới ghi nhận tổng lợi nhuận dương ở cấp độ cửa hàng, sau khi trừ toàn bộ chi phí vận hành trực tiếp. Trong thời gian tới, BHX sẽ tập trung mở mới chọn lọc và hiệu quả tại các khu vực đã có sự hiện diện.
 - Với chuỗi nhà thuốc An Khang, tình hình cũng được cải thiện, doanh thu trung bình mỗi cửa hàng tăng 30% trong nửa đầu năm svck. Lũy kế 6 tháng 2025, chuỗi này đạt 1.000 tỷ đồng doanh thu.
 - Chuỗi AvaKids ghi nhận doanh thu 650 tỷ đồng trong 6 tháng đầu năm 2025, tăng 5% svck. Chuỗi đã đạt lợi nhuận cấp độ công ty trong 6 tháng 2025.
 - Chuỗi Erablue đạt gần 1.600 tỷ đồng doanh thu sau 6 tháng 2025 với 115 cửa hàng, tăng trưởng doanh thu hơn 70% svck. Chuỗi đã đạt lợi nhuận ở cấp độ công ty trong 6 tháng đầu năm, với sự cải thiện hiệu quả trong quý 2/2025 so với quý 1/2025.

- ✓ **PNJ - Biên lợi nhuận PNJ cải thiện dù doanh thu giảm mạnh.** Công ty cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận đã công bố BCTC hợp nhất quý 2. Theo đó, doanh thu trong quý giảm 20,3% svck năm trước, đạt 7.582 tỷ đồng. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp tăng từ 15,5% lên 21,5%, tiếp tục cải thiện so với quý trước và lên mức cao nhất tính từ quý 1/2019. Nhờ đó, mặc dù chi phí tài chính, bán hàng và quản lý đồng loạt tăng cao, lợi nhuận sau thuế tăng nhẹ 3% lên 441,6 tỷ đồng. Doanh thu bán lẻ trong quý tăng 4,6% và tăng tỷ trọng đóng góp trong tổng doanh thu từ 48,1% lên 62,7%. Ngược lại, doanh thu vàng 24k giảm đến 52,1% svck năm trước, tỷ trọng đóng góp giảm từ 42,1% xuống 25,1%.

Lũy kế 6 tháng, doanh thu đạt 17.218 tỷ đồng, giảm 22,1% nhưng lợi nhuận sau thuế chỉ giảm 4,1% xuống 1.119 tỷ đồng. Với kết quả này, PNJ đã thực hiện 55,1% chỉ tiêu doanh thu và 57,1% chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế. Theo đại diện PNJ, trong 6 tháng đầu năm, mặc dù sức mua thị trường trang sức yếu do giá vàng tăng cao, doanh thu bán lẻ công ty vẫn ghi nhận mức tăng trưởng tích cực 5,5% svck. Kết quả khả quan này đến từ các yếu tố: số lượng cửa hàng tiếp tục gia tăng svck năm trước (428 cửa hàng so với 405); thu hút nhiều khách hàng mới... Bên cạnh đó, doanh thu trang sức bán sỉ trong 6 tháng tăng 14,5% svck.
- ✓ **FRT - FPT Retail báo lãi 6 tháng tăng trưởng 199% svck, hoàn thành 70% kế hoạch mở mới cửa hàng.** Công ty Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT đã công bố kết quả kinh doanh hợp nhất 6 tháng đầu năm 2025 với doanh thu đạt 23.060 tỷ đồng, tăng 26% svck và lợi nhuận trước thuế đạt 479 tỷ đồng, tăng 199% svck năm trước. Trong đó, doanh thu online tăng 24% lên 3.982 tỷ. Kết thúc nửa đầu năm 2025, FPT Retail đã hoàn thành 48% kế hoạch doanh thu và 53% kế hoạch lợi nhuận trước thuế. FPT Long Châu tiếp tục là động lực tăng trưởng chính của FPT Retail, đóng góp 70% doanh thu hợp nhất, đạt 16.078 tỷ đồng, tăng 40% svck. Đến hết tháng 6/2025, Long Châu đã mở mới 300 nhà thuốc và trung tâm tiêm chủng so với đầu năm, nâng tổng số lên 2.191 nhà thuốc và 178 trung tâm tiêm chủng, hoàn thành 70% kế hoạch. Hiệu quả vận hành được duy trì ổn định với doanh thu bình quân 1,2 tỷ đồng/nhà thuốc/tháng. Kết thúc 6 tháng đầu năm 2025, FPT Shop đạt 7.122 tỷ đồng doanh thu, tăng 3% svck. Động lực chính đến từ các ngành hàng mới như điện máy và dịch vụ. Mạng lưới gồm 625 cửa hàng trên toàn quốc tập trung nâng cao hiệu quả hoạt động của từng cửa hàng. Doanh thu trung bình mỗi cửa hàng đạt 1,9 tỷ đồng/tháng, tăng 17% svck 2024. Sau nửa đầu năm, FPT Shop đã hoàn thành 45% kế hoạch kinh doanh 2025 và kỳ vọng tiếp tục tăng tốc trong nửa cuối năm nhờ nhu cầu tiêu dùng phục hồi.
- ✓ **FRT - Nhóm Dragon Capital tiếp tục bán bớt cổ phiếu FPT Retail, giảm sở hữu xuống sát ngưỡng 5%.** Nhóm quỹ do Dragon Capital quản lý vừa thông báo đã bán ròng tổng cộng 1,79 triệu cổ phiếu của CTCP Bán lẻ Kỹ thuật số FPT trong ngày 21/7. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của cả nhóm đã giảm từ 6,57% (8,95 triệu cp) xuống còn 5,26% (7,16 triệu cp). Thời gian gần đây, nhóm Dragon Capital liên tục có động thái giảm sở hữu tại FPT Retail. Trước đó, vào cuối năm 2024, nhóm quỹ này từng sở hữu đến 14% chủ chuỗi nhà thuốc Long Châu và FPT Shop. Ước tính từ đầu năm đến nay, nhóm Dragon Capital đã bán ròng khoảng hơn 12 triệu cổ phiếu FRT.
- ✓ **PET - VietinBank Capital không còn là cổ đông lớn tại Petrosetco sau nửa năm.** Công ty TNHH MTV Quản lý Quỹ Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (VietinBank Capital) vừa có báo cáo về ngày không còn là cổ đông lớn của Tổng Công ty cổ phần Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí. Cụ thể, trong phiên giao dịch 23/7, VietinBank Capital đã bán ra 7,8 triệu cổ phiếu PET qua đó giảm sở hữu từ 10 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 9,37%) xuống còn 2,2 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 2,06%). Trong phiên 23/7, cổ phiếu PET ghi nhận 7,8 triệu cổ phiếu được giao dịch thỏa thuận với giá trị 217 tỷ đồng, tương đương 27.850 đồng/cổ phiếu.
- ✓ **PET - Giá tăng cao nhất trong 1 năm, nhiều lãnh đạo PET đăng ký bán hết cổ phiếu.** Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí vừa công bố một loạt giao dịch của lãnh đạo công ty gồm: Tổng giám đốc, Phó tổng giám đốc và thành viên

