

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 17/10/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	9
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	10
NGÀNH THÉP	13
NGÀNH DẦU KHÍ	15
NGÀNH ĐIỆN	17
NGÀNH HÓA CHẤT	19
NGÀNH DỆT MAY	20
NGÀNH GỖ	21
NGÀNH CẢNG - VẬN TẢI	22
NGÀNH Ô TÔ	23
NGÀNH CAO SU	24
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	25

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành

✓ Điều chỉnh lãi suất cho vay ưu đãi nhà ở xã hội xuống còn 5,4%.

Chính phủ vừa ban hành Nghị định số 261/2025/NĐ-CP về sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 100/2024/NĐ-CP ngày 26/7/2024 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Nhà ở về phát triển và quản lý nhà ở xã hội và Nghị định số 192/2025/NĐ-CP ngày 01/7/2025 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều và biện pháp thi hành Nghị quyết số 201/2025/QH15 ngày 29/5/2025 của Quốc hội thí điểm về một số cơ chế, chính sách đặc thù phát triển nhà ở xã hội, có hiệu lực thi hành từ ngày 10/10/2025.

Theo đó, mức lãi suất cho vay ưu đãi để mua, thuê mua nhà ở xã hội; mua, thuê mua nhà ở cho lực lượng vũ trang nhân dân; xây dựng hoặc cải tạo, sửa chữa nhà ở tại Ngân hàng Chính sách xã hội chính thức được quy định là 5,4%/năm thay vì 6,6%/năm như trước đây.

Ngoài ra, đối với các khoản vay đã ký Hợp đồng tín dụng với Ngân hàng Chính sách trước ngày 10/10/2025 thì được điều chỉnh Hợp đồng tín dụng để áp dụng mức lãi suất 5,4%/năm cho dư nợ gốc thực tế, dư nợ gốc bị quá hạn (nếu có).

Việc giảm lãi suất cho vay ưu đãi nhà ở xã hội là một bước đi mạnh mẽ, cụ thể hóa quyết tâm của Đảng và Nhà nước trong việc giải quyết vấn đề nhà ở cho người thu nhập thấp và đảm bảo an sinh xã hội. Quy định cho phép điều chỉnh các khoản vay cũ cũng thể hiện tính nhân văn, công bằng và khuyến khích người dân mạnh dạn vay mua nhà ở xã hội.

Chính sách tín dụng mới này, kết hợp với các cơ chế đặc thù về đất đai và nguồn vốn được quy định tại Nghị quyết 201/2025/QH15, tạo thành một hệ sinh thái hỗ trợ toàn diện, vừa tháo gỡ khó khăn về nguồn cung, vừa tăng cường khả năng tiếp cận vốn cho người mua nhà.

Tính đến nay tổng dư nợ cho vay nhà ở xã hội đạt trên 19.526 tỷ đồng với 50.328 khách hàng có dư nợ.

✓ Triển khai các giải pháp phòng, chống rửa tiền trong các giao dịch trên sàn bất động sản, sàn tiền ảo

Ngày 15/10, Phó Thủ tướng Chính phủ Hồ Đức Phớc, Trưởng Ban Chỉ đạo Phòng chống rửa tiền quốc gia đã chủ trì cuộc họp Ban Chỉ đạo phòng chống rửa tiền.

Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc nêu rõ, cuộc họp nhằm rà soát lại kết quả thực hiện Kế hoạch Hành động Quốc gia thực hiện cam kết của Chính phủ Việt Nam về phòng, chống rửa tiền, tài trợ khủng bố và tài trợ phổ biến vũ khí hủy diệt hàng loạt trong thời gian qua để đánh giá những việc đã làm được, những việc còn tồn tại, qua đó xác định các nhiệm vụ, giải pháp cần tiếp tục tập trung thực hiện trong thời gian tới đảm bảo đúng các khuyến cáo của quốc tế cũng như tạo nền tảng để phát triển bền vững trong thời gian tới.

Báo cáo của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho biết, tính đến ngày 1/10/2025 (tương ứng với kết thúc chu kỳ Báo cáo Tiến triển (PR) lần thứ 5 theo cam kết với Lực lượng Đặc nhiệm Tài chính về chống rửa tiền - FATF) kết quả thực hiện Kế hoạch Hành động Quốc gia thực hiện cam kết của Chính phủ Việt Nam về phòng, chống rửa tiền, tài trợ khủng bố và tài trợ phổ biến vũ khí hủy diệt hàng loạt (kèm theo Quyết định số 194/QĐ-TTg ngày 23/02/2024 của Thủ tướng Chính phủ) đã có: 01/17 hành động đã hoàn thành toàn bộ (Hành động số 9); 01/17 hành động Hoàn thành phần lớn (Hành động 14); 10/17 hành

động Hoàn thành 1 phần (gồm các Hành động 1, 2, 3, 7, 8, 10, 11, 12, 13 và 17); 05/17 hành động chưa có tiến triển (gồm Hành động 4, 5, 6, 15, 16).

Nhằm mục tiêu hoàn thành Kế hoạch hành động quốc gia để đưa Việt Nam ra khỏi Danh sách Xám, báo cáo của Ngân hàng Nhà nước đã phân tích cụ thể một số nguyên nhân khách quan, chủ quan dẫn tới các tồn tại, qua đó đề xuất một số giải pháp nhằm cải thiện cách thức và kết quả trong thời gian tới.

Theo đó, NHNN đề xuất các giải pháp khắc phục về bổ sung nhân lực, tăng cường đào tạo cán bộ; về cách thức triển khai kế hoạch hành động; về thu thập, cung cấp số liệu... Ngân hàng Nhà nước nhấn mạnh, để tăng cường hiệu quả thực hiện kế hoạch hành động trong bối cảnh nguồn lực có hạn, cần có lộ trình có tính chiến lược trong đó ưu tiên nguồn lực triển khai 03 nhóm hành động: Nhóm các hành động liên quan đến yêu cầu hoàn thiện khuôn khổ pháp lý (Hành động 12, Hành động 5); Nhóm các hành động có khả năng đạt đánh giá tích cực nếu tập trung xử lý dứt điểm (Hành động 1, 2, 7); Nhóm các hành động đòi hỏi kết quả có thể lượng hóa (Hành động 4, 11, 13).

Tin tức doanh nghiệp

✓ HDB: NHNN chấp thuận cho HDBank tăng vốn điều lệ lên 38,594 tỷ đồng.

Ngày 10/10, NHNN có văn bản chấp thuận tăng vốn điều lệ cho HDBank thêm tối đa gần 3,493 tỷ đồng.

Cụ thể, NHNN chấp thuận việc Ngân hàng TMCP Phát triển TP HCM (HDBank, HOSE: HDB) tăng vốn điều lệ tối đa thêm gần 3,493 tỷ đồng thông qua hình thức phát hành cổ phiếu để chuyển đổi trái phiếu theo Phương án tăng vốn điều lệ đã được ĐHĐCĐ thông qua.

Trường hợp HDBank chuyển đổi trái phiếu quốc tế, NHNN yêu cầu HDBank có trách nhiệm thông báo bằng văn bản gửi NHNN qua Cục quản lý ngoại hối theo quy định tại điểm e khoản 2 Điều 9 Thông tư 10/2022/TT-NHNN ngày 29/7/2022 hướng dẫn về quản lý ngoại hối đối với việc phát hành trái phiếu ra thị trường quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh.

Ngày 13/10, HDBank cũng thông báo hoàn tất việc phát hành cổ phiếu để chuyển đổi trái phiếu. Theo đó, vốn điều lệ của HDBank tăng từ mức 35,101 tỷ đồng lên 38,594 tỷ đồng.

Ngân hàng đã phát hành hơn 349 triệu cp chuyển đổi trái phiếu, với giá chuyển đổi 10,600 đồng/cp, tương đương 100% tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành. Số lượng trái phiếu được chuyển đổi là 1,600 trái phiếu. Ngày dự kiến chuyển giao cổ phiếu trong năm 2025 đến hết quý 2/2026 sau khi hoàn thành thủ tục phát hành tại các cơ quan chức năng.

✓ VIB: VIB hoàn tất nộp bổ sung 5.75 tỷ đồng, đóng góp 2,624 tỷ đồng cho ngân sách năm 2024. Theo Quyết định số 3220/QĐ ngày 10/10/2025 của Cục Thuế, Ngân hàng TMCP Quốc Tế Việt Nam (HOSE: VIB) đã hoàn tất nộp bổ sung 5.75 tỷ đồng tiền thuế cho năm 2024, nâng tổng số tiền nộp ngân sách Nhà nước cho năm 2024 lên gần 2,624 tỷ đồng.

✓ VPB: VPBank (VPB) đạt 9,200 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế trong quý III/2025, tăng vượt trội 77%.

Với những nền tảng vững chắc đã xây dựng, kết thúc 9 tháng năm 2025, tổng tài sản hợp nhất của VPBank vượt kế hoạch đặt ra tại Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ), đạt 1,18 triệu tỷ đồng, tăng trưởng 27,5% so với đầu năm; tổng tài sản riêng lẻ hơn 1,1 triệu tỷ đồng.

Dư nợ tín dụng hợp nhất của VPBank đạt gần 912.000 tỷ đồng, tăng 28,4% nhờ đóng góp từ cả ngân hàng mẹ và các công ty thành viên. Trong đó, tín dụng riêng lẻ ở mức 813.000 tỷ đồng, ghi nhận sự tăng trưởng toàn diện.

Bảng cân đối của VPBank tiếp tục được duy trì bền vững, hiệu quả, với huy động tiền gửi và giấy tờ có giá riêng lẻ tăng 27,8% so với đầu năm, phản ánh chiến lược đa dạng hóa sản phẩm và mở rộng tệp khách hàng. VPBank đã trở thành ngân hàng tư nhân đầu tiên tại Việt Nam tham gia vào thị trường vốn ESG toàn cầu khi phát hành thành công 300 triệu USD trái phiếu bền vững quốc tế. Các tỷ lệ an toàn như cho vay trên tổng tiền gửi (LDR) và vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn lần lượt được kiểm soát ở mức 82,8% và 26,5%, luôn duy trì theo quy định của Ngân hàng Nhà nước.

Song song với tăng trưởng vững chắc về quy mô, hiệu quả kinh doanh của VPBank tiếp tục được củng cố. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất 9 tháng 2025 ở mức 20.396 tỷ đồng, cao hơn 47,1% so với cùng kỳ năm trước. Riêng trong quý III/2025, lợi nhuận đạt 9.166 tỷ đồng, tăng trưởng ấn tượng 76,7% và cao nhất trong 15 quý gần đây. Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận VPBank đã vượt kết quả cả năm 2024 và hoàn thành 81% kế hoạch năm 2025.

✓ **VBB: Vietbank chốt quyền phát hành hơn 270 triệu cổ phiếu để tăng vốn**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín (Vietbank, mã: VBB) vừa công bố ngày đăng ký cuối cùng để lập danh sách cổ đông thực hiện quyền mua cổ phiếu là ngày 13/11/2025. Ngày giao dịch không hưởng quyền tương ứng là 12/11/2025.

Theo thông báo, Vietbank sẽ phát hành hơn 270,9 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ thực hiện 100:33, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được mua thêm 33 cổ phiếu mới. Giá phát hành là 10.000 đồng mỗi cổ phiếu. Toàn bộ số cổ phiếu này được phát hành nhằm tăng vốn điều lệ và chia cổ tức bằng cổ phiếu. Sau đợt phát hành này, vốn điều lệ của Vietbank dự kiến sẽ tăng từ mức 8.210 tỷ đồng lên gần 10.920 tỷ đồng.

✓ **VCB: Vietcombank (VCB) lần chốt trả cổ tức bằng tiền mặt vào 24/10**

Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (Vietcombank - Mã: VCB) mới đây đã có thông báo chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức bằng tiền mặt với tỷ lệ 4,5%, tương đương 450 đồng cho mỗi cổ phiếu. Ngày đăng ký cuối cùng là 6/10/2025. Ngày thanh toán dự kiến là 24/10/2025.

Với gần 8,4 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, Vietcombank dự kiến chi gần 3.760 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông. Đây là lần đầu tiên sau gần 4 năm ngân hàng này thực hiện chi trả cổ tức tiền mặt. Lần gần nhất là vào cuối năm 2021, khi Vietcombank chia cổ tức với tỷ lệ 12%; trong giai đoạn 2016-2020, tỷ lệ chi trả duy trì ổn định ở mức 8%.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành

✓ **Nhiều quy định mới siết chuẩn công ty đại chúng.** Nhằm nâng cao chất lượng hàng hóa trên thị trường chứng khoán (TTCK), một loạt quy định mới tại Luật số 56/2024/QH15, Nghị định số 245/NĐ-CP và Thông tư số 19/2025/TT-BTC đã được ban hành, siết chặt các điều kiện, quy trình đăng ký và quản trị đối với công ty đại chúng. Những thay đổi này được kỳ vọng sẽ tạo điều kiện để TTCK ngày càng trở thành kênh huy động nguồn lực quan trọng cho đầu tư phát triển kinh tế - xã hội.

- Quy định mới về vốn chủ sở hữu: Theo Luật Chứng khoán 2019, một công ty cổ phần (CTCP) chỉ cần đáp ứng 2 điều kiện để trở thành công ty đại chúng, gồm Vốn điều lệ đã góp từ 30 tỷ đồng trở lên; và tối thiểu 10% số cổ phiếu có quyền biểu quyết do ít nhất 100 nhà đầu tư không phải cổ đông lớn nắm giữ. Nay, Luật số 56/2024/QH15 đã bổ sung thêm một rào cản quan trọng là “Vốn chủ sở hữu phải từ 30 tỷ đồng trở lên”.

