

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 03/10/2025





TRỌN VẸN TRẢI NGHIỆM ĐẦU TƯ

MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	9
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	10
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH DẦU KHÍ	14
NGÀNH ĐIỆN	16
NGÀNH BÁN LẺ	19
NGÀNH THỦY SẢN	19
NGÀNH CHĂN NUÔI	20
NGÀNH SỮA – ĐỒ UỐNG	21
NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ	22
NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI	22
NGÀNH Ô TÔ	23
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	25

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành

✓ Ngân hàng Nhà nước dự kiến tăng trưởng tín dụng đến cuối năm đạt 19 - 20%

Sáng ngày 3/10, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) tổ chức Họp báo Thông tin kết quả hoạt động ngân hàng quý III/2025. Theo đó:

Đối với vấn đề tín dụng, tăng trưởng tín dụng các tháng trong năm 2025 đều tăng cao hơn so với cùng kỳ năm 2024 và duy trì xu hướng tháng sau cao hơn tháng trước. Đến ngày 29/9/2025, tín dụng nền kinh tế tăng 13,37% so với cuối năm 2024. Cơ cấu tín dụng tiếp tục tập trung vào lĩnh vực sản xuất kinh doanh, nhất là các lĩnh vực ưu tiên, các động lực tăng trưởng theo chủ trương của Chính phủ.

Nói về vấn đề tăng trưởng tín dụng, ông Phạm Chí Quang - Vụ trưởng Vụ Chính sách tiền tệ cũng cho biết, ngay từ đầu năm, NHNN đã giao chỉ tiêu và đã liên tục điều chỉnh room tín dụng cho các ngân hàng, đặc biệt với các TCTD có hệ số tín nhiệm cao, năng lực tài chính tốt, huy động vốn tốt. Với tốc độ tín dụng như hiện nay, từ nay đến cuối năm, nếu các TCTD có khả năng huy động vốn tốt, lành mạnh, bền vững, để đáp ứng tăng trưởng kinh tế thì dự kiến tăng trưởng tín dụng ước đạt 19 - 20%, đây là mức tăng trưởng tín dụng rất cao so với các năm trước.

"Chúng tôi kỳ vọng từ nay đến cuối năm sẽ đạt được mức tăng trưởng tín dụng cao để hỗ trợ tăng trưởng kinh tế đạt mục tiêu 8,5% trong năm nay và hai chữ số trong những năm tiếp theo", ông Quang cho hay,

Theo ông Quang, mức tăng trưởng tín dụng trên một mặt hỗ trợ tăng trưởng nền kinh tế nhưng cũng tiềm ẩn rủi ro trong việc duy trì chất lượng dư nợ. Vì vậy, NHNN luôn giám sát đồng thời cảnh báo với các TCTD để làm sao tăng trưởng cao nhưng đảm bảo hiệu quả và chất lượng tín dụng. Đặc biệt cân nhắc việc phân bổ tín dụng vào các lĩnh vực rủi ro.

✓ Phiên 1/10: Ngân hàng Nhà nước bán thêm ngoại tệ can thiệp, tỷ giá USD vẫn kịch trần

Ngày 1/10, NHNN đã phát đi thông báo phương án bán ngoại tệ thông qua hợp đồng kỳ hạn, có huỷ ngang trong 180 ngày.

Giao dịch chỉ được thực hiện đối với các tổ chức tín dụng có trạng thái ngoại tệ âm, với giá bán 26.550 VND/USD. Mức ngoại tệ bán ra tối đa cho mỗi ngân hàng trong mỗi lần giao dịch tương đương mức để đưa trạng thái ngoại tệ của ngân hàng về mức cân bằng. Đối với các giao dịch kỳ hạn từ 100 triệu USD trở lên, tổ chức tín dụng được phép hủy tối đa ba lần. Nếu giao dịch kỳ hạn dưới 100 triệu USD, các nhà băng được hủy tối đa là hai lần.

Đây là đợt bán ngoại tệ lần thứ hai của Ngân hàng Nhà nước chỉ trong vòng hơn 1 tháng qua. Trước đó, trong hai ngày 25-26/8, NHNN đã bán kỳ hạn khoảng 1,5 tỷ USD cho các tổ chức tín dụng có trạng thái ngoại tệ âm cùng với giá 26.550 VND/USD.

Dù NHNN đã triển khai hoạt động bán ngoại tệ can thiệp song tỷ giá USD tại các ngân hàng vẫn tiếp tục niêm yết ở mức kịch trần cho phép là 26.446 VND/USD khi đóng cửa phiên 1/10. Trên thị trường liên ngân hàng, tỷ giá USD liên ngân hàng cũng hồi phục trở lại mức 26.427 đồng từ mức 26.360 đồng - sau khi NHNN thông báo kế hoạch bán ngoại tệ.

Những diễn biến trên cho thấy áp lực tỷ giá tăng vẫn còn lớn. Trước đó, hoạt động bán ngoại tệ kỳ hạn, cho phép huỷ ngang của NHNN vào đầu tháng 1 và cuối tháng 8 cũng chỉ giúp tỷ giá USD/VND hạ nhiệt trong thời gian ngắn.

Tin tức doanh nghiệp

✓ HDB: HDBank phát hành thành công 50 triệu USD trái phiếu xanh quốc tế

Ngân hàng TMCP Phát triển TP HCM (HDBank, HOSE: HDB) vừa phát hành thành công 50 triệu USD trái phiếu xanh quốc tế cho Tổ chức Tài chính Quốc tế (IFC).

Đây là bước tiến quan trọng của HDBank trên thị trường vốn quốc tế, tiếp nối thành công đợt phát hành 3,000 tỷ đồng trái phiếu xanh trong nước cuối năm 2024.

Đợt phát hành này gồm 50,000 trái phiếu, tổng giá trị theo mệnh giá 50 triệu USD (Đợt 1) có kỳ hạn 3 năm, nằm trong Chương trình Trái phiếu Xanh Quốc tế của HDBank gồm hai đợt phát hành riêng lẻ với tổng trị giá 100 triệu USD. Trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có bảo đảm. Công ty Chứng khoán Sài Gòn (SSI) là đơn vị tư vấn hồ sơ.

Nguồn vốn từ trái phiếu xanh quốc tế giúp HDBank đa dạng hóa nguồn lực tài chính, nâng cao năng lực quản trị rủi ro, mở rộng khả năng tham gia các dự án năng lượng tái tạo, công trình xanh, xe điện và giải pháp tiết kiệm năng lượng. Nguồn vốn từ đợt phát hành này cho IFC có thể hỗ trợ ít nhất 50 khách hàng triển khai dự án xanh, góp phần giảm khoảng 100,500 tấn CO₂ mỗi năm, đóng góp tích cực vào mục tiêu Net Zero 2050 của Việt Nam.

✓ BID và CTG sắp trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 4.5%

Hai ngân hàng thuộc nhóm Big4 là Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam (HOSE: BID) và Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (HOSE: CTG) cùng công bố ngày trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt cho cổ đông.

Ngày giao dịch không hưởng quyền đều rơi vào 14/10. Tỷ lệ thực hiện đều là 4.5% (1 cp nhận 450 đồng).

BID sẽ thanh toán cổ tức vào ngày 14/11. Với hơn 7 tỷ cp đang lưu hành, tổng số tiền chi trả cổ tức năm 2024 gần 3,160 tỷ đồng.

Trong khi đó, CTG sẽ thanh toán cổ tức vào ngày 17/11. Với gần 5.4 tỷ cp đang lưu hành, tổng số tiền chi trả cổ tức năm 2024 lên đến hơn 2,416 tỷ đồng. Từ sau khi chi trả cổ tức năm 2020, CTG đã ngừng chia cổ tức cho đến nay.

✓ NAB: Nam A Bank báo lãi hơn 3.800 tỷ đồng sau 9 tháng, tổng tài sản vượt mốc 377.000 tỷ đồng

9 tháng đầu năm 2025, Ngân hàng TMCP Nam Á (Nam A Bank, HOSE: NAB) ghi nhận hàng loạt chỉ tiêu tài chính tích cực. Theo đó, lợi nhuận trước thuế đạt hơn 3.800 tỷ đồng, tăng gần 520 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước (tương đương 16%) và hoàn thành 77% kế hoạch cả năm. Tổng tài sản tính đến cuối tháng 9/2025 đạt hơn 377.000 tỷ đồng, tăng hơn 132.000 tỷ đồng so với đầu năm – một bước nhảy vọt về quy mô trong bối cảnh ngành ngân hàng tập trung nguồn lực phát triển kinh tế tư nhân theo Nghị quyết số 68 của Bộ Chính trị.

Hiệu quả hoạt động tiếp tục được cải thiện rõ rệt: tỷ lệ chi phí hoạt động trên thu nhập hoạt động (CIR) giảm từ mức trên 40% (năm 2024) xuống còn 33,7%. Đặc biệt, thu nhập ngoài lãi chiếm tới 17,1% tổng thu nhập hoạt động – gần gấp đôi so với đầu năm 2025 – nhờ đóng góp tích cực từ dịch vụ ngân hàng số, kinh doanh ngoại hối, đầu tư và phí dịch vụ. Các chỉ tiêu hiệu quả sinh lời giữ ở mức cao trong nhóm ngân hàng tầm trung, với tỷ lệ NIM duy trì khoảng 3,2%, ROA đạt 1,42% và ROE tiệm cận 20%.

Chất lượng tài sản tiếp tục được kiểm soát tốt. Tỷ lệ nợ xấu ở mức 2,53% (trước CIC) và 2,73% sau CIC quay đầu giảm so với 2,85% của kỳ 30/06/2025. Đồng thời, tỷ lệ bao phủ nợ xấu (LLR) tăng mạnh từ 39% của kỳ 30/6/2025 lên gần 46% kỳ 30/09/2025, phản ánh chính sách trích lập dự phòng chủ động và năng lực kiểm soát rủi ro hiệu quả.

✓ **SHB: SHB lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về phương án tăng vốn điều lệ năm 2025**

Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội (SHB) thông báo 16/10/2025 là ngày đăng ký cuối cùng để chốt danh sách cổ đông lấy ý kiến bằng văn bản về phương án tăng vốn điều lệ năm 2025 và các nội dung khác thuộc thẩm quyền Đại hội đồng cổ đông.

Trước đó, SHB đã hoàn tất phát hành 528,5 triệu cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024 - tỷ lệ 13%, nâng vốn điều lệ lên 45.942 tỷ đồng, tiếp tục khẳng định vị trí Top 5 ngân hàng TMCP tư nhân lớn nhất hệ thống, hoàn thành kế hoạch được đại hội đồng cổ đông thông qua.

✓ **ACB: ACB chuẩn bị ra mắt vàng miếng thương hiệu ACB**

Ngày 01/10/2025, Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB) công bố “Điều khoản giao dịch mua, bán vàng miếng” trên website ACB nhằm tuân thủ Khoản 8 Điều 1 Nghị định 232/2025 sửa đổi, bổ sung Khoản 4 Điều 12 Nghị định 24/2012, quy định: doanh nghiệp, tổ chức tín dụng kinh doanh mua bán vàng miếng có trách nhiệm công bố công khai thông tin về quyền và nghĩa vụ của khách hàng trên trang thông tin điện tử hoặc niêm yết tại trụ sở giao dịch.

Theo ACB, căn cứ Giấy phép kinh doanh mua, bán vàng miếng số 267/GP-NHNN ngày 28/12/2012, căn cứ theo Khoản 8 Điều 1 Nghị định 232/2025 về việc sửa đổi, bổ sung Khoản 4 Điều 12 của Nghị định 24/2012 quy định doanh nghiệp, tổ chức tín dụng hoạt động kinh doanh mua bán vàng miếng có trách nhiệm: công bố công khai thông tin về quyền và nghĩa vụ của khách hàng trên trang thông tin điện tử của tổ chức tín dụng, doanh nghiệp hoặc niêm yết công khai tại trụ sở giao dịch.

Hiện nay ACB đang thực hiện kinh doanh mua bán 2 loại vàng miếng là vàng miếng SJC và vàng miếng ACB (đã sản xuất giai đoạn trước 2012). Đối với sản xuất và kinh doanh vàng miếng theo Nghị định 232/2025 của NHNN, ACB vẫn đang chờ Thông tư hướng dẫn và thực hiện đăng ký đúng quy định.

✓ **PGB: PGB tăng vốn gần gấp đôi**

Ngân hàng TMCP Thịnh vượng và Phát triển (PGBank - UPCoM: PGB) vừa công bố thông tin về việc Thông qua ngày đăng ký cuối cùng là ngày 20/10/2025 để thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu và thực hiện quyền trả cổ tức bằng cổ phiếu.

Cụ thể, PGBank sẽ phát hành 50 triệu cổ phiếu để trả cổ tức, tương đương với tỷ lệ 10%. Theo đó, vốn điều lệ của ngân hàng sẽ tăng thêm 500 tỷ đồng. Nguồn vốn phát hành là từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên BCTC năm 2024 sau khi hoàn tất các nghĩa vụ thuế và trích lập các quỹ theo quy định.

Ngoài ra, ngân hàng sẽ phát hành 450 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 10.000 đồng/cp. Tỷ lệ thực hiện quyền là 10:9, tức 1 cổ phiếu được hưởng 1 quyền mua cổ phiếu, 10 quyền mua sẽ được mua 9 cổ phiếu mới. Thời gian nhận đăng ký mua từ ngày 27/10/2025 đến ngày 17/11/2025, không quy định số lượng đăng ký mua tối thiểu.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành

✓ Thông qua quy chế rút ngắn thời gian niêm yết sau IPO

Ngày 27/09/2025, Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) đã ký Quyết định số 709 ban hành Quy chế phối hợp xem xét hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng (IPO) đồng thời với hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu.

Quy chế phối hợp được ban hành nhằm triển khai quy định tại Điều 111a Nghị định 155/2020/NĐ-CP (được sửa đổi, bổ sung tại Nghị định 245/2025/NĐ-CP). Với cơ chế phối hợp này, các đơn vị chuyên môn thuộc UBCKNN cùng với Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM (HOSE) sẽ xem xét hồ sơ trên báo cáo tài chính, báo cáo về vốn điều lệ đã góp, điều lệ công ty và tài liệu liên quan đã được nộp, qua đó rút ngắn đáng kể thời gian đưa cổ phiếu vào giao dịch sau IPO.

Trong suốt quá trình xem xét hồ sơ, đơn vị chuyên môn thuộc UBCKNN và HOSE thực hiện phối hợp thông qua trao đổi bằng văn bản, họp chuyên môn, đồng thời chia sẻ thông tin về yêu cầu sửa đổi, bổ sung, giải trình hoặc từ chối hồ sơ. Sau khi UBCKNN cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng, báo cáo bạch và giấy chứng nhận sẽ được gửi cho HOSE để tiếp tục quy trình xem xét hồ sơ đăng ký niêm yết.

Theo UBCKNN, quy chế phối hợp không chỉ giúp giảm thiểu thủ tục, mà còn góp phần tăng cường tính minh bạch, chuẩn hóa quy trình IPO gắn với niêm yết. Doanh nghiệp khi thực hiện IPO sẽ đồng thời được chuẩn bị điều kiện niêm yết, tạo thuận lợi tối đa cho việc huy động vốn và tăng niềm tin của nhà đầu tư.

Bên cạnh đó, quy chế phối hợp này được kỳ vọng sẽ góp phần quan trọng trong việc nâng cao tính cạnh tranh của thị trường chứng khoán Việt Nam, hỗ trợ doanh nghiệp phát triển bền vững, đồng thời bảo vệ quyền lợi chính đáng của nhà đầu tư.

Tin doanh nghiệp

✓ MBS: Dự kiến phát hành 8,5 triệu cổ phiếu ESOP cho 322 nhân viên

Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS) vừa công bố Nghị quyết triển khai phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP) năm 2025.

Theo đó, MBS dự kiến phát hành 8,59 triệu cổ phiếu theo chương trình lựa chọn người lao động (ESOP) với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Với hơn 85,9 tỷ đồng thu được, công ty dự kiến dùng để bổ sung vốn cho hoạt động margin.

✓ SHS: SHS được VIS Rating xếp hạng tín nhiệm ở mức A, triển vọng “Ổn định”

Ngày 2/10, Công ty Cổ phần Xếp hạng Tín nhiệm Đầu tư Việt Nam (VIS Rating) đánh giá xếp hạng tín nhiệm tổ chức phát hành dài hạn ở mức A đối với Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội (SHS). Triển vọng đối với mức xếp hạng A của SHS là ổn định. Đây là xếp hạng lần đầu tiên của VIS Rating đối với SHS.

Mức xếp hạng tổ chức phát hành dài hạn A của SHS phản ánh năng lực độc lập của công ty ở mức trên trung bình và kỳ vọng về khả năng hỗ trợ ở mức thấp của công ty liên kết và Chính phủ dành cho công ty trong thời điểm cần thiết.

Đánh giá năng lực độc lập của công ty thể hiện đòn bẩy, nguồn vốn và nguồn thanh khoản ở mức mạnh, khả năng sinh lời và khẩu vị rủi ro ở mức trung bình so với các doanh nghiệp cùng nhóm.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành

- ✓ **Bảng giá đất dự kiến thay đổi 5 năm một lần.** Nội dung này nêu tại dự thảo Nghị quyết quy định một số cơ chế, chính sách tháo gỡ khó khăn, vướng mắc Luật Đất đai 2024, được Bộ Nông nghiệp và Môi trường lấy ý kiến. Tại dự thảo nghị quyết, Bộ đề xuất HĐND cấp tỉnh quyết định bảng giá đất 5 năm một lần, thay vì hàng năm như hiện hành. Bảng giá này có thể được công bố, áp dụng từ 1/1/2026 và sửa đổi, bổ sung khi cần thiết. Bảng giá đất sẽ được xây dựng theo loại đất, khu vực, vị trí. Với khu vực có bản đồ địa chính số và cơ sở dữ liệu giá, bảng giá sẽ được xây dựng đến từng thửa. UBND cấp tỉnh quyết định ban hành hệ số điều chỉnh giá đất (hệ số K) áp dụng từ ngày 1/1 hàng năm. Hệ số điều chỉnh giá đất là tỷ lệ tăng, giảm giá của các loại đất tương ứng với khu vực, vị trí đã quy định trong bảng giá. Bảng giá đất là căn cứ để tính tiền sử dụng, tiền thuê khi Nhà nước giao, cho thuê, chuyển mục đích, công nhận quyền sử dụng. Bảng này cũng được dùng khi tính thuế, phí, lệ phí liên quan, bồi thường khi Nhà nước thu hồi đất.

Theo Luật Đất đai 2024, hàng năm địa phương ban hành bảng giá, song thực tế triển khai gặp nhiều bất cập, đặc biệt là khoảng cách quá lớn giữa giá đất ở và nông nghiệp. Việc định giá phụ thuộc vào dữ liệu chưa đầy đủ, phương pháp định giá phức tạp, chịu tác động của thị trường, dẫn đến kết quả không thống nhất. Điều này khiến tiến độ giao, cho thuê, bồi thường giải phóng mặt bằng kéo dài, chi phí đầu tư tăng và làm giảm năng lực cạnh tranh của doanh nghiệp. Bộ Nông nghiệp và Môi trường cho rằng việc thay đổi bảng giá đất 5 năm một lần cùng hệ số K cập nhật hàng năm sẽ giảm thủ tục chồng chéo, tăng minh bạch khi tính tiền sử dụng, thuế, phí... hoặc bồi thường khi Nhà nước thu hồi đất.

- ✓ **Đề xuất nâng tỷ lệ đồng thuận lên 85% trước khi nhà nước thu hồi đất.** Trong dự thảo Nghị quyết hướng dẫn thi hành Luật Đất đai 2024, Bộ Nông nghiệp và Môi trường đưa ra hai phương án về tỷ lệ đồng thuận khi thu hồi đất để triển khai dự án theo cơ chế thương lượng. Nếu nhà đầu tư đạt thỏa thuận với từ 75% hoặc 85% số hộ dân và diện tích đất, HĐND cấp tỉnh có thể quyết định để Nhà nước thu hồi phần còn lại giao cho chủ đầu tư. So với dự thảo trước chỉ dừng ở mức 75%, đề xuất lần này đã bổ sung phương án nâng mức đồng thuận lên 85%. Đây được đánh giá là bước đi thận trọng hơn, nhằm hạn chế khiếu kiện, bảo đảm quyền lợi của nhóm hộ dân còn lại. Tuy nhiên, nhiều ý kiến cho rằng phương án 85% có thể khiến các dự án khó vượt qua "ngưỡng đồng thuận", kéo dài tiến độ giải phóng mặt bằng. Trong khi đó, giữ mức 75% sẽ giúp tháo gỡ bế tắc nhanh hơn, rút ngắn tiến độ triển khai dự án. Đồng thời bảo đảm sự thống nhất với một điểm khác của dự thảo về phương án thu hồi đất trong trường hợp bồi thường, hỗ trợ, tái định cư (cũng yêu cầu trên 75%). Ngoài điểm này, dự thảo cũng bổ sung một số trường hợp Nhà nước thu hồi đất vì mục đích quốc phòng, an ninh hoặc phát triển kinh tế - xã hội vì lợi ích quốc gia, công cộng; đồng thời quy định rõ hơn về trình tự bồi thường, hỗ trợ, tái định cư.

Hiện nay, với Luật Đất đai 2024, cơ chế thu hồi đất trong trường hợp nhà đầu tư tự thỏa thuận hầu như chưa có căn cứ pháp lý rõ ràng. Do đó, khi quá trình thương lượng bị đình trệ, dự án có thể bị treo nhiều năm, ảnh hưởng tới cả nhà đầu tư và người dân trong vùng quy hoạch. Đề xuất lần này được coi là bước tiến mới, khi lần đầu tiên quy định tỷ lệ cụ thể để Nhà nước can thiệp hỗ trợ giải phóng mặt bằng. Theo Hiệp hội bất động sản TP HCM (HoREA), thời gian qua, thị trường có hàng nghìn dự án bất động sản đang vướng ở khâu bồi thường "dở dang, da beo" nhiều năm. Nhiều trường hợp nhà đầu tư đã thỏa thuận được với trên 75%, thậm chí trên 95% diện tích đất hoặc số hộ dân, nhưng không thể xử lý phần diện tích còn lại, dẫn đến dự án đình trệ.

- ✓ **Trung tâm giao dịch nhà đất online dự kiến thí điểm vào 2026-2027.** Nội dung trên được Bộ Xây dựng nêu tại hội nghị xin ý kiến về Trung tâm giao dịch bất động sản và quyền sử dụng đất do Nhà nước thành lập, ngày 29/9. Ông Vương Duy Dũng,

Phó cục trưởng Cục Quản lý nhà và thị trường bất động sản (Bộ Xây dựng) cho biết mục tiêu trung tâm này là hướng tới giao dịch trực tuyến, nhằm nâng cao hiệu quả quản lý, tăng minh bạch trong mua bán bất động sản. Việc thí điểm dự kiến thực hiện trong hai năm, từ 2026 đến 2027. Các loại hình được giao dịch tại trung tâm gồm nhà ở có sẵn, nhà hình thành trong tương lai, quyền sử dụng đất đã có hạ tầng kỹ thuật trong dự án bất động sản... Mọi giao dịch (mua bán, chuyển nhượng, cho thuê, thuê mua) sẽ phải thực hiện qua trung tâm này khi dự thảo nghị quyết được cấp có thẩm quyền thông qua, và có hiệu lực. Theo ông Dũng, trung tâm này sẽ tạo lập một kênh giao dịch chính thống, minh bạch, giảm chi phí và thời gian cho người dân, doanh nghiệp. "Việc thí điểm trung tâm gắn kết chặt chẽ với quá trình chuyển đổi số giúp giảm tình trạng đầu cơ, thổi giá và chống thất thu thuế cho Nhà nước", ông cho hay. Liên quan đến hệ thống hạ tầng công nghệ thông tin, đại diện Tập đoàn Viễn thông Quân đội Viettel cho biết đơn vị đang xây dựng chiến lược dữ liệu, chuyển đổi số. Toàn bộ dữ liệu dự kiến được hoàn thiện, cập nhật lên Cổng thông tin dữ liệu quốc gia vào ngày 31/12.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **NVL: tiếp tục chậm thanh toán gần 308 tỷ đồng tiền gốc cho 2 lô trái phiếu.** Mới đây, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) đã đăng tải các văn bản công bố thông tin về tình hình thanh toán gốc, lãi trái phiếu của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Novaland, MCK: NVL, sàn HoSE).
- Cụ thể, ngày 30/9/2025 vừa qua, Novaland phải thực hiện thanh toán hơn 274,5 tỷ đồng tiền gốc cho lô trái phiếu mã NVLH2223007. Tuy nhiên, doanh nghiệp mới chỉ thanh toán chậm hơn 2,6 tỷ đồng, còn lại hơn 271,9 tỷ đồng chưa được thanh toán. Được biết, lô trái phiếu mã NVLH2223007 gồm 6.257 trái phiếu, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 625,7 tỷ đồng. Với kỳ hạn 12 tháng, lô trái phiếu dự kiến đáo hạn ngày 31/3/2023.
- Cùng chiều diễn biến, cũng trong ngày 30/9/2025, Novaland mới chỉ thanh toán được hơn 355,3 triệu đồng trong tổng số gần 36,2 tỷ đồng tiền gốc phải thanh toán cho lô trái phiếu mã NVLH2223008, còn lại hơn 35,8 tỷ đồng chưa được thanh toán. Lô trái phiếu này được Novaland phát hành từ ngày 31/3/2022, tổng giá trị phát hành 157,3 tỷ đồng.
- Theo giải trình, Novaland cho biết do doanh nghiệp chưa thu xếp được nguồn thanh toán nên dẫn tới việc chậm trả một phần gốc của 2 lô trái phiếu nêu trên. Đồng thời, doanh nghiệp đang thương thảo với nhà đầu tư về việc thanh toán dư nợ của lô trái phiếu này.
- Trong một diễn biến khác, mới đây Novaland vừa công quyết định của Tổng Giám đốc về thông qua việc thay đổi thời gian nhận tiền mua cổ phiếu tại thông báo chào bán ESOP và phát hành cổ phiếu thưởng cho người lao động của công ty. Theo đó, thời gian nhận tiền mua cổ phiếu ESOP và thưởng cổ phiếu ESOP cho người lao động trong công ty sau khi được gia hạn là từ ngày 5/9/2025 đến ngày 2/10/2025. Về kế hoạch phát hành, Novaland dự kiến chào bán gần 48,8 triệu cổ phiếu ESOP cho cán bộ nhân viên, tương đương tỷ lệ 2,5% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành. Cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành theo quy định. Với giá chào bán 10.000 đồng/cổ phiếu, Novaland dự kiến thu về hơn 487,5 tỷ đồng, sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn lực cho các hoạt động kinh doanh, vốn lưu động của công ty. Song song, Novaland cũng sẽ phát hành gần 48,8 triệu cổ phiếu ESOP thưởng cho cán bộ nhân viên của công ty. Cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá hơn 487,5 tỷ đồng. Nguồn vốn thực hiện được trích từ nguồn thặng dư vốn cổ phần, căn cứ trên Báo cáo tài chính riêng năm 2024 đã được kiểm toán.
- ✓ **HDC: báo lãi quý 3/2025 tăng đột biến.** Ngày 1/10/2025, CTCP Phát triển Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu (Hodeco, HoSE: HDC) vừa công bố biên bản họp ĐHCĐ bất thường năm 2025 diễn ra ngày 30/9.

- Tại phần trả lời câu hỏi cổ đông, ban lãnh đạo công ty ước tính lợi nhuận sơ bộ trước thuế quý 3/2025 đạt 666 tỷ đồng, gấp 35 lần svck. Cả năm 2025, Hodeco ước đạt 755 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, gấp 9,5 lần năm 2024. Lợi nhuận tích cực của Hodeco trong quý 3 được đóng góp chủ yếu từ việc chuyển nhượng cổ phần tại dự án Khu du lịch Đại Dương tại phường Rạch Dừa, TP. HCM (TP. Vũng Tàu cũ). Theo ban lãnh đạo công ty, đối tác đã thanh toán khi nhận chuyển nhượng dự án, còn lại khoảng 291 tỷ đồng được bảo lãnh thông qua ngân hàng, sẽ được nhận lại vào tháng 6/2026.
 - Hodeco đang tiếp tục chuyển nhượng dự án chung cư Thống Nhất tại phường Vũng Tàu, TP. HCM, đã ký hợp đồng chuyển nhượng cho Công ty HUB và đang làm thủ tục để HUB triển khai dự án. Doanh thu, lợi nhuận từ việc bán dự án này sẽ được ghi nhận vào năm 2026. Theo lãnh đạo doanh nghiệp, trong 9 tháng đầu năm 2025, hoạt động bán hàng của Hodeco chỉ ở một số ít sản phẩm tại dự án khu biệt thự Ngọc Tước 2 và khu nhà ở phức hợp The Light City giai đoạn 1. Quý 4/2025, công ty dự kiến sẽ triển khai đợt mở bán tiếp theo tại The Light City giai đoạn 1 và bắt đầu mở bán dự án nhà ở xã hội CC1 - Ecotown Phú Mỹ.
 - Tại đại hội bất thường, cổ đông HDC đã thông qua kế hoạch phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 12% trên số cổ phiếu đang lưu hành (tương đương phát hành mới 21,4 triệu cổ phiếu), nguồn vốn lấy từ thặng dư vốn và quỹ đầu tư phát triển. Cập nhật về kế hoạch trái phiếu chuyển đổi cho các cổ đông hiện hữu (tối đa 500 tỷ đồng), ban lãnh đạo HDC cho biết đã nộp hồ sơ lên Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và kỳ vọng sẽ nhận được phê duyệt trong tháng 10/2025.
- ✓ **DIG: báo lãi 9 tháng tăng đột biến.** Tổng CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng (DIC Corp, mã: DIG) vừa tổ chức họp tổng kết tình hình kinh doanh 9 tháng đầu năm 2025.
- Theo số liệu được công bố, 9 tháng đầu năm 2025, DIC Corp ước đạt tổng doanh thu và thu nhập khác là 1.896 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 209 tỷ đồng. So với cùng kỳ, doanh thu cao hơn gấp đôi và lợi nhuận cao gấp gần 5 lần mức đạt được trong 9 tháng đầu năm 2024. Sự tăng trưởng này có đóng góp lớn từ việc ghi nhận thành công thương vụ chuyển nhượng dự án Lam Hạ Center Point. Tuy nhiên, so với kế hoạch cả năm với chỉ tiêu 3.500 tỷ đồng doanh thu và 718 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, công ty mới thực hiện được 54% chỉ tiêu doanh thu và đáng chú ý là chỉ mới hoàn thành 29% mục tiêu lợi nhuận.
 - Tuy nhiên, ban lãnh đạo công ty tin vào khả năng sớm hoàn thành một thương vụ trọng điểm. Cụ thể, Tổng Giám đốc Nguyễn Quang Tín cho biết thương vụ bán dự án Đại Phước đang ở những bước pháp lý cuối cùng và kỳ vọng sẽ hoàn thành dứt điểm ngay trong tháng 10. "Deal này dự kiến đóng góp doanh thu hơn 2.400 tỷ đồng và lợi nhuận gộp 748 tỷ đồng, chiếm phần lớn trong chỉ tiêu kinh doanh năm nay", ông Tín nhấn mạnh. Đây được xem là "át chủ bài" quyết định phần lớn sự thành bại của kế hoạch kinh doanh 2025.
 - Song song với việc chốt các thương vụ M&A, DIC Corp đã nhận được giấy chứng nhận chào bán 150 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 12.000 đồng/cổ phiếu, kỳ vọng thu về 1.800 tỷ đồng. Nguồn vốn này sẽ được ưu tiên cho các dự án lớn như Khu phức hợp Cap Saint Jacques, Khu dân cư thương mại Vị Thanh và thanh toán mua lại trái phiếu. Như vậy, thông qua bán dự án Lam Hạ, Đại Phước và chào bán cổ phiếu tăng vốn, ban lãnh đạo kỳ vọng sẽ có trong tay khoảng 5.000 tỷ đồng để chuẩn bị cho các cơ hội M&A tiềm năng trong năm 2026.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **KBC: Tỉnh Hưng Yên hợp bàn đẩy nhanh tiến độ siêu dự án 1,5 tỷ USD của Kinh Bắc và Tập đoàn Trump.** Chiều ngày 30/9, đồng chí Nguyễn Khắc Thận, Phó Bí thư Tỉnh ủy, Chủ tịch UBND tỉnh chủ trì cuộc họp nghe báo cáo tình hình giải phóng mặt bằng dự án Khu phức hợp đô thị, du lịch sinh thái sân golf Khoái Châu (dự án Trump International Hưng Yên). Dự án có tổng diện tích quy hoạch trên 888,5ha nằm trên địa bàn 3 xã, trong đó xã Châu Ninh hơn 673ha, xã Khoái Châu hơn 208ha và xã Chí Minh 7,31ha. Dự án được chia làm 4 tiểu khu, gồm khu dân cư sinh thái gần với sân golf cao cấp; khu dân cư sinh thái gần với sân golf sinh thái, khu đô thị thương mại dịch vụ và khu cây xanh, công viên chuyên đề. Dự án có tổng mức đầu tư trên 1,5 tỷ USD, do Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Hưng Yên làm chủ đầu tư. Nằm trong khuôn khổ hợp tác chiến lược giữa Tập đoàn Trump Organization và Công ty Hưng Yên - công ty thành viên của Tổng công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc, đây là dự án mang thương hiệu Trump đầu tiên tại Việt Nam. Thông tin tại cuộc họp, tiến độ giải phóng mặt bằng vẫn còn chậm so với kế hoạch, chưa đạt được như kỳ vọng. Để đẩy nhanh tiến độ dự án trong thời gian tới, Phó Bí thư Tỉnh ủy, Chủ tịch UBND tỉnh đề nghị các sở, ngành, địa phương liên quan nâng cao nhận thức về ý nghĩa, tầm quan trọng của dự án, từ đó đề cao trách nhiệm, tuân thủ pháp luật, tuân thủ các quy định và công tác lãnh đạo, chỉ đạo của tỉnh trong quá trình triển khai dự án.

Trong diễn biến khác, mới đây KBC đã cho biết Trường Đại học Hùng Vương không còn là công ty con của KBC. Tuy nhiên, đại diện Trường đại học Hùng Vương TP.HCM cho biết việc Tổng công ty Phát triển đô thị Kinh Bắc chuyển nhượng 110 tỉ đồng phần vốn góp không đồng nghĩa với việc ông Đặng Thành Tâm rút khỏi trường. Vị đại diện này cho hay phần vốn góp này được chuyển nhượng cho một công ty khác nằm trong hệ sinh thái các doanh nghiệp của ông Đặng Thành Tâm. Do đó đây chỉ là việc chuyển pháp nhân chứ không phải ông Tâm rút khỏi Trường đại học Hùng Vương TP.HCM, thay nhà đầu tư mới. Lý giải thêm về việc chuyển nhượng này, đại diện Trường đại học Hùng Vương TP.HCM cho biết Tổng công ty Phát triển đô thị Kinh Bắc (KBC) niêm yết trên sàn chứng khoán nên những thông tin liên quan công ty, Trường đại học Hùng Vương TP.HCM cũng nhận được rất nhiều câu hỏi từ các bên liên quan. Điều này ảnh hưởng đến hoạt động ổn định của trường. Do đó việc chuyển pháp nhân đầu tư nhằm đảm bảo trường hoạt động ổn định, không phải thay đổi nhà đầu tư mới.

- ✓ **BCM: đề xuất làm 2 tuyến đường sắt 'xương sống' ở phía Nam.** Chiều 1/10, Chủ tịch UBND TP.HCM Nguyễn Văn Đước cùng đoàn công tác của UBND thành phố làm việc với Tập đoàn Becamex về kế hoạch triển khai các tuyến đường sắt mà tập đoàn này đề xuất đầu tư. Theo Tập đoàn Becamex, đơn vị đề xuất 2 tuyến đường sắt trọng điểm được xem là "xương sống" của hệ thống vận tải trong tương lai, gồm tuyến Bàu Bàng - Cái Mép và tuyến TP.HCM - Cần Thơ. Mục tiêu đầu tư 2 tuyến đường sắt này hướng đến hình thành mạng lưới logistics xanh, hiện đại của TP.HCM, đóng vai trò trụ cột cho phát triển kinh tế vùng.
 - Cụ thể, tuyến Bàu Bàng - An Bình - Cái Mép dài khoảng 127km có tốc độ thiết kế 160 km/h cho tàu khách và 120km/h cho tàu hàng. Tuyến này có tổng mức đầu tư gần 153.000 tỷ đồng, kết nối trực tiếp các khu công nghiệp từ thủ phủ công nghiệp Bình Dương đến Đồng Nai với cụm cảng nước sâu Cái Mép – Thị Vải. Khi hình thành, tuyến đường sắt này sẽ tạo lợi thế cạnh tranh lớn trong vận tải biển.
 - Tuyến đường sắt TP.HCM - Cần Thơ có chiều dài khoảng 174km, vốn đầu tư giai đoạn 1 hơn 173.600 tỷ đồng. Tuyến này được thiết kế tốc độ 200km/h cho tàu khách và 160km/h cho tàu hàng, sẽ đóng vai trò là cầu nối quan trọng, đưa nông sản, hàng hóa từ Đồng bằng sông Cửu Long đến các trung tâm công nghiệp và cảng biển quốc tế.

- Ngoài đề xuất nghiên cứu các tuyến đường sắt, Becamex cũng kiến nghị TP.HCM tháo gỡ khó khăn cho một số dự án hạ tầng trọng điểm. Trong đó, dự án mở rộng quốc lộ 13, đường Mỹ Phước - Tân Vạn, khu công nghiệp Bàu Bàng mở rộng (380 ha), khu công nghiệp Cây Trường (700 ha); dự án năng lượng mặt trời Bàu Bàng 1 và 2.
- Trong diễn biến khác, BCM vừa công bố kết quả lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025 – với tỷ lệ đồng thuận 98,48%, cổ đông Becamex IDC đã thông qua việc đổi tên hiện tại của công ty là Tổng công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP, thành Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Công nghiệp Becamex – CTCP; tên viết tắt của công ty cũng được đổi từ Becamex IDC Corp thành Becamex Group. Bên cạnh việc đổi tên, cổ đông Becamex IDC còn nhất trí thông qua việc đổi trụ sở chính về tầng 10, tòa nhà mPlaza Saigon, số 39 Lê Duẩn, phường Sài Gòn, TP HCM. Trụ sở hiện tại của Becamex IDC được đặt ở tòa nhà WTC Tower, số 1 đường Hùng Vương, phường Bình Dương, TP HCM, trước đây là phường Hòa Phú, TP Thủ Dầu Một, tỉnh Bình Dương cũ. Tòa nhà do Becamex IDC xây dựng và vận hành.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành

- ✓ **Thu ngân sách đạt gần 100% dự toán, Thủ tướng chỉ đạo siết chặt chi và đẩy mạnh giải ngân đầu tư công.** Ngày 2/10, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính ký Công điện số 184/CTĐ-TTg gửi các bộ ngành, địa phương liên quan đến việc điều hành ngân sách nhà nước trong những tháng cuối năm 2025. Công điện nêu rõ, tính đến ngày 30/9/2025, tổng thu ngân sách nhà nước đã xấp xỉ đạt 100% dự toán cả năm. Thủ tướng yêu cầu kiên quyết chống thất thu, bảo đảm thu đúng, thu đủ, thu kịp thời; mở rộng cơ sở thu, đặc biệt từ thương mại điện tử, dịch vụ ăn uống, hệ thống bán lẻ và phần đấu đưa tổng thu ngân sách nhà nước cả năm tăng ít nhất 25% so với dự toán. Về chi ngân sách, Chính phủ yêu cầu triệt để tiết kiệm, đặc biệt là chi thường xuyên, gắn với việc siết chặt kỷ luật, kỷ cương tài chính. Một trong những nhiệm vụ trọng tâm được Thủ tướng nhấn mạnh là đẩy nhanh tiến độ thực hiện và giải ngân vốn đầu tư công, đặc biệt với các dự án trọng điểm, công trình quan trọng quốc gia. Mục tiêu đặt ra là hoàn thành giải ngân 100% kế hoạch vốn đầu tư công năm 2025. Theo đó, Chính phủ yêu cầu khẩn trương rà soát, điều chuyển vốn đầu tư công từ những đơn vị không có nhu cầu hoặc chậm triển khai sang các đơn vị có khả năng sử dụng vốn hiệu quả hơn, bảo đảm tiến độ thực hiện dự án theo đúng quy định. Đồng thời, các khoản vốn ngân sách trung ương năm 2025 đã giao nhưng quá hạn vẫn chưa phân bổ chi tiết cho các dự án phải được xử lý kịp thời.
- ✓ **Hà Nội điều chỉnh và bổ sung nguồn vốn đầu tư công năm 2025.** Hội đồng Nhân dân Thành phố Hà Nội đã thông qua Nghị quyết về điều chỉnh Kế hoạch đầu tư công năm 2025 và cập nhật, điều chỉnh Kế hoạch đầu tư công 5 năm 2021-2025 cấp Thành phố. Về tổng nguồn vốn, bổ sung 4.798 tỷ đồng từ nguồn tăng thu ngân sách cấp Thành phố năm 2024 cho chi đầu tư phát triển năm 2025 (3.798 tỷ đồng); nguồn vượt dự toán các khoản thu phân chia giữa ngân sách Trung ương và ngân sách Thành phố năm 2023 chuyển nguồn sang năm 2025 là 1.000 tỷ đồng; trong đó kế hoạch vốn 1.000 tỷ đồng đã có trong tổng Kế hoạch vốn trung hạn 5 năm 2021-2025. Về phương án phân bổ, điều chỉnh tăng cho nhiệm vụ chuẩn bị đầu tư 350 tỷ đồng (gồm cả các dự án đường sắt đô thị); điều chỉnh tăng cho các dự án trọng điểm, quan trọng của Thành phố hơn 3.805 tỷ đồng. Trong đó dự án Bồi thường, hỗ trợ, tái định cư (thuộc dự án Cải tạo không gian khu vực TOD phía Đông hồ Hoàn Kiếm) đề xuất bố trí vốn 1.800 tỷ đồng áp dụng theo Khoản 4 Điều 4 Nghị quyết số 188/2025/QH15 của Quốc hội về thí điểm một số cơ chế, chính sách đặc thù, đặc biệt để phát triển hệ thống mạng lưới đường sắt đô thị tại thành phố Hà Nội, thành phố Hồ Chí Minh. Điều chỉnh tăng nguồn vốn bồi thường, tái định cư khi Nhà nước thu hồi đất là hơn 642 tỷ đồng.

- ✓ **Hơn 7.600 tỷ đầu tư mở rộng cao tốc Yên Bái - Lào Cai.** Ngày 1/10, Tổng Công ty Đầu tư phát triển đường cao tốc Việt Nam (VEC) đã tổ chức Lễ khởi công dự án xây dựng mở rộng đoạn Yên Bái - Lào Cai thuộc tuyến cao tốc Nội Bài - Lào Cai. Cụ thể, dự án đầu tư xây dựng mở rộng đoạn cao tốc Yên Bái-Lào Cai có chiều dài hơn 121 km, với điểm đầu tại Km123+80 (nút giao IC13) và điểm cuối tại Km244+155 (nút giao IC18). Dự án sẽ được mở rộng mặt đường từ quy mô 2 làn xe lên 4 làn xe, bề rộng nền đường 24 m, có dải phân cách giữa đồng bộ với các đoạn đã được mở rộng trong giai đoạn 1; kéo dài cống chui dân sinh để phù hợp với quy mô đường cao tốc từ 2 làn xe lên 4 làn xe. Tổng mức đầu tư dự án hơn 7.600 tỷ đồng, dự kiến khởi công trong năm 2025 và cơ bản hoàn thành trong năm 2026. Dự án đường cao tốc Nội Bài - Lào Cai (giai đoạn 1) với chiều dài gần 245 km do VEC làm chủ đầu tư, đã hoàn thành và đưa vào khai thác từ năm 2014. Trong đó, đoạn Nội Bài - Yên Bái với quy mô 4 làn xe, vận tốc thiết kế 100 km/h, đoạn Yên Bái - Lào Cai với quy mô 2 làn xe, vận tốc thiết kế 80 km/h. Vì vậy, việc đầu tư mở rộng đoạn Yên Bái - Lào Cai để đồng bộ quy mô với đoạn Nội Bài - Yên Bái sẽ góp phần nâng cao năng lực thông hành, bảo đảm an toàn giao thông, từng bước hoàn chỉnh tuyến đường theo quy hoạch.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HHV: chuẩn bị tăng vốn.** CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (mã HHV) vừa công bố Nghị quyết HĐQT về việc triển khai phương án chào bán cổ phiếu tỷ lệ 10% cho cổ đông hiện hữu năm 2025. Tổng số lượng dự kiến phát hành là gần 50 triệu đơn vị, giá chào bán 10.000 đồng/cp, qua đó tăng vốn điều lệ lên gần 5.472 tỷ đồng. Thời điểm chốt danh sách cổ đông sẽ được thông báo sau. Số tiền huy động sẽ dùng 391 tỷ đồng để thanh toán tiền nhận chuyển nhượng cổ phần CTCP Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo và 104 tỷ đồng thanh toán tiền mua cổ phần CTCP Đầu tư Xây dựng ICV Việt Nam. Nguồn vốn còn lại để mua máy móc, phương tiện vận tải, tài sản cố định khác. Được biết, cuối năm 2024, HHV đã 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 cùng năm. Về KQKD 9T/2025, HHV ghi nhận kết quả tích cực. Cụ thể, doanh thu Q3/2025 của HHV ước đạt hơn 908 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế ước đạt hơn 146 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt 14% và 19% so với cùng kỳ năm 2024. Trong đó, mảng quản lý vận hành - thu phí BOT đóng góp gần 556 tỷ đồng, hoạt động xây lắp ghi nhận hơn 307 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng, HHV dự báo doanh thu đạt hơn 2.590 tỷ đồng, tăng 13% so với cùng kỳ và hoàn thành 72% kế hoạch cả năm. Lợi nhuận sau thuế ước đạt 471 tỷ đồng, tăng 28% và hoàn thành 85% kế hoạch cả năm.
- ✓ **CTD: Coteccons đặt mục tiêu doanh thu kỷ lục 30.000 tỷ đồng.** Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons (HoSE: CTD) vừa công bố tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên cho năm tài chính 2026 (kéo dài từ 1/7/2025 đến 30/6/2026), hé lộ những mục tiêu kinh doanh cao nhất trong lịch sử hoạt động.
 - Cụ thể, ban lãnh đạo đặt kế hoạch tổng doanh thu hợp nhất đạt 30.000 tỷ đồng, tăng 20,6% so với thực hiện của năm trước. Con số này cũng chính thức vượt qua đỉnh cao doanh thu mà công ty từng xác lập vào năm 2018 khoảng 1.440 tỷ đồng. Mục tiêu lợi nhuận sau thuế cũng được đẩy lên mức 700 tỷ đồng, tương ứng mức tăng trưởng 53,5%. Cơ sở cho kế hoạch táo bạo này đến từ kết quả kinh doanh tích cực của năm tài chính 2025 vừa kết thúc. CTD ghi nhận doanh thu đạt 24.885 tỷ đồng, hoàn thành 99,5% kế hoạch và lợi nhuận sau thuế đạt 456 tỷ đồng, vượt 6% chỉ tiêu đề ra.
 - Tại một buổi đối thoại gần đây, lãnh đạo công ty cho biết khối lượng backlog (hợp đồng đã ký chưa thực hiện) tính đến cuối quý 1 năm tài chính 2026 (30/9/2025) đã lên tới con số ấn tượng, từ 45.000 – 50.000 tỷ đồng, tạo ra nền tảng vững chắc cho tăng trưởng trong các năm tiếp theo. Tuy vậy, điều cần lưu ý từ dòng tiền hoạt động kinh doanh của CTD năm tài chính 2025 lại âm hơn 1.150 tỷ đồng. Nguyên nhân được cho là đến từ việc tăng trưởng doanh thu quá nhanh dẫn

đến thu hồi công nợ chậm và sản lượng hàng tồn kho tăng. Bên cạnh đó, tỷ lệ lợi nhuận gộp có sự suy giảm so với cùng kỳ, phản ánh công tác kiểm soát chi phí tại các dự án chưa đạt hiệu quả tối ưu.

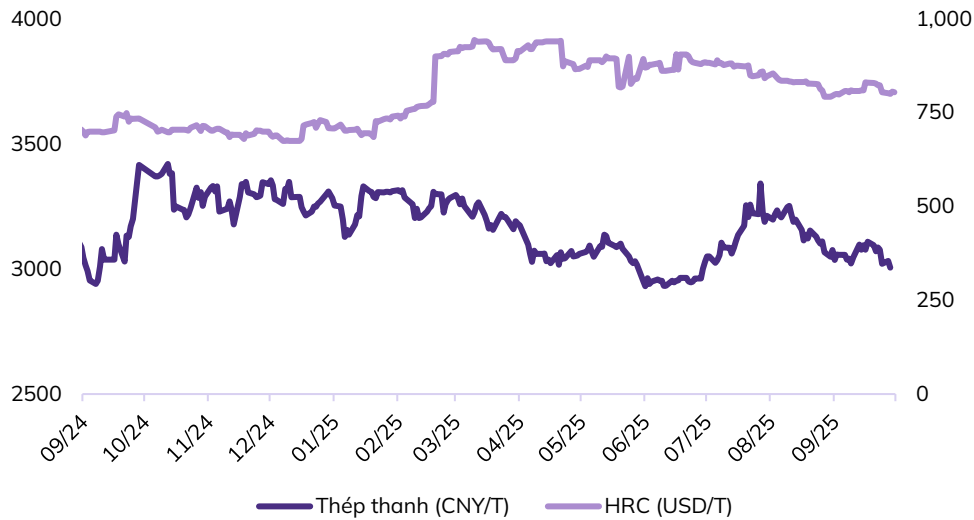
- Hiện tại, chiến lược lấn sân sang mảng hạ tầng đang được thể hiện rõ nét qua các dự án quy mô lớn mà Coteccons đang triển khai. Nổi bật nhất là vai trò của công ty trong các liên danh tại siêu dự án Sân bay Quốc tế Long Thành. Coteccons đã hợp tác cùng các tên tuổi lớn như TCT Xây dựng số 1 (CC1), FECON để trúng các gói thầu quan trọng.
- Về các vấn đề trình cổ đông, HĐQT Coteccons đề xuất không chia cổ tức cho năm tài chính 2025, giữ lại toàn bộ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối là 1.054 tỷ đồng để phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh. Đồng thời, công ty cũng trình phương án phát hành hơn 5,07 triệu cổ phiếu thưởng để tăng vốn điều lệ lên mức 1.087 tỷ đồng, dự kiến thực hiện trong năm tài chính 2026 - 2027.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 02/10, giá thép ở mức 3055 CNY/tấn (-2,3% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá quặng sắt kỳ hạn giảm do dữ liệu sản xuất của Trung Quốc yếu, nhưng vẫn ghi nhận mức tăng theo quý nhờ đợt tăng mạnh nhờ xuất khẩu trong tháng 7 và 8 đã bù lại đà suy giảm gần đây, theo Reuters. Hợp đồng quặng sắt giao tháng 1 được giao dịch nhiều nhất trên Sàn Giao dịch Hàng hóa Đại Liên (DCE) kết thúc phiên giảm 0,64% xuống còn 780,5 nhân dân tệ/tấn (109,58 USD/tấn). Trong tháng 9, hợp đồng giảm 0,51%, nhưng tính chung cả quý 3/2025 vẫn tăng 9,89%.
 - Ngành sản xuất của Trung Quốc tiếp tục suy giảm tháng thứ 6 liên tiếp trong tháng 9. Theo một khảo sát chính thức cho thấy, các nhà sản xuất vẫn đang chờ thêm các biện pháp kích thích để thúc đẩy nhu cầu nội địa. Tuy nhiên, các đơn hàng xuất khẩu mới đã tăng lần đầu tiên kể từ tháng 3, phần nào xoa dịu lo ngại về sự yếu kém gần đây trong xuất khẩu. Các nhà phân tích của Citi trước đó trong tháng cho rằng, hiệu suất xuất khẩu tốt hơn dự kiến có thể không bền vững khi biên lợi nhuận ngành thép chịu áp lực. Một khảo sát khu vực tư nhân của RatingDog cho thấy, hoạt động sản xuất tại các nhà máy Trung Quốc trong tháng 9 tăng trưởng nhanh nhất kể từ tháng 3, với các đơn hàng mới tăng, thúc đẩy sản lượng. "Việc cải thiện đáng kể lợi nhuận trong các lĩnh vực nguyên liệu thô như thép cho thấy những chính sách hỗ trợ ngành của chính phủ đang phát huy tác dụng," các nhà phân tích từ Goldman Sachs nhận định.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **EU chính thức áp thuế chống bán phá giá với thép cán nóng của Việt Nam.** Bộ Công Thương cho biết ngày 26/9, Ủy ban châu Âu đã công bố quy định (EU) 2025/1919 ký ngày 25/9/2025 về thuế chống bán phá giá đối với thép cán nóng của Ai Cập, Nhật Bản và Việt Nam cũng như chấm dứt điều tra nhập khẩu các sản phẩm tương tự từ Ấn Độ. Cụ thể, thuế chống bán phá giá chính thức được áp dụng đối với hàng nhập khẩu một số sản phẩm cán phẳng bằng sắt, thép không hợp kim hoặc thép hợp kim khác, có hoặc không ở dạng cuộn (bao gồm các sản phẩm 'cắt theo chiều dài' và 'dải hẹp'), không được gia công thêm ngoài cán nóng, không phủ, mạ hoặc tráng. Với Việt Nam gồm Công ty Formosa Ha Tinh Steel Corporation với mức thuế chống bán phá giá 12,1%, mã TARIC bổ sung 89MC. Ngoài ra, tất cả thép cán nóng từ Việt Nam có mức thuế chống bán phá giá là 12,1% và mã TARIC bổ sung 8999. Tuy nhiên, theo Bộ Công Thương, các biện pháp chống bán phá giá hiện hành không áp dụng với các sản phẩm thép cuộn cán nóng của Tập đoàn Hòa Phát.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HPG: bàn giao đơn hàng container đầu tiên cho Touax Container Leasing.** Ngày 01/10/2025, Hòa Phát đã bàn giao đơn hàng container đầu tiên cho Công ty Touax Container Leasing Pte Ltd – một trong những doanh nghiệp cho thuê container hàng đầu thế giới với hơn 40 năm kinh nghiệm. Lô sản phẩm được sản xuất theo những yêu cầu kỹ thuật riêng biệt của Touax. Để đáp ứng tiêu chuẩn ISO cũng như yêu cầu từ Touax, đội ngũ kỹ sư Hòa Phát đã gia cường các vị trí chịu lực, điều chỉnh quy trình hàn và sơn nhằm kiểm soát độ bền, chất lượng mối hàn và khả năng chống ăn mòn. Công ty đồng thời cải tiến đồ gá, chương trình robot hàn và robot sơn để tăng độ chính xác, tối ưu năng suất. Nhà máy container Hòa Phát hiện có công suất giai đoạn 1 đạt 200.000 TEU/năm, năng suất lao động tăng đều theo từng tháng. Doanh nghiệp đã từng bước nội địa hóa nguồn thép cán nóng SPA-H từ Khu liên hợp gang thép Dung Quất, chủ động nguyên liệu, rút ngắn thời gian giao hàng. Vị trí nhà máy gần cảng nước sâu Cái Mép, các depot và khu công nghiệp lớn cũng tạo thuận lợi trong vận chuyển và bàn giao sản phẩm. Hiện Hòa Phát là nhà sản xuất duy nhất tại Việt Nam cung cấp container đạt chuẩn quốc tế. Với kinh nghiệm sản xuất công nghiệp quy mô lớn, hệ thống quản lý tích hợp từ nguyên liệu đầu vào tới thành phẩm giúp Hòa Phát tối ưu chi phí, kiểm soát toàn diện quy trình. Các khoản đầu tư vào công nghệ sơn, dây chuyền hàn, hệ thống kiểm định kỹ thuật đảm bảo sản phẩm bền bỉ, chống ăn mòn và tuổi thọ cao, phù hợp khai thác lâu dài.

- ✓ **NKG: bơm thêm vốn cho dự án Nhà máy Thép tấm lợp Phú Mỹ.** Công ty cổ phần Thép Nam Kim (mã: NKG, sàn HoSE) vừa thông qua chủ trương góp thêm hơn 620 tỷ đồng để tăng vốn điều lệ cho công ty con là Công ty TNHH Tôn Nam Kim Phú Mỹ. Phương thức thực hiện là góp vốn bằng tiền theo nhiều đợt trong năm 2025 và 2026. Mục đích góp vốn là để đầu tư dự án Nhà máy Thép tấm lợp Nam Kim Phú Mỹ và bổ sung vốn lưu động phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty TNHH Tôn Nam Kim Phú Mỹ. Sau góp vốn, Công ty TNHH Tôn Nam Kim Phú Mỹ sẽ có vốn điều lệ là 2.700 tỷ đồng. Công ty TNHH Tôn Nam Kim Phú Mỹ được thành lập năm 2022 để thực hiện dự án Nhà máy Thép Tấm lợp Nam Kim Phú Mỹ. Đây là dự án trọng điểm của Thép Nam Kim có tổng vốn đầu tư 4.500 tỷ đồng (cơ cấu vốn góp của nhà đầu tư 30% (1.350 tỷ đồng) và 70% là nợ vay (3.150 tỷ đồng). Dự án sẽ có dây chuyền mạ kẽm 350.000 tấn/năm, 2 dây chuyền mạ hợp kim nhôm kẽm 300.000 tấn/năm và 150.000 tấn/năm. Tại ĐHĐCĐ thường niên 2025, ban lãnh đạo Thép Nam Kim cho biết, dự án Nhà máy Tôn Nam Kim Phú Mỹ dự kiến sẽ đi vào hoạt động đầu quý 1/2026.
- ✓ **VCA: VNSteel muốn thoái vốn tại Thép Vicasa - VNSteel.** Mới đây, Công ty Cổ phần Thép Vicasa - VNSteel (MCK: VCA, sàn HoSE) đã công bố văn bản thông báo về giao dịch cổ phiếu của người có liên quan của người nội bộ công ty. Theo đó, Tổng Công ty Thép Việt Nam- CTCP (VNSteel, MCK: TVN, sàn UPCoM) vừa đăng ký bán ra toàn bộ gần 9,9 triệu cổ phiếu VCA đang nắm giữ, tương đương tỷ lệ sở hữu 65% vốn điều lệ tại Thép Vicasa - VNSteel. Giao dịch dự kiến diễn ra bằng phương thức bán đấu giá công khai qua Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) trong khoảng thời gian từ ngày 7/10/2025 đến ngày 30/10/2025. Mục đích thực hiện giao dịch của VNSteel nhằm cơ cấu lại danh mục đầu tư theo Đề án tái cơ cấu giai đoạn đến năm 2025 ban hành tại Quyết định số 113/QĐ-VNS ngày 25/4/2024 của Hội đồng quản trị VNSteel. Nếu giao dịch thành công, VNSteel sẽ không còn là công ty mẹ của Thép Vicasa - VNSteel khi không sở hữu bất kỳ cổ phiếu VCA nào.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu điều chỉnh:** Tuần qua, giá dầu đã xuống mức thấp nhất trong vòng 4 tháng qua. Kết thúc ngày 02/10/2025, giá dầu Brent dừng ở 64,11 USD/thùng (-7,6% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 60,71 USD/thùng (-7%)
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm trước nỗi lo ngại về tình trạng dư cung trên thị trường trước thêm cuộc họp của OPEC+ vào cuối tuần. OPEC+ có thể đồng ý tăng sản lượng thêm 500.000 thùng/ngày trong tháng 11/2025, gấp 3 lần mức tăng của tháng 10/2025, khi Ả-rập Xê-út tìm cách giành lại thị phần, theo 3 nguồn tin thân cận cho biết. Bên cạnh đó, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) vào ngày 01/10 cho biết dự trữ dầu thô, xăng và các sản phẩm chưng cất tại Mỹ đã tăng trong tuần trước, do hoạt động lọc dầu và nhu cầu giảm.
 - Đường ống dẫn nhiên liệu lớn nhất của Mỹ, đường ống Colonial, đã khởi động lại sau một thời gian ngừng hoạt động ngắn vào ngày thứ Năm do bảo trì hệ thống ngoài kế hoạch.
 - Giá dầu giảm khi Chính phủ Mỹ đóng cửa làm dấy lên lo ngại về nền kinh tế toàn cầu. Chính phủ Mỹ đóng cửa phần lớn hoạt động vào ngày thứ Tư do những chia rẽ sâu sắc giữa các đảng phái đã ngăn cản Quốc hội và Nhà Trắng đạt được thỏa thuận ngân sách. Các cơ quan chính phủ đã cảnh báo rằng điều này sẽ làm gián đoạn việc công bố báo cáo việc làm tháng 9, vốn được theo dõi chặt chẽ, cùng với nhiều vấn đề khác. Việc làm khu vực tư nhân tại Mỹ bất ngờ giảm trong tháng 9/2025, cho thấy điều kiện thị trường lao động đang suy yếu. Ngoài ra, tại châu Á, khu vực tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới, dữ liệu về hoạt động của các nhà máy đã làm gia tăng lo ngại về nhu cầu nhiên liệu, khi hoạt động sản xuất giảm ở hầu hết các nền kinh tế lớn trong tháng 9/2025.

- Yếu tố hỗ trợ giá dầu: i) Mỹ sẽ cung cấp cho Ukraine thông tin tình báo về các cuộc tấn công bằng tên lửa tầm xa vào cơ sở hạ tầng năng lượng của Nga, Reuters đưa tin vào ngày 01/10. Điều này sẽ giúp Ukraine dễ dàng tấn công các nhà máy lọc dầu, đường ống và các cơ sở hạ tầng khác với mục đích làm giảm doanh thu và dầu mỏ của Điện Kremlin. Thị trường lại dấy lên lo ngại rằng dầu mỏ của Nga có thể bị gián đoạn; ii) Nhu cầu dự trữ từ Trung Quốc, quốc gia nhập khẩu dầu thô lớn nhất thế giới, cũng hỗ trợ giá dầu.

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



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành

- ✓ **Giá xăng, dầu cùng tăng từ 15h ngày 02/10.** Cụ thể như sau: Giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) tăng 40 đồng, lên 20.200 đồng một lít, E5 RON 92 thêm 10 đồng, ở mức 19.620 đồng. Dầu diesel và dầu hỏa cùng lên 380 đồng mỗi lít so với cách đây 7 ngày, tương ứng 19.030 và 19.000 đồng. Tương tự, dầu mazut đắt thêm 170 đồng một kg so với cách đây 7 ngày. Theo Bộ Công Thương, thị trường xăng dầu thế giới 7 ngày qua chịu ảnh hưởng từ nhiều yếu tố như OPEC+ tăng sản lượng khai thác dầu trong tháng 10 và dự kiến tiếp tục tăng trong tháng 11, tồn kho dầu thô của Mỹ tăng và Ukraine tiếp tục tấn công vào cơ sở hạ tầng năng lượng của Nga... Các yếu tố này khiến giá xăng dầu thế giới những ngày qua tăng so với kỳ trước. Mỗi thùng xăng RON 95 bình quân tăng 0,3% lên 80,7 USD; dầu diesel thêm 2,4%, còn mazut 1,75%.
- ✓ **PVN đạt 98% mục tiêu doanh thu năm sau 9 tháng.** Tập đoàn Công nghiệp Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam – PVN) vừa công bố kết quả 9 tháng đầu năm, với tổng doanh thu ước đạt 795.000 tỷ đồng, hoàn thành 98% kế hoạch năm và tăng 7% so với cùng kỳ 2024, đồng thời nộp ngân sách Nhà nước 109.000 tỷ đồng. Tính chung 9 tháng, hầu hết chỉ tiêu sản xuất của tập đoàn đều vượt từ 5% đến 23%. Khai thác dầu thô đạt 7,37 triệu tấn, vượt 20% kế hoạch; sản lượng điện ghi nhận 23,92 tỷ kWh, tăng 15% so với cùng kỳ. Sản xuất xăng dầu đạt 12,3 triệu tấn (bao gồm cả NSRP), vượt 12% kế hoạch; riêng phần không tính NSRP đạt 5,83 triệu tấn, tăng 19% so với cùng kỳ và vượt 15% kế hoạch. Sản xuất urê đạt 1,4 triệu tấn, còn NPK tăng 52% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh kết quả kinh doanh, PVN tiếp tục đẩy mạnh triển khai nhiều dự án trọng điểm. Tháng 8 vừa qua, Tập đoàn đã đưa giàn khoan tự nâng PV DRILLING VIII vào vận hành, khai thác dòng dầu đầu tiên tại mỏ Kinh Ngư Trắng và Kinh Ngư Trắng Nam, đồng thời khởi công Nhà máy Nhiệt điện Ô Môn IV – công trình hạ nguồn đầu tiên của dự án khí – điện Lô B – Ô Môn. Dự án Nhà máy Nhiệt điện Long Phú 1 cũng đang được triển khai, với kế hoạch phát điện vào năm 2027.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BSR: Doanh thu BSR đạt hơn 105.000 tỷ trong 9 tháng.** CTCP Lọc hóa dầu Bình Sơn (Mã: BSR) vừa công bố kết quả kinh doanh sơ bộ 9 tháng đầu năm ghi nhận sản lượng đạt trên 5 triệu tấn, doanh thu 105.289 tỷ đồng, nộp ngân sách nhà nước khoảng 10.688 tỷ đồng, lợi nhuận vượt kế hoạch. Doanh nghiệp cho biết đã đóng góp trên 30% nhu cầu dân dụng trong nước và đảm bảo 100% nhu cầu nhiên liệu đặc chủng quốc phòng bao gồm những sản phẩm như xăng, dầu diesel, LPG, nhiên liệu phản lực. Năm 2025, BSR đặt kế hoạch doanh thu 114.654 tỷ đồng, giảm 7% so với năm 2024, song công ty cho biết sẽ phấn đấu đạt 140.000 tỷ doanh thu, tăng 14%. Lợi nhuận sau thuế dự kiến 752 tỷ đồng, cao hơn 27% so với năm trước. BSR cũng đang xin ý kiến cổ đông dự kiến phát hành 930 triệu cổ phiếu để trả cổ tức theo tỷ lệ 30% và phát hành thưởng cổ phiếu với số lượng gần 977 triệu cổ phiếu, theo tỷ lệ 31,5%. Hai phương án sẽ được thực hiện đồng thời với tổng khối lượng hơn 1,9 tỷ cổ phiếu, qua đó sẽ tăng vốn điều lệ từ 31.005 tỷ lên 50.074 tỷ đồng. Thời gian thực hiện trong quý 3-4, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành

- ✓ **Đóng điện thành công dự án đường dây 500kV Lào Cai - Vĩnh Yên.** Vào lúc 23 giờ 12 phút ngày 30/9/2025, Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), Ban Quản lý dự án Điện 1 phối hợp các đơn vị liên quan trên công trường đã đóng điện thành công dự án đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên, hoàn thành vượt tiến độ 8 tháng so với kế hoạch ban đầu. Dự án đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên là dự án trọng điểm quốc gia, với quy mô công trình là đường dây 500 kV mạch kép có tổng chiều dài 229,5 km, với tổng cộng 468 vị trí móng cột điện. Dự án đi qua địa phận 2 tỉnh gồm Lào Cai và Phú Thọ (trước đây là 4 tỉnh gồm Lào Cai, Yên Bái, Phú Thọ và Vĩnh Phúc), với điểm đầu là trạm 500 kV Lào Cai, điểm cuối là trạm 500 kV Vĩnh Yên. Tổng mức đầu tư của dự án hơn 7.410 tỷ đồng được thu xếp từ nguồn vốn vay của Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Vietcombank) là 80% và vốn đối ứng của EVN là 20% tổng mức đầu tư. Bên cạnh đó, dự án Trạm biến áp 500 kV Lào Cai (giai đoạn 2) với tổng mức đầu tư hơn 1.564 tỷ đồng cũng đã hoàn thành với các hạng mục xây dựng và đóng điện sân phân phối 500 kV, máy biến áp 500 kV nhằm đồng bộ với dự án đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên. Sau khi đưa vào vận hành, đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên có khả năng truyền tải khoảng 3.000 MW từ các nhà máy thủy điện ở khu vực Tây Bắc và các tỉnh lân cận lên lưới điện quốc gia và tăng khả năng nhập khẩu điện. Đồng thời tạo ra mối liên kết mạnh giữa các khu vực trong hệ thống điện; nâng cao khả năng vận hành an toàn và ổn định cho hệ thống điện quốc gia; giảm tổn thất điện năng trong lưới truyền tải; tăng hiệu quả sản xuất, kinh doanh điện của EVN.
- ✓ **Cần có lộ trình xóa bỏ bù chéo giá điện.** Tại Hội nghị lấy ý kiến chuyên gia, nhà quản lý, doanh nghiệp và các đơn vị liên quan lĩnh vực năng lượng về triển khai thị trường điện cạnh tranh chiều 30/9, Bộ trưởng Bộ Công Thương Nguyễn Hồng Diên nhấn mạnh phải có lộ trình xóa bỏ bù chéo giá điện. Đồng thời, ban hành quy định về giá dịch vụ phân phối, bảo đảm nguyên tắc "tính đúng, tính đủ" chi phí, đặc biệt là khâu truyền tải điện. Vấn đề xóa bỏ tình trạng bù chéo giá điện đã được Ủy ban Khoa học, Công nghệ và môi trường yêu cầu khi sửa Luật Điện lực năm 2024. Cụ thể Luật Điện lực quy định "thực hiện cơ cấu biểu giá bán lẻ điện hợp lý với các nhóm khách hàng", nhưng gần 10 năm qua cơ cấu biểu giá bộc lộ bất cập khi người dân phải bù chéo cho sản xuất. Tức là, giá điện sinh hoạt của người dân chi trả cao hơn điện bán sản xuất của doanh nghiệp và người dùng nhiều bù cho dùng ít. Trong khi đó, Nghị quyết 55 của Bộ Chính trị đưa ra định hướng không thực hiện bù chéo giá điện giữa các nhóm khách hàng, vùng miền. Ngày 30/11, Quốc hội thông qua Luật Điện lực (sửa đổi) có hiệu lực từ ngày 1/2/2025, song chưa xóa bỏ "bù chéo giá điện". Luật chỉ quy định lộ trình xóa bỏ bù chéo giá điện và giao Bộ Công Thương

trình Thủ tướng Chính phủ phê duyệt lộ trình thực hiện đồng bộ với các cấp độ phát triển thị trường điện. Việc giảm dần tiến tới xóa bỏ bù chéo giá điện giữa các nhóm khách hàng, giữa các vùng miền là cần thiết theo tinh thần Nghị quyết số 55-NQ/TW. Việc thực hiện giảm bù chéo giá điện phụ thuộc vào rất nhiều yếu tố (như tiến độ thực hiện và mức độ tái cơ cấu ngành điện, các chính sách/công cụ về tài chính khả thi để thực hiện giảm bù chéo...), cần nghiên cứu, xem xét thận trọng, kỹ lưỡng để xây dựng phương án lộ trình cụ thể; việc quy định để thực hiện xóa bỏ ngay việc bù chéo giá điện là chưa khả thi.

✓ **Rà soát tiến độ, xử lý vướng mắc trong các dự án năng lượng trọng điểm quốc gia.**

- Phó Thủ tướng Bùi Thanh Sơn vừa chủ trì phiên họp thứ 6 của Ban Chỉ đạo Nhà nước các chương trình, công trình, dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành năng lượng. Từ đầu năm đến nay, ngành năng lượng đã hoàn thành và đưa vào vận hành 4 dự án: Đường dây 500 kV Monsoon - Thạch Mỹ, đường dây 220 kV Huội Quảng - Nghĩa Lộ, Trạm biến áp 500 kV Vĩnh Yên và đường dây đấu nối, dự án cấp điện từ lưới điện quốc gia cho Côn Đảo. Ngành năng lượng cũng đã hoà lưới thành công và chuẩn bị vận hành thương mại các Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và Nhơn Trạch 4 trong năm 2025; phát điện tổ máy số 1 dự án Nhà máy Thủy điện Hoà Bình mở rộng; đốt dầu lần đầu dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1; khởi công dự án Nhà máy Thủy điện Trị An mở rộng. Một số dự án gặp khó khăn, vướng mắc kéo dài đã được tiếp tục triển khai như Nhà máy Nhiệt điện Long Phú 1, Nhiệt điện Ô Môn 4.
- Tại phiên họp, lãnh đạo các địa phương cam kết với Phó Thủ tướng sẽ hoàn tất công tác giải phóng và bàn giao mặt bằng cho các công trình, dự án của ngành điện trong tháng 11/2025.
- Phát biểu kết luận cuộc họp, Phó Thủ tướng Bùi Thanh Sơn nêu rõ: Để đạt mức tăng trưởng trên 8% năm 2025 và tăng trưởng 2 con số trong giai đoạn tiếp theo, ngành điện cần đạt mức tăng trưởng cao hơn 1,5 lần so với tăng trưởng GDP, tương đương với 8.000 MW/năm. Đây là yêu cầu rất lớn để đáp ứng nhu cầu thu hút các dự án công nghệ cao, sản xuất chip bán dẫn, chuyển đổi số, xây dựng các trung tâm dữ liệu quốc gia...
- Phó Thủ tướng yêu cầu các bộ, ngành, địa phương chủ động xử lý, giải quyết các khó khăn, vướng mắc phát sinh trong phạm vi thẩm quyền được giao để đẩy nhanh tiến độ các công trình, dự án, không để công việc chậm trễ. Các bộ, ngành, địa phương theo chức năng, nhiệm vụ được giao, chủ động rà soát, xây dựng kế hoạch để triển khai thực hiện Nghị quyết số 70-NQ/TW ngày 20/8/2025 của Bộ Chính trị về bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia đến năm 2030, tầm nhìn đến năm 2045. UBND các tỉnh, thành phố trực thuộc trung ương phối hợp chặt chẽ với Bộ Công Thương, Bộ Tài chính khẩn trương triển khai việc lựa chọn các nhà đầu tư đối với các dự án chưa lựa chọn được nhà đầu tư, đảm bảo hoàn thành trong quý 4/2025. Giao Bộ Công Thương tổng hợp, tiếp thu, giải trình ý kiến của các thành viên Chính phủ để hoàn thiện và trình Chính phủ Chương trình hành động thực hiện Nghị quyết số 70-NQ/TW, đảm bảo tinh thần “6 rõ” theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ, nhằm kịp thời thể chế hóa chỉ đạo của Bộ Chính trị về bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia.
- Các tập đoàn: Điện lực Việt Nam (EVN), Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia (PVN) tập trung triển khai quyết liệt các dự án, trong đó mọi công việc đều phải có tiến độ hoàn thành cụ thể và sớm hơn.
- Về chuỗi dự án phát triển mỏ khí Cá Voi Xanh, Phó Thủ tướng đề nghị thành lập nhóm công tác để thống nhất với Tập đoàn ExxonMobil (Hoa Kỳ) phương án triển khai, hoàn thành trong tháng 10/2025.

✓ **Công ty của tỷ phú Phạm Nhật Vượng đề xuất đặc biệt về giá bán lẻ điện cho sạc xe điện.** Bộ Công Thương đã công bố bản tổng hợp, giải trình, tiếp thu ý kiến góp ý của cơ quan, đơn vị về dự thảo Thông tư quy định về thực hiện giá bán điện. Tính đến ngày 22/9/2025, Bộ Công Thương nhận được 42 ý kiến góp ý, trong đó có 5 ý kiến thống nhất và 37 ý kiến góp ý

cụ thể. Trong dự thảo lần hai Thông tư Quy định về thực hiện giá bán điện, Bộ Công Thương đề xuất 2 phương án giá bán lẻ điện cho mục đích sạc xe điện.

- Phương án 1 (quy định tổng quát): Giá bán lẻ điện cho mục đích sạc xe điện áp dụng đối với bên mua điện sử dụng cho các trạm/trụ sạc phương tiện giao thông vận tải (bao gồm cả xe buýt điện) và bắt buộc phải lắp đặt công tơ riêng, trừ trường hợp hộ gia đình sinh hoạt có lắp đặt trụ sạc.
- Phương án 2 (quy định chi tiết việc áp giá và quy định cho 2 trường hợp: có công tơ riêng và không có công tơ riêng): Sạc xe điện bao gồm các trạm/trụ sạc điện phục vụ các phương tiện giao thông vận tải sử dụng điện, bao gồm cả xe buýt điện và phải lắp đặt công tơ riêng. Nếu khách hàng ký hợp đồng điện sinh hoạt nhưng dùng chung cho sạc xe, thì toàn bộ sản lượng điện đo đếm vẫn áp dụng giá sinh hoạt theo quy định hiện hành. Đối với mục đích sử dụng điện ngoài sinh hoạt thì áp dụng giá bán lẻ điện theo từng mục đích sử dụng điện nếu có công tơ riêng. Trường hợp không có công tơ riêng cho mục đích sạc xe điện thì giá bán điện theo mục đích tại hợp đồng mua bán điện.
- Góp ý dự thảo, CTCP Phát triển trạm sạc Toàn cầu V-Green, đề xuất lựa chọn phương án 1 nhưng sửa đổi, bổ sung "tủ đo đếm pin xe điện", Bộ cho biết đã tiếp thu và bổ sung tại dự thảo Thông tư. Phương án 2 – không bắt buộc phải lắp đặt công tơ đo đếm riêng cho mục đích sạc xe điện – là phương án được lựa chọn nhiều hơn và được Bộ này tiếp tục đề xuất quy định tại dự thảo Thông tư. Bên cạnh đó, V-Green đề xuất không áp dụng giá khung giờ cao điểm đối với mục đích sạc xe điện do giá bán điện chia theo 3 khung giờ để khuyến khích doanh nghiệp, người dân đầu tư trụ sạc. Liên quan đến đề xuất này, Bộ Công Thương đề nghị giữ nguyên như dự thảo Thông tư do quy định áp dụng giá cao điểm, thấp điểm, giờ bình thường đối với mục đích sạc xe điện đã được quy định ở Quyết định số 14/2025/QĐ-TTg

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **POW: ĐHCĐ bất thường.** Sáng 25/9, Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP (PV Power - Mã: POW) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường nhằm thông qua phương án chào bán cổ phiếu để tăng vốn điều lệ. PV Power muốn tăng vốn điều lệ thêm 7.260 tỷ, tức từ gần 23.419 tỷ của hiện tại lên 30.679 tỷ đồng, thông qua ba hình thức gồm chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu, cổ phiếu thưởng và trả cổ tức bằng cổ phiếu. PV Power dự kiến phát hành 281.024.592 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện quyền là 100:12, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được quyền mua thêm 12 cổ phiếu chào bán thêm. Giá chào bán là 10.000 đồng/cp. Số tiền thu được đợt chào bán khoảng 2.810 tỷ sẽ giải ngân cho Dự án Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và Nhơn Trạch 4. Bên cạnh đó, doanh nghiệp cũng sẽ phát hành hơn 351,2 triệu cổ phiếu để tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu với tỷ lệ 15% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ nhận 15 cổ phiếu mới). Nguồn vốn lấy từ quỹ đầu tư phát triển trên báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024. Cuối cùng là phương án phát hành gần 93,7 triệu cổ phiếu để trả cổ tức với tỷ lệ 4% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ nhận 4 cổ phiếu mới). Nguồn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024. Cả ba kế hoạch phát hành cổ phiếu trên dự kiến sẽ thực hiện đồng thời sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán chứng khoán ra công chúng, dự kiến trong năm 2025 hoặc quý 1/2026. Cập nhật về tiến độ dự án Nhơn Trạch 3&4, Tổng Giám đốc Lê Như Linh cho hay lẽ ra dự án đã đi vào hoạt động, song do nhiều yếu tố khách quan và quá trình chạy thử với công nghệ cao, mới khiến dự án kéo dài. Theo kế hoạch, dự án có thể đi vào vận hành trong tháng 11, hiện vẫn đang triển khai chạy thử. Kết quả chạy thử rất tốt, đã có nhiều thời gian trong quá trình chạy thử thì Nhơn Trạch 3, 4 hoạt động 100% công suất. POW sẽ cố gắng để xin các thủ tục vận hành thương mại vào tháng 12 năm nay. Dự án sẽ ghi nhận doanh thu

khi có COD tức có giấy phép vận hành thương mại. Thời gian xin giấy phép này tối đa là hai tháng và dự kiến từ tháng 1, 2 sang năm dự án sẽ ghi nhận doanh thu.

- ✓ **GEX: Lộ diện kế hoạch IPO Hạ tầng Gelex.** Dự kiến CTCP Hạ tầng Gelex sẽ chào bán ra công chúng khoảng 1 00 triệu cổ phiếu, tương đương việc phát hành thêm khoảng 12% vốn điều lệ. Mức giá dự kiến được đưa ra trong khoảng 28.000 – 30.000 đồng/cổ phiếu. Nếu đợt chào bán diễn ra thành công, CTCP Hạ tầng Gelex có thể huy động về khoảng 3.000 tỷ đồng, nguồn vốn này sẽ được tập trung đầu tư cho các dự án bất động sản. Về mặt thời gian, Gelex cho biết đã nộp hồ sơ lên Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và kỳ vọng sẽ được chấp thuận trong tháng 10/2025. Tiếp đó, đợt đấu giá có thể diễn ra vào giai đoạn tháng 11–12/2025. Lộ trình niêm yết được đặt ra sớm nhất vào tháng 1/2026 và không muộn hơn quý 2/2026. Sau khi hoàn tất thương vụ, tỷ lệ sở hữu của Tập đoàn Gelex tại CTCP Hạ tầng Gelex dự kiến sẽ giảm từ mức 79% hiện tại xuống còn khoảng 71%. Việc IPO CTCP Hạ tầng Gelex được đánh giá sẽ mang lại tác động tích cực trên nhiều phương diện. Đợt huy động vốn sẽ tạo động lực để CTCP Hạ tầng Gelex đẩy nhanh các dự án hạ tầng và bất động sản, trực tiếp cải thiện kết quả kinh doanh. Đồng thời, việc một công ty con chủ lực được niêm yết sẽ giúp thị trường định giá lại một cách minh bạch hơn giá trị của từng mảng kinh doanh trong hệ sinh thái Gelex.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PNJ: 110 nhân viên PNJ được mua cổ phiếu ESOP rẻ bằng 1/4 thị giá.** Công ty Cổ phần Vàng bạc đá quý Phú Nhuận vừa có báo cáo kết quả phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP). Kết thúc đợt phát hành vào ngày 23/9, PNJ đã phân phối hơn 3,2 triệu cổ phiếu ESOP cho 110 cán bộ nhân viên có tên trong danh sách. Trong đó, Chủ tịch HĐQT Cao Thị Ngọc Dung được mua 376.400 cổ phiếu, Tổng giám đốc Lê Trí Thông được mua 308.000 cổ phiếu, Thành viên HĐQT Trần Phương Ngọc Thảo được mua 136.800 cổ phiếu... Mục đích phát hành là phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) năm 2025 cho người lao động và các nhân sự có đóng góp vào công ty và các công ty con nhằm ghi nhận sự cống hiến của họ cho Công ty và các công ty con trong năm 2024. Với giá chào bán là 20.000 đồng/cổ phiếu, PNJ thu về gần 65 tỷ đồng từ đợt phát hành.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành

- ✓ **Xuất khẩu thủy sản tăng tốc 9 tháng đầu năm.** Tháng 9/2025, xuất khẩu thủy sản Việt Nam đạt gần 991 triệu USD, tăng 7,5% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng, kim ngạch xuất khẩu đã cán mốc 8,33 tỷ USD, tăng 15,5% so với năm ngoái. Con số này không chỉ phản ánh sự hồi phục vững chắc của ngành thủy sản sau nhiều biến động, mà còn cho thấy khả năng thích ứng nhanh của doanh nghiệp trong bối cảnh thị trường thế giới tiềm ẩn nhiều rào cản.
- **Theo cơ cấu sản phẩm.** Tôm vẫn là “quán quân” khi mang về gần 410 triệu USD trong tháng 9, nâng tổng kim ngạch 9 tháng lên hơn 3,38 tỷ USD, tăng tới 20,3%. Động lực tăng trưởng chủ yếu đến từ nhu cầu ổn định ở Mỹ, Nhật Bản, EU và sự gia tăng đơn hàng tại các thị trường khu vực. Cá tra cũng ghi dấu ấn với kim ngạch tháng 9 đạt gần 191 triệu USD, tăng 11%. Tính đến hết tháng 9, xuất khẩu cá tra đạt hơn 1,6 tỷ USD, tăng gần 10% so với cùng kỳ. Sự trở lại của nhu cầu tại Trung Quốc, Mỹ và một số thị trường Trung Đông đã góp phần củng cố vị thế của cá tra Việt Nam trên bản đồ thủy sản thế giới. Trong khi đó, cá biển và nhóm mực – bạch tuộc tăng trưởng mạnh mẽ. 9 tháng, cá biển khác đạt 1,61 tỷ USD (+18,5%), mực – bạch tuộc gần 550 triệu USD (+18,7%). Nhuyễn thể có vỏ nổi bật với mức tăng hơn 30%, đạt

192 triệu USD. Ngược lại, cá ngừ giảm nhẹ, chỉ còn 705 triệu USD (-3,2%), cho thấy sự cạnh tranh ngày càng gay gắt ở phân khúc cá đại dương.

- **Xét theo thị trường.** Trung Quốc và Hồng Kông tiếp tục là điểm sáng. Dù tháng 9 giảm nhẹ, nhưng lũy kế 9 tháng vẫn tăng tới 32,1%, đạt 1,76 tỷ USD – chiếm thị phần lớn nhất. Thị trường này được đánh giá hấp dẫn nhờ nhu cầu dồi dào và chi phí logistics thuận lợi. Mỹ lại cho thấy sự chững lại khi tháng 9 giảm hơn 6%. Tuy vậy, tính chung 9 tháng, xuất khẩu sang Mỹ vẫn đạt 1,41 tỷ USD, tăng 6,8%. Những bất ổn về thuế chống bán phá giá (CBPG) và yêu cầu khắt khe từ Đạo luật Bảo vệ động vật có vú biển (MMPA) khiến doanh nghiệp Việt gặp nhiều khó khăn khi đưa hàng vào thị trường này. Nhật Bản và EU duy trì đà tăng ổn định: Nhật đạt 1,27 tỷ USD (+15,6%), EU đạt 885 triệu USD (+13,3%). Đáng chú ý, Hàn Quốc trở thành thị trường bứt phá với mức tăng gần 50% trong tháng 9 và hơn 13% trong 9 tháng, đạt 645 triệu USD. Ngoài ra, ASEAN và Trung Đông cũng nổi lên như những “cửa ngõ” tiềm năng. ASEAN đạt 536 triệu USD (+23,3%), Trung Đông gần 295 triệu USD (+7,6%), riêng tháng 9 tăng tới hơn 50%.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VHC: Doanh thu từ Mỹ và Trung Quốc lao dốc, Vĩnh Hoàn hụt đà tăng trưởng.** Công ty Cổ phần Vĩnh Hoàn vừa công bố báo cáo kết quả kinh doanh tháng 8/2025. Theo đó, công ty ghi nhận doanh thu đạt 1.076 tỷ đồng, giảm 8% so với cùng kỳ năm trước. Xét theo cơ cấu sản phẩm, mảng cá tra vẫn chiếm phần lớn cơ cấu doanh thu với 558 tỷ đồng, giảm 24% và chỉ còn chiếm 52% tổng doanh thu. Đi cùng với xu hướng trên, doanh thu từ phồng tôm và các sản phẩm giá trị khác cũng trên đà sụt giảm. Ngược lại, sản phẩm sức khỏe, phụ phẩm và các sản phẩm khác đều ghi nhận tăng trưởng. Trong tháng 8/2025, Mỹ và Trung Quốc là hai thị trường sụt giảm mạnh nhất của Vĩnh Hoàn; với doanh thu tại Mỹ giảm 36% xuống 271 tỷ đồng, còn Trung Quốc hao hụt 31%, chỉ còn 73 tỷ đồng. Về thị trường tiêu thụ, doanh thu từ Mỹ sụt 36% xuống còn 271 tỷ đồng, trong khi Trung Quốc giảm 31%, còn 73 tỷ đồng. Ngược lại, châu Âu ghi nhận tăng trưởng 20% lên 244 tỷ đồng, và thị trường nội địa tăng 10% lên 324 tỷ đồng, trở thành nguồn thu lớn nhất.
- ✓ **ANV: Top 5 doanh nghiệp xuất khẩu cá rô phi lớn nhất Việt Nam.** Hiệp hội Chế biến và xuất khẩu thủy sản Việt Nam (VASEP) dẫn số liệu từ Cục Hải quan cho thấy, 8 tháng đầu năm 2025, kim ngạch xuất khẩu cá rô phi (bao gồm cá điêu hồng) của Việt Nam đạt hơn 63 triệu USD, tăng 174% so với cùng kỳ năm trước. Con số này vượt qua kim ngạch xuất khẩu cá rô phi trong suốt 5 năm trở lại đây (kể từ năm 2020). Mỹ hiện là thị trường xuất khẩu cá rô phi lớn nhất của Việt Nam khi chiếm 62% tổng giá trị. Top 5 doanh nghiệp xuất khẩu cá rô phi lớn nhất Việt Nam bao gồm công ty TNHH MTV Ấn Độ Dương, công ty TNHH MTV đầu tư và tài chính V, CTCP Nam Việt, công ty TNHH Xuất nhập khẩu thủy hải sản Kim Phát, công ty TNHH thủy sản NVD.

NGÀNH CHĂN NUÔI

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BAF: Sắp khởi động dự án 'chung cư 5 tầng nuôi heo' 12.000 tỷ.** Ngày 28/9/2025, CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam và Tập đoàn thực phẩm Muyuan (Trung Quốc) đã ký kết hợp tác liên doanh, chính thức khởi động dự án chăn nuôi heo công nghệ cao theo mô hình nhà cao tầng đầu tiên tại Việt Nam. Dự án tọa lạc tại tỉnh Tây Ninh có tổng vốn đầu tư lên tới 12.000 tỷ đồng, được vận hành bằng những công nghệ tự động hóa và trí tuệ nhân tạo chưa từng có trong ngành chăn nuôi trong nước. Theo các nội dung công bố, liên doanh sẽ xây dựng một tổ hợp trang trại chăn nuôi cao tầng tích hợp nhà máy sản xuất thức ăn chăn nuôi. Quy mô dự án được thiết kế cho 64.000 con heo nái, cung cấp ra thị trường sản lượng 1,6 triệu con

heo thịt mỗi năm. Nhà máy thức ăn chăn nuôi đi kèm có công suất 600.000 tấn/năm. Phía liên doanh đặt kỳ vọng doanh thu khoảng 10.000 tỷ đồng mỗi năm khi dự án đi vào vận hành toàn bộ. Về mặt pháp lý, dự án đã nhận được chấp thuận chủ trương đầu tư từ UBND tỉnh Tây Ninh vào tháng 6/2025 và được Chính phủ cho phép triển khai từ tháng 8/2025.

- ✓ **DBC: Dabaco hé lộ KQKD quý III, công bố triển khai loạt dự án khủng giai đoạn 2025-2026.** Trong sự kiện tiếp xúc nhà đầu tư tổ chức vào chiều ngày 26/09, ông Nguyễn Như So - Chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam đã có những chia sẻ về kết quả kinh doanh, đồng thời hé lộ một số kế hoạch trọng điểm trong thời gian tới. Theo ông So tiết lộ, hiện tại tổng đàn mục tiêu đến hết năm 2025 của Dabaco rơi vào khoảng 60.000 heo nái, sản xuất 1-1,3 triệu heo thịt/năm. Kết quả quý 3 ước lợi nhuận khoảng 300 tỷ đồng. Bên cạnh đó, ông So cho biết mục tiêu đến cuối năm 2027, Dabaco hướng đến con số 80.000 heo nái, bán ra 2 triệu heo thịt. Để đạt mục tiêu này, vốn đầu tư thêm rơi vào khoảng 3 ngàn tỷ đồng. Đồng thời, hé lộ về một loạt dự án đang thực hiện. Cụ thể, Dabaco vừa qua đã khởi công một trang trại tại Thanh Hóa, quy mô 3.600 heo nái, hiện đang xây khoảng 2 tháng; 1 trại quy mô 3.000 heo nái và 40.000 heo thịt tại Quảng Ninh, đã khởi công. Bên cạnh đó, dự kiến khởi công tại Lào Cai vào tháng 10/2025, trang trại quy mô 7.200 heo nái và 80.000 heo thịt; 1 trại tại Quảng Trị, quy mô 7.200 heo nái, 80.000 heo thịt, dự kiến khởi công tháng 12/2025; 1 trại tại Thái Nguyên, quy mô 6.200 heo nái và 80.000 heo thịt, dự kiến khởi công quý 1-2/2026. Ngoài ra, còn một đề án lớn tại Thanh Hóa với quy mô 12.000 heo nái, 250.000 heo thịt, nhưng dự kiến tới cuối năm 2026 mới có thể đầu tư. Các nhà máy thức ăn chăn nuôi của Dabaco hiện cũng đã hoạt động hết công suất - theo ông So. Doanh nghiệp cho biết đang xây dựng nhà máy mới tại Hà Tĩnh, công suất khoảng 200.000 tấn/năm, dự kiến khánh thành vào tháng 6/2026. Ông So cũng chia sẻ về một số hoạt động ngoài chăn nuôi của Dabaco. Đối với dự án Khu đô thị Vạn An đang gặp vướng mắc, đây là dự án đổi đất lấy hạ tầng (làm đường H2 và hồ điều hòa). Chính phủ đang có những động thái tháo gỡ để trả đất cho các nhà đầu tư, và Dabaco kỳ vọng sẽ giải quyết được vấn đề này vào năm sau. Với Cụm công nghiệp và Khu đô thị Lạc Vệ, ông So chia sẻ dự án được triển khai trên khu đất 40 ha của Tập đoàn, sau khi di dời các cơ sở chăn nuôi cũ. Dự án đã được cấp giấy chứng nhận đầu tư và đang trong giai đoạn làm quy hoạch, dự kiến hoàn thành vào năm 2027. Về dự án cảng cạn ICD và Trung tâm Logistics, Chủ tịch Dabaco cho biết cảng đã hoạt động từ lâu và gần đây đã được Chính phủ công bố chính thức.

NGÀNH SỮA – ĐỒ UỐNG

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VNM: Vinamilk (VNM) chốt trả gần 6.000 tỷ đồng cổ tức tiền mặt.** HĐQT CTCP Sữa Việt Nam vừa công bố nghị quyết thông qua việc chi trả cổ tức còn lại năm 2024 và tạm ứng cổ tức đợt 1/2025 với tỷ lệ 28,5% bằng tiền (2.850 đồng/cp). Trong đó, chia cổ tức còn lại năm 2024 là 3,5% và tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2025 là 25% bằng tiền. Ngày 17/10 là ngày chốt danh sách cổ đông để nhận cổ tức, tương ứng ngày giao dịch không hưởng quyền là 16/10. Ngày thanh toán dự kiến là 24/10. Với hơn 2 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, Vinamilk dự kiến chi gần 5.960 tỷ đồng cho đợt thanh toán này.
- ✓ **SAB: Sabeco (SAB) hồi sinh thương hiệu bia 20 năm tuổi: Từ lỗ nửa thập kỷ đến trở lại quỹ đạo lợi nhuận.** Từng là một công ty chìm trong thua lỗ kéo dài, Sabibeco nay đã được hồi sinh và trở lại quỹ đạo lợi nhuận dưới sự tái cấu trúc của Sabeco. Thương vụ M&A này không chỉ cứu một thương hiệu, mà còn góp phần quan trọng trong việc củng cố vị thế dẫn đầu của Sabeco trên thị trường bia Việt Nam. Sau khi về tay Sabeco, tình hình kinh doanh của Sabibeco đã cải thiện rõ rệt. Trong 6 tháng đầu năm 2025, doanh thu thuần đạt 1.560,9 tỷ đồng, tăng 51,5% so với cùng kỳ. Trừ đi các chi phí, công ty báo lãi sau thuế 42,1 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm 2024 lỗ 88 tỷ đồng. Tính đến ngày 30/6/2025, tổng tài sản của Sabibeco đạt 2.171,8 tỷ đồng, nhích 3,1% so với đầu năm. Cơ cấu tài sản cho thấy sự thay đổi đáng chú ý khi phần ngắn hạn tăng mạnh

trong khi tài sản dài hạn có xu hướng thu hẹp. Cụ thể, giá trị tài sản ngắn hạn đạt 891 tỷ đồng, tăng tới 20,6% so với thời điểm đầu năm, chủ yếu nhờ khoản tiền và tương đương tiền tăng vọt lên 364,8 tỷ đồng, cao gấp 2,5 lần. Ở phía nguồn vốn, vốn chủ sở hữu đạt 1.170,7 tỷ đồng, tăng 3,3%. Điểm nổi bật là khoản lỗ lũy kế đã được thu hẹp đáng kể, còn 90 tỷ đồng, nhờ Sabibeco ghi nhận lợi nhuận sau thuế chưa phân phối 42,1 tỷ đồng trong kỳ.

NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **TNH: Tăng vốn điều lệ vượt 1.600 tỷ đồng sau phát hành cổ phiếu thưởng.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Bệnh viện TNH vừa có văn bản báo cáo 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 25/9/2025, Bệnh viện TNH đã hoàn tất phân phối hơn 21,6 triệu cổ phiếu thưởng cho 4.595 cổ đông, còn lại 1.317 cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy bỏ. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá hơn 216 tỷ đồng, nguồn vốn được lấy từ nguồn thặng dư vốn cổ phần tại thời điểm 31/12/2024 trên báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán của Bệnh viện TNH. Sau đợt phát hành thành công, vốn điều lệ của Bệnh viện TNH tăng từ hơn 1.441,8 tỷ đồng lên gần 1.658 tỷ đồng.

NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI

Tin tức ngành

- ✓ **Đồng Nai đầu tư hơn 2.600 tỷ đồng xây đường liên cảng, đón đầu sân bay Long Thành.** Ngày 27/9, tỉnh Đồng Nai chính thức khởi công dự án đường liên cảng giai đoạn 1 với tổng vốn hơn 2.659 tỷ đồng từ ngân sách. Tuyến đường dài 8,8km ven sông Đồng Nai, nối liền các cảng khu vực Nhơn Trạch, giáp ranh TP Hồ Chí Minh. Dự án gồm 2 đoạn: đoạn 1 dài 6,9km (8 làn xe), đoạn 2 dài 1,9km (4 làn xe), có 5 cây cầu, dự kiến hoàn thành vào tháng 3/2028. Công trình mang ý nghĩa chiến lược, hỗ trợ phát triển đô thị Nhơn Trạch, kết nối giao thông – cảng biển, đón đầu hoạt động của sân bay Long Thành giai đoạn 1 từ năm 2026. Đây cũng là bước đi nhằm hình thành chuỗi logistics, công nghiệp ven sông và phát triển đô thị xanh, thông minh.
- ✓ **Thông tư 26/2025: Mở thêm đường cho vận tải xuyên biên giới.** Bộ Xây dựng ban hành Thông tư 26/2025 (hiệu lực từ 20/11), chính thức bổ sung hai cửa khẩu quốc tế mới là Vĩnh Xương (An Giang) và Thường Phước (Đồng Tháp), đồng thời cho phép khai thác ngay các tuyến vận tải mới mà không cần chờ cập nhật văn bản pháp lý. Đây là bước tiến quan trọng giúp tháo gỡ vướng mắc về thủ tục, thúc đẩy giao thương với Campuchia và trong khu vực ASEAN. Thông tư cũng điều chỉnh tên gọi các cơ quan quản lý và địa danh cho phù hợp sau sáp nhập các bộ, sở.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HAH: Vay ngân hàng EIB 220 tỷ đồng để mua thêm đã qua sử dụng.** Theo nghị quyết ngày 01/10/2025 của CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An, công ty đề nghị Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank) cấp tín dụng với số tiền là 220 tỷ đồng để thanh toán tàu Optima đã qua sử dụng theo biên bản thỏa thuận ký ngày 17/07/2025 với bên bán. Sau khi nhận tàu dự kiến đổi tên thành HAIAN IRIS. Tàu có công suất 1.100 TEU, IMO: 960941.
- ✓ **HAH: Triển khai phương án phát hành cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động.** Triển khai theo nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025, Hải An sẽ phát hành 2.499.000 cổ phần theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP) với mệnh giá là 10.000 VND/cp, tương đương với tỷ lệ phát hành 1,48%. Cổ phiếu sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 03 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

- ✓ **PAP: Cảng Phước An rút hơn 5.300 tỷ đồng xây dựng KCN 330 ha tại Đồng Nai.** Công ty Cổ phần Dầu khí Đầu tư Khai thác Cảng Phước An vừa công bố Nghị quyết của Hội đồng quản trị về việc thông qua chủ trương đầu tư Dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp Phước An (Khu công nghiệp Phước An). Theo đó, dự án có quy mô sử dụng đất lên đến 330 ha, địa điểm thực hiện tại xã Phước An, tỉnh Đồng Nai. Mục tiêu của dự án là đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp. Tổng mức đầu tư dự kiến gần 5.379,5 tỷ đồng, nguồn vốn được Cảng Phước An lấy từ nguồn vốn chủ sở hữu và vốn huy động. Tiến độ thực hiện dự án từ năm 2025 - 2028.
- ✓ **PVT: PVTrans lãi trước thuế hơn 1,100 tỷ sau 9 tháng.** Lũy kế 9 tháng, Tổng CTCP Vận tải Dầu khí ghi nhận 11,000 tỷ đồng doanh thu và 1,140 tỷ đồng lãi trước thuế. Công ty tiếp tục đặt mục tiêu 4,500 tỷ đồng doanh thu và 586 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế trong quý cuối năm 2025.
- ✓ **VTP: Đính chính phương án tăng vốn điều lệ lên gấp 4 lần của công ty con.** Tổng Công ty Cổ phần Bưu chính Viettel (Viettel Post) vừa đính chính phương án tăng vốn điều lệ cho Công ty TNHH MTV Dịch vụ và Thương mại Viettelpost (công ty con do Viettel Post sở hữu 100%) bằng hình thức góp vốn bằng tài sản (máy tính, thiết bị văn phòng, CCDC của Tổng Công ty đang sử dụng trên kênh OS viễn thông). Theo đó, vốn điều lệ của công ty con được điều chỉnh từ mức hiện tại 10 tỷ đồng, bổ sung thêm gần 29,5 tỷ đồng, nâng tổng vốn điều lệ sau thay đổi lên 39,5 tỷ đồng. Việc điều chỉnh xuất phát từ quy định của Luật Thuế GTGT 2024, theo đó phần vốn góp bằng tài sản không thuộc diện chịu thuế GTGT, khiến số vốn điều lệ bổ sung được xác định lại từ 32,44 tỷ đồng (gồm thuế) xuống còn 29,5 tỷ đồng (không gồm thuế) theo quy định pháp luật.
- ✓ **TMS: Transimex chốt quyền trả cổ tức tiền mặt cao nhất 4 năm.** Công ty Cổ phần Transimex cho biết ngày 9/10 tới sẽ là thời điểm chốt quyền nhận cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10% tương ứng với 1.000 VND/vp. Ngày giao dịch không hưởng quyền rơi vào cùng ngày, trong khi thời gian thanh toán dự kiến diễn ra vào 23/10. Giá trị chi trả ước tính là 169 tỷ đồng.
- ✓ **ACV: Chiếc máy bay đầu tiên tiếp cận đường băng số 1 Sân bay Long Thành.** Sáng 26/9, máy bay Beech King Air 350ER đã thực hiện chuyến bay hiệu chuẩn đầu tiên tại Sân bay Long Thành, khởi động đợt kiểm tra kỹ thuật kéo dài đến 24/10 nhằm đánh giá các hệ thống hỗ trợ hạ cánh, dẫn đường, radar và giám sát. Việc hiệu chuẩn do ATTECH thực hiện với sự phối hợp của các chuyên gia trong nước và quốc tế. Đây là bước then chốt chuẩn bị cho việc vận hành thương mại Sân bay Long Thành giai đoạn 1 vào nửa đầu năm 2026 theo yêu cầu của Thủ tướng.
- ✓ **ACV: Sớm khởi công giai đoạn 2, sân bay Long Thành.** Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam (ACV) vừa có tờ trình gửi Thủ tướng Chính phủ, đề xuất được giao thi công sớm đường băng số 3 và làm chủ đầu tư giai đoạn 2 của dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành. Đây được xem là bước đi quan trọng nhằm bảo đảm tiến độ dự án, tận dụng nguồn lực sẵn có để rút ngắn thời gian cũng như chi phí đầu tư. Theo đó, ACV trình Thủ tướng xem xét, quyết định giao ACV làm chủ đầu tư dự án xây dựng đường băng thứ 3 với tổng mức đầu tư khoảng 12.000 tỷ đồng từ nguồn vốn hợp pháp của doanh nghiệp này, không sử dụng bảo lãnh Chính phủ, dự kiến khởi công vào quý 1/2026.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành

- ✓ **35 địa điểm công cộng ở TPHCM sẽ được bố trí trạm sạc ô tô, xe máy điện.** UBND TP.HCM vừa thống nhất chủ trương triển khai 35 trạm sạc ô tô và xe máy điện tại các địa điểm công cộng theo đề xuất của Công ty V-Green (thuộc Vingroup). Sở Xây dựng được giao cập nhật quy hoạch hạ tầng giao thông xanh, bố trí trạm sạc tại quỹ đất công nhằm đảm bảo mỹ

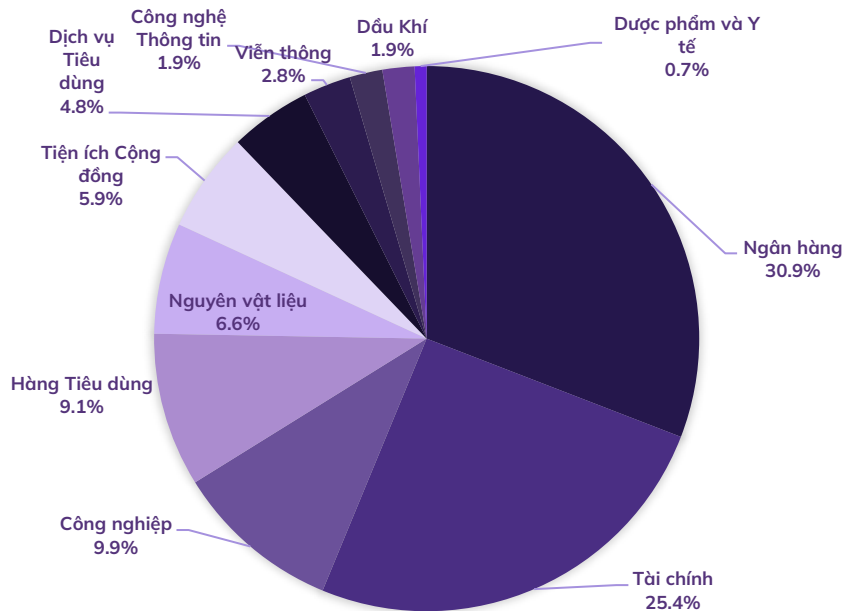
quan và hiệu quả sử dụng đất. Quy trình lắp đặt phải tuân thủ quy định về PCCC, an ninh và tránh ảnh hưởng giao thông. Thành phố cũng nghiên cứu cơ chế ưu đãi cho nhà đầu tư, đồng thời khuyến khích mô hình hợp tác giữa V-Green và các đơn vị công ích để khai thác hiệu quả bãi xe công cộng.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HUT: VII Holding của ông Vũ Đình Độ trở thành cổ đông lớn nhất của Tasco.** CTCP VII Holding đã trở thành cổ đông lớn nhất của CTCP Tasco (HUT) sau khi mua hơn 302 triệu cổ phiếu, tương đương 28.32% vốn điều lệ, với tổng giá trị giao dịch hơn 6.100 tỷ đồng trong tháng 9/2025. Công ty do ông Vũ Đình Độ – Chủ tịch HĐQT Tasco – sáng lập và nắm 65% vốn. Động thái này nằm trong chiến lược minh bạch hóa cơ cấu sở hữu và tạo nền tảng cổ đông ổn định cho Tasco. Sau giai đoạn tái cấu trúc từ năm 2021, Tasco hiện tập trung vào ba mảng: hạ tầng giao thông, bất động sản và dịch vụ ô tô.
- ✓ **VVS: VIMID thành lập công ty con VMASS, dự kiến triển khai nhà máy sản xuất ô tô tại Hải Phòng.** Ngày 29/9, CTCP Đầu tư Phát triển Máy Việt Nam (VIMID) thông qua việc góp vốn thành lập Công ty con với tên gọi Công ty TNHH Một Thành viên Ô tô VMASS (VMASS AUTO CO., LTD), vốn điều lệ 50 tỷ đồng, do VIMID góp 100%. Doanh nghiệp dự kiến đặt trụ sở tại lô CN26-01, Khu phi thuế quan và Khu công nghiệp Nam Đình Vũ (Hải Phòng), hoạt động chính trong lĩnh vực sản xuất ô tô và xe có động cơ khác.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

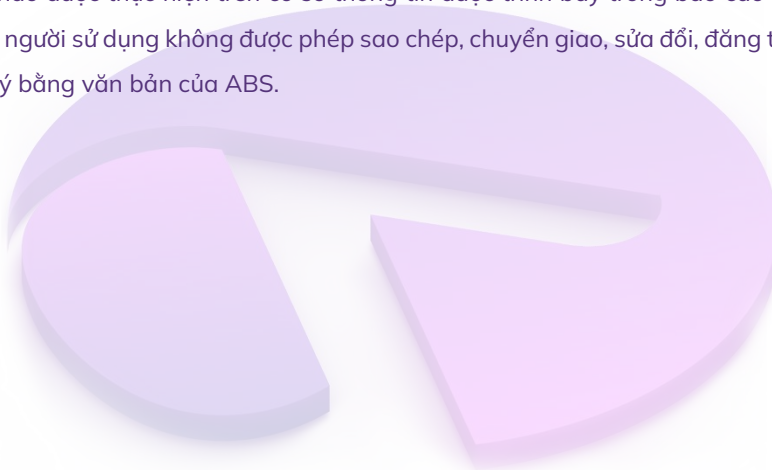
Ngành	Biến động
VNINDEX	-0.80%
Tài chính	0.94%
Ngân hàng	0.12%
Dược phẩm và Y tế	-0.74%
Hàng Tiêu dùng	-1.07%
Tiện ích Cộng đồng	-1.89%
Nguyên vật liệu	-2.68%
Viễn thông	-2.68%
Dịch vụ Tiêu dùng	-2.88%
Công nghiệp	-2.99%
Dầu khí	-4.21%
Công nghệ Thông tin	-5.61%

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