HĐQT. Cụ thể: ông Vũ Tiến Dương - thành viên HĐQT, Tổng giám đốc đăng ký bán hết 399.250 cổ phiếu, chiếm 0,37% nhằm đáp ứng nhu cầu cá nhân, từ 6/8 đến ngày 4/9 theo phương thức khớp lệnh, thỏa thuận. Tiếp theo, ông Hồ Hoàng Nguyễn Vũ - Phó tổng giám đốc đăng ký bán hết 78.020 cổ phiếu, chiếm 0,07%; ông Huỳnh Văn Nhân - Phó Tổng giám đốc đăng ký bán hết 297.000 cổ phiếu, chiếm 0,28%. Cuối cùng là ông Hồ Minh Việt- thành viên HĐQT đăng ký bán hết 209.100 cổ phiếu, chiếm 0,2% vốn điều lệ tại PET. Mới đây, bà Phạm Thị Hồng Điệp - thành viên HĐQT; Phó tổng giám đốc đăng ký bán hết 153.300 cổ phiếu, chiếm 0,14% nhằm đáp ứng nhu cầu cá nhân. Thời gian dự kiến giao dịch từ ngày 1/8-29/8 theo phương thức khớp lệnh, thỏa thuận. Trên thị trường, chốt phiên ngày 31/7, giá cổ phiếu PET đã có phiên tăng điểm ấn tượng 6,96% lên 37.650 đồng/cổ phiếu và mức giá này cao nhất trong 1 năm qua.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ NN&MT xin ý kiến Thủ tướng về chăn nuôi lợn nhà tầng.** Ngày 30/7/2025, Bộ Nông nghiệp và Môi trường báo cáo và xin ý kiến của Thủ tướng Chính phủ về triển khai mô hình chăn nuôi lợn trong nhà nhiều tầng. Năm 2024, Việt Nam đã ban hành TCVN 14209:2024 trại nuôi lợn nhiều tầng – quy định các tiêu chuẩn về quy mô chăn nuôi và các hạng mục của trại nuôi lợn nhiều tầng: quy trình chăn nuôi, vệ sinh thú y, an toàn sinh học và xử lý chất thải. Đặc biệt, chiến lược phát triển chăn nuôi giai đoạn 2021-2030, tầm nhìn 2045 (tại Quyết định 1520/QĐ-TTg ngày 6/10/2020), đặt mục tiêu hiện đại hóa ngành chăn nuôi, nâng cao năng suất, chất lượng và khả năng cạnh tranh, đồng thời đảm bảo an toàn sinh học và bảo vệ môi trường. Hiện nay, đã có 02 đơn vị là Công ty CP Nông nghiệp BAF Việt Nam và Công ty CP Xuân Thiện Thanh Hóa gửi văn bản tới Bộ Nông nghiệp và Môi trường xin ý kiến về triển khai mô hình chăn nuôi lợn trong nhà nhiều tầng. Trong đó, Công ty CP Nông nghiệp BAF Việt Nam đã hợp tác chiến lược với Tập đoàn Muyuan, Trung Quốc – đơn vị chăn nuôi lợn lớn nhất thế giới, nổi bật với mô hình trại chăn nuôi lợn nhiều tầng – đề xuất Dự án tổ hợp trại chăn nuôi lợn 06 tầng thông minh tại Tây Ninh. Dự án có quy mô 64 nghìn lợn nái sinh sản, sản xuất 1,6 triệu lợn thương phẩm/năm; tổng mức đầu tư ước tính hơn 12.000 tỷ đồng. Sau khi Dự án hoàn thiện và đưa vào khai thác hết công suất có thể mang về cho BAF từ 12.000 đến 13.000 tỷ đồng doanh thu mỗi năm, thời gian hoàn vốn dự kiến từ 5 – 5,5 năm. Bộ Nông nghiệp và Môi trường trình Thủ tướng, Phó Thủ tướng Chính phủ cho phép triển khai mô hình chăn nuôi lợn trong nhà nhiều tầng tại Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MSN - Kết thúc quý 2/2025, Masan hoàn thành hơn 50% kế hoạch lợi nhuận năm 2025.** Công ty cổ phần Tập đoàn Masan vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 và 6 tháng đầu năm 2025. Cụ thể, doanh thu thuần trong quý 2/2025 của Tập đoàn Masan đạt 18.315 tỷ đồng. EBITDA đạt 3.748 tỷ đồng. NPAT Pre-MI trong quý 2 và 6 tháng đầu năm 2025 của Tập đoàn Masan lần lượt đạt 1.619 tỷ đồng và 2.602 tỷ đồng, gần gấp đôi svck, và vượt 50% kế hoạch cả năm. Tăng trưởng chủ yếu đến từ hiệu quả lợi nhuận mạnh mẽ tại WinCommerce WCM và Masan MEATLife (MML), được hỗ trợ bởi đóng góp lợi nhuận từ việc thoái hợp nhất H.C. Starck (HCS). Trong đó, mảng kinh doanh tiêu dùng, bán lẻ đã đóng góp khoảng 472 tỷ đồng vào mức tăng EBIT trong 6 tháng đầu năm 2025, dẫn đầu là mức cải thiện 319 tỷ đồng tại WCM và 156 tỷ đồng tại MML svck.

WinCommerce (WCM): trong quý 2/2025, doanh thu WCM đạt 9.130 tỷ đồng, tăng 16,4% svck. NPAT Pre-MI đạt 10 tỷ đồng, tăng 159 tỷ đồng svck. Đây là quý thứ tư liên tiếp WCM có lợi nhuận, nhờ vào vận hành vượt trội và chiến lược mở rộng mạng lưới hiệu quả. Trong nửa đầu năm 2025, doanh thu WCM đạt 17.915 tỷ đồng, tăng 13,4% svck. NPAT Pre-MI đạt 68 tỷ đồng, tăng 292 tỷ đồng svck. Kết quả tích cực này được thúc đẩy bởi tăng trưởng doanh thu và mở rộng mạng lưới tại khu vực nông

thôn. Tính đến cuối quý 2, với 318 cửa hàng mới được mở rộng, WCM đã hoàn thành 80% mục tiêu cơ sở về mở mới trong năm và đang trên đà vượt mục tiêu kích bản cao vào cuối năm, giúp củng cố vững chắc vị thế là nhà bán lẻ hiện đại số một tại Việt Nam theo quy mô điểm bán, với 4.146 cửa hàng trên toàn quốc.