- Siết chặt hồ sơ đăng ký: Quy trình đăng ký công ty đại chúng đã được "siết" lại với yêu cầu bổ sung một thành phần hồ sơ quan trọng: "Báo cáo về vốn điều lệ đã góp được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán độc lập". Trong đó, trường hợp tổ chức đăng ký công ty đại chúng có thời gian hoạt động dưới 10 năm thì thời kỳ lập báo cáo về vốn điều lệ đã góp được tính từ thời điểm thành lập. Đối với trường hợp công ty được cổ phần hoá từ doanh nghiệp nhà nước có thời gian hoạt động ít hơn 10 năm, thời kỳ lập báo cáo về vốn điều lệ đã góp được tính từ thời điểm được cấp giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp công ty cổ phần lần đầu. Trường hợp ý kiến kiểm toán là ý kiến chấp nhận toàn phần có nêu vấn đề nhấn mạnh, vấn đề khác thì tổ chức đăng ký chào bán cổ phiếu lần đầu ra công chúng, tổ chức đăng ký công ty đại chúng phải giải trình và có xác nhận của tổ chức kiểm toán độc lập.
- Thêm 3 trường hợp bị hủy tư cách: Luật mới đã bổ sung thêm 3 trường hợp bị hủy tư cách công ty đại chúng. Cụ thể, hiện tại có 4 trường hợp bị hủy tư cách công ty đại chúng, bao gồm: Không còn đáp ứng một trong các điều kiện của công ty đại chúng; Không công bố thông tin BCTC năm được kiểm toán trong 2 năm liên tục; Không công bố thông tin nghị quyết ĐHCĐ thường niên trong 2 năm liên tục; Trong 1 năm kể từ ngày được xác nhận đăng ký, không đưa cổ phiếu vào lưu ký tại VSDC hoặc niêm yết/đăng ký giao dịch trên Sở Giao dịch Chứng khoán.
- Loạt quy định mới về nghĩa vụ của HĐQT: Nghị định số 245/2025/NĐ-CP đã sửa đổi nhiều quy định quan trọng về quản trị công ty nhằm hạn chế xung đột lợi ích và bảo vệ cổ đông. Theo đó, siết chặt việc kiêm nhiệm, khi thành viên HĐQT của một công ty đại chúng chỉ được đồng thời là thành viên HĐQT hoặc Hội đồng thành viên tại tối đa 5 công ty khác. Quy định này nhằm đảm bảo các thành viên HĐQT có đủ thời gian và tâm sức để thực thi nhiệm vụ. Số lượng thành viên HĐQT không điều hành như trước đây quy định "tối thiểu 1/3" gây khó khăn đã được thay thế bằng quy định cụ thể, rõ ràng hơn.

Tin tức doanh nghiệp

✓ VDS: Chứng khoán Rồng Việt (VDS) báo lãi kỷ lục trong một quý, lợi nhuận gấp 3,4 lần cùng kỳ

Theo Chứng khoán Rồng Việt đã đạt kết quả kinh doanh ấn tượng với doanh thu và lợi nhuận đều tăng vượt trội so với cùng kỳ. Cụ thể, tổng doanh thu quý 3/2025 tăng gấp đôi so với quý 3/2024, đạt hơn 466 tỷ đồng. Chi phí được kiểm soát tốt với mức tăng nhẹ gần 10%, ghi nhận 157 tỷ đồng.

Lợi nhuận trước thuế theo đó ghi nhận ở mức 310 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 249 tỷ đồng, tăng lần lượt 244% và 233% so với cùng kỳ năm trước. Kết quả này đánh dấu mức lợi nhuận kỷ lục được ghi nhận trong một quý kể từ khi thành lập đến nay của Rồng Việt.

Động lực tăng trưởng đến từ mảng đầu tư tự doanh với doanh thu đạt 250 tỷ đồng, gấp 9,5 lần so với quý trước và tăng 254% so với cùng kỳ năm 2024.

Luỹ kế 9 tháng đầu năm 2025, Rồng Việt ghi nhận tổng doanh thu 818 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 260 tỷ đồng, lần lượt hoàn thành 76% và 90% kế hoạch cả năm. Kết quả tích cực này cho thấy triển vọng lạc quan và là cơ sở để Rồng Việt hướng tới hoàn thành vượt mức kế hoạch kinh doanh cả năm 2025.

✓ VCI: Vietcap (VCI) trình phương án chào bán riêng lẻ 127,5 triệu cổ phiếu, muốn lập công ty con ở Singapore

CTCP Chứng khoán Vietcap (VCI - sàn HOSE) thông báo sẽ tổ chức ĐHCĐ bất thường vào ngày 07/11/2025 nhằm thông qua phương án chào bán riêng lẻ 127,5 triệu cổ phiếu và thành lập công ty con tại Singapore.

Cụ thể, Vietcap dự kiến phát hành tối đa 127,5 triệu cổ phiếu cho nhà đầu tư chuyên nghiệp, với giá chào bán không thấp hơn 18.026 đồng/cổ phiếu, tương đương giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2024 (theo BCTC kiểm toán năm 2024).

Nếu phát hành thành công toàn bộ, ước tính thu về tối thiểu 2.300 tỷ đồng, trong đó 80% (khoảng 1.800 tỷ đồng) sẽ được dùng bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ (margin) và 20% (khoảng 460 tỷ đồng) cho hoạt động tự doanh. Các cổ phiếu phát hành riêng lẻ sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong 1 năm kể từ ngày hoàn tất đợt chào bán.

Bên cạnh phương án tăng vốn, HĐQT cũng trình cổ đông phương án thành lập công ty con tại Singapore. Vốn đầu tư là 29 triệu USD (tương đương 725 tỷ đồng). Công ty này có hoạt động chính là tự doanh đầu tư gián tiếp ra nước ngoài. Ngoài ra, công ty cũng cung cấp nghiệp vụ/dịch vụ kinh doanh chứng khoán theo ngành nghề và quy định của pháp luật tại từng thời điểm.

✓ **TCX: TCBS (TCX) công bố kế hoạch chia cổ tức 2024: 5% tiền mặt – 20% cổ phiếu**

Ngày 06/10, HĐQT CTCP Chứng khoán Thiên Việt (HOSE: TVS) ra Nghị quyết thông qua triển khai phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2024, dự kiến trong quý 4/2025.

TVS sẽ phát hành cổ phiếu trả cổ tức theo tỷ lệ 12% (100 cp được nhận thêm 12 cp mới), tức phát hành thêm 24 triệu cp mới. Toàn bộ không bị hạn chế chuyển nhượng, trừ hạn chế chuyển nhượng theo quy chế chương trình phát hành ESOP.

Đây là đợt phát hành đã được ĐHĐCĐ thường niên 2025 của TVS thông qua hồi tháng 4, quy mô hơn 240 tỷ đồng, xác định dựa trên lượng cổ phiếu sau đợt chào bán gần 33.4 triệu cp vừa thông báo cách đây không lâu.

Theo phương án, Công ty dự kiến chào bán gần 33.4 triệu cp ra công chúng, tỷ lệ 100:20 (1 cp được hưởng 1 quyền mua, 100 quyền mua được mua 20 cp mới), nâng quy mô từ gần 167 triệu cp lên gần 200.4 triệu cp, tương ứng giá trị gần 2,004 tỷ đồng.

✓ **SHS: Lợi nhuận quý III gấp 8 lần, tổng tài sản tăng 57%**

Công ty cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội (SHS) vừa công bố báo cáo tài chính quý III/2025 với nhiều chỉ tiêu tăng trưởng tích cực, phản ánh hiệu quả vận hành và nền tảng tài chính ngày càng vững mạnh.

Lợi nhuận trước thuế quý III gấp 8 lần cùng kỳ, hoàn thành 100,7% kế hoạch năm 2025

Theo báo cáo, tính đến ngày 30/9/2025, tổng tài sản của SHS đạt hơn 20.000 tỷ đồng, tăng 57% so với cùng kỳ năm 2024. Sự tăng trưởng đến từ các hoạt động đầu tư tài chính, cho vay ký quỹ và mở rộng nguồn vốn chủ sở hữu, cho thấy quy mô hoạt động của công ty tiếp tục được mở rộng, đồng thời năng lực tài chính được củng cố rõ rệt. Lợi nhuận trước thuế quý III/2025 đạt 590 tỷ đồng, gấp 7,9 lần (tăng 697%) so với cùng kỳ năm trước.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế của SHS đạt 1.379 tỷ đồng, tăng 45% so với cùng kỳ năm 2024, hoàn thành và vượt kế hoạch năm 2025 được Đại hội đồng cổ đông giao. Theo ước tính, EPS 4 quý liên tiếp đạt 1.682 đồng/cổ phần, ROAE đạt 12,5% và ROAA đạt 8,7%, phản ánh khả năng sinh lời cao và hiệu quả sử dụng vốn vượt trội so với mặt bằng chung ngành chứng khoán.

✓ **MBS: Chứng khoán MBS ghi nhận lợi nhuận nghìn tỷ sau 9 tháng, vượt kết quả cả năm 2024**

CTCP Chứng khoán MB (mã MBS) vừa công bố báo cáo tài chính quý III/2025 với kết quả tăng trưởng mạnh ở hầu hết các mảng kinh doanh.

Trong quý, tổng doanh thu hoạt động của MBS đạt 1.162 tỷ đồng, tăng 44% so với cùng kỳ năm trước. Lãi từ hoạt động cho vay và các khoản phải thu mang về 408 tỷ đồng, tăng 53% so với cùng kỳ. Dư nợ cho vay ký quỹ tính đến cuối tháng 9/2025 đạt hơn 15.500 tỷ đồng, tăng hơn 5.400 tỷ đồng so với đầu năm và tăng thêm gần 2.900 tỷ đồng chỉ trong một quý.

Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, doanh thu hoạt động của MBS đạt 2.623 tỷ đồng, tăng 11% so với cùng kỳ; lợi nhuận trước thuế đạt 1.030 tỷ đồng, tăng 42%; lợi nhuận sau thuế đạt 823 tỷ đồng, cũng tăng 42%. Đây là lần đầu tiên MBS vượt mốc 1.000 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế – cao hơn cả kết quả kỷ lục 931 tỷ đồng của năm 2024. Với kết quả này, công ty đã hoàn thành 79% kế hoạch lợi nhuận trước thuế năm 2025 (1.300 tỷ đồng).

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành

- ✓ **CBRE: Giá chung cư tăng nhanh gây lo ngại bong bóng.** Từ đầu năm đến nay, giá chung cư tại Hà Nội và TP HCM tiếp tục leo thang trên thị trường sơ cấp và chuyển nhượng, gia tăng áp lực cho khả năng chi trả của người mua ở thực. Theo báo cáo thị trường mới công bố, hãng tư vấn dịch vụ bất động sản CBRE cho biết dự án chung cư mới trên 100 triệu đồng một m2 xuất hiện ngày càng nhiều tại hai đô thị lớn.
 - Tại Hà Nội, tổng nguồn cung mở bán mới đạt hơn 10.300 căn, trong đó 20% số căn có giá trên 120 triệu đồng một m2 (chưa gồm VAT, phí bảo trì). Đây là quý ghi nhận mức cao kỷ lục về số lượng mở bán có giá trên trăm triệu đồng một m2. Dự án giá cao liên tục ra mắt kéo mức chào bán sơ cấp tăng bình quân 16% theo quý và 41% so với cùng kỳ năm ngoái. Trên thị trường chuyển nhượng, mặt bằng chung cư cũng tăng 19% theo năm, bình quân 58 triệu đồng một m2. Đà đi lên này chậm hơn so cùng kỳ 2024, nhưng đã vượt hai quý đầu năm nay.
 - Tương tự tại TP HCM, khoảng 2.550 căn mở bán mới trong quý 3 nhưng chủ yếu thuộc phân khúc cao cấp, giá phổ biến 60-120 triệu đồng một m2. Các dự án mới mở bán trong quý vừa qua tại khu vực lõi trung tâm có mức trung bình 120-150 triệu đồng mỗi m2, thậm chí một số nơi vượt 230 triệu đồng. So với năm ngoái, mặt bằng giá bán chung cư mới tại thành phố tăng khoảng 31%.
 - Ông Võ Huỳnh Tuấn Kiệt, Giám đốc Bộ phận Nhà ở CBRE TP HCM, nhìn nhận với mặt bằng giá hiện nay, người mua ở thực "gần như không còn cơ hội tiếp cận thị trường". Thay vào đó, phần lớn giao dịch đến từ nhóm nhà đầu tư, đầu cơ. "Khi người mua ở thực không thể tham gia, dòng tiền chỉ quay vòng giữa các nhà đầu tư với nhau, dễ hình thành bong bóng giá", ông nói. Ông Tuấn Kiệt cũng cho rằng việc giá tăng quá nhanh trong khi tỷ lệ hấp thụ sụt giảm là tín hiệu cảnh báo. Chẳng hạn với thị trường TP HCM, theo dữ liệu của CBRE giá bán neo cao khiến tốc độ tiêu thụ căn hộ chậm lại. Tỷ lệ hấp thụ đạt khoảng 68%, giảm so với mức 90% của quý trước. Theo ông, một thị trường bất động sản khỏe mạnh phải đảm bảo cân đối giữa giá bán, thu nhập và khả năng hấp thụ.
- ✓ **Trần thu nhập mua nhà xã hội được nâng lên 20 triệu đồng một tháng.** Chính phủ vừa ban hành Nghị định 261 sửa đổi, bổ sung một số điều về phát triển và quản lý nhà ở xã hội. Cụ thể, từ ngày 10/10, điều kiện về mức thu nhập bình quân mỗi tháng với cá nhân mua nhà xã hội tối đa 20 triệu đồng. Tương ứng với mức này, tổng thu nhập tối đa với hai vợ chồng là 40 triệu đồng một tháng. Các cá nhân gồm người thu nhập thấp tại đô thị, cán bộ, công chức, viên chức, người độc thân. Riêng trường hợp người chưa kết hôn hoặc được xác nhận là độc thân đang nuôi con dưới tuổi thành viên được tính mức thu nhập không quá 30 triệu đồng. Thu nhập được tính theo bảng tiền công, tiền lương do cơ quan, doanh nghiệp, đơn vị đối tượng

làm việc xác nhận. Cùng đó, UBND cấp tỉnh được phép điều chỉnh hệ số thu nhập phù hợp với thực tế địa phương và ban hành chính sách khuyến khích đối với hộ gia đình có từ 3 người phụ thuộc trở lên. Theo quy định cũ, mức thu nhập tối đa để mua nhà ở xã hội là 15 triệu đồng một tháng với người độc thân và 30 triệu đồng với hộ gia đình. Quy định mới cũng giảm lãi suất cho vay ưu đãi với cá nhân mua nhà xã hội từ 6,6% xuống còn 5,4%, lãi suất quá hạn bằng 130% lãi cho vay.

- ✓ **Kiến nghị lùi thời điểm chuyển chức năng văn phòng đăng ký đất đai về cấp xã.** Viện Kinh tế Tài nguyên và Môi trường TP HCM đề xuất lùi thời điểm chuyển nhiệm vụ đăng ký đất đai về cấp xã cho đến khi hoàn tất dữ liệu số hóa, thay vì triển khai từ 15/10. Nội dung được Viện Kinh tế Tài nguyên và Môi trường TP HCM nêu trong văn bản gửi Thường trực Ban Bí thư, Thủ tướng và Bộ Nông nghiệp & Môi trường mới đây, Viện cho rằng lùi thời gian cho đến khi hoàn thành cơ sở dữ liệu quốc gia về đất đai sẽ giúp việc vận hành hệ thống một cửa tại cấp xã thuận tiện, minh bạch và hiệu quả hơn. Đề xuất trên được Viện đưa ra trong bối cảnh Đảng ủy Cục Quản lý đất đai vừa kiến nghị kết thúc hoạt động của Chi nhánh Văn phòng đăng ký đất đai trực thuộc Sở Nông nghiệp và Môi trường; chuyển giao thẩm quyền và chức năng, nhiệm vụ của chi nhánh về UBND cấp xã, trong khi vẫn duy trì văn phòng ở cấp tỉnh, từ ngày 15/10.

- Theo Viện Kinh tế Tài nguyên và Môi trường TP HCM, việc vận hành chính quyền địa phương hai cấp trong thời gian qua vẫn còn nhiều khó khăn do cán bộ chưa quen quy trình, chính sách mới. Dù mô hình mới đang dần ổn định, nhiều quy định liên quan cần thêm thời gian chuẩn hóa và hoàn thiện để đồng bộ với các luật mới. Luật Đất đai 2024 yêu cầu số hóa toàn bộ dữ liệu đất đai trên phạm vi cả nước. Các địa phương đang trong giai đoạn thống kê, chuẩn hóa dữ liệu trong vòng 90 ngày theo kế hoạch. Trước bối cảnh này, một số chuyên gia cũng cho rằng việc xóa bỏ Chi nhánh Văn phòng đăng ký đất đai và chuyển nhiệm vụ về cấp xã từ ngày 15/10 là "chưa phù hợp", vì có thể phát sinh nhiều trở ngại kỹ thuật và nhân sự.
- Viện cũng chỉ ra rằng Chi nhánh Văn phòng đăng ký đất đai hiện là đơn vị sự nghiệp tự chủ, có thể thuê ngoài nhân lực và tài chính linh hoạt để đáp ứng nhu cầu thực tế. Nếu giao lại toàn bộ nhiệm vụ này cho cấp xã - nơi đang bị khống chế biên chế và quỹ lương - sẽ khó tránh tình trạng quá tải, kéo dài thời gian giải quyết hồ sơ, đồng thời phát sinh thêm chi phí ngân sách.
- TS Phạm Viết Thuận, Viện trưởng Viện Kinh tế Tài nguyên và Môi trường, cho biết trong tương lai, khi Trung tâm chuyển đổi số quốc gia đi vào hoạt động với công nghệ blockchain, hệ thống này có thể xử lý cùng lúc hàng triệu dữ liệu và truy cập mỗi giây. Khi đó, việc giao quyền đăng ký, cập nhật và cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất cho cấp xã mới nên được cân nhắc, nhằm đảm bảo tính sẵn sàng của hạ tầng, nhân lực và dữ liệu. "Trước mắt, có thể xem xét giao thêm thẩm quyền cấp sổ hồng, kể cả cấp lần đầu, cho Chi nhánh Văn phòng đăng ký đất đai để giảm tải cho cấp xã, đồng thời tiết kiệm chi ngân sách", ông Thuận đề xuất.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VIC: Vingroup đồng loạt triển khai dự án nhà ở xã hội trên toàn quốc.** Vingroup công bố triển khai chuỗi dự án nhà ở xã hội mang thương hiệu Happy Home với gần 61.000 căn tại 7 tỉnh, thành trên cả nước. Tập đoàn sẽ xây gần 50.000 căn tại Hưng Yên, Hải Phòng, TP HCM và Tây Ninh. Ngoài ra, gần 11.000 căn khác đang được thi công và giới thiệu ở Hải Phòng, Thanh Hóa, Quảng Trị và Khánh Hòa.
- Cụ thể, tại Hải Phòng, dự án Happy Home Tràng Cát (thuộc khu kinh tế Đình Vũ) có tổng diện tích 28,14 ha, gồm 27 tòa chung cư cao 7-9 tầng, với 3.804 căn hộ diện tích 28,8-70 m2. Dự án bố trí 59 tiện ích ngoài trời gồm ba công viên, 4

- vườn hoa, khu thể thao (sân yoga, gym, cầu lông...), khu cắm trại, vườn cò, khu đọc sách... Ngoài ra, tại Dương Kinh (thuộc Vinhomes Golden City), Vingroup quy hoạch thêm khoảng 8.000 căn nhà ở xã hội.
- Tại Thanh Hóa, Happy Home đặt tại phường Hạc Thành, quy mô khoảng 9,2 ha, 18 tòa cao 9 tầng, tổng 2.824 căn hộ diện tích 45-71 m2, có hồ cảnh quan, công viên cây xanh, khu vui chơi, khu thể thao, gần các tiện ích giáo dục - văn hóa. Dự án đã mở bán đợt một từ tháng 3 và dự kiến mở bán đợt hai từ ngày 15/10.
 - Tại Quảng Trị, dự án Happy Home rộng 11,547 ha, cung cấp 142 căn nhà ở thấp tầng (3 tầng), diện tích đất 75m2 - 163,9 m2. Dự án đã hoàn thiện xây dựng, dự kiến mở bán trong tháng 11.
 - Tại Khánh Hòa, Vingroup đang triển khai xây dựng dự án nhà ở xã hội trên tổng diện tích 87,64 ha, quy mô 4.140 căn tại phường Bắc Cam Ranh.
 - Theo kế hoạch, Vingroup tiếp tục phát triển các dự án Happy Home tại Hưng Yên (khoảng 5.500 căn), TP HCM (31.500-33.500 căn) và Tây Ninh (khoảng 2.300 căn).
- ✓ **HDC: Bán xong Công ty Đại Dương Vũng Tàu, HDC lãi kỷ lục gần 550 tỷ trong quý 3.** Công ty Cổ phần Phát triển Nhà Bà Rịa - Vũng Tàu (Hodeco, mã CK: HDC) vừa công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 3/2025 với kết quả lợi nhuận tăng trưởng mạnh. Cụ thể, lợi nhuận sau thuế của công ty đạt gần 539 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm trước chỉ ghi nhận 13,3 tỷ đồng, tương đương mức tăng hơn 40 lần. Sự tăng trưởng lợi nhuận này không đến từ hoạt động kinh doanh chính, thậm chí doanh thu thuần hợp nhất trong quý của Hodeco giảm 18% so với cùng kỳ, chỉ đạt 102 tỷ đồng. Nguyên nhân cho kết quả đột biến trên đến từ hoạt động tài chính, với khoản lãi ròng từ việc chuyển nhượng toàn bộ 47,27% cổ phần sở hữu tại Công ty CP Đầu tư Xây dựng Giải trí Đại Dương Vũng Tàu. Doanh nghiệp này là chủ đầu tư dự án Khu du lịch Đại Dương quy mô hơn 19ha tại Vũng Tàu, với tổng mức đầu tư dự kiến trên 10.000 tỷ đồng. Thương vụ này mang về cho Hodeco khoản thu nhập tài chính hơn 696 tỷ đồng. Theo báo cáo tài chính hợp nhất, lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, Hodeco ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 757,3 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ đạt 609,3 tỷ đồng. Với kết quả này, công ty ước tính cả năm 2025 có thể đạt 755 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế và 608 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, lần lượt vượt 42% và 43% kế hoạch năm. Công ty cho biết có thể sẽ chia cổ tức năm 2025 với tỷ lệ cao hơn năm trước, dự kiến là 20%. Song song đó, Hodeco cũng đã thông qua phương án phát hành hơn 21,4 triệu cổ phiếu thưởng cho cổ đông theo tỷ lệ 12%.
- ✓ **TAL: Dragon Capital mạnh tay rót vốn vào Taseco Land.** Nhóm quỹ ngoại Dragon Capital vừa công bố báo cáo về giao dịch mua vào cổ phiếu TAL của CTCP Đầu tư Bất động sản Taseco (Taseco Land). Trước đó, quỹ ngoại này đã chi khoảng 620 tỷ để mua vào 20 triệu cổ phiếu TAL. Giao dịch được thực hiện thông qua hai quỹ thành viên gồm Norges Bank mua 200.000 cổ phiếu và Vietnam Enterprise Investments Limited mua 250.000 cổ phiếu. Sau khi hoàn tất mua vào 450.000 cổ phiếu, nhóm Dragon Capital đã nâng sở hữu tại Taseco Land từ 28,48 triệu cổ phiếu lên 28,93 triệu cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu tăng từ 7,91% lên 8,04% vốn điều lệ. Đáng chú ý, việc Dragon Capital tiếp tục mua thêm cổ phiếu TAL diễn ra trong bối cảnh thị giá cổ phiếu Taseco Land đã tăng khoảng 154% kể từ đầu năm đến nay. Chiều ngược lại, một số cá nhân có liên quan đến lãnh đạo Taseco Land đăng ký bán cổ phiếu TAL nhằm mục đích giải quyết nhu cầu tài chính cá nhân.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VGC: Lợi nhuận quý 3 của Viglacera giảm 55% do mưa bão.** Quý 3, Tổng Công ty Viglacera - CTCP (HOSE: VGC) ghi nhận doanh thu thuần gần 3.254 tỷ đồng, tăng 15% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, giá vốn tăng nhanh hơn tốc độ tăng doanh thu

hiến lãi gộp giảm 21%, còn gần 692 tỷ đồng. Biên lãi gộp theo đó co hẹp từ 31% xuống còn 21%. Các chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp cũng tăng 6%, lên 537 tỷ đồng, dẫn đến lợi nhuận ròng chỉ còn hơn 92 tỷ đồng, giảm 55% so với cùng kỳ. Viglacera cho biết do hoạt động kinh doanh có tính mùa vụ và ảnh hưởng của tình hình thời tiết không thuận lợi (các trận mưa bão lớn) làm lợi nhuận quý 3 giảm so với cùng kỳ. Dù kết quả quý 3 chịu tác động bất lợi, bức tranh 9 tháng của Viglacera vẫn sáng. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần của Viglacera đạt 9.337 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế hợp nhất 9 tháng đạt 956 tỷ đồng, tăng 49% so với 9 tháng đầu năm 2024. Động lực tăng trưởng trong 9 tháng đến từ việc lợi nhuận mảng cho thuê hạ tầng khu công nghiệp và lợi nhuận các mảng vật liệu xây dựng đều hiệu quả hơn so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, hoạt động tài chính cũng đóng góp khi doanh thu hoạt động tài chính tăng hơn gấp đôi từ 52 tỷ lên 104 tỷ đồng, trong đó có khoản lãi hơn 29 tỷ đồng từ việc hợp nhất kinh doanh sau khi mua thêm vốn góp tại Công ty TNHH Kính nổi Việt Nam.

- ✓ **SZC: Thay đổi phương án sử dụng tiền từ chào bán cổ phiếu, SZC bị phạt nặng.** Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (SSC) đã ban hành quyết định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán đối với Công ty cổ phần Sonadezi Châu Đức (mã SZC-HOSE) với tổng số tiền phạt lên tới 507,5 triệu đồng. Trong đó nặng nhất là mức phạt 350 triệu đồng theo quy định tại điểm b khoản 4 Điều 10 Nghị định số 156/2020/NĐ-CP với hành vi Thay đổi phương án sử dụng vốn, số tiền thu được từ đợt chào bán chứng khoán ra công chúng nhưng không thông qua Đại hội đồng cổ đông. Cụ thể: công ty đã thay đổi phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán chứng khoán ra công chúng năm 2024 (sử dụng 67,4 tỷ đồng trong tổng số 1.199,7 tỷ đồng thu được từ đợt chào bán để thanh toán cho các hạng mục tại Dự án khu đô thị Châu Đức và sân Golf Châu Đức, thanh toán khoản vay cho dự án đầu tư BOT đường 768 và góp vốn vào công ty con (Công ty TNHH MTV BOT 768) nhưng không thông qua Đại hội đồng cổ đông). Biện pháp khắc phục hậu quả đối với công ty là buộc thông qua ĐHĐCĐ gần nhất về việc thay đổi mục đích hoặc phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán chứng khoán ra công chúng năm 2024, theo quy định tại điểm b khoản 8 Điều 10 Nghị định 156/2020/NĐ-CP.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành

- ✓ **TP Hồ Chí Minh lập Hội đồng thẩm định dự án metro nối trung tâm với Cần Giờ.** UBND TP Hồ Chí Minh vừa ban hành Quyết định thành lập Hội đồng thẩm định hồ sơ đề nghị chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời chấp thuận nhà đầu tư dự án metro nối trung tâm TP. Hồ Chí Minh với Cần Giờ do CTCP Đầu tư và Phát triển đường sắt cao tốc Vinspeed (thuộc Tập đoàn Vingroup) đề xuất.
 - Theo đó, ông Nguyễn Công Vinh, Giám đốc Sở Tài chính giữ chức Chủ tịch hội đồng; ông Quách Ngọc Tuấn, Phó giám đốc Sở Tài chính là Phó chủ tịch hội đồng. Bên cạnh đó, hội đồng còn có 16 thành viên, gồm lãnh đạo, đại diện các sở, ngành, địa phương và đơn vị liên quan. Hội đồng có nhiệm vụ tổ chức thẩm định hồ sơ đề nghị chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời chấp thuận nhà đầu tư dự án do Công ty Vinspeed đề xuất theo quy định; trình UBND TP. Hồ Chí Minh xem xét, quyết định.
 - Theo đề xuất của Vinspeed, tuyến metro kết nối từ trung tâm Thành phố đến Cần Giờ có chiều dài khoảng 48,7 km. Tổng mức đầu tư dự án ước tính 2,93 tỷ USD (hơn 76.000 tỷ đồng). Tuyến metro này đi trên cao, có điểm đầu ở đường Nguyễn Văn Linh (đoạn giữa nút giao đường Nguyễn Thị Thập và Lý Phục Man, phường Tân Thuận, quận 7 cũ) và điểm cuối tại khu đô thị lấn biển Cần Giờ, có hai nhà ga (ở Tân Thuận và Cần Giờ) và một depot trong khu đất rộng 39 ha. Công trình

có tổng diện tích mặt bằng sử dụng khoảng 325 ha, đi qua 6 phường/xã, trong đó có nhiều loại đất cần thu hồi như đất ở, đất nông nghiệp, đất rừng phòng hộ và đất giao thông thủy.

- Theo Luật Đất đai 2024 và Luật Đường sắt 2017, chi phí giải phóng mặt bằng cho đất dành cho đường sắt do Nhà nước chi trả toàn bộ, với tổng kinh phí dự kiến hơn 7.462 tỷ đồng cho tuyến metro này. Khi Luật Đường sắt 2025 có hiệu lực (từ 1/1/2026), quy định này tiếp tục được áp dụng kể cả đối với các dự án đường sắt được đầu tư bằng nguồn vốn ngoài nhà nước theo hình thức đối tác công tư. Tuy nhiên, do ngân sách TP. Hồ Chí Minh gặp khó khăn trong cân đối vốn, Sở Nông nghiệp và Môi trường kiến nghị UBND Thành phố chỉ đạo các sở liên quan làm việc với Vinspeed để xem xét phương án nhà đầu tư tạm ứng kinh phí bồi thường, giải phóng mặt bằng, sau đó được hoàn trả bằng vốn đầu tư công giai đoạn 2026–2030. Trường hợp ngân sách không thể bố trí, chi phí bồi thường sẽ được tính vào tổng mức đầu tư dự án; đồng thời đề nghị nhà đầu tư nghiên cứu mô hình phát triển đô thị gắn với giao thông công cộng (TOD) tại khu depot Tân Thuận và Cẩn Giời để khai thác quỹ đất hiệu quả, có thể cản trở phần kinh phí tạm ứng (nếu có).
- ✓ **Cảnh báo các nhà thầu thi công cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu vì chậm tiến độ.** Ngày 15/10 vừa qua, Ban quản lý Dự án Đầu tư xây dựng tỉnh Đồng Nai cho biết đã đồng loạt ban hành ba văn bản thông báo vi phạm tiến độ hợp đồng đối với các nhà thầu nói trên thuộc các gói thầu xây lắp số 18 và 21 của dự án thành phần 1 cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu.

Đây không phải là lần đầu các nhà thầu thi công chậm trễ bị nhắc nhở, cảnh báo; nhưng cơ quan chức năng tỉnh Đồng Nai cho biết, lần chậm trễ này tiềm ẩn nguy cơ ảnh hưởng đến kế hoạch thông xe kỹ thuật trước ngày 19/12 theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ và Ủy ban nhân dân tỉnh Đồng Nai. Ban quản lý Dự án Đầu tư xây dựng tỉnh Đồng Nai yêu cầu khẩn trương khắc phục tình trạng chậm tiến độ đối với ba nhà thầu nói trên. Cụ thể, đối với Công ty 479 Hòa Bình, Ban đã phê bình nghiêm khắc và yêu cầu doanh nghiệp phải lập lại bảng tiến độ điều chỉnh, huy động thêm nhân sự, thiết bị, vật tư để đẩy nhanh thi công với tinh thần “3 ca, 4 kíp”. Nếu hết ngày 16/10 mà không có chuyển biến tích cực, sẽ bị xem xét chấm dứt hợp đồng với nhà thầu vi phạm theo quy định.

Dự án cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu đã được đưa vào danh mục dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành giao thông vận tải. Việc hoàn thành, thông xe kỹ thuật dự án trước ngày 19/12 là nhiệm vụ chính trị của tỉnh Đồng Nai trước Thủ tướng Chính phủ, Bộ Xây dựng nhằm phục vụ kết nối sân bay Long Thành (khánh thành vào ngày 19/12/2025). Sở Xây dựng Đồng Nai cũng cho biết, từ nay đến ngày hoàn thành công trình chỉ còn hơn 9 tuần, trong khi hai gói thầu xây lắp quan trọng nói trên mới đạt trên 50% giá trị hợp đồng, chậm 26,9% so với kế hoạch.

- ✓ **Luật Quản lý nợ công: Đề xuất tăng phân cấp phân quyền và đơn giản hóa thủ tục vay ODA.** Ngày 16/10, tiếp tục Phiên họp thứ 50, Ủy ban Thường vụ Quốc hội cho ý kiến về Dự án Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Quản lý nợ công. Tại phiên họp, Thứ trưởng Bộ Tài chính Trần Quốc Phương cho biết Dự thảo Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Quản lý nợ công tập trung sửa đổi, bổ sung một số quy định liên quan đến phân cấp thẩm quyền của Chủ tịch nước, Chính phủ và Thủ tướng Chính phủ trong việc đàm phán, ký, phê duyệt, phê chuẩn và sửa đổi, bổ sung, gia hạn các điều ước quốc tế nhân danh Nhà nước và nhân danh Chính phủ về vay ODA, vay ưu đãi nước ngoài.

Cùng với đó, dự thảo cũng phân cấp cho Thủ tướng Chính phủ quyết định hạn mức vay về cho vay lại và hạn mức bảo lãnh Chính phủ hàng năm gắn liền với việc phê duyệt Kế hoạch vay, trả nợ công. Đồng thời, bổ sung nhiệm vụ của Bộ Tài chính nhằm đảm bảo linh hoạt trong quá trình thực thi, cắt giảm thủ tục hành chính. Về trình tự vay ODA, vay ưu đãi nước ngoài, Dự thảo sửa đổi toàn diện Điều 29 Luật hiện hành theo hướng đơn giản hóa thủ tục hành chính, tháo gỡ vướng mắc trong giải ngân. Chủ nhiệm Ủy ban Kinh tế và Tài chính Phan Văn Mãi cho biết Thường trực Ủy ban Kinh tế và Tài chính cơ bản

thống nhất với định hướng này nhưng đề nghị Luật chỉ quy định khung, còn chi tiết giao Chính phủ hướng dẫn. Tuy nhiên, một số nội dung mới như quy định về “các trường hợp áp dụng trình tự, thủ tục đặc thù” khi thực hiện vay ODA, vay ưu đãi chưa được nêu rõ trong Tờ trình nên đề nghị cơ quan soạn thảo báo cáo giải trình bổ sung, Chủ nhiệm Ủy ban Kinh tế và Tài chính nhấn mạnh.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BMP lãi 967 tỷ đồng sau 9 tháng, hoàn thành 92% kế hoạch năm.** CTCP Nhựa Bình Minh (mã BMP) mới công bố BCTC hợp nhất quý 3/2025 với mức lãi sau thuế theo quý ghi nhận cao nhất từ khi thành lập. Trong quý 3, doanh thu thuần của BMP đạt 1.532 tỷ đồng, tăng 9% so với cùng kỳ. Nhờ giá vốn hàng bán giảm nhẹ về 798 tỷ đồng, dẫn đến lợi nhuận gộp đạt 734 tỷ đồng, tăng 21%. Biên lợi nhuận gộp được cải thiện từ mức 43,1% lên 47,91%. Kỳ này, doanh thu tài chính BMP tăng 32%, lên 27%. Tuy nhiên, các chi phí cũng đồng loạt tăng, trong đó, chi phí tài chính tăng 12%, chi phí bán hàng tăng 24% và chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 6%. Dù vậy, lợi nhuận sau thuế trong quý 3 của BMP vẫn tăng 21%, đạt gần 351 tỷ đồng, là mức lãi cao nhất trong một quý kể từ khi Công ty thành lập.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, Nhựa Bình Minh ghi nhận doanh thu tăng trưởng 19% lên 4.224 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế cũng tăng hơn 27%, đạt 967 tỷ đồng. Năm nay, Công ty đặt mục tiêu doanh thu 5.262 tỷ và lợi nhuận sau thuế 1.055 tỷ. Với kết quả trên, Nhựa Bình Minh đã thực hiện được 80% mục tiêu doanh thu và gần 92% mục tiêu lợi nhuận năm.

- ✓ **CTD: Coteccons muốn huy động 1.400 tỷ đồng trái phiếu để thanh toán nợ.** Công ty Cổ phần Xây dựng COTECCONS (mã CTD-HOSE) thông báo Nghị quyết Hội đồng Quản trị về kế hoạch phát hành trái phiếu ra công chúng với tổng giá trị tối đa 1.400 tỷ đồng, dự kiến triển khai từ cuối quý 4/2025 đến quý 1/2026. Cụ thể: CTD dự kiến chào bán 14 triệu trái phiếu, mệnh giá 100.000 đồng/trái phiếu, kỳ hạn 3 năm, lãi suất cố định 9%/năm. Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản bảo đảm và có thứ tự ưu tiên thanh toán ngang nhau. Doanh nghiệp sẽ trả lãi định kỳ 6 tháng/lần, còn gốc được thanh toán một lần khi đáo hạn hoặc khi được mua lại trước hạn. Cả Coteccons và nhà đầu tư đều có thể mua lại trái phiếu sau mỗi 12 tháng hoặc 24 tháng.

Theo kế hoạch, Coteccons dự chi 580 tỷ đồng để thanh toán hợp đồng cung cấp thép với CTCP Nhật Nam, 370 tỷ đồng cho công ty con Unicons, 120 tỷ đồng cho Công ty TNHH Shinryo Việt Nam, 70 tỷ đồng cho Công ty TNHH Cơ và Điện UG Việt Nam, 60 tỷ đồng cho Công ty TNHH CTD Materials, 50 tỷ đồng cho Công ty Trường Thịnh và 150 tỷ đồng để trả lương, thưởng cho nhân viên. Về phương án trả nợ, theo dự phóng dòng tiền giai đoạn 2025-2029, Coteccons cho biết có đủ nguồn lực để trả gốc và lãi trái phiếu đúng hạn.

CTD dự kiến lợi nhuận trước thuế năm tài chính năm 2025 là 552 tỷ, năm 2026 lên 883 tỷ đồng, năm 2027 tăng lên 1.372,7 tỷ đồng, năm 2028 tăng lên 1.654,6 tỷ đồng năm 2028 và năm 2029 tăng lên 1.920,7 tỷ đồng năm 2029. Được biết, CTD đã chính thức công bố kết quả kinh doanh quý 4 năm tài chính 2025 với doanh thu thuần hợp nhất quý 4 năm tài chính 2025 đạt 8.351 tỷ đồng, tăng 26,6% so với cùng kỳ. Lũy kế 12 tháng ước đạt 24.867 tỷ đồng, tăng 18,2% so với năm trước.

- ✓ **HTI: vượt chỉ tiêu lợi nhuận năm 2025 sau 9 tháng.** Công ty cổ phần Đầu tư Phát triển Hạ tầng IDICO (mã CK: HTI) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 3/2025 đầy khả quan. Theo báo cáo tài chính, doanh thu thuần quý 3 của công ty đạt hơn 122 tỷ đồng, tăng nhẹ 3% so với cùng kỳ 2024.

Toàn bộ nguồn thu vẫn đến từ mảng cốt lõi là thu phí đường bộ, phản ánh sự ổn định của mô hình kinh doanh trong bối cảnh các dự án hạ tầng giao thông tiếp tục duy trì lưu lượng phương tiện ổn định. Điểm sáng trong kỳ đến từ nỗ lực tối ưu chi phí:

giá vốn hàng bán giảm 10%, xuống gần 71 tỷ đồng nhờ cắt giảm chi phí duy tu, bảo dưỡng và giảm trích lập dự phòng cho các hạng mục sửa chữa lớn. Việc này giúp biên lợi nhuận gộp của doanh nghiệp cải thiện rõ rệt, mang về gần 52 tỷ đồng lợi nhuận gộp, tăng 26% so với quý 3/2024.

Bên cạnh đó, doanh thu tài chính tăng mạnh, đạt hơn 6 tỷ đồng, gấp 2,3 lần cùng kỳ, chủ yếu nhờ khoản lãi tiền gửi và cho vay ngắn hạn. Trong khi đó, các chi phí hoạt động khác đều được kiểm soát hiệu quả: chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm 3%, chỉ còn 23 tỷ đồng. Kết hợp giữa biên lợi nhuận cải thiện và chi phí tiết giảm, Công ty cổ phần Đầu tư Phát triển Hạ tầng IDICO ghi nhận mức tăng trưởng lợi nhuận sau thuế vượt trội 76%. Lũy kế 9 tháng năm 2025, doanh nghiệp ghi nhận doanh thu thuần hơn 365 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm 2024. Lợi nhuận trước thuế đạt hơn 155 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt hơn 124 tỷ đồng, cùng tăng 2,6 lần. Với kết quả này, công ty đã hoàn thành 82% mục tiêu doanh thu và vượt 23% kế hoạch lợi nhuận trước thuế (127 tỷ đồng) đặt ra cho cả năm.

NGÀNH THÉP

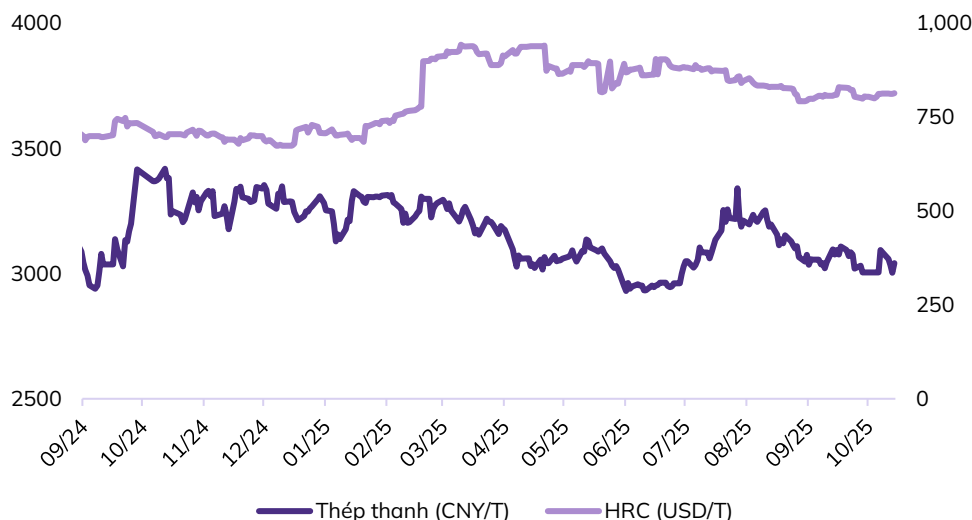
Tin tức ngành

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 16/10, giá thép ở mức 3043 CNY/tấn (-1,7% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Kết thúc phiên giao dịch 16/10, giá thép thanh kỳ hạn tháng 11 trên Sàn Thượng Hải giảm 0,54% (16 nhân dân tệ) về mức 2.971 nhân dân tệ/tấn. Trên Sàn Đại Liên, giá quặng sắt giảm 0,94% (7,5 nhân dân tệ) về mức 790,5 nhân dân tệ/tấn. Trên Sàn Singapore, giá quặng sắt kỳ hạn tháng 11 trên Sàn Singapore-SGX giảm 0,19 USD về mức 105 USD/tấn. Giá hợp đồng tương lai thép thanh tại Trung Quốc tiếp tục đi xuống khi lượng tồn kho ngày càng tăng làm dấy lên lo ngại về tình trạng dư cung. Trên thị trường quặng sắt, giá hợp đồng tương lai tại Đại Liên tiếp tục giảm, chạm mức thấp nhất trong hơn 6 tuần vào ngày 16/10, do lượng tồn kho thép tại Trung Quốc tiếp tục tăng, làm dấy lên lo ngại về nhu cầu đối với nguyên liệu sản xuất thép. Trên sàn Singapore, hợp đồng quặng sắt giao tháng 11/2025 chỉ giảm nhẹ nhờ kỳ vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ tiếp tục cắt giảm lãi suất, giúp hạn chế phần nào đà giảm. Trước đó, hợp đồng này đã chạm mức thấp nhất trong gần một tuần là 103,6 USD/tấn vào ngày 15/10. Bên cạnh đó, đồng USD yếu hơn (chỉ số DXY giảm) khiến hàng hóa định giá bằng USD trở nên rẻ hơn đối với người mua sử dụng các đồng tiền khác, hỗ trợ phần nào giá quặng.
 - Các nhà giao dịch đang chờ đợi dữ liệu mới từ hãng tư vấn Mysteel để có thêm thông tin về xu hướng của ngành, trong bối cảnh hoạt động xây dựng trì trệ tiếp tục kìm hãm nhu cầu tiêu thụ thép, theo Reuters. Cùng lúc đó, Bắc Kinh siết chặt kiểm soát năng lực sản xuất thép mới nhằm giải quyết tình trạng dư thừa kéo dài và giá yếu. Thép và quặng sắt vẫn là trọng tâm trong chiến dịch, khi đà suy thoái của lĩnh vực bất động sản kéo dài tiếp tục làm giảm tiêu thụ và gia tăng cạnh tranh giữa các nhà máy luyện thép. Theo ông Steven Yu, chuyên gia phân tích cấp cao tại Mysteel, "Thị trường hiện quay lại tập trung vào tình trạng tồn kho thép tăng trong ngành. Điều này cho thấy độ co giãn của cầu nhỏ hơn so với cung, phản ánh sự mất cân đối trong sản xuất." Ngoài ra, dữ liệu tín dụng yếu kém của Trung Quốc càng làm dấy lên lo ngại về triển vọng nhu cầu. Tổng khoản vay mới của các ngân hàng Trung Quốc trong tháng 9 tăng thấp hơn dự kiến,

trong bối cảnh chính phủ nỗ lực đảo ngược tình trạng suy thoái kéo dài của lĩnh vực bất động sản và hạn chế tình trạng dư thừa công suất công nghiệp.

- Trong khi đó, Liên minh châu Âu (EU) mới đây đã công bố kế hoạch cắt giảm hạn ngạch nhập khẩu thép miễn thuế và tăng gấp đôi thuế đối với lượng thép vượt hạn ngạch, từ 25% lên 50%, gây thêm áp lực cho thị trường toàn cầu.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HPG: Dự án ray thép đường sắt 14.000 tỷ đồng của Hòa Phát (HPG) lùi tiến độ, chốt khởi công đầu năm sau.** Tại buổi làm việc với Bí thư Tỉnh ủy Quảng Ngãi Hồ Văn Niên mới đây, ông Mai Văn Hà, Giám đốc Công ty Thép Hòa Phát Dung Quất, báo cáo tiến độ triển khai các dự án của doanh nghiệp tại Khu kinh tế Dung Quất, bao gồm các lĩnh vực luyện - cán thép, cảng biển, cấp nước thô, chế tạo thiết bị phụ trợ, khách sạn, sản xuất sắt đường ray và thép đặc biệt. Tổng vốn đầu tư cho các dự án này khoảng 189.000 tỷ đồng, với diện tích sử dụng gần 693ha mặt đất và mặt nước.

Tại buổi làm việc, ông Mai Văn Hà cũng kiến nghị tỉnh xem xét tháo gỡ một số vướng mắc liên quan dự án bến cảng tổng hợp - container Hòa Phát Dung Quất và công tác giải phóng mặt bằng để triển khai các dự án đã được phê duyệt. Trong đó, dự án sản xuất sắt đường ray và thép đặc biệt, dự kiến khởi công đầu năm 2026, chậm tiến độ so với kế hoạch ban đầu (tháng 8/2025). Nhà máy sản xuất ray thép cho tàu cao tốc và thép hình đặc biệt tại khu liên hợp Dung Quất (Quảng Ngãi) có công suất thiết kế 700.000 tấn/năm, vốn đầu tư 14.000 tỷ đồng. Dự án nhằm cung cấp sản phẩm cho các công trình trọng điểm quốc gia, bao gồm đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam, tuyến đường sắt Hải Phòng - Hà Nội - Lào Cai và các tuyến metro tại Hà Nội, TP. HCM.

Để chuẩn bị thực hiện nhiệm vụ Chính phủ giao phó, Hòa Phát đã ký kết hợp tác với Tập đoàn SMS Group (Đức) nhằm cung cấp công nghệ và dây chuyền sản xuất hiện đại. Dự kiến, dây chuyền này sẽ hoàn thành trong 20 tháng, đưa ra sản phẩm ray cao tốc đầu tiên vào quý 1/2027. Tại Diễn đàn Kinh tế mới - VNEF 2025 và Chương trình Thương hiệu Mạnh Việt Nam lần thứ 22 diễn ra đầu tháng 10, ông Nguyễn Việt Thắng, Tổng Giám đốc Tập đoàn Hòa Phát, cho biết Chính phủ đã ban

hành Nghị định về cơ chế đặt hàng cho doanh nghiệp, tuy nhiên đến nay Hòa Phát vẫn chưa nhận được đơn đặt hàng nào cho sản phẩm thép ray.

- ✓ **TNS: Doanh nghiệp thép đầu tiên công bố BCTC quý 3/2025: Lợi nhuận "bốc hơi" 90% so với cùng kỳ.** CTCP Thép tấm lá Thống Nhất (mã: TNS) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3/2025 với doanh thu trong quý đạt hơn 182 tỷ đồng, giảm 69% so với cùng kỳ. Khấu trừ giá vốn, lợi nhuận gộp sụt giảm mạnh hơn 76% xuống còn chưa đầy 5 tỷ đồng. Các khoản chi phí tài chính, chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp đều giảm so với cùng kỳ. Kết quả, TNS báo lợi nhuận sau thuế gần 1 tỷ đồng trong quý 3, giảm tới 91% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, TNS ghi nhận doanh thu thuần đạt gần 920 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế gần 13 tỷ đồng, lần lượt giảm 60% và 50% so với cùng kỳ. Theo giải trình từ phía công ty, thị trường thép quý 3/2025 trải qua giai đoạn đầy thách thức và chịu tác động mạnh của việc Mỹ siết chặt thuế quan cũng như phòng vệ thương mại từ các quốc gia khiến tình hình căng thẳng thương mại leo thang. Điều này dẫn đến sản lượng sản xuất giảm 57% và tiêu thụ giảm 57% khiến doanh thu bán hàng giảm mạnh 69%. Lợi nhuận gộp cũng giảm 76% so với cùng kỳ.
- ✓ **TDS: báo lãi sau thuế quý 3/2025 tăng 120%.** Công ty Cổ phần Thép Thủ Đức (VNSTEEL, mã CK: TDS) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3/2025 với doanh thu thuần đạt trên 662 tỷ đồng, tăng 72% so với cùng kỳ. Công ty cho biết trong quý 3/2025, doanh thu thuần tăng 278 tỷ đồng. Sự gia tăng doanh thu này đã góp phần làm lợi nhuận gộp tăng 277%, tương đương 9,79 tỷ đồng so với Quý 3/2024. Trong quý 3/2025, sản lượng tiêu thụ tăng so với quý 3/2024 tăng 142%, do đó chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp trong kỳ tăng 48,54%, tương đương tăng 5,3 tỷ đồng so với cùng kỳ. Trong quý 3/2025 được giảm tiền thuế đất năm 2024 là 3,6 tỷ đồng. Nhờ kết quả hoạt động kinh doanh cải thiện, đặc biệt là sự hồi phục của thị trường, sản lượng tiêu thụ tăng đáng kể, do đó biên lợi nhuận trong quý 3/2025 cao hơn so với quý 3/2024. Kết quả, công ty ghi nhận lợi nhuận sau thuế đạt 1,6 tỷ đồng trong quý 3/2025, cải thiện 8,2 tỷ đồng so với mức lỗ 6,6 tỷ đồng cùng kỳ năm trước, tương ứng mức tăng 124%. Lũy kế 9 tháng, doanh thu thuần đạt trên 1.610 tỷ đồng, tăng 50% so với cùng kỳ. LNST đạt gần 133 tỷ đồng, tăng 141% so với cùng kỳ năm 2024.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu giảm về mức đáy 5 tháng:** Tuần qua, giá dầu có sự điều chỉnh mạnh về mức đáy 5 tháng khi căng thẳng thương mại Mỹ - Trung leo thang và IEA dự báo về tình trạng dư cung năm 2026. Kết thúc ngày 16/10/2025, giá dầu Brent dừng ở 61,06 USD/thùng (-7,5% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 57,41 USD/thùng (-7,9%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm khi căng thẳng thương mại Mỹ - Trung leo thang. Tranh chấp thương mại giữa 2 quốc gia tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới đã bùng phát trở lại trong tuần qua, với việc Mỹ và Trung Quốc áp đặt thêm phí cảng đối với các tàu chở hàng hoá giữa 2 nước. Những động thái ăn miếng trả miếng này có thể làm gián đoạn dòng chảy hàng hoá toàn cầu. Tuần trước, Trung Quốc tuyên bố sẽ tăng cường kiểm soát xuất khẩu đất hiếm và ông Trump đe dọa sẽ tăng thuế quan đối với hàng hoá Trung Quốc lên 100% và thắt chặt các hạn chế xuất khẩu phần mềm từ ngày 01/11.
 - Vào ngày 14/10, IEA cho biết thị trường dầu mỏ toàn cầu có thể đối mặt với tình trạng dư cung lên tới 4 triệu thùng/ngày trong năm tới, cao hơn dự báo trước đó, do OPEC+ và các nước khác tăng sản lượng và nhu cầu vẫn trì trệ.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng tăng lên sát mốc 20.000 đồng/lít từ 15h ngày 16/10.** Giá xăng tại kỳ điều hành ngày 16/10 được điều chỉnh tăng sau 1 kỳ giảm. Ngược lại, giá dầu diesel tiếp đà đi xuống từ tuần trước. Cụ thể, so với kỳ điều hành vào tuần trước, giá xăng RON 95 mức 3 (loại phổ biến trên thị trường) hôm nay được điều chỉnh tăng 174 đồng/lít, giá bán không cao hơn 19.903 đồng/lít. Tương tự, giá xăng E5 RON 92 tăng 88 đồng/lít, giá bán lên mức 19.226 đồng/lít. Ở chiều ngược lại, dầu diesel giảm 180 đồng/lít về 18.420 đồng/lít, dầu hỏa giảm 30 đồng/lít còn 18.400 đồng/lít; dầu mazut giảm 430 đồng/kg về mức 14.370 đồng/kg. Cơ quan điều hành vẫn duy trì không trích hay chi quỹ bình ổn giá. Như vậy, giá xăng trong nước đã bật tăng chỉ sau một phiên giảm. Từ đầu năm đến nay, xăng RON 95 tăng 24 lần, giảm 19 lần. Dầu diesel có 21 lần tăng, 20 lần giảm và một lần giữ nguyên.
- ✓ **Tổng Bí thư đề nghị Murphy Oil đẩy nhanh các dự án dầu khí ở Việt Nam.** Tại cuộc gặp Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc điều hành Tập đoàn Murphy Oil ngày 15/10, Tổng Bí thư Tô Lâm đánh giá cao những kết quả tích cực mà tập đoàn này đạt được trong quá trình đầu tư, kinh doanh lâu dài tại Việt Nam. Đồng thời, Tổng Bí thư hoan nghênh chủ trương mở rộng, hợp tác của tập đoàn này trong lĩnh vực khai thác dầu khí tại Việt Nam thời gian tới. Ông đề nghị Murphy Oil phối hợp với các bộ ngành, đối tác trong nước đẩy nhanh tốc độ triển khai các dự án dầu khí, chú trọng chuyển giao công nghệ và đào tạo nguồn nhân lực chất lượng cao. Ông khẳng định nhà điều hành sẽ tiếp tục tạo điều kiện thuận lợi cho các nhà đầu tư nước ngoài trong lĩnh vực năng lượng, trong đó có các doanh nghiệp Mỹ. Theo Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng giám đốc điều hành Tập đoàn Murphy Oil Eric Hambly, Việt Nam là đối tác quan trọng trong chiến lược kinh doanh của tập đoàn trên thế giới. Murphil Oil cam kết tăng đầu tư tại Việt Nam, đồng hành trong phát triển ngành công nghiệp dầu khí, chuyển giao công nghệ, đào tạo nguồn nhân lực chất lượng cao. Murphy Oil đang đầu tư vào dự án mỏ Lạc Đà Vàng tại bể Cửu Long - một trong những dự án dầu khí trọng điểm với tổng vốn đầu tư hơn 700 triệu USD. Bên cạnh đó, họ cũng đầu tư khoảng 300 triệu USD cho các hoạt động tìm kiếm và thăm dò dầu khí tại Việt Nam, đồng thời điều hành các lô dầu khí tại

bể Cửu Long và Phú Khánh. Năm 2025, Murphy Oil dự kiến đầu tư thêm 110 triệu USD vào các hoạt động tại Việt Nam, chiếm khoảng 9% tổng chi phí vốn của tập đoàn trong năm.

- ✓ **Đón dòng dầu thương mại đầu tiên từ giàn BK-24 (mỏ Bạch Hổ).** Vào lúc 17 giờ 30 phút ngày 11/10/2025, tập thể lao động quốc tế Liên doanh Việt - Nga Vietsovpetro đã chứng kiến dòng dầu thương mại đầu tiên được khai thác từ giàn BK-24 (mỏ Bạch Hổ). Trước đó, công tác gọi dòng đã được tiến hành từ 6 giờ 15 phút cùng ngày tại giếng 24001 trên giàn BK-24. Việc đưa giàn BK-24 vào khai thác sớm hơn 65 ngày so với kế hoạch đề ra là một thành tựu quan trọng. Đây là minh chứng rõ nét cho năng lực toàn diện và sự chủ động của Vietsovpetro trong chuỗi giá trị phát triển mỏ. Giàn BK-24 là công trình phát triển mỏ thứ 2 được Vietsovpetro hoàn thành và đưa vào khai thác trong năm 2025, sau dự án phát triển mỏ Kinh Ngư Trắng - Kinh Ngư Trắng Nam (KNT-KTN). Việc gia tăng sản lượng dầu thô từ BK-24 sẽ đóng vai trò then chốt, giúp Vietsovpetro đảm bảo hoàn thành và hoàn thành vượt mức kế hoạch sản xuất, kinh doanh năm 2025, góp phần duy trì vị thế dẫn đầu trong lĩnh vực dầu khí của Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam - PVN). Hơn thế nữa, những dòng dầu đầu tiên từ giàn BK-24 cũng là sự đóng góp quan trọng vào nguồn thu ngân sách Nhà nước Việt Nam, củng cố an ninh năng lượng quốc gia.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BSR - Tích cực mở rộng thị trường kinh doanh xăng dầu tại Campuchia.** Vừa qua, đoàn công tác của Công ty cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) đã đến Thủ đô Phnom Penh (Campuchia) nhằm khảo sát thị trường, tìm kiếm đối tác và đánh giá tiềm năng hợp tác trong lĩnh vực nhập khẩu - phân phối sản phẩm dầu mỏ tại quốc gia láng giềng. Trong khuôn khổ chuyến công tác, đại diện BSR đã làm việc với 5 đối tác quan trọng, là các doanh nghiệp đầu ngành trong lĩnh vực nhập khẩu và phân phối xăng dầu tại Campuchia, gồm: Kampuchea Tela, TotalEnergies Marketing (Cambodia), Sokimex Investment Group, Bright Victory Mekong Petroleum Import Export (BVM) và Savimex. Các đối tác này đều là những đơn vị có uy tín, quy mô hoạt động rộng khắp và giữ vai trò quan trọng trong thị trường năng lượng Campuchia. Tại các buổi làm việc, đoàn BSR cùng các đối tác đã trao đổi về nhu cầu và định hướng nhập khẩu xăng dầu, nhằm đưa BSR trở thành nguồn cung ứng chiến lược cho thị trường Campuchia. Đồng thời, các bên đã thảo luận để BSR triển khai kế hoạch thử nghiệm lô hàng đầu tiên trong năm 2025, hướng tới hợp tác dài hạn. BSR cùng các đối tác cũng đã thảo luận, trao đổi về tiêu chuẩn kỹ thuật, chất lượng sản phẩm, điều kiện tín dụng - thanh toán, lựa chọn cảng nhập khẩu phù hợp, quy trình đánh giá và đăng ký nhà cung cấp... Việc trực tiếp thảo luận, trao đổi cùng các đối tác là bước đi quan trọng giúp BSR hiểu rõ hơn về đặc thù thị trường Campuchia, từ đó xây dựng phương án hợp tác hiệu quả và bền vững trong thời gian tới. Đồng thời, chuyến khảo sát còn góp phần giúp BSR định hướng tương lai, bước ra thị trường quốc tế một cách chủ động, tìm kiếm các tuyến xuất khẩu mới. Trước đó, BSR đã xuất khẩu thành công hai lô dầu DO sang Lào với tổng khối lượng 735 m³, qua đó mở ra kênh khách hàng ổn định, đa dạng hóa thị trường, tăng thể chủ động và khẳng định năng lực cung ứng linh hoạt trong chuỗi giá trị Petrovietnam. Ngoài dầu DO, BSR từng xuất khẩu nhiều sản phẩm khác như naphtha, FO, LPG, propylene, hạt nhựa polypropylene, lưu huỳnh...

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành

- ✓ **EU hỗ trợ Việt Nam 430 triệu euro để thúc đẩy chuyển đổi năng lượng bền vững.**

- Vụ Phát triển thị trường nước ngoài (Bộ Công Thương) cho biết trong khuôn khổ chuyến công tác tháp tùng Phó Thủ tướng Chính phủ Bùi Thanh Sơn tham dự Diễn đàn Cửa ngõ Toàn cầu lần thứ hai năm 2025 (Global Gateway Forum - GGF2), ngày 9/10/2025 tại Brussels, Vương quốc Bỉ, Thứ trưởng Bộ Công Thương Nguyễn Hoàng Long đã dự sự kiện công bố gói hỗ trợ trị giá 430 triệu euro của Liên minh châu Âu (EU) dành cho Việt Nam để thúc đẩy Quan hệ Đối tác chuyển đổi năng lượng công bằng (JETP).
- Theo thông cáo của Ủy ban châu Âu công bố tại Diễn đàn, gói 430 triệu euro do EU và Team Europe hỗ trợ tập trung vào Dự án Thủy điện tích năng Bắc Ái, một trong những dự án đầu tư trọng điểm trong khuôn khổ JETP. Dự án sẽ góp phần tăng cường an ninh năng lượng, cải thiện khả năng tiếp cận điện sạch, tạo việc làm cho cộng đồng tại địa phương, đồng thời nâng cao tính linh hoạt và ổn định của hệ thống điện Việt Nam, qua đó tạo điều kiện tích hợp quy mô lớn năng lượng tái tạo và góp phần vào mục tiêu trung hòa carbon của Việt Nam.
- Dự án Nhà máy Thủy điện tích năng Bắc Ái được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt tại Quy hoạch phát triển điện lực Quốc gia giai đoạn 2021 - 2030, tầm nhìn đến năm 2050 (Quy hoạch điện 8). Đây là dự án thủy điện tích năng đầu tiên của Việt Nam, thuộc công trình năng lượng nhóm A, cấp đặc biệt. Chủ đầu tư: Tập đoàn Điện lực Việt Nam. Quy mô: 4 tổ máy, công nghệ thiết bị tiên tiến tích hợp 2 chiều tuabin - bơm, máy phát điện - động cơ, với tổng công suất lắp máy là 1.200MW. Đại diện chủ đầu tư quản lý, điều hành dự án: Ban quản lý dự án Điện 3. Địa điểm xây dựng: thuộc địa phận huyện Bắc Ái, tỉnh Ninh Thuận (nay là tỉnh Khánh Hòa). Tổng mức đầu tư: 21.101.468 triệu đồng. Khởi công: Tháng 2/2025. Phát điện tổ máy số 1 vào tháng 12/2029; tổ máy số 2 vào tháng 4/2030; tổ máy số 3 vào tháng 8/2030; tổ máy số 4 vào tháng 12/2030.

Tin tức Doanh nghiệp:

- ✓ **NT2 – Nhơn Trạch 2 trả cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 7%.** Ngày 22/10 tới đây, Công ty Cổ phần Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 cho biết sẽ chốt danh sách trả cổ tức còn lại từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế. Cụ thể, công ty sẽ trả cổ tức bằng tiền, tỷ lệ 7% (tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 700 đồng). Thời gian thực hiện chi trả từ ngày 31/10. Với gần 287,9 triệu cổ phiếu đang lưu hành, Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 dự kiến chi hơn 201,5 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông. Về tình hình kinh doanh, khép lại nửa đầu 2025, doanh thu thuần của công ty đạt gần 3.508 tỷ đồng, tăng 43,3% so với cùng kỳ năm 2024; lợi nhuận sau thuế tăng vọt lên 363,2 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm ngoái báo lỗ 36 tỷ đồng. Theo kế hoạch kinh doanh năm 2025, Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 đặt mục tiêu tổng doanh thu là 8.212 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 279 tỷ đồng. Với kế hoạch thận trọng, chỉ sau nửa đầu năm, công ty đã vượt 30% mục tiêu lợi nhuận cả năm.
- ✓ **SHP - báo lãi 28 tỷ đồng trong quý 3, tăng 75%.** CTCP Thủy điện miền Nam (mã SHP) vừa công bố báo cáo tài chính riêng quý 3/2025 với doanh thu thuần đạt 122 tỷ đồng, lãi gộp đạt 51 tỷ đồng. Lãi sau thuế quý 3 của SHP đạt 28 tỷ đồng, tăng 75% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm, SHP ghi nhận doanh thu thuần đạt 365 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ. Lãi sau thuế đạt 124 tỷ đồng, tăng 164% so với cùng kỳ năm trước.
- ✓ **VPD - nâng mục tiêu lợi nhuận 2025 thêm 59%.** Ngày 09/10, HĐQT CTCP Phát triển Điện lực Việt Nam (HOSE: VPD) thông qua việc điều chỉnh kế hoạch kinh doanh năm 2025, trong đó nâng mục tiêu sản lượng điện thương phẩm từ 461 triệu kWh lên gần 579 triệu kWh, tương đương tăng hơn 25% so với trước điều chỉnh. Các chỉ tiêu tài chính như doanh thu và lãi sau thuế cũng lần lượt được nâng 25% và 59% so với kế hoạch được duyệt trước đó, lên hơn 643 tỷ đồng và hơn 233 tỷ đồng. Việc VPD nâng hầu hết chỉ tiêu năm 2025 diễn ra trước thêm công bố BCTC quý 3/2025 trong tháng 10 này. Trước đó, kết quả kinh doanh nửa đầu năm của Công ty khá tích cực với tổng doanh thu gần 259 tỷ đồng, tăng 32% so với cùng kỳ. Đáng chú ý, VPD lãi sau thuế hơn 80 tỷ đồng, gấp 2,2 lần cùng kỳ. Theo đó, Công ty thực hiện được lần lượt 50% chỉ tiêu doanh

thu và 55% chỉ tiêu lợi nhuận của kế hoạch trước hiệu chỉnh. Nếu xét trên kế hoạch sau điều chỉnh, mức thực hiện giảm còn lần lượt 40% và 34%. VPD là một trong những công ty liên kết của Tổng Công ty Phát điện 1 - Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN). Công ty hiện đang quản lý 3 nhà máy thủy điện và 1 trung tâm tư vấn thiết kế, bao gồm nhà máy thủy điện Nậm Má - Hà Giang với công suất 3.2MW, nhà máy thủy điện Bắc Bình - Bình Thuận công suất 33MW, nhà máy thủy điện Khe Bố - Nghệ An với công suất 100MW.

- ✓ **SBA - Lợi nhuận quý 3/2025 tăng gần 70% so với cùng kỳ.** Cụ thể Q3/2025, lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp của CTCP Sông Ba (mã chứng khoán SBA) đạt hơn 41,5 tỷ đồng, tăng 69,48% so với cùng kỳ năm 2024. Lưu lượng nước về hồ thủy điện của Công ty tốt hơn so với quý 3/2024, giúp sản lượng điện phát tăng 78,87% so với cùng kỳ năm trước. Nhờ vậy, tổng doanh thu của Công ty quý 3/2025 tăng là 42,62 tỷ đồng (tương ứng tăng hơn 72%), từ đó, giúp lợi nhuận của SBA tăng 17,02 tỷ đồng, tương ứng tăng 69,48%. Năm 2025, SBA đặt mục tiêu tổng doanh thu đạt 224,12 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế đạt 90,91 tỷ đồng, lãi cơ bản trên cổ phiếu (EPS) đạt 1.503 đồng/cổ phiếu. Như vậy, đến hết Q3/2025, lợi nhuận sau thuế của SBA đã đạt 102,21 tỷ đồng, vượt xa mục tiêu lợi nhuận cả năm 2025 được HĐQT thông qua.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BFC - vượt 47% mục tiêu lợi nhuận năm 2025 sau 9 tháng.** Trong quý 3/2025, sản lượng sản xuất của Phân bón Bình Điền đạt 158.850 tấn, giảm gần 3% so với cùng kỳ năm 2024; sản lượng tiêu thụ đạt 140.102 tấn, giảm 12,5% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, doanh thu quý 3 vẫn có sự tăng nhẹ lên mức 2.093,2 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 90,7 tỷ đồng, tăng 12,1%. Trong đó, Công ty mẹ ghi nhận 71,6 tỷ đồng lãi trước thuế, tăng 21,5%. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, Bình Điền sản xuất được 602.196 tấn, tăng 17,7% so với cùng kỳ; tiêu thụ 597.908 tấn, tăng 13,7%. Tổng doanh thu đạt 8.287,1 tỷ đồng, tăng 18,3% so với cùng kỳ năm ngoái và lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 412,8 tỷ đồng, tăng 1,6% so với cùng kỳ. Riêng Công ty mẹ ghi nhận lợi nhuận trước thuế 271 tỷ đồng, giảm 15,2%. Với kế hoạch năm 2025 đặt mục tiêu doanh thu 7.438 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 281 tỷ đồng, BFC đã vượt 11,4% mục tiêu doanh thu và vượt 47% mục tiêu lợi nhuận cả năm chỉ sau 9 tháng.
- ✓ **DPM - tình hình sản xuất kinh doanh 9 tháng.** Theo Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí (PVFCCo - Phú Mỹ, mã chứng khoán DPM), tính đến hết tháng 9/2025, sản lượng sản xuất phân đạm ure Phú Mỹ đạt hơn 682 nghìn tấn, vượt 3% kế hoạch; sản lượng NPK Phú Mỹ đạt gần 172 nghìn tấn, vượt 38% kế hoạch; sản lượng NH₃ thương phẩm đạt hơn 43 nghìn tấn, hoàn thành kế hoạch. Ở lĩnh vực kinh doanh, tiêu thụ ure Phú Mỹ đạt hơn 687 nghìn tấn, vượt 11% kế hoạch; tiêu thụ NPK Phú Mỹ đạt gần 158 nghìn tấn, vượt 10% kế hoạch; tiêu thụ NH₃ thương phẩm đạt hơn 44 nghìn tấn, vượt 7% kế hoạch 9 tháng. Mặc dù phải sản xuất kinh doanh trong bối cảnh kinh tế thế giới và trong nước nhiều biến động nhưng PVFCCo - Phú Mỹ tiếp tục duy trì hiệu quả sản xuất - kinh doanh ấn tượng, chủ động mở rộng hợp tác chiến lược và khẳng định vị thế tiên phong trong ngành phân bón - hóa chất. Trong 9 tháng qua, PVFCCo-Phú Mỹ đã liên tiếp mở rộng hợp tác chiến lược với nhiều đối tác trong và ngoài Petrovietnam, góp phần gia tăng giá trị chuỗi sản xuất - kinh doanh và khẳng định vị thế tiên phong trong lĩnh vực phân bón - hóa chất. Tiêu biểu là các thỏa thuận hợp tác với Tập đoàn Stavian trong lĩnh vực hóa chất và hạt nhựa; với Tổng công ty cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC) về dịch vụ logistics; với Tổng công ty Dầu Việt Nam (PVOIL) trong phát triển sản phẩm mới là dung dịch DEF/Phú Mỹ Xanh để xử lý khí thải cho động cơ diesel an toàn, hiệu quả; với Công ty TNHH Sumagrow Việt Nam trong phân phối phân bón sinh học; với Công ty cổ phần Lọc hóa dầu

Bình Sơn (BSR) nhằm nâng cao chuỗi giá trị lọc - hóa dầu. PVFCCo - Phú Mỹ và Công ty TNHH Lọc hóa dầu Nghi Sơn (NSRP) cũng đang tích cực đánh giá các cơ hội hợp tác chiến lược trong lĩnh vực hóa chất, tập trung vào khả năng phối hợp sản xuất - thương mại các sản phẩm chiến lược, đồng thời mở rộng hợp tác về dịch vụ bảo dưỡng nhà máy, đào tạo và trao đổi nhân lực. Cũng trong 9 tháng của năm 2025, PVFCCo-Phú Mỹ đã đạt danh hiệu kép “Top 50 công ty niêm yết tốt nhất Việt Nam” và “Top 25 thương hiệu dẫn đầu trong ngành công nghiệp sản xuất và dịch vụ”.

- ✓ **DGC - Siêu dự án bô xít 2,3 tỷ USD chính thức khởi động, kỳ vọng thu về 37.000 tỷ đồng/năm.** Ngày 12/10/2025, tại Đà Lạt, tỉnh Lâm Đồng, trong khuôn khổ Hội nghị Xúc tiến Đầu tư tỉnh Lâm Đồng năm 2025, Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (HoSE: DGC) đã chính thức ký kết bản ghi nhớ hợp tác đầu tư với UBND tỉnh Lâm Đồng. Nội dung hợp tác tập trung vào việc nghiên cứu, khảo sát và đề xuất phát triển dự án tổ hợp bô xít - alumin - nhôm. Theo bản ghi nhớ, Hóa chất Đức Giang cam kết đầu tư tổ hợp với quy mô lớn, hướng tới xây dựng chuỗi sản xuất khép kín từ bô xít đến nhôm thời. Dự án dự kiến có công suất thiết kế 2 triệu tấn alumin/năm và 500.000 tấn nhôm/năm, với tổng vốn đầu tư dự kiến là khoảng 58.000 tỷ đồng (khoảng 2,3 tỷ USD). Thời gian thực hiện từ 2025 đến 2030, kỳ vọng mang về doanh thu 37.000 tỷ đồng mỗi năm. Tổ hợp sẽ bao gồm 2 dự án thành phần: tổ hợp bô xít - alumin tại xã Tuy Đức, tỉnh Lâm Đồng, khai thác nguyên liệu từ cụm mỏ số 4 (Đắc Nông cũ, theo Quy hoạch 866) và dự án nhà máy điện phân nhôm tại ven biển tỉnh Bình Thuận, tận dụng lợi thế nguồn điện từ nhiệt điện và năng lượng tái tạo.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành

- ✓ **Dệt may Ấn Độ tìm đến thị trường EU để bù đắp sụt giảm ở Mỹ.** Tháng 8/2025, Tổng thống Donald Trump đã tăng gấp đôi thuế nhập khẩu với hàng hóa từ Ấn Độ, đưa nước này trở thành một trong những đối tác chịu mức thuế cao nhất của Mỹ. Các mặt hàng bị ảnh hưởng trải rộng từ quần áo, trang sức đến tôm và các sản phẩm nông thủy sản khác. Các nhà xuất khẩu dệt may Ấn Độ đang tìm kiếm khách hàng mới tại châu Âu và đưa ra mức chiết khấu cho khách hàng Mỹ nhằm giảm thiểu tác động từ mức thuế nhập khẩu cao tới 50% mà Mỹ vừa áp dụng. Các cuộc đàm phán thương mại giữa Ấn Độ và EU đã bước vào giai đoạn quyết định, khi hai bên đang nỗ lực để hoàn tất hiệp định thương mại tự do trước cuối năm nay. EU hiện là đối tác thương mại hàng hóa lớn nhất của Ấn Độ. Theo đó, kim ngạch hai chiều đạt 137,5 tỷ USD trong năm tài khóa kết thúc vào tháng 3/2024 – tăng gần 90% trong vòng 10 năm qua. Tuy nhiên, các doanh nghiệp xuất khẩu dệt may đang tăng tốc đầu tư để đáp ứng các tiêu chuẩn khắt khe hơn của EU về hóa chất, ghi nhãn sản phẩm và nguồn gốc nguyên liệu bền vững.
- ✓ **Thúc đẩy chuyển đổi số và phát triển xanh ngành dệt may.** Ngày 15/10/2025, Triển lãm quốc tế lần thứ 23 về máy móc công nghiệp ngành dệt may Việt Nam (VTG 2025) do Cục Xúc tiến Thương mại, Bộ Công Thương chủ trì với chủ đề “Thúc đẩy chuyển đổi số và phát triển xanh ngành dệt may” được khai mạc. Triển lãm nhằm thúc đẩy ngành dệt may Việt Nam chuyển đổi số, bao gồm các máy móc tự động hoá, số hoá, và những công nghệ máy móc tiên tiến nhất trong ngành dệt may, hướng tới các công nghệ số hóa nhà máy. Ngành dệt may thể hiện sự phục hồi rõ nét sau giai đoạn khó khăn khi kim ngạch xuất khẩu trong 9T/2025 ước đạt khoảng 34,75 tỷ USD, tăng 7,7% svck, tuy nhiên các doanh nghiệp vẫn gặp áp lực về chi phí nguyên liệu khi giá nhập khẩu nguyên phụ liệu trong 9 tháng qua lên tới khoảng 16 tỷ USD, riêng mặt hàng vải chiếm tới 11 tỷ USD. Chuỗi sự kiện tại VTG 2025 sẽ tạo cơ hội cho doanh nghiệp trong nước và quốc tế giao thương, thúc đẩy đổi mới sáng tạo, tăng cường năng lực cạnh tranh và xây dựng thương hiệu sản phẩm “Made in Vietnam” trên thị trường

toàn cầu. Việt Nam, quốc gia vẫn còn phụ thuộc vào nguồn nguyên liệu thô và hệ thống chất thải phân mảnh, sự chuyển đổi trọng yếu này vừa là thách thức vừa là cơ hội.

Tin tức doanh nghiệp

✓ **Lợi nhuận dẹt may bất tốc, nhiều đơn vị sớm cán đích năm 2025.**

- **DCG:** 9T/2025, CTCP Tổng Công ty May Đáp Cầu (DCG) ước đạt doanh thu 330 tỷ đồng và lãi trước thuế 15,6 tỷ đồng, thực hiện 66% kế hoạch doanh thu và 78% kế hoạch lợi nhuận năm. Doanh nghiệp cho biết quý 4 sẽ gặp khó khi các đơn hàng nhỏ chiếm tỷ trọng lớn, đơn giá bình quân giảm khoảng 10%. DCG tập trung nâng năng suất và ổn định chất lượng để bù đắp phần giảm giá, hướng tới mục tiêu cả năm 500 tỷ đồng doanh thu và 20 tỷ đồng lãi trước thuế
- **MGG:** Tổng Công ty Đức Giang - CTCP (MGG) ghi nhận doanh thu 9 tháng đạt hơn 1.877 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ; lãi trước thuế 22,1 tỷ đồng, tăng mạnh 51% svck. Kết quả này tương ứng 70% kế hoạch doanh thu và 76% kế hoạch lợi nhuận năm.
- **HTG:** Tổng CTCP Dệt may Hòa Thọ ước doanh thu hợp nhất 9 tháng đạt 4.202 tỷ đồng, thực hiện 83% kế hoạch năm; lãi trước thuế đạt 329 tỷ đồng, đạt 91% kế hoạch năm. So với cùng kỳ 2024, doanh thu tăng 11% và lợi nhuận tăng 39%, ghi nhận mức lãi cao nhất trong lịch sử theo chu kỳ 9 tháng. HTG dự kiến 3 tháng cuối năm đạt thêm 1.023 tỷ đồng doanh thu và 71 tỷ đồng lãi trước thuế.
- **SPB:** CTCP Sợi Phú Bài ước doanh thu 9 tháng đạt 822 tỷ đồng và lãi trước thuế hơn 17 tỷ đồng, giảm 12% doanh thu nhưng tăng gần 72% lợi nhuận so với cùng kỳ. Tỷ lệ thực hiện kế hoạch năm lần lượt đạt 71% và 58%. Dự kiến cả năm, doanh thu đạt 1.132 tỷ đồng và lãi trước thuế 27 tỷ đồng, tương ứng 98% và 91% kế hoạch, dù doanh thu giảm gần 15% nhưng lợi nhuận vẫn tăng 77% so với năm trước.
- **TVT:** Tổng Công ty Việt Thắng ghi nhận doanh thu 101,7 tỷ đồng và lãi trước thuế 6 tỷ đồng trong tháng 9, lần lượt đạt 38% và 40% kế hoạch quý 3. Lũy kế 9 tháng, lợi nhuận vượt 8% kế hoạch năm dù doanh thu mới đạt hơn 77%. TVT đang tái cơ cấu sản xuất, giảm tồn kho, đẩy mạnh kinh doanh vải thành phẩm và mở rộng xuất khẩu sang Mỹ, Nhật Bản, EU.
- **VGT:** Là công ty mẹ của các đơn vị trên, Tập đoàn Dệt May Việt Nam (Vinatex, VGT) cho biết kết quả kinh doanh 9 tháng 2025 đã thực hiện khoảng 80% kế hoạch năm. Doanh thu hợp nhất ước tăng 4-5% và lợi nhuận tăng 25-30% so với cùng kỳ. Nếu giữ được đà tăng này, Vinatex có thể vượt mức lợi nhuận kỷ lục hơn 1.400 tỷ đồng đạt được năm 2021. Ngành sợi ghi dấu ấn khi sản lượng vượt gấp 4 lần kế hoạch, trong khi ngành may giữ vai trò chủ lực với mức tăng trưởng khoảng 60%, dự kiến mang về gần 800 tỷ đồng lợi nhuận. Các mảng dệt, nhuộm và khăn cũng đóng góp tích cực, dù tỷ trọng nhỏ hơn.

NGÀNH GỖ

Tin tức ngành

- ✓ **Doanh nghiệp ngành gỗ gặp khó khi hoàn thuế giá trị gia tăng.** Hiệp hội Gỗ và Lâm sản Việt Nam kiến nghị Bộ Tài chính và các cục, vụ liên quan về việc bỏ thu thuế sản phẩm gỗ sơ chế; đồng thời, công nhận nông sản sơ chế từ cây trồng không chịu thuế giá trị gia tăng và cho phép áp dụng sản phẩm gỗ, lâm sản rừng trồng sơ chế thông thường nhằm giảm bớt gánh nặng thủ tục, chi phí vốn cho doanh nghiệp. Với kiến nghị này sẽ ngăn chặn rủi ro pháp lý, hạn chế thất thoát ngân sách do

gian lận, mua bán hóa đơn chứng từ; bảo vệ sinh kế cho hàng triệu hộ nông dân trồng rừng. Bên cạnh đó, giữ vững uy tín quốc gia, tránh nguy cơ bị EU áp “thẻ vàng, thẻ đỏ” theo Liên minh châu Âu (EUDR), nâng cao sức cạnh tranh quốc tế, đưa ngành gỗ trở thành trụ cột kinh tế xanh, tuần hoàn, bền vững. Không ít doanh nghiệp hoạt động hợp pháp, có hồ sơ và chứng từ đầy đủ, song tiến độ giải quyết hoàn thuế chậm, gây ảnh hưởng đáng kể đến dòng tiền và hoạt động sản xuất – kinh doanh. Việc chậm hoàn thuế GTGT đang khiến doanh nghiệp gặp nhiều khó khăn trong việc tái đầu tư, duy trì và mở rộng sản xuất.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PTB: Phú Tài (PTB) báo lãi trước thuế 474,8 tỷ đồng trong 9 tháng, hoàn thành kế hoạch năm.** Tính chung 9 tháng năm 2025, doanh thu hợp nhất PTB đạt 5.292 tỷ đồng, hoàn thành 79% kế hoạch năm và tăng 15% svck. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất đạt 474,8 tỷ đồng, hoàn thành 100% kế hoạch năm, ghi nhận tăng trưởng 36% svck. Bước sang quý IV, Phú Tài đặt kế hoạch doanh thu hợp nhất 2.151 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 171 tỷ đồng. Với kết quả đó, ước tính cả năm 2025, doanh thu hợp nhất Công ty đạt 7.443 tỷ đồng, hoàn thành 112% kế hoạch năm và tăng 12% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất dự kiến đạt 645,8 tỷ đồng, tương đương 135% kế hoạch năm, tăng 37% so với 2024. Trước đó, Phú Tài đã thông qua quyết định chấm dứt hoạt động Xí nghiệp khai thác đá Vạn Ninh - chi nhánh đặt tại Khánh Hòa để sáp nhập vào Xí nghiệp khai thác đá Khánh Hòa nhằm tinh gọn bộ máy và nâng cao chất lượng quản trị. Thời hạn hoàn tất thủ tục chấm dứt hoạt động là ngày 24/12/2025. Song song với việc tái cấu trúc mảng đá, ngày 18/09, PTB đã thành lập Công ty TNHH MTV Nhôm sắt cao cấp Phú Tài với vốn điều lệ 50 tỷ đồng, đặt trụ sở tại Gia Lai.

NGÀNH CẢNG - VẬN TẢI

Tin tức ngành

- ✓ **Đề xuất quy định mới về đầu tư xây dựng, quản lý khai thác cảng cạn.** Bộ Xây dựng đang soạn thảo Nghị định thay thế Nghị định 38/2017/NĐ-CP nhằm hoàn thiện quy định về đầu tư xây dựng và quản lý khai thác cảng cạn, đáp ứng yêu cầu thực tiễn và cải cách thủ tục hành chính. Dự thảo bổ sung quy định về hồ sơ điện tử, cơ chế “một cửa”, phân cấp cho địa phương và rút ngắn thời gian xử lý thủ tục. Nghị định mới cũng sẽ lược bỏ các quy định trùng với Bộ luật Hàng hải 2015, đồng thời bổ sung trách nhiệm rõ ràng hơn giữa Bộ Xây dựng, Bộ GTVT và các địa phương trong giám sát, quản lý hoạt động cảng cạn. Bộ nhấn mạnh việc tăng cường phối hợp liên ngành để phát triển hệ thống cảng cạn hiệu quả, đảm bảo an ninh, an toàn và phát triển bền vững.
- ✓ **TP.HCM: Phát triển Cái Mép thành cảng quốc tế trung chuyển tầm cỡ châu Á và thế giới.** Chiều 7/10, Phó Chủ tịch Thường trực UBND TP.HCM Nguyễn Văn Thọ chủ trì cuộc họp nghe báo cáo tiến độ dự thảo Đề án phát triển và hiện đại hóa cảng cửa ngõ quốc tế Cái Mép – Thị Vải, với mục tiêu đưa nơi đây trở thành cảng trung chuyển lớn nhất cả nước, vươn tầm khu vực châu Á và thế giới. Định hướng quy hoạch sẽ gắn kết cảng Cái Mép với khu thương mại tự do (FTZ), cụm cảng Cái Mép – Cần Giờ và sân bay quốc tế Long Thành, hình thành tổ hợp trung tâm logistics toàn cầu. Trong giai đoạn đến năm 2030, TP.HCM sẽ tập trung triển khai mô hình “cảng mở”, phát triển cảng xanh, ứng dụng công nghệ hiện đại, thí điểm FTZ và nâng tỷ lệ hàng trung chuyển lên 10%. Giai đoạn 2030–2050 sẽ tiếp tục đầu tư hoàn thiện hạ tầng, mở rộng khu thương mại tự do, nâng cấp luồng hàng hải, tăng tỷ lệ hàng trung chuyển lên 20–25%, hướng đến mục tiêu đạt 50% trong dài hạn.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **QNP: KQKD Q3/2025 lợi nhuận gia tăng nhờ tiết giảm chi phí thuê đất.** Doanh thu thuần (DTT) Q3/2025 đạt 303 tỷ đồng, tăng nhẹ so với đầu năm; lãi gộp 66 tỷ đồng, tăng 5,2% so với cùng kỳ năm trước. LNST của Cổ đông Công ty mẹ tăng đạt 35 tỷ đồng (+38,4% svck) nhờ giảm 30% tiền thuê đất năm 2024 ghi nhận kỳ quý 3/2025, giảm chi phí hơn 8,1 tỷ đồng. Tuy nhiên, lũy kế 9 tháng, DTT đạt 834 tỷ đồng (-7,5% svck) và LNST 100 tỷ đồng, giảm nhẹ so với cùng kỳ.
- ✓ **VSC: Nam Đồ Sơn (Vingroup) là bước tiến lớn cho hạ tầng cảng biển miền Bắc.** CTCP Container Việt Nam đã hoàn tất tổ chức ĐHCĐ bất thường năm 2025, theo đó thông qua việc nâng kế hoạch lãi trước thuế năm 2025 từ 400 tỷ đồng lên 1,250 tỷ đồng, tức gấp hơn 3 lần do đã sớm vượt kế hoạch chỉ sau 8 tháng. Ban lãnh đạo cho biết Công ty kỳ vọng quý 4 và đầu 2026 thị trường cảng biển tiếp tục khởi sắc, hưởng lợi từ nhu cầu vận tải tăng và điều chỉnh phí dịch vụ. Trước lo ngại cạnh tranh từ các cảng nước sâu và dự án Nam Đồ Sơn của Vingroup (quy mô 4.300 ha, vốn hơn 14 tỷ USD), lãnh đạo VSC nhận định đây là “bước tiến lớn cho hạ tầng cảng biển miền Bắc”, đồng thời vừa là thách thức vừa là cơ hội để mở rộng năng lực dịch vụ, nhờ xu hướng dịch chuyển hàng hóa ra miền Bắc và sự phát triển mạnh của cụm công nghiệp logistics tại Hải Phòng. Ngoài khai thác cảng, VSC định hướng dài hạn sang vận tải biển, bất động sản và khu công nghiệp, coi đây là nguồn lợi nhuận bổ trợ giúp củng cố tài chính và tái đầu tư vào hạ tầng cảng, tăng sức cạnh tranh trong ngành logistics.
- ✓ **VTP: Khởi công trung tâm logistics tại Đà Nẵng.** Ngày 15/10/2025, Tổng CTCP Bưu chính Viettel chính thức khởi công Trung tâm Logistics Đà Nẵng tại Khu công nghiệp Liên Chiểu, TP. Đà Nẵng. Trung tâm được xây dựng trên diện tích 8,6ha với tổng vốn đầu tư hơn 722 tỷ đồng, gồm ba khối nhà kho có tổng diện tích gần 40.000m². Dự án gồm ba khối nhà kho gần 40.000 m², tích hợp kho hàng tiêu dùng, kho lạnh và hệ thống fulfillment, cùng dây chuyền chia chọn tự động Crossbelt Sorter công suất 9.000 bưu phẩm/giờ và robot AGV. Trung tâm áp dụng quản trị dữ liệu thời gian thực, dự kiến giúp rút ngắn 33% thời gian vận hành và tiết kiệm 348.000 km vận chuyển mỗi tháng, giảm chi phí và phát thải. Khi hoàn thành giai đoạn 1 vào năm 2026, đây sẽ là mắt xích logistics chiến lược của Viettel Post tại miền Trung – Tây Nguyên, kết nối sản xuất, bán lẻ và thương mại điện tử, góp phần phát triển hệ sinh thái logistics xanh, thông minh và bền vững.
- ✓ **PVP: PV Trans Pacific sắp trả cổ tức bằng tiền mặt tỷ lệ 10%.** PV Trans Pacific sẽ chốt danh sách cổ đông trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%/mệnh giá, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận 1.000 đồng vào ngày 6/11 tới đây. Thời gian thanh toán dự kiến ngày 28/11. Giá trị chi trả ước tính là hơn 103,7 tỷ đồng trong lần trả cổ tức sắp tới.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Hiệp hội Ô tô, Xe máy, Xe đạp Việt Nam (VAMABA) kiến nghị Thủ tướng phát triển trạm sạc xe điện theo hướng mở.** Hiệp hội vừa gửi văn bản lên Thủ tướng, đề nghị ban hành bộ tiêu chuẩn kỹ thuật và khung pháp lý cho hệ thống trạm sạc mở, nhằm ngăn ngừa tình trạng độc quyền hạ tầng trong ngành xe điện. Hiệp hội cho biết hiện đa số trạm sạc chỉ phục vụ xe cùng thương hiệu, hạn chế khả năng tiếp cận của doanh nghiệp khác, tiềm ẩn nguy cơ “khóa hạ tầng thiết yếu” và lệ thuộc vào một số tập đoàn lớn. VAMABA nhấn mạnh hạ tầng sạc là tài sản công cộng mang tính chiến lược, cần được phát triển theo hướng chuẩn kết nối chung, hạ tầng mở và quản lý minh bạch như mô hình của EU, Nhật Bản và Hàn Quốc. Hiệp hội kiến nghị Chính phủ ban hành quy định chống độc quyền, yêu cầu các chủ đầu tư trạm sạc cho phép truy cập sử dụng

công bằng, công khai giá dịch vụ và năng lực hạ tầng; đồng thời hỗ trợ doanh nghiệp Việt Nam bằng ưu đãi về đất, thuế và vốn vay để tham gia đầu tư phát triển hệ sinh thái trạm sạc quốc gia.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HAX: KQKD Q3/2025 lỗ quý thứ hai liên tiếp.** Theo Báo cáo tài chính hợp nhất quý 3/2025 mới công bố, Công ty CP Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh ghi nhận DTT sụt giảm 25% so với cùng kỳ năm trước, xuống còn hơn 1.149 tỷ đồng. LNST của Cổ đông Công ty mẹ ghi nhận lỗ 26 tỷ đồng, giảm 143 tỷ đồng svck năm 2024. Theo lí giải từ công ty, kết quả kinh doanh kém khả quan là do (i) thị trường ô tô nhiều biến động, với hàng loạt chương trình giảm giá mạnh không chỉ ở phân khúc xe sang mà còn sang phân khúc phổ thông; (ii) các đối thủ liên tục tung ra các mẫu xe mới với chính sách ưu đãi sâu nhằm tăng sức cạnh tranh và thu hút khách hàng; (iii) chi phí vận hành tăng svck do mở rộng quy mô hoạt động. Lũy kế 9T/2025, DTT đạt 3.137 tỷ đồng (-15% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ chỉ đạt vốn vện 1 tỷ đồng (-99% svck).
- ✓ **TMT: TMT Motors kêu gọi hợp tác phát triển 30.000 điểm sạc điện dùng chung toàn quốc giai đoạn 2025–2030.** Ngày 14/10, CTCP Ô tô TMT công bố thư mời hợp tác gửi tới các hãng sản xuất và nhập khẩu xe điện tại Việt Nam, nhằm phát triển mạng lưới 30.000 điểm sạc và trạm sạc dùng chung trên cả nước trong giai đoạn 2025–2030. Hệ thống do TMT-EGREEN đầu tư, được hỗ trợ vốn từ các tổ chức tín dụng trong và ngoài nước, áp dụng chuẩn sạc châu Âu CCS2, tương thích với nhiều dòng xe khác nhau. TMT cho biết các trạm sạc sẽ mở cho mọi hãng xe, tích hợp thanh toán và tìm kiếm trạm qua ứng dụng thông minh, hướng tới mô hình hạ tầng sạc mở, thuận tiện và an toàn. Doanh nghiệp đề nghị các đơn vị quan tâm phản hồi trước ngày 30/10/2025.

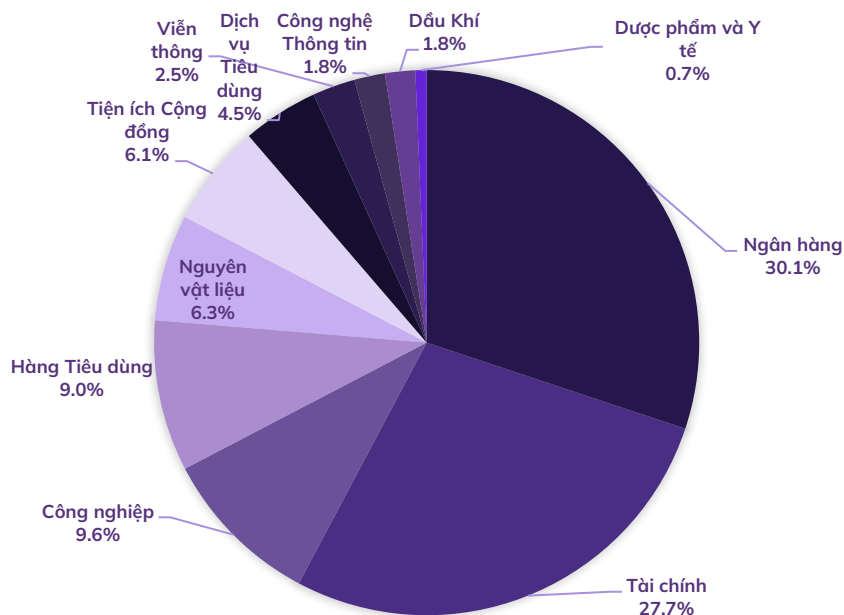
NGÀNH CAO SU

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **GVR: Ước lãi 5.312 tỷ đồng sau 9 tháng, tăng 96,4% so với cùng kỳ.** Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam báo cáo kết quả kinh doanh 9 tháng 2025 khởi sắc với doanh thu hợp nhất 23.617 tỷ đồng (+27,2% svck) và LNST ước đạt 5.312 tỷ đồng (+96,4% svck). Mảng cao su ghi nhận doanh thu 16.190 tỷ đồng, tăng 22,7% nhờ sản lượng tiêu thụ hơn 336.000 tấn và giá bán bình quân tăng 17,2% svck. Mảng khu công nghiệp đạt lợi nhuận 872 tỷ đồng, tỷ lệ lấp đầy 86,4%, với 6 dự án mới đang triển khai.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

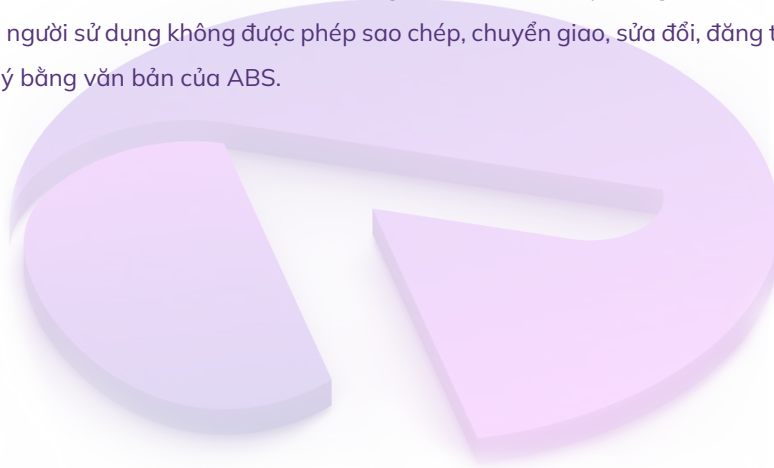
Ngành	Biến động
VNINDEX	2.94%
Tài chính	8.52%
Dịch vụ Tiêu dùng	4.26%
Hàng Tiêu dùng	3.03%
Công nghiệp	0.64%
Ngân hàng	0.32%
Nguyên vật liệu	-0.44%
Dược phẩm và Y tế	-0.72%
Tiện ích Cộng đồng	-1.05%
Dầu khí	-1.98%
Công nghệ Thông tin	-4.47%
Viễn thông	-5.19%

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.buiminhh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn