

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 14/11/2025



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	9
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH DẦU KHÍ	15
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH DỆT MAY	21
NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG	22

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành

✓ Thủ tướng yêu cầu sớm trình Nghị định hỗ trợ lãi suất 2% cho doanh nghiệp thực hiện dự án xanh

Thủ tướng Chính phủ yêu cầu Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) trình Chính phủ trong tháng 11/2025 Nghị định hướng dẫn chính sách hỗ trợ lãi suất 2% cho doanh nghiệp vay vốn thực hiện dự án xanh, tuần hoàn, áp dụng khung tiêu chuẩn môi trường, xã hội, quản trị (ESG) thông qua các ngân hàng thương mại.

Đó là nội dung tại Thông báo số 611/TB-VPCP ngày 11/11/2025 kết luận của Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính, Trưởng Ban Chỉ đạo tại Phiên họp lần thứ hai Ban Chỉ đạo quốc gia triển khai Nghị quyết số 68-NQ/TW của Bộ Chính trị.

Thông báo nêu, sau gần 6 tháng triển khai Nghị quyết số 68-NQ/TW ngày 04/5/2025 của Bộ Chính trị về phát triển kinh tế tư nhân (Nghị quyết số 68-NQ/TW), bước đầu đã có những kết quả tích cực. Các bộ, ngành, địa phương đã hoàn thành xây dựng kế hoạch hành động cụ thể hóa các nhiệm vụ được giao tại Nghị quyết số 138/NQ-CP và số 139/NQ-CP; đã chủ động, quyết liệt triển khai các nhiệm vụ. Công tác thể chế hóa chính sách đạt hơn 67%, nhiều nhiệm vụ có thời hạn trong năm 2026 đã hoàn thành trong 2025. Số lượng doanh nghiệp gia nhập và tái gia nhập thị trường tăng trưởng mạnh mẽ, số hộ kinh doanh chuyển lên doanh nghiệp có thay đổi đáng kể. Cộng đồng doanh nghiệp và các tổ chức hội, hiệp hội tích cực hưởng ứng, kiến nghị nhiều chính sách cụ thể nhằm cụ thể hóa Nghị quyết số 68-NQ/TW.

Tin tức doanh nghiệp

✓ HDB: HDBank triển vọng hoàn thành vượt mức kế hoạch kinh doanh 2025

Tại hội nghị nhà đầu tư, đại diện Ban lãnh đạo HDBank cho biết hoạt động kinh doanh 9 tháng đầu năm đạt kết quả tích cực, nhiều chỉ tiêu tăng trưởng vượt kế hoạch: tín dụng tăng 22,6%, lợi nhuận trước thuế 14.803 tỷ đồng (+17%), thu nhập ngoài lãi 5.366 tỷ đồng (+178,6%), ROE 25,2%, ROA 2,1%, CIR 25,7% - thuộc nhóm thấp nhất ngành. HDBank hiện phục vụ hơn 20 triệu khách hàng, tăng trưởng bền vững với nền tảng tài chính được quốc tế đánh giá cao và xếp hạng tín nhiệm Moody's thuộc nhóm cao nhất toàn ngành.

Các công ty thành viên cũng đạt kết quả khả quan trong 9 tháng đầu năm: HD SAISON đạt lợi nhuận 1.100 tỷ đồng (ROE 24,4%); HD Securities lợi nhuận 614 tỷ đồng (+30%, dẫn đầu ngành về ROE); Vikki Bank có lãi sau 7 tháng chuyển đổi, thu hút hơn 1,3 triệu khách hàng mới.

Ngân hàng đã được cổ đông thông qua kế hoạch chuyển trụ sở về Saigon Marina IFC - một biểu tượng mới của trung tâm tài chính quốc tế TP.HCM, đồng thời lấy ý kiến về phương án chia cổ tức và cổ phiếu thưởng 30% (25% cổ tức, 5% thưởng), tiếp tục duy trì chính sách chi trả cao và ổn định qua các năm.

Chia sẻ với nhà đầu tư tại hội nghị, Ban lãnh đạo HDBank duy trì quan điểm tự tin về khả năng tăng tốc trong quý 4, hướng tới hoàn thành kế hoạch lợi nhuận cả năm 2025, nhờ hai động lực chính: Nhu cầu tín dụng theo mùa cao điểm cuối năm và triển vọng cải thiện chất lượng tài sản trong bối cảnh vĩ mô thuận lợi hơn. Tăng trưởng tín dụng mạnh mẽ và đủ bù đắp phần áp lực biên lãi ròng (NIM).

Dù vậy, chi phí tín dụng và nợ xấu cần thêm thời gian để cải thiện. Diễn biến quý 3/2025 cho thấy khả năng điều chỉnh giảm nhẹ trong dự báo lợi nhuận, song triển vọng tăng trưởng và kết quả năm 2025 vẫn tích cực và dự kiến vượt mức kế hoạch.

✓ **TCB: Techcombank được cả Fitch Ratings và S&P Global xếp hạng tín nhiệm ở mức cao**

Ngày 10/11/2025, Tổ chức Xếp hạng tín nhiệm Fitch Ratings lần đầu xếp hạng tín nhiệm của Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam (Techcombank, HOSE: TCB) với triển vọng "Tích cực", đồng thời công bố xếp hạng Năng lực nội tại (Viability Rating - VR) và Hỗ trợ từ Chính phủ (Government Support Rating - GSR) ở mức 'bb-', bên cạnh việc ghi nhận điểm "Nguồn vốn - Thanh khoản" là 'bb'.

Cụ thể, tổ chức Fitch đã lần đầu xếp hạng xếp hạng tín nhiệm dài hạn (Long-Term Issuer Default Rating - IDR) của Techcombank ở mức 'BB-' với triển vọng "Tích cực", công bố xếp hạng năng lực nội tại (Viability Rating - VR) và xếp hạng hỗ trợ từ Chính phủ (Government Support Rating - GSR) ở mức 'bb-', đồng thời ghi nhận xếp hạng Nguồn vốn - Thanh khoản (Funding and Liquidity) là 'bb'.

Theo Fitch Ratings, việc xếp hạng triển vọng "Tích cực" phản ánh niềm tin vào năng lực tài chính vững mạnh, cấu trúc nguồn vốn ổn định và khung quản trị rủi ro thận trọng của Techcombank, đồng thời phản ánh nỗ lực đa dạng hóa danh mục tín dụng và duy trì chất lượng tài sản ổn định qua các chu kỳ kinh tế của ngân hàng.

✓ **CTG: VietinBank: Mục tiêu lợi nhuận trước thuế riêng lẻ 2025 đạt 32,500 tỷ, sẵn sàng gia nhập sàn vàng**

Tại hội nghị nhà đầu tư được tổ chức chiều 13/11/2025, Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (VietinBank, HOSE: CTG) dự báo NIM ổn định và có thể cải thiện vào cuối năm 2026, đồng thời xác định các mảng kinh doanh mới như Sàn vàng quốc gia và tài sản số là chủ điểm chiến lược.

Kế hoạch tăng vốn là nội dung trọng tâm của Ngân hàng hiện nay. VietinBank đang trong giai đoạn cuối cùng trình các cấp có thẩm quyền phê duyệt phương án giữ lại lợi nhuận các năm 2009-2016 và 2021 (tổng cộng khoảng 24,000 tỷ đồng) để tăng vốn. Song song đó, Ngân hàng cũng đang trình phê duyệt giữ lại toàn bộ lợi nhuận năm 2023 (khoảng 12,565 tỷ đồng). Định hướng nhất quán của VietinBank là tiếp tục đề xuất giữ lại toàn bộ lợi nhuận trong thời gian tới, ưu tiên chia cổ tức bằng cổ phiếu để tăng cường năng lực tài chính. Về việc chia cổ tức, ngân hàng sẽ thực hiện chi trả cổ tức bằng tiền mặt của năm 2024 (tỷ lệ 4.5%) vào ngày 17/11/2025. Vốn điều lệ tính đến 30/09/2025 của VietinBank là 53,700 tỷ đồng.

Ngân hàng cũng xác định các mảng kinh doanh mới là trọng tâm của năm 2026. Đối với kinh doanh vàng miếng, bà Hoài cho biết VietinBank đang hoàn thiện thủ tục xin cấp phép sản xuất vàng miếng và sẵn sàng tham gia trở thành thành viên của Sàn vàng quốc gia. Hiện, có khoảng 8 tổ chức tín dụng đáp ứng đủ điều kiện tham gia sản xuất vàng, trong đó có VietinBank. Việc thành lập sàn vàng cũng góp phần giảm chênh lệch giá vàng trong nước và thế giới, cũng như hạn chế nhập lậu vàng. Đối với tài sản số (Crypto), Ngân hàng đánh giá đây là thị trường có tiềm năng rất lớn tại Việt Nam và Luật Tài sản số vừa ban hành là hành lang pháp lý quan trọng để Ngân hàng nghiên cứu tham gia.

✓ **LPB, KLB: LPBank và Kienlongbank là hai ngân hàng tiếp theo "nhập cuộc" xu hướng tăng lãi suất tiền gửi tiết kiệm**

Ngân hàng Lộc Phát Việt Nam (LPBank) vừa điều chỉnh tăng lãi suất huy động ở các kỳ hạn, với mức tăng cao nhất khoảng 0,3 điểm % so với trước đó.

Theo đó, khách gửi tiết kiệm các kỳ hạn từ 1-5 tháng sẽ được hưởng thêm 0,3 điểm %; kỳ hạn 6-11 tháng tăng thêm 0,2 điểm %. Hiện lãi suất gửi tiết kiệm cao nhất tại quầy ở LPBank là 5,3%/năm cho các kỳ hạn gửi từ 18 tháng trở lên.

Từ đầu tháng 11 tới nay, nhiều ngân hàng đã tăng lãi suất huy động như Sacombank, VPBank, SHB, HDBank, GPBank, NCB, BVBank, Bac A Bank, PVComBank...

Động thái tăng lãi suất trên diện rộng được lý giải là để đón đầu nhu cầu vốn tăng cao dịp cuối năm. Tại nhiều ngân hàng lớn đã ghi nhận mức tăng trưởng cho vay vượt xa huy động trong 9 tháng đầu năm như VPBank, ACB, SHB, MB... Điều này

buộc các ngân hàng phải tăng cường thu hút tiền gửi nhằm bảo đảm các tỉ lệ an toàn vốn, và tăng nguồn vốn đầu vào để đẩy mạnh cho vay cuối năm.

Số liệu thống kê mới nhất được Ngân hàng Nhà nước công bố đến ngày 30-10, dư nợ tín dụng toàn hệ thống đã tăng khoảng 15% so với cuối năm 2024, và dự kiến đạt 19%-20% vào cuối năm 2025. Tuy nhiên, tăng trưởng huy động mới tăng hơn 9%.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành

✓ Đề án nâng hạng thị trường: Bộ Tài chính nêu lộ trình thí điểm bán khống, giao dịch trong ngày

Bộ Tài chính chính thức ban hành Quyết định số 3761/QĐ-BTC ngày 06/11/2025 về Kế hoạch triển khai Quyết định số 2014/QĐ-TTg về phê duyệt Đề án nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam. Đây là bước đi tiếp theo nhằm cụ thể hóa chỉ đạo của Chính phủ, hướng tới mục tiêu đưa Việt Nam trở thành thị trường mới nổi theo chuẩn quốc tế trong giai đoạn 2025-2030.

Trọng tâm của kế hoạch là đẩy nhanh hoàn thiện các cơ chế pháp lý và hạ tầng thị trường, trong đó Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) giữ vai trò đầu mối theo dõi, đôn đốc và tổng hợp tình hình thực hiện.

UBCKNN được giao phối hợp chặt chẽ với các đơn vị thuộc Bộ, các Sở Giao dịch Chứng khoán và Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) để kịp thời xử lý khó khăn và kiến nghị của nhà đầu tư, đặc biệt là nhà đầu tư nước ngoài.

Kế hoạch cũng xác lập một loạt nhiệm vụ ngắn hạn nhằm đáp ứng tiêu chí nâng hạng quốc tế, từ việc từng bước xóa bỏ yêu cầu ứng trước tiền mua chứng khoán trong giai đoạn chưa triển khai Cơ chế đối tác bù trừ trung tâm (CCP) thông qua hoàn thiện cơ chế giao dịch không ký quỹ đối với nhà đầu tư nước ngoài, đến việc minh bạch hóa thông tin về tỷ lệ sở hữu nước ngoài để bảo đảm tiếp cận bình đẳng.

Song song với đó là yêu cầu nâng cấp hệ thống thông tin giữa ngân hàng lưu ký và công ty chứng khoán phục vụ cho hoạt động giao dịch chứng khoán của nhà đầu tư (STP); triển khai cơ chế tài khoản giao dịch tổng (OTA) theo thông lệ quốc tế và tăng cường năng lực hạ tầng công nghệ thông tin nhằm đáp ứng khối lượng giao dịch ngày càng lớn.

Song song với đó, UBCKNN sẽ phối hợp với Ngân hàng Nhà nước để xem xét, đề xuất sửa đổi quy định liên quan đến dịch vụ ngân hàng cung cấp cho nhà đầu tư nước ngoài, xử lý các bất cập về lưu ký, thanh toán và cung cấp tiện ích giao dịch. Đây là những yếu tố ảnh hưởng trực tiếp đến đánh giá nâng hạng của các tổ chức như FTSE Russell và MSCI.

Bộ Tài chính giao Cục Đầu tư nước ngoài chủ trì rà soát danh mục ngành nghề hạn chế tiếp cận, nghiên cứu mở rộng hoặc loại bỏ các giới hạn sở hữu nước ngoài không cần thiết, phù hợp định hướng cải thiện môi trường đầu tư. Đây là một trong những rào cản quan trọng trong đánh giá nâng hạng.

Về hạ tầng, VSDC sẽ triển khai việc thành lập công ty con thực hiện chức năng cơ chế CCP - điều kiện then chốt để áp dụng thanh toán T+0 hoặc T+2 không ký quỹ, giúp thị trường tiệm cận chuẩn của các thị trường mới nổi.