Masan Consumer Corporation (MCH): MCH ghi nhận doanh thu đạt 6.276 tỷ đồng, giảm 15,1% svck, và EBITDA đạt 1.605 tỷ đồng, giảm 12,9% svck. Tuy vậy, doanh thu 6 tháng đầu năm 2025 chỉ giảm 1,5% svck, nhờ kết quả tích cực trong quý 1. Sự suy giảm doanh thu do mức tồn kho tại các kênh giảm và hoạt động bán hàng thận trọng. Trong quý 2/2025, MCH đối mặt với thách thức ngắn hạn xuất phát từ thay đổi mang tính cấu trúc trong ngành bán lẻ Việt Nam. Việc áp dụng các quy định thuế mới đối với hộ kinh doanh cá thể đã gây gián đoạn tạm thời kênh bán hàng truyền thống (GT) - kênh mà MCH có tỷ trọng hiện diện lớn. Kết quả là nhiều nhà bán lẻ truyền thống lớn và nhỏ đều giảm tồn kho mạnh, với số ngày tồn kho giảm khoảng 8 ngày đối với nhà bán lẻ lớn và 3 ngày đối với nhà bán lẻ nhỏ. Điều này dẫn đến ước tính doanh thu giảm khoảng 600–800 tỷ đồng cho MCH trong quý.

Masan MEATLife (MML): MML ghi nhận doanh thu đạt 2.340 tỷ đồng, tăng 30,7% svck, được thúc đẩy bởi tăng trưởng hai chữ số mạnh mẽ ở cả hai mảng: chăn nuôi (tăng 66,4% svck) và thịt (tăng 20,5% svck). NPAT Pre-MI đạt 249 tỷ đồng trong quý 2/2025, cải thiện 281 tỷ đồng svck, tiếp tục duy trì đà tăng trưởng lợi nhuận. Biên EBIT đạt 4,5%, tăng 420 điểm cơ bản svck nhờ quy mô hoạt động ngày càng hiệu quả.

Phuc Long Heritage (PLH): trong quý 2/2025, doanh thu PLH đạt 434 tỷ đồng, tăng 10,8% svck, lợi nhuận sau thuế đạt 43 tỷ đồng, tăng 38,8% svck. Lũy kế trong nửa đầu năm 2025, doanh thu đạt 858 tỷ đồng, tăng 10,3% svck, lợi nhuận sau thuế đạt 86 tỷ đồng, tăng 63,5% svck. Hoạt động kinh doanh cải thiện nhờ kênh giao hàng tăng mạnh và doanh thu từ mảng thực phẩm gia tăng.

Masan High-Tech Materials (MHT): trong quý 2/2025, doanh thu MHT đạt 1.614 tỷ đồng, tăng 27,9% svck trên cơ sở so sánh tương đương, lợi nhuận sau thuế đạt 6 tỷ đồng, tăng 400 tỷ đồng svck). Trong nửa đầu năm 2025, doanh thu đạt 3.007 tỷ đồng, tăng 20% svck, lợi nhuận sau thuế ghi nhận -212 tỷ đồng, tăng 885 tỷ đồng svck. Hoạt động kinh doanh cải thiện nhờ giá hàng hóa tăng, chi phí sản xuất đơn vị giảm và việc thoái hợp nhất công ty H.C. Starck (HCS).

Techcombank (TCB): phần lợi nhuận của MSN từ TCB trong quý 2/2025 đạt 1.216 tỷ đồng, giảm nhẹ 1,6% svck, chủ yếu do tác động pha loãng từ chương trình ESOP của TCB.

- ✓ **BAF - Chủ “heo ăn chay” có thêm quý lãi đậm, lợi nhuận chăn nuôi cao kỷ lục.** CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam - chủ thương hiệu “heo ăn chay” - vừa công bố BCTC hợp nhất quý 2/2025 với bức tranh kinh doanh rực sáng, lợi nhuận quý 2 gấp gần 6 lần cùng kỳ. Động lực cho sự tăng trưởng được lý giải do giá heo neo cao từ đầu năm cùng việc tăng mạnh quy mô tổng đàn. Quý 2/2025, BAF đạt doanh thu thuần gần 1,4 ngàn tỷ đồng, tăng nhẹ 2% svck. Trong đó, sản lượng bán heo đạt hơn 175.000 con với heo thịt chiếm đa số, tăng 16% svck. Mặt khác, giá vốn giảm 13% svck còn hơn 1 ngàn tỷ đồng, nhờ chủ động được nguồn thức ăn chăn nuôi từ 2 nhà máy cám “chay”. Sau khấu trừ, lãi gộp đạt 343 tỷ đồng, gấp 2,1 lần cùng kỳ. Biên lãi gộp cũng gấp 2 lần cùng kỳ, lên 25%. Đáng chú ý, 100% doanh thu này đến từ hoạt động chăn nuôi sau khi doanh nghiệp đi theo chủ trương cắt giảm tối đa hoạt động kinh doanh nông sản - vốn có biên lợi nhuận thấp. Doanh thu tài chính trong kỳ đạt 5,8 tỷ đồng, gấp 2,5 lần cùng kỳ. Các khoản chi phí tăng tương đối mạnh, nhưng nhờ lãi gộp tăng tốt, BAF đạt 195 tỷ đồng lợi nhuận ròng, gấp 5,6 lần cùng kỳ. Đây cũng là khoản lợi nhuận cao kỷ lục của doanh nghiệp kể từ khi niêm yết, và toàn bộ đến từ hoạt động chăn nuôi. Lũy kế 6 tháng đầu năm, tổng sản lượng heo bán ra khoảng 330.000 con. Doanh thu đạt hơn 2,5 ngàn tỷ đồng, toàn bộ là doanh thu chăn nuôi. Dù giảm nhẹ svck, nhưng nếu chỉ tính riêng hoạt động chăn

nuôi, con số này đã bằng 78% doanh thu chăn nuôi của cả năm 2024 và gấp 1,6 lần cùng kỳ. Lợi nhuận ròng đạt 327 tỷ đồng, gấp 2,1 lần cùng kỳ. So với kế hoạch được thông qua tại ĐHĐCĐ 2025, BAF thực hiện được khoảng 44% kế hoạch doanh thu và gần 52% mục tiêu lãi sau thuế cả năm.

- ✓ **DBC - “Trùm chăn nuôi” Dabaco tiếp tục lãi đậm trong quý 2.** Giống như kết quả ước đã công bố, Dabaco tiếp tục có quý kinh doanh bùng nổ. Trong quý 2, doanh nghiệp đạt hơn 3,8 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 20% svck, trong khi giá vốn chỉ tăng 9%. Lãi gộp tăng mạnh, đạt 825 tỷ đồng, hơn cùng kỳ 92%. Doanh thu tài chính trong kỳ tăng mạnh lên 21 tỷ đồng, gấp 4,5 lần cùng kỳ. Chi phí tài chính đi lùi 18%, còn 66 tỷ đồng. Dù chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp tăng và neo cao ở mức trên 100 tỷ đồng, lãi gộp tăng mạnh giúp trùm chăn nuôi đạt kết quả bùng nổ. Kết thúc quý 2, doanh nghiệp lãi ròng 507 tỷ đồng, gấp 3,5 lần cùng kỳ, và là quý thứ 2 liên tiếp đạt lợi nhuận trên 500 tỷ đồng. Dabaco cho biết các hoạt động sản xuất kinh doanh trong quý 2 đều tăng trưởng, từ thức ăn chăn nuôi, chăn nuôi tập trung, dầu thực vật... Vaccine tiêm phòng đạt hiệu quả cao, nhờ đó kiểm soát được nghiêm ngặt dịch bệnh trên các đàn gia súc, gia cầm. Mặt khác, giá thành chăn nuôi giảm giúp kết quả kinh doanh tăng trưởng mạnh. Lũy kế 6 tháng đầu năm, DBC đạt hơn 7,4 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 15% svck; lãi ròng hơn 1 ngàn tỷ đồng, gấp gần 4,7 lần. So với kế hoạch thông qua tại ĐHĐCĐ 2025, doanh nghiệp mới thực hiện được 26% mục tiêu doanh thu, nhưng vượt nhẹ kế hoạch lãi sau thuế cả năm.
- ✓ **VNM - Vinamilk báo lãi ròng sụt giảm gần 10% dù doanh thu cao kỷ lục.** CTCP Sữa Việt Nam - Vinamilk vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với bức tranh tài chính đan xen. Dù đạt doanh thu cao nhất trong lịch sử, “ông lớn” ngành sữa vẫn chứng kiến lợi nhuận sau thuế sụt giảm gần 10% do áp lực chi phí và môi trường kinh doanh khó khăn. Cụ thể, trong quý 2, Vinamilk ghi nhận doanh thu thuần đạt 16.724 tỷ đồng – mức cao kỷ lục từ trước đến nay. Tuy nhiên, lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ đem về 7.021 tỷ đồng, giảm nhẹ 0,65% svck. Doanh thu hoạt động tài chính và lãi chia từ công ty liên kết, liên doanh có tăng nhẹ svck, lần lượt đạt 376,3 tỷ đồng và 3,7 tỷ đồng. Ngược lại, công ty vẫn chịu lỗ từ hoạt động khác hơn 22,5 tỷ đồng, tăng 31,4% svck (cùng kỳ năm ngoái ghi nhận lỗ 17,1 tỷ đồng). Đáng chú ý, chi phí vận hành tăng mạnh, như: chi phí tài chính tăng 24,94% svck, lên 109,5 tỷ đồng; chi phí bán hàng tăng 3,82% svck lên 3.711 tỷ đồng và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 1,44% svck, lên 462 tỷ đồng. Kết quả, trong quý 2, Vinamilk báo lãi sau thuế 2.448 tỷ đồng, giảm 9,18% svck. Lũy kế 6 tháng đầu năm, Vinamilk ghi nhận doanh thu thuần đạt 29.659 tỷ đồng, giảm 3,6% svck 2024. Lợi nhuận sau thuế đạt 4.075 tỷ đồng, giảm 16,87%, tương ứng giảm hơn 827 tỷ đồng so với nửa đầu năm ngoái.
- ✓ **QNS - Mảng đường gặp khó, lợi nhuận của Đường Quảng Ngãi giảm 23% svck.** Công ty Cổ phần Đường Quảng Ngãi vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2025 với doanh thu thuần đạt 2.967 tỷ đồng, tăng 5% svck năm 2024. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp trong kỳ chỉ đạt 33,7%, so với mức 34,7% của quý 2/2024. Trong khi đó, chi phí bán hàng tăng tới 92% svck, lên 351 tỷ đồng do hoa hồng cho đại lý và chi phí hỗ trợ bán hàng tăng. Chi phí tài chính và chi phí quản lý doanh nghiệp trong kỳ cũng nhích tăng. Kết quả, lợi nhuận sau thuế của Đường Quảng Ngãi giảm 21% so với quý 2/2025, còn 546 tỷ đồng. Lũy kế 6 tháng đầu năm nay, Đường Quảng Ngãi ghi nhận doanh thu đạt 5.225 tỷ đồng, giảm 2% svck năm 2024, nhưng lợi nhuận sau thuế giảm tới 23% svck, còn 938 tỷ đồng. Ban lãnh đạo Đường Quảng Ngãi cho biết, sản lượng đường sản xuất trong nửa đầu năm nay đã tăng hơn 16% svck năm 2024, góp phần đảm bảo nguồn nhiên liệu đầu vào cho hoạt động phát điện sinh khối, giúp sản lượng điện tăng 11%. Tuy nhiên, hoạt động tiêu thụ đường lại sụt giảm do sức cầu thị trường còn yếu. Bên cạnh đó, giá đường giảm do chịu sức ép cạnh tranh từ các sản phẩm đường lỏng. Ngoài ra, các mảng kinh doanh khác của công ty cũng có sản lượng tiêu thụ suy yếu, như nước khoáng giảm 6%, bánh kẹo giảm 8%, bia giảm 9%... trong bối cảnh nhu cầu tiêu dùng chưa hồi phục hoàn toàn. Điểm sáng là mảng sữa ghi nhận mức tăng trưởng 7% trong nửa đầu năm, chủ yếu nhờ vào các chiến dịch marketing và bán hàng triển khai từ năm 2024 bắt đầu thấm sâu vào thị trường và

phát huy tác dụng rõ nét. Bên cạnh đó, mặc dù bị ảnh hưởng bởi việc tỷ giá USD tăng, công ty đã chủ động kiểm soát chi phí và tận dụng cơ hội giảm giá một số nguyên vật liệu đầu vào, để thúc đẩy kết quả kinh doanh, ban lãnh đạo Đường Quảng Ngãi cho biết. Năm nay, Đường Quảng Ngãi lập kế hoạch kinh doanh “thận trọng” với mục tiêu doanh thu ở mức 10.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế ở mức 1.790 tỷ đồng, lần lượt giảm 6% và giảm 25% so với mức cao kỷ lục của năm 2024. Như vậy, công ty đã hoàn thành khoảng 52% mục tiêu doanh thu và lợi nhuận cả năm sau 2 quý.

- ✓ **SAB - Sabeco lãi 2.050 tỷ đồng trong nửa đầu năm 2025.** Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025 với tình hình kinh doanh có dấu hiệu sụt giảm. Theo đó, kết quý 2/2025, Sabeco mang về doanh thu thuần hơn 6.804 tỷ đồng giảm 15,9% svck năm ngoái. Trừ đi giá vốn, lợi nhuận gộp đạt gần 2.448 tỷ đồng, tăng nhẹ 7,7 tỷ đồng. Trong kỳ, Sabeco còn ghi nhận hơn 255,2 tỷ đồng doanh thu từ hoạt động tài chính, giảm 4,2% svck năm ngoái. Ở chiều ngược lại, chi phí tài chính tăng 84,1%, lên mức hơn 15,1 tỷ đồng; chi phí bán hàng ở mức hơn 916,4 tỷ đồng, tăng 14,1 tỷ đồng; chi phí quản lý doanh nghiệp tăng từ gần 176,5 tỷ đồng lên gần 239,3 tỷ đồng. Sau khấu trừ các khoản thuế phí, doanh nghiệp báo lãi ròng gần 1.251 tỷ đồng, giảm 5,2% svck năm ngoái. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2024, Sabeco mang về doanh thu thuần gần 12.615 tỷ đồng, giảm 17,4% so với 6 tháng đầu năm 2024. Trong đó, doanh thu bán bia ghi nhận gần 11.825 tỷ đồng, giảm 12,1% svck và chiếm 93,7% tổng doanh thu; doanh thu bán nguyên vật liệu đạt gần 753,1 tỷ đồng, giảm 56,8% svck và chiếm 6% tổng doanh thu. Kết quả, lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp sau 6 tháng đầu năm 2025 đạt hơn 2.050 tỷ đồng, giảm 12,5% svck năm ngoái. Năm 2025, Sabeco lên kế hoạch kinh doanh với doanh thu thuần dự kiến đạt 31.641 tỷ đồng, giảm 1% so với doanh thu đã thực hiện trong năm 2024; lợi nhuận sau thuế ước đạt 4.835 tỷ đồng, tăng 8%. Như vậy, kết thúc 2 quý đầu năm, doanh nghiệp đã thực hiện được 39,9% kế hoạch doanh thu và 42,4% kế hoạch lợi nhuận sau thuế đã đề ra.

NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DBD - Bidiphar có chuỗi 6 quý tăng trưởng liên tiếp, đạt hơn 60% kế hoạch năm sau 6 tháng.** Theo BCTC hợp nhất quý 2/2025, CTCP Dược - Trang thiết bị Y tế Bình Định tiếp tục có kỳ kinh doanh tăng trưởng. Cụ thể, DBD đạt 475 tỷ đồng doanh thu thuần trong quý 2, tăng 10% svck. Trừ đi giá vốn, lãi gộp đạt 242 tỷ đồng, tăng 14% svck. Doanh thu tài chính đạt 5 tỷ đồng, gấp 2 lần cùng kỳ; trong khi chi phí tài chính đi lùi 23% svck. Chi phí quản lý doanh nghiệp tăng mạnh lên 58 tỷ đồng, gấp 2,8 lần cùng kỳ. Bù lại, chi phí bán hàng giảm 19% svck, còn 82 tỷ đồng. Cùng với khoản lợi nhuận từ công ty liên doanh, liên kết 3,6 tỷ đồng (cùng kỳ lỗ 2,6 tỷ đồng), Doanh nghiệp lãi sau thuế 90 tỷ đồng, tăng trưởng 25% svck. Đây là quý thứ 6 liên tiếp DBD giữ đà tăng trưởng kể từ quý 4/2023 thua lỗ. DBD cho biết Công ty đã thay đổi cơ cấu kinh doanh và đẩy mạnh các mặt hàng dược phẩm tự sản xuất. Bên cạnh đó, các công ty liên kết hoạt động tốt hơn cùng kỳ cũng góp phần tạo ra kết quả tăng trưởng trong quý 2. Lũy kế 6 tháng, doanh thu đạt 916 tỷ đồng, tăng 12% svck; lãi sau thuế 171 tỷ đồng, tăng 23% svck. So với kế hoạch được ĐHCĐ thường niên 2025 thông qua, DBD đạt 46% mục tiêu doanh thu và hơn 60% mục tiêu lãi trước thuế năm sau 6 tháng.

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FPT - Quý kinh doanh báo lãi kỷ lục của FPT Telecom.** FPT Telecom vừa công bố BCTC hợp nhất quý 2/2025 với nhiều điểm sáng. Theo đó, doanh thu thuần công ty tăng 12,8% svck, đạt 4.775 tỷ đồng. Nhờ giá vốn hàng bán chỉ tăng gần 7,6% svck,

lãi gộp công ty tăng lên 215,3 tỷ đồng (+21,5% svck). Bên cạnh đó, doanh thu hoạt động tài chính tăng 21,5% svck đạt 215,3 tỷ đồng. Về các chi phí, chi phí tài chính 106,2 tỷ đồng (tăng 9,6% svck), chi phí bán hàng 820,4 tỷ đồng (tăng 23,5% svck), chi phí quản lý doanh nghiệp 573,6 tỷ đồng (tăng 11,2% svck). Lãi ròng FPT Telecom quý 2/2025 lên đến 903,2 tỷ đồng, tương đương tăng gần 21% svck. Đây cũng là quý có mức lãi cao nhất của FPT Telecom kể từ khi niêm yết. Lũy kế 6 tháng đầu năm, FPT Telecom đạt doanh thu thuần hơn 9.357 tỷ đồng và lãi ròng gần 1.676 tỷ đồng, tăng lần lượt 13,5% và 19% svck, tương ứng thực hiện 47% kế hoạch doanh thu và 50% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm.

- ✓ **CTR - Công trình Viettel lãi ròng 145 tỷ trong quý 2, tăng 16% svck.** Theo BCTC hợp nhất quý 2/2025 vừa công bố, Công trình Viettel đạt doanh thu thuần 3,23 ngàn tỷ đồng, tăng 7,5% svck năm trước. Tuy vậy, biên lãi gộp đạt 7,2%, thấp hơn mức 7,4% cùng kỳ. Tổng các chi phí tài chính và chi phí quản lý doanh nghiệp được kiểm soát tốt, chỉ tăng 5% svck. Trong khi đó, lãi tiền gửi tăng mạnh giúp công ty ghi nhận doanh thu tài chính gần 22 tỷ đồng, tăng 88% svck. Nhờ đó, Công trình Viettel lãi ròng gần 145 tỷ đồng, tăng gần 16% svck. Lũy kế nửa đầu năm, doanh nghiệp đạt doanh thu thuần 5,97 ngàn tỷ đồng và lãi ròng 267 tỷ đồng, tương ứng thực hiện 43% và 47% kế hoạch được cổ đông giao phó.
- ✓ **VGI - Viettel Global báo lãi ròng 2.389 tỷ đồng, tăng 185% trong quý 2/2025.** Tổng Công ty CP Đầu tư Quốc tế Viettel vừa công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2025, cho thấy doanh thu và lợi nhuận tiếp tục tăng trưởng ấn tượng. Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ trong quý 2/2025 đạt 10.514 tỷ đồng, tăng 21% svck năm 2024, đánh dấu quý thứ 7 liên tiếp Viettel Global duy trì mức tăng trưởng doanh thu trên 20%, kéo dài chuỗi tăng trưởng 11 quý liên tục kể từ Quý 4/2022 đến nay. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ đạt 2.389 tỷ đồng - tăng 185% svck. Lũy kế 6 tháng đầu năm, Viettel Global đạt 20.171 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 21,6% svck, cao gấp gần 5 lần so với mức tăng trưởng viễn thông thế giới (4,7% theo GSMA) và lợi nhuận ròng đạt 2.357 tỷ đồng - tăng 10% svck. Với kết quả kinh doanh tích cực, dự kiến trong tháng 9/2025, Viettel Global sẽ trả cổ tức bằng tiền mặt cho cổ đông với tỷ lệ 7,5%. Trong quý 2/2025, tất cả các thị trường của Viettel Global tiếp tục đà tăng trưởng tốt, tiêu biểu như: Lumitel tại Burundi 66%, Natcom tại Haiti 64%, Halotel tại Tanzania 61%, Movitel tại Mozambique 48%, Telemor tại Timor-Leste 23%, Metfone tại Campuchia 13%. Các dịch vụ tài chính số tiếp tục tăng trưởng vượt bậc trong đó Lumicash (của Viettel Burundi) tăng 93%, Halopesa (của Viettel Tanzania) tăng 91%, Emoney (của Viettel Cambodia) tăng 84%, e-Mola (của Viettel Mozambique) tăng 59%.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Cảng quốc tế Long An bắt tay đối tác hàng đầu Trung Quốc và hãng tàu Singapore, tạo liên minh 3 bên.** Cảng quốc tế Long An vừa ký thỏa thuận hợp tác chiến lược 3 bên với SPG Bohaiwan Port (cụm cảng Sơn Đông, Trung Quốc) và Bohwa Shipping (Singapore), mở tuyến vận tải biển trực tiếp “hai cảng, một tuyến” từ miền Bắc Trung Quốc đến miền Nam Việt Nam. Liên minh hướng tới xây dựng hệ sinh thái logistics tích hợp, tối ưu chi phí, nâng cao hiệu quả khai thác và phát triển chuỗi cung ứng xanh. Các bên sẽ hợp tác mở rộng tuyến hàng hóa tổng hợp, nghiên cứu tuyến container, hàng rời; liên kết kho vận, phát triển dịch vụ hải quan, tài chính, bảo hiểm; xây dựng trung tâm logistics phục vụ xuất nhập khẩu. Đây được kỳ vọng sẽ tạo “nguồn hàng hai chiều” ổn định, thúc đẩy thương mại song phương và nâng cao năng lực cạnh tranh logistics khu vực.
- ✓ **Tỉnh Hưng Yên đề xuất Bộ Xây dựng phê duyệt dự án xây dựng cảng biển Diêm Điền với khả năng tiếp nhận siêu tàu 200.000 tấn.** Nếu được thông qua, đây sẽ trở thành cảng thứ hai tại Việt Nam có quy mô này sau Cái Mép. Dự án quy hoạch gồm các khu bến Diêm Điền, Trà Lý, Ba Lạt cùng hệ thống bến phao, khu chuyển tải và neo đậu, công suất đến 2030 đạt

6,8–8 triệu tấn/năm. Tổng vốn đầu tư ước 11.200 tỷ đồng, trong đó gần 8.000 tỷ cho hạ tầng hàng hải công cộng và hơn 3.300 tỷ cho bến cảng. Cảng Diêm Điền dự kiến sẽ giúp Hưng Yên mở rộng không gian kinh tế biển, nâng vị thế logistics khu vực, sánh ngang các cảng lớn Đông Nam Á.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAH: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Trong Q2/2025, CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HAH) ghi nhận doanh thu thuần (DTT) đạt 1.275 tỷ đồng (+34,35% svck). Lợi nhuận sau thuế (LNST) của Cổ đông Công ty mẹ đạt 414 tỷ đồng (+227% svck), lập kỷ lục cao nhất theo quý kể từ năm 2014. Kết quả tăng trưởng mạnh nhờ ba tàu mới (Opus, Gama, Zeta) được đưa vào vận hành, nâng công suất đội tàu lên 17 chiếc, chiếm gần 70% tổng sức chở container của cả nước, cùng với cước vận tải và cho thuê tàu tăng cao. Lợi nhuận từ công ty con, công ty liên kết và các khoản đầu tư vận tải đều cải thiện, đóng góp tích cực vào kết quả chung. Lũy kế 6T/2025, DTT đạt 2.443 tỷ đồng (+32% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 687 tỷ đồng (+291% svck). Công ty đã hoàn thành 54% kế hoạch doanh thu và 79% kế hoạch LNST năm 2025.
- ✓ **VSC: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Trong 6 tháng đầu năm, CTCP Container Việt Nam (VSC) ghi nhận doanh thu thuần (DTT) đạt 807 tỷ đồng (+12,45% svck), lợi nhuận sau thuế (LNST) đạt 260 tỷ đồng (+60,8% svck). Hoạt động sản xuất kinh doanh tại các công ty con, đặc biệt là Cảng VIP Greenport, Cảng Xanh Greenport và Cảng Nam Hải Đình Vũ, đều tăng trưởng tốt về doanh thu và lợi nhuận. Hoạt động tài chính ghi nhận bút phá đạt 81 tỷ đồng, gấp 3,6 lần svck, chủ yếu từ lãi đầu tư kinh doanh chứng khoán đạt 67 tỷ đồng. Lũy kế 6T/2025, DTT đạt 1.489 tỷ đồng (+14,2% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 197 tỷ đồng (+74,5% svck). Công ty đã thực hiện được 53% kế hoạch doanh thu và 78% kế hoạch LNST.
- ✓ **ACV: Sân bay quốc tế Long Thành dự kiến đón chuyến bay đầu tiên vào tháng 12/2025.** Sân bay quốc tế Long Thành dự kiến đón chuyến bay đầu tiên từ Hà Nội vào ngày 19/12/2025, đánh dấu hoàn thành giai đoạn 1 của dự án. Hiện tiến độ thi công bám sát kế hoạch, các tuyến kết nối chính T1, T2 và đường 25B, 25C đều đã hoặc sắp hoàn thiện, vượt tiến độ đề ra. Nhà ga đã xong phần mái, lắp đặt kính vách và đang gấp rút hoàn thiện nội thất, hệ thống ống lồng, băng chuyền hành lý. Với hơn 13.000 nhân công, 3.000 thiết bị thi công và biện pháp tăng ca khắc phục ảnh hưởng mùa mưa, dự án hướng tới cơ bản hoàn thành cuối năm 2025, đưa vào khai thác thương mại đầu 2026.
- ✓ **ACV: Sân bay Long Thành lọt top "siêu cảng hàng không" thế giới.** Mới đây, Tổ chức Theo dõi và Thống kê dữ liệu hàng không quốc tế OAG (Official Airline Guide) - đưa ra dự báo trong báo cáo mới nhất có tên Sự trỗi dậy của các siêu cảng hàng không. Trong đó, OAG dự báo Cảng hàng không quốc tế Long Thành (Đồng Nai) có thể gia nhập nhóm sân bay phục vụ 100 triệu hành khách mỗi năm trong vòng 10 năm tới, cùng với các "siêu cảng" đang hình thành tại châu Á. Hiện thế giới có 5 sân bay đạt trên 100 triệu lượt khách mỗi năm là Atlanta, Dallas/Fort Worth (Mỹ), Dubai (UAE), Tokyo Haneda (Nhật Bản) và London Heathrow (Anh).
- ✓ **ACV: Chốt ngày chia cổ tức bằng cổ phiếu.** ACV sẽ chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 100:64,58. Ngày đăng ký cuối cùng là 08/08/2025. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 07/08/2025. Nguồn vốn từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối. Dự kiến, vốn điều lệ ACV sau phát hành sẽ vào khoảng 35.830 tỷ đồng.
- ✓ **ACV: Cập nhật KQKD Q2/2025.** DTT của ACV trong Q2/2025 tăng lên 6.340 tỷ đồng (+14,5% svck) nhờ tăng trưởng sản lượng và biến động tăng của tỷ giá so với cùng kỳ. Doanh thu hoạt động tài chính giảm mạnh xuống còn 262 tỷ đồng (-68,3% svck), trong khi chi phí tài chính tăng mạnh lên 738 tỷ đồng so với số 26 tỷ đồng cùng kỳ do lỗ chênh lệch tỷ giá đánh giá cuối kỳ lên đến 708 tỷ đồng. Kết quả LNST Q2/2024 giảm xuống 2.210 tỷ đồng (-23,7% svck). Lũy kế 6T/2025, DTT đạt 8.265 tỷ đồng (+17,1% svck), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 4.923 tỷ đồng (-10,2% svck).

- ✓ **VOS: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Q2/2025, CTCP Vận tải biển Việt Nam (VOS) ghi nhận doanh thu đạt 836 tỷ đồng (-55,4% svck); lợi nhuận sau thuế chỉ đạt 10 tỷ đồng, giảm tới 96,4% svck do không còn lợi nhuận bất thường từ thanh lý tàu. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu đạt 1.298 tỷ đồng (-56,3% svck); LNST của Cổ đông Công ty mẹ lỗ 44 tỷ đồng so với cùng kỳ lãi 358 tỷ đồng.
- ✓ **TOT: Chia cổ tức bằng tiền mặt tỷ lệ 20%.** CTCP Transimex Logistics (HNX: TOT) – công ty con của Tập đoàn Transimex sẽ chia cổ tức tiền mặt năm 2024 ở mức 20%/mệnh giá – cao nhất trong lịch sử hoạt động. Ngày giao dịch không hưởng quyền: 13/08/2025, ngày thanh toán: 29/08/2025. Với hơn 9,2 triệu cổ phiếu lưu hành, TOT sẽ chi hơn 18 tỷ đồng, trong đó công ty mẹ Transimex (TMS) (sở hữu hơn 82% vốn) nhận hơn 15 tỷ đồng.
- ✓ **SWC: Cập nhật KQKD Q2/2025,** Tổng Công ty CP Đường sông Miền Nam ghi nhận DTT đạt 275 tỷ đồng, giảm nhẹ svck, biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 19,03% lên 22,82%. Doanh thu từ HĐTC tài chính đạt 24 tỷ đồng (+16,8% svck). Lợi nhuận công ty liên kết tăng mạnh lên 12 tỷ đồng, gấp 3 lần svck. Nhờ vậy, LNST Q2/2025 nhờ đó tăng lên gần 80 tỷ đồng (+28% svck). Lũy kế 6 tháng, SWC đạt doanh thu thuần 535 tỷ đồng (+5% svck), LNST của cổ đông công ty mẹ đạt 143 tỷ đồng (+23% svck).

NGÀNH NƯỚC

Tin tức ngành

- ✓ **Việt Nam - Nhật Bản: Mở rộng nội dung hợp tác trong ngành nước.** Sáng 28/7/2025, Hội Cấp Thoát nước Việt Nam (VWSA) tiếp đón đoàn Cục Cấp Thoát nước TP Kitakyushu (Nhật Bản) nhằm trao đổi, mở rộng hợp tác trong ngành Nước. Hai bên đánh giá cao kết quả hợp tác những năm qua và thống nhất tiếp tục triển khai nhiều nội dung mới, bao gồm nâng cao năng lực ngành Nước, chuyển giao công nghệ, quản lý vận hành. Phía Nhật Bản khẳng định sẵn sàng hỗ trợ Việt Nam, đặc biệt với công nghệ U-BCF đang áp dụng tại Hải Phòng. Hai bên hướng tới ký kết biên bản ghi nhớ (MOU) tại Vietnam Water Week 2025, tạo cơ hội kết nối với các tổ chức quốc tế và mở rộng hợp tác sang nhiều lĩnh vực liên quan.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BWE: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Q2/2025, CTCP Nước – Môi trường Bình Dương ghi nhận kết quả lợi nhuận rất tích cực. DTT đạt 1.354 tỷ đồng (+18,2% svck); LNST cổ đông công ty mẹ đạt 295 tỷ đồng (+121,2% svck) chủ yếu nhờ đóng góp từ phần lãi từ công ty liên kết đạt 77 tỷ đồng so với số âm 5 tỷ cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu đạt 2.589 tỷ đồng (+17,7% svck); LNST cổ đông công ty mẹ đạt 443 tỷ đồng (+40,7% svck).
- ✓ **DNW: Cập nhật KQKD Q2/2025.** CTCP Cấp nước Đồng Nai ghi nhận doanh thu thuần 342 tỷ đồng (+1,6% svck) nhưng LNST của Cổ đông Công ty mẹ chỉ đạt 34 tỷ đồng (-70% svck) do doanh thu tài chính giảm mạnh từ hơn 58 tỷ xuống 8,2 tỷ đồng vì biến động tỷ giá. Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu đạt 655 tỷ đồng (+1,3% svck), LNST đạt 116 tỷ đồng (-41% svck).

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức doanh nghiệp

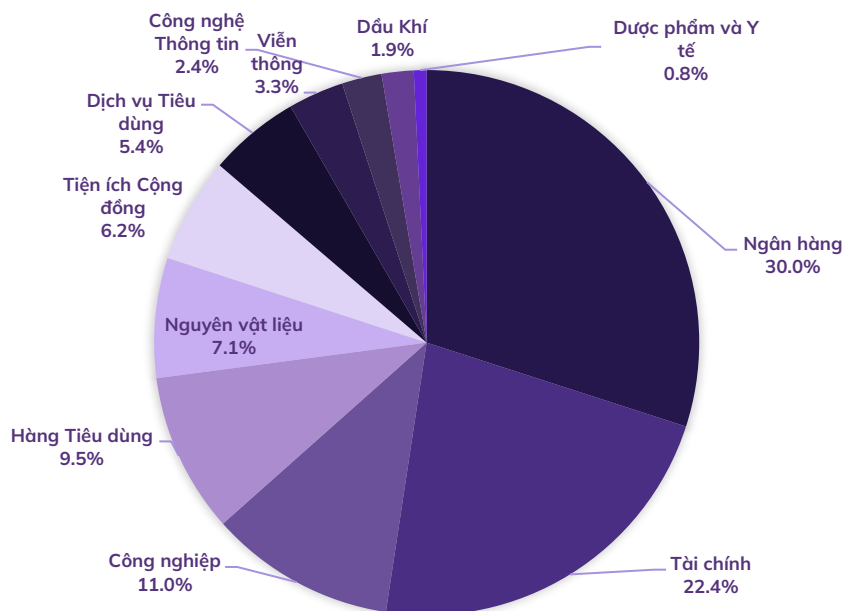
- ✓ **VEA: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Tổng Công ty máy động lực và Máy nông nghiệp Việt Nam ghi nhận DTT trong Q2/2025 đạt 1.041 tỷ đồng, tăng nhẹ svck. Lợi nhuận gộp giảm 19,7% svck do giá vốn hàng bán tăng mạnh. Lãi từ công ty liên doanh, liên kết tăng mạnh lên 1.967 tỷ đồng (+20,9% svck), phần lớn nhờ vào doanh số xe máy của Honda tăng mạnh về mức cao

năm 2021. Nhờ đó, LNST của cổ đông Công ty mẹ Q2/2025 đạt 2.113 tỷ đồng (+17,5% svck). Lũy kế 6T/2025, DTT đạt 2.087 tỷ đồng, LNST đạt 3.373 (+4,8% svck).

- ✓ **TMT: Cập nhật KQKD Q2/2025.** Trong Q2/2025, CTCP Ô tô TMT ghi nhận DTT hợp nhất 558 tỷ đồng (-46% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ thoát lỗ đạt 21 tỷ đồng. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2025, TMT ghi nhận doanh thu thuần 1.233 tỷ đồng (-7% svck). Công ty đã đảo chiều từ lỗ sang lãi, với LNST đạt 55 tỷ đồng, so với khoản lỗ 99 tỷ đồng của nửa đầu năm ngoái. Như vậy, doanh nghiệp mới hoàn thành khoảng 32% kế hoạch doanh thu và 20% mục tiêu LNST của cả năm.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

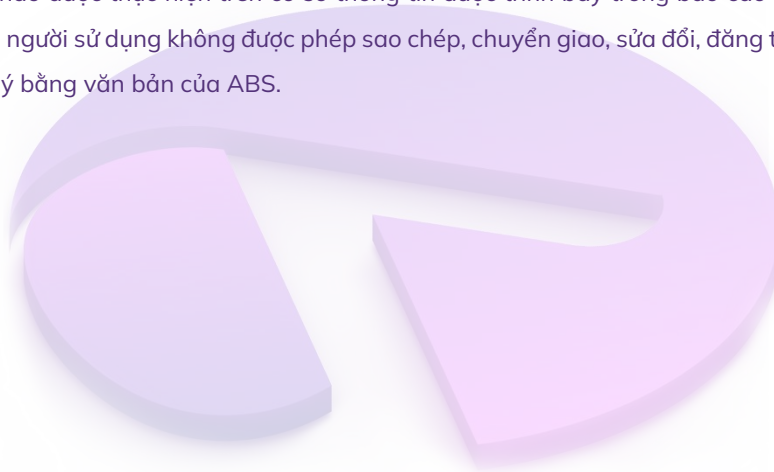
Ngành	Biến động
VNINDEX	-1.22%
Dầu khí	0.95%
Công nghiệp	0.64%
Ngân hàng	-0.05%
Tiện ích Cộng đồng	-0.56%
Tài chính	-0.67%
Dược phẩm và Y tế	-0.85%
Hàng Tiêu dùng	-1.94%
Dịch vụ Tiêu dùng	-2.30%
Viễn thông	-2.38%
Nguyên vật liệu	-2.64%
Công nghệ Thông tin	-5.64%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu - Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường - Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn