

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 07/11/2025





TRỌN VỆ TRẢI NGHIỆM ĐẦU TƯ

MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	10
NGÀNH THÉP	13
NGÀNH DẦU KHÍ	15
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH BÁN LẺ	18
NGÀNH DỆT MAY	19
NGÀNH THỦY SẢN	20
NGÀNH CHĂN NUÔI	20
NGÀNH THỰC PHẨM – ĐỒ UỐNG	20
NGÀNH HÓA CHẤT	21
NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ	21
NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG	22
NGÀNH CẢNG	23
NGÀNH CAO SU	25
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	26

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành

✓ NHNN triển khai các giải pháp hỗ trợ khách hàng khắc phục hậu quả thiên tai bão lũ

Thực hiện theo chỉ đạo tại Nghị quyết 347 của Chính phủ ngày 24/10/2025, Thông báo 533 của Văn phòng Chính phủ ngày 04/10/2025, Thông báo 546 của Văn phòng Chính phủ ngày 09/10/2025, Công điện 204 của Thủ tướng Chính phủ ngày 30/10/2025, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) vừa ban hành Văn bản 9651 ngày 04/11/2025 yêu cầu các tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài (gọi tắt là các tổ chức tín dụng) và NHNN chi nhánh tại các khu vực 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 12 thực hiện một số nội dung.

Đối với các tổ chức tín dụng, rà soát, hỗ trợ chi nhánh, phòng giao dịch tại tỉnh, thành phố bị ảnh hưởng bão số 10, 11, 12 và mưa lũ sau bão khẩn trương khắc phục thiệt hại, khôi phục lại hoạt động để phục vụ khách hàng và người dân trên địa bàn. Đồng thời, rà soát, đánh giá tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, khả năng trả nợ của khách hàng vay vốn bị ảnh hưởng các đợt bão, mưa lũ lớn từ tháng 7 đến tháng 10/2025, để kịp thời áp dụng biện pháp hỗ trợ, tháo gỡ khó khăn cho khách hàng.

Theo đó, thực hiện cơ cấu lại thời hạn trả nợ, miễn, giảm lãi, phí cho khách hàng bị thiệt hại theo các quy định hiện hành; xây dựng và triển khai các chương trình, gói tín dụng với lãi suất thấp hơn lãi suất cho vay thông thường để khôi phục sản xuất, kinh doanh; giảm lãi suất cho vay từ 0.5 - 2%/năm trong 3 - 6 tháng đối với dư nợ hiện hữu của khách hàng bị thiệt hại bởi bão, lũ; thực hiện xử lý nợ đối với khách hàng bị thiệt hại về vốn vay theo quy định tại Nghị định 55 ngày 09/06/2015 về chính sách tín dụng phục vụ phát triển nông nghiệp, nông thôn được sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định 116 ngày 07/09/2018, Nghị định 156 ngày 16/06/2025 của Chính phủ và các văn bản hướng dẫn của NHNN.

Riêng Ngân hàng Chính sách xã hội thực hiện đầy đủ nhiệm vụ được giao tại Nghị quyết 347 về các nhiệm vụ, giải pháp trọng tâm để khẩn trương khắc phục hậu quả thiên tai sau bão số 11, nhanh chóng ổn định tình hình đời sống nhân dân, đẩy mạnh khôi phục sản xuất kinh doanh, tích cực thúc đẩy tăng trưởng kinh tế, kiểm soát tốt lạm phát.

Đối với NHNN chi nhánh tại các khu vực, chỉ đạo các tổ chức tín dụng trên địa bàn khẩn trương triển khai hỗ trợ tháo gỡ khó khăn cho khách hàng bị ảnh hưởng bởi các đợt bão, mưa lũ lớn nêu tại Điểm 1.2 của Văn bản này.

✓ Từ 1/11, chuyển tiền từ 500 triệu đồng phải báo cáo với Cục Phòng, chống rửa tiền

Theo Thông tư 27/2025 của NHNN Việt Nam, có hiệu lực từ ngày 1/11/2025, các tổ chức tài chính khi thực hiện giao dịch chuyển tiền điện tử trong nước có giá trị từ 500 triệu đồng trở lên, hoặc tương đương bằng ngoại tệ, sẽ phải thu thập thông tin và báo cáo cho Cục Phòng, chống rửa tiền thông qua dữ liệu điện tử.

Đối với giao dịch quốc tế, ngưỡng giá trị phải báo cáo được quy định là từ 1.000 USD trở lên hoặc tương đương bằng các loại ngoại tệ khác. Quy định này nhằm tăng cường kiểm soát dòng tiền lớn, ngăn chặn các hành vi rửa tiền và tài trợ khủng bố đồng thời nâng cao tính minh bạch của hệ thống tài chính.

Các giao dịch chuyển tiền điện tử không phải báo cáo bao gồm: Giao dịch chuyển tiền bắt nguồn từ giao dịch sử dụng thẻ ghi nợ, thẻ tín dụng hoặc thẻ trả trước để thanh toán tiền hàng hóa dịch vụ; giao dịch chuyển tiền và thanh toán giữa các tổ chức tài chính mà người khởi tạo và người thụ hưởng đều là các tổ chức tài chính thực hiện hoạt động nhân danh tổ chức mình.

Thông tư này cũng quy định khi mang kim khí quý (trừ vàng) gồm: bạc, bạch kim, đồ mỹ nghệ và đồ trang sức bằng bạc, bạch kim, các loại hợp kim có bạc, bạch kim; đá quý (kim cương, ruby, saphia và ê-mơ-rốt), công cụ chuyển nhượng có giá trị từ 400 triệu đồng phải khai báo hải quan cửa khẩu khi cá nhân xuất cảnh, nhập cảnh và giấy tờ xuất trình cho hải quan cửa khẩu.

✓ **Lãi suất có dấu hiệu tăng trở lại dù Ngân hàng Nhà nước vẫn bơm ròng vốn**

Chín tháng đầu năm 2025 tăng trưởng tín dụng đạt hơn 13,4%, cao hơn 4 điểm phần trăm so với cùng kỳ năm trước (cùng kỳ tăng 9,1%), cho thấy nhu cầu vốn trong nền kinh tế đang phục hồi mạnh. Trong suốt giai đoạn này, mặt bằng lãi suất huy động được duy trì ổn định quanh 4,6-4,7%/năm tại nhóm ngân hàng quốc doanh (VCB, BIDV, VietinBank) và khoảng 4,8-5%/năm ở nhóm ngân hàng tư nhân hàng đầu (ACB, TCB, VPB, MBB). Thanh khoản hệ thống vẫn dồi dào, đặc biệt là trên thị trường 2 được điều tiết linh hoạt qua kênh thị trường mở (OMO) của Ngân hàng Nhà nước (NHNN).

Tuy nhiên, từ cuối tháng 10-2025 thị trường bắt đầu xuất hiện tín hiệu tăng lãi suất nhẹ. Trên thị trường 1 một số ngân hàng đã rục rịch điều chỉnh biểu lãi suất huy động, như VPBank tăng 0,3 điểm phần trăm cho kỳ hạn 3-9 tháng; Techcombank và HDBank tăng 0,2-0,3 điểm phần trăm ở kỳ hạn dưới một năm. Trong khi các ngân hàng quy mô nhỏ như TPBank, Bac A Bank, NCB cũng điều chỉnh tương tự và với mặt bằng lãi suất cao hơn. Trên thị trường liên ngân hàng, lãi suất vay qua đêm bình quân tăng từ 4,2%/năm trong tháng 9 lên 5,1%/năm vào tháng 10, các kỳ hạn khác cũng tăng tương ứng. Đáng chú ý, lượng vốn NHNN bơm ra qua OMO vẫn ở mức cao, với giá trị lưu hành hơn 224.000 tỉ đồng cuối tháng 10, cho thấy cơ quan điều hành đang tích cực hỗ trợ thanh khoản để ổn định mặt bằng lãi suất

Tin tức doanh nghiệp

✓ **PGB: PGBank hoàn tất phát hành 50 triệu cp trả cổ tức, nâng vốn điều lệ lên 5,500 tỷ**

Ngân hàng TMCP Thịnh vượng và Phát triển (PGBank, UPCoM: PGB) vừa báo cáo kết quả phát hành cổ phiếu trả cổ tức. Cụ thể, PGBank đã phát hành 50 triệu cp để trả cổ tức với tỷ lệ 10:1 (cổ đông sở hữu 1 cp được hưởng 1 quyền và cứ 10 quyền nhận sẽ được nhận 1 cp phát hành thêm).

Nguồn vốn thực hiện từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán của PGBank sau khi hoàn tất các nghĩa vụ thuế và trích lập các quỹ theo quy định.

Kết thúc đợt phát hành vào ngày 20/10, PGBank đã phân phối 49.99 triệu cp cho 9,599 cổ đông. Số cổ phiếu lẻ còn 3,576 cp. Cổ phiếu phát hành trả cổ tức không bị hạn chế chuyển nhượng. Sau phát hành, vốn điều lệ của PGBank nâng từ 5,000 tỷ đồng lên 5,500 tỷ đồng.

Song song đó, PGBank đang triển khai chào bán 450 triệu cp cho cổ đông hiện hữu với giá 10,000 đồng/cp. Tỷ lệ thực hiện quyền là 10:9, cổ đông sở hữu 10 cp sẽ được nhận thêm 9 cp mới.

✓ **VBB: Vietbank lãi trước thuế gần 352 tỷ đồng trong quý 3**

BCTC hợp nhất quý 3/2025 cho thấy Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín (Vietbank, UPCoM: VBB) lãi trước thuế gần 352 tỷ đồng, giảm 14% so với cùng kỳ năm trước, do thu nhập lãi thuần giảm và chi phí hoạt động tăng cao.

Trong quý 3, thu nhập lãi thuần giảm 3% so với cùng kỳ, còn gần 828 tỷ đồng. Các nguồn thu ngoài lãi tăng trưởng không đồng nhất. Lãi từ dịch vụ tăng 27% (59 tỷ đồng) và lãi từ kinh doanh ngoại hối tăng 36% (25 tỷ đồng). Ngược lại, mua bán chứng khoán đầu tư chuyển lãi thành lỗ 1.7 tỷ đồng, hoạt động khác cũng báo lỗ.

Thêm vào đó, Vietbank tăng đến 26% chi phí hoạt động lên 473 tỷ đồng, kết quả lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh giảm 20% còn hơn 435 tỷ đồng. Dù quý 3, Ngân hàng đã giảm 37% chi phí dự phòng rủi ro tín dụng, chỉ còn trích hơn 83 tỷ đồng, nhưng lãi trước thuế vẫn giảm 14% còn gần 352 tỷ đồng.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, Ngân hàng lãi trước thuế hơn 866 tỷ đồng, tăng nhẹ 6% so với cùng kỳ, nhờ giảm dự phòng rủi ro. So với mục tiêu 1,750 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế 2025, Vietbank mới thực hiện được 49% kế hoạch.

✓ **SHB: SHB công bố phương án tăng vốn lên 53,442 tỷ đồng**

Ngân hàng TMCP Sài Gòn – Hà Nội (SHB) sẽ lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về phương án tăng vốn điều lệ thêm 7,500 tỷ đồng.

Theo phương án được công bố, SHB dự kiến phát hành 750 triệu cp, tương đương tỷ lệ 16.32%; trong đó chào bán 200 triệu cp riêng lẻ cho nhà đầu tư chuyên nghiệp trong và ngoài nước, phát hành 459.4 triệu cp cho cổ đông hiệu hữu và 90.6 triệu cp theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP).

Sau khi hoàn tất phát hành, vốn điều lệ SHB sẽ tăng thêm tối đa 7,500 tỷ đồng, lên mức 53,442 tỷ đồng, dự kiến vươn lên TOP 4 ngân hàng TMCP tư nhân. Thời gian triển khai dự kiến trong quý 4/2025 và năm 2026.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành

✓ **Siết chặt chỉ tiêu an toàn tài chính của công ty chứng khoán**

Ngày 29/10/2025, Bộ trưởng Bộ Tài chính ban hành Thông tư 102 sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 91 quy định chỉ tiêu an toàn tài chính và biện pháp xử lý đối với tổ chức kinh doanh chứng khoán không đáp ứng chỉ tiêu an toàn tài chính. Thông tư có hiệu lực thi hành kể từ ngày 15/12/2025.

Ngoài các nội dung điều chỉnh cho phù hợp, đồng bộ với quy định pháp luật hiện hành (Luật số 56 ngày 29/11/2024, Nghị định 155, Nghị định 245 và các văn bản hướng dẫn thi hành), Thông tư 102 được ban hành với mục tiêu tính các chỉ tiêu an toàn tài chính bao quát được rủi ro trong hoạt động của công ty chứng khoán, công ty quản lý quỹ (tổ chức kinh doanh chứng khoán) phù hợp sự phát triển mạnh mẽ cả chiều rộng và chiều sâu của thị trường chứng khoán, đặc biệt là tốc độ tăng vốn hóa trong thời gian qua.

Thông tư sửa đổi, bổ sung nội dung tại 7 điều của Thông tư 91, thay thế một số phụ lục đính kèm, bãi bỏ nội dung liên quan tại một số khoản.

- Thứ nhất là về vốn khả dụng: Thông tư sửa đổi quy định về lợi nhuận chưa phân phối để tính vốn khả dụng nhằm phù hợp với chế độ kế toán hiện hành; đồng thời sửa đổi một số khoản tăng thêm và giảm đi khi tính vốn khả dụng của tổ chức kinh doanh chứng khoán nhằm thống nhất với các quy định tại Thông tư 9 và phù hợp tình hình thực tế hoạt động của tổ chức kinh doanh chứng khoán trong thời gian qua.
- Thứ hai là về hệ số rủi ro thị trường: Thông tư sửa đổi, bổ sung một số quy định về hệ số rủi ro thị trường đối với cổ phiếu niêm yết nhằm đảm bảo phù hợp với quy định về chuyển sàn niêm yết cổ phiếu tại Nghị định 155, Thông tư 57, Thông tư 69; đồng thời quy định bổ sung các chi phí không bằng tiền trong việc tính toán, đo lường các tài sản đầu tư, hoạt động của tổ chức kinh doanh chứng khoán.

- Thứ ba là về giá để tính rủi ro: Thông tư đã điều chỉnh nguyên tắc định giá chứng khoán và các tài sản khác của tổ chức kinh doanh chứng khoán để phù hợp nguyên tắc xác định giá chứng khoán niêm yết, giao dịch theo thực tế tại Sở Giao dịch Chứng khoán (bao gồm cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết, trái phiếu chưa niêm yết).
- Thứ tư là về mẫu báo cáo: Để thống nhất áp dụng trong công tác báo cáo theo quy định đối với tổ chức kinh doanh chứng khoán, Thông tư đã thay thế mẫu báo cáo của công ty quản lý quỹ, công ty chứng khoán theo các nội dung sửa đổi nêu trên.
- Thứ năm là về quy định chuyển tiếp: Để tạo điều kiện cho các tổ chức kinh doanh chứng khoán từng bước tiếp cận các nội dung sửa đổi cũng như hạn chế ảnh hưởng của các mức điều chỉnh rủi ro mới tới chỉ tiêu an toàn tài chính trước đó, tổ chức kinh doanh chứng khoán có thời hạn 6 tháng để điều chỉnh các hoạt động nhằm đảm bảo tỷ lệ an toàn tài chính theo quy định.

Tin doanh nghiệp

✓ MBS: Tiếp tục chào bán 1,8 triệu cổ phiếu 'ế' cho ngân hàng mẹ

CTCP Chứng khoán MB (MCK: MBS, sàn HNX) vừa công bố nghị quyết về việc tiếp tục phân phối số cổ phiếu chưa được phân phối hết sau khi cổ đông thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm năm 2025.

Tính đến ngày 23/10/2025, MBS mới phân phối được 67,54 triệu cổ phiếu trong tổng số 68,73 triệu cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ thực hiện quyền 100:12 (cổ đông sở hữu 100 quyền được mua 12 cổ phiếu cổ phiếu mới). Cổ phiếu được tự do chuyển nhượng. Giá chào bán 10.000 đồng/cổ phiếu. Còn lại 1,18 triệu cổ phiếu chưa được phân phối hết sẽ được tiếp tục chào bán cho Ngân hàng TMCP Quân đội (MB) trong thời gian từ ngày 6-13/11/2025. Giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu. Số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc chào bán.

Được biết, trước đó MB đã thực hiện 381,37 triệu quyền mua, tương đương mua vào 45,76 triệu cổ phiếu do MBS phát hành thêm. Giao dịch được thực hiện trong ngày 20/10/2025. Sau khi hoàn tất, MB nâng sở hữu lên 427,13 triệu cổ phiếu MBS.

Nếu hoàn tất đợt chào bán này, MBS sẽ thu về tổng cộng 687,3 tỷ đồng. Trong đó công ty sẽ dùng 150 tỷ đồng để bổ sung vốn cho hoạt động tự doanh, bảo lãnh phát hành và 537 tỷ đồng dùng để bổ sung vốn cho vay margin. Đồng thời, công ty sẽ nâng vốn điều lệ lên mức 6.587,1 tỷ đồng.

✓ TCX: TCBS chuẩn bị chào bán 5.000 tỷ đồng trái phiếu ra công chúng

CTCP Chứng khoán Kỹ Thương (TCBS, mã TCX, sàn HoSE) vừa công bố nghị quyết phê duyệt các công việc liên quan đến chào bán 5.000 tỷ đồng trái phiếu ra công chúng.

Theo đó, TCBS dự kiến phát hành 04 mã trái phiếu chia làm 04 đợt như sau:

- Đợt 1 mã TCXCPO2527001 gồm 15 triệu trái phiếu kỳ hạn 24 tháng, dự kiến phát hành từ quý IV/2025 đến quý II/2026.
- Đợt 2 mã TCXCPO2528002 gồm 10 triệu trái phiếu kỳ hạn 36 tháng, dự kiến phát hành từ quý IV/2025 đến quý III/2026.
- Đợt 3 mã TCXCPO2527003 gồm 15 triệu trái phiếu kỳ hạn 24 tháng, dự kiến phát hành từ quý I-IV/2026.
- Đợt 4 mã TCXCPO2527004 gồm 10 triệu trái phiếu kỳ hạn 24 tháng, dự kiến phát hành từ quý I-IV/2026.

- Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản bảo đảm. Giá chào bán 100.000 đồng/trái phiếu, qua đó huy động tổng cộng tối đa 5.0000 tỷ đồng.

✓ **SSI: Chứng khoán SSI giảm số lượng cổ phiếu chào bán cho cổ đông**

Công ty cổ phần Chứng khoán SSI (mã: SSI, sàn HoSE) vừa công bố nghị quyết về điều chỉnh phương án chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.

Theo đó, SSI điều chỉnh giảm số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán từ 415,58 triệu đơn vị xuống còn 415,18 triệu đơn vị. Do đó, số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cũng giảm từ 6.233,7 tỷ đồng xuống còn 6.227,7 tỷ đồng. Trong đó, SSI dự kiến dùng 3.114 tỷ đồng để bổ sung vốn cho hoạt động chứng chỉ tiền gửi và 3.113,7 tỷ đồng được dùng để cho vay margin.

Trường hợp số tiền thực tế thu được từ đợt chào bán không như dự kiến thì sẽ được phân bổ theo nguyên tắc: 50% để đầu tư chứng chỉ tiền gửi và 50% để cho vay margin.

Theo phương án được công bố, SSI dự kiến giá chào bán cổ phiếu đợt này là 15.000 đồng/cổ phiếu. Tỷ lệ thực hiện quyền là 5:1, tức cổ đông sở hữu 5 cổ phiếu sẽ được mua 1 cổ phiếu mới phát hành. Cổ phiếu không bị hạn chế chuyển nhượng.

Thời gian dự kiến chào bán trong năm 2025 - 2026 hoặc thời hạn khác theo quyết định của Hội đồng quản trị và sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN). Phương án này sẽ được thực hiện trước phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP).

Nếu đợt phát hành thành công, vốn điều lệ của Chứng khoán SSI sẽ tăng từ hơn 20.779 tỷ đồng lên gần 24.932 tỷ đồng.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành

- ✓ **Chính phủ đề xuất cấp giấy phép xây dựng tối đa 7 ngày.** Sáng 4/11, Bộ trưởng Xây dựng Trần Hồng Minh thừa ủy quyền Thủ tướng trình Quốc hội dự thảo Luật Xây dựng sửa đổi. Luật mới gồm 8 chương, 97 điều (giảm 71 điều so với hiện hành). Khi sửa luật, cơ quan soạn thảo tập trung vào đổi mới phương thức, nâng cao hiệu quả quản lý đầu tư xây dựng, cắt giảm thủ tục hành chính, đầu tư kinh doanh. Theo dự thảo, quy định về cấp giấy phép xây dựng được sửa theo hướng mở rộng đối tượng miễn, đơn giản hóa thủ tục. Chính phủ đề xuất thực hiện cấp giấy phép xây dựng trực tuyến, giảm tối đa thời gian cấp - dự kiến nhiều nhất là 7 ngày. Hiện tại, thời gian cấp giấy phép này với nhà ở riêng lẻ là 15 ngày, công trình (không phải nhà ở riêng lẻ) 20 ngày và công trình cấp I, II không quá 30 ngày kể từ khi nhận đủ hồ sơ hợp lệ. Cũng theo dự thảo luật, các dự án đã được cơ quan chuyên môn về xây dựng thẩm định báo cáo nghiên cứu khả thi thì có thể được miễn giấy phép xây dựng. Thời gian qua, nhiều phản ánh cho thấy thủ tục xây dựng vẫn còn rườm rà, kéo dài và tốn kém dù nhiều nghị quyết đã được ban hành nhằm cắt giảm thủ tục hành chính. Trước thực trạng này, Thủ tướng Phạm Minh Chính đã nhiều lần chỉ đạo cắt giảm thủ tục cấp phép xây dựng, tăng cường hậu kiểm.
- ✓ **Đề xuất phạt đến 1 tỷ đồng nếu chủ đầu tư chây ì làm sổ hồng cho cư dân.** Bộ Xây dựng đang lấy ý kiến dự thảo Nghị định xử phạt vi phạm hành chính về xây dựng, trong đó một số lĩnh vực đã được nâng mức chế tài xử lý. Theo đó, dự thảo bổ sung mức phạt hành chính liên quan việc cấp Giấy chứng nhận về quyền sử dụng đất, sở hữu tài sản gắn liền với đất. Mức phạt tăng nặng theo thời gian chủ đầu tư chậm nộp hồ sơ để nghị làm sổ hồng cho người mua, thuê và quy mô dự án. Cụ thể, chủ đầu tư có thể bị phạt cao nhất từ 500 triệu đến 1 tỷ đồng khi chậm nộp hồ sơ làm sổ hồng từ 12 tháng trở lên, dự án quy mô trên 200 căn hộ, nhà riêng lẻ. Họ bị phạt 160-500 triệu đồng nếu chậm nộp hồ sơ dưới 12 tháng; mức phạt 30-60 triệu đồng

khi thời gian chậm nộp sau 50 ngày đến 6 tháng. Thời điểm tính phạt với chủ đầu tư từ ngày họ bàn giao nhà ở hoặc người thuê mua đã thanh toán đủ tiền, đến khi lập biên bản vi phạm hành chính. Sau khi nộp phạt, chủ đầu tư buộc phải nộp hồ sơ đề nghị cấp sổ theo quy định. So với quy định hiện hành, mức phạt khi chủ đầu tư chậm làm sổ hồng dự kiến tăng khoảng 1,5 lần. Ngoài ra, trường hợp chủ đầu tư huy động vốn khi chưa đủ điều kiện kinh doanh (bán "lúa non") dự kiến bị phạt cao nhất từ 800 triệu đến 1 tỷ đồng. Chủ đầu tư vi phạm sẽ bị đình chỉ hoạt động kinh doanh từ 3 đến 6 tháng, đồng thời phải hoàn trả số tiền đã thu cho khách hàng nếu được yêu cầu.

- ✓ **Nhà đầu tư phía Bắc 'lướt sóng' căn hộ TP HCM.** Nhiều nhà đầu tư từ phía Bắc đang rót vốn vào căn hộ TP HCM theo hướng "lướt sóng" ngắn hạn, kỳ vọng giá tăng nhanh nhờ hàng loạt dự án hạ tầng trọng điểm vào giai đoạn hoàn thiện. TP HCM sau sáp nhập sở hữu dư địa tăng giá lớn. Tại Hà Nội, một căn hộ 60 m² ở khu vực có chất lượng sống tốt đã tiệm cận 5 tỷ đồng, còn TP HCM chỉ ở mức 3-4 tỷ đồng. Chênh lệch giá 30-40%, hạ tầng đang được thúc đẩy và nhu cầu nhà ở cao đang góp phần dịch chuyển dòng vốn của nhiều nhà đầu tư từ Hà Nội vào TP HCM. Theo quản lý một công ty môi giới tại khu Đông TP HCM, ba tháng gần đây lượng nhà đầu tư từ Hà Nội tìm mua căn hộ tăng đáng kể, kéo giá thứ cấp tại nhiều dự án tăng 15-20% so với đầu quý 3. Tâm lý đầu cơ đang quay lại rõ nét, thể hiện qua việc phần lớn khách hàng đều lên kế hoạch thoát hàng trong thời gian ngắn. Nhóm sản phẩm được lựa chọn phổ biến là căn hộ đã có sổ hồng hoặc sắp bàn giao, giá 2-4 tỷ đồng, phù hợp với nhà đầu tư có nguồn vốn trung bình và dễ sang nhượng. "Phần lớn khách phía Bắc không dùng đòn bẩy tài chính, chủ yếu sử dụng vốn nhàn rỗi và dự kiến nắm giữ ngắn hạn với lợi nhuận khoảng 10% - đủ để xoay vòng sang cơ hội khác" - quản lý này cho biết. Dữ liệu từ Batdongsan cho thấy nhà đầu tư phía Bắc đang chiếm ưu thế trong lượng khách tìm mua bất động sản tại TP HCM trong hai quý gần đây. Riêng tại khu vực Bình Dương cũ, nhu cầu mua của nhóm nhà đầu tư Hà Nội tăng gấp ba lần so với năm 2023. Batdongsan cho biết khoảng 86% nhà đầu tư hiện chỉ có kế hoạch giữ tài sản tối đa 1-5 năm, thể hiện xu hướng "đánh nhanh rút gọn" thay vì khai thác bền vững.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **NLG: giảm sở hữu còn 50% vốn tại dự án Izumi City.** CTCP Đầu tư Nam Long (MCK: NLG, sàn HoSE) vừa công thông tin về việc hoàn tất thủ tục chuyển nhượng 15,1% vốn điều lệ tại Công ty TNHH Thành phố Waterfront Đồng Nai. Cụ thể, theo Giấy đăng ký chứng nhận doanh nghiệp thay đổi lần thứ 17 cấp ngày 4/11/2025, Công ty TNHH Thành phố Waterfront Đồng Nai có vốn điều lệ 2.587 tỷ đồng. Trong đó, Nam Long chuyển nhượng 15,1% vốn cho Tokyu Corporation, để giảm sở hữu còn 50% vốn. Còn Hankyu Hanshin Properties vẫn giữ nguyên sở hữu 34,1%. NLG cho biết, lợi nhuận từ thương vụ có thể được ghi nhận trong quý cuối năm. Nếu được ghi nhận, đây sẽ là khoản lợi nhuận đột biến, giúp Công ty không chỉ đạt mà còn vượt kế hoạch kinh doanh năm. Hồi giữa tháng 6/2025, UBND TP Biên Hòa (cũ) đã phê duyệt điều chỉnh cục bộ quy hoạch chi tiết xây dựng tỷ lệ 1/500 dự án Izumi City của Công ty TNHH Thành phố Waterfront Đồng Nai. Dự án Izumi City có diện tích gần 170 ha tại xã Long Hưng, TP Biên Hòa, tỉnh Đồng Nai (nay là phường Long Hưng, tỉnh Đồng Nai). Các sản phẩm có trong dự án gồm: căn hộ Flora, shophouse, nhà phố liền kề, biệt thự đơn lập, biệt thự song lập.
- ✓ **CEO: được giao đất cho làm dự án bất động sản gần 2.300 tỷ tại Mê Linh.** UBND TP. Hà Nội vừa ban hành quyết định giao đợt 1 hơn 17ha đất tại xã Quang Minh (huyện Mê Linh) cho Công ty TNHH C.E.O Quốc tế - đơn vị thuộc Tập đoàn C.E.O, để triển khai dự án khu đô thị mới CEO Mê Linh. Theo quyết định, hơn 6,1ha đất được giao có thu tiền sử dụng đất nhằm xây dựng nhà ở thương mại. Gần 1,6ha được giao không thu tiền sử dụng đất để xây dựng nhà ở xã hội. Phần diện tích còn lại, hơn 9,4ha, là đất cây xanh và hạ tầng giao thông, được giao không thu tiền sử dụng đất và sẽ bàn giao lại cho địa phương sau khi đầu tư hoàn chỉnh. Trước đó, cuối tháng 10/2025, HĐQT Công ty Cổ phần Tập đoàn C.E.O (CEO Group, HNX: CEO) đã phê duyệt tổng mức đầu tư giai đoạn 1 của dự án, bao gồm hệ thống hạ tầng kỹ thuật, nhà ở liền kề và biệt thự, gần 2.282

tỷ đồng. Khu đô thị mới CEO Mê Linh nằm trên diện tích hơn 170.000m², bao gồm các lô đất nhà ở liền kề, biệt thự, đất cây xanh, bãi xe và hạ tầng giao thông. Người mua nhà sẽ được cấp quyền sử dụng đất ổn định lâu dài, thời hạn giao đất đối với chủ đầu tư đến ngày 18/7/2058. Điều đáng chú ý, đây là dự án từng có thời gian dài “đắp chiếu”. Dự án khởi công năm 2008, nhưng đến nay (sau 17 năm), công trường vẫn ngổn ngang, nhiều hạng mục dang dở, gổ sét, cỏ mọc um tùm.

- ✓ **NVL: sắp được hoàn nhập dự phòng hàng nghìn tỷ đồng từ dự án Lakeview City.** Báo cáo về kết quả tháo gỡ vướng mắc tại các dự án trọng điểm (tháng 10/2025), Sở Nông nghiệp và Môi trường TP. HCM cho biết đã trình thẩm định giá đất đối với việc xác định lại giá đất của dự án 30,1ha Nam Rạch Chiếc (tên thương mại Lakeview City). Hội đồng Thẩm định giá đất đã tổ chức họp thẩm định vào ngày 24/10/2025. Trước đó, theo Nghị quyết số 170/2024/QH15 của Quốc hội và Nghị định số 76/2025/NĐ-CP của Chính phủ có hiệu lực từ ngày 1/04/2025, dự án Lakeview City đã chính thức được giải quyết các vướng mắc về tiền sử dụng đất. Cụ thể, đối với phần diện tích đất hoán đổi tương ứng với số tiền nhà đầu tư đã đầu tư tại khu đất 30,2ha phường Bình Khánh (chi phí bồi thường, hỗ trợ, đầu tư xây dựng đã được kiểm toán, thẩm định) thì thời điểm xác định giá đất là thời điểm hoàn thành việc thu hồi đất, bồi thường khu đất 30,2ha phường Bình Khánh (năm 2008). Đối với phần diện tích đất chưa nộp tiền sử dụng đất thì thời điểm xác định giá đất là thời điểm cơ quan nhà nước có thẩm quyền ban hành quyết định giao đất khu đất 30,1ha Nam Rạch Chiếc (năm 2017). Theo đó, tổng số tiền thuê đất, tiền sử dụng đất phải nộp của dự án Lakeview City là gần 5.176 tỷ đồng dựa trên thông báo của cơ quan thuế ngày 8/1/2021 sẽ được xác định lại. Đây cũng là cơ sở để Novaland tiến tới cấp sổ cho cư dân dự án trong thời gian sớm nhất. Đặc biệt, khoản trích lập dự phòng 4.369 tỷ đồng của dự án Lakeview City cho kỳ Báo cáo tài chính soát xét năm 2024 của Novaland, theo quan điểm riêng của đơn vị kiểm toán, sẽ được điều chỉnh và thực hiện hoàn nhập khi đủ điều kiện. Như vậy, Lakeview City là một trong những dự án đầu tiên tại TP. HCM được tháo gỡ bằng cơ chế đặc thù theo Nghị quyết 170/2024/QH15, thể hiện sự quyết liệt của thành phố trong việc khơi thông nguồn lực đất đai, góp phần tạo động lực mạnh mẽ thúc đẩy kinh tế bứt tốc.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức ngành

- ✓ **10 tháng thu hút hơn 31,5 tỷ USD vốn đầu tư nước ngoài.** Theo Cục Thống kê (Bộ Tài chính), tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam tính đến ngày 31/10/2025 đạt 31,52 tỷ USD, tăng 15,6% so với cùng kỳ năm trước.
 - Trong tổng số vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam, vốn đăng ký cấp mới có 3.321 dự án được cấp phép với số vốn đăng ký đạt 14,07 tỷ USD, tăng 21,1% so với cùng kỳ năm trước về số dự án và giảm 7,6% về số vốn đăng ký. Trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo được cấp phép mới đầu tư trực tiếp nước ngoài lớn nhất với số vốn đăng ký đạt 7,97 tỷ USD, chiếm 56,7% tổng vốn đăng ký cấp mới; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 2,75 tỷ USD, chiếm 19,5%; các ngành còn lại đạt 3,35 tỷ USD, chiếm 23,8%
 - Trong số 87 quốc gia và vùng lãnh thổ có dự án đầu tư được cấp phép mới tại Việt Nam trong mười tháng năm 2025, Singapore là nhà đầu tư lớn nhất với 3,76 tỷ USD, chiếm 26,7% tổng vốn đăng ký cấp mới; tiếp đến là Trung Quốc 3,21 tỷ USD, chiếm 22,8%; Đặc khu hành chính Hồng Kông (Trung Quốc) 1,38 tỷ USD, chiếm 9,8%; Nhật Bản 1,17 tỷ USD, chiếm 8,3%; Thụy Điển 1,0 tỷ USD, chiếm 7,1%; Đài Loan 901,2 triệu USD, chiếm 6,4%; Hàn Quốc 627,0 triệu USD, chiếm 4,5%.
 - Vốn đăng ký điều chỉnh có 1.206 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư tăng thêm 12,11 tỷ USD, tăng 45,0% so với cùng kỳ năm trước. Nếu tính cả vốn đăng ký mới và vốn đăng ký điều chỉnh của các dự

án đã cấp phép từ các năm trước thì vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài đăng ký vào ngành công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 16,37 tỷ USD, chiếm 62,5% tổng vốn đăng ký cấp mới và tăng thêm; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 5,32 tỷ USD, chiếm 20,3%; các ngành còn lại đạt 4,49 tỷ USD, chiếm 17,2%.

- Về giải ngân, vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện tại Việt Nam mười tháng năm 2025 ước đạt 21,3 tỷ USD, tăng 8,8% so với cùng kỳ năm trước. Theo Cục Thống kê, đây là số vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện cao nhất của mười tháng trong 5 năm qua. Trong đó, công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 17,68 tỷ USD, chiếm 83% tổng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 1,5 tỷ USD, chiếm 7,0%; sản xuất, phân phối điện, khí đốt, nước nóng, hơi nước và điều hòa không khí đạt 671,9 triệu USD, chiếm 3,2%.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **KBC: ký MOU phát triển trung tâm dữ liệu AI gần 2 tỷ USD tại TPHCM.** KBC thông báo đã ký biên bản ghi nhớ (MOU) với Accelerated Infrastructure Capital (AIC) và VietinBank (HOSE: CTG) nhằm phát triển khu phức hợp trung tâm dữ liệu ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI) công suất 200MW tại khu công nghiệp Tân Phú Trung (TPHCM), vốn đầu tư gần 2 tỷ USD. Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (HOSE: KBC) cho biết lễ ký kết vào ngày 28/10 tại London (Anh). Theo thỏa thuận, ba bên sẽ cùng triển khai giai đoạn đầu của dự án, đồng thời mở rộng sang các địa điểm khác trên toàn quốc trong các giai đoạn tiếp theo. Khoản đầu tư sẽ được huy động từ vốn chủ sở hữu của và vốn vay thương mại, trong đó phần vốn chủ sở hữu đến từ KBC, AIC và các đối tác chiến lược. VietinBank đảm nhiệm vai trò đối tác tài chính, cung cấp dịch vụ tư vấn, tài chính dự án và huy động vốn. Theo KBC, dự án có tên SGI-HCM Campus, với "SGI" là viết tắt của Saigon Invest Group – tập đoàn đầu tư hạ tầng khu công nghiệp (KCN) mà KBC là thành viên chủ chốt. Tổ hợp này sẽ được xây dựng trên diện tích 10ha, đặt tại KCN Tân Phú Trung (Củ Chi, TPHCM), khu vực quy hoạch thu hút doanh nghiệp công nghệ cao và dịch vụ hạ tầng số. Trung tâm dữ liệu hướng tới công suất 200MW IT load và khả năng vận hành 100,000 GPU, sẽ được thành lập trong vài năm tới. Đối với AIC, là nền tảng đầu tư và phát triển trung tâm dữ liệu có trụ sở tại London và Hong Kong, với danh mục đầu tư hơn 20 tỷ USD. AIC định hướng hợp tác với KBC và các bên liên quan để phát triển chuỗi trung tâm dữ liệu hyperscale và neocloud, phục vụ nhu cầu điện toán đám mây và AI trong khu vực. Ông Đặng Thành Tâm - Chủ tịch HĐQT KBC cho biết, trung tâm dữ liệu là một phần của quá trình nâng cấp chuỗi giá trị KCN.
- ✓ **VGC: Lợi nhuận 9 tháng đạt hơn 1.320 tỷ đồng, chốt quyền chia cổ tức 22% bằng tiền.** Tổng công ty Viglacera - CTCP (VGC - sàn HOSE) cho biết, ngày 12/11 tới đây sẽ chốt danh sách cổ đông trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 22%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 2.200 đồng. Như vậy, với hơn 448 triệu cổ phiếu đang niêm yết và lưu hành, Viglacera sẽ phải chi gần 986 tỷ đồng để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu. Ngày giao dịch không hưởng quyền là ngày 11/11, thời gian thanh toán cổ tức dự kiến ngày 5/12. Nguồn chi trả từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024 của tổng công ty. Về hoạt động kinh doanh, trong quý 3/2025, Viglacera ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất gần 3.254 tỷ đồng, tăng 15% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 117,64 tỷ đồng, giảm 49,8% so với cùng kỳ. Công ty cho biết nguyên nhân lợi nhuận giảm mạnh là 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). Lũy kế 9 tháng năm 2025, doanh thu thuần đạt hơn 9.337 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ. Trong đó, mảng gạch ốp lát đóng góp chính 2.737 tỷ đồng, tăng 9%; cho thuê đất khu công nghiệp mang về 2.333 tỷ đồng, tăng 3%; và bất động sản đem lại gần 237 tỷ đồng, gấp 2,2 lần cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận trước thuế 9 tháng của Viglacera đạt 1.321,6 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 955,8 tỷ đồng, lần lượt tăng 45,3% và 48,7% so với 9 tháng đầu năm 2024. Như vậy, với kế hoạch năm 2025 là doanh thu hợp nhất 14.437 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 1.743 tỷ đồng, kết thúc 9 tháng, Viglacera đã hoàn thành 65% và 76% các mục tiêu đề ra.

- ✓ **BCM thực hiện hơn 90% kế hoạch lãi năm sau 9 tháng.** Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Công nghiệp Becamex - CTCP (Becamex Group, HOSE: BCM) đã công bố kết quả kinh doanh quý 3, với doanh thu thuần hơn 828 tỷ đồng (-33% svck), do mảng kinh doanh BĐS chững lại, chỉ mang về hơn 461 tỷ đồng (-44% svck). Điểm sáng đến từ khoản lãi công ty liên doanh, liên kết gần 530 tỷ đồng, hơn gấp đôi cùng kỳ. Cùng với đó, các chi phí tài chính, bán hàng và quản lý doanh nghiệp giảm 9%, về còn hơn 640 tỷ đồng, giúp Becamex Group lãi ròng quý 3 gần 416 tỷ đồng (+21% svck). Lũy kế 9 tháng, doanh thu thuần gần 5.575 tỷ đồng (+74% svck); lãi sau thuế gần 2,269 tỷ đồng, gấp gần 3 lần cùng kỳ. So với kế hoạch cả năm, Công ty đã thực hiện được 61% và 92% kế hoạch doanh thu, lợi nhuận. Tại buổi làm việc đầu tháng 10 với lãnh đạo TPHCM, Tập đoàn Becamex đã báo cáo với lãnh đạo Thành phố việc triển khai một số dự án gồm đường sắt nhanh kết nối trung tâm TPHCM đến Cái Mép - Bàu Bàng - Cần Thơ; dự án đường sắt đô thị (Metro) gắn với TOD và khai thác không gian ngầm đô thị. Chủ tịch BCM Nguyễn Văn Hùng cho biết sau khi hợp nhất, TPHCM mới có rất nhiều tiềm năng để phát triển, phát huy thế mạnh của từng khu vực và cần được quy hoạch hạ tầng – đất đai – công nghiệp như một chỉnh thể thống nhất để kiến tạo hành lang kinh tế mới.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành

- ✓ **Tăng tốc giải ngân vốn đầu tư công trong tháng 10.** Theo nhận định của Cục Thống kê (Bộ Tài chính), vốn đầu tư từ nguồn ngân sách Nhà nước tháng 10 được các bộ, ngành và địa phương tập trung đẩy mạnh thực hiện, đạt quy mô cao nhất từ trước đến nay, với tốc độ tăng trưởng cao nhất trong 5 năm qua. Tính chung 10 tháng năm 2025, vốn đầu tư công ước đạt 640,2 nghìn tỷ đồng, bằng 63,1% kế hoạch năm, tăng 27,8% so với cùng kỳ năm 2024. Riêng tháng 10, vốn đầu tư thực hiện ước đạt gần 91 nghìn tỷ đồng, tăng 29,1% so với cùng kỳ. Trong đó, vốn Trung ương quản lý đạt 12,9 nghìn tỷ đồng, tăng 11,6%; vốn địa phương quản lý đạt 78,1 nghìn tỷ đồng, tăng 32,6%. Một số bộ có mức giải ngân cao gồm có Bộ Nông nghiệp và Môi trường, Bộ Y tế, Bộ Giáo dục và Đào tạo. Ở cấp địa phương, vốn đầu tư công đạt 549,5 nghìn tỷ đồng, tăng 32,3% so với cùng kỳ năm trước, trong đó ngân sách cấp tỉnh đạt 449,1 nghìn tỷ đồng, tăng 38%. Kết quả này phản ánh rõ nỗ lực thúc đẩy tiến độ giải ngân đầu tư công, coi đây là “đòn bẩy kích cầu” quan trọng của nền kinh tế.
- ✓ **Cần có cơ chế và chính sách đặc thù đối với đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam.** Ngày 3/11, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà chủ trì cuộc họp nghe báo cáo và cho ý kiến về dự thảo nghị quyết của Quốc hội liên quan đến một số cơ chế, chính sách đặc thù, đặc biệt áp dụng cho dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam. Tại cuộc họp, Phó Thủ tướng nhấn mạnh việc xây dựng và trình Quốc hội nghị quyết này là yêu cầu lớn, nhằm tạo hành lang pháp lý đủ mạnh, thúc đẩy triển khai dự án trọng điểm quốc gia.
 - Theo Bộ Xây dựng, nhóm cơ chế, chính sách đặc thù bao gồm: quy định chung áp dụng cho cả ba hình thức đầu tư (đầu tư công, đầu tư theo hình thức đối tác công tư (PPP), đầu tư kinh doanh); quy định riêng cho đầu tư kinh doanh; quy định riêng cho PPP; cùng các cơ chế phòng, chống tham nhũng và quản lý rủi ro. Các đại biểu cũng đã thảo luận nhiều nội dung cụ thể về phát triển đường sắt tốc độ cao như: công tác bồi thường, hỗ trợ tái định cư, di dời hạ tầng kỹ thuật; khai thác khoáng sản, bãi đổ thải; khai thác quỹ đất quanh nhà ga theo mô hình đô thị định hướng giao thông (TOD); cơ chế tài chính, phát triển nguồn nhân lực, công nghiệp hỗ trợ và chuyển giao công nghệ.
 - Thứ trưởng Bộ Tài chính Đỗ Thành Trung đã đề xuất bổ sung cơ chế chia sẻ nguồn lực với ngân sách địa phương trong xây dựng đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam, tương tự như mô hình các dự án đường cao tốc hiện nay. Đồng thời, trong

trường hợp doanh nghiệp nhà nước có năng lực, cần cho phép huy động vốn của họ để đầu tư hạ tầng liên quan, thay vì phụ thuộc hoàn toàn vào ngân sách Trung ương.

- Phó Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Nguyễn Ngọc Cảnh cho rằng cần làm rõ cơ chế nhà nước cho vay trong trường hợp đầu tư theo hình thức đầu tư kinh doanh (đặc biệt là tỉ lệ cho vay và cách tính thời hạn trả nợ theo từng lần giải ngân); đồng thời đề xuất điều chỉnh một số quy định liên quan đến giới hạn cấp tín dụng và trách nhiệm giám sát, để đảm bảo tính khả thi và phù hợp với pháp luật hiện hành.
 - Thứ trưởng Bộ Tư pháp Nguyễn Thanh Tú cũng nhấn mạnh yêu cầu bảo đảm tính thống nhất và đồng bộ giữa nghị quyết với các luật liên quan như Luật Đầu tư, Luật Đất đai.... Trong đó, các cơ chế tài chính như tỷ lệ vốn Nhà nước cho vay, giới hạn cấp tín dụng phải được đánh giá tác động kỹ lưỡng nhằm hạn chế rủi ro, phòng ngừa tiêu cực và tránh trực lợi chính sách. Ngoài ra, việc đánh giá kinh nghiệm quốc tế là cần thiết để lựa chọn mô hình đầu tư phù hợp, tránh vướng mắc trong quá trình triển khai và vận hành. Đánh giá tác động dự án cần mang tính tổng thể, bao trùm cả giai đoạn xây dựng, khai thác và bảo trì hệ thống.
 - Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà yêu cầu Bộ Xây dựng khẩn trương tiếp thu đầy đủ các ý kiến, hoàn thiện dự thảo nghị quyết theo hướng bao quát, rõ phạm vi và đối tượng áp dụng cho cả ba hình thức đầu tư: đầu tư công, đầu tư tư nhân và đầu tư theo phương thức PPP. Bên cạnh đó, Bộ Xây dựng cần làm rõ mối quan hệ giữa nghị quyết này với các cơ chế, chính sách đặc thù đã được ban hành cho ngành đường sắt, vật liệu xây dựng... Những cơ chế hiệu quả cần được kế thừa và phát triển; những nội dung chưa đủ mạnh phải được bổ sung, hoàn thiện để nghị quyết thực sự mang tính đột phá, đáp ứng yêu cầu thực tiễn. Về cơ chế Nhà nước cho vay trong dự án đầu tư kinh doanh, cần phải có luận chứng đầy đủ, gắn với năng lực của nhà đầu tư, cơ chế kiểm soát dòng vốn và phương án phòng ngừa rủi ro, bảo toàn tài sản hình thành từ vốn Nhà nước. Đặc biệt, Phó Thủ tướng cũng nhấn mạnh tầm quan trọng của năng lực công nghệ và chuyển giao công nghệ trong quá trình phát triển đường sắt tốc độ cao. Cuối cùng, dự thảo nghị quyết phải xác định rõ cơ chế quản lý, sở hữu tài sản, phương thức vận hành và trách nhiệm của Nhà nước, doanh nghiệp, Tổng công ty Đường sắt Việt Nam trong toàn bộ vòng đời dự án, tránh chồng chéo và rủi ro pháp lý.
- ✓ **Nguyên nhân khiến cao tốc Châu Đốc - Cần Thơ - Sóc Trăng chậm tiến độ.** Theo báo cáo của Sở Tài chính Thành phố Cần Thơ, vướng mắc lớn nhất cản trở tiến độ Dự án thành phần 4 cao tốc Châu Đốc-Cần Thơ-Sóc Trăng là nguồn cung vật liệu cát. Tổng nhu cầu cát của dự án là 8,1 triệu m³. Mặc dù 9 mỏ cát sông đã được cấp phép khai thác với tổng trữ lượng khoảng 8,95 triệu m³ nhưng tính đến hết ngày 30/10/2025, tổng khối lượng khai thác được mới chỉ đạt gần 2,8 triệu m³, còn thiếu hụt khoảng 5,3 triệu m³ cát. Nguyên nhân khách quan được chỉ ra là do tình Sóc Trăng (cũ) nằm ở cuối nguồn nên chất lượng nhiều mỏ cát sông chưa đáp ứng yêu cầu. Hơn nữa, dự án triển khai trong khu vực có nền đất yếu, đòi hỏi khối lượng cát đắp nền lớn. Trước đây, tỉnh Sóc Trăng cũng không có mỏ đá và đất sét đắp lề, phải vận chuyển vật liệu từ các tỉnh khác, gây ảnh hưởng đến tiến độ và chi phí xây dựng. Tình trạng thiếu cát khiến khối lượng thi công chung đạt được chưa nhiều. Theo đó, tổng giá trị thực hiện 4 gói thầu xây lắp của Dự án thành phần 4 mới đạt 42,1% giá trị hợp đồng (3.408/8.092 tỷ đồng), chậm hơn 11,7% so với kế hoạch. Đáng chú ý khi riêng phần thi công cầu, ít phụ thuộc vào cát nền, khối lượng thi công đã đạt 79,4%, trong khi phần đường, vốn cần cát để đắp nền, mới chỉ thực hiện được 25,1% giá trị. Để giải quyết bài toán vật liệu, các chủ đầu tư và nhà thầu đang xúc tiến đồng thời nhiều giải pháp. Đối với nguồn cát biển, UBND tỉnh Sóc Trăng trước đây đã cấp Bản xác nhận cho mỏ cát biển Tiểu khu B1.4 (Tổng công ty Xây dựng số 1) với trữ lượng đăng ký khai thác 2 triệu m³. Hiện nhà thầu đang khẩn trương hoàn thiện hồ sơ, thủ tục và chuẩn bị phương tiện để sớm đưa vào khai thác. Mặc dù vậy, việc sử dụng cát nhiễm mặn là giải pháp mới, cần nghiên cứu kỹ các yếu tố kỹ thuật và môi trường. Dự án thành phần 4

cao tốc Châu Đốc-Cần Thơ-Sóc Trăng là dự án nhóm A, công trình giao thông cấp I, có tổng mức đầu tư 11.961 tỷ đồng. Tuyến đường có tổng chiều dài 58,37km, đi qua Hậu Giang và Sóc Trăng. Dự án đã khởi công trước ngày 30/6/2023 và đặt mục tiêu cơ bản hoàn thành vào năm 2026, đưa vào khai thác đồng bộ năm 2027.

Tin tức doanh nghiệp

✓ **HHV: Báo lãi 9 tháng 477 tỷ đồng, +30% svck**

- CTCP Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (HOSE: HHV) ghi nhận kết quả kinh doanh quý 3/2025 với doanh thu thuần gần 914 tỷ đồng, tăng 15% so với cùng kỳ 2024. Lợi nhuận sau thuế đạt 152,4 tỷ đồng, tăng trưởng 23%. Kết quả tích cực này được đóng góp chủ yếu từ hoạt động thu phí BOT. Doanh thu từ mảng này tăng 18%, chiếm 61% tổng doanh thu, đến từ việc vận hành ổn định các dự án hầm Hải Vân, Đèo Cả, Cù Mông và cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo.
- Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần của HHV đạt gần 2.596 tỷ đồng, tăng 13%. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận mức tăng trưởng 30%, đạt 477 tỷ đồng. Với kết quả này, Đèo Cả đã hoàn thành 86% kế hoạch lợi nhuận và 72% kế hoạch doanh thu cho cả năm 2025 (kế hoạch 3.585 tỷ đồng doanh thu và 555 tỷ đồng lợi nhuận).
- Song song với kết quả kinh doanh tăng trưởng, HHV đang đẩy nhanh tiến độ thi công tại hàng loạt dự án trọng điểm. Cụ thể, dự án cao tốc Quảng Ngãi - Hoài Nhơn (tổng mức đầu tư hơn 20.400 tỷ đồng) đã đạt sản lượng thực hiện trên 90%. Các dự án như cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh giai đoạn 1 (hơn 14.000 tỷ đồng) và dự án đường ven biển nối cảng Liên Chiểu (hơn 1.203 tỷ đồng) cũng đang được tập trung triển khai. Cho giai đoạn 2026-2030, HHV đã vạch rõ kế hoạch chuẩn bị nguồn lực để đầu tư các dự án quy mô lớn. Các dự án bao gồm cao tốc TPHCM - Trung Lương - Mỹ Thuận giai đoạn 2 (hơn 40.000 tỷ đồng) và đề xuất mở rộng một số đoạn cao tốc Bắc - Nam phía Đông theo phương thức PPP. Đáng chú ý là sự chuẩn bị của doanh nghiệp để tham gia dự án Đại lộ - Cảnh quan sông Hồng (quy mô khoảng 300.000 tỷ đồng), mục tiêu khởi công trong quý 1/2026. Nguồn lực cũng được chuẩn bị cho dự án đường sắt cao tốc Bắc - Nam và các tuyến Metro tại Hà Nội và TPHCM.

- ✓ **CII: Phát hành 511.400 cổ phiếu chuyển đổi trái phiếu.** Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP.HCM (mã: CII, sàn HoSE) vừa có báo cáo kết quả đợt phát hành cổ phiếu để chuyển đổi trái phiếu đợt 10. Ngày 3/11 vừa qua, CII đã phát hành 511.400 cổ phiếu để chuyển đổi cho 5.114 trái phiếu mã CII42013. Tỷ lệ thực hiện 1:100, tức 1 trái phiếu đổi thành 100 cổ phiếu. Đây là cổ phiếu phổ thông, được tự do chuyển nhượng. Ngày chuyển giao cổ phiếu dự kiến trong tháng 11/2025. Sau chuyển đổi, CII nâng số lượng cổ phiếu đang lưu hành lên mức 625,45 triệu đơn vị, tương đương vốn điều lệ 6.254,5 tỷ đồng. Về tình hình kinh doanh, tính chung 9 tháng đầu năm 2025, CII mang về doanh thu thuần hơn 2.141 tỷ đồng, giảm 6% so với cùng kỳ. Trong đó, mảng trọng yếu là hoạt động thu phí giao thông gần như đi ngang, chiếm khoảng 88% doanh thu. Hoạt động kinh doanh bất động sản, xây dựng, duy tu công trình đều có doanh thu giảm lần lượt 67% và 21%. Doanh thu tài chính cũng giảm 38%, còn hơn 583 tỷ đồng, do cùng kỳ ghi nhận khoản lãi hơn 430 tỷ đồng từ việc đánh giá lại giá trị hợp lý khoản đầu tư vào công ty liên kết CTCP Đầu tư Năm Bảy Bảy. Bên cạnh đó, CII còn chịu khoản lỗ khác 84 tỷ đồng từ các khoản phạt do vi phạm hợp đồng tăng mạnh và phát sinh hơn 13 tỷ đồng chi phí từ giá trị các dự án ngừng triển khai. Dù đã giảm các chi phí nhưng lãi nhuận sau thuế của CII vẫn giảm 55% chỉ còn 241 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế thuộc về cổ đông công ty mẹ giảm 78% so với 9 tháng đầu năm 2024 chỉ còn gần 58 tỷ đồng.

✓ **DNP: vượt kế hoạch kinh doanh sau 9 tháng năm 2025.**

- Trong quý 3/2025, DNP Holding ghi nhận doanh thu đạt gần 2.300 tỷ đồng, tăng 3,8% svck, lợi nhuận sau thuế đạt 53 tỷ đồng, giảm 21% svck năm trước. Trong đó, biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 16,7%, lên 19%. Trong kỳ dù doanh thu tăng nhẹ nhưng nhờ cải thiện biên lợi nhuận gộp, DNP Holding vẫn ghi nhận lợi nhuận gộp tăng tới 18,6% svck, tương ứng tăng thêm 68 tỷ đồng, lên 437 tỷ đồng. Tuy nhiên, dù lợi nhuận gộp tăng nhưng lợi nhuận ròng trong quý 3 vẫn giảm, chủ yếu do áp lực chi phí tài chính tăng cao, đồng thời hụt lãi công ty liên doanh, liên kết. Lý giải lợi nhuận đi lùi trong quý 3, DNP Holding cho biết chủ yếu do tinh gọn các khoản đầu tư tại Công ty liên kết để tập trung nguồn lực cho các dự án chiến lược khởi công ngay trong quý nhằm ứng phó xâm nhập mặn, phát triển hạ tầng nước ngọt bền vững tại vùng Đồng bằng sông Cửu Long và giải quyết vấn đề cấp bách về nước sạch tại các địa bàn trọng điểm khác.
- Luỹ kế trong 9 tháng năm 2025, DNP Holding ghi nhận doanh thu đạt 7.123 tỷ đồng, tăng 12% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 125 tỷ đồng, tăng nhẹ 1,2% so với cùng kỳ năm trước. Trong năm 2025, DNP Holding đặt kế hoạch kinh doanh với doanh thu 9.673 tỷ đồng, tăng 8,7% so với cùng kỳ, lợi nhuận trước thuế dự kiến 188 tỷ đồng, giảm 17,9% so với thực hiện trong năm 2024. Như vậy, kết thúc 9 tháng đầu năm 2025 với lãi trước thuế đạt 188,3 tỷ đồng, DNP Holding đã hoàn thành 100,2% so với kế hoạch năm 2025.
- Điểm đáng lưu ý, DNP Holding vừa thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản để thông qua việc chấp thuận cho Công ty TNHH Tasco Investment không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai khi nhận chuyển nhượng quyền sở hữu cổ phiếu DNP dẫn đến việc sở hữu đạt và vượt các mức phải chào mua công khai theo quy định pháp luật. Danh sách bên chuyển nhượng gồm 14 cá nhân và 1 tổ chức.

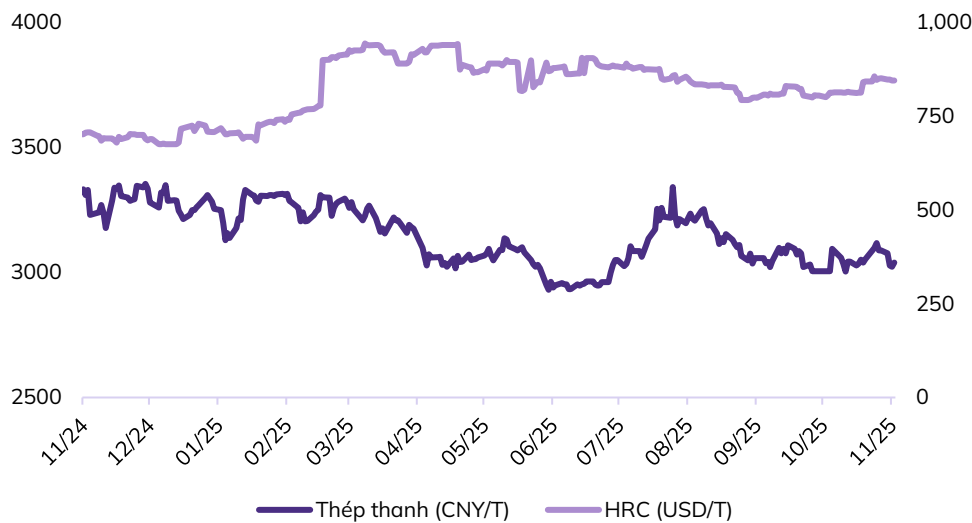
NGÀNH THÉP

Tin tức ngành

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 06/11, giá thép ở mức 3039 CNY/tấn (-1,6% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Giá quặng sắt trên sàn Đại Liên (DCE) tiếp tục giảm trong phiên giao dịch ngày 6/11, đánh dấu phiên giảm thứ tư liên tiếp, khi tâm lý thị trường bị ảnh hưởng bởi nhu cầu yếu tại Trung Quốc giữa bối cảnh lĩnh vực sản xuất vẫn trì trệ, theo Reuters. Hợp đồng quặng sắt giao tháng 1/2026, được giao dịch nhiều nhất trên Sở Giao dịch Hàng hóa Đại Liên (DCE) giảm 0,26% xuống còn 776 nhân dân tệ (tương đương 108,94 USD/tấn). Theo khảo sát tư nhân công bố đầu tuần, hoạt động sản xuất của Trung Quốc trong tháng 10 tăng trưởng chậm lại khi cả đơn hàng mới và sản lượng đều giảm do lo ngại về thuế quan. Dữ liệu chính thức trước đó cho thấy chỉ số PMI sản xuất của Trung Quốc giảm xuống 49 điểm trong tháng 10 từ mức 49,8 điểm tháng 9, đánh dấu tháng thứ bảy liên tiếp ở dưới ngưỡng 50 – mức phân tách giữa tăng trưởng và suy giảm – chủ yếu do đơn hàng xuất khẩu mới sụt giảm. Các chuyên gia của Galaxy Futures nhận định giá quặng sắt có thể tiếp tục chịu áp lực giảm trong ngắn hạn do nhu cầu thép yếu, tồn kho của Trung Quốc tăng từ quý 3 và nguồn cung nhập khẩu gia tăng. Thông thường, giá quặng sắt có xu hướng phục hồi từ đầu tháng 11 đến tháng 2 trước khi hạ nhiệt. Tuy nhiên, những khoản thua lỗ lớn trong hoạt động dự trữ mùa đông những năm gần đây, cùng với tỷ lệ công suất vận hành cao hiện nay, có thể khiến các doanh nghiệp ít mặn mà với việc tích trữ trong năm nay, theo công ty môi giới Trung Quốc Zhongtai Futures.

- Trong khi đó, ngân hàng ANZ cho biết tỉnh Hà Bắc – trung tâm luyện thép lớn nhất Trung Quốc – đã tái áp dụng cảnh báo môi trường, song các biện pháp này mới chỉ tác động đến hoạt động thiêu kết quặng, chưa ảnh hưởng tới các lò cao, nên tác động đến nhu cầu quặng sắt vẫn còn hạn chế. Dù vậy, theo hãng tư vấn Mysteel, các nhà phát triển bất động sản hàng đầu Trung Quốc đã tăng cường mua đất trong 10 tháng đầu năm 2025, cho thấy tín hiệu phục hồi thận trọng của thị trường bất động sản, dù nhiều doanh nghiệp vẫn chịu áp lực tài chính. Các nguyên liệu sản xuất thép khác trên sàn Đại Liên cũng đi xuống, với than luyện cốc giảm 0,47% và cốc giảm 0,03%.
- Trên Sàn giao dịch Thượng Hải (SHFE), các mặt hàng thép chủ chốt đều giảm, thép cây (rebar) giảm 1,42%, thép cuộn cán nóng (hot-rolled coil) giảm 1,03%, thép dây (wire rod) mất 0,54%, và thép không gỉ (stainless steel) giảm 0,71%.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HPG: rút nghìn tỷ làm khu công nghiệp tại Hưng Yên.** Tập đoàn Hòa Phát vừa được UBND tỉnh Hưng Yên chấp thuận chủ trương đầu tư Dự án Khu công nghiệp Lý Thường Kiệt – Giai đoạn 1. Dự án có tổng vốn đầu tư hơn 2.800 tỷ đồng, dự kiến bắt đầu bàn giao đất đã có hạ tầng cho khách thuê từ cuối năm 2026. KCN Lý Thường Kiệt - Giai đoạn 1 có quy mô diện tích 235 ha. Dự án do Công ty Cổ phần Phát triển hạ tầng Khu công nghiệp (KCN) Lý Thường Kiệt, đơn vị thành viên của Tập đoàn Hòa Phát làm chủ đầu tư, được thực hiện tại xã Yên Mỹ và xã Việt Tiến, tỉnh Hưng Yên. Mục tiêu dự án là đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp theo loại hình khu công nghiệp hỗ trợ. Thời hạn hoạt động của dự án là 50 năm kể từ ngày được quyết định giao đất, cho thuê đất. Một trong những lợi thế nổi bật của KCN Lý Thường Kiệt là vị trí địa lý chiến lược tại trung tâm đồng bằng sông Hồng, tiếp giáp các tuyến giao thông huyết mạch kết nối Hà Nội – Hải Phòng và các tỉnh lân cận. Từ đây, hàng hóa có thể dễ dàng luân chuyển đến các trung tâm kinh tế lớn phía Bắc, kết nối nhanh chóng tới cảng biển Hải Phòng và sân bay quốc tế Nội Bài. Ông Trần Kiên Cường – Giám đốc Công ty CP Phát Triển Hạ Tầng Khu Công Nghiệp Lý Thường Kiệt cho biết, hiện Công ty đang tiến hành hoàn thiện các thủ tục pháp lý và thực hiện công tác giải phóng mặt bằng cho dự án. Dự kiến, Công ty sẽ bắt đầu triển khai xây dựng hạ tầng từ quý 2/2026 và sẵn sàng bàn giao mặt bằng từ cuối năm 2026. Khu công nghiệp Lý Thường Kiệt là dự án hạ tầng công nghiệp mới nhất được phê

duyet của Hòa Phát. Ngoài ra, Tập đoàn đang đồng thời triển khai hạ tầng KCN Hoàng Diệu (Hải Phòng) và KCN Đồng Phúc (Bắc Ninh). Tính đến tháng 10/2025, tổng quỹ đất KCN của Hòa Phát hiện đạt trên 2.435 ha.

- ✓ **SMC tiếp tục lỗ nặng, tân Chủ tịch vẫn chi hơn 12 tỷ đồng để tăng tỷ lệ sở hữu.** CTCP Đầu tư Thương mại SMC (SMC) vừa có thông báo giao dịch cổ phiếu của người nội bộ. Theo đó, ông Phạm Hoàng Anh- Chủ tịch Hội đồng Quản trị SMC đăng ký mua vào 1 triệu cổ phiếu SMC nhằm mục đích đầu tư tăng tỷ lệ sở hữu. Nếu giao dịch thành công, Chủ tịch Phạm Hoàng Anh sẽ tăng tỷ lệ sở hữu từ 0% lên 1,36% vốn tại SMC. Giao dịch dự kiến được thực hiện bằng phương thức khớp lệnh diễn ra từ ngày 5/11/2025 đến ngày 4/12/2025. Trên thị trường, cổ phiếu SMC đã bị đưa vào diện cảnh báo từ ngày 16/9/2025 do tổ chức niêm yết vi phạm quy định công bố thông tin từ 04 lần trở lên trong vòng 1 năm. Hiện, cổ phiếu này đang giao dịch quanh 12.000 đồng/cp. Tạm tính mức giá này, ước tính Chủ tịch SMC sẽ phải chi khoảng 12,2 tỷ đồng để có thể mua vào số lượng cổ phiếu đã đăng ký nêu trên. Quý 3/2025, SMC ghi nhận doanh thu đạt 1.571 tỷ đồng, giảm 31% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận lỗ 78 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lỗ 82 tỷ đồng. Điểm đáng chú ý trong kỳ là công ty kinh doanh dưới giá vốn, khiến lợi nhuận gộp ghi âm 2,2 tỷ đồng. Con số này giảm 12,5 tỷ đồng so với mức dương 10,3 tỷ đồng của cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng, doanh thu đạt 5.369 tỷ đồng (-20% svck). Lợi nhuận sau thuế ghi nhận lỗ 159 tỷ đồng, một kết quả trái ngược hoàn toàn so với khoản lãi gần 7 tỷ đồng của 9T/2024. Tình trạng kinh doanh dưới giá vốn kéo dài khiến lợi nhuận gộp 9 tháng âm gần 5 tỷ đồng. Với việc tiếp tục lỗ nặng, tính tới ngày 30/09/2025, SMC đã nâng tổng lỗ lũy kế lên 318 tỷ đồng. Con số này đã tương đương 43,2% vốn điều lệ của công ty (hiện ở mức 736,8 tỷ đồng).
- ✓ **POM: Pomina lỗ hơn 500 tỷ sau 9 tháng, âm vốn chủ sở hữu.** Trong quý 3/2025, Công ty ghi nhận doanh thu thuần hơn 200 tỷ đồng, giảm 58% so với cùng kỳ năm trước. Với gánh nặng lãi vay lên tới 160 tỷ đồng, Công ty lỗ ròng hơn 180 tỷ đồng, dù đã cải thiện so với mức lỗ gần 290 tỷ đồng của quý 3/2024. Điểm tích cực duy nhất là Công ty đã có lãi gộp trở lại và chi phí tài chính giảm mạnh. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, Pomina đạt doanh thu thuần gần 1.700 tỷ đồng, tăng nhẹ 7% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, chi phí tài chính quá cao (hơn 500 tỷ đồng) khiến Công ty lỗ ròng 512 tỷ đồng. Theo giải trình từ ban lãnh đạo, nguyên nhân chính dẫn đến khoản lỗ lớn do nhà máy Pomina 3 vẫn đang tạm ngừng hoạt động, các nhà máy khác chưa phục hồi hoàn toàn công suất, trong khi chi phí lãi vay ngắn hạn vẫn ở mức cao. Tình hình tài chính của Pomina hiện vô cùng căng thẳng. Tính đến cuối tháng 9/2025, Công ty có 1.730 tỷ đồng tài sản ngắn hạn, trong đó tiền mặt chỉ còn 22 tỷ đồng, còn lại chủ yếu là các khoản phải thu ngắn hạn và hàng tồn kho. Đối lập với con số này, nợ ngắn hạn của Công ty vọt lên hơn 8.500 tỷ đồng, với hơn 5.200 tỷ đồng là các khoản vay và nợ thuê tài chính ngắn hạn. Những khó khăn hiện tại của Pomina có nguồn gốc từ quyết định vay nợ để đầu tư dự án lò cao vào giai đoạn 2019-2020 nhưng chịu ảnh hưởng của dịch Covid-19. Hệ quả từ quyết định trên là gánh nặng lãi vay khổng lồ đè nặng lên doanh nghiệp. Kể từ năm 2022, Pomina rơi vào vòng xoáy thua lỗ nghiêm trọng và tình trạng này vẫn tiếp diễn cho đến nay.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tiếp tục điều chỉnh:** Tuần qua, giá dầu sụt giảm. Kết thúc ngày 06/11/2025, giá dầu Brent dừng ở 63,38 USD/thùng (-1,5% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 59,43 USD/thùng (-1,4%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu giảm khi nhà đầu tư lo ngại về nguy cơ dư cung, cũng như nhu cầu suy yếu tại Mỹ, quốc gia tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới. Giá dầu toàn cầu giảm tháng thứ 3 liên tiếp trong tháng 10/2025 do lo ngại về tình trạng dư cung, khi OPEC+ tăng sản lượng trong khi sản lượng từ các nhà sản xuất ngoài OPEC cũng vẫn đang tăng. Trong khi đó, tính đến ngày 04/11, nhu cầu dầu toàn cầu tăng 850.000 thùng/ngày, thấp hơn mức dự báo 900.000 thùng/ngày trước đó của

JPMorgan. Ngân hàng này cho biết các chỉ báo cho thấy mức tiêu thụ dầu của Mỹ vẫn ở mức thấp, đồng thời chỉ ra hoạt động du lịch yếu kém và lượng hàng hoá vận chuyển bằng container thấp hơn. Ả-rập Xê-út, quốc gia xuất khẩu dầu hàng đầu thế giới, đã giảm mạnh giá dầu thô cho các khách hàng châu Á vào tháng 12/2025, nhằm ứng phó với tình hình thị trường cung vượt cầu khi các nhà sản xuất OPEC+ tăng sản lượng.

- Giá dầu đã giảm sau khi Chính phủ Mỹ cho thấy dự trữ dầu thô tăng trong tuần trước. Cụ thể, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô tại Mỹ vọt 5,2 triệu thùng trong tuần trước lên 421,2 triệu thùng, cao hơn rất nhiều so với dự báo tăng 603.000 thùng.
- Kế hoạch ngân sách của Thủ tướng Canada Mark Carney, được công bố vào ngày 04/11, cho thấy Canada có thể bãi bỏ hạn ngạch phát thải dầu khí, làm dấy lên lo ngại về nguy cơ dư cung.
- Tuy nhiên, yếu tố hỗ trợ giá dầu là OPEC+ có kế hoạch chấm dứt việc tăng sản lượng. Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) cùng với các đồng minh, được gọi chung là nhóm OPEC+, đã thống nhất vào ngày 02/11 về việc tăng sản lượng thêm 137.000 thùng/ngày trong tháng 12/2025 và tạm dừng tăng trong quý đầu tiên của năm sau.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành

- ✓ **Giá xăng giảm, giá dầu tăng từ 15h ngày 06/11.** Chiều 6/11, liên Bộ Tài chính, Bộ Công Thương thông báo thay đổi giá bán lẻ xăng dầu. Thời gian áp dụng từ 15h cùng ngày. Theo đó, cơ quan điều hành quyết định giảm 80 đồng/lít với xăng E5 RON 92 và giảm 70 đồng/lít với xăng RON 95. Sau điều chỉnh, giá bán lẻ với xăng E5 RON 92 là 19.680 đồng/lít và xăng RON 95 là 20.410 đồng/lít. Dầu diesel tăng 120 đồng/lít lên 19.320 đồng/lít, dầu hỏa tăng 120 đồng/lít lên 19.390 đồng/lít; dầu mazut giảm 310 đồng/kg về mức 14.320 đồng/kg. Như vậy, giá xăng trong nước đã quay đầu giảm chỉ sau một phiên tăng. Từ đầu năm đến nay, xăng RON 95 tăng 25 lần, giảm 21 lần. Dầu diesel có 23 lần tăng, 21 lần giảm và một lần giữ nguyên. Ở kỳ điều hành hôm nay, cơ quan điều hành vẫn duy trì không trích hay chi quỹ bình ổn giá xăng dầu

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PVS – sẽ phát hành hơn 33,4 triệu cổ phiếu trả cổ tức tăng vốn, tỷ lệ 7%.** HĐQT Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC, mã PVS) mới thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2024 theo nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường ngày 29/10 vừa qua. Cụ thể, PVS dự kiến phát hành hơn 33,4 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 7% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 7 cổ phiếu mới). Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá là hơn 334,5 tỷ đồng từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên BCTC riêng của Tổng công ty năm 2024 đã được kiểm toán. Thời gian thực hiện trong năm 2025, sau khi nhận được phê duyệt của các cấp và UBCKNN nhận được đầy đủ tài liệu. Sau khi phát hành thành công, vốn điều lệ của PVS sẽ tăng từ gần 4.780 tỷ đồng lên 5.114,2 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần của PVS vượt 23.000 tỷ đồng, tăng 63% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế 9 tháng đạt 949 tỷ đồng, tăng 34% so với cùng kỳ năm ngoái. Như vậy sau 9 tháng, doanh nghiệp đã cán đích mục tiêu doanh thu và vượt 22% kế hoạch lợi nhuận cả năm.
- ✓ **BSR - có thêm khách hàng lớn, nhu cầu lên tới 2 triệu tấn xăng dầu mỗi năm.** Ngày 4/11/2025, đoàn công tác do Bộ trưởng Bộ Công Thương Lào Malaithong Kommasith dẫn đầu đã có buổi làm việc với CTCP Lọc - Hóa dầu Bình Sơn (HoSE: BSR). Tại đây, Bộ trưởng Bộ Công Thương Lào đã chứng kiến Lễ ký kết Biên bản ghi nhớ hợp tác giữa BSR và Công ty Somvanchaleun Petroleum Jelly – một doanh nghiệp kinh doanh xăng dầu của Lào. Với thế mạnh trong sản xuất các sản phẩm lọc hóa dầu chủ lực như dầu DO, xăng RON95, RON92, nhiên liệu Jet A-1 và các chủng loại hạt nhựa, BSR mong muốn Bộ Công Thương Lào tạo điều kiện và có cơ chế đặc thù nhằm thúc đẩy xuất khẩu các sản phẩm này sang Lào. Bộ trưởng Bộ Công Thương Lào Malaithong Kommasith đánh giá cao năng lực sản xuất và uy tín của BSR, đồng thời nhấn mạnh việc ký kết Biên bản ghi nhớ giữa hai doanh nghiệp là bước khởi đầu quan trọng nhằm phát triển thị trường xăng dầu ổn định, bền vững, mang lại lợi ích thiết thực cho cả hai bên. Bộ Công Thương Lào sẽ xem xét hỗ trợ BSR đẩy mạnh xuất khẩu các sản phẩm xăng dầu (DO, xăng RON95, RON92, nhiên liệu Jet A-1 và các sản phẩm khác) sang thị trường Lào; đồng thời xem xét các chính sách đặc thù trong thủ tục nhập khẩu, tạo điều kiện thông quan thuận lợi, nhanh chóng và hiệu quả. Nhu cầu xăng dầu của Lào hằng năm vào khoảng 1,8 – 2 triệu tấn, với yêu cầu nguồn cung ổn định và giá cả cạnh tranh. Hiện nay, Lào đang nhập khẩu 100% nhu cầu xăng dầu, trong đó khoảng 90% nguồn cung đến từ Thái Lan, khoảng 10% từ Việt Nam và các nguồn khác. Việc mở rộng hợp tác giữa BSR và các đối tác Lào không chỉ mang ý nghĩa kinh tế, mà còn đóng góp vào việc bảo đảm an ninh năng lượng, an ninh kinh tế – xã hội của Lào. Trong thời gian tới, hai bên mong muốn nâng tỷ trọng nguồn cung xăng dầu từ Việt Nam lên ít nhất 30%, qua đó tăng cường hiệu quả hợp tác song phương và mở ra cơ hội phát triển bền vững cho cả hai quốc gia.
- ✓ **PVD - Lợi nhuận ròng 9 tháng năm 2025 của PV Drilling tăng mạnh so với cùng kỳ.**
 - Tổng công ty CP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling; mã chứng khoán: PVD) công bố kết quả hoạt động kinh doanh hợp nhất quý 3/2025 với tổng doanh thu đạt 2.646 tỷ đồng, tăng 5,1% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế tăng 54,2% so với cùng kỳ, đạt 277 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng, doanh thu của PV Drilling tăng khoảng 5% so với cùng kỳ năm trước, đạt 6.945 tỷ đồng nhưng lợi nhuận ròng tăng mạnh 46,1%, đạt 673 tỷ đồng. Kết quả 9 tháng, PV Drilling thực hiện được 97% kế hoạch doanh thu và 127% kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2025.
 - Trong một diễn biến khác, giàn khoan PV DRILLING IX bắt đầu hành trình từ Đan Mạch về Việt Nam. Sáng ngày 30/10/2025, giàn khoan tự nâng PV DRILLING IX đã rời cảng Esbjerg, Đan Mạch để di chuyển (wet tow) sang cảng Rotterdam, Hà Lan, chính thức bắt đầu hành trình trở về Việt Nam. Dự kiến cuối tháng 12/2025, giàn sẽ cập cảng Việt

Nam, sẵn sàng bước vào giai đoạn tái khởi động tiếp theo trước khi chính thức tham gia chiến dịch khoan mới (trong tháng 4/2026), góp phần tăng cường năng lực thi công khoan và củng cố vị thế của PV Drilling trong khu vực.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **REE Muốn tăng vốn một công ty con lên 10.500 tỷ đồng.** Công ty CP Cơ điện lạnh (REE) mới đây đã công bố Nghị quyết số 34/2025/NQ-HĐQT-REE ngày 6/11/2025 của HĐQT REE thông qua việc tăng vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty TNHH Năng lượng REE (REE Energy). Theo đó, HĐQT REE đã thông qua việc tăng vốn điều lệ của REE Energy từ 7.248 tỷ đồng lên mức 10.500 tỷ đồng. Hình thức tăng vốn là chủ sở hữu công ty góp thêm vốn. Được biết, REE Energy là công ty con do REE nắm 100% vốn (tính đến ngày 30/9/2025). Trong một diễn biến khác, trung tuần tháng 10/2025, REE đã công bố Nghị quyết của HĐQT về thông qua việc thành lập 2 công ty con để thực hiện các dự án của công ty. Công ty thứ nhất có tên là Công ty TNHH Điện gió REE Duyên Hải 2, vốn điều lệ ban đầu là 30 tỷ đồng, tổng vốn điều lệ dự kiến 677 tỷ đồng. REE thành lập doanh nghiệp này để thực hiện dự án Nhà máy điện gió V1-3 giai đoạn 2 có tổng mức đầu tư dự kiến 2.257 tỷ đồng. Trong đó, vốn góp 677 tỷ đồng và vốn vay 1.159 tỷ đồng. Công ty thứ 2 có tên Công ty TNHH Điện gió REE Duyên Hải 3 có vốn điều lệ ban đầu là 50 tỷ đồng, tổng vốn điều lệ dự kiến 1.159 tỷ đồng. Doanh nghiệp được thành lập để thực hiện dự án Nhà máy điện gió V1-5 và V1-6 giai đoạn 2 có tổng mức đầu tư dự kiến 3.864 tỷ đồng, trong đó gồm 1.159 tỷ đồng vốn góp và 2.705 tỷ đồng vốn vay. Cả 2 công ty nêu trên đều có địa chỉ đặt tại Khu nhà điều hành Nhà máy Điện gió số 3 - tại vị trí V1-3, Ấp Nhà Mát, phường Trường Long Hòa, tỉnh Vĩnh Long. REE sẽ góp vốn vào các doanh nghiệp này bằng tiền mặt và sở hữu 100% vốn điều lệ, thời gian dự kiến thực hiện góp vốn trong quý 4/2025.
- ✓ **POW – Nhà máy điện khí LNG đầu tiên hoàn tất nghiệm thu.** Hội đồng Kiểm tra Nhà nước về công tác nghiệm thu công trình xây dựng vừa chính thức chấp thuận kết quả nghiệm thu hoàn thành dự án Nhà máy Nhiệt điện khí LNG Nhơn Trạch 3. Thông tin trên được ông Nguyễn Duy Giang, Phó tổng giám đốc Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP (PV Power) thông tin với Báo Xây dựng. Theo ông Giang, đến nay, đường dây truyền tải và hạng mục phụ trợ của dự án Nhiệt điện Nhơn Trạch 3 (công suất thiết kế 800 MW) cũng đã hoàn tất, sẵn sàng cho vận hành thương mại. Cụm Nhà máy Nhiệt điện Nhơn Trạch 3, và Nhơn Trạch 4 là hai dự án điện khí LNG đầu tiên tại Việt Nam, có tổng công suất 1.624 MW, với tổng mức đầu tư khoảng 1,4 tỷ USD. Khi vận hành, hai nhà máy dự kiến cung cấp từ 9-12 tỷ kWh điện mỗi năm cho hệ thống điện quốc gia.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **MWG: Thế Giới Di Động lập 2 công ty con quản lý chuỗi nhà thuốc An Khang và AVAkids.** Công ty Cổ phần Đầu tư Thế Giới Di Động vừa công bố Nghị quyết về việc thành lập công ty con. Theo đó, MWG thành lập Công ty TNHH Đầu tư Thiện Tâm với vốn điều lệ 2.200 tỷ đồng và Công ty TNHH Đầu tư An Nhi với vốn điều lệ 500 tỷ đồng. Đây là chủ trương tái cấu trúc các công ty con theo hướng chuyên biệt hóa hoạt động kinh doanh, trong đó mảng bán lẻ dược phẩm (An Khang) và mảng bán lẻ sản phẩm mẹ & bé (AVAkids) sẽ được tổ chức, quản lý và vận hành bởi các công ty con riêng biệt được thành lập mới. Mục tiêu của việc tái cấu trúc là nhằm đảm bảo mỗi mảng kinh doanh có chiến lược phát triển độc lập, chuyên sâu và linh hoạt hơn, phù hợp với định hướng tăng trưởng bền vững của Công ty trong trung và dài hạn. Cả hai doanh nghiệp

nêu trên đều do ông Đoàn Hiếu Em nắm vị trí Chủ tịch công ty và trụ sở chính đặt tại 128 Trần Quang Khải, phường Tân Định, TP.HCM.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành

- ✓ **Xanh hóa ngành dệt may, vươn mình thoát khỏi bẫy gia công.** Xu hướng “xanh hóa” đã và đang chuyển dịch nhanh chóng từ tự nguyện sang bắt buộc tại các thị trường lớn, đặc biệt là EU và Mỹ. Đây không còn là một lợi thế cạnh tranh “có thì tốt” mà đã trở thành một “tấm vé” bắt buộc để được vào cửa. Ta có thể thấy rõ thông qua ba chính sách lớn gần đây như: Cơ chế điều chỉnh các bon biên giới CBAM, thực chất đây là thuế các bon, đánh vào các hàng hóa nhập khẩu vào EU dựa trên cường độ phát thải khí nhà kính trong quá trình sản xuất (ban đầu áp dụng cho sắt thép, nhôm, xi măng, phân bón, điện, hydro), giai đoạn báo cáo đã bắt đầu từ tháng 10/2023. Xanh hóa đang được triển khai mạnh mẽ nhất và có xu hướng kiểm soát chặt chẽ nhất, từ đó buộc ngành công nghiệp này phải chuyển đổi toàn bộ quy trình từ thiết kế, sản xuất, cho đến khi sản phẩm bị vứt bỏ. Mục tiêu chính là chấm dứt mô hình “thời trang nhanh” và buộc ngành dệt may phải chịu trách nhiệm cho toàn bộ vòng đời sản phẩm của mình. Theo đó, các doanh nghiệp Việt Nam muốn xuất khẩu vào EU bắt buộc phải tuân thủ các quy định như thiết kế sinh thái bảo đảm độ bền, có thể sửa chữa, tuân thủ hàm lượng tái chế tối thiểu, không hóa chất độc hại và giảm vi nhựa. Thị trường Mỹ yêu cầu “minh bạch là trên hết” như công khai chuỗi cung ứng, minh bạch phát thải, minh bạch về tác động bao gồm lượng điện, hóa chất đã sử dụng, lượng phát thải, nguồn gốc vật liệu,...

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **GIL: Gilimex lỗ hơn 32 tỷ đồng trong quý 3/2025, xa dần mục tiêu lợi nhuận năm 2025.** Theo BCTC hợp nhất Q3/2025 của CTCP Sản xuất Kinh doanh Xuất nhập khẩu Bình Thạnh (Gilimex, GIL), doanh thu thuần đạt 198,1 tỷ đồng, tăng 30% svck, lợi nhuận gộp đạt 17 tỷ đồng, giảm 45% svck; biên lãi gộp bị co hẹp từ 20,4% xuống còn 8,6%. LNST lỗ gần 33 tỷ đồng, so với mức lãi 2,3 tỷ đồng, tương ứng giảm 35,3 tỷ đồng. Giải trình về kết quả này, Gilimex cho biết Công ty đang triển khai tái cấu trúc hoạt động sản xuất, mở rộng nhóm khách hàng và phát triển mảng may thú nhồi bông. Đối với lĩnh vực bất động sản khu công nghiệp, doanh nghiệp đẩy nhanh tiến độ xây dựng hạ tầng phục vụ bàn giao cho nhà đầu tư thứ cấp vào cuối năm, dẫn đến chi phí vận hành tăng mạnh và ảnh hưởng tiêu cực đến lợi nhuận sau thuế. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, GIL ghi nhận doanh thu 453 tỷ đồng, giảm 12,7% so với cùng kỳ. LNST lỗ 102,5 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ năm trước ghi nhận lãi 12,3 tỷ đồng. Như vậy với kết quả đạt được, công ty thực hiện được 38% kế hoạch doanh thu và còn xa kế hoạch lợi nhuận năm. Gilimex bắt đầu trượt dốc từ khi tranh chấp với Amazon cuối năm 2022. Doanh thu giảm mạnh, mỗi quý chỉ đạt 100-300 tỷ đồng, thấp hơn nhiều so với giai đoạn trước từng vượt ngưỡng nghìn tỷ. Lãi ròng duy trì ở mức thấp, nhiều quý liên tiếp ghi nhận thua lỗ.
- ✓ **TNG: TNG tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2025 tỷ lệ 5%.** CTCP Đầu tư và Thương mại TNG (MCK: TNG, sàn HNX) vừa công bố Nghị quyết của HĐQT về thông qua việc tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2025 bằng tiền. Theo đó, TNG sẽ tạm ứng cổ tức với tỷ lệ thực hiện 5%, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 500 đồng. Ngày đăng ký cuối cùng chốt quyền nhận cổ tức là 13/11/2025, thời gian thanh toán dự kiến ngày 21/11/2025. Với hơn 122,6 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính TNG sẽ phải chi khoảng 61,3 tỷ đồng cho đợt chi trả cổ tức cho cổ đông lần này. Trước đó, hồi đầu tháng 10/2025, TNG cũng đã chi hơn 61,3 tỷ đồng để thực hiện tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2025 cho cổ đông bằng tiền mặt cũng với tỷ lệ 5%.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **FMC: Doanh thu tháng 10 khởi sắc, hai mảng chính cùng tăng.** Theo thông tin từ CTCP Thực phẩm Sao Ta, tháng 10/2025, doanh nghiệp mang về 26,47 triệu USD doanh thu hợp nhất, tăng 13,8% so với cùng kỳ năm trước (YoY). Trong tháng, hoạt động sản xuất của FMC ghi nhận sự tăng trưởng vượt trội với mức tăng gần 38% so với cùng kỳ cho mặt hàng tôm thành phẩm, đạt 2.570 tấn. Nông sản thành phẩm cũng đạt 132 tấn, tăng 76% YoY. Cùng đà tăng với sản xuất, tình hình tiêu thụ của doanh nghiệp tăng ở cả hai nhóm hàng. Trong đó, tôm thành phẩm bán hàng tăng 5% so với tháng 10/2024, lên 2.153 tấn; nông sản thành phẩm đạt 142 tấn, tăng gần 17%.

NGÀNH CHĂN NUÔI

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **BAF: BaF Việt Nam điều chỉnh phương án sử dụng vốn trái phiếu.** Công ty Cổ phần Nông nghiệp BaF Việt Nam vừa thông qua việc điều chỉnh phương án phát hành trái phiếu ra công chúng. Trước đó tại Nghị quyết số 06.10.2025/NQ-HĐQT, BaF Việt Nam dự kiến phát hành 10.000 trái phiếu mã BAF12502 mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 1.000 tỷ đồng. Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản đảm bảo và không phải là nợ thứ cấp của tổ chức phát hành. Trái phiếu có kỳ hạn 36 tháng kể từ ngày phát hành, lãi suất cố định 10%/năm, thanh toán lãi 6 tháng/lần. Thời gian dự kiến phát hành trong quý IV/2025 hoặc quý I/2026, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) cấp Giấy chứng nhận đăng ký chào bán trái phiếu ra công chúng. BaF Việt Nam điều chỉnh chi tiết phương án sử dụng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán từ thanh toán một số khoản nợ cho công ty con sang trả nợ tại ngân hàng: 35 tỷ đồng thanh toán một phần tiền nợ gốc cho BIDV chi nhánh Bắc Hà; 200 tỷ đồng thanh toán toàn bộ phần nợ gốc cho MSB chi nhánh TP.HCM; 95 tỷ đồng thanh toán một phần tiền nợ gốc cho Ngân hàng E.Sun chi nhánh Đồng Nai. BaF Việt Nam cho biết việc điều chỉnh này nhằm giảm bớt áp lực tài chính. Bởi lẽ các nghĩa vụ nợ tại ngân hàng sẽ đến hạn sớm hơn các khoản vay từ công ty con. Đồng thời, doanh nghiệp đảm bảo việc sử dụng vốn thu được từ chào bán trái phiếu đạt hiệu quả cao nhất mà không làm ảnh hưởng đến tổng thể kế hoạch phát hành và sử dụng vốn từ trái phiếu đã được công ty thông qua.

NGÀNH THỰC PHẨM – ĐỒ UỐNG

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PAN: PAN Group bán Bibica.** Tập đoàn PAN (HOSE: PAN) đã hoàn tất việc chuyển nhượng CTCP Bibica cho Sari Murni Abadi (SMA), một tập đoàn hàng tiêu dùng tại Indonesia. Thương vụ này đánh dấu sự rút lui của PAN khỏi Bibica sau 8 năm, đồng thời mở đường cho SMA thâm nhập sâu rộng vào thị trường bánh kẹo Việt Nam. Giá trị của thương vụ này không được các bên liên quan tiết lộ. Bibica là một trong những nhà sản xuất bánh kẹo có lịch sử lâu đời tại Việt Nam, sở hữu mạng lưới phân phối hơn 100.000 điểm bán và các nhà máy tại Long An, Hà Nội. Phía SMA cho biết, việc mua lại Bibica phù hợp với tham vọng mở rộng dấu ấn quốc tế và củng cố vị thế trên thị trường hàng tiêu dùng nhanh (FMCG) toàn cầu của tập đoàn này. "Thông qua sự hợp tác này với Bibica Việt Nam, chúng tôi tin rằng sự hiệp lực sẽ cải thiện đáng kể hiệu quả sản xuất và phân phối xuyên biên giới", ông Servin, Giám đốc Tài chính SMA, chia sẻ trong thông báo chính thức vào ngày 03/11. Ông nhấn mạnh thương vụ sẽ mở rộng danh mục sản phẩm của SMA từ snack sang bánh quy và các loại bánh kẹo khác, đồng thời tạo cơ hội cho việc tối ưu hóa chuỗi cung ứng và nâng cao năng lực nghiên cứu phát triển.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **DCM - PVCFC tổ chức Đại hội cổ đông bất thường năm 2025.** Công ty Cổ phần Phân bón Dầu khí Cà Mau (PVCFC, mã chứng khoán: DCM) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2025 tại TP.HCM, với hình thức họp trực tiếp vào ngày 5/11. Đại hội đã thông qua các nội dung quan trọng phát sinh trong năm, bảo đảm công tác quản trị, điều hành được triển khai thống nhất, kịp thời và đúng quy định. Một trong những nội dung trọng tâm được Đại hội thông qua là việc Sửa đổi, bổ sung số 11 - hợp đồng mua bán khí PM3 CAA và Lô 46 Cái Nước (số 3918/HĐ-DKVN ngày 23/5/2012). Theo nghị quyết, Tổng công ty Khí Việt Nam - CTCP (PV GAS) sẽ thay thế Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam) trở thành bên bán khí, đồng thời kế thừa toàn bộ quyền và nghĩa vụ theo hợp đồng hiện hành. Đáng chú ý, nội dung sửa đổi chỉ liên quan đến việc chuyển đổi chủ thể hợp đồng, còn toàn bộ điều khoản, quyền lợi và nghĩa vụ giữa các bên đều được giữ nguyên. Việc chuyển giao được thực hiện trên cơ sở nghị quyết phê duyệt chủ trương của Hội đồng thành viên Petrovietnam, bảo đảm tính pháp lý, minh bạch và ổn định trong chuỗi cung ứng khí cho PVCFC. Cùng với đó, Đại hội cũng nhất trí với chủ trương đổi tên và sửa đổi, bổ sung Điều lệ, Quy chế nội bộ về quản trị công ty, Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị và Quy chế hoạt động của Ban kiểm soát PVCFC. Theo nghị quyết, Công ty chính thức mang tên “Công ty Cổ phần – Tổng Công ty Phân bón Dầu khí Cà Mau.” Việc đổi tên không chỉ mang ý nghĩa pháp lý mà còn đánh dấu bước ngoặt trong chiến lược mở rộng quy mô và phát triển hệ sinh thái nông nghiệp, khẳng định tầm vóc và định hướng tăng trưởng dài hạn của doanh nghiệp. Tên gọi mới đồng thời tạo nền tảng thuận lợi cho các kế hoạch M&A, mở rộng thị phần, thúc đẩy xuất khẩu và nâng cao vị thế thương hiệu PVCFC trên thị trường khu vực. Trong giai đoạn 2026-2030, PVCFC xác định chiến lược phát triển dài hạn tập trung vào ba trụ cột chính: (1) Đa dạng, phát triển sản phẩm và dịch vụ trong lĩnh vực phân bón; (2) Đầu tư, sản xuất, kinh doanh lĩnh vực khí công nghiệp và hóa chất liên quan phân bón; (3) Đầu tư, sản xuất, kinh doanh trong lĩnh vực chế biến sau thu hoạch.
- ✓ **DGC – Quỹ ngoại Dragon Capital không còn là cổ đông lớn tại DGC.** Trong phiên giao dịch ngày 29/10/2025, Dragon Capital đã thông qua quỹ thành viên là Hanoi Investments Holdings Limited bán ra 100.000 cổ phiếu DGC. Sau giao dịch, quỹ ngoại này đã giảm sở hữu cổ phiếu DGC từ gần 19,06 triệu cổ phiếu, chiếm 5,0175% xuống còn gần 18,96 triệu cổ phiếu, xuống còn 4,9912% và rời ghế cổ đông lớn tại Hóa chất Đức Giang. Trong 9 tháng năm 2025, DGC ghi nhận doanh thu đạt 8,5 nghìn tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ năm trước; hoàn thành 73% dự báo năm 2025 và lợi nhuận sau thuế sau lợi ích cổ đông thiểu số đạt 2,4 nghìn tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ năm trước; hoàn thành 71% dự báo năm 2025.

NGÀNH DƯỢC PHẨM – Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **TNH: Lãnh đạo TNH muốn gom 6 triệu cp giữa lúc Doanh nghiệp lỗ lớn.** Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM vừa công bố văn bản thông báo của ông Nguyễn Anh Đĩnh - Giám đốc dự án của Công ty Cổ phần Tập đoàn Bệnh viện TNH về giao dịch cổ phiếu của người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ. Theo đó, ông Nguyễn Anh Đĩnh vừa đăng ký mua vào 6 triệu cổ phiếu TNH nhằm mục đích tăng tỷ lệ sở hữu. Giao dịch dự kiến diễn ra bằng phương thức thỏa thuận và/hoặc khớp lệnh từ ngày 5/11/2025 đến ngày 4/12/2025. Nếu giao dịch thành công, ông Đĩnh sẽ tăng sở hữu cổ phiếu TNH từ 150.497 cổ phiếu lên gần 6,2 triệu cổ phiếu, tương đương tỷ lệ sở hữu tăng từ 0,09% lên 3,7% vốn tại TNH. Tạm tính giá cổ phiếu TNH theo phiên giao dịch đóng cửa ngày 30/10/2025 là 12.500 đồng/cổ phiếu, ước tính ông Đĩnh sẽ phải chi khoảng 75 tỷ đồng để có thể mua vào số lượng cổ phiếu đã đăng ký nêu trên.

NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG

Tin tức ngành

- ✓ **Việt Nam phấn đấu có nhà máy chip bán dẫn đầu tiên trong năm 2026.** Ngày 6/11, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính làm việc với Đoàn lãnh đạo hiệp hội và các doanh nghiệp trong lĩnh vực bán dẫn thuộc Hiệp hội Bán dẫn Toàn cầu (SEMI) dự Triển lãm quốc tế về bán dẫn (SEMI Expo) Việt Nam năm 2025 với sự tham dự của 5,000 đại biểu, 300 doanh nghiệp quốc tế và 200 gian hàng từ các tập đoàn công nghệ hàng đầu trong lĩnh vực bán dẫn và nhiều hoạt động đa dạng, phong phú. SEMI là tổ chức hàng đầu toàn cầu kết nối cộng đồng ngành công nghiệp bán dẫn, thúc đẩy đổi mới sáng tạo, tiêu chuẩn hóa và phát triển nguồn nhân lực. Thủ tướng Phạm Minh Chính cho biết, Việt Nam đặt mục tiêu đến năm 2045 trở thành nước phát triển, có thu nhập cao và để đạt mục tiêu đó, Việt Nam phải phát triển nhanh, bền vững; chuyển đổi mô hình tăng trưởng và phát triển, phát triển kinh tế xanh, kinh tế số, kinh tế tuần hoàn, kinh tế tri thức, kinh tế chia sẻ, dựa vào khoa học, công nghệ, đổi mới sáng tạo, chuyển đổi số, trong đó có phát triển công nghiệp bán dẫn. Bày tỏ mong muốn tiếp tục đầu tư vào Việt Nam, các đại biểu đề xuất thành lập Hiệp hội Bán dẫn Việt Nam để làm cầu nối giữa Chính phủ, doanh nghiệp, cơ sở nghiên cứu, cơ sở khoa học trong việc xây dựng thể chế, nghiên cứu phát triển, phát triển nhân lực, thúc đẩy chuỗi cung ứng, thu hút đầu tư... phát triển hệ sinh thái bán dẫn tại Việt Nam và kết nối toàn cầu, đưa Việt Nam thành một trung tâm bán dẫn của khu vực và thế giới. Tiếp tục đề xuất cơ chế, chính sách để phát triển ngành bán dẫn Việt Nam trên tinh thần hai bên cùng có lợi; hỗ trợ, hợp tác cùng Việt Nam phát triển hệ sinh thái bán dẫn; xây dựng trung tâm nghiên cứu phát triển tại Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **FPT: FPT "bắt tay" 2 ngân hàng hàng đầu Đài Loan (Trung Quốc) thúc đẩy chuyển đổi số ngành tài chính.** Hai tổ chức gồm OBank và Ngân hàng thương mại E.SUN. Trong khuôn khổ hợp tác với OBank, FPT sẽ nâng cấp hệ thống internet banking và mobile banking, đây là dự án trọng tâm trong lộ trình chuyển đổi số của OBank. Với E.SUN, FPT đồng hành hiện đại hóa hệ thống ngân hàng lõi T24 giúp tăng tính ổn định, bảo mật và khả năng mở rộng của hệ thống, đồng thời xây dựng nền tảng cho quá trình chuyển đổi ngân hàng lõi của E.SUN tại nhiều thị trường quốc tế. Các hợp tác chiến lược này củng cố vị thế của FPT là đối tác công nghệ uy tín, hỗ trợ các tổ chức tài chính tại khu vực Châu Á - Thái Bình Dương vận hành linh hoạt, bền vững và hiệu quả hơn. Gia nhập thị trường Đài Loan năm 2018, FPT đã trở thành đối tác chuyển đổi số uy tín của các doanh nghiệp hàng đầu trong nhiều lĩnh vực như tài chính - ngân hàng, viễn thông, sản xuất và ô tô. Với đội ngũ nhân sự địa phương ngày càng lớn mạnh, văn phòng FPT tại Đài Loan đang mở rộng hợp tác với các trường đại học và các doanh nghiệp đầu ngành nhằm đồng sáng tạo trong các lĩnh vực như trí tuệ nhân tạo, điện toán đám mây và phát triển nhân lực ngành bán dẫn.
- ✓ **FPT: FPT ký thỏa thuận chiến lược tại Indonesia, hướng doanh thu 100 triệu USD trong 5 năm.** Tập đoàn FPT vừa ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược với LAPI ITB - doanh nghiệp công nghệ trực thuộc Viện Công nghệ Bandung (ITB) và Digital Utama Lestari (DUL) - công ty tư vấn và quản lý dự án tại Indonesia hướng đến việc thúc đẩy chương trình Chuyển đổi số quốc gia của Indonesia, đồng thời đặt mục tiêu doanh thu 100 triệu USD trong vòng 5 năm thông qua việc cung cấp các nền tảng, giải pháp và dịch vụ công nghệ cho các lĩnh vực trọng điểm. Ba bên sẽ phối hợp phát triển các nền tảng số có khả năng mở rộng, hiện đại hóa hệ thống dịch vụ công, thuế và tài chính công, đồng thời đẩy mạnh chuyển đổi số các ngành du lịch, nông nghiệp, y tế, logistics, năng lượng và tài chính. Ngoài ra, hợp tác mở rộng sang các lĩnh vực công nghệ mới nổi như trí tuệ nhân tạo (AI), điện toán đám mây, an ninh mạng, điện toán hiệu năng cao và bán dẫn. Một trọng tâm khác là phát triển

nguồn nhân lực công nghệ, với các chương trình đào tạo, cấp chứng chỉ và thiết lập trung tâm nghiên cứu chung giữa FPT và các cơ sở giáo dục hàng đầu tại Indonesia. Trước đó, FPT đã ký hợp đồng trị giá 67 triệu USD với KMP Aryadhana, hợp tác AI với Tập đoàn Dầu khí Quốc gia Pertamina, và phối hợp với Bộ Kế hoạch Phát triển Quốc gia Indonesia (Bappenas) trong chiến lược "Thế hệ vàng Indonesia 2045", lấy AI làm động lực tăng trưởng chủ đạo.

- ✓ **CMG: CMC huy động 1.250 tỷ đồng trái phiếu kỳ hạn 10 năm cho dự án CCS Hà Nội.** Tập đoàn Công nghệ CMC cho biết đã phát hành thành công lô trái phiếu trị giá 1.250 tỷ đồng, kỳ hạn 10 năm, với lãi suất cố định 5,5%/năm. Toàn bộ nguồn vốn huy động sẽ được sử dụng để triển khai Tổ hợp Không gian Sáng tạo CMC (CMC Creative Space Hanoi – CCS Hanoi) tại khu đô thị Starlake, Hà Nội. CCS Hanoi (tên mới của dự án CMC Starlake) được UBND Hà Nội chấp thuận chuyển chủ đầu tư sang Tập đoàn Công nghệ CMC vào 6/2023. Dự án nằm tại ô đất B2CC3, khu đô thị Starlake Tây Hồ Tây, quy mô 1,13 ha, tổng vốn đầu tư dự kiến 2.181 tỷ đồng. Công trình khởi công ngày 1/6/2025 và dự kiến hoàn thành vào 31/12/2026. Trái phiếu được bảo lãnh thanh toán bởi Credit Guarantee and Investment Facility (CGIF) - CGIF được góp vốn chính từ chính phủ các nước ASEAN cộng 3 (gồm 10 thành viên ASEAN, Trung Quốc, Nhật Bản, Hàn Quốc) và ADB, nhằm mở rộng thị trường trái phiếu nội tệ trong khu vực. Điều này nhằm bảo đảm tài trợ dài hạn cho dự án hạ tầng số Tổ hợp không gian sáng tạo CMC- CCS Hà Nội. Trên nền tảng chiến lược AI-X và định hướng Go Global, CMC mở rộng hệ sinh thái sản phẩm – dịch vụ số, đồng thời đầu tư chiều sâu vào dữ liệu, điện toán đám mây và trung tâm dữ liệu. Đáng chú ý, CMC phát triển C-OpenAI – hệ sinh thái công nghệ mở với 25 công nghệ lõi “made by CMC” (bao gồm các năng lực như LLM, Computer Vision, Xử lý tiếng nói/giọng nói, Tối ưu hóa dữ liệu – Datalakehouse, Tìm kiếm thông minh, Bảo mật & an toàn thông tin...). Mục tiêu của CMC là trở thành công ty công nghệ toàn cầu quy mô tỷ đô vào năm 2028, dựa trên năng lực công nghệ, quản trị và hệ thống hạ tầng số đạt chuẩn quốc tế. CCS Hanoi sẽ là hạ tầng vật lý hiện thực hóa tham vọng đó, cung cấp năng lực tính toán và dữ liệu đạt chuẩn quốc tế làm nền cho các dịch vụ AI và đám mây của CMC.

NGÀNH CẢNG

Tin tức ngành

- ✓ **Huy động 82 nghìn tỷ đồng phát triển cảng biển Bà Rịa-Vũng Tàu.** Bộ Xây dựng vừa ban hành Quyết định số 1922/QĐ-BXD chính thức phê duyệt Quy hoạch chi tiết phát triển vùng đất, vùng nước cảng biển Bà Rịa-Vũng Tàu thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2050. Theo Quyết định mới được ban hành, cảng biển Bà Rịa-Vũng Tàu, bao gồm các khu bến trọng yếu như Thị Vải, Cái Mép, Long Sơn, sông Dinh, Sao Mai-Bến Đình, bến cảng khách quốc tế Vũng Tàu, bến cảng Côn Đảo, cùng các bến dầu khí ngoài khơi, đặt ra những chỉ tiêu phát triển đầu tư mang kỳ vọng lớn. Tính đến năm 2023, mục tiêu bao gồm: (i) Tổng lượng hàng hóa thông qua dự kiến đạt từ 215,0 triệu tấn đến 236,9 triệu tấn, riêng hàng container đạt từ 16,25 - 18,25 triệu TEU (chưa bao gồm hàng container trung chuyển quốc tế); (ii) Đón từ 2,67 triệu lượt khách đến 2,89 triệu lượt khách, trong đó bến cảng khách quốc tế Vũng Tàu dự kiến thông qua từ 1,39 - 1,50 triệu lượt khách; (iii) Hệ thống cảng sẽ có tổng cộng 60 bến cảng, bao gồm từ 117 - 123 cầu cảng chính với tổng chiều dài từ 28.948 - 30.823 m. Tính đến năm 2050, cảng biển Bà Rịa-Vũng Tàu sẽ tiếp tục phát triển các bến cảng mới, đáp ứng tốc độ tăng trưởng hàng hóa bình quân khoảng 3,5 %/năm đến 3,8 %/năm. Đặc biệt, khu bến Cái Mép Hạ được định hướng phát triển quy mô lớn với 17 cầu cảng, và Cái Mép Hạ hạ lưu dự kiến phát triển tới 33 cầu cảng để đáp ứng nhu cầu tăng trưởng hàng hóa, đặc biệt là hàng container trung chuyển quốc tế. Đối với luồng Vũng Tàu-Thị Vải sẽ được cải tạo nâng cấp, trong đó đoạn luồng từ phao số “0” đến thượng lưu bến cảng container quốc tế Cái Mép (CMIT) cho phép tiếp nhận tàu đến 200.000 tấn/18.000 TEU giảm tải hoặc lớn hơn. Các đơn vị quản lý chịu trách nhiệm quy hoạch có trách nhiệm nghiên cứu đầu tư xây dựng tuyến luồng Vũng Tàu-

Thị Vải thành luồng hai làn tiếp nhận tàu trọng tải đến 250.000 tấn/24.000 TEU. Tổng nhu cầu vốn đầu tư cho hệ thống cảng biển Bà Rịa-Vũng Tàu đến năm 2030 là khoảng 81.841 tỷ đồng. Trong đó, vốn đầu tư cho hạ tầng hàng hải công cộng khoảng 5.131 tỷ đồng, và vốn đầu tư cho các bến cảng kinh doanh dịch vụ xếp dỡ hàng hóa khoảng 76.710 tỷ đồng.

- ✓ **Xây dựng Cảng hàng không quốc tế Gia Bình theo tiêu chuẩn 5 sao.** Chiều 6/11, dưới sự chủ trì của Chủ tịch Quốc hội Trần Thanh Mẫn, Ủy ban Thường vụ Quốc hội cho ý kiến về Tờ trình của Chính phủ trình Quốc hội về việc chấp thuận chủ trương đầu tư Dự án đầu tư xây dựng Cảng hàng không quốc tế Gia Bình. Bộ trưởng Bộ Xây dựng Trần Hồng Minh cho biết, đây là bước đi chiến lược, mang tính đột phá, góp phần tái cấu trúc mạng lưới hàng không Vùng Thủ đô theo mô hình “trung tâm kép” đã được nhiều đô thị lớn trên thế giới áp dụng thành công như London (Vương quốc Anh), Tokyo (Nhật Bản). Cảng Gia Bình được định hướng trở thành cảng hàng không thông minh, xanh, bền vững, đạt chuẩn 5 sao Skytrax, phục vụ 30–50 triệu hành khách mỗi năm và 1,6–2,5 triệu tấn hàng hóa, đồng thời có ý nghĩa đặc biệt trong bảo đảm quốc phòng – an ninh và phục vụ Hội nghị APEC 2027. Thay mặt cơ quan thẩm tra, Chủ nhiệm Ủy ban Kinh tế và Tài chính Phan Văn Mãi thống nhất về sự cần thiết của dự án, song đề nghị Chính phủ bổ sung và làm rõ nhiều nội dung quan trọng. Trong đó, cần hoàn thiện hồ sơ pháp lý và tài chính của nhà đầu tư, bổ sung báo cáo đánh giá tác động môi trường chi tiết về thủy văn, ngập úng, tiếng ồn, sinh thái; đồng thời làm rõ phương án giao thông kết nối, xử lý nền đất yếu, tiến độ phục vụ APEC 2027. Ủy ban cũng yêu cầu xây dựng phương án bảo tồn 25 di tích trong phạm vi dự án, đảm bảo tuân thủ Luật Di sản; rà soát suất đầu tư, so sánh với các sân bay tương đương trong khu vực, và bổ sung cơ chế giám sát, báo cáo định kỳ để bảo đảm tính minh bạch, hiệu quả trong quá trình triển khai.
- ✓ **Giá cước vận tải LNG tăng vọt hơn 50% chỉ trong một tuần.** Theo hãng tin Reuters, xuất khẩu khí tự nhiên hóa lỏng (LNG) toàn cầu đã đạt mức cao kỷ lục và được dự báo sẽ tiếp tục tăng mạnh khi mùa đông ở Bắc Bán cầu đến gần, kéo theo nhu cầu sưởi ấm gia tăng đáng kể. Giá thuê tàu chở LNG vì vậy cũng tăng mạnh, hơn 50% chỉ trong một tuần, từ 39.750 USD lên 61.750 USD mỗi ngày trên tuyến Đại Tây Dương, theo dữ liệu của Spark Commodities. Tại châu Âu, các kho dự trữ khí đốt của Liên minh châu Âu (EU) đã đạt hơn 83% công suất, song khu vực này vẫn chịu áp lực lớn về giá do phụ thuộc nhiều vào nguồn cung từ Mỹ. Trong khi đó, giá cước vận chuyển tại Thái Bình Dương tăng nhẹ hơn, lên 42.250 USD/ngày. Theo Bloomberg, việc Ai Cập hoãn tiếp nhận các lô hàng LNG đã gây gián đoạn chuỗi vận chuyển toàn cầu, dẫn tới thiếu hụt tàu trong ngắn hạn và khiến giá cước duy trì ở mức cao trong thời gian tới.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PDV: CTCP Vận tải và Tiếp vận Phương Đông Việt chốt ngày giao dịch cuối cùng trên sàn UpCOM.** Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) vừa thông báo hủy đăng ký giao dịch toàn bộ hơn 66 triệu cp PDV vào ngày 6/11, tương ứng ngày giao dịch cuối cùng trên hệ thống UPCoM là 05/11. Lý do là Doanh nghiệp được chấp thuận niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE). Trước đó, ngày 24/10, HOSE đã ra quyết định chấp thuận cho PDV niêm yết hơn 66 triệu cp, đánh dấu bước tiến quan trọng sau gần 1 năm kể từ khi Doanh nghiệp nộp hồ sơ niêm yết trên sàn vào ngày 20/11/2024. Việc chuyển sàn được thực hiện theo Nghị quyết HĐQT ngày 21/10/2024, dựa trên phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên các năm 2022, 2023 và 2024 thông qua.
- ✓ **ACV: ACV lên tiếng sau kiến nghị của Vietnam Airlines, khẳng định sân bay Tân Sơn Nhất phải sớm nhường vai trò cho Long Thành.** Tổng công ty Cảng hàng không Việt Nam (ACV) vừa có báo cáo gửi Bộ Xây dựng và Cục Hàng không Việt Nam sau kiến nghị của Tổng công ty Hàng không Việt Nam (Vietnam Airlines) về việc xây dựng lộ trình chuyển giao khai thác giữa sân bay Tân Sơn Nhất và sân bay Long Thành. Theo ACV, đề xuất của Vietnam Airlines là có cơ sở và được đồng thuận về

nguyên tắc, bởi nếu chậm chuyển khai thác, sản lượng tại Long Thành có thể giảm tới 8,8% (tương đương hơn 2 triệu hành khách/năm) và Việt Nam sẽ mất cơ hội định vị Long Thành thành trung tâm trung chuyển khu vực, trong bối cảnh các sân bay lớn như Suvarnabhumi, Changi hay Kuala Lumpur đều đang mở rộng mạnh. ACV đề xuất lộ trình ba giai đoạn: từ khi Long Thành đi vào hoạt động đến hết mùa đông 2026 sẽ chuyển các đường bay tầm xa; đến mùa hè 2027, phần lớn các chuyến quốc tế sẽ sang Long Thành; và sau năm 2028, sân bay này sẽ đảm nhiệm hoàn toàn vai trò quốc tế, còn Tân Sơn Nhất chỉ khai thác nội địa và thuê chuyển. ACV đồng thời kiến nghị đẩy nhanh các dự án hạ tầng kết nối như cao tốc, vành đai, đường sắt Thủ Thiêm – Long Thành để bảo đảm việc chuyển giao diễn ra suôn sẻ và hiệu quả.

- ✓ **HVN: MSCI đưa cổ phiếu Vietnam Airlines vào rổ chỉ số toàn cầu.** Tối 5/11, tổ chức tài chính toàn cầu Morgan Stanley Capital International (MSCI), đơn vị theo dõi hơn 18,3 nghìn tỷ USD tài sản được quản lý toàn cầu, đã công bố bản đánh giá định kỳ tháng 11/2025 đối với các chỉ số cổ phiếu MSCI. Trong đó, Việt Nam có 3 cổ phiếu được thêm mới là CII, MBS và HVN, trong khi CTR bị loại khỏi danh mục. Các thay đổi sẽ chính thức có hiệu lực sau khi kết thúc giao dịch ngày 24/11/2025.

NGÀNH CAO SU

Tin tức ngành

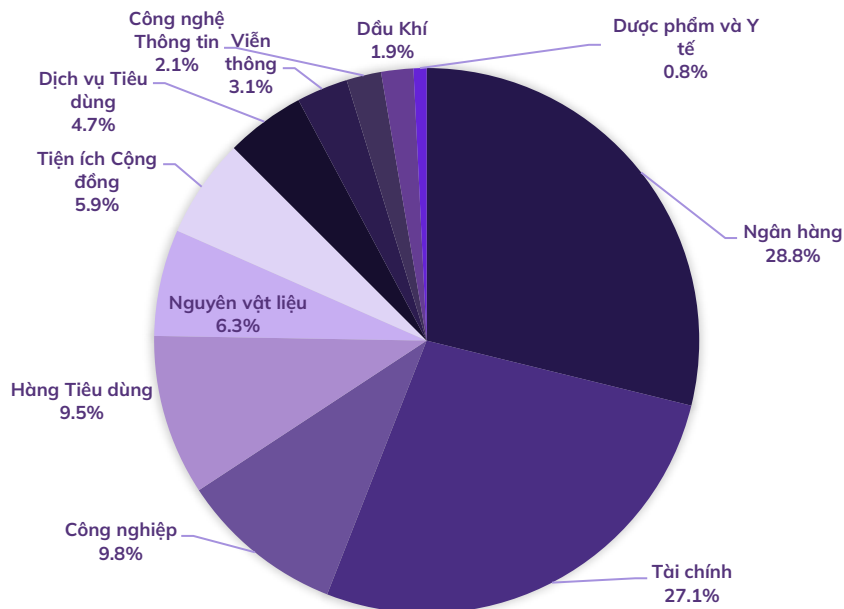
- ✓ **Xuất khẩu cao su Việt Nam tăng mạnh trong quý 3/2025.** Theo Bộ Công Thương, xuất khẩu cao su của Việt Nam trong quý 3/2025 đạt 598.094 tấn, trị giá 995 triệu USD. Kết quả này đã tăng mạnh 92,4% về lượng và tăng 81% về trị giá so với quý 2/2025, đồng thời tăng 1,5% về lượng và tăng 0,8% về trị giá so với quý 3/2024. Sự gia tăng so với quý trước chủ yếu là do yếu tố mùa vụ, khi cây cao su bước vào giai đoạn khai thác cao điểm trong năm. Trong đó, Trung Quốc vẫn là thị trường lớn nhất, đạt 728 triệu USD (+10,9% svck). Xuất khẩu tới các thị trường chủ chốt khác như Malaysia và Indonesia cũng ghi nhận mức tăng lần lượt 23% và 100%, đạt khoảng 21–22 triệu USD. Ngược lại, trị giá xuất khẩu cao su sang Ấn Độ giảm mạnh xuống còn 46,95 triệu USD (-47% svck). Tính chung 9 tháng đầu năm 2025, Việt Nam đã xuất khẩu tổng cộng 1,29 triệu tấn cao su, giảm nhẹ 1,9% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, nhờ giá duy trì ở mức cao, nên trị giá xuất khẩu vẫn tăng 8,9% so với cùng kỳ năm trước, đạt gần 2,3 tỷ USD.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PHR: Cao su Phước Hòa lãi gần 500 tỷ đồng sau 9 tháng.** Doanh thu thuần đạt gần 617 tỷ đồng (+50% svck), biên lãi gộp mở rộng đạt mức 24% (+4 điểm phần trăm svck), tương ứng với lợi nhuận gộp đạt 146 tỷ đồng (+79,5% svck) nhờ giá mủ cao su tăng mạnh. Đáng chú ý trong kỳ, Cao su Phước Hòa có mức thu nhập khác lên tới 122 tỷ đồng, gấp 61 lần so với năm trước, đến từ khoản thu tiền bồi thường 120 tỷ đồng thực hiện dự án KCN Việt Nam - Singapore III tại xã Tân Lập, huyện Bắc Tân Uyên, tỉnh Bình Dương. LNST của cổ đông công ty mẹ Q3/2024 đạt 259 tỷ đồng, gấp 2,6 lần so với cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần của Cao su Phước Hòa đạt 1.296 tỷ đồng (+29% svck), LNST đạt 446 tỷ đồng (+89% svck).

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

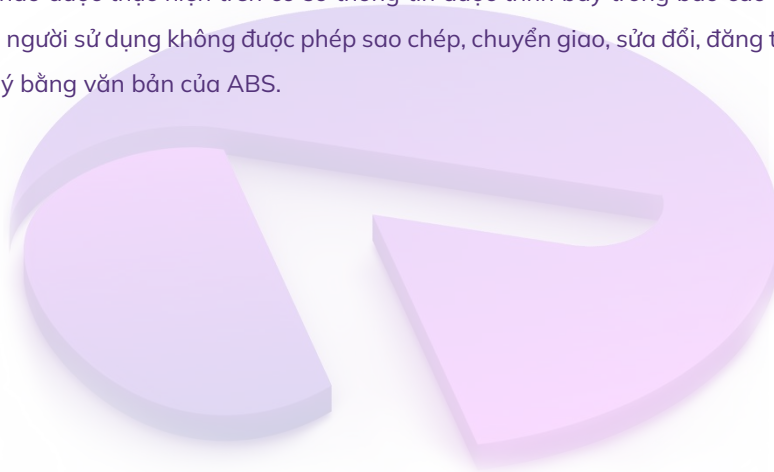
Ngành	Biến động
VNINDEX	-1.61%
Hàng Tiêu dùng	3.83%
Viễn thông	2.65%
Dầu khí	2.11%
Dược phẩm và Y tế	1.49%
Tiện ích Cộng đồng	1.13%
Tài chính	-0.79%
Nguyên vật liệu	-0.79%
Công nghiệp	-1.15%
Ngân hàng	-1.72%
Công nghệ Thông tin	-2.55%
Dịch vụ Tiêu dùng	-4.66%

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