✓ Bộ Tài chính đề xuất quy định về Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng và Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ

Tại dự thảo Thông tư sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ trưởng Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán, Bộ đề xuất quy định về Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng và Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ.

Bộ Tài chính cho biết, Điều 99 Luật Chứng khoán 2019 quy định về quỹ đầu tư chứng khoán như sau: "Quỹ đầu tư chứng khoán bao gồm quỹ đại chúng và quỹ thành viên. Quỹ đại chúng gồm quỹ mở và quỹ đóng". Dự thảo Thông tư đề xuất quy định Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng là quỹ đóng; Quỹ đầu tư công cụ thị trường là quỹ mở. Quỹ đóng, quỹ mở là các sản phẩm quỹ được quy định tại Luật Chứng khoán 2019. Như vậy, việc bổ sung Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng, Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ là có căn cứ pháp lý.

- Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng: Theo Bộ Tài chính, Quỹ đầu tư trái phiếu hạ tầng được lựa chọn theo mô hình quỹ đóng do: (i) Quỹ đóng được chào bán, huy động vốn rộng rãi từ nhà đầu tư đại chúng; (ii) Quy mô vốn của Quỹ đóng không bị biến động, tạo thuận lợi cho Quỹ đầu tư vào các trái phiếu hạ tầng có kỳ hạn trung và dài hạn; (iii) Chứng chỉ quỹ đóng được niêm yết, giao dịch trên Sở giao dịch chứng khoán, giúp nhà đầu tư có thể chuyển nhượng chứng chỉ quỹ khi cần thiết nhưng không ảnh hưởng đến quy mô vốn của Quỹ.
- Về cơ cấu đầu tư của Quỹ: Quỹ đầu tư tối thiểu 65% tổng giá trị tài sản ròng (NAV) vào các loại trái phiếu được phát hành để phát triển hạ tầng, công cụ nợ của Chính phủ, tiền gửi và chứng chỉ tiền gửi. Tỷ lệ 65% NAV được xây dựng để đảm bảo mục tiêu của Quỹ là huy động vốn vào trái phiếu phát triển hạ tầng, đồng thời tạo sự linh hoạt cho Quỹ trong việc lựa chọn danh mục tài sản đầu tư, phù hợp với nguồn cung trái phiếu hạ tầng trên thị trường ở các giai đoạn khác nhau.
- Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ: Bộ Tài chính cho biết, Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ được lựa chọn theo mô hình quỹ mở do: (i) Quỹ mở được chào bán, huy động vốn rộng rãi từ nhà đầu tư đại chúng; (ii) Cơ chế giao dịch của nhà đầu tư vào quỹ mở linh hoạt, phù hợp với nhu cầu của những nhà đầu tư mong muốn tối đa hóa nguồn tiền nhàn rỗi trong ngắn hạn; (iii) Theo thông lệ quốc tế, Quỹ đầu tư công cụ thị trường tiền tệ là quỹ mở.
- Về cơ cấu đầu tư của Quỹ: Quỹ đầu tư tối thiểu 80% NAV vào tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi, công cụ nợ của Chính phủ và các tài sản có thu nhập cố định khác có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống (trừ công cụ nợ của Chính phủ). Tỷ lệ 80% NAV được xây dựng trên cơ sở thông lệ quốc tế (Malaysia, Hồng Kông quy định quỹ MMF đầu tư tối thiểu 90% tổng giá trị tài sản ròng của quỹ vào tiền gửi, chứng chỉ tiền gửi, công cụ nợ có thời gian đáo hạn còn lại từ 12 tháng trở xuống).

Tin doanh nghiệp

✓ VCI: Thông qua kế hoạch phát hành riêng lẻ, lập công ty con tại Singapore, rút lui khỏi dự án sàn giao dịch tài sản số

Chiều 7/11, ĐHCĐ bất thường Vietcap (VCI) đã thông qua kế hoạch chào bán 127,5 triệu cổ phiếu riêng lẻ và thành lập công ty con tại Singapore. Công ty cũng dự kiến vượt 10-20% kế hoạch lợi nhuận năm 2025.

Theo tờ trình được cổ đông thông qua, Vietcap sẽ triển khai phương án chào bán tối đa 127,5 triệu cổ phiếu riêng lẻ cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp trong và ngoài nước. Giá chào bán sẽ không thấp hơn giá trị sổ sách của công ty tại thời điểm 31/12/2024 là 18.026 đồng/cổ phiếu. Nếu đợt phát hành thành công, Vietcap dự kiến thu về tối thiểu 2.298 tỷ đồng. Toàn bộ số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong 01 năm. Về phương án sử dụng vốn, công ty dự kiến phân bổ 80% số tiền thu được (khoảng 1.838,6 tỷ đồng) để bổ sung vốn cho hoạt động cho vay ký quỹ (margin) và 20% còn lại (khoảng 459,6 tỷ đồng) cho hoạt động tự doanh. Ban lãnh đạo VCI cho biết, bối cảnh thị trường tích cực sau khi FTSE Russell thông báo nâng hạng Việt Nam lên thị trường mới nổi thứ cấp cùng thanh khoản tăng mạnh là lý do công ty cần sớm nâng quy mô vốn điều lệ.

Về triển vọng kinh doanh 2025, ông Đinh Quang Hoàn - Phó Chủ tịch HĐQT cho biết kế hoạch lợi nhuận trước thuế đầu năm là 1.400 tỷ đồng. Với tình hình thị trường thuận lợi, Vietcap dự kiến sẽ vượt kế hoạch đã đặt ra khoảng 10% đến 20%.

Cổ đông cũng thông qua kế hoạch thành lập công ty con tại nước ngoài. Cụ thể, Vietcap sẽ thành lập công ty con tại Singapore với tên dự kiến là Vietcap Singapore Pte. Ltd. Vốn đầu tư ra nước ngoài của Vietcap cho pháp nhân này là 29 triệu USD (khoảng 740 tỷ đồng), lấy từ nguồn vốn chủ sở hữu của công ty. Mục tiêu của việc thành lập công ty con là để phục vụ các khách hàng quốc tế, tham gia các dự án tư vấn, đầu tư và thực hiện hoạt động tự doanh đầu tư gián tiếp. Về thủ tục thành lập công ty có thể hoàn tất trong năm 2026.

Ngoài ra, VCI quyết định rút ra khỏi dự án thí điểm tài sản số vì quy định vốn điều lệ quá lớn, lên tới 10.000 tỷ đồng.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành

- ✓ **TP.HCM thí điểm làm nhà thương mại trên đất nông nghiệp.** UBND TP HCM vừa chấp thuận cho 54 tổ chức kinh doanh bất động sản triển khai thí điểm dự án nhà ở thương mại trên các khu đất nông nghiệp. Danh mục 54 khu đất được cấp phép thí điểm có tổng diện tích hơn 6,55 triệu m², trong đó gần 213.000 m² là đất trồng lúa dự kiến chuyển mục đích. Trong số này, 48 khu đất thuộc khu vực Bà Rịa – Vũng Tàu cũ và 6 khu tại địa bàn TP HCM cũ. Quy định có hiệu lực từ ngày 7/11. Trước đó, HĐND TP HCM đã chấp thuận danh mục 54/74 khu đất đủ điều kiện triển khai theo cơ chế thí điểm làm nhà ở thương mại thông qua thỏa thuận nhận quyền sử dụng đất hoặc sử dụng đất sẵn có. Các khu đất được chọn phải đáp ứng tiêu chí về quy hoạch sử dụng đất, kế hoạch phát triển nhà ở đã phê duyệt và nằm trong khu vực đô thị hoặc thuộc quy hoạch phát triển đô thị. Cơ chế thí điểm nêu trong Nghị quyết 171 cho phép doanh nghiệp được thỏa thuận nhận quyền sử dụng đất nông nghiệp, đất thương mại dịch vụ hoặc đất phi nông nghiệp không phải là đất ở để làm dự án nhà ở thương mại, miễn phù hợp quy hoạch và chương trình phát triển nhà ở của địa phương. Trên cơ sở đó, UBND cấp tỉnh sẽ cấp phép để doanh nghiệp chuyển nhượng và chuyển mục đích sử dụng đất. Trước đây, pháp luật chỉ cho phép dự án nhà ở thương mại triển khai trên đất ở hợp pháp hoặc đất ở xen kẽ với các loại đất khác. Vì vậy, nhiều khu đất dù nằm trong quy hoạch đô thị nhưng chưa được công nhận là đất ở vẫn không thể phát triển dự án, khiến hàng loạt kế hoạch "treo" nhiều năm và doanh nghiệp cũng khó gom đất để xin phép đầu tư.
- ✓ **TP.HCM thu hơn 69.000 tỷ đồng từ xác định giá đất.** Trong 10 tháng đầu năm, TP.HCM thu hơn 69.600 tỷ đồng từ việc định giá đất cho 65 dự án trên địa bàn, góp phần giúp ngân sách thành phố vượt kế hoạch. Báo cáo về nguồn thu từ lĩnh vực tài nguyên và môi trường, Sở Nông nghiệp và Môi trường TP HCM cho biết trong 10 tháng đầu năm, Sở đã tiếp nhận, thẩm định và trình Hội đồng Thẩm định giá đất thành phố 65 hồ sơ dự án, với tổng số thu dự kiến 64.200 tỷ đồng. Tuy nhiên, đến cuối tháng 10, tổng giá trị phê duyệt đạt 69.617 tỷ đồng, vượt kế hoạch năm và góp phần quan trọng vào nguồn thu ngân sách địa phương.
 - Cụ thể, tại khu vực TP HCM cũ có 12 hồ sơ được duyệt với tổng số thu 58.016 tỷ đồng. Nhiều dự án quy mô lớn đóng góp đáng kể cho ngân sách, như Khu đô thị lấn biển Cần Giờ (27.317 tỷ đồng), Khu phức hợp thông minh Thủ Thiêm Eco Smart City (16.190 tỷ đồng) và Khu phức hợp Tháp Quan sát Thủ Thiêm (5.300 tỷ đồng). Những dự án này không chỉ tạo nguồn thu lớn mà còn góp phần định hình các không gian phát triển mới, thúc đẩy chuyển dịch cơ cấu kinh tế đô thị.
 - Với khu vực Bình Dương cũ, Sở đã thẩm định và trình 46 dự án, tổng số thu đạt 7.485 tỷ đồng, chủ yếu tập trung tại các khu công nghiệp, khu đô thị mở rộng và vùng ven phát triển theo hướng công nghiệp - dịch vụ.

- Ở khu vực 3 (Bà Rịa - Vũng Tàu cũ), 7 dự án được phê duyệt với tổng số thu 4.116 tỷ đồng, phần lớn là các dự án du lịch, cảng biển và logistics, đóng vai trò quan trọng trong phát triển vùng duyên hải.
 - Bên cạnh đó, nguồn thu từ tiền thuê đất, thuê mặt nước cũng tăng mạnh, đạt 13.605,7 tỷ đồng, tăng 7.962 tỷ đồng so với cùng kỳ, tương đương mức tăng 241%. Trong 10 tháng qua, tổng thu từ lĩnh vực tài nguyên và môi trường gần 75.200 tỷ đồng, tăng hơn 53.900 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2024 (21.292 tỷ đồng), tương ứng mức tăng 353%. Khoản thu này đóng góp quan trọng vào tổng thu ngân sách của TP HCM, đạt 652.509 tỷ đồng, chiếm trên 97% dự toán Trung ương giao và bằng 115% so với cùng kỳ năm trước. Sau sáp nhập, TP HCM đặt mục tiêu thu ngân sách khoảng 700.000 tỷ đồng. Về nguồn thu từ đất, năm nay, thành phố dự kiến thu hơn 86.000 tỷ đồng từ hoạt động xác định giá đất cụ thể cho 153 công trình, dự án trên địa bàn
- ✓ **Thủ tướng: Xử lý nghiêm môi giới trái phép, nhận tiền 'chạy suất' nhà ở xã hội.** Thông tin được Thủ tướng Phạm Minh Chính nêu khi kết luận cuộc họp Ban chỉ đạo Trung ương về chính sách nhà ở và thị trường bất động sản, ngày 11/11. Thủ tướng Phạm Minh Chính cho biết thị trường còn tình trạng tiêu cực trong xét duyệt người mua, thuê, thuê mua nhà ở xã hội, gây bức xúc dư luận. Ông nhấn mạnh mọi thủ tục mua, thuê loại nhà xã hội phải công khai, minh bạch, và yêu cầu các bộ ngành, địa phương kiểm soát chặt vấn đề này. "Bộ Công an chỉ đạo các lực lượng nắm thêm tình hình, vào cuộc xử lý ngay hành vi vi phạm pháp luật, phòng chống tiêu cực, không để làm méo mó một chính sách nhân văn", Thủ tướng nói, đồng thời yêu cầu xử nghiêm việc môi giới trái phép, nhận tiền "chạy suất", "cò môi" mua nhà ở xã hội. Chỉ đạo của Thủ tướng đưa ra trong bối cảnh tại nhiều địa phương gần đây mở bán dự án nhà ở xã hội, hàng trăm người dân phải xếp hàng từ đêm để chờ nộp hồ sơ. Nhiều trường hợp người lao động, công nhân thu nhập thấp - đúng đối tượng được mua nhà xã hội - khó tiếp cận vì thủ tục phức tạp, quy trình xét duyệt kéo dài. Trong khi đó, một số không thuộc diện ưu tiên vẫn tìm cách "lách" để được mua. Tại phiên họp Chính phủ thường kỳ tuần trước, Bộ trưởng Xây dựng Trần Hồng Minh thừa nhận có tình trạng xếp chỗ mua nhà xã hội, rồi bán chênh 200-500 triệu đồng. Ông đề nghị các địa phương nắm bắt hiện tượng này để chấn chỉnh, minh bạch trong xét duyệt hồ sơ. Kết luận cuộc họp, Thủ tướng cũng đề nghị các chủ đầu tư dự án nhà ở xã hội tuân thủ quy trình, thủ tục mua bán. Họ phải công bố công khai, minh bạch thông tin, bảo đảm dự án đến đúng đối tượng, không để xảy ra sai phạm, tiêu cực.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **VHM: Tháng 12, khởi công dự án Hạ Long Xanh (Quảng Ninh).** Dự án Khu đô thị phức hợp Hạ Long Xanh có diện tích thực hiện trên 4.100ha, bao gồm gần 1.000ha thuộc phường Tuần Châu và trên 3.100ha thuộc phường Hà An. Tổng mức đầu tư mới hơn 456 nghìn tỷ đồng, tăng gần gấp đôi so với kế hoạch công bố năm 2020 (232.369 tỷ đồng), đồng thời diện tích mở rộng thêm hơn 9,5 ha. Như vậy, Hạ Long Xanh đã vượt Khu đô thị du lịch lấn biển Cần Giẽ (Vinhomes Green Paradise) để trở thành dự án có quy mô vốn lớn nhất của Vingroup tính đến nay. Đến nay, phường Tuần Châu đã hoàn thành giải phóng mặt bằng và bàn giao mặt bằng cho chủ đầu tư; phường Hà An đã giải phóng mặt bằng xong 81% (tương đương hơn 2.573ha), đang tiếp tục hoàn thiện hồ sơ, phương án bồi thường sớm, hoàn thành giải phóng mặt bằng phần diện tích còn lại. Đối với phần diện tích đã hoàn thành công tác giải phóng mặt bằng và bàn giao, chủ đầu tư dự án đang triển khai san lấp mặt bằng và thi công các hạng mục hạ tầng. Kiểm tra thực tế tiến độ triển khai dự án hôm 11.11, ông Vũ Đại Thắng - Ủy viên Trung ương Đảng, Bí thư Tỉnh ủy Quảng Ninh - nhấn mạnh, Dự án Khu đô thị phức hợp Hạ Long Xanh là một trong những dự án đô thị lớn nhất cả nước và có ý nghĩa rất quan trọng đối với sự phát triển kinh tế - xã hội của tỉnh. Để tiếp tục đẩy nhanh tiến độ dự án, Bí thư Tỉnh ủy Quảng Ninh yêu cầu UBND tỉnh chỉ đạo các sở, ngành liên quan và phường Hà An hoàn thiện công

tác giải phóng mặt bằng đối với diện tích còn lại trong thời gian sớm nhất. Đồng thời phối hợp với chủ đầu tư hoàn thành các thủ tục bàn giao đất trên thực địa, đảm bảo các điều kiện để dự án có thể khởi công vào ngày 19.12.2025.

- ✓ **NVL: Gần 2.400 căn nhà tại Aqua City đã được tỉnh Đồng Nai cấp phép mua bán.** Sở Xây dựng tỉnh Đồng Nai vừa ban hành Văn bản số 2620/SXD-QLN&TTBĐS xác nhận thêm 204 căn nhà ở thấp tầng thuộc phân khu Ever Green 1 – Đô thị sinh thái ven sông Aqua City (phường Long Hưng, TP Biên Hòa) đủ điều kiện đưa vào kinh doanh. Như vậy, tổng số bất động sản tại Aqua City đã được cấp phép ký hợp đồng mua bán lên gần 2.400 căn. Theo Sở Xây dựng tỉnh Đồng Nai, toàn bộ các căn nêu trên đáp ứng đầy đủ điều kiện pháp lý, đất đai, hạ tầng kỹ thuật và quy hoạch chi tiết 1/500 đã được điều chỉnh. Trước đó, cơ quan này cũng đã chấp thuận cho 874 căn tại phân khu River Park 2 (The Valencia), 576 căn tại phân khu Sun Harbor 2 (The Suite), 561 căn tại phân khu Sun Harbor 3 (The Elite 1) và 171 căn tại phân khu Ever Green 1 (The Grand Villas và The Stella) tại dự án nói trên đủ điều kiện đưa vào kinh doanh. Đại diện Novaland cho biết việc dự án được xác nhận đủ điều kiện mua bán không chỉ cho phép các sản phẩm được ký hợp đồng, chuyển nhượng theo đúng quy định của Luật Kinh doanh Bất động sản 2023, mà còn là cơ sở bảo đảm quyền lợi người mua, củng cố niềm tin của khách hàng vào sự phát triển minh bạch và bền vững của thị trường. Cuối tháng 6-2025, Aqua City được phê duyệt điều chỉnh quy hoạch chi tiết 1/500, hoàn tất đồng bộ cả ba cấp quy hoạch, đánh dấu bước ngoặt quan trọng để dự án bước vào giai đoạn thi công tăng tốc toàn diện, điều này sẽ góp phần "cởi trói" những sản phẩm để bàn giao cho khách hàng, nhiều nhà đầu tư đã mua dự án tại đây. Theo Novaland, đến nay, hơn 1.000 căn biệt thự và nhà phố tại dự án này đã được bàn giao.
- ✓ **DIG: sắp sạch nợ trái phiếu lãi cao.** Tổng CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng – DIC Corp (mã: DIG) công bố thông tin về đợt mua lại trái phiếu trước hạn đối với mã trái phiếu DIGH2326002, giá trị trái phiếu dự kiến mua lại tính theo mệnh giá là 800 tỷ đồng. Nguồn thực hiện từ vốn trái phiếu doanh nghiệp đã phát hành chưa sử dụng, thời gian mua lại từ 20/11 đến 30/11. Việc này được thực hiện theo chủ trương tắt toán trái phiếu trước hạn của HĐQT vào ngày 21/10 với lô trái phiếu DIGH2326001 và DIGH2326002. Mục đích mua lại là tái cấu trúc nợ, tối ưu chi phí vốn, nâng cao uy tín doanh nghiệp trên thị trường. Vào cuối năm 2023 và đầu năm 2024, doanh nghiệp phát hành 2 lô trái phiếu DIGH2326001 và DIGH2326002 tổng giá trị 1.600 tỷ đồng, kỳ hạn 36 tháng. Khoản huy động này được đảm bảo bằng bảo lãnh thanh toán của Ngân hàng TMCP Phát triển TP.HCM (HDBank). Công ty phát hành trái phiếu để bổ sung vốn thực hiện dự án khu đô thị du lịch Long Tân tại xã Long Tân và xã Phú Trách, huyện Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai (nay là xã Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai). Báo cáo của DIC Corp cho biết đã rót hơn 1.000 tỷ vào dự án Long Tân nằm ở chi phí sản xuất kinh doanh dở dang và tạm ứng đền bù dự án 2.622,6 tỷ đồng. Tại cuối Q3/2025, tổng công ty có khoản nợ vay ngắn hạn 787 tỷ đồng, giảm một nửa so với đầu năm và vay dài hạn 2.492 tỷ đồng, tăng thêm hơn 200 tỷ. Trong đó, riêng khoản nợ trái phiếu DIGH2326001 và DIGH2326002 là 1.575 tỷ đồng. Lãi suất của 2 lô trái phiếu này rơi vào khoảng 11,7%/năm cho kỳ tính lãi thứ 4 (29/6/2025 – 29/12/2025).

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **KBC: chuẩn bị làm khu công nghiệp quy mô hơn 100 ha ở Đông Triều (Quảng Ninh).** Công ty CP Công nghệ Viễn thông Sài Gòn (Saigontel) - thành viên của Tập đoàn Kinh Bắc vừa hoàn thiện hồ sơ đánh giá tác động môi trường (ĐTM) cho Khu công nghiệp Đông Triều, dự án đã được UBND tỉnh Quảng Ninh chấp thuận chủ trương đầu tư từ tháng 5 vừa qua. Khu công nghiệp này tọa lạc tại xã Hồng Thái Đông, thị xã Đông Triều (nay là phường Hoàng Quế, tỉnh Quảng Ninh), nằm trong quy hoạch 1/500 cùng khu nhà ở và các công trình xã hội, văn hóa, thể thao phục vụ người lao động. Theo hồ sơ, khu công nghiệp Đông Triều có quy mô hơn 117 ha, tiếp giáp Quốc lộ 18 và hai hồ lớn là Tân Yên và Yên Dưỡng, cách ga Yên Dưỡng - tuyến

đường sắt Yên Viên - Cái Lân chỉ khoảng 200 m. Khu đất hiện trạng chủ yếu là đất trồng cây lâu năm (hơn 82 ha), khoảng 1,5 ha đất ở hiện hữu, phần còn lại là đất lúa và giao thông. Trong phương án quy hoạch, Saigontel dự kiến bố trí 83 ha đất cho các nhà máy, xí nghiệp và hơn 2 ha đất dịch vụ. Khu đất công nghiệp được chia thành 11 lô với mật độ xây dựng tối đa 70%, chiều cao không vượt 5 tầng. Riêng khu dịch vụ ở phía nam dự án có mật độ xây dựng tối đa 40%, cao tương tự. Theo tiến độ đăng ký, doanh nghiệp đặt mục tiêu hoàn tất thủ tục đầu tư trong quý 1/2026, khởi công trong quý 2/2026 và đưa vào vận hành năm 2028. Tổng vốn đầu tư dự án ước tính hơn 1.515 tỷ đồng.

- ✓ **IDC: IDICO muốn rót thêm 800 tỷ cho chủ đầu tư Khu công nghiệp Nhơn Trạch 1.** Tổng Công ty IDICO (HNX: IDC) vừa công bố Nghị quyết HĐQT chấp thuận tăng vốn điều lệ của Công ty TNHH MTV Phát triển Đô thị và Khu công nghiệp IDICO (IDICO-URBIZ). Theo đó, IDICO sẽ góp thêm 800 tỷ đồng nhằm nâng vốn điều lệ của IDICO URBIZ lên mức 1,2 nghìn tỷ đồng. IDICO-URBIZ, thành lập tháng 6/2007, là công ty con do IDICO sở hữu 100% cổ phần. Doanh nghiệp này là chủ đầu tư dự án Khu công nghiệp Nhơn Trạch 1, huyện Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai (cũ).
- ✓ **VGC: Bắc Ninh mở rộng gần 300 ha đất cho Viglacera phát triển hạ tầng KCN Yên Phong.** UBND tỉnh Bắc Ninh vừa ban hành quyết định điều chỉnh các quyết định cho thuê đất liên quan đến dự án xây dựng và kinh doanh hạ tầng mở rộng Khu công nghiệp Yên Phong, do Tổng công ty Viglacera làm chủ đầu tư. Theo quyết định mới, tổng diện tích đất được giao cho Viglacera nâng lên trên 297 ha, thuộc địa bàn xã Yên Trung và xã Tam Đa. Trong đó, khoảng 296,1 ha được sử dụng để triển khai hạ tầng khu công nghiệp, bao gồm: 1,76 ha trung tâm điều hành; 216,3 ha xây dựng nhà máy, kho xưởng; 33,6 ha cây xanh, mặt nước; 5,05 ha hạ tầng kỹ thuật đầu mối; 1,18 ha bãi đỗ xe; 30,5 ha giao thông nội bộ và 7,8 ha đường vào khu công nghiệp. Dự án còn dành 1,03 ha đất nghĩa trang, sẽ được Viglacera bàn giao lại cho địa phương sau khi hoàn thiện hạ tầng theo đúng quy định. Thời hạn thuê đất kéo dài đến ngày 15/11/2066. Về phía doanh nghiệp, Viglacera có trách nhiệm nộp đầy đủ tiền thuê đất và thực hiện các nghĩa vụ tài chính theo hướng dẫn, đồng thời tuân thủ tiến độ đầu tư xây dựng hạ tầng đã được phê duyệt. Trên địa bàn Bắc Ninh, Viglacera đang quản lý và phát triển bốn khu công nghiệp lớn với tổng diện tích hơn 1.500 ha, gồm Tiên Sơn, Yên Phong, Yên Phong II-C và Thuận Thành. Các khu công nghiệp này đã trở thành điểm đến của nhiều tập đoàn công nghệ và sản xuất toàn cầu, góp phần đưa Bắc Ninh trở thành trung tâm công nghiệp trọng điểm vùng Thủ đô.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành

- ✓ **Tổng Bí thư: Long Thành phải trở thành hình mẫu mới cho hạ tầng hàng không Việt Nam.** Sáng 13/11, tại tỉnh Đồng Nai, Tổng Bí thư Tô Lâm và Đoàn công tác Trung ương đã làm việc với lãnh đạo các bộ, ngành, địa phương và chủ đầu tư về tình hình triển khai Dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành – công trình được xác định là dự án trọng điểm quốc gia, có ý nghĩa chiến lược trong phát triển hạ tầng, kết nối vùng và hội nhập quốc tế. Báo cáo tại buổi làm việc, Bộ trưởng Bộ Xây dựng Trần Hồng Minh cho biết dự án Cảng hàng không quốc tế Long Thành có quy mô 5.000 ha, tổng công suất 100 triệu hành khách và 5 triệu tấn hàng hóa mỗi năm, được chia làm 3 giai đoạn. Trong đó, giai đoạn 1 thực hiện đầu tư xây dựng 2 đường cất hạ cánh ở phía Bắc và 1 nhà ga hành khách cùng các hạng mục phụ trợ đồng bộ với công suất 25 triệu hành khách/năm, 1,2 triệu tấn hàng hóa/năm. Theo chỉ đạo của Chính phủ, đến ngày 19/12/2025 sẽ cơ bản hoàn thành phần xây dựng giai đoạn 1, tổ chức bay kỹ thuật và khai thác thương mại trong nửa đầu năm 2026. Sau khi nghe báo cáo, Tổng Bí thư Tô Lâm đánh giá cao tiến độ chung của dự án, khẳng định các hạng mục đang được triển khai đúng hướng, “bước đầu chúng

minh năng lực tự chủ, hiệu quả tài chính và trình độ công nghệ của doanh nghiệp Việt Nam trong lĩnh vực hạ tầng hàng không.”

- Theo Tổng Bí thư, Long Thành không chỉ là một sân bay mà là “động lực chiến lược cho phát triển kinh tế - xã hội của đất nước, đặc biệt là vùng kinh tế trọng điểm phía Nam.” Người đứng đầu Đảng nhấn mạnh, cần phát huy tầm nhìn cạnh tranh quốc gia, khu vực và quốc tế: “Cảng hàng không quốc tế Long Thành phải được xây dựng, vận hành với tinh thần tiên phong, vượt lên khác biệt, trở thành hình mẫu mới về hạ tầng hàng không hiện đại, bền vững và thông minh”.
 - Để Long Thành phát huy tối đa hiệu quả khi đi vào vận hành, Tổng Bí thư yêu cầu các bộ, ngành, địa phương tập trung hoàn thiện hệ thống kết nối hạ tầng đa phương thức giữa Thành phố Hồ Chí Minh, Đồng Nai, Bà Rịa – Vũng Tàu và Long Thành; đẩy nhanh tiến độ các tuyến cao tốc Biên Hòa – Vũng Tàu, Bến Lức – Long Thành, Vành đai 3, Vành đai 4 của Thành phố Hồ Chí Minh.
 - Tổng Bí thư nhấn mạnh cần sớm khởi công tuyến đường sắt nhẹ Thủ Thiêm – Long Thành, kết nối trực tiếp metro nội đô đến sân bay; đồng thời quy hoạch trung tâm trung chuyển hành khách và logistics liên vùng ngay tại khu vực sân bay để giảm chi phí logistics toàn vùng, tăng năng lực cạnh tranh.
 - Đồng thời, Tổng Bí thư yêu cầu xây dựng hệ sinh thái dịch vụ hàng không hiện đại, gồm khu lưu trú, khách sạn, trung tâm hội nghị, thương mại, y tế, đào tạo, hậu cần kỹ thuật, tài chính, thuế quan..., hướng tới hình thành mô hình đô thị sân bay (aerotropolis) – “thành phố sân bay hiện đại”, trở thành trung tâm logistics và trung chuyển hàng đầu khu vực Đông Nam Á.
 - Tổng Bí thư khẳng định khi hoàn thành, Cảng hàng không quốc tế Long Thành sẽ giảm tải cho Tân Sơn Nhất, thúc đẩy liên kết vùng Đông Nam Bộ, và nâng vị thế địa chiến lược của Việt Nam trên bản đồ hàng không châu Á – Thái Bình Dương.
- ✓ **'Sân bay Gia Bình sẽ tái cấu trúc mạng lưới hàng không vùng Thủ đô'.** Sáng 14/11, thừa ủy quyền Thủ tướng, Bộ trưởng Xây dựng Trần Hồng Minh trình Quốc hội chủ trương đầu tư Cảng hàng không quốc tế Gia Bình, đặt tại các xã Gia Bình, Lương Tài, Nhân Thắng, Lâm Thao của tỉnh Bắc Ninh. Sân bay được xây dựng theo tiêu chuẩn cấp 4F của Tổ chức Hàng không dân dụng Quốc tế (ICAO), đáp ứng nhu cầu khai thác khoảng 30 triệu hành khách mỗi năm và 1,6 triệu tấn hàng hóa đến năm 2030; khoảng 50 triệu hành khách mỗi năm và 2,5 triệu tấn hàng hóa đến năm 2050. Tổng vốn đầu tư sân bay khoảng 196.378 tỷ đồng, gồm 141.236 tỷ đồng giai đoạn một và 55.142 tỷ đồng giai đoạn hai, sử dụng vốn của nhà đầu tư, gồm vốn chủ sở hữu và vốn huy động hợp pháp. Bộ trưởng Trần Hồng Minh nhấn mạnh đây là công trình mang tính biểu tượng quốc gia và đã được Bộ Chính trị chấp thuận chủ trương. Dự án giữ vai trò thúc đẩy cực tăng trưởng mới phía Đông Hà Nội, đáp ứng nhu cầu vận chuyển ngày càng tăng của vùng kinh tế trọng điểm phía Bắc. Ông cũng cho biết sân bay Gia Bình là bước đi chiến lược góp phần tái cấu trúc mạng lưới hàng không vùng Thủ đô theo mô hình trung tâm kép, tương tự một số đô thị lớn như London (Anh) hay Tokyo (Nhật Bản). Sân bay sẽ hỗ trợ Nội Bài đang quá tải nhưng chưa thể mở rộng, đồng thời là một trong các công trình hạ tầng phục vụ Hội nghị Cấp cao APEC 2027. Quốc hội sẽ thảo luận ở hội trường về chủ trương đầu tư Dự án đầu tư xây dựng Cảng hàng không quốc tế Gia Bình vào 5/12 và dự kiến thông qua ngày 11/12.
- ✓ **TP Hồ Chí Minh đạt gần 57% kế hoạch giải ngân vốn đầu tư công trong 10 tháng.** Văn phòng UBND TP Hồ Chí Minh vừa ban hành Thông báo Kết luận của Phó Chủ tịch UBND Thành phố Bùi Xuân Cường tại cuộc họp về tình hình thực hiện và giải ngân vốn đầu tư công 10 tháng năm 2025, cùng nhiệm vụ, giải pháp thúc đẩy giải ngân trong các tháng cuối năm. Theo báo cáo của Sở Tài chính, năm 2025, TP. Hồ Chí Minh (sau sắp xếp) đã hoàn thành việc giao và phân bổ chi tiết tổng số vốn là hơn 152.241 tỷ đồng (bao gồm cả ngân sách Trung ương và ngân sách địa phương), đạt 128% mức vốn Thủ tướng

Chính phủ giao (gần 118.949 tỷ đồng). Tính đến hết ngày 4/11/2025, kết quả giải ngân của Thành phố là 67.251 tỷ đồng, đạt tỷ lệ 56,5% kế hoạch vốn Thủ tướng Chính phủ giao, cao hơn mức bình quân chung cả nước (54,4%) và đạt tỷ lệ 44,2% kế hoạch vốn Thành phố đã triển khai.

Trong diễn biến khác, UBND TP.HCM cũng vừa ban hành Kế hoạch triển khai thực hiện Dự án xây dựng tuyến metro số 2 TP. Hồ Chí Minh (Bến Thành – Tham Lương). Theo đó, Kế hoạch nhằm đảm bảo điều kiện sớm khởi công tuyến metro số 2, đẩy nhanh tiến độ đầu tư, góp phần hoàn thiện mạng lưới đường sắt đô thị TP. Hồ Chí Minh theo Nghị quyết 188/2025/QH15. Đồng thời, xác định rõ nhiệm vụ trọng tâm và giải pháp thực hiện đồng bộ, hiệu quả, với nỗ lực cao nhất từ các cơ quan liên quan để hoàn thành mục tiêu đề ra. UBND Thành phố yêu cầu chủ đầu tư - Ban Quản lý đường sắt đô thị TP Hồ Chí Minh (MAUR) triển khai thực hiện các công việc liên quan trong tháng 11 và tháng 12/2025; khởi công toàn tuyến vào ngày 15/1/2026, tổ chức thi công từ ngày 16/1/2026.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HHV: Sắp khởi công hầm đường bộ cao nhất Việt Nam.** Giám đốc Ban Quản lý dự án Đầu tư xây dựng các công trình giao thông tỉnh Lai Châu vừa ký quyết định phê duyệt kết quả lựa chọn nhà thầu Gói thầu XL23 thuộc Dự án hầm đường bộ qua đèo Hoàng Liên – công trình giao thông trọng điểm kết nối phường Sa Pa (tỉnh Lào Cai) với xã Tam Đường (tỉnh Lai Châu). Theo quyết định, liên danh do Tập đoàn Đèo Cả đứng đầu cùng các đơn vị thành viên gồm CTCP Xây dựng và Thương mại 299, CTCP Xây dựng Dịch vụ và Thương mại 68, Công ty TNHH MTV Thanh Tuyển, Công ty TNHH Số 10 Lai Châu và Công ty TNHH MTV Xây dựng và Thương mại Khánh Hưng được lựa chọn trúng thầu với giá trị hơn 2.600 tỷ đồng, thời gian thực hiện 720 ngày kể từ ngày ký hợp đồng. Phạm vi công việc bao gồm toàn bộ phần xây lắp, thiết bị công trình, công tác khảo sát và lập thiết kế bản vẽ thi công. Đây cũng là gói thầu đầu tiên được chọn để khởi công dự án hầm đường bộ qua đèo Hoàng Liên, dự kiến diễn ra vào ngày 19/12/2025. Dự án hầm đường bộ qua đèo Hoàng Liên có tổng mức đầu tư khoảng 3.300 tỷ đồng, sử dụng vốn đầu tư công, được UBND tỉnh Lai Châu phê duyệt vào tháng 3/2025. Với địa hình phức tạp và cao độ lớn, Hoàng Liên được đánh giá là hầm đường bộ cao nhất Việt Nam và một trong những hầm xuyên núi hiện đại nhất Tây Bắc. Khi hoàn thành, công trình sẽ rút ngắn thời gian di chuyển qua đèo Hoàng Liên từ 50–120 phút xuống còn khoảng 11 phút, giúp đảm bảo giao thông thông suốt quanh năm, đặc biệt trong mùa mưa lũ – thời điểm tuyến đèo hiện nay thường xuyên xảy ra sạt lở và ách tắc nghiêm trọng. Theo thiết kế, hầm đường bộ Hoàng Liên có tổng chiều dài khoảng 8,8km, gồm hầm chính dài 2,63km, hầm phụ dài 2,65km, cùng 11 cây cầu và nhiều hạng mục kỹ thuật phụ trợ. Hầm chính được thiết kế 2 làn xe cơ giới, bề rộng 9,75m, kết cấu bê tông cốt thép vĩnh cửu, đạt tiêu chuẩn hầm xuyên núi cấp đặc biệt.
- ✓ **DPG: Đạt Phương trúng gói thầu hơn 1,2 nghìn tỷ thuộc dự án vành đai 4 Hà Nội.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đạt Phương (DPG) vừa công bố thông tin về việc trúng thầu gói XL-NS.01.01 – gói thi công xây lắp cầu Hồng Hà (đoạn Km10+663,3 - Km13+674,6) và cầu vượt đê Hữu Hồng (đoạn Km14+840,75 - Km15+040,9). Gói thầu bao gồm các hạng mục khảo sát, thiết kế bản vẽ thi công và lập mô hình BIM, thuộc Dự án thành phần 3. Đầu tư xây dựng đường cao tốc theo phương thức đối tác công tư (PPP) trong khuôn khổ Dự án đầu tư xây dựng đường Vành đai 4 – Vùng Thủ đô Hà Nội. Theo công bố của doanh nghiệp, giá trị hợp đồng mà Đạt Phương thực hiện là 1.221 tỷ đồng. Đây là một trong những gói thầu quan trọng thuộc dự án hạ tầng giao thông trọng điểm quốc gia, có vai trò kết nối các tỉnh, thành trong Vùng Thủ đô, góp phần giảm tải cho giao thông nội đô Hà Nội và thúc đẩy phát triển kinh tế - xã hội khu vực. Được biết, dự án thành phần 3 sẽ được triển khai theo hợp đồng BOT (Xây dựng - Kinh doanh - Chuyển giao), với tổng mức đầu tư hơn 56.000 tỷ đồng. Theo kế hoạch, dự án sẽ hoàn thành vào năm 2026 và bắt đầu khai thác từ năm 2027. Thời gian thu phí hoàn vốn được đề xuất là 21,36 năm. Dự án có phạm vi trải dài qua 3 tỉnh, thành phố gồm: Hà Nội (các huyện Sóc Sơn, Mê Linh, Đan Phượng, Hoài Đức, Hà

Đồng, Thanh Oai, Thường Tín), Hưng Yên (Văn Giang, Khoái Châu, Yên Mỹ, Văn Lâm) và Bắc Ninh (Quế Võ, Gia Bình, Thuận Thành và thành phố Bắc Ninh).

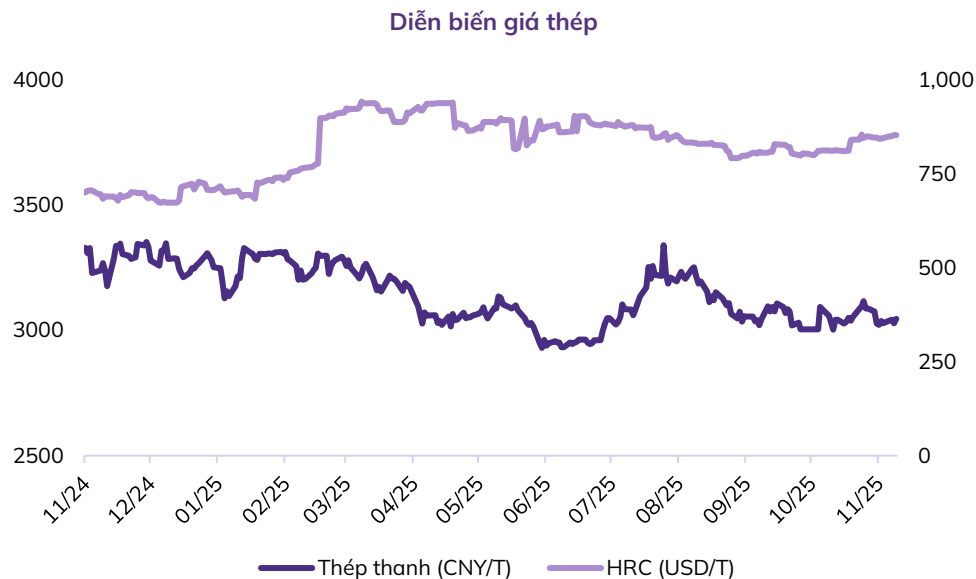
- ✓ **C32 báo lãi cao nhất 4 năm, liền chia thưởng cổ phiếu tỷ lệ 100%.** CTCP Đầu tư và Xây dựng 3-2 (HOSE: C32) dự kiến nhân đôi vốn điều lệ bằng phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 100%, đồng thời quyết định điều chỉnh giảm 2 chữ số các chỉ tiêu kinh doanh năm 2025 dù lãi quý 3 tăng vọt 235%, đạt mức cao nhất 4 năm qua. HĐQT C32 vừa thông qua triển khai phương án phát hành hơn 15 triệu cp thưởng từ nguồn vốn chủ sở hữu, tương ứng tỷ lệ 100%, qua đó dự kiến nâng vốn điều lệ lên hơn 300 tỷ đồng. Thời gian thực hiện sẽ diễn ra trong quý 4/2025 sau khi C32 hoàn tất các thủ tục với UBCKNN. Đây là nội dung được thông qua tại ĐHĐCĐ bất thường 2025 diễn ra sáng 06/11. Việc trích 1 phần tiền từ vốn chủ sở hữu để phát hành thưởng khiến C32 phải điều chỉnh lợi nhuận sau thuế chưa phân phối năm 2025 dự kiến giảm xuống dưới 113 tỷ đồng. Tuy vậy, kế hoạch chia cổ tức tiền mặt năm 2025 vẫn được giữ nguyên ở mức 6%, tương ứng chi hơn 9 tỷ đồng. Đây là năm C32 quay lại trả cổ tức sau 2 năm 2023-2024 không chia, dù trước đó duy trì đều đặn tỷ lệ tiền mặt 24% trong giai đoạn 2010-2022. Bên cạnh phương án phát hành thưởng tỷ lệ cao, đại hội cũng thông qua việc điều chỉnh kế hoạch kinh doanh năm 2025 theo hướng giảm mạnh so với kế hoạch trước đó. Tổng doanh thu dự kiến giảm gần 14%, còn dưới 506 tỷ đồng, trong khi lãi ròng đặt mục tiêu dưới 11 tỷ đồng, giảm 22%. Việc hạ chỉ tiêu gây chú ý khi quý 3/2025 C32 báo lãi ròng hơn 13 tỷ đồng, mức cao nhất từ đầu năm 2022 và tăng 235% so với cùng kỳ. Kết quả này chủ yếu nhờ lãi gộp tăng 29%, doanh thu tài chính tăng 172% từ cổ tức được chia, và lãi khác tăng đột biến 642% nhờ thanh lý tài sản, hoàn nhập công nợ cùng hiệu quả cao hơn từ các công ty liên kết. Lũy kế 9 tháng, doanh thu C32 giảm 31% còn dưới 327 tỷ đồng nhưng lãi ròng vẫn đạt hơn 8 tỷ đồng, tăng 42%. So với kế hoạch sau điều chỉnh, Công ty đã thực hiện 65% chỉ tiêu doanh thu và 77% mục tiêu lợi nhuận năm. C32 cũng thông qua chủ trương đầu tư dự án khai thác mỏ đá xây dựng tại xã Phú Giáo (TPHCM, trước đây thuộc tỉnh Bình Dương). Tổng mức đầu tư ước tính vượt 35% tổng tài sản, tương đương trên 270 tỷ đồng nhưng không quá 60% tổng tài sản. Theo lãnh đạo C32, tổng chi phí có thể vào khoảng 350 tỷ đồng, dự kiến mang lại doanh thu bổ sung khoảng 200 tỷ đồng/năm và tỷ suất lợi nhuận khoảng 25% sau chi phí. Công ty cho biết đang phối hợp với cơ quan chức năng để hoàn thiện thủ tục pháp lý, phần đầu đưa dự án vào khai thác đúng tiến độ.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành

- ✓ **Giá thép tuần qua đi ngang.** Kết thúc phiên giao dịch 13/11, giá thép ở mức 3048 CNY/tấn (+0,3% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Hợp đồng quặng sắt giao tháng 1/2026 được giao dịch nhiều nhất trên Sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên (DCE) tăng nhẹ 0,26%, đóng cửa phiên giao dịch ở mức 772,5 nhân dân tệ/tấn (tương đương 108,45 USD/tấn). Trong khi đó, hợp đồng quặng sắt giao tháng 12/2025 trên Sàn Singapore giảm nhẹ 0,03% xuống còn 102,75 USD/tấn. Theo các nhà phân tích của Công ty môi giới Shengda Futures, thị trường hiện quay lại tập trung vào các yếu tố cơ bản, vốn đang nghiêng về chiều hướng yếu. Kỳ vọng nguồn cung gia tăng và nhu cầu giảm trong phần còn lại của năm đã gây áp lực lên giá quặng sắt trong đầu tháng. Một số nhà sản xuất thép tại Trung Quốc cũng đã tăng cường hoạt động bảo dưỡng thiết bị do biên lợi nhuận suy giảm, theo ghi nhận của Jinyuan Futures.

- Ngoài ra, kỳ vọng các nhà máy thép Trung Quốc sẽ bắt đầu tích trữ hàng nhập khẩu đường biển để chuẩn bị cho nhu cầu sản xuất trước kỳ nghỉ Tết Nguyên đán vào tháng 2/2026 cũng góp phần hỗ trợ giá. Động lực thu hẹp khoảng cách giữa giá giao ngay và giá kỳ hạn (basis) cũng giúp thị trường duy trì được sự ổn định. Một nhà phân tích tại Thượng Hải cho biết, giá hợp đồng kỳ hạn đã giảm nhanh hơn so với giá giao ngay trong đầu tháng, khiến khoảng chênh lệch này trở nên hấp dẫn hơn.
- Trong khi đó, các nguyên liệu đầu vào khác cho sản xuất thép cũng ghi nhận xu hướng giảm nhẹ. Than luyện cốc và than cốc lần lượt giảm 0,29% và 0,3%. Trên Sàn giao dịch kỳ hạn Thượng Hải, các mặt hàng thép giao dịch trong biên độ hẹp, thép cây tăng 0,23%, thép cuộn cán nóng giảm 0,12%, thép dây giảm 0,63%, trong khi thép không gỉ gần như đi ngang.



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **HPG: Cổ phiếu duy nhất của ngành thép lọt rổ chỉ số FTSE Russell sau nâng hạng.** FTSE Russell vừa công bố báo cáo liên quan tới kế hoạch phân loại thị trường Việt Nam từ thị trường cận biên sang thị trường mới nổi thứ cấp sẽ có hiệu lực từ tháng 9/2026. Theo báo cáo, FTSE Russell đưa ra danh mục các cổ phiếu sẽ có khả năng được đưa vào rổ chỉ số sau nâng hạng gồm các cổ phiếu sau: HPG, VCB, VIC, VHM, MSN, SAB, VNM, DXG, DIG, DGC, FRT, KDH, KDC, KBC, DPM, PDR, STB, SHB, SSI, HUT, VCI, VJC, GEX, EIB, PLX, VRE, VIX, VND. Theo đó HPG là đại diện duy nhất của ngành thép Việt Nam lọt vào rổ này. Trong diễn biến khác, mới đây, Ống thép Hòa Phát vừa ký hợp đồng cung ứng hơn 1.800 tấn sản phẩm cho Công ty cổ phần Cơ khí Xây dựng Thương mại Đại Dũng (DDC), phục vụ thi công dự án Trung tâm Hội nghị & Dịch vụ Cộng đồng APEC 2027 tại Phú Quốc.
- ✓ **HSG: thành lập công ty con Hoa Sen Home.** Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG) vừa thông qua kế hoạch thành lập công ty con mới mang tên Hoa Sen Home với vốn điều lệ 1,000 tỷ đồng, trong đó Tập đoàn nắm 99% cổ phần (tương đương 990 tỷ đồng) và các cổ đông sáng lập khác góp 10 tỷ đồng còn lại. Kế hoạch hình thành Hoa Sen Home từng được lãnh đạo tập đoàn đề cập tại ĐHĐCĐ thường niên vào tháng 3. Khi đó, ông Lê Phước Vũ nhấn mạnh đây sẽ là động lực tăng trưởng mới

và giữ vai trò trung tâm trong chiến lược phát triển dài hạn của Hoa Sen. Hệ thống Hoa Sen Home được khởi động vào năm 2021 với 35 cửa hàng và nhanh chóng mở rộng quy mô lên 110 cửa hàng vào năm 2022, 114 cửa hàng năm 2023 và đạt 120 điểm bán ở thời điểm hiện tại. Tập đoàn đặt mục tiêu mỗi năm bổ sung từ 25–35 cửa hàng, qua đó hướng tới 300 điểm bán vào năm 2030. Theo thông tin từ website chính thức, hệ thống phân phối Hoa Sen Home hiện gồm hơn 125 siêu thị hiện đại, tổng cộng hơn 400 cửa hàng trên cả nước. Danh mục sản phẩm khá đa dạng, bao gồm tôn thép, ống nhựa, gạch ốp lát, thiết bị nhà tắm – nhà bếp, sơn và chống thấm, phụ kiện thi công và sản phẩm ngoại thất.

- ✓ **VGS: bắt tay Vinaconex làm dự án bất động sản.** Đại hội đồng cổ đông bất thường của CTCP Ống thép Việt Đức VG PIPE (mã CK: VGS) ngày 7/11 đã chốt phương án hợp tác đầu tư với Tổng CTCP Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex, mã CK: VCG) để cùng triển khai dự án khu đô thị Việt Đức Legend City (LGC). Ban lãnh đạo Ống thép Việt Đức VG PIPE cho biết tiến độ dự án đã bị kéo chậm trong suốt năm 2024 và 2025 do nhiều yếu tố khách quan. Việc thay đổi nhân sự chủ chốt ở các cấp, cộng với quá trình sáp nhập các sở ngành của tỉnh Vĩnh Phúc trong năm 2024, rồi tiếp tục sáp nhập tỉnh trong năm 2025, khiến hàng loạt thủ tục quan trọng như bồi thường, giải phóng mặt bằng và xác định tiền sử dụng đất (theo quy hoạch 1/500 điều chỉnh) bị ách lại. Điều này tác động trực tiếp đến kế hoạch đầu tư xây dựng và đưa dự án vào kinh doanh. Trong bối cảnh đó, VGS cho rằng cần tìm một đối tác có năng lực pháp lý, kinh nghiệm triển khai và khả năng tổ chức thi công dự án bất động sản. Phương án hợp tác đầu tư theo hình thức huy động vốn được lựa chọn, không lập pháp nhân mới và VGS vẫn giữ vai trò chủ đầu tư. Trên cơ sở đề xuất của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc, ĐHCĐ đã thông qua việc chọn Vinaconex làm đối tác. Theo nghị quyết, Vinaconex sẽ tham gia huy động vốn nhưng tỷ lệ tối đa không vượt quá 50% tổng mức đầu tư từng thời điểm. Phạm vi hợp tác bao trùm toàn bộ dự án, kéo dài trong suốt thời hạn của quyết định do UBND tỉnh Vĩnh Phúc ban hành ngày 31/5/2023. Với những hạng mục chưa đủ điều kiện huy động vốn, Vinaconex sẽ đặt cọc để cùng VGS hoàn thiện thủ tục, tạo cơ sở triển khai. Dự án Việt Đức Legend City nằm tại xã Xuân Lãng (Phú Thọ), quy mô 62 ha, trong đó giai đoạn 1 đã chuyển đổi mục đích sử dụng đất 27,5 ha. CTCP Xây dựng Coteccons (CTD) đảm nhận thi công xây dựng Công trình hạ tầng kỹ thuật - Phân khu phía Đông thuộc Giai đoạn 1 dự án Khu đô thị Legend City. VGS đang tiếp tục giải phóng mặt bằng phần diện tích còn lại và thi công hạ tầng với phần đất đã được giao. Tổng vốn đầu tư dự kiến hơn 6.269 tỷ đồng. Khi hoàn thiện, dự án cung cấp 382 căn liền kề, 404 biệt thự, 352 căn chung cư thương mại và 952 căn nhà ở xã hội. Riêng hạng mục nhà ở xã hội cao tầng giai đoạn 1 đã được Sở Xây dựng Vĩnh Phúc cấp phép vào tháng 1/2025.
- ✓ **VIC: Phó chủ tịch Pomina ngồi ghế nóng VinMetal.** VinMetal, công ty thép mới thành lập một tháng của Vingroup, tăng vốn từ 10.000 tỷ đồng lên 15.000 tỷ đồng. Thông tin trên được Công ty cổ phần Sản xuất và Kinh doanh VinMetal công bố trong bản thay đổi đăng ký doanh nghiệp ngày 13/11. Các cổ đông đã góp 15.000 tỷ đồng vào doanh nghiệp này bằng tiền mặt. Với số vốn này, doanh nghiệp đã vượt nhiều tên tuổi trong ngành như Hoa Sen, Nam Kim, VNSteel... nhưng vẫn thấp hơn Hòa Phát và Formosa Hà Tĩnh. Ngoài việc tăng vốn, VinMetal còn bổ nhiệm ông Đỗ Tiến Sĩ làm Tổng giám đốc công ty kiêm người đại diện pháp luật. Ông Sĩ là gương mặt lão làng trong ngành thép với 30 năm kinh nghiệm, đảm nhiệm Tổng giám đốc kiêm Phó chủ tịch Công ty cổ phần thép Pomina (Pomina). Ông Sĩ là em trai của ông Đỗ Duy Thái - Chủ tịch Pomina. Ông còn là thành viên HĐQT độc lập, thành viên Ủy ban kiểm toán Công ty cổ phần đầu tư Thế Giới Di Động. Ông Sĩ tốt nghiệp cử nhân quản trị & marketing tại Đại học Monash (Úc), sở hữu bằng thạc sĩ quản trị kinh doanh (bằng đôi) tại Đại học INSEAD (Pháp). Giai đoạn 1995–2000, ông Sĩ là Phó tổng giám đốc Công ty thép Tây Đô và sau đó là Tổng giám đốc Pomina giai đoạn 2000–2008. Ông cũng từng giữ vị trí Chủ tịch Pomina giai đoạn 2022–2023 và sở hữu hơn 8,6 triệu cổ phiếu POM, tương đương 3,08% vốn điều lệ.

NGÀNH DẦU KHÍ

✓ **Giá dầu giảm nhẹ:** Tuần qua, giá dầu tiếp tục giảm nhẹ, đây là tuần giảm thứ 3 liên tiếp trước lo ngại dư thừa nguồn cung. Kết thúc ngày 13/11/2025, giá dầu Brent dừng ở 63,01 USD/thùng (-0,6% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 58,69 USD/thùng (-1,2%).

✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**

- Giá dầu giảm do lo ngại về tình trạng dư cung và nhu cầu chậm lại ở Mỹ. Giá dầu chịu áp lực bởi báo cáo của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) cho biết nguồn cung dầu toàn cầu sẽ cân bằng với nhu cầu vào năm 2026, đánh dấu một sự thay đổi so với dự báo trước đó của tổ chức này về tình trạng thiếu hụt nguồn cung.
- Tuy nhiên, cũng có một số yếu tố hỗ trợ giá dầu: 1) Giá dầu tăng do tác động của các lệnh trừng phạt mới nhất của Mỹ đối với dầu mỏ Nga và sự lạc quan rằng việc Chính phủ Mỹ đóng cửa có thể sớm kết thúc. Mỹ đã áp đặt các lệnh trừng phạt lên Lukoil như một phần trong nỗ lực đưa Điện Kremlin tham gia các cuộc đàm phán hoà bình về Ukraine. Các lệnh trừng phạt cấm giao dịch với công ty Nga sau ngày 21/11. Trong một diễn biến khác, vào ngày 09/11, Thượng viện Mỹ đã thông qua một biện pháp nhằm mở cửa trở lại chính phủ liên bang và chấm dứt tình trạng đóng cửa kéo dài 40 ngày, vốn đã khiến nhiều nhân viên liên bang phải nghỉ việc, trì hoãn viện trợ lương thực và gây khó khăn cho hoạt động hàng không; 2) Trong báo Triển vọng Năng lượng Thế giới thường niên công bố vào ngày thứ Tư, Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) dự báo nhu cầu dầu khí có thể tiếp tục tăng trưởng cho đến năm 2050. Dự báo này trái ngược với kỳ vọng trước đó của IEA rằng nhu cầu dầu toàn cầu sẽ đạt đỉnh trong thập kỷ này, khi IEA chuyển từ phương pháp dự báo dựa trên các cam kết về khí hậu sang phương pháp chỉ xem xét các chính sách hiện hành.

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



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành

- ✓ **Giá xăng, dầu đồng loạt tăng từ 15h ngày 13/11.** Cụ thể, giá xăng RON 95 mức 3 (loại phổ biến trên thị trường) được điều chỉnh tăng 160 đồng/lít, giá bán lên mức 20.570 đồng/lít. E5 RON 92 cũng tăng, có giá mới 19.840 đồng. Tương tự, dầu diesel và dầu hỏa cùng tăng 540 đồng so với cách đây 7 ngày, tương ứng mỗi lít 19.860 đồng và 19.930 đồng. Riêng dầu mazut giảm 250 đồng một kg, về 14.070 đồng. Theo Bộ Công Thương, thị trường xăng dầu thế giới 7 ngày qua chịu ảnh hưởng từ nhiều yếu tố như OPEC+ thống nhất dừng việc tăng sản lượng trong quý 1/2026, lệnh trừng phạt của Mỹ nhắm vào dầu mỏ của Nga... Các yếu tố nêu trên khiến giá nhiên liệu thế giới tăng giảm tùy mặt hàng so với kỳ trước. Mỗi thùng xăng RON 95 bình quân tăng 1% lên 82,6 USD; dầu diesel thêm 3,3%, còn mazut giảm 2,4%.
- ✓ **Petrovietnam và Vietsovpetro khánh thành giàn đầu giếng BK-24.** Sáng 8/11, Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam) và Liên doanh Việt - Nga Vietsovpetro tổ chức Lễ khánh thành giàn đầu giếng BK-24, công trình chào mừng Đại hội Đảng toàn quốc lần thứ XIV. Dự án BK-24 thuộc Kế hoạch phát triển mỏ Bạch Hổ, Lô 09-1 (điều chỉnh năm 2024 – khu vực Tây Nam), bao gồm giàn đầu giếng BK-24 (không người ở) và cầu dẫn kết nối với giàn BK-20. Giàn được thiết kế với 9 vị trí giếng khoan, trong đó 6 giếng khai thác (1 giếng chuyển đổi sang bơm ép nước) và 3 vị trí dành cho phát triển tương lai. Dự án được khởi công ngày 6/2/2025, đến ngày 14/9/2025, khối thượng tầng BK-24 đã được lắp đặt hoàn chỉnh lên chân đế, hoàn thiện kết cấu chính và bước sang giai đoạn đấu nối, chạy thử trên biển. Lúc 17h30 ngày 11/10/2025, Vietsovpetro chính thức đón dòng dầu thương mại đầu tiên từ giàn BK-24 với lưu lượng ban đầu hơn 400 tấn/ngày đêm tại giếng 24001, sớm hơn 65 ngày so với kế hoạch. Giàn BK-24 là công trình phát triển mỏ thứ hai mà Vietsovpetro hoàn thành trong năm 2025, sau Kinh Ngư Trắng – Kinh Ngư Trắng Nam. Việc đón dòng dầu sớm hơn kế hoạch 65 ngày không chỉ thể hiện năng lực kỹ thuật, tổ chức, quản trị dự án và vận hành của Vietsovpetro mà còn là minh chứng cho tinh thần chủ động, sáng tạo và hiệu quả của tập thể lao động dầu khí Việt - Nga. Trong bối cảnh ngành dầu khí đang đẩy mạnh khai thác hiệu quả các mỏ nhỏ, cận biên, thành công của BK-24 tiếp tục khẳng định thế mạnh của Vietsovpetro trong phát triển mỏ tối ưu chi phí, góp phần gia tăng sản lượng khai thác dầu, bảo đảm hoàn thành và vượt kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025, đồng thời đóng góp quan trọng cho ngân sách Nhà nước Việt Nam.
- ✓ **Petrovietnam gần biển hạng mục trọng yếu Dự án Phát triển mỏ khí Lô B-Ô Môn.** Sáng 8/11, tại Trung tâm Dịch vụ Hậu cần Kỹ thuật PTSC (TPHCM), Tập đoàn Công nghiệp - Năng lượng Quốc gia Việt Nam (Petrovietnam) tổ chức nghi thức gần biển công trình chào mừng Đại hội Đảng toàn quốc lần thứ XIV đối với công trình Chân đế khối thượng tầng Giàn công nghệ trung tâm (CPP), hạng mục trọng yếu thuộc Dự án phát triển mỏ khí Lô B & 48/95 và Lô 52/97. Trong giai đoạn 1A của Dự án phát triển mỏ khí Lô B&48/95 và Lô 52/97, các hạng mục công trình chính được triển khai bao gồm: 1 giàn công nghệ trung tâm (CPP); 1 giàn nhà ở (LQ); 1 giàn đuốc (Flare Tower); hệ thống cầu dẫn kết nối giàn CPP với giàn LQ, giàn đầu giếng (AQWA) và giàn đuốc; 1 giàn đầu giếng (WHP); 3 giàn thu gom (HUB) và 1 tàu chứa và xuất condensate (FSO) để nhận condensate từ giàn CPP, chứa và xuất bán sang tàu chở dầu. Các công trình này tạo thành một tổ hợp đồng bộ, bảo đảm khả năng thu gom, xử lý và vận chuyển khí từ mỏ Lô B ra bờ, phục vụ cho các nhà máy điện khí thuộc Trung tâm Điện lực Ô Môn. Công trình Chân đế khối thượng tầng Giàn công nghệ trung tâm (CPP) là công trình đặc biệt quan trọng trong tổng thể dự án. Công trình có khối lượng chân đế khoảng 7.400 tấn và cọc khoảng 5.700 tấn, được chế tạo tại Công ty TNHH MTV Dịch vụ Cơ khí Hàng hải (PTSC M&C) - đơn vị thành viên của Tổng công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC). Tổng giá trị công trình khoảng 3.300 tỷ đồng, huy động gần 1.000 kỹ sư và công nhân trực tiếp thi công trong suốt quá trình chế tạo. Chủ đầu tư của công trình là Chi nhánh Petrovietnam - Công ty Điều hành Dầu khí Phú Quốc (PQPOC). Địa điểm lắp đặt chân đế nằm tại vùng mỏ Lô B&48/95 và Lô 52/97, thuộc vùng biển phía tây nam Việt Nam. Đến nay, công

trình đã hoàn thành chế tạo trong bờ toàn bộ phần chân đế và bốn cọc, bảo đảm tiêu chuẩn kỹ thuật, an toàn và chất lượng theo tiêu chuẩn quốc tế. Chuỗi dự án khí - điện Lô B - Ô Môn là dự án trọng điểm quốc gia, có tổng mức đầu tư gần 12 tỷ USD, bao gồm ba hợp phần: Thượng nguồn: Phát triển mỏ khí Lô B&48/95 và Lô 52/97 ngoài khơi Tây Nam Việt Nam, cách bờ khoảng 220 km, độ sâu nước khoảng 77 m; trung nguồn: Hệ thống đường ống dẫn khí Lô B - Ô Môn dài 431 km; hạ nguồn: Tổ hợp bốn nhà máy điện khí Ô Môn I-IV với tổng công suất khoảng 3.800 MW. Việc gắn biển Công trình chào mừng Đại hội Đảng toàn quốc lần thứ XIV cho Chân đế giàn CPP Lô B chính là sự ghi nhận xứng đáng cho nỗ lực vượt bậc của Petrovietnam và toàn thể người lao động, đồng thời là nguồn cổ vũ mạnh mẽ tiếp thêm động lực để các tập thể tiếp tục vượt tiến độ, đảm bảo dòng khí đầu tiên (First Gas) từ Lô B vào cuối năm 2027, góp phần hiện thực hóa mục tiêu "Tiên phong - Vượt trội - Bền vững - Toàn cầu" mà Petrovietnam đang hướng tới.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **PVD – Giàn PV DRILLING I sẽ khoan tại cụm mỏ Sư Tử, Lô 15-1 từ tháng 3/2026.** Tổng công ty CP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling, mã: PVD) cho biết giàn khoan tự nâng PV DRILLING I sẽ trở lại Việt Nam khi kết thúc chiến dịch khoan tại Malaysia, để cung cấp dịch vụ cho khách hàng Chi nhánh Điều hành Dầu khí Cửu Long - Công ty TNHH - Tổng công ty Thăm dò Khai thác Dầu khí (PVEP Cửu Long) từ tháng 3/2026. Theo hợp đồng đã ký, PV Drilling sẽ cung cấp giàn khoan tự nâng PV DRILLING I cho PVEP Cửu Long, với 3 giếng chắc chắn tại cụm mỏ Sư Tử, Lô 15-1, thời gian dự kiến 249 ngày.
- ✓ **PVS - Chốt ngày phát hành hơn 33 triệu cổ phiếu trả cổ tức năm 2024.** Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (MCK: PVS, sàn HNX) vừa có văn bản thông báo về việc phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024. Theo đó, ngày 28/11/2025 tới đây, PVS sẽ chốt danh sách cổ đông để phát hành gần 33,5 triệu cổ phiếu trả cổ tức với tỷ lệ thực hiện quyền 100:7, tức cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 7 cổ phiếu mới. Tổng giá trị phát hành tính theo mệnh giá gần 334,6 tỷ đồng. Nguồn vốn thực hiện được lấy từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính riêng của PVS năm 2024 đã được kiểm toán. Nếu hoàn tất đợt phát hành, tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của PVS sẽ tăng từ gần 478 triệu cổ phiếu lên hơn 511,4 triệu cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ sẽ tăng từ gần 4.779.7 tỷ đồng lên hơn 5.114,2 tỷ đồng. Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức 2024 nêu trên nằm trong kế hoạch tăng vốn điều lệ đã được các cổ đông của PVS thông qua tại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông bất thường diễn ra ngày 29/10/2025 vừa qua. Về tình hình kinh doanh, lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, PVS mang về doanh thu thuần gần 23.002,6 tỷ đồng, tăng 63,1% so với 9 tháng đầu năm 2024; lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp đạt gần 949 tỷ đồng, tăng 34,3%.
- ✓ **GAS - công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý 3/2025.** Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS) vừa công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý 3/2025 với kết quả kinh doanh tăng trưởng ấn tượng, tạo đà vững chắc cho năm 2026 và giai đoạn phát triển tiếp theo. Theo đó, quý 3/2025, PV GAS ghi nhận doanh thu gần 35.711 tỷ đồng, tăng 41% so với cùng kỳ năm 2024; lợi nhuận trước thuế 3.209 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 2.613 tỷ đồng, đều tương đương cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2025, PV GAS đạt tổng doanh thu gần 91.490 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ; lợi nhuận trước thuế 12.599 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế gần 10.184 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ năm 2024. Các chỉ tiêu tài chính đều đã vượt xa kế hoạch năm 2025 của PV GAS được Đại hội đồng cổ đông thường niên giao. Trên đà tăng trưởng cao, năm 2026, PV GAS đặt kế hoạch tăng trưởng doanh thu 10% so với thực hiện năm 2025, với nhiều chỉ tiêu dự kiến sẽ có sự bứt phá mạnh mẽ. Động lực tăng trưởng đến từ hoạt động kinh doanh quốc tế, phát triển sản phẩm, dịch vụ mới và chuyển đổi số toàn diện. Bên cạnh việc duy trì vai trò chủ lực trong chuỗi giá trị khí của Việt Nam, PV GAS đang chủ động mở rộng sang các lĩnh vực năng lượng xanh, năng lượng sạch và công nghệ thông minh. PV GAS cho biết: Dự kiến bắt đầu sản xuất thử nghiệm Hydro xanh (H₂ xanh) tại Nhà máy Xử lý Khí Dinh Cố (GPP Dinh Cố) từ quý 1/2026 - đánh dấu bước tiến quan trọng

trong hành trình hiện thực hóa mục tiêu “Hành trình năng lượng xanh”. Giai đoạn 2026-2030 được PV GAS xác định là giai đoạn bản lề trong đầu tư cơ sở hạ tầng, đảm bảo tăng trưởng cho giai đoạn tiếp theo với tổng giá trị đầu tư ước tính khoảng 3,5 tỷ USD. Bên cạnh đó, PV GAS cũng nỗ lực duy trì tốc độ tăng trưởng doanh thu bình quân 8-10%/năm, hướng đến việc chiếm lĩnh 100% thị phần khí tự nhiên trong nước, 65-75% thị phần LPG và LNG toàn quốc, đồng thời tham gia sâu rộng vào thị trường kinh doanh và dịch vụ quốc tế.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành

- ✓ **Quảng Trị tháo gỡ khó khăn các dự án năng lượng trọng điểm.** Chiều 11/11, Bí thư Tỉnh ủy Quảng Trị Nguyễn Văn Phương chủ trì buổi làm việc với các sở, ngành liên quan nhằm tháo gỡ khó khăn, thúc đẩy tiến độ triển khai những dự án năng lượng trên địa bàn tỉnh. Theo báo cáo của Sở Công Thương Quảng Trị, tổng công suất phát điện đã vận hành thương mại trên địa bàn hiện đạt 1.489,8 MW. Sản lượng điện năm 2025 ước đạt 3.647 triệu kWh. Toàn tỉnh đang triển khai 6 dự án nhiệt điện với tổng công suất 7.563 MW; trong đó, có 5 dự án (tổng công suất 6.063 MW) dự kiến vận hành giai đoạn 2025–2030. Về điện gió, Quảng Trị được phân bổ 4.614 MW trong Quy hoạch điện VIII và điều chỉnh Quy hoạch điện VIII. Đến nay, 22 dự án đã vận hành với tổng công suất 1.024,2 MW. Đối với thủy điện, tổng công suất quy hoạch đến năm 2030 là 499,5 MW; trong đó 12 dự án (tổng công suất 181,5 MW) đã đi vào hoạt động. Riêng điện mặt trời, tổng công suất được quy hoạch là 909,2 MW; trong đó 4 dự án (tổng công suất 159,2 MW) đã vận hành. Bên cạnh đó, hơn 1.200 hệ thống điện mặt trời mái nhà với tổng công suất 126,7 MW đã phát điện thương mại, góp phần đa dạng hóa nguồn năng lượng tái tạo của tỉnh. Bí thư Tỉnh ủy Nguyễn Văn Phương khẳng định, phát triển năng lượng là một trong bốn trụ cột kinh tế quan trọng được xác định trong Nghị quyết Đại hội Đảng bộ tỉnh Quảng Trị lần thứ I, nhiệm kỳ 2025–2030; phấn đấu đến năm 2030, tổng công suất phát điện toàn tỉnh đạt 8.000 MW, đưa Quảng Trị trở thành trung tâm năng lượng của miền Trung. Cùng đó, Bí thư Tỉnh ủy Nguyễn Văn Phương yêu cầu các sở, ngành tập trung tháo gỡ khó khăn, đặc biệt là giải phóng mặt bằng. Các đơn vị tiếp tục đồng hành, hỗ trợ doanh nghiệp, bảo đảm những dự án năng lượng triển khai đúng tiến độ, đúng quy hoạch và đúng quy định pháp luật. Đồng thời, phải khẩn trương hoàn thiện và tích hợp các dự án năng lượng trọng điểm vào Quy hoạch tỉnh. Việc này tạo cơ sở huy động nguồn lực đầu tư, thúc đẩy phát triển bền vững ngành năng lượng, góp phần hiện thực hóa khát vọng phát triển nhanh và bền vững của Quảng Trị trong giai đoạn mới.
- ✓ **Trung bình mỗi tháng, EVN khởi công xây dựng hơn 13 dự án lưới điện mới.** Cụ thể về lưới điện, trong 10 tháng, EVN và các đơn vị đã khởi công 135 công trình và hoàn thành đóng điện 172 công trình lưới điện từ 110 đến 500kV bao gồm 05 dự án 500kV, 21 dự án 220kV và 146 dự án 110kV. Trong đó nổi bật là hoàn thành Dự án cấp điện từ điện lưới quốc gia cho đặc khu Côn Đảo; hoàn thành trạm biến áp 500kV Lào Cai và đường dây 500kV Lào Cai - Vĩnh Yên; hoàn thành 05 công trình lưới điện (trạm biến áp 500kV Vĩnh Yên, đường dây Huội Quảng - Nghĩa Lộ; trạm biến áp 220kV Phú Bình 2, Bá Thiện; đường dây 220kV Nhơn Trạch 3 - rẽ Mỹ Xuân - Cát Lái; lắp bổ sung tụ bù trên lưới điện miền Bắc; hoàn thành giải phóng mặt bằng trạm 220kV Thanh Xuân và đường dây 220kV Tây Hà Nội - Thanh Xuân... Đối với các dự án nguồn điện trọng điểm đã hạ đặt thành công rotor tổ máy số 2 Nhà máy Thủy điện Hòa Bình mở rộng và đang hoàn thiện, căn chỉnh để phát điện trong tháng 11/2025. Khởi công 2 dự án nguồn điện gồm Thủy điện tích năng Bác Ái, Nhà máy Thủy điện Trị An mở rộng. Đối với dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch 1 đã cơ bản hoàn thành với khối lượng đạt 96,57%, trong đó chuẩn bị đốt than tổ máy 1 trong tháng 11/2025. Đại diện EVN cho biết, từ nay đến cuối năm, đơn vị sẽ đôn đốc, đảm bảo tiến độ các dự án nguồn điện trọng điểm như Nhà máy Thủy điện Hòa Bình mở rộng với mục tiêu phát điện tổ máy 2 trong tháng

11/2025; phần đấu hoàn thành toàn bộ công trình trong tháng 12/2025. Với dự án Nhà máy Nhiệt điện Quảng Trạch I sẽ đốt than tổ máy 1 trong tháng 11/2025 và hòa lưới phát điện tổ máy 1 trong tháng 12/2025. Đồng thời, phần đấu khởi công Dự án Nhiệt điện Quảng Trạch II trong tháng 12/2025. Tập trung mọi nguồn lực, bám sát đơn đốc hoàn thành công tác giải phóng mặt bằng để triển khai thi công Dự án Thủy điện Trị An mở rộng; triển khai thi công Dự án Thủy điện tích năng Bác Ái theo tiến độ hợp đồng đã ký kết. Về đầu tư xây dựng các dự án lưới điện, EVN sẽ tập trung chỉ đạo và đơn đốc tiến độ chuẩn bị đầu tư, tiến độ thi công các công trình lưới điện trọng điểm. Đặc biệt, đẩy nhanh tiến độ triển khai để đóng điện đường dây 220kV Tương Dương - Đô Lương, Đô Lương - Nam Cấm; khởi công trạm cắt 500kV Hòa Bình 2 và đấu nối trong quý IV/2025; đẩy nhanh tiến độ đường dây 500kV 04 mạch đấu nối trạm biến áp 500kV Thạnh Mỹ...

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **POW- PV Power chào bán thêm hơn 281 triệu cổ phiếu POW.** Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power, mã chứng khoán POW) sẽ chào bán thêm hơn 281 triệu cổ phiếu POW (12% số cổ phiếu đang lưu hành) để huy động vốn cho dự án điện Nhơn Trạch 3&4. Cụ thể, HĐQT Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power, mã chứng khoán POW) đã thông qua Nghị quyết triển khai phương án chào bán và phát hành 725.980.196 cổ phiếu POW, nhằm tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, trả cổ tức và huy động nguồn lực tài chính cho dự án trọng điểm quốc gia là nhà máy điện Nhơn Trạch 3 & 4. Theo đó, PV Power dự kiến phát hành và chào bán qua 3 hình thức đồng thời. Thứ nhất, PV Power sẽ chào bán 281 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với thực hiện quyền là 12% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được mua 12 cổ phiếu mới). Giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu. Quyền mua cổ phiếu được chuyển nhượng 1 lần. Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2025- quý 1/2026. Thứ hai, PV Power lên kế hoạch phát hành 351,2 triệu cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (cổ phiếu thưởng) với tỷ lệ thực hiện quyền 15% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 15 cổ phiếu mới). Thứ ba là phương án phát hành 93,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức với tỷ lệ thực hiện 4%. Nguồn vốn thực hiện từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024 của PV Power. Nếu hoàn tất cả 3 phương án phát hành trên, PV Power sẽ tăng vốn điều lệ từ 23.418,7 tỷ đồng lên mức 30.678,5 tỷ đồng. Các phương án này đã được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông bất thường diễn ra vào ngày 25/9/2025.
- ✓ **POW – Nguy cơ chậm tiến độ vận hành thương mại tại nhà máy điện 1,4 tỷ USD.** Theo Báo Đồng Nai, liên quan đến tiến độ Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và 4, ông Phạm Hồng Phương - Phó Tổng Giám đốc EVN cho biết các hạng mục nguồn điện đã sẵn sàng phát điện thương mại trong tháng 11/2025 và 12/2025, song các dự án lưới điện giải tỏa công suất lại đang gặp vướng mắc về mặt bằng. Cụ thể, đường dây 220kV Nhơn Trạch 3 - trạm 500kV Long Thành còn 21/87 vị trí móng cột chưa bàn giao; trạm biến áp 220kV Khu công nghiệp Nhơn Trạch và đấu nối còn 2 hộ chưa đồng ý nhận tiền bồi thường và bàn giao hơn 8.700m² đất. Bên cạnh đó, 2 dự án đường dây 220kV Nhơn Trạch 3 - rẽ Mỹ Xuân - Cát Lái và đường dây 500kV Nhơn Trạch 4 - rẽ Phú Mỹ - Nhà Bè chưa được phê duyệt phương án bồi thường, hỗ trợ, tái định cư. Ông Bùi Quang Thành - Phó Giám đốc Ban Quản lý dự án các công trình điện miền Nam cho rằng, nếu mặt bằng không được bàn giao trong tháng 11 này, nguy cơ ảnh hưởng đến tiến độ chung là rất lớn. Do đó, ông Thành kiến nghị UBND tỉnh chỉ đạo quyết liệt các địa phương sớm hoàn thành công tác bồi thường, giải phóng mặt bằng, tạo điều kiện thi công liên tục, đảm bảo tiến độ các công trình theo kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao. Hiện tại, Đồng Nai đang khẩn trương thực hiện công tác giải phóng mặt bằng, tạo tiền đề để các dự án sớm về đích. Nhơn Trạch 3 và 4 là tổ hợp điện khí LNG đầu tiên tại Việt Nam do PV Power làm chủ đầu tư, với tổng vốn đầu tư khoảng 1,4 tỷ USD. Dự án được phê duyệt chủ trương từ năm 2019 và khởi công từ năm 2022. Hai nhà máy có tổng công suất thiết kế 1.624 MW, dự kiến cung cấp từ 9 - 12 tỷ kWh điện mỗi năm, được xác định là công trình năng lượng trọng điểm quốc gia, đóng vai trò chiến lược trong việc bổ sung nguồn điện cho khu vực phía Nam. Theo kế

hoạch, Nhà máy Nhơn Trạch 3 sẽ phát điện thương mại vào cuối tháng 11/2025, còn Nhơn Trạch 4 dự kiến phát điện đầu tháng 12/2025.

- ✓ **GEX - Cuối 2025 IPO Hạ tầng Gelex, sẽ sớm kích hoạt chuỗi IPO tiếp theo.** Tại Diễn đàn Đầu tư Việt Nam (VIF) do Trang TTĐT VietnamBiz và Việt Nam Mới tổ chức, ông Bùi Đăng Khoa - Giám đốc Ban Tài chính Kế toán Tập đoàn Gelex (Mã GEX) đã có phần chia sẻ thu hút sự chú ý, xoay quanh chiến lược huy động vốn, kế hoạch IPO và định hướng phát triển của tập đoàn trong giai đoạn tới. Ông Khoa cho biết Tập đoàn Gelex đã dành 2 năm để chuẩn bị cho thương vụ IPO CTCP Hạ tầng Gelex, một trong những trụ cột quan trọng của hệ sinh thái doanh nghiệp. Hạ tầng Gelex hiện có vốn điều lệ 7.900 tỷ đồng, trong đó Gelex nắm hơn 79% vốn. Tập đoàn dự kiến thực hiện IPO ngay trong quý cuối năm 2025 và xác định đây là thời điểm phù hợp nhất. Trong tổng số 28.142 tỷ đồng doanh thu đạt được sau 9 tháng, mảng hạ tầng BĐS khu công nghiệp, cung cấp vật liệu xây dựng và liên quan đóng góp khoảng 10.000 tỷ đồng. Viglacera (Mã VGC) - công ty con do Hạ tầng Gelex nắm vốn - là hạt nhân chính ở lĩnh vực này. Chia sẻ về định hướng chiến lược, đại diện Gelex nhấn mạnh tập đoàn sẽ tập trung vào các lĩnh vực cốt lõi gồm hạ tầng, năng lượng tái tạo và bất động sản. Đây là những ngành đòi hỏi nguồn vốn rất lớn. Với các dự án hạ tầng, thông thường vốn ngân hàng chiếm 60% tổng mức đầu tư, 40% còn lại là vốn chủ sở hữu. Vì vậy, Gelex muốn đẩy mạnh IPO một số mảng kinh doanh để đa dạng hóa nguồn vốn, giảm phụ thuộc tín dụng và mở rộng khả năng tiếp cận dòng vốn dài hạn từ thị trường chứng khoán. Để cập đến chính sách và môi trường pháp lý, lãnh đạo Gelex kiến nghị Nhà nước tiếp tục đơn giản hóa thủ tục hành chính, tăng mức độ minh bạch và đẩy mạnh số hóa để tăng tốc quy trình xét duyệt.
- ✓ **REE - Được giao khu vực biển khảo sát điện gió ngoài khơi Nam Bộ 3.** Ngày 11/11, Bộ Nông nghiệp và Môi trường đã ban hành Quyết định số 4741/QĐ-BNNMT giao khu vực biển cho Công ty Cổ phần Cơ Điện Lạnh (REE) để thực hiện hoạt động đo đạc, điều tra, khảo sát phục vụ phát triển dự án điện gió ngoài khơi Nam Bộ 3. Theo quyết định, REE được giao quyền sử dụng khu vực biển có diện tích 7.091,6 ha tại xã Đông Hải, tỉnh Vĩnh Long. Khu vực được giới hạn bởi bốn điểm góc có tọa độ cụ thể, với độ sâu cho phép sử dụng đến 117 m và độ cao đến 40 m so với mặt nước biển. Thời hạn sử dụng khu vực biển là 36 tháng kể từ ngày ban hành quyết định, và đặc biệt doanh nghiệp không phải nộp tiền sử dụng khu vực biển trong thời gian khảo sát. Mục đích của việc giao khu vực biển nhằm phục vụ cho các hoạt động đo đạc, điều tra và khảo sát địa chất – hải văn, bước đầu xác định tiềm năng và điều kiện kỹ thuật để triển khai dự án điện gió ngoài khơi quy mô lớn tại khu vực Nam Bộ. Đây là một trong những khâu quan trọng trong tiến trình chuẩn bị đầu tư, góp phần cung cấp cơ sở dữ liệu khoa học phục vụ công tác quy hoạch, cấp phép và thiết kế kỹ thuật cho dự án. Việc giao khu vực biển cho REE diễn ra trong bối cảnh Việt Nam thúc đẩy phát triển điện gió ngoài khơi như một nguồn năng lượng chiến lược để đạt mục tiêu phát thải ròng bằng “0” vào năm 2050. Trong những năm gần đây, Chính phủ đã ban hành nhiều chính sách thúc đẩy điện gió ngoài khơi, trong đó có Quy hoạch điện VIII, Quy hoạch điện VIII điều chỉnh và các nghị định hướng dẫn về khảo sát biển. Theo đó, Chính phủ đặt mục tiêu tăng mạnh tỷ trọng năng lượng tái tạo và điện gió ngoài khơi để năm 2030 đạt khoảng 6-17 GW công suất điện gió ngoài khơi và tới năm 2050 đạt 113,5-139 GW. Việc cho phép các doanh nghiệp trong nước như REE chủ động khảo sát, thu thập dữ liệu là bước đi quan trọng để hình thành các dự án quy mô thương mại, giảm phụ thuộc vào nhà đầu tư nước ngoài và phát triển chuỗi giá trị trong nước. REE đã trình Chính phủ đề án phát triển 10 GW điện gió ngoài khơi REE Nam Bộ với lộ trình triển khai đến năm 2040. Dự án gồm ba giai đoạn: Giai đoạn 1 (đến năm 2032): đầu tư 2 GW; Giai đoạn 2 (đến năm 2035): đầu tư 3 GW; Giai đoạn 3 (2036–2040): đầu tư 5 GW, tổng sản lượng điện dự kiến 34.000 GWh mỗi năm. Tổng mức đầu tư toàn dự án ước tính 35 - 40 tỷ USD, trong đó REE nắm giữ 51% vốn đối ứng, còn lại 49% huy động từ các đối tác chiến lược trong và ngoài nước. REE Energy (công ty con của REE) đặt mục tiêu nâng công suất năng lượng tái tạo thêm 100

MW trong năm 2025, tăng thêm 500 MW trong ba năm tiếp theo, và kỳ vọng đạt trên 2.000 MW vào cuối năm 2030. Hiện REE đang triển khai ba dự án điện gió tại Vĩnh Long với tổng công suất 176 MW, dự kiến hoàn thành và vận hành thương mại trong giai đoạn 2026 - 2027.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành

- ✓ **Chuyển đổi kép ngành dệt may: Rào cản từ vốn, nhân lực đến chính sách.** Tại diễn đàn “Chuyển đổi kép - động lực cho tăng trưởng kinh tế: Góc nhìn từ chính sách đến thực tiễn”, ông Trương Văn Cẩm, Phó Chủ tịch kiêm Tổng thư ký Hiệp hội Dệt may Việt Nam (Vitas), cho biết dệt may Việt Nam là ngành sử dụng lao động lớn, với kim ngạch xuất khẩu đạt 45 - 46 tỷ USD trên hơn 130 thị trường, tuy nhiên trên 90% các thị trường xuất khẩu chính của ngành đều là các thị trường với những yêu cầu rất khắt khe về truy xuất nguồn gốc, chuyển đổi số, thẩm định tính bền vững DN (CS3D), cơ chế điều chỉnh biên giới carbon (CBAM), lượng phát thải ... như Mỹ, EU, Nhật Bản, Trung Quốc, Hàn Quốc, ASEAN. Hiện tại, nhiều doanh nghiệp dệt may lớn đã và đang làm rất tốt việc chuyển đổi kép tuy nhiên đối với các doanh nghiệp vừa và nhỏ, thách thức về chi phí là khá lớn. Việc đầu tư cho hạ tầng công nghệ, nguyên vật liệu xanh, đào tạo và chiều mộ nhân tài vận hành hệ thống... đều là các khoản phí lớn, cần có sự hỗ trợ từ chính phủ. Hơn nữa, tốc độ số hoá và xanh hoá nhanh hơn tốc độ đào tạo nguồn nhân lực, dẫn tới thiếu hụt nhân lực cho chuyển đổi số và chuyển đổi xanh.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **GIL: Gilimex đầu tư thêm khu công nghiệp gần 2 ngàn tỷ tại Bắc Ninh.** Công ty TNHH Khu công nghiệp Gilimex Bắc Ninh công bố báo cáo đánh giá tác động môi trường (ĐTM) đối với dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp (KCN) Thuận Thành III – phân khu C. Đây sẽ là KCN tổng hợp đa ngành, ưu tiên các dự án công nghiệp công nghệ cao, thân thiện môi trường, gắn với công nghệ thông minh, công nghiệp phụ trợ, với tổng vốn đầu tư hơn 1.986 tỷ đồng. Công ty KCN Gilimex Bắc Ninh thành lập vào tháng 3/2025, là công ty con của CTCP Sản xuất Kinh doanh và Xuất nhập khẩu Bình Thạnh (Gilimex, GIL) nắm 90% vốn. Hiện doanh nghiệp đang triển khai KCN Phú Bài 4 (TP. Huế) với diện tích gần 461ha, tổng vốn đầu tư 2,614 tỷ đồng, cùng với KCN Gilimex Vĩnh Long khoảng 400ha tại xã Tân Quới, tỉnh Vĩnh Long. Đầu năm 2025, GIL tiếp tục được chấp thuận chủ trương xây dựng KCN Nghĩa Hưng có quy mô gần 149ha tại huyện Lạng Giang, tỉnh Bắc Giang (nay tỉnh Bắc Ninh), vốn đầu tư 2.200 tỷ đồng. Hiện đang trong giai đoạn giải phóng mặt bằng. Dù mở rộng mạnh sang lĩnh vực mới, tình hình kinh doanh GIL kém khả quan khi lỗ vượt 100 tỷ đồng trong 9 tháng 2025, mức lỗ sâu nhất kể từ khi thành lập.
- ✓ **HTG: HTG muốn thoái hết vốn công ty liên kết sau hơn 13 năm gắn bó.** Ngày 10/11, HĐQT Tổng CTCP Dệt may Hòa Thọ (HTG) ra nghị quyết thoái toàn bộ 20% vốn (tương đương 400 nghìn CP) tại CTCP May Hòa Thọ - Phú Ninh trong Q4/2025, sau khi liên tục gắn bó từ những ngày đầu thành lập vào năm 2012. May Hòa Thọ - Phú Ninh vận hành nhà máy diện tích 4,900m², lao động 540 người và đầu ra 1.2 triệu sản phẩm/năm, chuyên sản xuất sản phẩm quần tây. Với việc thoái vốn tại May Hòa Thọ - Phú Ninh, HTG hiện chỉ còn 1 công ty liên kết là CTCP May Hòa Thọ - Quảng Nam, tỷ lệ sở hữu 30.61% trên vốn điều lệ 21 tỷ đồng.

- ✓ **MSH: May Sông Hồng tính dùng gần hết lợi nhuận 9 tháng để tạm ứng cổ tức 40%.** CTCP May Sông Hồng (MSH) chốt danh sách cổ đông vào ngày 2/12 để thực hiện quyền nhận tạm ứng cổ tức năm 2025. Ngày thanh toán dự kiến vào 25/12 với tỷ lệ thực hiện là 40%/cổ phiếu (1 cổ phiếu được nhận 4.000 đồng, mức cao nhất trong 4 năm gần đây). Với hơn 112,5 triệu cổ phiếu đang lưu hành, công ty dự tính chi tổng cộng hơn 450 tỷ đồng cho cổ đông đợt này. Quyết định tạm ứng trên dựa vào căn cứ LNST hợp nhất 9 tháng đầu năm đã đạt gần 468 tỷ đồng và lợi nhuận cuối năm dự kiến vượt kế hoạch đề ra. Phía công ty cho biết nguồn sử dụng để chi trả cổ tức là nguồn lợi nhuận sau thuế năm 2025 khoảng 608 tỷ đồng (bao gồm lãi 468 tỷ sau 9 tháng và dự kiến tiếp tục có lãi 140 tỷ đồng trong quý IV).

NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG

Tin tức ngành

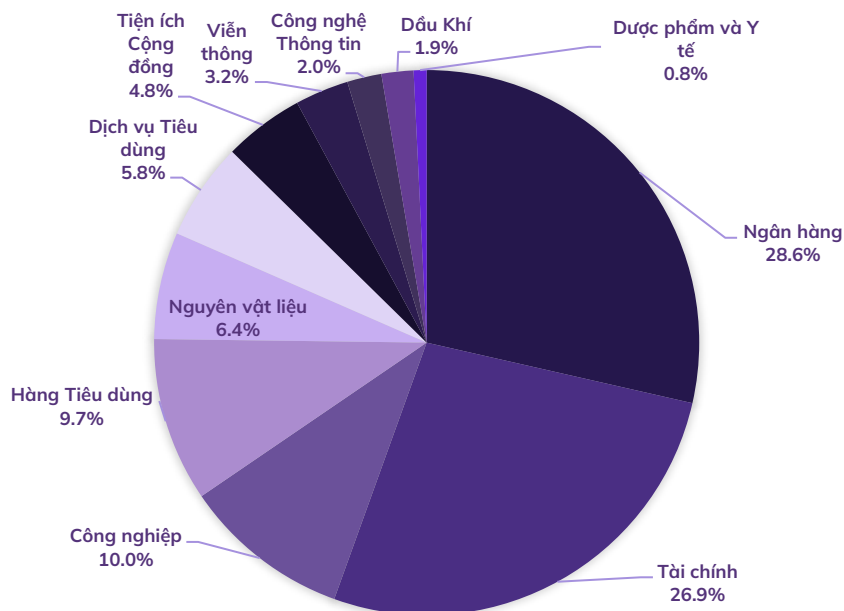
- ✓ **Tập đoàn Qorvo muốn hợp tác với Bắc Ninh phát triển hệ sinh thái bán dẫn.** Chủ tịch UBND tỉnh Bắc Ninh Vương Quốc Tuấn vừa có buổi tiếp và làm việc với tập đoàn bán dẫn Qorvo (Mỹ) - tập đoàn công nghệ bán dẫn hàng đầu thế giới, đã hợp tác với các đối tác như Amkor, Luxshare, Sunshin Technology để thiết kế, sản xuất vi mạch, bán dẫn tại Bắc Ninh. Sản phẩm của Qorvo được ứng dụng rộng rãi trong nhiều lĩnh vực như: thiết bị di động, thiết bị đeo, xe thông minh và hệ thống ADAS, mạng viễn thông và trung tâm dữ liệu, thiết bị gia dụng, nhà thông minh, công nghiệp 4.0, quốc phòng và hàng không vũ trụ. Ông Gernot Fattinger, Phó Chủ tịch phụ trách công nghệ tập đoàn Qorvo cho biết tập đoàn sẵn sàng hợp tác với Bắc Ninh phát triển hệ sinh thái bán dẫn và đóng gói tiên tiến; phát triển chuỗi cung ứng, chuyển giao công nghệ và phát triển nhân lực; cùng với đó, thúc đẩy tăng trưởng bền vững và lâu dài cho khu vực. Lãnh đạo Qorvo cũng mong muốn Bắc Ninh tạo điều kiện để việc xúc tiến đầu tư diễn ra thuận lợi; quan tâm, hỗ trợ xét duyệt thị thực nhanh hơn cho đội ngũ chuyên gia và để thúc đẩy chuyển giao công nghệ, hỗ trợ thuế cho việc nhập khẩu các thiết bị công nghệ cao.

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **CMG: CMC ký hợp tác chiến lược, đẩy mạnh đào tạo, R&D và hạ tầng viễn thông.** Tập đoàn công nghệ CMC và Binh chủng Thông tin liên lạc (TTLL) vừa ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược, nhằm đẩy mạnh đào tạo, R&D, hạ tầng viễn thông. Theo thỏa thuận, hợp tác được cấu trúc trên ba trụ cột: Đào tạo – Nghiên cứu khoa học (R&D) – Hợp tác, phát triển hạ tầng viễn thông. Theo Chủ tịch Nguyễn Trung Chính, CMC cam kết đồng hành lâu dài, ưu tiên an toàn - bảo mật - hiệu quả, làm đến nơi đến chốn. Thỏa thuận này không chỉ mở hợp tác kỹ thuật mà còn định hình phong cách thực thi cho các dự án có độ tin cậy cao. Hai bên cũng thống nhất một chương trình 100 ngày sau lễ ký để chốt khung đào tạo 2026, hoàn thiện thiết kế Digital Lab/Cyber Range và rà soát danh mục hạ tầng viễn thông hợp tác.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

Ngành	Biến động
VNINDEX	-0.68%
Ngân hàng	2.43%
Viễn thông	1.69%
Nguyên vật liệu	0.80%
Công nghệ Thông tin	0.75%
Hàng Tiêu dùng	0.28%
Tiện ích Cộng đồng	0.11%
Công nghiệp	-0.27%
Dầu khí	-1.99%
Tài chính	-2.34%
Dịch vụ Tiêu dùng	-2.86%
Dược phẩm và Y tế	-7.21%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

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