

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 22/08/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH THÉP	9
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	11
NGÀNH HÓA CHẤT	14
NGÀNH ĐIỆN	15
NGÀNH DẦU KHÍ	16
NGÀNH BÁN LẺ	17
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	19
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	21
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	22
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	24

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành

✓ Xử lý chống chéo, trùng lặp trong hoạt động Thanh tra Ngân hàng

Thanh tra Chính phủ vừa có văn bản góp ý dự thảo Nghị định về tổ chức và hoạt động của Thanh tra ngành Ngân hàng.

Theo đó, đối với kế hoạch thanh tra hàng năm của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) khu vực, Thanh tra Chính phủ đề nghị chỉnh sửa theo hướng Chánh Thanh tra NHNN khu vực xây dựng dự thảo trình Giám đốc NHNN khu vực cho ý kiến về chủ trương, sau đó tiếp thu, hoàn chỉnh dự thảo, ban hành và tổ chức thực hiện, để phù hợp với tinh thần của Luật Thanh tra 2025.

Ngoài ra, văn bản góp ý của Thanh tra Chính phủ cũng nhấn mạnh việc rà soát, xử lý chống chéo, trùng lặp giữa Thanh tra NHNN với Thanh tra NHNN khu vực, giữa Thanh tra NHNN khu vực với nhau, với Thanh tra tỉnh và các cơ quan thanh tra khác. Theo Thanh tra Chính phủ, Dự thảo cần bổ sung quyền của đối tượng thanh tra, quy định nguyên tắc thanh tra ngân hàng phù hợp với Luật Thanh tra 2025.

✓ Tỷ giá tìm đỉnh mới

Sáng 22/8, tỷ giá trung tâm được NHNN công bố ở mức 25.298 đồng/USD, tăng 25 đồng so với ngày hôm qua và xác lập đỉnh mới. Tỷ giá USD giao dịch tại các ngân hàng thương mại cũng tiếp tục tăng mạnh, giao dịch quanh mức 26.212 - 26.562 đồng/USD (mua - bán), tăng 4% so với đầu năm.

Giá USD tự do tăng 30 đồng, lên mức 26.510 - 26.580 đồng/USD (mua - bán).

Trên thị trường thế giới, giá USD có xu hướng đi lên. Các nhà đầu tư đang chờ đợi hội nghị chuyên đề Chính sách kinh tế Jackson Hole của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) vào cuối tuần này để có thêm manh mối về chính sách lãi suất của Mỹ. Việc Fed tăng hay giảm lãi suất đều tác động tỷ giá ngoại tệ.

Tin tức doanh nghiệp

✓ MSB: MSB chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức bằng cổ phiếu tỷ lệ 20%

Ngân hàng TMCP Hàng Hải Việt Nam (HOSE: MSB) vừa công bố Nghị quyết HĐQT về ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu là ngày 09/09/2025.

Cụ thể, MSB sẽ phát hành 520 triệu cp mới để chia cổ tức với tỷ lệ 20%, đồng nghĩa cổ đông sở hữu 100 cp sẽ nhận thêm 20 cp mới.

Nguồn vốn để phát hành thêm cổ phiếu trả cổ tức, tăng vốn điều lệ năm 2025 được lấy từ nguồn lợi nhuận có thể sử dụng chia cổ tức sau khi đã trích lập đầy đủ các quỹ và lợi nhuận chưa phân phối, căn cứ theo BCTC kiểm toán của MSB tại thời điểm 31/12/2024. Sau đợt phát hành, vốn điều lệ của Ngân hàng sẽ tăng từ 26,000 tỷ đồng lên mức 31,200 tỷ đồng. Thời gian hoàn thành niêm yết và giao dịch cổ phiếu phát hành thêm dự kiến vào quý 4/2025.

✓ VietinBank nâng mục tiêu tổng tài sản tăng 8-10% trong năm 2025

Tại Hội nghị cập nhật kết quả kinh doanh quý 2 diễn ra ngày 13/08, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (HOSE: CTG) đưa ra các dự báo tăng trưởng cho ngành ngân hàng và nâng mục tiêu tăng trưởng.

Theo đó, VietinBank đề ra mục tiêu năm 2025 tăng trưởng tổng tài sản 8-10%. Dư nợ tín dụng tăng trưởng theo phê duyệt của Ngân hàng Nhà nước (NHNN). Nguồn vốn huy động phù hợp với tốc độ tín dụng. Tỷ lệ nợ xấu kiểm soát dưới 1.8%. Lợi nhuận trước thuế riêng lẻ cũng sẽ theo phê duyệt của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền.

Năm 2025, VietinBank tiếp tục đẩy mạnh 4 trọng tâm chiến lược.

- Thứ nhất, tăng trưởng thu nhập lõi, đảm bảo hiệu quả, bền vững. Phát triển quy mô bền vững, đa dạng hóa nguồn thu nhập và đẩy mạnh thu hồi nợ xử lý rủi ro.
- Thứ hai, tăng mức độ gắn kết khách hàng, trở thành ngân hàng giao dịch chính. Hiểu rõ và cá nhân hóa dịch vụ, chuyển dịch giao dịch lên nền tảng số và phát triển hệ sinh thái toàn diện.
- Thứ ba, quản trị nguồn nhân lực hiệu quả thông qua chuyển đổi số toàn diện, cải thiện chất lượng nhân sự, nâng cao chất lượng dịch vụ liên tục và nâng cao năng lực tài chính.
- Thứ tư, tăng cường năng lực quản trị rủi ro thông qua kiểm soát chặt chẽ chất lượng tín dụng, đẩy mạnh thu hồi nợ và ứng phó với rủi ro công nghệ.

✓ **OCB: Tăng vốn điều lệ vượt 26.600 tỷ đồng sau đợt phát hành cổ phiếu thưởng**

Ngân hàng TMCP Phương Đông (HOSE: OCB) vừa có văn bản báo cáo về kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Theo đó, kết thúc đợt phát hành ngày 11/8/2025, OCB đã phân phối gần 197,26 triệu cổ phiếu thưởng cho 22.008 cổ đông, còn lại 5.106 cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy bỏ.

Tỷ lệ thực hiện quyền là 100:8, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 8 cổ phiếu mới phát hành. Ngày dự kiến chuyển giao cổ phiếu trong tháng 8-9/2025.

Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá là hơn 1.972,6 tỷ đồng. Nguồn vốn phát hành được lấy từ nguồn vốn chủ sở hữu tại ngày 31/12/2024, xác định theo báo cáo tài chính riêng và hợp nhất năm 2024 đã được kiểm toán, sau khi trích lập các quỹ theo quy định. Sau đợt phát hành, số lượng cổ phiếu đang lưu hành của OCB tăng từ gần 2,47 tỷ cổ phiếu lên gần 2,67 tỷ cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ tăng từ 24.658 tỷ đồng lên hơn 26.630 tỷ đồng.

✓ **EIB: Eximbank tiếp tục được S&P Global Ratings xếp hạng B+ với triển vọng ổn định**

Tổ chức xếp hạng tín nhiệm quốc tế uy tín S&P Global Ratings (S&P) vừa công bố đánh giá tín nhiệm “B+” với triển vọng “ổn định” cho Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank). Đánh giá này phản ánh nền tảng tài chính được củng cố, chiến lược kinh doanh rõ ràng và những cải thiện tích cực trong chất lượng tài sản giữa bối cảnh kinh tế vĩ mô còn nhiều biến động.

S&P ghi nhận trong năm 2024, lợi nhuận của ngân hàng tăng lên nhờ việc tập trung vào phân khúc khách hàng cá nhân và khách hàng SME. Biên độ lãi cũng được cải thiện nhờ chi phí vốn đã giảm sau các đợt cắt giảm lãi suất điều hành và các khoản huy động có kỳ hạn chịu lãi suất cao đến hạn tất toán.

Tính đến cuối năm 2024, dư nợ tín dụng dành cho nhóm khách hàng cá nhân chiếm 54% tổng danh mục cho vay của Eximbank. Việc khai thác mạng lưới hơn 200 chi nhánh và phòng giao dịch trên toàn quốc, kết hợp với chiến lược thúc đẩy chuyển đổi số, đã giúp Eximbank phát triển ổn định.

Một trong những điểm sáng nổi bật được S&P ghi nhận là tỷ suất sinh lời trên tài sản (ROA) của Eximbank đã tăng từ 1,1% năm 2023 lên 1,5% trong năm 2024, nhờ biên lãi thuần cải thiện và chi phí vốn giảm. Tổ chức xếp hạng tín nhiệm này dự báo ROA của Eximbank sẽ duy trì ổn định trong khoảng 1,25% - 1,35% trong 12-24 tháng tới do Chính phủ khuyến khích các ngân hàng hạ lãi suất cho vay nhằm hỗ trợ doanh nghiệp và tăng trưởng kinh tế.

S&P cũng đánh giá chất lượng tài sản của Eximbank đang trong tầm kiểm soát với tỷ lệ nợ xấu (NPL) giảm xuống 2.5% vào cuối năm 2024. Tỷ lệ nợ cần chú ý và tái cơ cấu cũng giảm mạnh từ 5% xuống còn 3.9%, cho thấy kết quả tích triển vọng "ổn định" của năm 2024 được S&P đưa ra dựa trên kỳ vọng Eximbank sẽ tiếp tục duy trì chiến lược kinh doanh hiệu quả, kiểm soát tốt chất lượng tài sản, vốn hóa ổn định và tăng trưởng tín dụng an toàn trong vòng 12-24 tháng tới. Những nỗ lực tái cấu trúc trong thời gian qua đã tạo ra nền móng vững chắc, giúp ngân hàng nâng cao khả năng thích ứng trước các biến động và theo đuổi mục tiêu phát triển bền vững trong dài hạn.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành

✓ SSI, TCBS và MB có thể nằm trong danh sách thí điểm 5 sàn giao dịch tài sản số tại Việt Nam

Theo VnEconomy, tại một sự kiện về tài sản mã hóa mới đây, ông Phan Đức Trung, Chủ tịch Hiệp hội Blockchain và Tài sản số Việt Nam (VBA) cho biết, Việt Nam có thể sẽ cấp phép thí điểm khoảng 5 sàn giao dịch tài sản số. Các sàn này có khả năng kết nối với các sàn quốc tế, nhằm đảm bảo tính thanh khoản và cạnh tranh.

Theo tiết lộ từ ông Trung, một số cái tên nổi bật nhiều khả năng sẽ tham gia thí điểm gồm SSI (CTCP Chứng khoán SSI), TCBS (CTCP Chứng khoán Kỹ Thương).

Ngoài ra, Ngân hàng Quân đội (MB) gần như chắc chắn sẽ tham gia thị trường giao dịch tài sản số. Mới đây, MB đã ký Biên bản ghi nhớ hợp tác kỹ thuật với Dunamu – đơn vị vận hành Upbit, sàn tiền điện tử lớn nhất Hàn Quốc.

Theo thỏa thuận, Dunamu sẽ đóng vai trò đối tác chiến lược, hỗ trợ MBBank trong việc xây dựng sàn giao dịch tài sản số, hoàn thiện khung pháp lý và cơ chế quản lý, cũng như phát triển các giải pháp bảo vệ nhà đầu tư.

Các sàn dự kiến sẽ cho phép giao dịch những tài sản số phổ biến như Bitcoin (BTC), Ethereum (ETH), stablecoin USDT/USDC và khoảng 50 loại tài sản mã hóa khác.

Đáng chú ý, sẽ có hình thức phát tài sản mã hóa gắn với tài sản thực (RWA) dành riêng cho nhà đầu tư nước ngoài để huy động vốn.

Tin doanh nghiệp

✓ VPBankS: "Bom tấn" cuối năm: VPBankS sẽ IPO ngay trong quý 4/2025?

Công ty cổ phần Chứng khoán VPBank (VPBankS) vừa công bố nghị quyết HĐQT thông qua việc chốt danh sách cổ đông hiện hữu để lấy ý kiến bằng văn bản. VPBankS chưa công bố cụ thể các nội dung cần xin ý kiến cổ đông. Tuy nhiên theo nguồn tin của chúng tôi, một trong các nội dung quan trọng là việc công ty chứng khoán này sẽ thực hiện phát hành cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO), dự kiến ngay trong quý 4 năm nay.

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán liên tiếp lập đỉnh mới với dòng tiền đổ ào ạt gần đây, thông tin này như một cú nổ lớn – hứa hẹn sẽ thu hút nhà đầu tư. Càng đặc biệt hơn khi VPBankS ghi nhận tốc độ tăng trưởng vượt trội, nhanh chóng lọt vào top 3 công ty chứng khoán lớn nhất thị trường.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành

- ✓ **Lợi nhuận cho thuê chung cư Hà Nội ngày càng giảm.** Tỷ suất lợi nhuận cho thuê chung cư đạt khoảng 3-3,4%, thấp hơn lãi gửi ngân hàng song nhà đầu tư vẫn xuống tiền với kỳ vọng tăng giá vốn. Theo ghi nhận của nhiều đơn vị nghiên cứu thị trường, lợi nhuận từ cho thuê chung cư Hà Nội duy trì mức thấp hơn lãi gửi ngân hàng và có xu hướng sụt giảm. Con số này được tính bằng (tiền cho thuê một tháng x 12 tháng) chia cho giá trị tài sản.
 - Hãng dịch vụ bất động sản CBRE cho biết tính đến hết quý 2, tỷ suất lợi nhuận cho thuê căn hộ ở Thủ đô đạt khoảng 3,4% một năm, trong khi vào năm 2023 đạt hơn 5,1%. Hai năm trước, Hà Nội dẫn trước TP HCM về lợi nhuận cho thuê căn hộ thì hiện khoảng cách rút ngắn đáng kể. Lợi nhuận đầu tư căn hộ ở TP HCM đạt 3,7%, song cũng có chiều hướng đi xuống. So với một số thành phố lớn trong khu vực, CBRE cho biết lãi cho thuê căn hộ của Hà Nội hiện thấp hơn Bangkok (6,2%), Kuala Lumpur (5,1%) và Seoul (4,3%). Ông Võ Huỳnh Tuấn Kiệt, Giám đốc bộ phận Tiếp thị nhà ở, CBRE Việt Nam, cho biết khai thác cho thuê không phải ưu tiên hàng đầu của nhà đầu tư chung cư. Họ kỳ vọng nhiều hơn vào tốc độ tăng giá trị tài sản, việc cho thuê chủ yếu để khai thác thêm trong lúc đợi giá điều chỉnh.
 - Tương tự, theo kênh rao tin trực tuyến Batdongsan, tỷ suất lợi nhuận cho thuê chung cư tại Hà Nội và TP HCM ngày càng sụt giảm. Lợi suất cho thuê ở hai thành phố lớn nhất cả nước đều đạt hơn 3%, trong khi đầu 2023, con số này lần lượt là 4,9% và 4,5%. Lý giải về diễn biến trên, ông Nguyễn Quốc Anh, Phó tổng giám đốc kênh Batdongsan, cho hay chênh lệch ngày càng lớn giữa giá mua nhà và thuê khiến tỷ suất lợi nhuận thuần túy từ đầu tư cho thuê kém hấp dẫn. Tại Hà Nội, giá bán chung cư trung bình 70 triệu đồng mỗi m2, tăng khoảng 30-40% theo năm. Trong khi đó, mức thuê căn hộ chỉ tăng khoảng 8-10% một năm. Trong bối cảnh nguồn cung năm nay dồi dào hơn nhưng vẫn chủ yếu ở phân khúc cao cấp, hạng sang, còn sản phẩm thứ cấp neo giá cao, ông Quốc Anh dự báo tỷ suất lợi nhuận cho thuê có thể tiếp tục giảm.
 - Bà Đỗ Thu Hằng, Giám đốc cấp cao bộ phận Dịch vụ tư vấn và nghiên cứu, Savills Hà Nội, nhìn nhận mặt bằng căn hộ hiện nay ở ngưỡng rất cao, trung bình 91 triệu đồng mỗi m2 với dự án sơ cấp, tăng 40% theo năm khiến nhu cầu ở thực dần thu hẹp. Trong khi tâm lý kỳ vọng vào khả năng tăng giá khiến giới đầu tư sẵn sàng chấp nhận mức hiện tại. "Tâm lý đón đầu khiến nhà đầu tư trở thành lực lượng chủ đạo trong tổng giao dịch", bà Hằng cho hay. Từ nay đến cuối năm, Savills dự báo thị trường Hà Nội đón thêm khoảng 11.500 căn hộ mở bán mới. Tuy nhiên phân khúc hạng A và B vẫn chiếm áp đảo, cơ cấu sản phẩm khó đa dạng. Hai năm tới, nguồn cung chung cư có thể bùng nổ với 46.600 căn từ 43 dự án, tập trung ở khu vực vùng ven. Với lượng lớn sản phẩm ra mắt, chung cư có thể chịu áp lực điều chỉnh giá.
- ✓ **Thủ tướng: Nghiên cứu mở rộng thí điểm miễn giấy phép xây dựng.** Thủ tướng yêu cầu Bộ Xây dựng cùng TP.HCM và Hà Nội tổng kết, đánh giá việc thí điểm miễn giấy phép xây dựng với người dân tại khu vực đã có quy hoạch chi tiết 1/500. Bộ này cần nghiên cứu mở rộng phạm vi áp dụng miễn thủ tục này, báo cáo Chính phủ trong quý 4. Chủ trương miễn giấy phép xây dựng với dự án có quy hoạch chi tiết 1/500 hoặc thuộc khu thiết kế đô thị được nêu trong công điện ngày 29/5 của Thủ tướng. Đầu tháng 8, ông tiếp tục nhấn mạnh yêu cầu đẩy nhanh cải cách thủ tục hành chính trong lĩnh vực xây dựng, đặc

biệt là cấp phép. Theo ông, khi khu đất đã có quy hoạch phân khu, có quy định rõ về tỷ lệ xây dựng, cây xanh, chiều cao, khoảng cách giữa các công trình... người dân được quyền xây theo đúng các thông số này mà không cần xin giấy phép. "Nhà được xây 20 tầng mà coi nổi lên 21 tầng thì sẽ bị phá, không phải đi xin cấp giấy phép nữa", Thủ tướng nói. Tại TP.HCM, tính đến đầu tháng 8, Sở Xây dựng đã công bố danh mục 112 dự án trên 356 dự án nhà riêng lẻ đủ điều kiện miễn giấy phép xây dựng theo quy định. Thành phố cũng đề xuất thí điểm miễn giấy phép này cho nhà riêng lẻ dưới 7 tầng và mở rộng diện áp dụng tại các khu vực có quy hoạch chi tiết hoặc thiết kế đô thị được duyệt. Ngoài địa bàn TP.HCM cũ, Sở được giao nghiên cứu mở rộng danh mục tại các khu vực mới sáp nhập là Bình Dương, Bà Rịa - Vũng Tàu và đặc khu Côn Đảo trong các đợt tiếp theo.

- ✓ **TP HCM sắp đấu giá lại 3.800 căn hộ tái định cư ở Thủ Thiêm.** Theo phương án UBND TP HCM vừa duyệt, quỹ nhà tái định cư tại Thủ Thiêm được thành phố chia thành hai khối để đấu giá, trong đó 2.220 căn ở khối R1, R2, R3 và 1.570 căn thuộc R4, R5. Số căn hộ này được đầu tư bằng ngân sách, nên việc bán đấu giá thực hiện theo trình tự, thủ tục về quản lý, sử dụng tài sản công. Phương án chia khối để đấu giá thực hiện trên cơ sở đề xuất của Sở Nông nghiệp và Môi trường, nhằm khắc phục hạn chế của các lần đấu trước, giúp có thêm người mua tham gia, tăng cạnh tranh và rút ngắn thời gian triển khai. Việc đấu giá cũng được kỳ vọng giải quyết tồn đọng quỹ nhà kéo dài nhiều năm, thành phố thu hồi vốn đầu tư xây dựng, và khai thác hiệu quả quỹ bất động sản tại Thủ Thiêm. Trước đó, TP HCM từng 4 lần đưa 3.790 căn hộ tái định cư ra đấu giá cùng lúc, nhưng quy mô quá lớn, chỉ nhà đầu tư có tiềm lực tài chính mạnh mới tham gia, dẫn đến cạnh tranh thấp, phiên đấu kéo dài hoặc không thành công. Ngoài ra, giá khởi điểm quá cao (lần đầu 8.800 tỷ đồng, lần 2 là 9.100 tỷ, các lần 3 và 4 khoảng 9.900 tỷ đồng), trong khi chất lượng dự án xuống cấp, không tương xứng cũng là yếu tố khiến các căn hộ ít được quan tâm. Hồi tháng 3, thành phố đồng ý cho chuyển đổi công năng của số căn hộ này sang nhà ở thương mại để dễ tiếp cận người mua. Khu tái định cư tại Thủ Thiêm được xây dựng giai đoạn 2013-2015, thuộc chương trình 12.500 căn hộ tái định cư cho người dân bị giải tỏa bởi dự án khu đô thị mới Thủ Thiêm. Trong đó, cụm 3.790 căn thuộc lô từ R1 đến R5 được xây dựng và hoàn thành từ 2015 nhưng bị bỏ hoang chục năm qua.
- ✓ **Thủ tướng đồng ý nâng ngưỡng thu nhập được mua nhà xã hội.** Tại hội nghị toàn quốc sơ kết về phát triển nhà ở xã hội, Bộ Xây dựng đề xuất nâng ngưỡng này lên lần lượt 20 triệu đồng với người độc thân và 40 triệu đồng với hộ gia đình (2 vợ chồng). Thủ tướng Phạm Minh Chính cơ bản đồng ý với các đề xuất, kiến nghị của Bộ Xây dựng về nâng ngưỡng thu nhập được mua nhà xã hội theo hướng phù hợp hơn. Ông giao Bộ Xây dựng đề xuất sửa đổi Nghị định 100/2024 quy định về các nội dung này theo trình tự rút gọn. Mức thu nhập tối đa để mua nhà ở xã hội hiện là 15 triệu đồng một tháng với người độc thân và 30 triệu đồng với hộ gia đình. Phía Ngân hàng Nhà nước cũng đồng thuận với kiến nghị của Bộ Xây dựng, trong đó có điều chỉnh tiêu chí thu nhập. Phó thống đốc Phạm Quốc Dũng thừa nhận quy định hiện hành "tương đối chặt chẽ", áp dụng đồng loạt trên cả nước trong khi mức thu nhập bình quân ở từng địa phương lại khác nhau, gây khó khăn cho công tác triển khai. Ngoài nâng ngưỡng thu nhập, Thủ tướng Phạm Minh Chính đề nghị các địa phương phối hợp với các bộ ngành, cơ quan liên quan đẩy mạnh nguồn cung, nhân rộng các mô hình hay, cách làm tốt. Địa phương cần hướng dẫn kịp thời, hiệu quả với người xây dựng, phát triển dự án và người mua, thuê mua, thuê nhà ở xã hội.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VHM: khởi công 3 dự án lớn tại Hà Tĩnh.** Tại Hà Tĩnh, Vinhomes vừa khởi công 3 công trình nhân dịp chào mừng kỷ niệm 80 năm Quốc khánh nước CHXHCN Việt Nam, bao gồm: Dự án Khu công nghiệp Vinhomes Hà Tĩnh, dự án Nhà ở xã hội tại phường Thành Sen và dự án khu tái định cư Liên Vinh.

- Khu công nghiệp Vinhomes Vũng Áng là dự án có quy mô lớn nhất, tổng diện tích gần 965 ha, tổng vốn đầu tư hơn 13.276 tỷ đồng. Dự án đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt trong năm 2024 và có thời hạn hoạt động 70 năm. Đến nay, tỉnh đã hoàn thành giải phóng mặt bằng hơn 60 ha, đủ điều kiện khởi công. Theo định hướng, khu công nghiệp sẽ thu hút các ngành chế biến, chế tạo công nghệ cao, đa dạng hóa cơ cấu sản xuất tại Khu kinh tế Vũng Áng, giảm sự phụ thuộc vào công nghiệp nặng truyền thống, đồng thời tạo thêm việc làm cho hàng vạn lao động.
- Dự án Nhà ở xã hội Thành Sen tại phường Thành Sen, tỉnh Hà Tĩnh. Dự án gồm 3 tòa nhà cao 12 tầng, tổng diện tích sàn xây dựng hơn 46.200 m², cung cấp hơn 500 căn hộ, cùng 41 căn nhà thương mại cao 3 tầng. Tổng mức đầu tư dự kiến 550 tỷ đồng. Đây là dự án nhà ở xã hội quy mô lớn, nhằm đáp ứng nhu cầu chỗ ở cho công nhân, người lao động, người thu nhập thấp tại đô thị trung tâm. Với thiết kế đồng bộ về hạ tầng nội khu, sân chơi, bãi đỗ xe và mảng xanh, dự án hứa hẹn góp phần cải thiện quỹ nhà ở xã hội và nâng cao chất lượng đời sống dân cư thành phố.
- Khu tái định cư Liên Vinh có diện tích khoảng 4,9 ha, được quy hoạch thành 85 lô đất ở, mỗi lô có diện tích từ 150 – 300 m². Công trình được xây dựng nhằm phục vụ việc bố trí tái định cư cho các hộ dân bị ảnh hưởng khi triển khai dự án đường sắt tốc độ cao Bắc – Nam, đồng thời đáp ứng nhu cầu giãn dân và phát triển đô thị trong tương lai.

Trong diễn biến khác, mới đây, VHM cũng đã chuyển nhượng phần vốn góp tại công ty con Đầu tư và Phát triển Bất động sản Hoàng Long, thành lập ngày 27/06/2025 với vốn điều lệ 5.224 tỷ đồng (Vinhomes nắm 99,96% vốn bằng tài sản), có trụ sở tại Hải Phòng.

- ✓ **NVL: chi hơn 861 tỷ đồng thanh toán gốc, lãi trái phiếu.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland, HoSE: NVL) vừa công bố thông tin về tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu Novaland.Bond.2019 chậm so với kế hoạch. Cụ thể, ngày 11/8/2025 vừa qua, Novaland đã chi hơn 861 tỷ đồng để thanh toán gốc, lãi trái phiếu đến hạn vào ngày 28/6/2025 trước đó, bao gồm gần 650 tỷ đồng tiền gốc và hơn 211 tỷ đồng tiền lãi trái phiếu. Lô trái phiếu Novaland.Bond.2019 gồm 13.000 trái phiếu, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 1.300 tỷ đồng, được Novaland phát hành từ ngày 28/6/2019. Trước đó vào năm 2023, Novaland đã xin điều chỉnh kỳ hạn lô trái phiếu này từ 4 năm thành 6 năm, lùi thời điểm đáo hạn đến ngày 28/6/2025. Trong 6 tháng đầu năm 2025, NVL tới hạn thanh toán gốc/lãi 12 lần cho 8 lô trái phiếu, tuy nhiên công ty chỉ thanh toán đúng hạn duy nhất 2 lần đối với tiền lãi của 2 lô trái phiếu NVL20202-03-340 và NVLH2224006. Đối với các đợt trái phiếu của các lô trái phiếu còn lại, Novaland đều nêu lý do tổ chức phát hành chưa thu xếp được nguồn tiền và đang thương thảo với nhà đầu tư về thời gian thanh toán. Tổng cộng số tiền gốc/lãi trái phiếu mà Novaland đang chậm thanh toán cho trái chủ trong nửa đầu năm 2025 lên tới hơn 2.500 tỷ đồng.
- ✓ **DXG: Hàng loạt lãnh đạo và quỹ ngoại bán cổ phiếu DXG.** Mới đây, Công ty CP Tập đoàn Đất Xanh (HoSE: DXG) đã thông báo kết quả giao dịch cổ phiếu của Tổng Giám đốc Bùi Ngọc Đức. Theo đó, ông Đức đã bán thành công 744.418 cổ phiếu DXG từ ngày 24/7-19/8. Như vậy, ông Đức còn nắm 952.000 cổ phiếu DXG, tỷ lệ 0,09%, giảm mạnh so với con số 0,17% trước giao dịch. Không chỉ riêng Tổng Giám đốc, cổ phiếu DXG đang chứng kiến làn sóng bán vốn mạnh từ các lãnh đạo và cổ đông lớn. Đơn cử, Phó Tổng Giám đốc Đỗ Thị Thái đăng ký bán 413.300 cổ phiếu DXG, dự kiến giao dịch từ 15/8 - 13/9/2025 bằng phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Mục đích bán cổ phiếu của vị Phó Tổng Giám đốc là nhằm giảm tỷ lệ sở hữu cổ phần xuống 0,05%, tương đương 479.785 cổ phiếu. Tương tự, ông Hà Đức Hiếu, Thành viên HĐQT cũng đăng ký bán 6,35 triệu cổ phiếu DXG. Giao dịch dự kiến được thực hiện từ ngày 4/8 - 1/9/2025 theo phương thức thỏa thuận hoặc khớp lệnh. Nếu giao dịch thành công, ông Hiếu sẽ giảm sở hữu từ gần 6,8 triệu cổ phiếu xuống còn 414.033 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu giảm từ 0,66% xuống còn 0,04% vốn tại DXG. Ước tính, ông Hiếu sẽ thu về khoảng 124 tỷ đồng. Ngoài

ban lãnh đạo, một số cổ đông lớn như quỹ ngoại Dragon Capital cũng đăng ký bán 450.000 cổ phiếu DXG trong ngày 12/8. Ở diễn biến khác, hồi đầu tháng 8, HĐQT Tập đoàn Đất Xanh đã thông qua việc triển khai thực hiện phương án chào bán 93,5 triệu cổ phiếu riêng lẻ cho tối đa 20 nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Với giá 18.600 đồng/cổ phiếu, công ty dự kiến thu về hơn 1.739 tỷ đồng từ đợt chào bán này. Toàn bộ số tiền này được dùng để góp vốn vào CTCP Đầu tư Kinh doanh Bất động sản Hà An (công ty con do DXG sở hữu 99% vốn điều lệ), để đầu tư dự án DatXanhHomes Parkview.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VGC: khởi công KCN Trấn Yên GD1 và KCN Dốc Đá Trắng.** Sáng 19/8/2025, Viglacera có 2 dự án lớn về đầu tư phát triển khu công nghiệp (KCN) vinh dự tham gia sự kiện Khánh thành, khởi công 250 công trình dự án chào mừng 80 năm Cách mạng Tháng Tám và Quốc khánh 2/9 tại 80 điểm cầu truyền hình trực tuyến và trực tiếp trên cả nước.
 - Tại điểm cầu Lào Cai - Tổng Công ty Viglacera – CTCP đã phối hợp với UBND tỉnh Lào Cai tổ chức Lễ Khởi công Dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp (KCN) Trấn Yên – Giai đoạn 1. Được biết từ thời điểm trao Giấy Chứng nhận đầu tư đến nay Tỉnh ủy, UBND tỉnh Lào Cai cùng địa phương đã hỗ trợ rất kịp thời các thủ tục pháp lý, công tác giải phóng mặt bằng cũng như cơ chế để thực hiện Dự án được thuận lợi. Phát biểu tại sự kiện, ông Trần Anh Tuấn, Giám đốc Ban Quản lý các dự án đầu tư phát triển Viglacera khẳng định quyết tâm đưa dự án hoàn thành đúng tiến độ và chất lượng. Sau lễ khởi công này, Tổng công ty Viglacera cam kết sẽ tập trung mọi nguồn lực để dự kiến hoàn thành công tác giải phóng mặt bằng trong năm 2026, đầu tư xây dựng hạ tầng kỹ thuật hoàn thành trong năm 2028, đảm bảo chất lượng, tiến độ, đồng bộ, tiện nghi, hiện đại, bảo vệ tốt môi trường, sớm đưa KCN vào hoạt động, sẵn sàng mặt bằng sạch đón các nhà đầu tư lớn trong và ngoài nước, nhanh chóng phủ kín diện tích cây xanh trên mặt bằng theo quy hoạch của dự án; thực hiện theo đúng định hướng phát triển khu công nghiệp sinh thái, hiện đại, văn minh”.
 - Cùng lúc, tại Khu Kinh tế Vân Phong (Khánh Hòa), Viglacera cũng long trọng tổ chức Lễ Khởi công Dự án Đầu tư Xây dựng và Kinh doanh Kết cấu Hạ tầng KCN Dốc Đá Trắng. Kể từ khi dự án được Thủ tướng Chính phủ chấp thuận chủ trương đầu tư, Tỉnh ủy, UBND tỉnh Khánh Hòa đã chỉ đạo Ban quản lý KKT Vân Phong, các sở ngành và địa phương liên quan khẩn trương thực hiện các nội dung quy định tại Quyết định chủ trương đầu tư để sớm đưa dự án vào triển khai xây dựng và đi vào vận hành. Theo đó, dự án đã được UBND tỉnh phê duyệt quy hoạch phân khu 1/2.000 vào tháng 12/2024, được Bộ Nông nghiệp và Môi trường phê duyệt Báo cáo đánh giá tác động môi trường tại Quyết định ngày 12/8/2025 và UBND xã Vạn Hưng cấp giấy phép xây dựng đối với hạng mục san nền vào ngày 15/8/2025. Về công tác giải phóng mặt bằng, UBND xã Vạn Hưng và UBND xã Bắc Ninh Hòa đã bàn giao diện tích đất 95,12ha/100ha cho Nhà đầu tư để triển khai xây dựng dự án (giai đoạn 1).
- ✓ **BCM: tham gia xây dựng 6 dự án với tổng mức đầu tư 60.000 tỉ đồng.** Tổng Công ty Becamex IDC cho biết, trong năm 2025 đã khởi công 6 dự án trọng điểm với tổng mức đầu tư 60.000 tỉ đồng.
 - Trong đó, có dự án đường cao tốc TPHCM - Thủ Dầu Một - Chơn Thành có tổng chiều dài khoảng 52 km. Đường cao tốc được quy hoạch với quy mô 6 làn xe cao tốc, vận tốc thiết kế 100 km/h. Giai đoạn 1, dự án được đầu tư theo hình thức đối tác công - tư (PPP), với quy mô 4 làn xe cao tốc, làn dừng xe khẩn cấp liên tục toàn tuyến, bề rộng nền đường 25,5m, vốn đầu tư khoảng 17.116 tỉ đồng.

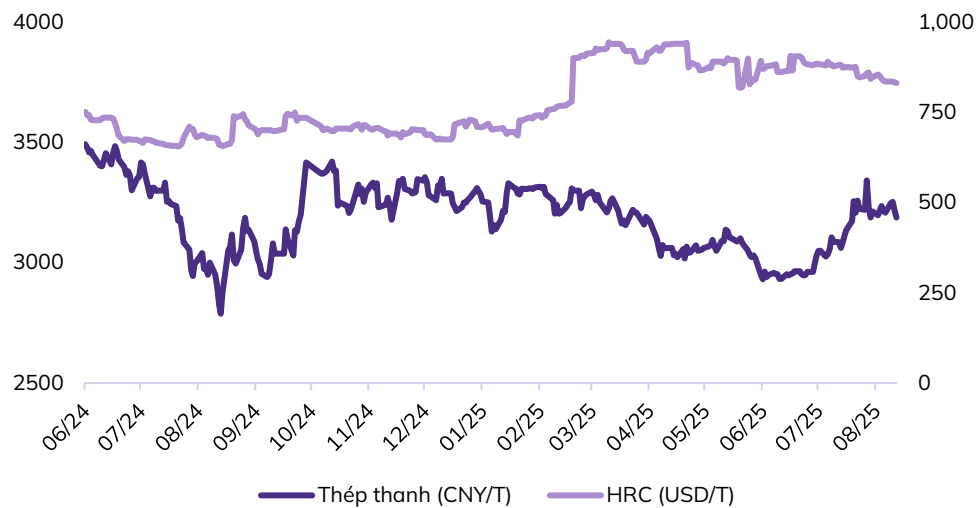
- Dự án hạ tầng lớn khác là đường Vành đai 4 TPHCM dài 47,4 km (đoạn qua tỉnh Bình Dương trước đây) có vốn đầu tư 21.702 tỉ đồng, công trình được khởi công vào tháng 6.2025. Giai đoạn 1, dự án đầu tư đường cao tốc 4 làn xe đầy đủ, bao gồm làn dừng khẩn cấp liên tục với bề rộng nền đường 25,5m, vận tốc thiết kế 100 km/h. Đáng chú ý, đoạn từ Khu Công nghiệp VSIP 2A đến Khu công nghiệp Mỹ Phước 3 đồng bộ theo quy mô 62 m, 10 làn xe, vận tốc thiết kế 80km/h..
- Tổng Công ty Becamex IDC cũng đã khởi công xây dựng 4 dự án hạ tầng bất động sản bao gồm: (i) KCN Bàu Bàng mở rộng giai đoạn 2 có diện tích 380ha với tổng mức đầu tư 5.762 tỉ đồng; (ii) KCN Cây Trường rộng 700ha với tổng mức đầu tư 5.459 tỉ đồng, (iii) 2 dự án nhà ở xã hội quy mô lớn cho người lao động gồm Khu NOXH khu 5 Định Hòa (phường Bình Dương) có vốn đầu tư là 1.353 tỉ đồng xây dựng 2.372 căn hộ và Khu NOXH khu 6 Việt Sing (phường Thuận An) có vốn đầu tư 1.590 tỉ đồng, xây dựng 1.867 căn hộ.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 21/08, giá thép ở mức 3122 CNY/tấn (-2,1% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá hợp đồng tương lai thép thanh tại Trung Quốc duy trì quanh mức thấp nhất trong vòng một tháng. Động thái này diễn ra sau khi xuất hiện thông tin Bắc Kinh sẽ tiếp tục cắt giảm sản lượng trong giai đoạn cuối tháng 8, theo Reuters. Cụ thể, tại thành phố Đường Sơn – trung tâm sản xuất thép lớn nhất Trung Quốc, các nhà máy sẽ giảm 30% sản lượng thiêu kết từ ngày 25/8 và cắt giảm 40% sản lượng lò cao từ ngày 31/8. Tuy nhiên, mức cắt giảm này nhẹ hơn nhiều so với những tin đồn trước đó về khả năng ngừng sản xuất hoàn toàn. Chính vì vậy, tác động tới thị trường phần nào bị hạn chế. Dẫu vậy, các biện pháp hạn chế vận tải tại khu vực Bắc Kinh – Thiên Tân – Hà Bắc vẫn được dự báo sẽ làm gián đoạn hoạt động giao hàng kim loại, tiếp tục gây sức ép lên nhu cầu.
 - Ngoài ra, giá thép còn chịu ảnh hưởng lớn từ chính sách thương mại của Mỹ. Chính quyền Tổng thống Donald Trump đã mở rộng mức thuế 50% áp dụng đối với thép và nhôm nhập khẩu, bổ sung thêm hàng trăm mặt hàng mới kể từ ngày 18/8. Nhà Trắng đồng thời khẳng định sẽ sớm công bố thêm các biện pháp áp thuế mới, lần này nhắm trực tiếp vào thép và chip bán dẫn. Điều này đã tạo ra một tầng áp lực mới cho thị trường thép toàn cầu vốn đang thiếu ổn định.
 - Tác động lan tỏa cũng thể hiện rõ ở thị trường nguyên liệu. Giá hợp đồng tương lai quặng sắt giảm trong cùng ngày khi Trung Quốc áp dụng thêm các biện pháp hạn chế sản xuất để cải thiện chất lượng không khí trước lễ duyệt binh kỷ niệm kết thúc Thế chiến II vào ngày 3/9. Trên sàn Đại Liên, các nguyên liệu khác như than cốc và coke cũng đồng loạt đi xuống.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

✓ HPG: khởi công loạt dự án quan trọng.

- Ngày 19/8/2025, Tập đoàn Hòa Phát (HPG) đã tổ chức Lễ khởi động dự án đầu tư xây dựng, kinh doanh kết cấu hạ tầng KCN Hòa Tâm – Giai đoạn 1 và Cảng Bãi Gốc tại xã Hòa Xuân, tỉnh Đắk Lắk. Đây là hai dự án nằm trong tổ hợp khu liên hợp gang thép với tổng vốn đầu tư lên đến 120.000 tỷ đồng (tương đương 5 tỷ USD). Trong đó, khu công nghiệp Hòa Tâm có tổng diện tích 1.080ha, với vốn đầu tư lên đến 13.300 tỷ đồng. CTCP Phát triển Hạ tầng Khu công nghiệp Hòa Tâm (thuộc Tập đoàn Hòa Phát) là nhà đầu tư thực hiện. Giai đoạn 1 của dự án đã được phê duyệt chủ trương vào tháng 5 vừa qua, quy mô sử dụng gần 492ha, với tổng vốn đầu tư hơn 4.188 tỷ đồng. Tiến độ xây dựng và triển khai dự án dự kiến hoàn tất trong vòng 4 năm kể từ ngày cơ quan Nhà nước có thẩm quyền giao đất.
- Dự án Cảng Bãi Gốc tại xã Hòa Xuân, tỉnh Đắk Lắk được chia làm 2 giai đoạn với tổng mức đầu tư khoảng 24.000 tỷ đồng. Dự án Cảng Bãi Gốc sẽ phục vụ trực tiếp nhu cầu hình thành và phát triển khu công nghiệp Hòa Tâm, liên hợp lọc dầu, luyện kim và ngành năng lượng tại khu vực. Cảng có quy mô gồm 13 bến cập tàu chuyên dùng có tải trọng tới 250.000 DWT; 06 bến cập tàu tổng hợp trọng tải đến 50.000 DWT; 06 bến xuất hàng lỏng/khí trọng tải đến 50.000DWT và 01 bến SPM. Trước 2030, cảng được xây dựng đảm bảo bốc dỡ, khai thác lượng hàng hóa khoảng 26 triệu tấn/ năm.
- Ngoài ra, mới đây, HPG đã bàn giao 1.000 vỏ container loại 20 feet cho CMA CGM, hãng tàu tầm cỡ toàn cầu trong cung cấp các giải pháp vận tải biển, đường bộ, hàng không và logistics. Đây là đơn hàng đầu tiên giữa hai bên và cũng là lần đầu CMA CGM sử dụng container do doanh nghiệp Việt Nam sản xuất.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành

- ✓ **TP.HCM khởi động Trung tâm Tài chính quốc tế, cùng cả vùng phía Nam tăng tốc hạ tầng.** Ngày 19/8/2025, trên cả nước diễn ra đồng loạt lễ khởi công, khánh thành 250 công trình, dự án tại 80 điểm cầu chào mừng kỷ niệm 80 năm Cách mạng Tháng Tám thành công và Quốc khánh nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam (2/9/1945 - 2/9/2025).
 - Tại TP.HCM, Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc đã dự Lễ khánh thành Trung tâm Tài chính quốc tế Saigon Marina (Saigon Marina IFC) tại số 2 Tôn Đức Thắng, phường Sài Gòn. Dự án đánh dấu bước khởi đầu cho lộ trình xây dựng Trung tâm Tài chính quốc tế tại TP.HCM. Saigon Marina IFC được thiết kế đa chức năng, gồm văn phòng hạng A, trung tâm thương mại, khách sạn, không gian hội họp và các tiện ích cao cấp, dự kiến phục vụ khoảng 10.000 người làm việc thường xuyên.
 - Tại điểm cầu Đồng Tháp, Phó Thủ tướng Thường trực Chính phủ Nguyễn Hòa Bình dự lễ khánh thành dự án cầu Rạch Miễu 2 vượt sông Tiền nối Đồng Tháp với Vĩnh Long. Dự án đầu tư xây dựng cầu Rạch Miễu 2 có tổng chiều dài 17,6 km (vận tốc thiết kế 80 km/h) trong đó 7,95 km đi qua tỉnh Đồng Tháp và 9,65 km qua tỉnh Vĩnh Long. Công trình bao gồm cầu dây văng Rạch Miễu 2 dài 1,97 km với cầu chính dây văng dài 0,51 km, cầu Mỹ Tho dài 0,45 km và đường dẫn dài 15,15 km đạt tiêu chuẩn cấp III đồng bằng. Tổng mức đầu tư của dự án hơn 6.800 tỷ đồng từ vốn ngân sách nhà nước. Đây là công trình giao thông quan trọng trong khu vực ĐBSCL do Bộ Xây dựng làm chủ đầu tư.
 - Tại tỉnh Đồng Nai, diễn ra Lễ khởi công Dự án Mở rộng cao tốc TP.HCM - Long Thành - Dầu Giây. Dự Lễ khởi công có Bộ trưởng Bộ Tài chính Nguyễn Văn Thắng và đại diện các bộ, ban, ngành Trung ương. Dự án Mở rộng cao tốc TP.HCM - Long Thành - Dầu Giây, đoạn đầu từ nút giao Vành đai 2 (TP.HCM) đến nút giao cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu (tỉnh Đồng Nai), có chiều dài 22 km do Tổng công ty Đầu tư phát triển đường cao tốc Việt Nam (VEC) làm chủ đầu tư, với tổng mức đầu tư gần 16.300 tỷ đồng, dự kiến hoàn thành vào cuối năm 2026.
- ✓ **Ngành xây dựng nỗ lực giải ngân gần 60.000 tỷ đồng vốn đầu tư công trong 5 tháng cuối năm.** Thông tin từ Vụ Kế hoạch - Tài chính (Bộ Xây dựng), tới hết tháng 7/2025, kết quả giải ngân cả Bộ ước khoảng 28.383 tỷ đồng, đạt gần 33% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao. Nhiều chủ đầu tư, Ban Quản lý dự án (QLDA) có kết quả giải ngân khả quan, riêng Ban QLDA 6 giải ngân vượt hơn 300 tỷ đồng kế hoạch đăng ký. Tuy nhiên, qua kết quả kiểm tra công tác giải ngân tại 16 dự án quan trọng, trọng điểm của 6 Ban QLDA thuộc Bộ, kết hợp theo dõi kết quả giải ngân hàng tháng một số Ban QLDA vẫn đang giải ngân chậm hơn so với kế hoạch.
 - Đơn cử như Ban QLDA 85 (phụ trách 4 dự án gồm Hoài Nhơn - Quy Nhơn, Quy Nhơn - Chí Thạnh, dự án đường bộ cao tốc Biên Hòa Vũng Tàu và dự án xây dựng cầu Đại Ngãi) chậm giải ngân 45 - 26% theo từng dự án, riêng dự án cầu Đại Ngãi giải ngân vượt kế hoạch.
 - Hay Ban QLDA 6 (phụ trách 2 dự án Vũng Áng - Bùng và dự án cao tốc Bùng - Vạn Ninh) giải ngân chỉ đạt 33% kế hoạch (chậm 47% đối với dự án Bùng - Vạn Ninh và chậm 76% đối với dự án Vũng Áng - Bùng).
 - Ban QLDA đường Hồ Chí Minh (phụ trách 4 dự án gồm dự án thành phần (DATP) đoạn Vạn Ninh - Cam Lộ; Dự án Rạch Sỏi - Bến Nhất, Gò Quao - Vĩnh Thuận; DATP đoạn Hòa Liên - Túy Loan và Dự án Chợ Chu - Ngã ba Trung Sơn) có 2 dự án thực hiện vượt kế hoạch và 2 dự án thực hiện chậm so với kế hoạch. Tổng cộng tỷ lệ giải ngân đạt khoảng 93%, chậm 6.7% so với kế hoạch đăng ký.

Tổng hợp các nguyên nhân, Vụ Kế hoạch - Tài chính nhận định, việc các Ban QLDA chậm giải ngân do: (i) Giảm giá nhiều khi đấu thầu dẫn tới giảm nhiệm vụ chi; (ii) trượt giá âm hoặc chưa xác định được chỉ số trượt giá dẫn tới dư nhu cầu do không sử dụng đến dự phòng; (iii) tiếp tục được giảm 2% VAT; (iii) giảm chi phí giải phóng mặt bằng so với phương án dự kiến ban đầu; (iv) một số dự án giảm nhu cầu kế hoạch sau khi quyết toán, xử lý hết công nợ; Các chủ đầu tư phải duyệt điều chỉnh lại dự toán, giảm trừ thanh toán theo kết luận của thanh tra kiểm toán; (v) tiến độ triển khai một số dự án chậm so với yêu cầu dẫn tới không thể giải ngân hết kế hoạch đã giao, ... Vụ Kế hoạch - Tài chính đánh giá giá trị giải ngân trong các tháng còn lại của Bộ Xây dựng tương đối lớn, hơn 58.800 tỷ đồng. Mức giải ngân bình quân mỗi tháng cần đạt khoảng 9.800 tỷ đồng.

Để đáp ứng yêu cầu trong công tác giải ngân, Bộ Xây dựng đã chỉ đạo chủ đầu tư các dự án phải tiếp tục đẩy nhanh tiến độ để bù lại các khối lượng thi công bị chậm, bảo đảm hoàn thành các dự án theo đúng tiến độ chỉ đạo; sớm triển khai ngay công tác GPMB, tái định cư của dự án đường sắt Lào Cai - Hà Nội - Hải Phòng, đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam để giải ngân bù cho các dự án dư vốn...

- ✓ **Nhiều địa phương bắt đầu thu hồi đất làm đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam.** Tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam đang bước vào giai đoạn rà soát quỹ đất và chuẩn bị công tác giải phóng mặt bằng (GPMB). Các địa phương đều phấn đấu bàn giao toàn bộ mặt bằng sạch trước tháng 12/2026. Theo Nghị quyết 172/2024/QH15 của Quốc hội về chủ trương đầu tư dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam, với tổng chiều dài tuyến khoảng 1,541km, đi qua 20 tỉnh, thành phố (trước sáp nhập), sau sáp nhập còn 15 tỉnh gồm Hà Nội, Ninh Bình, Thanh Hóa, Nghệ An, Hà Tĩnh, Quảng Trị, Huế, Đà Nẵng, Quảng Ngãi, Gia Lai, Đắk Lắk, Khánh Hòa, Lâm Đồng, Đồng Nai và TP HCM.
- Ở đầu tuyến Hà Nội, chiều dài tuyến đi qua trên địa bàn thành phố gần 28km, diện tích đất dự kiến thu hồi gần 113ha, nằm trên địa bàn các xã Ngọc Hồi, Thường Tín, Thượng Phúc, Phương Dục, Chuyên Mỹ và Đại Xuyên. Trong tháng 8 bàn giao cọc mốc GPMB.
- Cuối tháng 7, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Ninh Bình Nguyễn Cao Sơn đã trực tiếp đi kiểm tra thực tế tiến độ GPMB dự án trên địa bàn (dài 86km), thu hồi khoảng 612ha đất với phần lớn là đất nông nghiệp.
- Trong khi đó, tổng diện tích đất bị ảnh hưởng phải thu hồi tại tỉnh Thanh Hóa gần 573ha. Dự kiến 2.107 hộ dân phải di chuyển, cần bố trí 39 khu tái định cư với tổng diện tích 300ha và di dời 41 công trình công cộng.
- Tại Nghệ An, với gần 85,5km tuyến đi qua, dự kiến có 38 cụm dân cư bị ảnh hưởng, với tổng số 2.150 hộ dân có đất ở nằm trong phạm vi dự án; trong đó, 1.942 hộ dân sẽ được bố trí tái định cư.
- Đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam đi qua 23 xã, phường của Hà Tĩnh với chiều dài hơn 103km, dự kiến thu hồi gần 765ha đất, phạm vi GPMB ảnh hưởng đến 1.800 hộ dân, các địa phương đề xuất xây dựng 37 khu tái định cư.
- Quảng Trị có đoạn tuyến dài hơn 190km, chiếm dụng khoảng 1.865ha đất, ảnh hưởng trực tiếp đến 7.277 hộ dân, hơn 21.000 ngôi mộ và cần hơn 17 ngàn tỷ đồng để phục vụ GPMB, trong đó có 51 khu tái định cư và 28 khu nghĩa trang.
- Tại Huế, dự án kéo dài 95km, thu hồi khoảng 825ha đất, tác động đến hơn 8.100 hộ dân, trong đó dự kiến gần 900 hộ dân cần phải bố trí đất tái định cư.
- Đà Nẵng có tổng diện tích đất thu hồi ước tính gần 844ha, hơn 2.100 nhà dân bị ảnh hưởng và nhu cầu tái định cư lên đến 3.148 lô đất. Giai đoạn xây dựng các khu tái định cư sẽ diễn ra liên tục từ tháng 9/2025 đến hết năm 2026.

- Qua rà soát, tỉnh Quảng Ngãi sẽ thu hồi 562ha chủ yếu là đất nông nghiệp, dự kiến bố trí 2.510 lô đất tái định cư cho 1.590 hộ dân thuộc diện di chuyển chỗ ở để nhường đất triển khai dự án đường sắt. Trong khi Gia Lai có hơn 4.400 hộ dân chịu ảnh hưởng, trên diện tích giải phóng mặt bằng 323ha.
- Theo Sở Xây dựng Khánh Hòa về về công tác GPMB, dự kiến có 2.134ha đất, 5.465 hộ dân, 36 tổ chức bị ảnh hưởng; 1.680 hộ cần tổ chức tái định cư, bố trí 28 khu tái định cư phục vụ GPMB dự án.
- Đoạn qua địa bàn tỉnh Lâm Đồng với chiều dài 156,5km, diện tích giải phóng mặt bằng dự kiến 936ha. Đối với Đồng Nai, tuyến đường đi qua địa bàn tỉnh dài gần 82km, thực hiện thu hồi diện tích đất khoảng 490ha.
- TP.HCM là điểm cuối của dự án với 13,5km tuyến, cần sử dụng trên 110ha đất, chi phí bồi thường, hỗ trợ tái định cư dự kiến hơn 2.100 tỷ đồng.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HHV: Đèo Cả quyết tâm hoàn thành cao tốc Đồng Đăng – Trà Lĩnh đồng sớm 1 năm.** Thông tin từ Tập đoàn Đèo Cả, ngày 19/8 đã diễn ra Lễ khởi công giai đoạn 2 dự án cao tốc Đồng Đăng (Lạng Sơn) - Trà Lĩnh (Cao Bằng). Đây là một trong 250 dự án, công trình được khởi công, khánh thành nhân kỷ niệm 80 năm Quốc khánh 2/9. Cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh có tổng chiều dài 121km, được phân kỳ đầu tư thành 2 giai đoạn, với tổng mức đầu tư gần 23.000 tỷ đồng. Giai đoạn 1 có chiều dài 93,35km, đã được khởi công vào ngày 1/1/2024. Giai đoạn 2 được thực hiện theo hình thức đầu tư theo hình thức đối tác công tư (PPP), quy mô mở rộng 93,35 km của giai đoạn 1 và xây dựng thêm 26,47 km tuyến mới nối đến cửa khẩu Trà Lĩnh. Tổng mức đầu tư là 12.072 tỷ đồng, dự kiến hoàn thành vào tháng 12/2027. Phát biểu tại buổi lễ, ông Quản Minh Cường - Bí thư Tỉnh ủy Cao Bằng cho biết: Nhằm đảm bảo mục tiêu thông tuyến giai đoạn 1 trong năm 2025 và sẵn sàng thực hiện giai đoạn 2, liên danh nhà đầu tư và nhà thầu đã huy động 3.229 nhân sự cùng 1.456 máy móc, thiết bị, triển khai 287 mũi thi công. Hiện, sản lượng đạt 3.980/10.600 tỷ đồng (38% giá trị hợp đồng), tương đương đạt 60% sản lượng thông tuyến năm 2025. Theo ông Hồ Minh Hoàng - Chủ tịch HĐQT Tập đoàn Đèo Cả, dự án Đồng Đăng - Trà Lĩnh giai đoạn 1 theo kế hoạch sẽ hoàn thành vào tháng 12/2026. Tuy nhiên, thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng về mục tiêu thông tuyến cao tốc từ Cao Bằng đến Cà Mau trong năm 2025, nhà đầu tư đồng thời là tổng thầu thi công đã điều chỉnh kế hoạch.
- ✓ **CII huy động thành công 2.000 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi.** Kết thúc đợt chào bán trái phiếu ngày 18/8, Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM đã chào bán thành công 20 triệu trái phiếu để huy động 2.000 tỷ đồng. Trong đó, tổng lượng trái phiếu đăng ký mua hơn 27,4 triệu trái phiếu, bằng 137,1% tổng lượng trái phiếu chào bán. Theo kế hoạch ban đầu, Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM sẽ chào bán trái phiếu mã CII425001, đây là trái phiếu chuyển đổi thành cổ phiếu phổ thông, không có tài sản bảo đảm, không kèm chứng quyền, kỳ hạn 10 năm. Trong đó, lãi suất cố định 4 kỳ đầu là 10%/năm và sau đó thả nổi với mức lãi suất bằng 3,5%/năm cộng với lãi suất tham chiếu tiết kiệm cá nhân kỳ hạn 12 tháng của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam. Thêm nữa, trái phiếu được chuyển đổi thành cổ phần phổ thông thông qua 9 đợt, bắt đầu từ ngày 25/01/2027 đến ngày đáo hạn. Đối với đợt chuyển đổi thứ 9, tức vào ngày đáo hạn, trái chủ bắt buộc chuyển đổi toàn bộ trái phiếu đang nắm giữ thành cổ phần phổ thông. Tỷ lệ chuyển đổi 1:8 (mỗi trái phiếu chuyển đổi thành 8 cổ phiếu và giá chuyển đổi là 12.500 đồng/cổ phiếu).
- ✓ **LCG: Lên kế hoạch phát hành 100 triệu cổ phiếu, huy động vốn cho các dự án lớn.** Theo nghị quyết được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường ngày 14/08, Lizen sẽ triển khai phương án chào bán 100 triệu cổ phiếu riêng lẻ cho tối đa 50 nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp. Giá chào bán được ấn định là 10.000 đồng/cổ phiếu. Toàn bộ số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm. Nếu đợt chào bán diễn ra thành công, vốn điều lệ của Lizen sẽ tăng lên

gần 2.951 tỷ đồng. Số tiền 1.000 tỷ đồng dự kiến thu về sẽ được phân bổ cho hai mục đích chính: 700 tỷ đồng dùng để thanh toán các khoản nợ vay ngân hàng, nợ thuê tài chính và các khoản nợ khác; 300 tỷ đồng còn lại sẽ được đầu tư vào máy móc, thiết bị phục vụ thi công. Thời gian thực hiện phương án này dự kiến trong giai đoạn 2025 – 2026. Chia sẻ tại đại hội, Chủ tịch HĐQT Bùi Dương Hùng cho biết việc tăng vốn điều lệ giúp củng cố sức mạnh tài chính, đồng thời là bước chuẩn bị để Lizen mở rộng quy mô hoạt động, tiếp cận thị trường quốc tế. Nguồn vốn bổ sung sẽ giúp công ty đảm bảo điều kiện vốn đối ứng để tham gia đấu thầu các dự án hạ tầng, năng lượng tái tạo và bất động sản quy mô lớn trong giai đoạn 2025–2027. Hiện tại, Lizen đã hợp tác liên danh với Công ty SCI để tham gia đấu thầu các dự án thủy điện tại Indonesia. Ở mảng bất động sản, công ty đang hoàn thiện thủ tục đầu tư tại Thanh Hóa, Ninh Thuận, Đồng Nai và dự kiến khởi công vào cuối năm 2025. Doanh nghiệp cũng đang xúc tiến đầu tư vào các dự án PPP quy mô lớn, trong đó có một dự án chiến lược với tổng mức đầu tư lên đến 19.000 tỷ đồng. Về các dự án mới, Lizen cho biết vừa trúng thầu một dự án đường di sản tại Hưng Yên với tổng giá trị khoảng 6.000 tỷ đồng, trong đó Lizen thực hiện 60% khối lượng công việc, tương đương 3.600 tỷ đồng. Dự án này dự kiến khởi công trong quý 3/2025.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VAF - đứng trước nguy cơ phải rời HOSE.** Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE) mới có thông báo lưu ý CTCP Phân lân Nung chảy Văn Điển (mã VAF) về khả năng hủy niêm yết sau khi nhận được báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2025 có kết luận loại trừ của kiểm toán. Trước đó, từ ngày 20/3, VAF đã bị HOSE chuyển từ diện cảnh báo sang diện kiểm soát do tổ chức kiểm toán có ý kiến kiểm toán ngoại trừ đối với báo cáo tài chính năm 2023 và 2024 của Công ty. Theo quy định Luật Chứng khoán, nếu trong báo cáo tài chính năm 2025, kiểm toán tiếp tục có ý kiến ngoại trừ, VAF có khả năng sẽ bị hủy niêm yết bắt buộc. Cụ thể, kiểm toán tiếp tục có kết luận ngoại trừ xuất phát từ vụ kiện của VAF với CTCP Đầu tư và Xây dựng HUD4 (HU4). VAF đã thực hiện thủ tục khởi kiện HU4 nhằm yêu cầu bồi thường chi phí đầu tư Công ty đã triển khai dự án Nhà máy sản xuất phân lân nung chảy và phân bón NPK Văn Điển tại Thanh Hóa với chi phí đầu tư xây dựng cơ bản dở dang đã thực chi đầu tư dự án đến ngày 30/6 là 24,4 tỷ đồng. Hiện Công ty đã nhận được Quyết định của Tòa án thị xã Bỉm Sơn (cũ) về quyết định tạm đình chỉ giải quyết vụ án kinh doanh thương mại. Các hồ sơ, tài liệu đã thu thập chưa cung cấp cho kiểm toán đầy đủ các bằng chứng thích hợp để đánh giá được khả năng thu hồi, khả năng tiếp tục triển khai dự án, các lợi ích (nếu có) và các khoản tổn thất cần ghi nhận. Ngoài ra, Công ty cũng chưa ghi nhận thu nhập đối với số tiền còn thừa 9,43 tỷ đồng từ việc nhận bồi thường giá trị đất từ CTCP Đầu tư và Xây dựng HUD4.
- ✓ **Phân lân Ninh Bình tăng trưởng tích cực trong 6 tháng đầu năm 2025.** Theo báo cáo của Công ty, nửa đầu năm 2025, giá trị sản xuất công nghiệp đạt 736,9 tỷ đồng, tăng 37% so với cùng kỳ, đạt 71,5% kế hoạch năm. Doanh thu đạt 823,9 tỷ đồng, vượt 42% so với nửa đầu năm 2024 và hoàn thành gần 80% kế hoạch cả năm. Sản lượng sản xuất đạt 156.879 tấn, tăng 19% so với cùng kỳ; trong đó phân lân đạt 135.062 tấn và NPK đạt 21.818 tấn. Lợi nhuận đạt 87,8 tỷ đồng, tương đương 261% so với cùng kỳ. Nộp ngân sách 23,6 tỷ đồng, tương đương 266% so với cùng kỳ...Về tiêu thụ, tổng sản lượng xuất bán đạt 184.245 tấn, tăng 29% so với cùng kỳ, trong đó phân lân đạt mức tăng ấn tượng 38.091 tấn. Thị trường trong nước tăng trưởng mạnh ở cả miền Bắc, miền Trung, Tây Nguyên lẫn miền Nam nhờ nhu cầu chăm bón cây trồng tăng cao. Đặc biệt, thị trường xuất khẩu ghi nhận mức tăng hơn 5.500 tấn, tập trung vào Malaysia và Campuchia. Đây là hai thị trường đang mở rộng nhập khẩu phân lân nung chảy Việt Nam.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **GEE - Tăng gấp đôi kế hoạch lợi nhuận, nâng cổ tức lên 60%.** Ngày 15/8 tại TP Hà Nội, CTCP Điện lực Gelex (Gelex Electric – HOSE: GEE) tổ chức ĐHĐCĐ bất thường năm 2025 bằng phương thức trực tuyến. Theo đó, Công ty đặt mục tiêu tăng doanh thu năm 2025 thêm 7% lên 23.794 tỷ đồng, chỉ tiêu lợi nhuận trước thuế được điều chỉnh tăng gấp đôi, lên hơn 3.500 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế cũng điều chỉnh tăng 118% lên mức hơn 2.819 tỷ đồng so với kế hoạch đầu năm. Việc điều chỉnh này bắt nguồn từ hai lý do. Một là trong nửa cuối năm nay, Công ty dự kiến thực hiện thoái vốn một số khoản đầu tư chưa đưa vào kế hoạch đầu năm, mang lại khoản lợi nhuận bất thường hơn 1.100 tỷ đồng, tương đương 68% kế hoạch lợi nhuận trước thuế đã được ĐHĐCĐ thường niên thông qua hồi tháng 3. Hai là, mảng hoạt động cốt lõi của Công ty cũng có diễn biến tích cực, bối cảnh vĩ mô khởi sắc hơn, Công ty cũng hoạch định những hướng đi mới. Song song với việc nâng mạnh chỉ tiêu lợi nhuận, GEE cũng muốn tăng tỷ lệ cổ tức từ 30% lên 60%, bao gồm 40% bằng tiền mặt và 20% bằng cổ phiếu.
- ✓ **POW - Doanh thu PV Power (POW) vượt 20.600 tỷ đồng, hợp tác cùng Vingroup phát triển mạng lưới trạm sạc xe điện.**
 - Theo báo cáo ước tính mới nhất, doanh thu bán điện của PV Power trong tháng 7/2025 đạt 2.664 tỷ đồng, nâng tổng doanh thu 7 tháng đầu năm lên mức 20.625 tỷ đồng. Các nhà máy điện khí Cà Mau 1&2 và Nhơn Trạch 2 tiếp tục là những đơn vị đóng góp chính vào tổng doanh thu, chiếm hơn 63% trong tháng 7. Tuy nhiên, hoạt động sản xuất trong tháng 7 gặp nhiều thách thức. Do ảnh hưởng của mưa lũ lớn tại miền Bắc và Bắc Trung Bộ, nhu cầu phụ tải giảm, kéo theo giá điện thị trường toàn phần (FMP) bình quân giảm sâu. Mức giá chỉ đạt khoảng 637 đồng/kWh, thấp hơn đáng kể so với cùng kỳ các năm 2024 (1.119 đồng/kWh) và 2023 (1.464 đồng/kWh). Mức giá này thấp hơn chi phí biến đổi của các nhà máy điện than và khí, gây ảnh hưởng trực tiếp đến hiệu quả vận hành.
 - Một trong những thông tin quan trọng nhất với PV Power trong thời gian tới là tiến độ của dự án trọng điểm Nhà máy điện Nhơn Trạch 3. Doanh nghiệp dự kiến sẽ đưa nhà máy này vào vận hành thương mại ngay trong quý 3/2025, hứa hẹn bổ sung nguồn công suất và doanh thu đáng kể cho tổng công ty.
 - Bên cạnh hoạt động sản xuất điện truyền thống, PV Power đang thể hiện rõ chiến lược đa dạng hóa sang lĩnh vực năng lượng sạch thông qua việc hợp tác với các đối tác lớn. Gần đây nhất, PV Power đã ký kết thỏa thuận hợp tác cùng Tập đoàn Vingroup để phát triển hệ thống trạm sạc xe điện trên toàn quốc. Kế hoạch hợp tác đặt ra mục tiêu phát triển 1.000 điểm sạc trên toàn quốc vào năm 2035. Trước đó, vào tháng 11/2024, PV Power đã đưa vào hoạt động trạm sạc thí điểm đầu tiên tại Hà Nội, đánh dấu bước chân đầu tiên vào thị trường tiềm năng này.
- ✓ **PC1 - Phó chủ tịch HĐQT PC1 đăng ký mua 8 triệu cổ phiếu.** Ngày 18/8, ông Phan Ngọc Hiếu, Phó chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn PC1 (mã PC1) đã có thông báo đăng ký mua 8 triệu cổ phiếu PC1 nhằm gia tăng sở hữu. Giao dịch được thực hiện từ ngày 22/08 đến ngày 21/09 theo phương thức khớp lệnh hoặc thỏa thuận. Hiện tại, ông Hiếu chưa sở hữu bất cứ cổ phiếu PC1 nào, nếu giao dịch hoàn tất, ông sẽ tăng sở hữu của mình tại PC1 lên 2,24%. Về tình hình kinh doanh của Công ty, trong 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần của PC1 đạt 4.795 tỷ đồng, giảm 9,6% so với cùng kỳ, kéo theo lợi nhuận sau thuế giảm 4,1% về 306 tỷ đồng. Với kết quả này, Công ty đã hoàn thành 36% mục tiêu doanh thu và 37% mục tiêu lợi nhuận năm 2025.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu biến động nhẹ:** Tuần qua, giá dầu biến động nhẹ. Kết thúc ngày 14/08/2025, giá dầu Brent dừng ở 67,67 USD/thùng (+1,2% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 63,49 USD/thùng (-0,7%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Yếu tố hỗ trợ giá dầu: Giá dầu được hỗ trợ bởi các dấu hiệu nhu cầu mạnh mẽ tại Mỹ, cùng với sự bất định về những nỗ lực chấm dứt cuộc chiến Ukraine cũng góp phần hỗ trợ. Viện Dầu khí Mỹ (API) báo cáo lượng dự trữ dầu thô của Mỹ giảm, cũng hỗ trợ giá dầu.
 - Yếu tố kìm hãm giá dầu: giá dầu giảm khi nhà đầu tư cân nhắc khả năng các cuộc đàm phán giữa Nga, Ukraine và Mỹ nhằm chấm dứt cuộc chiến ở Ukraine có thể dẫn đến việc dỡ bỏ các lệnh trừng phạt đối với dầu thô của Nga, qua đó làm tăng nguồn cung.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành

- ✓ **Giá xăng RON 95 vượt mốc 20.000 đồng/lít.** Từ 15 giờ ngày 21/8, giá xăng tăng nhẹ, mức tăng cao nhất 208 đồng/lít. Trái lại, giá các mặt hàng dầu đồng loạt giảm. Cụ thể, giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) tăng 210 đồng/lít, lên 20.090 đồng/lít. Tương tự, giá xăng E5 RON 92 cũng tăng thêm 110 đồng/lít, giá bán lẻ ở mức 19.460 đồng một lít. Ngược lại, dầu diesel giảm 170 đồng, xuống 17.900 đồng mỗi lít. So với cách đây 7 ngày, dầu hỏa có giá 17.810 đồng một lít, mazut là 15.110 đồng. Ở kỳ điều hành này, liên bộ Công Thương - Tài chính vẫn không trích lập, không chi sử dụng Quỹ bình ổn giá xăng dầu đối với các mặt hàng xăng dầu.
- ✓ **Đề xuất sử dụng xăng E10 trên cả nước từ 2026 và E15 từ 2031.** Ngày 18/8 vừa qua, Bộ Công Thương đã tổ chức Hội thảo lấy ý kiến góp ý dự thảo "Thông tư quy định lộ trình áp dụng tỷ lệ phối trộn nhiên liệu sinh học với nhiên liệu truyền thống tại Việt Nam", thông tin từ Tạp chí Công Thương. Theo dự thảo, nhiên liệu sinh học là nhiên liệu sinh học gốc bao gồm etanol

nhiên liệu (E100) và nhiên liệu diesel sinh học gốc (B100). Xăng sinh học là các loại xăng E10, E15 và các loại xăng được pha chế, phối trộn giữa etanol nhiên liệu vào xăng không chì theo các tỷ lệ khác nhau. Về lộ trình áp dụng tỷ lệ phối trộn nhiên liệu sinh học, dự thảo nêu rõ kể từ ngày 1/1/2026, xăng sinh học được pha chế, phối trộn, kinh doanh để sử dụng cho phương tiện cơ giới dùng động cơ xăng trên toàn quốc là xăng E10. Kể từ ngày 1/1/2031, xăng sinh học được phối trộn, pha chế, kinh doanh để sử dụng cho phương tiện cơ giới dùng động cơ xăng trên toàn quốc là xăng E15 hoặc xăng sinh học với tỷ lệ phối trộn khác do Bộ trưởng Bộ Công Thương quy định căn cứ theo thực trạng phát triển các phương tiện cơ giới, điều kiện phát triển kinh tế - xã hội và điều kiện sản xuất, nhập khẩu nhiên liệu sinh học, xăng sinh học và đảm bảo an ninh năng lượng. Hiện tại, xăng E10 đang được bán thí điểm tại Hà Nội, TP HCM và Hải Phòng trước khi triển khai trên phạm vi cả nước. Về cơ chế giá, ông Đào Duy Anh, Phó Cục trưởng Cục Đổi mới sáng tạo, Chuyển đổi xanh và Khuyến công (Bộ Công Thương) cho biết Bộ Công Thương sẽ kiến nghị Bộ Tài chính xem xét và trình Chính phủ, Quốc hội giảm thuế môi trường với mặt hàng xăng sinh học, cân nhắc dựa trên lợi ích của nhiên liệu này tới môi trường, giảm phát thải nhà kính.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PVD - Giàn PV DRILLING VIII thực hiện chiến dịch khoan tại mỏ Kinh Ngư Trắng.** Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling; HOSE: PVD) thông báo: Giàn khoan tự nâng PV DRILLING VIII đã ký hợp đồng khoan đầu tiên với khách hàng Liên doanh Việt - Nga (Vietsovpetro) và chuẩn bị thực hiện chương trình khoan tại mỏ Kinh Ngư Trắng. Theo hợp đồng đã ký kết, PV Drilling cung cấp cho Vietsovpetro giàn khoan tự nâng PV DRILLING VIII để thực hiện chương trình khoan tại mỏ Kinh Ngư Trắng (khu vực bể Cửu Long, thuộc Lô 09-2/09). Hợp đồng gồm 6 giếng khoan chắc chắn (khoảng 267 ngày) và 5 giếng chưa chắc chắn (tùy thuộc vào kết quả của các giếng khoan trước), dự kiến bắt đầu khoan từ cuối tháng 8/2025.
- ✓ **BSR - tiếp nhận lô dầu đầu tiên từ mỏ Kinh Ngư Trắng - Kinh Ngư Trắng Nam (Lô 09-2/09).** Thông tin từ Liên doanh Việt Nga (Vietsovpetro) cho biết: Vào lúc 8 giờ 30 phút ngày 20/8/2025 tại kho chứa dầu "Vietsovpetro-01", Tàu PVT Hera của Công ty Cổ phần Lọc hoá dầu Bình Sơn (BSR) đã hoàn tất tiếp nhận lô dầu thô đầu tiên từ mỏ Kinh Ngư Trắng - Kinh Ngư Trắng Nam (Lô 09-2/09) cùng với dầu thô Bạch Hổ (Lô 09-1). Lô dầu sau đó được vận chuyển về Nhà máy Lọc dầu Dung Quất để chế biến. Sự kiện xuất bán lô dầu đầu tiên từ mỏ Kinh Ngư Trắng - Kinh Ngư Trắng Nam (Lô 09-2/09) không chỉ đánh dấu cột mốc quan trọng khi dầu thô từ mỏ này chính thức mang lại giá trị thương mại cho dự án, mà còn khẳng định vai trò tiên phong của Nhà điều hành mỏ trong việc triển khai và vận hành hiệu quả các dự án mới. Đồng thời, sự kiện này cũng là tiền đề mở ra tiềm năng hợp tác và cơ hội phát triển mới cho Vietsovpetro trong tương lai. Bên cạnh đó, việc cung cấp dầu thô Kinh Ngư Trắng - Kinh Ngư Trắng Nam cho Nhà máy Lọc dầu Dung Quất còn giúp gia tăng chuỗi giá trị giữa các đơn vị như Vietsovpetro (Chủ dầu và Nhà điều hành mỏ), PVOIL (Bên nhận uỷ thác xuất bán dầu thô) và BSR (Người tiêu thụ), tạo sự liên kết chặt chẽ trong các khâu khai thác - thương mại - chế biến của Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam, góp phần đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **MWG - Bách hoá Xanh kỳ vọng sẽ IPO năm 2028 khi đã xoá lỗ lũy kế.** Đó là chia sẻ của ông Vũ Đăng Linh, Tổng giám đốc CTCP Đầu tư Thế giới Di động tại buổi gặp gỡ nhà đầu tư báo cáo kết quả kinh doanh quý 2/2025. Về IPO chuỗi Bách Hoá Xanh, ông Linh cho biết, lợi nhuận năm 2025 dự kiến trên 600 tỷ đồng, Công ty vẫn quyết tâm thực hiện tham vọng IPO Bách hoá Xanh vào năm 2028. Để thực hiện kế hoạch IPO, Công ty cần hoạt động nhiều hơn để bù đắp hết các khoản lỗ. Công ty

sẽ tiếp tục đẩy mạnh tăng trưởng doanh thu một cách thần tốc và thực hiện nhiều mô hình kinh doanh khác, giảm chi phí vận hành của cửa hàng, cũng như chi phí logistics, kết hợp sâu sắc hơn với nhà cung cấp để tối ưu chi phí từ khâu sản xuất, đóng gói, kho bãi, vận chuyển, quảng cáo, khuyến mại, trưng bày, dịch vụ hậu mãi..., để tối ưu chi phí vận hành cho cả Bách hoá Xanh và nhà cung cấp, từ đó sẽ giúp Bách hoá Xanh có lợi nhuận. Theo quy định tại Điều 109 Nghị định 155/2020/NĐ-CP về điều kiện niêm yết trên HOSE, tỷ lệ lợi nhuận sau thuế trên vốn chủ sở hữu (ROE) năm liền trước năm đăng ký niêm yết tối thiểu là 5% và hoạt động kinh doanh của 2 năm liền trước năm đăng ký niêm yết phải có lãi; không có các khoản nợ phải trả quá hạn trên 1 năm tính đến thời điểm đăng ký niêm yết; không có lỗ lũy kế căn cứ trên báo cáo tài chính năm gần nhất được kiểm toán hoặc báo cáo tài chính bán niên được soát xét trong trường hợp đăng ký niêm yết sau ngày kết thúc của kỳ lập báo cáo tài chính bán niên. Như vậy, để có thể niêm yết chuỗi Bách Hóa Xanh thuận lợi, đơn vị này ít nhất cần xoá lỗ lũy kế 6.917,99 tỷ đồng.

- ✓ **MWG - Lãnh đạo MWG hé lộ thời điểm mua cổ phiếu quỹ, giá lên tới "6 chữ số".** Tại buổi Investor Meeting quý 2/2025 của CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động, Tổng giám đốc MWG Vũ Đăng Linh đã có những phát biểu liên quan tới hoạt động mua lại cổ phiếu quỹ của MWG. Cụ thể, ông Linh cho biết quy định hiện hành cho phép doanh nghiệp thực hiện mua lại cổ phiếu làm cổ phiếu quỹ tối thiểu 6 tháng sau khi phát hành cổ phiếu theo chương trình cho người lao động (ESOP). Do MWG vừa thực hiện việc phát hành ESOP trong tháng 4, do vậy ít nhất là đến tháng 10, công ty mới được nộp tờ trình lên cơ quan quản lý. Tổng Giám đốc MWG cũng chia sẻ thêm doanh nghiệp đang thực hiện và hoàn tất hồ sơ, theo đó giá mua tối đa có thể là 100.000 đồng/cp. Hiện trên thị trường, cổ phiếu MWG đạt 69.400 đồng/cp (chốt phiên 20/8).
- ✓ **MWG - Bách Hóa Xanh sắp 'Bắc tiến', mục tiêu doanh thu 10 tỷ USD.** Tại buổi Investor Meeting quý 2/2025 của CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động, Tổng giám đốc MWG Vũ Đăng Linh cho biết lợi nhuận chuỗi Bách Hoá Xanh đạt 182 tỷ trong quý 2/2025 vừa qua, nâng lợi nhuận lũy kế 6 tháng lên con số 205 tỷ đồng. Với kết quả này, doanh nghiệp tự tin hoàn thành mục tiêu tối thiểu 500 tỷ lợi nhuận năm 2025, thậm chí kỳ vọng cả năm đạt trên 600 tỷ đồng. Điểm sáng lợi nhuận đến từ hai động lực chính gồm doanh thu cải thiện và chi phí được tối ưu quyết liệt. Ông Linh cho biết doanh thu nửa đầu năm tăng trưởng chậm lại nhưng tốc độ đã phục hồi đáng kể trong thời gian trở lại đây. Bên cạnh đó các chi phí cũng được cải thiện đáng kể, chi phí DC (trung tâm phân phối/vận chuyển) cải thiện từ 5% giảm xuống chỉ còn 3%. Song song, chi phí vận hành cửa hàng cũng tiết giảm đáng kể, giúp dòng lợi nhuận bắt đầu rõ ràng hơn trên báo cáo tài chính. Theo ông Linh, năm 2026 sẽ là cột mốc quan trọng khi BHX chính thức "Bắc tiến". Đồng thời vị lãnh đạo khẳng định mục tiêu sẽ mở mới 1.000 cửa hàng mỗi năm. Bách Hoá Xanh đã chuẩn bị nền tảng vận hành, tối ưu chi phí và kiểm chứng mô hình tại miền Trung, chi phí đầu tư cho một cửa hàng mới đã giảm đáng kể so với trước. Đây sẽ là bàn đạp để mở rộng quy mô toàn quốc.
- ✓ **PNJ - Sắp phát hành hơn 3,2 triệu cổ phiếu ESOP với giá thấp hơn 76% thị giá.** Công ty CP Vàng bạc đá quý Phú Nhuận vừa công bố Nghị quyết của HĐQT về thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025 theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025. Theo đó, PNJ dự kiến chào bán hơn 3,2 triệu cổ phiếu ESOP cho cán bộ nhân viên công ty, tương đương tỷ lệ 0,96% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành. Với giá phát hành là 20.000 đồng/cổ phiếu, doanh nghiệp dự kiến thu về gần 65 tỷ đồng từ đợt phát hành cổ phiếu ESOP lần này.
- ✓ **PET - Thành viên HĐQT Petrosetco thoái hết 153.300 cổ phiếu.** CTCP Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí vừa công bố báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu của bà Phạm Thị Hồng Diệp, Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng giám đốc công ty. Theo đó, từ ngày 01/8 đến 11/8/2025, bà Diệp đã thực hiện bán ra toàn bộ 153.300 cổ phiếu PET theo phương thức khớp lệnh. Sau giao dịch,

bà Diệp không còn nắm giữ cổ phiếu PET nào, tỷ lệ sở hữu giảm từ 0,14% xuống 0%. Giá trị giao dịch (tính theo mệnh giá) đạt khoảng 1,53 tỷ đồng.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành

- ✓ **Tồn kho đường mía cao kỷ lục, 60% sản lượng chưa thể tiêu thụ.** Theo Hiệp hội Mía đường Việt Nam, trong tháng 7 sức cầu yếu trong khi nguồn cung đường dồi dào đang gây sức ép lên giá. Theo đó, giá đường kính trắng dao động trong khoảng 17.400 - 18.200 đồng/kg, còn giá đường tinh luyện quanh mức 19.500 đồng/kg. So sánh với cùng kỳ năm ngoái, mặt bằng chung giá đường giảm khoảng 2.000 đồng/kg. Trao đổi với chúng tôi, ông Nguyễn Văn Lộc, Chủ tịch Hiệp hội Mía đường Việt Nam, cho biết giá đường liên tục giảm sâu trong khi các doanh nghiệp nâng giá mía lên mức cao nhất 5 năm trở lại đây (khoảng 1,2 - 1,3 triệu đồng/tấn) đẩy các doanh nghiệp vào tình thế khó khăn. Thậm chí có lúc giá đường giảm xuống dưới giá thành sản xuất. “Mía chiếm khoảng 70% giá thành đường và điểm hoà vốn khoảng 18.000 - 19.000 đồng/kg. Như vậy, giá bán hiện nay đã rơi xuống dưới giá thành sản xuất”, ông Lộc cho biết. Sản lượng đường niên vụ 2024 - 2025 đạt mức cao nhất 5 vụ gần đây, khoảng 1,2 triệu, cộng thêm lượng đường lậu tràn vào thị trường. Lượng tiêu thụ của đường sản xuất từ mía trong tháng 7 đã xuống mức thấp nhất trong những năm gần đây. “Tồn kho đường hiện đang ở mức kỷ lục, trên 700.000 tấn, đồng nghĩa với khoảng 60% sản lượng của vụ sản xuất vừa rồi chưa thể tiêu thụ. Tình hình bán hàng rất chậm, các doanh nghiệp không có cách nào giải quyết. Vụ ép mía đã qua ba tháng rồi mà vẫn nhiều doanh nghiệp nợ tiền mía. Tương lai chuỗi liên kết ngành mía đường đứng trước nguy cơ bị bẻ gãy”, ông Lộc nói. Theo ông một trong những nguyên nhân đến từ hoạt động kiểm soát đường lậu năm nay giảm hơn nhiều so với năm 2024 về cả vụ và khối lượng bị bắt. Theo số liệu mà Hiệp hội Mía đường Việt Nam tổng hợp việc kiểm tra bắt giữ đường nhập lậu trong 6 tháng đầu năm 2025 đã giảm từ 24 vụ việc (năm 2024) xuống 6 vụ việc (25%), và khối lượng kiểm tra bắt giữ đã giảm từ 765,8 tấn (năm 2024) xuống 115 tấn (15%). Hiệp hội cho biết các loại đường không rõ nguồn gốc xuất xứ bao gồm các loại đường Thái Lan, đường sang chiết đóng gói dưới dạng đóng cây, đóng túi và đường giả đóng trong bao bì các nhà máy trong nước vẫn tràn ngập thị trường. Trong tháng 7/2025 hoạt động gian lận thương mại đường nhập lậu duy trì tần suất hoạt động tại các thị trường, nhưng không ghi nhận vụ việc kiểm tra bắt giữ nào.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BAF - BAF chuẩn bị có thêm trang trại 2.400 tỷ đồng ở Quảng Trị.** Ngày 19/8/2025, CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam chính thức khởi công dự án “Tổ hợp chăn nuôi công nghệ cao Gia Hân” tại xã Tuyên Bình, tỉnh Quảng Trị. Đây là một trong những dự án trọng điểm trong chiến lược phát triển đến năm 2030 của doanh nghiệp; được kỳ vọng sẽ tạo ra bước đột phá, góp phần hiện thực hóa mục tiêu đầy tham vọng: cung cấp 10 triệu heo thương phẩm ra thị trường mỗi năm. Với tổng vốn đầu tư gần 2.400 tỷ đồng, tổ hợp được thiết kế quy mô lớn, bao gồm 15.000 heo nái và 450.000 heo thịt mỗi năm. Khi vận hành hết công suất, dự án dự kiến mang về doanh thu từ 3.100 - 3.400 tỷ đồng/năm. Điểm nổi bật của Tổ hợp Gia Hân là việc ứng dụng hàng loạt công nghệ tiên tiến nhằm đảm bảo môi trường chăn nuôi an toàn và hiệu quả: Thứ nhất, hệ thống lọc không khí 4 lớp giúp ngăn ngừa hiệu quả các mầm bệnh nguy hiểm như PRRS, PED và đặc biệt là dịch tả lợn châu Phi (ASF), tạo môi trường sống an toàn tuyệt đối cho đàn heo. Thứ hai, hệ thống khử mùi và khử khuẩn thông minh, loại bỏ hơn 95% mùi hôi và xử lý triệt để không khí thải, bảo vệ môi trường xung quanh. Thứ ba, hệ thống an toàn sinh học 5 lớp, thiết lập “lá chắn” phòng thủ từ xa, giảm thiểu tối đa rủi ro dịch bệnh, trọng tâm là ASF. Thứ tư, ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI) để giám sát trạng thái, cân nặng, chẩn đoán bệnh sớm và tự động điều chỉnh tiểu khí hậu chuồng nuôi. Thứ năm, hệ thống xử

lý nước thải và chất thải thông minh sẽ tái sử dụng nước, đồng thời biến chất thải thành phân bón hữu cơ chất lượng cao, hình thành chuỗi giá trị khép kín, bền vững. Thứ sáu, hệ thống cho ăn, điều chỉnh khẩu phần theo thể trạng và nhu cầu, tối ưu FCR, tăng ADG, giảm chi phí chăn nuôi. Với những công nghệ hiện đại được áp dụng, Tổ hợp Gia Hân không chỉ nâng cao năng suất, chất lượng sản phẩm của BAF mà còn góp phần thúc đẩy sự phát triển bền vững của ngành chăn nuôi Việt Nam.

- ✓ **DBC - Thành viên HĐQT Dabaco 'chốt lời' cổ phiếu DBC.** Ông Lê Quốc Đoàn, Thành viên HĐQT CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam vừa báo cáo giao dịch bán ra 500.000 cổ phiếu DBC, trong thời gian từ ngày 14/8 đến ngày 15/8. Sau giao dịch, ông Đoàn giảm sở hữu cổ phiếu DBC từ 776.047 cổ phiếu xuống còn 276.047 cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu giảm từ 0,23% xuống còn 0,08%. Tính trung bình giá cổ phiếu trong 2 ngày 14-15/8 là 30.800 đồng/cổ phiếu, ước tính ông Đoàn đã "bỏ túi" 15,4 tỷ đồng sau giao dịch.
- ✓ **DBC - Phát lên nhờ giá heo hơi neo cao, đại gia chăn nuôi mở rộng đầu tư 800 tỷ đồng tại Quảng Ninh.** Sáng ngày 19/8/2025, CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam đã nhận quyết định chủ trương đầu tư và tổ chức khởi công xây dựng dự án khu chăn nuôi lợn giống và thương phẩm Dabaco ứng dụng công nghệ cao tại xã Trảng Lươg, TP. Đông Triều (nay là phường Bình Khê), tỉnh Quảng Ninh. Dự án có diện tích sử dụng 30ha với quy mô đàn giống 2.500 con lợn nái bố mẹ và 90.000 con lợn thịt thương phẩm mỗi năm. Tổng mức đầu tư dự kiến khoảng 800 tỷ đồng. Đây là một trong những dự án quan trọng nằm trong kế hoạch phát triển của Dabaco giai đoạn 2025 - 2028 trong lĩnh vực chăn nuôi xanh và bền vững. Trong quý 3 này, Tập đoàn còn lên kế hoạch khởi công nhà máy thức ăn chăn nuôi tại Hà Tĩnh, tiếp sau đó là các tổ hợp chăn nuôi hiện đại tại Quảng Trị, Thanh Hóa, Thái Nguyên và Lào Cai.
- ✓ **DBC - Dabaco thu tóm thêm một công ty chăn nuôi tại Thanh Hóa.** Mới đây, CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc nhận chuyển nhượng cổ phần tại CTCP Nông nghiệp CNC Lam Sơn Như Xuân. Tổng số cổ phần nhận chuyển nhượng là 9,8 triệu cổ phần, tương đương 98% vốn điều lệ của Lam Sơn Như Xuân, tổng giá trị tính theo mệnh giá là 98 tỷ đồng. Theo tìm hiểu, CTCP Nông nghiệp CNC Lam Sơn Như Xuân mới được thành lập từ ngày 16/4/2025 với vốn điều lệ 70 tỷ đồng; trụ sở chính đặt tại tỉnh Thanh Hóa; ngành nghề kinh doanh chính là chăn nuôi lợn và sản xuất giống lợn. Cập nhật mới nhất ngày 10/7/2025, doanh nghiệp thực hiện tăng vốn điều lệ lên mức 100 tỷ đồng, 100% là nguồn vốn tư nhân. Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Người đại diện theo pháp luật là bà Lê Thị Phương Linh (SN 1989).
- ✓ **HAG - Hoàng Anh Gia Lai bị kiểm toán nghi ngờ khả năng hoạt động liên tục dù đã xóa lỗ lũy kế gần 7.500 tỷ đồng.** CTCP Hoàng Anh Gia Lai vừa công bố báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm 2025 đã kiểm toán. Trong kỳ, doanh thu thuần đạt 3.707 tỷ đồng, tăng 34% so với cùng kỳ năm 2024. Đóng góp lớn nhất từ mảng trái cây đạt 3.005 tỷ đồng, tăng 47% svck; còn mảng nuôi heo giảm 78% svck, chỉ còn 134 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, HAGL của bầu Đức lãi sau thuế 880 tỷ đồng, tăng 76% svck. Kết quả thuận lợi giúp doanh nghiệp này chính thức xóa lỗ lũy kế. Tại ngày 30/6/2025, lỗ lũy kế là 409 tỷ đồng, so với đỉnh điểm quý 1/2021 âm 7.474 tỷ đồng. Tuy vậy, nợ ngắn hạn của tập đoàn đã vượt quá tài sản ngắn hạn với số tiền 2.767 tỷ đồng. Theo kiểm toán, các điều kiện này cho thấy sự tồn tại của yếu tố không chắc chắn trọng yếu, có thể dẫn đến nghi ngờ đáng kể về khả năng hoạt động liên tục của HAG.
- ✓ **VNM - Vinamilk vào Top 10 toàn cầu, xếp hạng thương hiệu sữa xuất sắc nhất thế giới.** Ngày 18/8, đại diện Vinamilk cho biết, Vinamilk được Brand Finance vinh danh là thương hiệu sữa tiềm năng nhất thế giới, với chỉ số sức mạnh thương hiệu đạt xếp hạng cao nhất – AAA+ (xuất sắc vượt trội). Đây là lần đầu tiên Vinamilk đạt hạng AAA+, mức cao nhất trong thang đo sức mạnh thương hiệu toàn cầu – thể hiện tiềm lực vượt trội, khả năng mở rộng thị phần và duy trì lòng tin của người tiêu dùng. Xếp hạng này giúp Vinamilk đứng ngang hàng với các tập đoàn sữa hàng đầu từ Ấn Độ, Phần Lan, và vượt nhiều

thương hiệu lớn của châu Âu, Mỹ. Vinamilk đồng thời là đại diện duy nhất của Việt Nam có mặt trong Top 30 thương hiệu sữa có giá trị cao nhất toàn cầu năm 2025. Cũng theo Brand Finance, Vinamilk là thương hiệu sữa tiềm năng nhất thế giới năm 2025, vượt qua các "ông lớn" từ Trung Quốc và Ấn Độ. Đây là năm thứ 4 liên tiếp Vinamilk góp mặt trong Top 3 thương hiệu sữa tiềm năng nhất toàn cầu, với các chỉ số vượt trội về độ tin tưởng từ chuyên gia tài chính, mức độ sẵn sàng giới thiệu thương hiệu và khả năng chấp nhận giá cao từ khách hàng. Theo báo cáo "Food & Drink 2025", Vinamilk tiếp tục là thương hiệu duy nhất của Đông Nam Á góp mặt trong Top 10 thương hiệu sữa giá trị nhất thế giới, góp phần đưa Việt Nam vươn lên vị trí thứ 5 toàn cầu, chiếm 5,8% tổng giá trị thương hiệu ngành sữa thế giới – vượt cả Mỹ (4,1%) và Phần Lan (4,5%).

- ✓ **SAB - Sabeco vẫn quyết tâm tăng 32% công suất nhà máy bia Củ Chi lên 350 triệu lít/năm sau nhiều lần bị từ chối từ 2019.** Tổng Công ty Cổ phần Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn đang xin ý kiến đánh giá tác động môi trường (ĐTM) dự án nâng công suất Nhà máy bia Sài Gòn – Củ Chi (tại TPHCM) từ 264 triệu lít/năm lên 350 triệu lít/năm và xây dựng nhà xưởng cho thuê sản xuất. Đây là nhà máy được thiết kế xây dựng từ 2002. Theo Sabeco, dự án nâng công suất nhà máy bia có tổng vốn đầu tư là 855 tỷ đồng. Nhà máy bia Sài Gòn-Củ Chi có công suất thiết kế ban đầu là 200 triệu lít/năm và có thể mở rộng thành 800 triệu lít/năm. Nhà máy hoàn thành xây dựng vào năm 2007 với công suất 100 triệu lít/năm, sau đó được nâng công suất lên 264 triệu lít vào năm 2011. Năm 2019, Sabeco quyết định đầu tư nâng công suất nhà máy lên 350 triệu lít/năm. Tuy nhiên, việc này gặp nhiều khó khăn. Báo cáo ĐTM năm 2020 không được phê duyệt (có 8/8 phiếu đánh giá thông qua nhưng cần chỉnh sửa bổ sung). Sau đó, vì tình hình dịch Covid-19 phức tạp, Sabeco tạm dừng dự án. Tháng 9-10/2023, Sabeco nộp báo cáo ĐTM một lần nữa và Bộ Tài Nguyên và Môi Trường (nay là Bộ Nông nghiệp và Môi trường) đề nghị nghiên cứu chỉnh sửa bổ sung. Tiếp tục tới tháng 5-6/2025, Bộ Nông nghiệp và Môi trường một lần nữa không thông qua báo cáo ĐTM và đề nghị chỉnh sửa bổ sung (3/8 phiếu không thông qua). Thực tế, nhà máy bia Củ Chi của Sabeco chưa hoạt động đến hết công suất. Báo cáo của doanh nghiệp cho thấy sản lượng đạt 179,2 triệu lít năm 2023, giảm còn 166,7 triệu lít năm 2024, và dự kiến năm 2025 sẽ tăng lên 211 triệu lít. Về tiến độ, dự án của Sabeco dự kiến trình cấp thẩm quyền phê duyệt vào quý 4/2025 và triển khai dự án trong quý 4/2025-quý 1/2027, với mục tiêu bàn giao và quyết toán dự án vào quý 4/2026-quý 1/2027.
- ✓ **LTG - Lộc Trời hé lộ ứng viên Ban kiểm soát, lộ diện người từ Bamboo Capital.** CTCP Tập đoàn Lộc Trời vừa công bố danh sách ứng viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2024 - 2029. Trong số này, đáng chú ý có sự xuất hiện của ông Nguyễn Viết Cương (SN 1983), hiện đang đảm nhiệm nhiều vị trí trong hệ sinh thái Bamboo Capital (BCG). Ông Cương là Thành viên Ban kiểm soát Tập đoàn Bamboo Capital, đồng thời giữ vai trò tại BCG Land và BCG Energy. Trước đó, ông từng là Trưởng Bộ phận kiểm toán nội bộ của Bamboo Capital (2015 - 2016).

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **FPT - Khánh thành trung tâm dữ liệu "khủng" tại TP. HCM.** Ngày 20/8/2025, Tập đoàn FPT chính thức khánh thành và đưa vào vận hành Trung tâm Dữ liệu (Data Center) FPT Fornix HCM02 tại Khu Công nghệ cao Thành phố Hồ Chí Minh. Với quy mô lớn hàng đầu tại Việt Nam, công nghệ hiện đại đạt chuẩn quốc tế và định hướng phát triển bền vững. Trung tâm đóng vai trò là hạ tầng trọng yếu phục vụ các nền tảng Trí tuệ nhân tạo (AI), Điện toán đám mây và Chuyển đổi số, góp phần hiện thực hóa mục tiêu đưa Việt Nam trở thành Digital Hub của Đông Nam Á vào năm 2030. FPT Fornix HCM02 được xây dựng với quy mô 8 tầng, tổng diện tích lên đến 10.000m² và sức chứa lên tới 3.600 racks. Trung tâm được xây dựng theo kiến trúc dự phòng vượt trội với các cấu hình N+1, N+2, 2N, cho phép bảo trì liên tục không gián đoạn, đảm bảo vận hành ổn định với

uptime đạt $\geq 99.982\%$. Đây là yếu tố then chốt đối với các doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực như ngân hàng, thương mại điện tử, logistics, cùng các dự án chuyển đổi số quốc gia - nơi đòi hỏi hệ thống công nghệ thông tin không được phép ngừng trệ dù chỉ trong vài giây. Tọa lạc tại Khu Công nghệ cao TP. Hồ Chí Minh - trung tâm công nghệ trọng điểm của cả nước, FPT Fornix HCM02 không chỉ sở hữu vị trí chiến lược mà còn đáp ứng đồng bộ các tiêu chuẩn quốc tế khắt khe nhất.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức doanh nghiệp

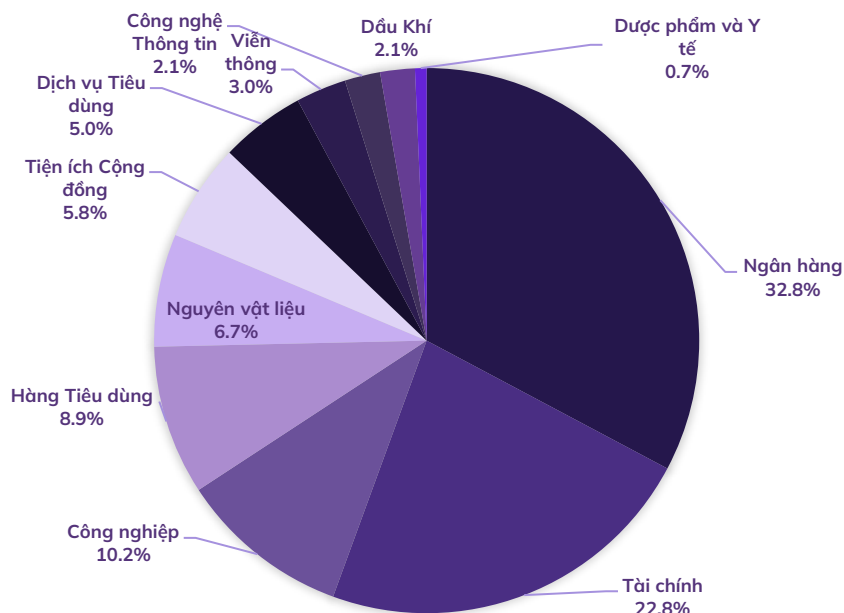
- ✓ **GMD: Thoái vốn mảng cao su, lên kế hoạch bán 24% cổ phần siêu cảng Gemalink, đưa Nam Đình Vũ GĐ3 vận hành từ tháng 10/2025.** CTCP Gemadept đã có buổi gặp gỡ nhà đầu tư để cập nhật tình hình kinh doanh trong 7 tháng đầu năm và công bố kế hoạch hành động cho phần còn lại của năm 2025. Cụ thể như sau:
 - Theo thông tin mới nhất từ ban lãnh đạo Gemadept, công ty đang trong giai đoạn hoàn tất các thủ tục cuối cùng để thoái vốn hoàn toàn khỏi dự án trồng cây cao su tại Campuchia cho các đối tác tiềm năng trong thương vụ là những doanh nghiệp cao su trong nước. Giao dịch này dự kiến có thể mang về một khoản lợi nhuận không dưới 200 tỷ đồng cho GMD.
 - Ngoài ra, công ty cũng đưa kế hoạch tái giảm tỷ lệ sở hữu từ 75% xuống còn 51% tại cảng Gemalink, tương đương với việc chào bán 24% cổ phần, dự kiến. Mục tiêu của việc chào bán là để tìm kiếm một nhà đầu tư chiến lược có năng lực, không chỉ tham gia góp vốn mà còn có thể cam kết sản lượng hàng hóa ổn định cho Gemalink giai đoạn 2, đồng thời mang lại giá trị cộng hưởng lâu dài cho toàn bộ hệ sinh thái của GMD. Tuy nhiên, thương vụ này được nhận định sẽ không diễn ra trong tương lai gần, do giai đoạn 2A của Gemalink dự kiến đến năm 2027 mới hoàn thành.
 - Công ty đang quyết định đẩy nhanh tiến độ xây dựng cảng Nam Đình Vũ giai đoạn 3 và dự kiến đưa vào vận hành từ tháng 10/2025, sớm hơn 3 tháng so với kế hoạch ban đầu. Kỳ vọng công suất thiết kế có thể đạt 40% trong năm 2026.
 - Trong 7 tháng đầu năm, tổng sản lượng thông qua cảng của hệ sinh thái Gemadept đạt hơn 2,82 triệu TEU, tăng 18,4% so với cùng kỳ (lượng hàng container thông qua cảng Việt Nam trong 6 tháng đầu năm đạt 16,3 triệu TEU, tăng 13%).
- ✓ **SCS: Chốt ngày chi trả cổ tức còn lại năm 2024 bằng tiền mặt tỷ lệ 30%, dự kiến phát hành cổ tức bằng cổ phiếu để tăng vốn điều lệ.** Hội đồng quản trị CTCP Dịch vụ Hàng hóa Sài Gòn vừa thông qua nghị quyết về các nội dung như sau:
 - Về việc chốt quyền trả cổ tức còn lại của năm 2024, ngày đăng ký cuối cùng là 03/9/2025. Công ty sẽ chi trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 30% (tương ứng 3.000 đồng/cp). Ngày thanh toán dự kiến vào 15/9/2025. Giá trị thanh toán dự kiến là 284,5 tỷ đồng. Trước đó, SCS đã thông qua phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 60% và đã tạm ứng 30% vào tháng 1/2025.
 - Đồng thời, công ty sẽ tiến hành lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản đối với tờ trình “Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ theo chương trình lựa chọn cho CBCNV (ESOP) năm 2025”. Thời gian dự kiến từ 3/9/2025 đến 18/9/2025.
- ✓ **HAH, VSC: CTCP Vận tải Xếp dỡ Hải An và CTCP Container Việt Nam lập liên doanh, đầu tư 180 triệu USD mở rộng đội tàu.** Hội đồng hai công ty vừa cùng ban hành nghị quyết về việc hợp tác góp vốn thành lập Công ty TNHH Hai An Green Shipping với vốn điều lệ là 1.000 tỷ đồng. Trong đó, Container Việt Nam sẽ đóng góp 60% vốn tương đương 600 tỷ đồng và Xếp dỡ Hải An góp 40% vốn tương đương 400 tỷ đồng. Hai công ty cho biết việc thành lập Hai An Green Shipping là nhằm

đầu tư đóng mới các tàu vận tải cỡ lớn, trước mắt là 02 tàu container có tải trọng 7.000 TEU với tổng vốn đầu tư khoảng 180 triệu USD, tương đương khoảng 4.700 tỷ đồng. Đây được xem là bước đi chiến lược nhằm mở rộng đội tàu, nâng cao năng lực chuyên chở, khả năng cạnh tranh của cả Xếp dỡ Hải An và Container Việt Nam trên thị trường vận tải biển quốc tế.

- ✓ **VSC: Nâng kế hoạch lãi năm 2025 lên 1.250 tỷ đồng.** Ngày 21/8, CTCP Container Việt Nam Viconship đã chốt danh sách cổ đông tham gia Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025. Trong đó, Công ty dự kiến trình cổ đông nâng kế hoạch lợi nhuận trước thuế năm 2025 từ 400 tỷ đồng, lên 1.250 tỷ đồng, tương ứng tăng 212,5% so với kế hoạch đã thông qua đầu năm.
- ✓ **TOS: Phát hành cổ phiếu tỷ lệ 45,16% để tăng vốn cổ phần từ vốn chủ sở hữu.** Ngày 27/8 tới đây CTCP Dịch vụ biển Tân Cảng sẽ chốt danh sách cổ đông phát hành cổ phiếu thưởng do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Tỷ lệ phát hành khoảng 45,16%. Như vậy, cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận về 45,16 cổ phiếu mới. Với gần 31 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Dịch vụ biển Tân Cảng sẽ phát hành khoảng 14 triệu cổ phiếu mới thưởng cho cổ đông. Giá trị phát hành theo mệnh giá 140 tỷ đồng. Nguồn vốn phát hành lấy từ quỹ đầu tư phát triển theo BCTC kiểm toán năm 2024.
- ✓ **VJC: Khởi công xây dựng dự án hangar số 3 và số 4 tại Cảng hàng không quốc tế Long Thành.** Ngày 19/8/2025, Vietjet chính thức khởi công xây dựng hangar số 3 và số 4 tại Cảng hàng không quốc tế Long Thành (Đồng Nai), với quy mô 8,46ha và tổng vốn đầu tư khoảng 1.700 tỷ đồng. Công trình dự kiến hoàn thành vào tháng 6/2026, gồm nhà xưởng bảo dưỡng có khả năng tiếp nhận cùng lúc 2 tàu bay code E và 4 tàu bay code C, cùng hệ thống công nghệ cao và hạ tầng đồng bộ. Dự án nhằm nâng cao năng lực bảo dưỡng tàu bay, đáp ứng nhu cầu khai thác giai đoạn 1 của Long Thành, đồng thời khẳng định vai trò của Vietjet trong phát triển ngành công nghiệp hàng không Việt Nam.
- ✓ **ACV: ACV và Vietnam Post chính thức bắt tay để khai thác tối đa thế mạnh hai lĩnh vực, hướng tới mô hình logistics hàng không – bưu chính quy mô lớn.** Ngày 19/8/2025, Tổng công ty Bưu điện Việt Nam (Vietnam Post) và Tổng Công ty Cảng hàng không (ACV) ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược, đánh dấu bước tiến lớn trong việc kết nối bưu chính và hàng không. Theo đó, hai bên sẽ tận dụng hạ tầng cảng hàng không và mạng lưới bưu chính để phát triển hệ sinh thái logistics hàng không – bưu chính hiện đại, khép kín từ vận chuyển, lưu trữ, xử lý đến phân phối. Đồng thời, Vietnam Post và ACV cam kết cùng nghiên cứu, đầu tư vào các sân bay mới, trung tâm logistics, kho bãi và trạm phân phối gắn liền với cảng hàng không. Thỏa thuận này được kỳ vọng sẽ nâng cao năng lực cạnh tranh của ngành logistics Việt Nam, tiết kiệm chi phí xã hội và đưa Việt Nam trở thành mắt xích quan trọng trong chuỗi cung ứng toàn cầu.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

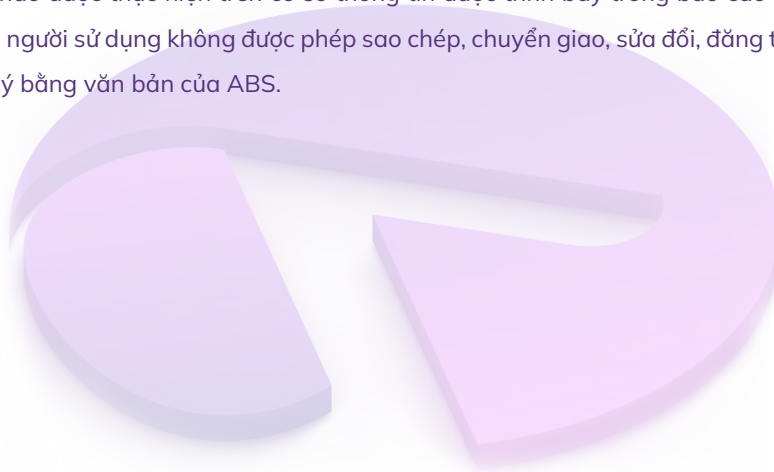
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.88%
Dầu khí	11.74%
Ngân hàng	6.86%
Tài chính	2.32%
Dược phẩm và Y tế	0.03%
Dịch vụ Tiêu dùng	0.00%
Tiện ích Cộng đồng	-0.26%
Hàng Tiêu dùng	-1.70%
Công nghệ Thông tin	-2.16%
Công nghiệp	-2.83%
Nguyên vật liệu	-2.96%
Viễn thông	-7.92%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huê - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn