

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 16/05/2025



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	11
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	16
NGÀNH HÓA CHẤT	19
NGÀNH ĐIỆN	20
NGÀNH DẦU KHÍ	23
NGÀNH BÁN LẺ	25
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	26
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	26
NGÀNH Ô TÔ	27
NGÀNH GỖ	28
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	29

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Sửa đổi Luật các TCTD 2024 nhằm luật hóa Nghị quyết 42, phân quyền thêm cho NHNN.**

Dự án Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật các TCTD đang được Chính phủ chuẩn bị trình Quốc hội tại Kỳ họp thứ 9, khóa XV. Cụ thể:

Phân quyền cho Ngân hàng Nhà nước: Việc sửa đổi, bổ sung thẩm quyền quyết định việc cho vay đặc biệt của NHNN theo hướng chuyển thẩm quyền quyết định từ Thủ tướng Chính phủ (đối với trường hợp khoản cho vay đặc biệt có lãi suất 0%/năm, khoản cho vay đặc biệt không có TSBĐ) sang thành NHNN; nhằm triệt để phân cấp, phân quyền cho NHNN trong việc quyết định cho vay đặc biệt; tăng cường vai trò, nâng cao trách nhiệm của thành viên Chính phủ. Đồng thời, quy định này giúp giảm bớt khâu trung gian trong quá trình triển khai thực hiện; từ đó, góp phần rút ngắn thời gian xử lý bảo đảm việc tổ chức thực hiện kịp thời, an ninh, an toàn hệ thống các TCTD.

Thể chế hóa các quan điểm, chủ trương, đường lối của Đảng, pháp luật của Nhà nước đối với công tác xử lý nợ xấu. Đảm bảo tính hợp hiến, hợp pháp, tính thống nhất với các văn bản quy phạm pháp luật có liên quan.

Tiếp tục luật hóa các quy định tại Nghị quyết số 42/2017/QH14 trong đó bao gồm:

- Luật hóa quy định về quyền thu giữ TSBĐ;
- Luật hóa quy định về kê biên TSBĐ của bên phải thi hành án;

Luật hóa quy định về hoàn trả TSBĐ là vật chứng trong vụ án hình sự và bổ sung quy định về hoàn trả TSBĐ là tang vật, phương tiện vi phạm hành chính. Việc luật hóa các quy định này được thực hiện dưới hình thức Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật các TCTD.

✓ **Công ty tài chính được phát hành chứng chỉ tiền gửi, chỉ được bán cho tổ chức.**

Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã ban hành Thông tư 02/2025/TT-NHNN quy định về phát hành chứng chỉ tiền gửi trong nước của tổ chức tín dụng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài.

Đối tượng phát hành, mua chứng chỉ tiền gửi:

- Theo Thông tư, TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành chứng chỉ tiền gửi theo Giấy phép thành lập và hoạt động của TCTD, Giấy phép thành lập chi nhánh ngân hàng nước ngoài bao gồm: Ngân hàng thương mại; Ngân hàng hợp tác xã; công ty tài chính tổng hợp, công ty tài chính chuyên ngành; chi nhánh ngân hàng nước ngoài.
- Đối tượng mua chứng chỉ tiền gửi do ngân hàng thương mại, ngân hàng hợp tác xã, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành là tổ chức (bao gồm cả TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài), cá nhân Việt Nam và tổ chức, cá nhân nước ngoài.
- Đối tượng mua chứng chỉ tiền gửi do công ty tài chính tổng hợp, công ty tài chính chuyên ngành phát hành là tổ chức Việt Nam (bao gồm cả TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài) và tổ chức nước ngoài.

Chứng chỉ tiền gửi được phát hành và thanh toán bằng đồng Việt Nam:

- Thông tư quy định chứng chỉ tiền gửi được phát hành và thanh toán bằng đồng Việt Nam. Lãi suất chứng chỉ tiền gửi do TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành quyết định, phù hợp với quy định về lãi suất của NHNN Việt Nam

trong từng thời kỳ. Phương pháp tính lãi chứng chỉ tiền gửi thực hiện theo quy định của NHNN. Thời hạn, ngày phát hành và ngày đến hạn thanh toán của chứng chỉ tiền gửi do TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành quyết định.

- Trường hợp người mua là TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài khác thì TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài chỉ được phát hành chứng chỉ tiền gửi có thời hạn dưới 12 tháng.
- Mệnh giá của chứng chỉ tiền gửi là 100,000 đồng Việt Nam hoặc bội số của 100,000 đồng Việt Nam. Mệnh giá của chứng chỉ tiền gửi cụ thể do TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành quyết định hoặc theo thỏa thuận của TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài với người mua.

Phương thức phát hành:

- Theo Thông tư quy định, TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài trực tiếp phát hành chứng chỉ tiền gửi cho chính người mua tại địa điểm giao dịch hợp pháp thuộc mạng lưới hoạt động trong nước của TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành (địa điểm giao dịch) hoặc bằng phương tiện điện tử.
- Trường hợp phát hành bằng phương tiện điện tử, TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phát hành cấp cho người mua chứng nhận quyền sở hữu chứng chỉ tiền gửi trên môi trường điện tử.
- Trường hợp phát hành chứng chỉ tiền gửi cho người mua tại địa điểm giao dịch, TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài cấp cho người mua chứng chỉ tiền gửi dưới hình thức chứng chỉ. TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài phải thiết kế và in ấn chứng chỉ để đảm bảo khả năng chống giả cao.
- Trường hợp người không cư trú là tổ chức, cá nhân và người cư trú là cá nhân nước ngoài mua chứng chỉ tiền gửi, TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài chỉ được phát hành chứng chỉ tiền gửi tại địa điểm giao dịch cho chính người mua.

Thông tư này có hiệu lực thi hành từ ngày 16/06/2025.

✓ **Thủ tướng chỉ đạo nóng về thị trường vàng.**

Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính vừa ký Công điện số 64 ngày 13/5/2025 về triển khai các biện pháp quản lý hiệu quả thị trường vàng. Công điện nêu rõ, trong thời gian qua, Chính phủ đã ban hành nhiều Nghị quyết, Thủ tướng đã liên tục ban hành các Công điện và Chỉ thị nhằm chỉ đạo kịp thời, quyết liệt và hiệu quả các giải pháp quản lý thị trường vàng.

Theo đó, NHNN được giao nhiệm vụ theo dõi sát diễn biến thị trường vàng, triển khai các biện pháp ổn định thị trường và khẩn trương xây dựng, trình cấp có thẩm quyền Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 24/2012/NĐ-CP về quản lý hoạt động kinh doanh vàng.

Với những giải pháp đồng bộ đã được thực hiện, tính đến đầu tháng 4/2025, chênh lệch giữa giá vàng trong nước và thế giới đã được kiểm soát và duy trì ở mức phù hợp, có thời điểm chỉ còn khoảng 1-2%. Tuy nhiên, những bất cập nội tại chưa được khắc phục triệt để, cùng với tình hình địa chính trị thế giới diễn biến phức tạp từ đầu năm 2025, đã khiến giá vàng quốc tế liên tục tăng cao, tác động đến giá vàng trong nước, làm gia tăng chênh lệch giữa giá vàng trong nước và thế giới.

Để đảm bảo hiệu quả công tác quản lý nhà nước và phát triển thị trường vàng an toàn, lành mạnh, bền vững, Thủ tướng yêu cầu NHNN chủ trì, phối hợp với các cơ quan liên quan tiếp tục thực hiện nghiêm túc các nhiệm vụ, giải pháp bình ổn thị trường vàng đã được giao.

Đáng chú ý, Thủ tướng yêu cầu NHNN khẩn trương ban hành kết luận thanh tra đối với các doanh nghiệp, TCTD kinh doanh vàng theo Quyết định thanh tra số 324/QĐ-TTGSNH2 ngày 17/5/2024, xử lý nghiêm các hành vi vi phạm pháp luật theo quy

định và báo cáo Thủ tướng kết quả thực hiện trong tháng 5. Thủ tướng cũng giao Bộ Công an phối hợp với Ngân hàng Nhà nước và các cơ quan chức năng xử lý nghiêm các hành vi vi phạm pháp luật trong hoạt động kinh doanh vàng, đặc biệt là các hành vi buôn lậu, đầu cơ, kinh doanh trái phép và thao túng thị trường.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **ACB: trả cổ tức 25% bằng cả tiền mặt và cổ phiếu.**

Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB) vừa thông báo về phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt trong năm 2025 với tỷ lệ 10% (1 cổ phiếu nhận 1.000 đồng).

Theo đó, ACB cho biết, ngày đăng ký cuối cùng hưởng quyền nhận cổ tức năm 2024 bằng tiền và cổ phiếu là 26/5/2025. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 23/5/2025. Cổ tức sẽ được thanh toán vào ngày 5/6/2025. Số tiền mà ACB dự kiến dùng để chia cổ tức là 4.467 tỷ đồng.

Đối với cấu phần cổ tức bằng cổ phiếu, ACB dự kiến trả theo tỷ lệ 15% (người sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 15 cổ phiếu mới). Thời điểm thực hiện trả cổ tức bằng cổ phiếu chưa được công bố.

✓ **VPBank (VPB) chi 4.000 tỷ trả cổ tức tiền mặt vào ngày 23/5.**

Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank - Mã: VPB) vừa có thông báo về phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt trong năm 2025 với tỷ lệ 5% (1 cổ phiếu nhận 500 đồng).

Theo đó, ngày đăng ký cuối cùng hưởng quyền nhận cổ tức tiền mặt vào 16/5. Ngày thanh toán cổ tức là 23/5/2025. Số tiền mà VPB dự kiến dùng để chia cổ tức là 3.967 tỷ đồng.

Trong ba năm qua, VPB đã duy trì việc chia cổ tức tiền mặt, mỗi năm đều dành khoảng 4.000 tỷ đồng cho hoạt động này. Tổng cộng ba năm, ngân sách dành cho cổ tức tiền mặt đã đạt gần 20.000 tỷ đồng.

✓ **PGB: PGBank sắp họp Đại hội bất thường, bầu bổ sung nhân sự cấp cao.**

Ngân hàng TMCP Thịnh vượng và Phát triển (UPCoM: PGB) thông báo ngày 06/06 là ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền ứng cử, đề cử, tham dự họp ĐHĐCĐ bất thường năm 2025.

Đại hội cổ đông bất thường bất thường dự kiến được tổ chức vào ngày 22/07 tại Hà Nội nhằm bầu bổ sung 1 thành viên độc lập hội đồng quản trị và 1 thành viên ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025-2030.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Sửa quy định phạt hành chính lĩnh vực chứng khoán: Tăng nặng chế tài với nhiều vi phạm.**

Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) đang lấy ý kiến về dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của các Nghị định liên quan đến xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán (Nghị định 156/2020/NĐ-CP, Nghị định 128/2021/NĐ-CP, Nghị định 158/2020/NĐ-CP). Cụ thể:

Cập nhật hành vi vi phạm và chế tài xử phạt

- Theo đó, dự thảo sửa đổi bổ sung các hành vi mới liên quan đến quản trị công ty đại chúng, điều chỉnh giấy phép, trách nhiệm công ty chứng khoán trong cung cấp dịch vụ theo Luật Chứng khoán mới.

- Đồng thời, nâng mức phạt đối với hành vi công bố thông tin không đúng quy định, đặc biệt là công bố bằng tiếng Anh (theo Thông tư 68/2024/TT-BTC).

Rà soát, làm rõ các quy định chưa phù hợp

- Dự thảo quy định bổ sung, sửa đổi giải thích từ ngữ, nguyên tắc xử phạt. Sắp xếp lại các hành vi vi phạm có bản chất giống nhau nhưng mức độ vi phạm khác nhau như báo cáo giao dịch nội bộ, công bố thông tin, đăng ký giao dịch. Ví dụ như vi phạm về thời hạn báo cáo khi giao dịch của người nội bộ và người có liên quan, vi phạm về thời hạn công bố thông tin, vi phạm về thời hạn báo cáo, vi phạm về thời hạn đăng ký, đăng ký giao dịch trái phiếu doanh nghiệp.

Tăng nặng chế tài xử phạt

- Theo đề xuất sửa đổi, quy định mới sẽ tăng mức phạt và bổ sung hình thức xử phạt như đình chỉ giao dịch có thời hạn, đình chỉ hoạt động môi giới đối với các hành vi như thao túng, lạm dụng tài sản khách hàng, cho mượn tài khoản, vi phạm trong chào bán riêng lẻ, ký quỹ.

Tách riêng hành vi vi phạm liên quan đến trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ

- Nghị định sẽ được sửa đổi theo hướng tách hành vi vi phạm về trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ thành Mục riêng để quy định hành vi và chế tài xử phạt phù hợp với nghĩa vụ, tính chất, mức độ vi phạm do trái phiếu riêng lẻ có đặc điểm, quy định khác với cổ phiếu riêng lẻ, 13 chứng khoán ra công chúng, việc cung cấp dịch vụ về trái phiếu riêng lẻ cũng có quy định khác với quy định về cung cấp dịch vụ chứng khoán theo Luật Chứng khoán.

Sửa đổi hành vi vi phạm về phòng chống rửa tiền và khủng bố

- Dự thảo đề xuất sửa đổi quy định về hành vi vi phạm về phòng chống rửa tiền và phòng chống khủng bố tại Điều 45 Nghị định số 156/2020/NĐ-CP theo hướng quy định dẫn chiếu đến Nghị định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực tiền tệ và ngân hàng tương tự cách quy định tại Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định xử phạt được ban hành gần đây (Nghị định xử phạt số 117/2024/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 82/2020/NĐ-CP), để bảo đảm phù hợp với quy định mới tại Luật Phòng chống rửa tiền, Luật Phòng chống khủng bố do tại Nghị định xử phạt trong lĩnh vực tiền tệ, ngân hàng có đầy đủ các hành vi, đồng thời đảm bảo sự thống nhất, phù hợp khi Nghị định này được sửa đổi, bổ sung, thay thế.

Bỏ hoặc sửa một số biện pháp khắc phục hậu quả không còn phù hợp

- Đối với một số biện pháp khắc phục hậu quả, dự thảo đề xuất sửa đổi, lược bỏ một số biện pháp trùng lặp hoặc không còn phù hợp. Trong đó, bỏ biện pháp tước quyền sử dụng chứng chỉ hành nghề trong một số trường hợp đã được xử lý bằng hình thức thu hồi vĩnh viễn theo Luật Chứng khoán.

✓ **Xây dựng quy định xử phạt vi phạm hành chính về tài sản mã hóa.**

Để đảm bảo thực thi dự thảo Nghị quyết của Chính phủ về việc triển khai thí điểm thị trường tài sản mã hóa tại Việt Nam, Bộ Tài chính, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) đã nghiên cứu bổ sung quy định về xử phạt vi phạm hành chính về tài sản mã hóa và thị trường tài sản mã hóa.

Theo đó, Bộ Tài chính, UBCKNN thực hiện lấy ý kiến về dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP quy định xử phạt vi phạm hành chính trong lĩnh vực chứng khoán và thị trường chứng khoán, Nghị định số

128/2021/NĐ-CP sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 156/2020/NĐ-CP, Nghị định số 158/2020/NĐ-CP về chứng khoán phái sinh và thị trường chứng khoán phái sinh.

Dự thảo sửa đổi nghị định dự kiến bổ sung 1 mục và 5 điều quy định xử phạt vi phạm hành chính về tài sản mã hóa và thị trường tài sản mã hóa.

- Thứ nhất, quy định các vi phạm trong cung cấp dịch vụ tài sản mã hóa. Xử phạt tổ chức cung cấp dịch vụ vi phạm các nghĩa vụ như: không xác minh danh tính nhà đầu tư, không lưu trữ hồ sơ giao dịch, vi phạm về cấp phép/điều chỉnh giấy phép, quảng cáo, không quản lý tách biệt tài sản khách hàng, không giám sát giao dịch, không đảm bảo tuân thủ đối tượng tham gia, cung cấp dịch vụ không qua tổ chức được cấp phép, không đảm bảo an ninh/an toàn hệ thống. Chế tài tham chiếu theo vi phạm nghiệp vụ chứng khoán.
- Thứ hai, quy định vi phạm về tổ chức thị trường giao dịch tài sản mã hóa. Xử phạt hành vi tổ chức thị trường khi chưa được cấp phép, đưa tài sản mã hóa vào giao dịch khi chưa báo cáo. Chế tài tham chiếu theo vi phạm của Sở giao dịch chứng khoán.
- Thứ ba, quy định vi phạm về báo cáo, công bố thông tin. Xử phạt báo cáo/công bố thông tin không đầy đủ, không hoặc chậm báo cáo/công bố, báo cáo/công bố sai lệch. Chế tài tham chiếu theo vi phạm công bố thông tin trên TTCK.
- Thứ tư, quy định vi phạm về giao dịch trên thị trường tài sản mã hóa. Xử phạt trường hợp không mở tài khoản và chuyển tài sản mã hóa về lưu giữ/giao dịch tại tổ chức được cấp phép, sử dụng thông tin nội bộ để giao dịch tài sản mã hóa, hoặc thao túng thị trường tài sản mã hóa. Chế tài tham chiếu theo hành vi giao dịch nội bộ, thao túng TTCK. Bổ sung giải thích từ ngữ về giao dịch nội bộ và thao túng thị trường tài sản mã hóa.
- Thứ năm, quy định vi phạm về phòng, chống rửa tiền, tài trợ khủng bố và tài trợ phổ biến vũ khí hủy diệt hàng loạt. Tổ chức cung cấp dịch vụ tài sản mã hóa vi phạm các quy định này sẽ bị xử phạt theo Nghị định của Chính phủ về xử phạt trong lĩnh vực tiền tệ và ngân hàng để đảm bảo tính thống nhất.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ CTS: Chứng khoán Công thương sắp phát hành gần 64 triệu cổ phiếu để trả cổ tức.

Ngày 13/05, HĐQT CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (HOSE: CTS) đã thông qua triển khai phương án phát hành gần 64 triệu cp để trả cổ tức, tương ứng tỷ lệ thực hiện 100:43. Thời gian phát hành trong quý 2 - 3/2025.

Phương án phát hành đã được ĐHĐCĐ thường niên 2025 thông qua, trích từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến hết năm 2024. Sau khi hoàn tất chia cổ tức bằng cổ phiếu, CTS sẽ tăng vốn điều lệ từ hơn 1,487 tỷ đồng lên gần 2,127 tỷ đồng. Đây là đợt tăng vốn đầu tiên của CTS kể từ lần gần nhất vào tháng 10/2022.

Theo Ban lãnh đạo CTS, việc tăng vốn là bước đi cần thiết nhằm mở rộng kinh doanh, đáp ứng yêu cầu vốn cho các kế hoạch phát triển trong thời gian tới. Nguồn vốn điều lệ, vốn chủ sở hữu lớn cũng sẽ tạo điều kiện cho Công ty trong việc tối ưu hóa chi phí vốn, gia tăng năng lực cạnh tranh, cải thiện thị phần giao dịch và nâng cao hình ảnh, vị thế tại thị trường trong nước và quốc tế.

✓ MBS: Cổ đông MBS sắp được mua 68,7 triệu cổ phiếu rẻ hơn 63% so với thị giá.

Công ty cổ phần Chứng khoán MB (HOSE: MBS) công bố nghị quyết về việc triển khai phương án phát hành quyền mua cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ. Đây là phương án đã được thông qua tại ĐHĐCĐ thường niên 2025.

Theo đó, MBS dự kiến chào bán 68,7 triệu cổ phiếu với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Tỷ lệ thực hiện quyền 100:12 (cổ đông sở hữu 100 quyền được mua 12 cổ phiếu cổ phiếu mới). Thời gian thực hiện dự kiến trong năm 2025.

Với 687,3 tỷ đồng dự kiến thu về từ đợt chào bán, MBS 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.

Nếu hoàn tất đợt chào bán, MBS sẽ nâng số lượng cổ phiếu lưu hành lên mức 641.520.497 đơn vị, tương đương vốn điều lệ 6.415,2 tỷ đồng.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Phó Thủ tướng: Thị trường bất động sản còn dấu hiệu bất ổn.** Tại cuộc họp với các bộ ngành về tình hình thị trường bất động sản ngày 15/5, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà nhận xét thị trường bất động sản đang tồn tại vướng mắc kéo dài, còn nhiều dấu hiệu bất ổn. "Thị trường lúc thì đóng băng, khi lại sốt nóng bất thường dẫn tới biến động lớn về giá, ảnh hưởng dây chuyền tới tín dụng, tài chính", ông nói. Phó Thủ tướng cũng chỉ ra thực trạng đáng lo ngại là tốc độ tăng giá bất động sản ở Việt Nam thuộc nhóm cao nhất thế giới, trong khi khả năng tiếp cận nhà ở của người dân ngày càng giảm. Bất cập nữa của thị trường địa ốc là mất cân đối cung và cầu, cơ cấu sản phẩm bất hợp lý. Nguyên nhân khiến thị trường còn bất ổn, theo lãnh đạo UBND TP Hà Nội và TP HCM, quy trình chấp thuận chủ trương đầu tư, cấp phép xây dựng, điều chỉnh đồng bộ giữa quy hoạch 1/500, 1/2000 và quy hoạch chung còn rườm rà, mất nhiều thời gian. Trong khi đó, lãnh đạo Hiệp hội Bất động sản TP HCM (HoREA) cho rằng nguyên nhân khiến giá bất động sản tăng cao do thiếu nguồn cung, nhất là nhà ở thương mại phân khúc trung bình, giá vật liệu xây dựng tăng mạnh, việc định giá đất mất nhiều thời gian. Những yếu tố này khiến nhà đầu tư không thể triển khai dự án đúng hạn.

Để lành mạnh thị trường, Phó chủ tịch UBND TP HCM Bùi Xuân Cường kiến nghị cơ quan quản lý nghiên cứu bỏ thủ tục chấp thuận chủ trương đầu tư với một số nhóm dự án cụ thể, hoặc khoanh vùng áp dụng. Ông cũng đề xuất thí điểm bỏ cấp phép xây dựng với các chủ đầu tư uy tín, công trình đủ hồ sơ thiết kế đảm bảo an toàn, phòng cháy chữa cháy, cảnh quan... Để kiểm soát, cơ quan quản lý có thể phân loại công trình để áp dụng hậu kiểm. Lãnh đạo nhiều doanh nghiệp bất động sản lớn tiếp tục kiến nghị Trung ương có hướng dẫn địa phương áp dụng pháp luật thống nhất, gỡ khó khi doanh nghiệp xin mở rộng hoặc điều chỉnh quy hoạch hạ tầng.

Kết luận cuộc họp, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà cho rằng thị trường bất động sản cần những "liều thuốc mạnh và thực chất hơn". Ông yêu cầu Bộ Xây dựng, Tài chính, Nông nghiệp và Môi trường phối hợp, rà soát quy trình liên quan đến phát triển nhà ở, từ khâu quy hoạch, duyệt chủ trương đầu tư, định giá đất, đến thiết kế, cấp phép xây dựng... Các cơ quan này phải làm rõ trách nhiệm của từng bộ ngành, không để xảy ra tình trạng đùn đẩy, né tránh như thời gian qua. Với thủ tục đầu tư xây dựng, Bộ Xây dựng phối hợp Tài chính rà soát quy trình, đơn giản hóa các bước. "Thủ tục hành chính là điểm nghẽn lớn, cắt được phải cắt, và làm nghiêm túc", Phó thủ tướng nói. Ngân hàng Nhà nước, Bộ Xây dựng và Bộ Công an phối hợp đánh giá nợ xấu liên quan đến bất động sản, có giải pháp xử lý phù hợp. Chẳng hạn, với doanh nghiệp bất động sản không còn khả năng phục hồi, các cơ quan này cần tính đến phương án xử lý tài sản thế chấp như bán lại, hoặc chuyển thành dự án nhà ở xã hội. Liên quan tới thuế bất động sản, Phó thủ tướng Trần Hồng Hà cho rằng cần nghiên cứu đánh thuế với đất hoang hóa, dự án chậm triển khai. Tuy nhiên, ông lưu ý việc này cần phân biệt rõ nhu cầu ở thực với đầu cơ, nhằm tránh tình trạng đánh thuế trùng, ảnh hưởng tới người dân sử dụng nhà đất hợp pháp.

- ✓ **TP.HCM kiến nghị phương án gỡ vướng cho 20% quỹ đất nhà ở xã hội.** UBND TP HCM vừa kiến nghị Ban Thường vụ Đảng ủy UBND thành phố chấp thuận đề xuất của Sở Xây dựng, cho phép chủ đầu tư được đóng tiền tương đương tổng giá trị quỹ đất trên hoặc bố trí nhà ở xã hội tại các vị trí khác. Quy định trên cho các dự án có một số đặc thù như: quy hoạch phân khu tỷ lệ 1/2000 của dự án không có đất ở là chung cư; quy hoạch chi tiết tỷ lệ 1/500 của dự án chỉ có một khối chung cư hoặc nhiều khối nhưng chung khối để; diện tích 20% đất dành cho nhà ở xã hội trong dự án không đủ để tách thành dự án độc lập.

Lý giải nguyên nhân đề xuất, Sở Xây dựng TP HCM cho rằng Luật Nhà ở 2023 và Nghị định 100/2024 đã cho phép ba hình thức thực hiện nghĩa vụ nhà ở xã hội, gồm bố trí quỹ đất trong dự án, bố trí quỹ đất tại khu vực khác, hoặc đóng tiền. Việc lựa chọn phương án cụ thể do UBND cấp tỉnh quyết định. Hiện nay đã không còn quy định quy mô dự án nhà ở thương mại phải dành quỹ đất ở phát triển nhà ở xã hội. Đồng thời, là đô thị loại đặc biệt, TP HCM chỉ phát triển nhà ở xã hội theo loại hình chung cư, không có nhà ở riêng lẻ. Do đó, việc không bố trí quỹ đất 20% trong các dự án thương mại được đánh giá là phù hợp. Trước đó, Hiệp hội bất động sản TP HCM cũng đề xuất gỡ vướng cho 20% quỹ đất làm nhà ở xã hội trong các dự án thương mại. Theo HoREA, việc triển khai nhà ở xã hội trên quỹ đất 20% của dự án nhà thương mại cao cấp sẽ khó khả thi vì giá bán có thể lên rất cao, vượt khả năng tài chính của nhóm mua nhà ở xã hội. TP HCM sẽ sử dụng nguồn thu này để tạo lập quỹ đất tại các khu vực phù hợp, từ đó phát triển nhà ở xã hội đúng đối tượng và với giá hợp lý hơn.

- ✓ **Trái phiếu bất động sản rục rịch tăng trở lại.** Sau quý đầu năm không có đợt phát hành nào, trái phiếu bất động sản dần "ấm lại" với 5 đợt phát hành trong tháng 4 để huy động tổng cộng 12.500 tỷ đồng. Theo thống kê của Hiệp hội Thị trường trái phiếu Việt Nam (VBMA), trong tháng 4 có tổng cộng 21 đợt phát hành trái phiếu để huy động hơn 34.000 tỷ đồng. Ngân hàng vẫn chiếm tỷ trọng áp đảo với 14 đợt phát hành, trị giá hơn 21.000 tỷ đồng. Phần còn lại chủ yếu khoảng 13.000 tỷ đồng trái phiếu được huy động bởi doanh nghiệp tài chính, tiện ích và bất động sản. Đây là tháng đầu tiên trong năm nay có 3 doanh nghiệp bất động sản phát hành thành công.

Cụ thể, Vingroup phát hành 3 đợt với tổng giá trị 9.000 tỷ đồng, lãi suất mỗi đợt dao động 12-12,5% một năm. Công ty Tư vấn và Kinh doanh bất động sản TCO ở Hà Nội phát hành một đợt 3.000 tỷ đồng và nâng dư nợ trái phiếu lên 5.500 tỷ đồng. Trong ngày cuối tháng 4, Công ty TNHH Oleco - NQ ở Nghệ An cũng huy động 490 tỷ đồng qua kênh trái phiếu. Đợt phát hành này có kỳ hạn 5 năm và lãi suất 8,5% một năm. Giám đốc một đơn vị xếp hạng tín nhiệm trong nước nhận định, trái phiếu bất động sản đang ấm dần trong quý 2 và nửa cuối năm nhờ cộng hưởng 3 yếu tố là tiến độ pháp lý dự án được đẩy nhanh, mặt bằng lãi suất duy trì ở mức thấp và nhu cầu phát hành để tái cơ cấu nợ trái phiếu đáo hạn. Việc nhiều bộ luật liên quan đến bất động sản được hoàn thiện và gỡ vướng mắc pháp lý dự án là yếu tố quan trọng nhất. Nhiều chủ đầu tư nhờ đó đẩy nhanh tốc độ triển khai và thêm động lực huy động vốn qua kênh trái phiếu. Các đợt phát hành lớn của doanh nghiệp bất động sản trong tháng 4 đều được hấp thụ nhanh. Điều đó phản ánh sự phục hồi trong nhu cầu vốn và niềm tin của trái chủ về sự ổn định của thị trường bất động sản.

Ngoài yếu tố mùa vụ thấp điểm, trái phiếu bất động sản có khởi đầu chậm trong quý đầu năm còn do các chủ đầu tư có xu hướng chuyển hướng sang huy động vốn thông qua ngân hàng. Theo thống kê của Ngân hàng Nhà nước, đến cuối quý 1, lãi suất cho vay bình quân giảm 0,4% so với cuối năm ngoái. Theo VBAM, giá trị trái phiếu đáo hạn trong những tháng cuối năm nay khoảng 163.200 tỷ đồng. Hơn phân nửa trong số này, tức khoảng 86.400 tỷ đồng, là trái phiếu bất động sản. Áp lực đáo hạn của doanh nghiệp bất động sản sẽ tập trung trong quý 3 và quý 4. "Các doanh nghiệp bất động sản liên tục đẩy mạnh nợ vay, dẫn đến tỷ lệ nợ trên vốn chủ sở hữu cuối năm 2024 lên mức cao nhất trong vòng 6 năm. Áp lực tài chính sẽ

tiếp tục cao trong thời gian tới khiến chúng tôi kỳ vọng giá trị phát hành trái phiếu cũng tăng mạnh trong 3 quý cuối năm", chuyên gia của S&I Ratings dự báo.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VPL: Cổ phiếu Vinpearl chính thức lên HoSE.** Sáng 13/5, gần 1,79 tỷ cổ phiếu VPL của CTCP Vinpearl chính thức niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán TP. HCM (HoSE), đánh dấu sự trở lại sàn chứng khoán sau nhiều năm thuộc sở hữu của Tập đoàn Vingroup. Đây là trường hợp thứ hai trong lịch sử thị trường chứng khoán Việt Nam có cổ phiếu tái niêm yết sau khi hủy giao dịch, sau BBT của Bông Bạch Tuyết. Với giá tham chiếu 71.300 đồng/cổ phiếu, Vinpearl được định giá gần 128.000 tỷ đồng, đứng thứ 12 về vốn hóa trên HoSE. Kết phiên 15/05, giá cổ phiếu VPL ở mức 97.700 đồng/cổ phiếu, tăng trần 6,89% so với phiên trước, khối lượng cổ phiếu giao dịch khớp lệnh đạt hơn 1,8 triệu đơn vị. Đây là phiên tăng trần thứ 3 liên tiếp của "tân binh" sàn HoSE này, khi tăng trần 19,92% ở phiên 13/05 và tăng trần 6,9% ở phiên 14/05. Như vậy, chỉ sau 3 phiên giao dịch, thị giá cổ phiếu VPL đã tăng 37,03%, tương ứng tăng 26.400 đồng/cổ phiếu – mức tăng ấn tượng nhất trên thị trường chứng khoán trong những phiên vừa qua. Đà tăng mạnh giúp vốn hóa thị trường của doanh nghiệp tăng mạnh lên mức hơn 175.205 tỷ đồng, tăng hơn 45.000 tỷ đồng chỉ sau 3 phiên giao dịch. Đây cũng là công ty thứ 4 trong hệ sinh thái Vingroup niêm yết cổ phiếu trên HoSE, cùng với Tập đoàn Vingroup – Công ty CP (mã chứng khoán: VIC), Công ty Cổ phần Vinhomes (mã chứng khoán: VHM), Công ty Cổ phần Vincom Retail (mã chứng khoán: VRE).

Về tình hình kinh doanh, quý 1/2025, Vinpearl ghi nhận doanh thu thuần từ hoạt động kinh doanh cốt lõi (gồm dịch vụ khách sạn, du lịch, vui chơi giải trí và các dịch vụ liên quan) đạt 2.435 tỷ đồng, tăng 45% so với cùng kỳ năm trước. Cùng với đó, lợi nhuận gộp từ hoạt động kinh doanh này cũng ghi nhận mức tăng trưởng ấn tượng 83% so với quý 1/2024, đạt 450 tỷ đồng. Tổng doanh thu vận hành (bao gồm các cơ sở được Vinpearl quản lý) đạt gần 12.800 tỷ đồng năm 2024, và gần 3.900 tỷ đồng trong quý 1/2025, tương ứng mức tăng trưởng lần lượt 36% và 33% so với cùng kỳ. Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, kế hoạch kinh doanh của Vinpearl đã được thông qua với mục tiêu doanh thu thuần ước đạt khoảng 14.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt khoảng 1.700 tỷ đồng cho cả năm 2025. Đây là những con số thể hiện quyết tâm của Vinpearl trong việc đẩy mạnh hiệu quả hoạt động và tối ưu hóa lợi nhuận từ các dịch vụ cốt lõi.

- ✓ **DXG: Đặt mục tiêu doanh thu 7.000 tỷ đồng năm 2025.** Mới đây, CTCP Tập đoàn Đất Xanh (HoSE: DXG) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 theo hình thức trực tuyến. Theo đó, năm 2024 doanh thu thuần của Tập đoàn đạt gần 4.800 tỷ đồng, tương ứng vượt 122,95% kế hoạch, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt 256 tỷ đồng, tăng trưởng vượt 113,2%. Bước sang năm 2025, Tập đoàn đặt mục tiêu doanh thu hợp nhất 7.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 368 tỷ đồng, lần lượt tăng 46% và 44% so với năm 2024. Đánh giá thị trường bất động sản đã bắt đầu phục hồi từ nửa cuối năm 2024 và tăng trưởng mạnh từ đầu năm 2025, Chủ tịch Hội đồng Chiến lược Lương Trí Thìn xác định giai đoạn 2025 – 2030 là chu kỳ tăng trưởng mới của Đất Xanh. Ông Lương Trí Thìn cho biết, thời gian qua, Ban lãnh đạo Đất Xanh tập trung hoàn thiện pháp lý các dự án trọng điểm. Đến nay, Tập đoàn đã chuẩn bị gần 20.000 sản phẩm để giới thiệu ra thị trường, trong kế hoạch kinh doanh giai đoạn 2025 - 2027.

Ở mảng dịch vụ bất động sản, Đất Xanh Services sẽ chuyển đổi sang mô hình Nhà phát triển dự án. Khác với vai trò môi giới truyền thống, DXS sẽ cung cấp giải pháp toàn diện cho chủ đầu tư thông qua 8 gói dịch vụ tích hợp, từ tư vấn pháp lý, thiết kế sản phẩm, triển khai kinh doanh, tổng thầu thi công đến quản lý vận hành và công nghệ bán hàng. Từ tháng 4/2025, DXS đã nhận được sự quan tâm và nhiều đề nghị hợp tác từ các chủ đầu tư, chủ đất trên cả nước.

Ở mảng đầu tư bất động sản, Tập đoàn tập trung đầu tư các dự án bất động sản trung tâm và khu đô thị vệ tinh. Sở hữu quỹ đất lớn, Đất Xanh có đủ tiềm lực để triển khai các dự án quy mô hàng trăm hecta, góp phần vào việc phát triển chung của

các đô thị địa phương và vùng kinh tế trọng điểm. Trong năm 2025, Đất Xanh sẽ triển khai kinh doanh dự án The Privé (Gem Riverside) - tổ hợp khu căn hộ hạng sang tại trung tâm mới của TP.HCM. Bên cạnh đó, Tập đoàn tiếp tục hoàn thiện thi công xây dựng và bàn giao nhà cho các khách hàng Gem Sky World theo đúng tiến độ cam kết.

Bên cạnh đó, Đại hội đã thông qua tờ trình về tăng vốn điều lệ. Cụ thể, Đất Xanh dự kiến sẽ phát hành cổ phiếu thưởng tỷ lệ 17% và phát hành riêng lẻ 93,5 triệu cổ phiếu cho cổ đông chiến lược với giá tối thiểu 18.600 đồng/cp. Nếu hoàn tất đúng kế hoạch, vốn điều lệ của Tập đoàn sẽ chính thức đạt mốc 10.000 tỷ đồng. Về kết quả kinh doanh, trong quý 1/2025, Đất Xanh ghi nhận doanh thu 925 tỷ đồng, giảm nhẹ so với cùng kỳ năm trước, nhưng lãi ròng đạt 48 tỷ đồng, tăng 55%.

- ✓ **NVL: lên lộ trình chi tiết thanh toán từng nhóm nợ trong 3 năm tới.** Novaland cho biết hiện chưa đủ khả năng tài chính để thanh toán các khoản nợ, đa phần các khoản vay, nợ trái phiếu sẽ được xử lý từ cuối năm 2026 – 2027. Theo BCTC hợp nhất quý 1/2025, tổng dư nợ vay của Novaland (mã: NVL) là hơn 59.000 tỷ đồng, giảm gần 4% so với cuối năm 2024 và gần 9% so với cuối năm 2022 – thời điểm trước tái cấu trúc. Riêng trái phiếu trong nước, Novaland đã giảm 18% dư nợ trái phiếu phát hành riêng lẻ và gia hạn hơn 4.000 tỷ đồng trái phiếu phát hành riêng lẻ, trái phiếu phát hành ra công chúng, so với thời điểm cuối năm 2022. Tổng nợ vay đáo hạn trong 12 tháng theo kỳ hạn cũ là khoảng 32.000 tỷ đồng, bao gồm các khoản trái phiếu, vay nước ngoài và vay trong nước. Như vậy, áp lực trả nợ của công ty trong năm 2025 là rất lớn. Lãnh đạo Novaland chia sẻ với tình hình tài chính hiện tại, nhất là khi công tác gỡ vướng pháp lý dự án chưa đạt như kỳ vọng làm ảnh hưởng lớn đến nguồn thu cũng như tiến độ giải ngân các khoản vay. Do vậy, từ nay cho đến cuối năm 2026, Novaland không sắp xếp được dòng tiền để thanh toán được các khoản nợ. Song, tập đoàn đã có phương án và lộ trình chi tiết để thanh toán cho từng nhóm trong vòng 3 năm tới.

Đối với các khoản vay trong nước, tập đoàn đã và đang triển khai các phương án để hoàn thành nghĩa vụ nợ theo tiến độ pháp lý và dòng tiền tại các dự án trong 2 – 3 năm tới. Cụ thể, từ đầu năm 2025 đến nay, Novaland đã chậm thanh toán hàng ngàn tỷ đồng trái phiếu do chưa thu xếp được nguồn tiền. Theo các văn bản gửi đến người sở hữu trái phiếu và đại diện người sở hữu trái phiếu, gần đây nhất, công ty đã đề xuất trái chủ chấp thuận việc gia hạn thời gian thanh toán nhiều gói trái phiếu thêm tối đa 24 tháng kể từ tháng 4/2025. Sau thời gian gia hạn, tập đoàn dự kiến sử dụng nguồn thặng dư từ các dự án để thanh toán (thặng dư từ dự án được hiểu là nguồn lợi nhuận hợp pháp còn lại sau tất cả các nghĩa vụ với nhà nước và các bên liên quan của dự án). Tập đoàn cũng tiếp tục đàm phán để thực hiện nhiều giải pháp tái cơ cấu, đảm bảo quyền lợi cho trái chủ. Ngoài ra, các ngân hàng/tổ chức tín dụng đã đồng ý cấp gần 12.450 tỷ đồng hạn mức tín dụng, đây là nguồn vốn quan trọng giúp tập đoàn đảm bảo hoạt động liên tục và triển khai các dự án đúng tiến độ.

Đối với các khoản vay nước ngoài và trái phiếu, tập đoàn đã có phương án hoặc đang trong quá trình đàm phán để tái cấu trúc, gia hạn từ năm 2025 đến năm 2026 – 2027. Với gói trái phiếu quốc tế 300 triệu USD niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán Singapore, nhằm tối ưu quản lý dòng tiền hoạt động trong giai đoạn kinh tế có nhiều biến động phức tạp, Novaland đã nỗ lực đàm phán với các trái chủ để thay đổi kế hoạch trả lãi trong năm 2025. Theo đó, phần lãi của các kỳ thanh toán lãi 16/1 và 16/7 sẽ được thực hiện vốn hóa vào phần gốc trái phiếu. Hoạt động này nhằm đảm bảo hiệu quả sử dụng tiền trong năm tài chính 2025 của tập đoàn. Lãnh đạo Novaland khẳng định yếu tố then chốt ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của tập đoàn vẫn là tiến độ tháo gỡ pháp lý dự án, do đó năm 2025, Novaland thận trọng đặt ra 2 phương án kinh doanh, căn cứ vào 2 kịch bản pháp lý, với mục tiêu giảm lỗ. Tình hình thị trường liên tục biến động, thách thức còn rất lớn, Novaland đặt mục tiêu hoàn thành tái cấu trúc vào cuối năm 2026 để trở lại quỹ đạo tăng trưởng và phát triển vào năm 2027. Công ty sẽ nỗ lực hoàn thành tất cả nghĩa vụ nợ với khách hàng, nhà đầu tư, cổ đông, trái chủ, đối tác và các bên liên quan từ cuối năm 2026 – 2027.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức ngành:

- ✓ **TP HCM quy hoạch thêm 3.800 ha khu công nghiệp.** Theo quy hoạch thời kỳ 2021-2030 vừa được công bố, TP HCM bổ sung 14 khu công nghiệp với tổng diện tích 3.833 ha. Quy hoạch do Ban Quản lý các Khu chế xuất và công nghiệp TP HCM (Hepza) công bố hôm 9/5, chi theo 3 giai đoạn mở rộng. Cụ thể, giai đoạn 3 năm tới phát triển 4 khu công nghiệp mới tổng diện tích hơn 1.000 ha, gồm: Phạm Văn Hai I và II, Vĩnh Lộc 3 và Nhì Xuân. Giai đoạn 2027-2030 sẽ phát triển thêm 5 khu với tổng diện tích hơn 1.500 ha. Trong đó, lớn nhất là Khu công nghiệp Hiệp Phước 3 rộng 500 ha. Đến thời kỳ 2030 đến 2033, TP HCM mở tiếp 5 khu với tổng diện tích 1.200 ha. Thành phố định hướng phát triển các khu công nghiệp mới theo mô hình thông minh, hiện đại, chuyên ngành, mục tiêu hình thành các cụm liên kết ngành bên trong khu và giữa các khu công nghiệp lân cận.

Hepza cũng sẽ xây dựng kế hoạch thực hiện có tính đến mở rộng không gian công nghiệp sau khi sáp nhập các khu công nghiệp của Bình Dương và Bà Rịa - Vũng Tàu vào TP HCM, nhằm phát huy lợi thế từng nơi và tăng hợp tác phát triển. TP HCM hiện có 3 khu chế xuất và 16 khu công nghiệp được thành lập với tổng diện tích 4.532 ha. Trong đó, 17 khu công nghiệp, khu chế xuất đã hoạt động và được định hướng giữ lại toàn bộ quỹ đất công nghiệp trong giai đoạn tới. Các khu hiện hữu sẽ được chuyển đổi theo chiều sâu, nâng cao chất lượng, hiệu quả hoạt động, tái cơ cấu theo hướng phát triển công nghệ cao, sáng tạo, kinh tế số, kinh tế xanh, kinh tế tuần hoàn. Hepza đã nghiên cứu lập đề án chuyển đổi thí điểm tại: Khu chế xuất Tân Thuận, Khu công nghiệp Hiệp Phước, Khu công nghiệp Tân Bình, Khu công nghiệp Cát Lái, Khu công nghiệp Bình Chiểu để chuyển đổi sang mô hình khu công nghiệp công nghệ cao; khu công nghiệp sinh thái; khu công nghiệp-đô thị-dịch vụ; trung tâm logistics.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: khởi công Khu công nghiệp Trảng Duệ 3, tổng mức đầu tư hơn 8.000 tỷ đồng.** Chiều 11/5, tại huyện An Lão, Hải Phòng, CTCP Khu công nghiệp Sài Gòn - Hải Phòng (công ty con của Tổng Công ty Phát triển Đô Thị Kinh Bắc - HoSE: KBC) đã tổ chức Lễ động thổ Dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh hạ tầng Khu công nghiệp Trảng Duệ 3. Sự kiện là một trong những hoạt động chào mừng kỷ niệm 70 năm Ngày giải phóng Hải Phòng (13/5/1955 - 13/5/2025) và Lễ hội Hoa Phượng Đỏ 2025. Khu công nghiệp Trảng Duệ 3 có quy mô 652,73ha, nằm tại các xã Trường Thành, Trường Thọ, An Tiến và Bát Trang (huyện An Lão), thuộc Khu Kinh tế Đình Vũ - Cát Hải. Dự án có tổng vốn đầu tư hơn 8.000 tỷ đồng, thời hạn hoạt động 50 năm kể từ ngày được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt chủ trương đầu tư. Sở hữu vị trí chiến lược, Khu công nghiệp Trảng Duệ 3 được định hướng phát triển thành điểm đến của các nhà đầu tư trong lĩnh vực công nghệ cao, công nghiệp điện tử - xe điện và ngành phụ trợ thân thiện với môi trường. Dự án sẽ thừa hưởng hệ thống hạ tầng giao thông đồng bộ và lợi thế kết nối của thành phố cảng Hải Phòng - trung tâm logistics quan trọng của miền Bắc. Cũng trong khuôn khổ sự kiện, Kinh Bắc đã ký kết biên bản ghi nhớ thuê lại đất tại Khu công nghiệp Trảng Duệ 3 với nhiều khách hàng tiềm năng.

Trong diễn biến khác, KBC mới đây đã thông báo về ngày đăng ký cuối cùng tham dự ĐHĐCĐ thường niên năm 2025. Theo đó, ngày giao dịch không hưởng quyền là 23/5/2025; ngày đăng ký cuối cùng là 26/5/2025. Thời gian và địa điểm thực hiện sẽ được HĐQT thông báo cụ thể bằng văn bản. Nội dung họp bao gồm: thông qua Báo cáo hoạt động năm 2024 - Kế hoạch hoạt động năm 2025 và Báo cáo về việc thực hiện các Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2024 của HĐQT; Báo cáo về hoạt động kinh doanh năm 2024 và kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2025 của Ban Tổng Giám đốc; Thông qua Báo cáo hoạt động giám sát năm 2024 của Ban kiểm soát.

- ✓ **BCM: mong cổ đông đồng hành, kỳ vọng thành tập đoàn chục tỷ USD.** Ngày 15/5, Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp – CTCP (Becamex IDC, mã: BCM) tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, trình bày loạt kế hoạch trọng điểm về tài chính, đầu tư và chiến lược phát triển dài hạn. Tại đại hội, Becamex IDC (BCM) trình cổ đông kế hoạch tổng doanh thu hợp nhất năm 2025 đạt 9.500 tỷ đồng, tăng 29% so với kết quả thực hiện năm 2024. Lợi nhuận sau thuế kỳ vọng đạt 2.470 tỷ đồng, tăng nhẹ 3%. Về chính sách cổ tức, BCM dự kiến chia cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 11%, bằng tiền mặt hoặc cổ phiếu. Năm 2025, tỷ lệ cổ tức dự kiến là 10%. Trường hợp trả cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu, công ty sẽ phát hành gần 114 triệu cổ phiếu mới, tương đương 11% số lượng cổ phần đang lưu hành, không bị hạn chế chuyển nhượng. Sau đợt phát hành này, vốn điều lệ của BCM sẽ tăng thêm gần 1.139 tỷ đồng, lên mức 11.489 tỷ đồng. Nếu lựa chọn phương án chi trả bằng tiền mặt, HĐQT sẽ thực hiện trong vòng 6 tháng kể từ ngày tổ chức Đại hội cổ đông thường niên. Trong năm 2025, BCM sẽ ưu tiên nghiên cứu các cơ hội tại TPHCM và Bình Dương – hai khu vực được xem là hạt nhân trong kế hoạch phát triển kinh tế hai con số theo chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ. Dù TPHCM đang gặp không ít thách thức trong vai trò trung tâm mở rộng, BCM tin rằng vùng đô thị tích hợp sẽ mở ra không gian phát triển mới cho cả doanh nghiệp và người dân.

Tại đại hội, Tổng Giám đốc BCM Phạm Ngọc Thuận cho biết nhu cầu vốn cho các dự án trọng điểm được giao là rất lớn, trong khi nguồn lực tài chính hiện tại vẫn còn hạn chế. Với vốn điều lệ mới chỉ ở mức 10.350 tỷ đồng và giới hạn vay tối đa 15% cho mỗi dự án theo quy định, công ty đang phải tính toán giải pháp tăng vốn hiệu quả. Theo kế hoạch, BCM sẽ phát hành 150 triệu cổ phiếu mới trong giai đoạn một thông qua đấu giá công khai, với giá khởi điểm không dưới 50.000 đồng/cổ phiếu - mức tối thiểu nhằm phản ánh đúng giá trị thương hiệu. Nếu đấu giá thành công, doanh nghiệp dự kiến thu về ít nhất 7.500 tỷ đồng. Tuy nhiên, kỳ vọng của BCM là mức giá thực tế sẽ cao hơn, giúp nâng tổng số vốn huy động có thể đạt khoảng 20.000 tỷ đồng - tạo nguồn lực mạnh mẽ để hiện thực hóa các mục tiêu chiến lược trong giai đoạn mới. Tuy vậy, ông Thuận cho rằng số vốn này vẫn chỉ là "một phần rất nhỏ" so với nhu cầu thực tế. Trong giai đoạn 2025 - 2030, Becamex IDC đặt mục tiêu triển khai 5 - 6 dự án khu công nghiệp và đô thị quy mô lớn, với tổng vốn đầu tư dự kiến lên tới hàng trăm nghìn tỷ đồng. "Muốn phát triển lớn và bền vững, chúng ta phải có nội lực tài chính mạnh. Đây là bước đi quyết định để tạo thế chủ động trong giai đoạn mới," lãnh đạo Becamex chia sẻ với cổ đông. Trả lời câu hỏi của cổ đông về việc liệu công ty có đảm bảo về việc phát hành thành công hay không? Ông Phạm Ngọc Thuận cho biết đây là bước điều chỉnh từ kế hoạch ban đầu phát hành 300 triệu cổ phiếu ra công chúng. Trước đó, kế hoạch lớn hơn đã phải tạm hoãn do ảnh hưởng của thông tin bất lợi liên quan đến thuế quan từ Mỹ, khiến giá cổ phiếu BCM giảm sâu. Để bảo vệ lợi ích cổ đông và tránh pha loãng cổ phiếu ở vùng giá không thuận lợi, công ty quyết định chia nhỏ quy mô phát hành, triển khai trước 150 triệu cổ phiếu nhằm linh hoạt hơn và giảm áp lực cho thị trường.

NGÀNH THÉP

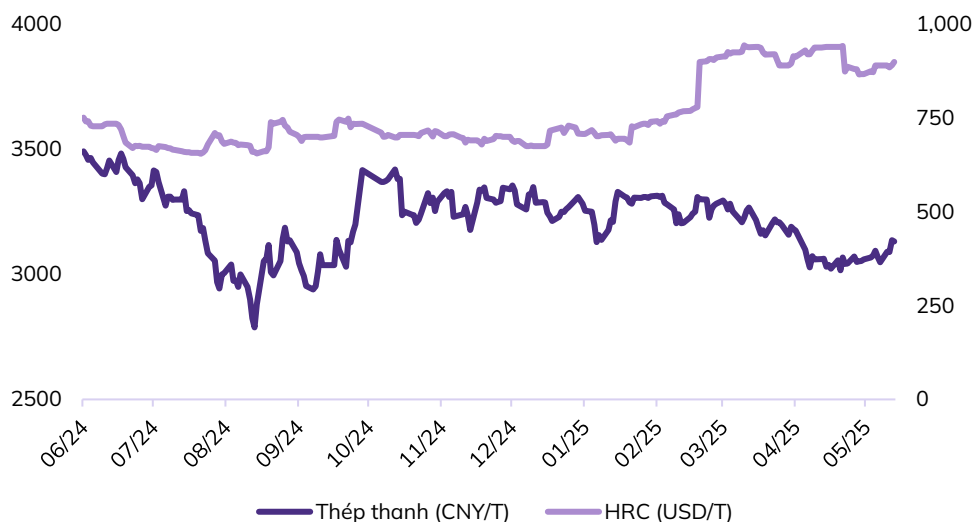
Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua tăng.** Kết thúc phiên giao dịch 15/05, giá thép tăng lên mức 3.132 CNY/tấn (+2,1% so với phiên giao dịch cuối tuần trước).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Kết thúc phiên giao dịch 15/5, giá thép thanh kỳ hạn tháng 5 trên Sàn Thượng Hải tăng 0,79% (24 nhân dân tệ) lên mức 3.066 nhân dân tệ/tấn. Trên Sàn Đại Liên, giá quặng sắt kỳ hạn tháng 5 tăng 0,25% (2 nhân dân tệ) lên mức 800 nhân dân tệ/tấn. Trong khi đó, giá quặng sắt trên Sàn Singapore tăng 0,4 USD lên mức 101 USD/tấn. Giá quặng sắt bị hạn chế đà tăng do tâm lý thị trường thận trọng hơn sau khi Trung Quốc công bố dữ liệu tín dụng. Cụ thể, các khoản vay mới

từ ngân hàng tại Trung Quốc đã giảm mạnh hơn dự kiến trong tháng 4, khi cuộc chiến thương mại kéo dài với Mỹ tiếp tục làm giảm khẩu vị thị trường.

- Tập đoàn Baosteel cho biết, Bắc Kinh có khả năng sẽ yêu cầu cắt giảm sản lượng thép trên toàn quốc để giải quyết tình trạng dư thừa công suất và sự yếu kém kéo dài trong hoạt động xây dựng. Theo số liệu từ Tổng cục Hải quan, xuất khẩu thép thanh của Trung Quốc đạt 839.687 tấn trong quý 1, tăng 112% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, xuất khẩu thép cuộn đạt 1,43 triệu tấn, tăng 55% so với cùng kỳ; xuất khẩu phôi thép đạt 1,44 triệu tấn, cao gấp 10 lần so với cùng kỳ.
- Trong một diễn biến khác về nhu cầu tiêu thụ quặng sắt, tại Ấn Độ, lũy kế 4 tháng đầu năm nay, quốc gia này đã nhập khẩu khoảng 2,88 triệu tấn quặng sắt (gồm cả dạng fines và pellets), tăng 76% so với cùng kỳ năm ngoái, theo Kallanish trích dữ liệu thương mại. Dù Ấn Độ có trữ lượng quặng sắt tại khu vực miền Đông và miền Nam, công ty này được cho là nhập nguyên liệu từ Oman để cung cấp cho các nhà máy tại bang Maharashtra. Trong năm tài chính 2024/2025 (kết thúc vào tháng 4/2025), Ấn Độ đã tăng sản lượng quặng sắt lên 289 triệu tấn, tăng 4,3% so với cùng kỳ, đạt mức cao kỷ lục, vượt qua cả kỷ lục trước đó được thiết lập trong năm tài chính 2023.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

- ✓ **Nhập khẩu thép từ Trung Quốc giảm mạnh.** Theo số liệu Hải quan Việt Nam, nhập khẩu thép từ Trung Quốc trong tháng 4 giảm 17% so với cùng kỳ năm ngoái xuống 718.127 tấn. Tính chung trong 4 tháng qua, lượng nhập khẩu giảm 19% xuống còn khoảng hơn 2,9 triệu tấn. Giá thép trung bình nhập khẩu vào Việt Nam trong tháng 4 khoảng 649 USD/tấn, giảm nhẹ 1,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Còn so sánh với tháng 3, mức giá này gần như không thay đổi.

Với con số trên, Trung Quốc vẫn là nước xuất khẩu nhiều thép vào Việt Nam nhất, chiếm 58%. Tuy nhiên, tỷ trọng này đã giảm rất nhiều so với mức 68% của cùng kỳ năm ngoái. Theo số liệu từ Hải quan Việt Nam, lượng nhập khẩu thép từ Nhật Bản và Hàn Quốc trong 4 tháng đầu năm nay tăng lần lượt 52% và 27% so với cùng kỳ năm ngoái lên 836.390 và 485.175 tấn. Tỷ trọng thép nhập khẩu từ hai quốc gia này được nâng lên 16% và 9% so với mức 10% và 7% của cùng kỳ năm ngoái.

Việc giảm nhập khẩu thép từ Trung Quốc trong năm nay diễn ra trong bối cảnh Việt Nam áp thuế chống bán phá giá tạm thời đối với hai sản phẩm nhập khẩu từ nước này là thép cuộn cán nóng (HRC) và tổng mạ. Động thái của Bộ Công Thương

trong việc điều tra và áp thuế chống bán phá giá tạm thời đối với thép nhập khẩu từ Trung Quốc phần nào hỗ trợ kết quả tiêu thụ thép của các doanh nghiệp trong nước. Cụ thể, ngày 21/2, Bộ Công Thương ban hành Quyết định số 460/QĐ-BCT về việc áp dụng thuế chống bán phá giá tạm thời đối với một số sản phẩm thép cán nóng (HRC) có xuất xứ từ Trung Quốc với mức từ 19,38% đến 27,83%. Thuế chống bán phá giá tạm thời có hiệu lực sau 15 ngày kể từ khi có quyết định được ban hành. Thời hạn áp dụng là 120 ngày kể từ khi có hiệu lực. Khoảng một tháng sau, ngày 1/4, Bộ Công Thương ban hành Quyết định số 914/QĐ-BCT về việc áp dụng thuế chống bán phá giá (CBPG) tạm thời đối với một số sản phẩm thép mạ có xuất xứ từ Trung Quốc và Hàn Quốc. Theo đó, mức thuế chống bán phá giá tạm thời được áp dụng cao nhất là 37,13% đối với hàng hóa xuất xứ từ Trung Quốc và 15,67% đối với hàng hóa xuất xứ từ Hàn Quốc. Mức thuế này có hiệu lực sau 15 ngày kể từ ngày Quyết định áp dụng thuế chống bán phá giá tạm thời được ban hành và được áp dụng trong thời hạn 120 ngày kể từ khi có hiệu lực.

Theo số liệu mới nhất từ Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), bán hàng HRC trong tháng 3 tăng mạnh 48% so với cùng kỳ năm ngoái lên 857.948 tấn. Trong đó, tỷ trọng tiêu thụ trong nước chiếm phần lớn, khoảng 92%. Tính chung trong quý 1, các doanh nghiệp tiêu thụ 1,9 triệu tấn thép HRC, tăng 9% so với cùng kỳ năm ngoái. Hiện tại, Việt Nam mới chỉ có hai doanh nghiệp sản xuất thép cuộn cán nóng là Hoà Phát và Formosa. Trong thông báo mới đây, Hoà Phát cho biết, doanh nghiệp đã tiêu thụ được 874.000 tấn thép HRC trong quý 1, tăng mạnh 84% so với cùng kỳ năm ngoái. Còn với mặt hàng tôn mạ, do mới được áp dụng thuế từ giữa tháng 4 nên cần theo dõi số liệu bắt đầu từ tháng 5 trở đi để đánh giá tình hình. Trước đó, mặt hàng tôn mạ tràn vào Việt Nam đã gây ảnh hưởng lớn đến hoạt động tiêu thụ của các doanh nghiệp trong nước.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: Dự án ray thép đường sắt 14.000 tỷ đồng được tích cực hỗ trợ.** Vào chiều ngày 13/5/2025, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Quảng Ngãi, ông Trần Phước Hiền đã chủ trì cuộc họp của Tổ công tác hỗ trợ thúc đẩy tiến độ thực hiện dự án sản xuất ray đường sắt và thép đặc biệt Hòa Phát Dung Quất do Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG) triển khai. Dự án này có quy mô khoảng 18,39ha với vốn đầu tư khoảng 14.000 tỷ đồng, đặt tại Khu công nghiệp (KCN) phía Đông Dung Quất, xã Bình Thuận, huyện Bình Sơn. Theo kế hoạch, ban lãnh đạo Hòa Phát dự kiến khởi công dự án ngay trong tháng 5 này. Tại cuộc họp, chủ đầu tư đã kiến nghị UBND tỉnh chỉ đạo đẩy nhanh tiến độ phê duyệt Quy hoạch chi tiết tỷ lệ 1/2000 của KCN phía Đông Khu kinh tế Dung Quất, đồng thời đề nghị tháo gỡ các vướng mắc liên quan đến vị trí triển khai dự án, công tác giải phóng mặt bằng và xử lý tài sản công. Về tiến độ thủ tục, Ban Quản lý Khu kinh tế Dung Quất và các KCN tỉnh đã đề nghị Sở Xây dựng thẩm định và tham mưu UBND tỉnh trình HĐND tỉnh xem xét thông qua đồ án Quy hoạch phân khu xây dựng tỷ lệ 1/2.000 tại kỳ họp gần nhất. Phát biểu kết luận cuộc họp, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Trần Phước Hiền nhấn mạnh rằng dự án sản xuất ray đường sắt và thép đặc biệt Hòa Phát Dung Quất là một trong những dự án quan trọng, cấp bách, nhằm phục vụ các dự án hạ tầng trọng điểm quốc gia theo tinh thần chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ. UBND tỉnh Quảng Ngãi cam kết sẽ tập trung giải quyết các kiến nghị của doanh nghiệp theo đúng quy định pháp luật, tạo điều kiện tối đa để dự án được triển khai nhanh chóng, hiệu quả. Trong thời gian tới, UBND tỉnh sẽ sớm trình HĐND tỉnh cho ý kiến về đồ án Quy hoạch phân khu. Sau khi nhận được ý kiến thống nhất từ Bộ Công an và Bộ Quốc phòng, UBND tỉnh sẽ chỉ đạo Ban Quản lý Khu kinh tế Dung Quất và các KCN tỉnh tổng hợp, hoàn thiện hồ sơ và tiến hành các thủ tục xem xét phê duyệt chủ trương đầu tư cũng như chấp thuận nhà đầu tư cho dự án.

Trong một nội dung khác, mới đây HPG đã "thoát án" chống bán phá giá trong vụ điều tra tại Mỹ. Đây là thông tin trong thông báo kết luận cuối cùng của Bộ Thương mại Hoa Kỳ (DOC) về việc rà soát hành chính đối với vụ điều tra chống lẩn tránh thuế bán phá giá (AD), chống trợ cấp (CVD) đối với thép hộp (LWRPT) từ Trung Quốc nhập khẩu vào Mỹ. Công ty Cổ

phần Tập đoàn Hòa Phát (Mã HPG-HOSE) cho biết từ ngày 5/5/2025, Hòa Phát có thể xuất khẩu sản phẩm thép hộp (LWRPT) vào thị trường Hoa Kỳ và thực hiện quy trình tự chứng nhận xuất xứ mà không bị áp thuế chống bán phá giá. Theo HPG, thành công này xuất phát từ việc Hòa Phát đã chứng minh được nguồn gốc thép nền để sản xuất ống thép xuất sang Mỹ là từ Việt Nam. Theo kết luận của DOC, Hòa Phát sử dụng thép cuộn cán nóng xuất xứ Việt Nam cho các lô hàng LWRPT trong giai đoạn rà soát. Vì vậy, Hòa Phát được tham gia quy trình tự chứng nhận cho các lô hàng xuất khẩu sau này, hiệu lực áp dụng kể từ ngày 5/5/2025.

- ✓ **HSG báo lãi 460 tỷ sau 7 tháng.** Tập đoàn Hoa Sen (HSG) vừa công bố thông tin cập nhật tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Thông tin này được đưa ra trong bối cảnh thị trường chứng khoán Việt Nam nói chung và cổ phiếu HSG nói riêng chịu ảnh hưởng từ động thái áp thuế quan đối ứng của Mỹ, bắt đầu khởi xướng từ ngày 2/4/2025. Theo đó, đối với hoạt động xuất khẩu, từ tháng 9/2024, Bộ Thương mại Mỹ đã khởi xướng điều tra chống bán phá giá và chống trợ cấp đối với sản phẩm tôn thép mạ kẽm, mạ lạnh và mạ màu xuất khẩu từ Việt Nam. Do tâm lý thận trọng của khách hàng, hoạt động xuất khẩu sang Mỹ của Tập đoàn Hoa Sen đã tạm gián đoạn từ tháng 9/2024 đến nay. Tuy nhiên, Tập đoàn Hoa Sen vẫn tiếp tục phát huy những lợi thế cạnh tranh cốt lõi, tiếp tục tìm kiếm, mở rộng các thị trường xuất khẩu mới giàu tiềm năng và phát triển, đa dạng hóa các sản phẩm xuất khẩu đến hơn 90 quốc gia và vùng lãnh thổ khác. Với lợi thế sở hữu hệ thống siêu thị vật liệu xây dựng và nội thất Hoa Sen Home với hơn 400 cửa hàng tại 63 tỉnh thành, đảm bảo cung ứng sản phẩm đến tận tay người tiêu dùng, Tập đoàn Hoa Sen cũng đã đẩy mạnh việc tiêu thụ sản phẩm tại thị trường nội địa.

Nhờ vào sự linh hoạt và khả năng thích ứng vượt trội của Tập đoàn Hoa Sen trước biến động khó lường của thị trường, kết quả kinh doanh lũy kế 6 tháng đầu niên độ tài chính 2024-2025 rất tích cực. Về kết quả kinh doanh, sản lượng hợp nhất đạt 946.648 tấn, hoàn thành 49% kế hoạch; doanh thu hợp nhất đạt 18.674 tỷ đồng, hoàn thành 53% kế hoạch; lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 371 tỷ đồng, hoàn thành 74% kế hoạch lợi nhuận đã đề ra ở phương án cao. Bên cạnh đó, trong 6 tháng đầu NDTC 2024-2025, Tập đoàn Hoa Sen cũng ghi nhận dòng tiền dương từ hoạt động kinh doanh gần 2.030 tỷ đồng, giúp công ty đảm bảo tài chính, chủ động trong việc chi trả nợ vay, tăng hệ số an toàn tài chính. Tháng 4/2025, HSG duy trì KQKD tích cực nên ước lũy kế 7 tháng niên độ tài chính 2024-2025, HSG đã hoàn thành 57% về kế hoạch sản lượng; 58% về kế hoạch doanh thu và 92% về kế hoạch lợi nhuận sau thuế theo phương án cao. Về thị phần, theo báo cáo của Hiệp hội Thép Việt Nam, Tập đoàn Hoa Sen tiếp tục là công ty có thị phần đứng đầu Việt Nam về mảng tôn mạ (29%) và đứng thứ hai về mảng ống thép (15%).

- ✓ **SMC: muốn chào bán riêng lẻ 73 triệu cổ phiếu để trả nợ và bổ sung vốn.** Đầu tư Thương mại SMC thông qua kế hoạch chào bán riêng lẻ 73 triệu cổ phiếu với giá 10.000 đồng/cổ phiếu cho tối đa 20 nhà đầu tư, huy động 730 tỷ đồng, thực hiện trong năm 2025-2026 và cổ phiếu bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 1 năm. Trong đó, mục đích huy động để thanh toán các khoản nợ vay, thanh toán các khoản nợ nhà cung cấp và bổ sung vốn lưu động. Như vậy, nếu phát hành thành công, vốn điều lệ sẽ tăng từ 736,8 tỷ đồng lên 1.466,8 tỷ đồng. Được biết, tại thời điểm 31/3/2025, Đầu tư Thương mại SMC vẫn còn lỗ lũy kế 137,7 tỷ đồng, bằng 18,7% vốn điều lệ và vẫn đang sử dụng 854,5 tỷ đồng nguồn vốn ngắn hạn để tài trợ cho tài sản dài hạn. Về kế hoạch kinh doanh, trong năm 2025, Đầu tư Thương mại SMC đặt kế hoạch doanh thu 9.500 tỷ đồng, tăng 6,4% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế dự kiến 30 tỷ đồng, tăng 148% so với thực hiện trong năm 2024. Trong đó, tổng sản lượng tiêu thụ dự kiến 620.000 tấn, tăng nhẹ 3,8% so với cùng kỳ năm trước. Thêm nữa, xét về hoạt động kinh doanh, trong quý 1/2025, Công ty ghi nhận doanh thu giảm 17,2%, về 1.847 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế giảm 99,9% về 0,13 tỷ đồng (cùng kỳ lãi 179,41 tỷ đồng) và biên lợi nhuận gộp giảm từ 3% về 2,3%.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Phó Thủ tướng chỉ đạo xem xét đề xuất làm đường sắt tốc độ cao của Vinspeed.** Văn phòng Chính phủ vừa ban hành thông báo kết luận của Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà tại cuộc họp ngày 12/5 liên quan đến đề xuất đầu tư Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam do Công ty CP Vinspeed đăng ký đầu tư. Thông báo nêu rõ, sau khi nghe báo cáo của Công ty Vinspeed và ý kiến của các đại biểu, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà kết luận: Bộ Chính trị đã ban hành Nghị quyết số 68 về phát triển kinh tế tư nhân, trong đó nêu rõ chủ trương mở rộng sự tham gia của khu vực tư nhân vào các dự án quan trọng quốc gia. Nhà nước khuyến khích doanh nghiệp tư nhân hợp tác cùng Nhà nước trong các lĩnh vực chiến lược như đường sắt tốc độ cao, đường sắt đô thị, công nghiệp mũi nhọn... Vì vậy, tại cuộc họp, các bộ, cơ quan có ý kiến ban đầu là cơ bản ủng hộ, hoan nghênh đối với đề xuất của Vinspeed trong việc đầu tư Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam. Tuy nhiên, việc đề xuất chuyển hình thức đầu tư và đề xuất áp dụng một số cơ chế chính sách đặc thù, đặc biệt để triển khai dự án cần phải báo cáo cấp có thẩm quyền và thuộc thẩm quyền của Quốc hội.

Về dự thảo nghị quyết thí điểm về một số cơ chế, chính sách đặc thù, đặc biệt để đầu tư phát triển hệ thống đường sắt, Phó Thủ tướng giao Bộ Xây dựng theo chức năng nhiệm vụ, chủ trì, rà soát kỹ các đề xuất của nhà đầu tư, tiếp thu ý kiến để hoàn thiện bản dự thảo. Sau đó, trình cấp có thẩm quyền và Quốc hội trước ngày 20/5. Đối với đề xuất cụ thể của Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam, Phó Thủ tướng giao Bộ Xây dựng chủ trì tổng hợp trên cơ sở đề xuất, ý kiến góp ý của các bộ, ngành trước khi trình cấp có thẩm quyền xem xét về chủ trương chuyển đổi hình thức đầu tư, các cơ chế chính sách đặc thù riêng để thực hiện dự án. Trong đó, Phó Thủ tướng giao Bộ Tài chính đánh giá kỹ lưỡng tính khả thi của việc chuyển hình thức từ đầu tư công sang đầu tư trực tiếp; đánh giá tính khả thi, khả năng cân đối nguồn vốn của nhà nước để cho doanh nghiệp vay theo đề xuất của nhà đầu tư; các cơ chế chính sách đặc thù riêng cho dự án (việc nhà nước cho doanh nghiệp tư nhân vay không tính lãi suất với thời hạn vay 35 năm; về thời gian hoạt động của dự án là 99 năm; mức giá vé tối thiểu theo từng hạng và việc được hưởng các ưu đãi đầu tư khác quy định của luật...). Ngân hàng Nhà nước chịu trách nhiệm rà soát, đánh giá và góp ý hoàn thiện chính sách về tổng dư nợ vay của dự án không tính vào tổng dư nợ các khoản vay của Tập đoàn Vingroup theo quy định của Luật Các tổ chức tín dụng như ý kiến của Bộ Tài chính. Các bộ: Nông nghiệp và Môi trường, Tư pháp, Công an, Quốc phòng, Công Thương, Khoa học và Công nghệ theo chức năng nhiệm vụ rà soát, góp ý và đánh giá tác động đối với các cơ chế chính sách do Vinspeed đề xuất. Về tiến độ thực hiện, các bộ, cơ quan khẩn trương có ý kiến, đề xuất các nội dung theo chức năng nhiệm vụ, gửi văn bản đến Bộ Xây dựng trước ngày 19/5. Bộ Xây dựng có nhiệm vụ tổng hợp, báo cáo Ban Thường vụ Đảng ủy Bộ Xây dựng, trình Ban Thường vụ Đảng ủy Chính phủ trước ngày 22/5; báo cáo cấp có thẩm quyền và Quốc hội tại kỳ họp thứ 9 Quốc hội khóa XV (khi được cấp có thẩm quyền cho phép).

Kết luận cũng nêu rõ, Vinspeed chịu trách nhiệm chủ trì, phối hợp với Bộ Xây dựng, Bộ Tài chính hoàn thiện hồ sơ phương án đầu tư, lập bản so sánh giữa 2 phương án đầu tư giữa nhà nước và tư nhân, trong đó làm rõ tính khả thi, tiến độ hoàn thành, hiệu quả đầu tư, từ đó chứng minh những ưu điểm khi tư nhân đầu tư nhanh hơn, rẻ hơn, hiệu quả hơn. Làm việc với các bộ, cơ quan để làm rõ, hoàn thiện các cơ chế chính sách đặc thù, đặc biệt trình báo cáo cấp có thẩm quyền xem xét, quyết định. Vinspeed chịu trách nhiệm thực hiện đúng cam kết về các nội dung đề xuất; nghiên cứu, xây dựng hệ thống công nghiệp đường sắt và đóng vai trò dẫn dắt chuỗi cung ứng phát triển nếu được chấp thuận chủ trương đầu tư.

- ✓ **TP.HCM đẩy nhanh tiến độ đầu tư công, không để gián đoạn trong khi “chờ sáp nhập”.** TP.HCM đang triển khai đồng bộ các giải pháp nhằm giải ngân 100% kế hoạch vốn đầu tư công năm 2025. Trong đó, Ủy ban nhân dân TP.HCM vừa ban hành Kế hoạch thực hiện chuyển tiếp quản lý các chương trình, nhiệm vụ, dự án, kế hoạch đầu tư công trong quá trình sắp

xếp, kiện toàn tổ chức bộ máy chính quyền địa phương 2 cấp của Thành phố (Kế hoạch). Theo đó, mục tiêu lớn nhất của Kế hoạch là bảo đảm tính liên tục, nhất quán trong quản lý và triển khai các nhiệm vụ, không để xảy ra đình trệ, gián đoạn do ảnh hưởng của việc sáp nhập, chia tách các đơn vị hành chính. Đồng thời, tất cả các thủ tục liên quan đến đầu tư công từ thẩm định, phê duyệt, giải phóng mặt bằng, đấu thầu, nghiệm thu đến thanh toán đều phải được thực hiện liên tục, không đình trệ cho đến khi cấp có thẩm quyền quyết định về tổ chức bộ máy. Kế hoạch nhấn mạnh tuyệt đối không để công tác đầu tư công gián đoạn vì lý do "chờ sáp nhập" hay "bỏ cấp hành chính". Những cán bộ, đơn vị gây chậm trễ, ảnh hưởng đến tiến độ thực hiện và giải ngân vốn đầu tư công sẽ bị xử lý nghiêm. TP.HCM sẽ triển khai kế hoạch này theo ba giai đoạn, cụ thể: Trước khi sáp nhập (hoàn tất rà soát trước 15/6); trong khi triển khai sáp nhập, chia tách (từ 30/6 đến 30/7) và sau khi sắp xếp tổ chức bộ máy (từ 30/7 đến 15/8). Công tác chuyển tiếp quản lý đầu tư công sẽ do tổ công tác hoặc ban chỉ đạo liên ngành theo dõi, điều phối.

- ✓ **Hoàn thành cấp phép mở cát thi công cao tốc Châu Đốc - Cần Thơ - Sóc Trăng trong tháng 5/2025.** Nhằm tăng tốc thi công, bù đắp tiến độ dự án cao tốc Châu Đốc - Cần Thơ - Sóc Trăng bị chậm do thiếu vật liệu san lấp, vừa qua Bộ Xây dựng đã đề nghị các địa phương liên quan đẩy nhanh cấp phép các mỏ cát còn lại trong tháng 5/2025. Các địa phương nêu trên bao gồm Bến Tre, Tiền Giang, An Giang và Sóc Trăng. Tổng lượng cát dự trữ còn lại của 4 địa phương này vào khoảng 4,3 triệu m³. Nhận định về tiến độ dự án cao tốc Châu Đốc - Cần Thơ - Sóc Trăng, Bộ Xây dựng cho biết đến nay công trình triển khai còn chậm, nguyên nhân chủ yếu là do thiếu vật liệu cát đắp nền. Bộ Xây dựng cũng cho biết, đến ngày 9/5/2025 vừa qua, tỉnh Tiền Giang chưa hoàn thành cấp phép khai thác các mỏ còn lại với trữ lượng khoảng 2,2 triệu m³; tỉnh Bến Tre khoảng 0,8 triệu m³; tỉnh An Giang 0,4 triệu m³ và tỉnh Sóc Trăng 0,9 triệu m³. Tổng sản lượng thi công công trình đoạn qua Cần Thơ hiện chỉ đạt khoảng 33%, qua Sóc Trăng chỉ đạt 31%, chậm hơn từ 14 - 28% so với kế hoạch đề ra. Bộ Xây dựng đã có kiến nghị Thủ tướng Chính phủ chỉ đạo các địa phương nói trên đẩy nhanh tiến độ, thủ tục cấp phép các mỏ cát còn lại để nhanh chóng đưa vào khai thác phục vụ cho thi công dự án cao tốc trực ngang kết nối các tỉnh đồng bằng sông Cửu Long này. Đồng thời, Bộ này cũng đề nghị lãnh đạo các địa phương chỉ đạo các chủ đầu tư chủ động tháo gỡ các khó khăn, vướng mắc, bổ sung nhân lực máy móc thiết bị, thi công; chỉ đạo các chủ đầu tư chủ động quyết định các giải pháp kỹ thuật xử lý nền đất yếu, vật liệu gia tải, giải pháp thiết kế nền móng, mặt đường nhằm đẩy nhanh tiến độ thi công, hoàn thành các dự án đúng tiến độ yêu cầu.
- ✓ **Đề xuất Quốc hội tăng hơn 3.700 tỷ đồng vốn đầu tư Dự án cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu.** Thừa ủy quyền của Thủ tướng Chính phủ, Bộ trưởng Bộ Xây dựng Trần Hồng Minh vừa ký tờ trình của Chính phủ báo cáo Quốc hội xem xét, phê duyệt điều chỉnh chủ trương dự án đầu tư xây dựng đường cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu giai đoạn 1. Theo tờ trình, tổng mức đầu tư dự án đường cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu giai đoạn 1 được đề xuất điều chỉnh tăng từ 17.837 tỷ đồng lên 21.551 tỷ đồng, tương ứng với mức tăng hơn 3.700 tỷ đồng so với phương án đã được phê duyệt trước đó. Lý giải về đề xuất điều chỉnh tổng mức đầu tư, lãnh đạo Bộ Xây dựng cho biết hai nhóm chi phí phát sinh chính là chi phí bồi thường, hỗ trợ, tái định cư và chi phí xây dựng. Theo kết quả rà soát mới nhất, tổng chi phí dành cho công tác bồi thường, hỗ trợ, tái định cư của dự án hiện ước khoảng 9.856 tỷ đồng, tăng 3.227 tỷ đồng so với dự kiến ban đầu. Nguyên nhân chủ yếu do trong quá trình thực hiện giải phóng mặt bằng, các cơ quan chức năng đã tiến hành đo đạc, kiểm đếm lại chi tiết để chuẩn xác khối lượng và cơ cấu diện tích các loại đất bị ảnh hưởng. Bên cạnh đó, chi phí di dời hạ tầng kỹ thuật cũng được tính toán lại sát với thực tế, cộng thêm biến động đơn giá bồi thường tại thời điểm thu hồi đất ở hai địa phương Đồng Nai và Bà Rịa - Vũng Tàu. Ngoài ra, việc bổ sung nút giao khác mức liên thông với đường Mỹ Xuân - Ngã Giao (Đường tỉnh 991) cũng khiến tổng mức đầu tư phần bồi thường tăng thêm. Về chi phí xây dựng, tổng mức dự kiến tăng thêm 487 tỷ đồng, từ 11.208 tỷ đồng lên 11.695 tỷ đồng.

Tờ trình cũng nêu ra nguồn vốn để triển khai dự án từ nguồn vốn ngân sách Nhà nước giai đoạn 2021-2025 được đề xuất là 17.124 tỷ đồng (tăng 2.854 tỷ đồng). Trong đó, ngân sách Trung ương trong kế hoạch đầu tư công trung hạn điều chỉnh tăng 1.144 tỷ đồng; ngân sách địa phương tăng 1.710 tỷ đồng. Ngân sách Trung ương giai đoạn 2026-2030 là 4.427 tỷ đồng, tăng 860 tỷ đồng).

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VLB: được gỡ vướng mở đá Thạnh Phú 1.** Ngày 12/5/2025, UBND tỉnh Đồng Nai ban hành Quyết định số 1537/QĐ-UBND về việc cho CTCP Xây dựng và Sản xuất vật liệu xây dựng Biên Hòa (UPCoM: VLB) thuê đất tại xã Thạnh Phú và xã Thiện Tân, huyện Vĩnh Cửu, tỉnh Đồng Nai. Theo đó, UBND tỉnh cho CTCP Xây dựng và Sản xuất Vật liệu Xây dựng Biên Hòa thuê 204.412,6 m² đất tại xã Thạnh Phú và xã Thiện Tân, huyện Vĩnh Cửu, tỉnh Đồng Nai. Mục đích sử dụng đất là cho hoạt động khoáng sản (khai thác đá xây dựng mở đá Thạnh Phú 1). Thời hạn sử dụng đến ngày 31/7/2042 (theo thời hạn tại Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư, mã số dự án 1250458513, chứng nhận lần đầu ngày 8/2/3010, chứng nhận điều chỉnh lần 3 ngày 19/2/2025 do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp cho CTCP Xây dựng và Sản xuất vật liệu Xây dựng Biên Hòa). Phương thức cho thuê đất không đấu giá, không đấu thầu lựa chọn nhà đầu tư thực hiện dự án có sử dụng đất. Giá tính tiền thuê đất phải nộp là hơn 1,2 triệu đồng/m². UBND tỉnh cũng giao Chi cục Thuế khu vực XV xác định số tiền thuê đất và truy thu số tiền thuê đất của CTCP Xây dựng và Sản xuất vật liệu Xây dựng Biên Hòa giai đoạn từ 18/3/2010 đến 7/2/2024 đối với từng diện tích đất. Cùng ngày, UBND tỉnh Đồng Nai ban hành Quyết định số 1538/QĐ-UBND về việc cho phép chuyển mục đích sử dụng đất cho CTCP Xây dựng và Sản xuất vật liệu xây dựng Biên Hòa tại xã Thạnh Phú và xã Thiện Tân, huyện Vĩnh Cửu, tỉnh Đồng Nai. Theo đó, UBND tỉnh cho CTCP Xây dựng và Sản xuất vật liệu Xây dựng Biên Hòa được chuyển mục đích sử dụng 22.453,7 m² tại xã Thạnh Phú và xã Thiện Tân, huyện Vĩnh Cửu cho hoạt động khai thác đá xây dựng mở đá Thạnh Phú 1. Thời hạn sử dụng đến ngày 31/7/2042.

VLB hiện đang khai thác 5 mỏ đá. Trong đó, mỏ Thạnh Phú 1 đang có trữ lượng nguyên khối còn lại (đến ngày 1/1/2025) cao nhất tới hơn 35,59 triệu m³, tiếp theo là mỏ Thiện Tân 2 với hơn 22,7 triệu m³, mỏ Tân Cang 1 là 22,65 triệu m³, mỏ Soklu 2 còn 2,3 triệu m³ và mỏ Soklu 5 còn hơn 1,72 triệu m³. Trong năm 2024, sản lượng đá tiêu thụ của mỏ Tân Cang 1 là hơn 2,58 triệu m³, mỏ đá Thạnh Phú hơn 2,03 triệu m³, mỏ Thiện Tân cũng hơn 2,07 triệu m³, còn mỏ Soklu 2 và Soklu 5 lần lượt chỉ hơn 351 và 356 ngàn m³. Trước đó, hồi tháng 2/2025, Giám đốc VLB Huỳnh Kim Vũ cho biết, mỏ Tân Cang 1 trữ lượng còn lại hơn 24 triệu m³ thì đang thực hiện: chấp thuận thỏa thuận bồi thường, hợp đồng thuê đất đối với phần diện tích đã hết hạn hơn 22 ha, điều chỉnh giấy chứng nhận đầu tư và có chống chéo quy hoạch xây dựng với thời hạn giấy phép khai thác được cấp. Mỏ đá Thạnh Phú 1 trữ lượng còn lại khoảng 35,6 triệu m³ đang thực hiện thủ tục: điều chỉnh giấy chứng nhận đăng ký đầu tư, thuê đất đối với phần diện tích gần 38 ha.

- ✓ **NHA sắp chia cổ tức sau 5 năm.** Tổng Công ty Đầu tư Phát triển Nhà và Đô thị Nam Hà Nội (HOSE: NHA) thông báo chốt quyền nhận cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 27/05. Trước đó, đợt gần nhất NHA chia cổ tức là cho năm 2018. Trong 5 năm 2019-2023, NHA không thực hiện chia cổ tức. Tỷ lệ thực hiện 10:1, tương đương cổ đông sở hữu 10 cp được nhận 1 cp mới. Với hơn 44.1 triệu cp đang lưu hành, ước tính Công ty cần phát hành hơn 4.4 triệu cp. Nguồn vốn thực hiện từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến ngày 31/12/2024 trên BCTC kiểm toán. Tính tới cuối tháng 3/2025, Chủ tịch HĐQT NHA Nguyễn Minh Hoàn đang là cổ đông lớn nhất với tỷ lệ sở hữu 22.84%, ước nhận hơn 1 triệu cp trong đợt chia cổ tức này. Quyết định chia cổ tức được đưa ra trong bối cảnh NHA có quý kinh doanh khởi sắc. Doanh thu thuần quý 1/2025 đạt gần 97 tỷ đồng, gấp gần 3 lần cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế hơn 34 tỷ đồng, cũng gấp 3 lần - mức cao nhất trong 20 quý liên tiếp kể từ quý 1/2020. Kết quả tăng trưởng chủ yếu nhờ nghiệm thu và bàn giao một số hạng mục

thuộc dự án do CTCP Đầu tư Phát triển Hạ tầng Khu công nghiệp Đồng Văn III tỉnh Hà Nam làm chủ đầu tư và tiếp tục chuyển nhượng quyền sử dụng đất tại khu dân cư Mộc Bắc, huyện Duy Tiên, cũng đóng góp đáng kể vào lợi nhuận. ĐHĐCĐ thường niên 2025 của NHA đã thông qua mục tiêu doanh thu 260 tỷ đồng, tăng 62% so với năm 2024; trong khi lợi nhuận sau thuế giảm 21%, xuống còn 50 tỷ đồng. Sau quý đầu năm, Doanh nghiệp thực hiện được lần lượt 37% và 68%. Trả lời thắc mắc của cổ đông về việc đặt kế hoạch lợi nhuận thấp, Chủ tịch NHA lý giải cơ cấu doanh thu năm nay thiên về mảng xây lắp - vốn có biên lợi nhuận thấp hơn bất động sản. Trong bối cảnh kinh tế còn nhiều biến động, Công ty muốn giữ sự thận trọng. Dù vậy, ông Hoàn tự tin vào khả năng hoàn thành kế hoạch đề ra.

- ✓ **HBC làm nhà thầu chính dự án hơn 3.000 tỷ đồng tại Hải Phòng.** Vào chiều ngày 11/5/2025, tại phường Đông Hải 2 (quận Hải An, Hải Phòng) đã diễn ra lễ khởi công dự án xây dựng khu nhà ở xã hội thuộc Khu kinh tế Đình Vũ - Cát Hải. Dự án này do Công ty TNHH Tân Thái Bình Dương Hope làm chủ đầu tư, với tổng vốn hơn 3.000 tỷ đồng. Quy mô dự án gồm nhiều hạng mục, bao gồm khu nhà ở xã hội nằm trên diện tích hơn 68.600m², gồm 13 tòa chung cư cao 9 tầng. Ngoài ra, dự án còn có khu nhà ở thương mại liền kề trên diện tích hơn 12.800m², bao gồm 117 căn nhà 5 tầng; khu chung cư thương mại cao tầng gần 4.300m² cùng công trình công cộng (lô CC1 - trung tâm văn hóa, thể thao, sinh hoạt cộng đồng) có diện tích đất 5.000m². Đáng chú ý, CTCP Tập đoàn Xây dựng Hòa Bình (UPCoM: HBC) là nhà thầu chính thi công dự án với thời gian hoàn thành trong vòng 36 tháng.

Được biết, từ cuối tháng 8/2024 đến đầu tháng 4/2025, HBC đã liên tiếp trúng thầu 14 dự án từ 7 đối tác cũ và 7 khách hàng mới, với tổng giá trị hơn 8.500 tỷ đồng. Nổi bật là những dự án quy mô lớn như Eaton Park Thủ Đức (1.900 tỷ đồng), chung cư dịch vụ thương mại H2 Hoàng Huy Commerce tại Hải Phòng (1.500 tỷ đồng), NewTown Diamond Đà Nẵng (900 tỷ đồng) ... Năm 2025, Hòa Bình đặt mục tiêu doanh thu đạt 9.000 tỷ đồng, tăng 41% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế ước đạt 360 tỷ đồng, giảm 58%. Về thị trường trong nước, lãnh đạo HBC đánh giá năm 2025 sẽ có nhiều tín hiệu tích cực khi Chính phủ đang quyết liệt tháo gỡ vướng mắc cho loạt dự án bất động sản, du lịch, hạ tầng và công nghiệp, giúp gia tăng nguồn việc cho các nhà thầu. Bên cạnh đó, dòng vốn FDI được dự báo tăng mạnh, đặc biệt trong bối cảnh Mỹ có thể áp thuế cao lên hàng hóa Trung Quốc, thúc đẩy xu hướng chuyển dịch sản xuất sang Việt Nam, từ đó kéo theo nhu cầu xây dựng nhà xưởng, khu công nghiệp. Ở thị trường quốc tế, Hòa Bình đang đẩy mạnh hoạt động tại Mỹ, Úc, Campuchia và một số quốc gia ở Đông Nam Á, Đông Phi. Tại Mỹ, doanh nghiệp cung cấp dịch vụ quản lý dự án và vật tư xây dựng cho đối tác tại California, đồng thời đang trong quá trình đàm phán liên doanh với kỳ vọng ký kết vào năm 2025. Các đối tác này sở hữu nhiều dự án quy mô lớn, tạo điều kiện để Hòa Bình không chỉ xuất khẩu "know-how" mà còn trực tiếp tham gia triển khai. Tại Úc, HBC đang cung cấp dịch vụ tương tự và đàm phán các hợp đồng liên doanh cho giai đoạn 2025 - 2026. Ở Kenya, doanh nghiệp đã trúng thầu 4 dự án nhà ở xã hội cho lực lượng cảnh sát, tổng quy mô 3.500 căn, giá trị hợp đồng khoảng 70 triệu USD, hiện đang trong giai đoạn hoàn tất các điều kiện ký kết với Cục Nhà ở và Phát triển đô thị Kenya. Tại Campuchia, Hòa Bình ghi nhận nhiều kết quả khả quan sau quá trình tiếp xúc với Chính phủ và các nhà đầu tư bản địa, kỳ vọng có thêm nhiều hợp đồng được ký trong năm 2025, từ đó mở rộng hiện diện tại thị trường Đông Nam Á.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DDV – đã hoàn thành hơn 70% kế hoạch lợi nhuận cả năm 2025.**
 - Công ty Cổ phần DAP – Vinachem, đơn vị thành viên của Tập đoàn Hoá chất Việt Nam (Vinachem) đã có lợi nhuận trước thuế quý 1 đạt 152 tỷ đồng, tăng 367% so với năm trước và bằng 71% kế hoạch năm. Trong quý 2, DAP – Vinachem

đặt mục tiêu sản lượng DAP sản xuất và tiêu thụ cùng đạt 60.000 tấn. Tổng doanh thu thuần đạt 1.050 tỷ đồng tăng 12% so với cùng kỳ năm 2024 nhưng giảm 10% so với thực hiện quý 1/2025; lợi nhuận trước thuế đạt 80 tỷ đồng, đi ngang so với cùng kỳ và giảm 47% so với thực hiện quý 1/2025. Năm 2025, dự kiến sản lượng DAP của Công ty đạt 240.000 tấn; trong đó sản lượng 4 tháng đầu năm đạt 94.142 tấn phân bổ các loại.

- Với các dự án đầu tư, DAP – Vinachem đặt kế hoạch hoàn thành chấm thầu, thương thảo hợp đồng gói thầu EPC dự án đầu tư chiều sâu công nghệ, nâng cao chất lượng axit phosphoric và sản xuất phân bón MAP công suất 60 nghìn tấn/năm; nghiệm thu hoàn thành dự án dây chuyền thu hồi P₂O₅ tồn dư trong bã thạch cao PG, để đưa vào sử dụng và quyết toán dự án. Với dự án “bổ sung đường dẫn, cầu dẫn ra cảng nhà máy DAP”, “xây dựng, cải tạo khu nhà hành chính”, “bồn axit phosphoric loãng”, DAP – Vinachem sẽ lựa chọn xong nhà thầu thi công, ký hợp đồng, khởi công và triển khai thi công các gói thầu. Ngoài ra, DAP – Vinachem sẽ trình Vinachem chuyển bước đầu tư giai đoạn thực hiện đầu tư dự án dây chuyền sản xuất Na₂SiF₆.
- Về tác động của việc tăng giá điện với sản xuất kinh doanh, đại diện DAP- Vinachem cho biết với sản lượng điện tiêu thụ bình quân của Công ty khoảng 5,5 triệu kWh/tháng, tổng chi phí sản xuất của Công ty dự kiến sẽ tăng khoảng 3 tỷ đồng. Với mức tăng này, giá bán các sản phẩm trên thị trường cơ bản sẽ được giữ ổn định để đảm bảo sức cạnh tranh. Tuy nhiên, DAP-Vinachem đang tập trung triển khai đồng bộ các giải pháp tiết kiệm chi phí, nâng cao hiệu quả quản trị và tối ưu hóa sản xuất với mục tiêu hạn chế tối đa tác động bất lợi của việc tăng giá điện, đồng thời duy trì ổn định giá bán và năng lực cạnh tranh của sản phẩm trên thị trường.

✓ DGC - Bộ Tài chính siết thuế xuất khẩu phốt pho vàng.

- Bộ Tài chính vừa trình dự thảo Nghị định sửa đổi, bổ sung Nghị định số 26/2023/NĐ-CP ngày 31/3/2023, liên quan đến Biểu thuế xuất khẩu, biểu thuế nhập khẩu ưu đãi, danh mục hàng hóa và mức thuế tuyệt đối, thuế hỗn hợp, thuế nhập khẩu ngoài hạn ngạch thuế quan. Đáng chú ý nhất là đề xuất tăng thuế xuất khẩu phốt pho vàng (P4) từ 5% lên 15%. Bộ Tài chính cho rằng việc điều chỉnh này nhằm bảo vệ tài nguyên quốc gia, giảm thiểu tác động môi trường và hướng đến định hướng phát triển các ngành công nghiệp chiến lược như sản xuất chip bán dẫn, pin xe điện và hóa chất công nghiệp cao cấp. Hiện tại, Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (HoSE: DGC) là nhà xuất khẩu phốt pho vàng lớn nhất châu Á, chiếm gần 1/3 tổng sản lượng toàn cầu. Các thị trường xuất khẩu chính của doanh nghiệp này bao gồm Nhật Bản, Hàn Quốc, Ấn Độ và Đài Loan (Trung Quốc). Phốt pho vàng là nguyên liệu đầu vào quan trọng trong nhiều lĩnh vực, từ sản xuất phân bón, thuốc bảo vệ thực vật đến công nghệ cao như bán dẫn và pin lithium. Nhìn từ kết quả kinh doanh quý 1/2025, phốt pho vàng đóng góp 51% tổng doanh thu của DGC.
- Trong một diễn biến khác, từ ngày 10/5, EVN đã tiến hành tăng giá bán lẻ điện bình quân thêm hơn 96 đồng/kWh, tương đương mức tăng 4,8% so với giá điện bán lẻ bình quân hiện hành. Khi giá điện tăng, Đức Giang mất thêm chi phí điện khoảng gần 90 tỷ đồng.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá điện tăng 4,8% lên hơn 2.200 đồng một kWh.** Theo quyết định của Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), từ ngày 10/5, giá bán lẻ điện bình quân tăng từ 2.103,11 đồng lên 2.204,07 đồng một kWh (chưa gồm thuế VAT), tương đương tăng 4,8%. Mức tăng này tương tự hồi tháng 10/2024. Theo tính toán của EVN, mỗi hộ gia đình sẽ phải trả thêm 4.350-62.150 đồng một tháng. Giá điện được xét thay đổi ba tháng một lần, khi chi phí đầu vào tăng từ 2% trở lên, theo Nghị định 72 của Chính phủ.

Tức là, mỗi năm sẽ có 4 đợt thay đổi giá. Gần nhất giá điện được điều chỉnh vào 11/10/2024, duy trì từ đó cho đến nay. Như vậy, sau 8 tháng giá mới được thay đổi và đây là lần tăng đầu tiên trong năm nay. Theo số liệu đánh giá của Cục Thống kê, việc điều chỉnh giá điện lần này dự kiến làm chỉ số giá tiêu dùng CPI 2025 tăng khoảng 0,09%. Quyết định tăng giá lần này được đưa ra trong bối cảnh EVN vẫn lỗ lũy kế từ sản xuất kinh doanh điện. Năm ngoái, tập đoàn này cân bằng tài chính và có lợi nhuận từ mảng kinh doanh này. Song 2 năm trước đó, EVN lỗ tổng cộng hơn 70.000 tỷ đồng từ bán điện.

- ✓ **TNB (Malaysia) đề xuất EVN hợp tác kết nối lưới điện khu vực (qua biển và đất liền).** Ngày 14/5/2025, tại Hà Nội, Tổng giám đốc EVN Nguyễn Anh Tuấn đã có buổi tiếp và làm việc với Tổng giám đốc TNB Datuk Ir. Megat Jalaluddin Megat Hassan. TNB hướng tới mục tiêu giảm cường độ phát thải 35% vào năm 2035 và trung hòa carbon vào năm 2050. Để hiện thực hóa mục tiêu này, TNB xác định hai trọng tâm chính là số hóa hoạt động và khử carbon trong toàn bộ quá trình sản xuất điện. Trong đó, phía Malaysia đang triển khai dự án điện mặt trời trung tâm có công suất 1.000 MW và một dự án điện mặt trời nổi với công suất 2.500 MW. Đồng thời, các nhà máy nhiệt điện cũng đang từng bước chuyển đổi từ sử dụng than sang khí tự nhiên nhằm giảm phát thải và bảo vệ môi trường. Ở quy mô khu vực, Tổng giám đốc TNB bày tỏ mong muốn tăng cường hợp tác với các công ty điện lực trong ASEAN để cùng phát triển nguồn điện sạch, áp dụng công nghệ thân thiện với môi trường và xây dựng mạng lưới truyền tải điện kết nối các quốc gia, bao gồm cả tuyến truyền tải giữa Malaysia - Việt Nam qua đất liền và trên biển. Tổng giám đốc EVN Nguyễn Anh Tuấn nhấn mạnh sự tương đồng giữa hai bên về chức năng, phạm vi hoạt động, cũng như các thách thức đang gặp phải. Hiện nay hệ thống điện quốc gia Việt Nam có tổng công suất nguồn khoảng 84.000 MW, trong đó EVN chiếm khoảng 38,5% công suất. Trong bối cảnh Chính phủ đề ra mục tiêu tăng trưởng GDP ở mức hai con số giai đoạn 2026-2030, nhu cầu tiêu thụ điện Việt Nam dự kiến sẽ tăng mạnh, đặt ra nhiệm vụ cấp bách cho EVN trong đảm bảo cung ứng điện ổn định. Đặc biệt trong bối cảnh năng lượng tái tạo ngày càng được phát triển nhanh chóng như hiện nay. Để tích hợp các nguồn điện phân tán, EVN đang từng bước đầu tư hạ tầng truyền tải điện ngày một đồng bộ và hiện đại. Hiện EVN đang thực hiện mua bán điện qua biên giới với Campuchia, Lào, Trung Quốc. Lãnh đạo EVN bày tỏ sự đồng thuận với quan điểm cần nâng tầm mối quan hệ hợp tác giữa hai bên để cùng chia sẻ kinh nghiệm và hoàn thành tốt các nhiệm vụ mà Chính phủ hai nước đã giao phó. EVN mong muốn sau buổi làm việc này, hai bên sẽ tiếp tục tổ chức các phiên trao đổi kỹ thuật chuyên sâu để bàn thảo các nội dung hợp tác, tiến tới ký biên bản ghi nhớ hợp tác nhằm khai thác tối đa tiềm năng và thế mạnh của mỗi bên, đóng góp vào sự phát triển bền vững của ngành điện 2 nước Việt Nam - Malaysia và khu vực ASEAN.

✓ **Tập đoàn năng lượng Trung Quốc muốn đầu tư vào điện sinh khối, điện gió tại Việt Nam.**

- Trưa 14/5, Thủ tướng Phạm Minh Chính đã tiếp ông Bành Cương Bình, Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH Tập đoàn Khoa học kỹ thuật Hoa Điện Trung Quốc (Tập đoàn Hoa Điện Trung Quốc). Thủ tướng Phạm Minh Chính cho biết Việt Nam đang thúc đẩy phấn đấu đạt mức tăng trưởng 8% trong năm 2025 và hai con số trong những năm tiếp theo. Do đó, nhu cầu về điện cũng tăng theo, nhất là nhu cầu về điện sạch, phục vụ phát triển nhanh, bền vững. Thủ tướng khẳng định Chính phủ Việt Nam hoan nghênh các doanh nghiệp nước ngoài và Trung Quốc mở rộng đầu tư, kinh doanh tại Việt Nam, nhất là trong các lĩnh vực phù hợp với nhu cầu phát triển bền vững, mang lại lợi ích cho cả hai bên, trong đó có lĩnh vực năng lượng.
- Hoa Điện là doanh nghiệp 100% vốn Nhà nước, 13 năm liên tiếp nằm trong danh sách 500 doanh nghiệp lớn nhất toàn cầu, hoạt động trên 4 lĩnh vực chính, gồm: thiết bị và hệ thống kỹ thuật cao cấp, đầu tư và xây dựng nhà máy điện, năng lượng sạch, bảo vệ môi trường trong ngành công nghiệp điện. Tại Việt Nam, tập đoàn Hoa Điện đã đầu tư khoảng 2,8 tỷ USD vào các dự án điện với tổng công suất lắp đặt đạt 1,5 GW, gồm: Nhà máy nhiệt điện Duyên Hải; 4 dự án điện gió

tại Đắk Lắk. Trong thời gian tới, tập đoàn mong muốn tiếp tục đầu tư phát triển ngành năng lượng tái tạo tại Việt Nam, trong đó triển khai thêm dự án điện sinh khối, điện gió, dự trữ năng lượng tại Đắk Lắk, Trà Vinh, Quảng Trị và Lâm Đồng. Đồng thời, doanh nghiệp muốn hợp tác với các viện nghiên cứu, trường đại học tại Việt Nam để thúc đẩy chuyển giao công nghệ và đào tạo nhân lực... Chủ tịch Bành Cương Bình đề xuất Chính phủ Việt Nam tiếp tục hoàn thiện chính sách đầu tư cho các dự án năng lượng xanh, như điện gió, điện mặt trời, sinh khối, hydro, lưu trữ năng lượng và thủy điện tích năng, nhất là chính sách đối với công nghệ nâng cấp năng lượng truyền thống, tiết kiệm năng lượng, phát thải thấp và cải tạo linh hoạt nhà máy nhiệt điện than. Trước mắt, ông đề nghị Thủ tướng chỉ đạo hỗ trợ tháo gỡ khó khăn cho các dự án hiện hữu, đẩy nhanh quá trình nghiệm thu, phê duyệt và đưa vào vận hành thương mại, đồng thời tạo điều kiện thuận lợi cho tập đoàn trong lựa chọn địa điểm, sử dụng đất, triển khai dự án mới.

- Về những đề nghị của lãnh đạo tập đoàn Hoa Điện, Thủ tướng Phạm Minh Chính chỉ đạo các bộ, ngành, địa phương phối hợp với doanh nghiệp tháo gỡ các vướng mắc tại các dự án. Thủ tướng mong muốn tập đoàn Hoa Điện triển khai tốt các dự án đã đầu tư tại Việt Nam và hoan nghênh tập đoàn tiếp tục đầu tư thêm các dự án năng lượng xanh, như điện gió, điện mặt trời, sinh khối, hydro, lưu trữ năng lượng và thủy điện tích năng tại Việt Nam, đầu tư, phát triển sản xuất, kinh doanh thương mại, nghiên cứu phát triển... Bên cạnh đó, Thủ tướng đề nghị tập đoàn Hoa Điện giúp tập đoàn Điện lực Việt Nam về khoa học, kỹ thuật ngành công nghiệp điện, đảm bảo an ninh năng lượng sạch, đáp ứng nhu cầu phát triển trong thời gian tới.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **GEE - Gelex Electric góp vốn thành lập công ty con trong lĩnh vực công nghệ.** Công ty Cổ phần Điện lực Gelex (Gelex Electric, MCK: GEE, sàn HoSE) vừa công bố quyết định của Hội đồng quản trị về việc tham gia góp vốn thành lập công con. Theo đó, công ty con dự kiến thành lập có tên là Công ty TNHH Gelex Technology. Địa chỉ trụ sở chính đặt tại Tầng 23, Tòa nhà Gelex (số 52 phố Lê Đại Hành, phường Lê Đại Hành, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội). Doanh nghiệp có vốn điều lệ 50,84 tỷ đồng, trong đó Gelex Electric góp vốn gần 25,93 tỷ đồng, tương đương tỷ lệ sở hữu 51% vốn điều lệ. Tính đến ngày 31/3/2025, Gelex Electric đang sở hữu 8 công ty con trực tiếp. Sau quyết định này, doanh nghiệp nâng số lượng công ty con trực tiếp lên mức 9 công ty.
- ✓ **VSH - phải trả cho Xây dựng 47 (C47) 19,2 tỷ đồng liên quan tranh chấp thi công dự án Thủy điện Thượng Kom Tum.** Ngày 09/5/2025, CTCP Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh (mã VSH – sàn HOSE) nhận được Bản án phúc thẩm số 06/2025/KDTM-PT ngày 09/4/2025 về việc tranh chấp hợp đồng thi công xây dựng, đòi lại tài sản giữa nguyên đơn là Công ty cổ phần Xây dựng 47 (mã C47 – sàn HOSE) và Bị đơn là Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh. Trong đó, Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh có nghĩa vụ thanh toán cho Xây dựng 47 tổng số tiền còn nợ theo Hợp đồng 1382 là hơn 19,2 tỷ đồng (trong đó nợ gốc là 15,18 tỷ đồng và tiền lãi là hơn 4 tỷ đồng), đồng thời chịu án phí phúc thẩm là 2 triệu đồng. Xét về hoạt động kinh doanh, trong quý 1/2025, Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh ghi nhận doanh thu đạt 624,62 tỷ đồng, tăng 78,7% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 268,69 tỷ đồng so với cùng kỳ lãi 1,77 tỷ đồng, tăng thêm 266,92 tỷ đồng. Trong đó, biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 33,9%, lên 56,9%. Trong năm 2025, Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh đặt kế hoạch doanh thu 1.865,2 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế dự kiến 541,16 tỷ đồng. Như vậy, với lãi sau thuế trong quý 1 đạt 268,69 tỷ đồng, Thủy điện Vĩnh Sơn – Sông Hinh đã hoàn thành 49,7% so với kế hoạch năm.
- ✓ **BCG - Bamboo Capital lại có tổng giám đốc mới.** Hội đồng quản trị Tập đoàn Bamboo Capital (mã chứng khoán BCG) đã bổ nhiệm ông Phạm Hữu Quốc giữ chức vụ tổng giám đốc, thay thế ông Hồ Viết Thùy vừa từ nhiệm. Trước khi được bổ nhiệm làm tổng giám đốc Bamboo Capital, ông Phạm Hữu Quốc là Giám đốc tài chính kiêm Kế toán trưởng của Bamboo Capital.

Còn tại Công ty thành viên BCG Land, ông Quốc giữ vai trò Phó Tổng giám đốc kiêm Giám đốc tài chính. Tân Tổng giám đốc Bamboo Capital tốt nghiệp cử nhân ngành kế toán - kiểm toán và luật kinh tế tại Đại học Kinh tế TP.HCM. Theo Bamboo Capital, ông Quốc đóng vai trò quan trọng trong việc hoạch định chiến lược tài chính, quản lý dòng vốn cũng như thẩm định, tư vấn cấu trúc tài chính cho các thương vụ M&A quan trọng. Bamboo Capital cho hay trong vai trò mới, ông Quốc sẽ tập trung kiện toàn hệ thống vận hành, củng cố cấu trúc tài chính, tối ưu hóa nguồn lực, đồng thời khai thác hiệu quả các lĩnh vực kinh doanh cốt lõi của tập đoàn. Như vậy Bamboo Capital đã thay tổng giám đốc chỉ hơn hai tháng sau khi bổ nhiệm ông Hồ Viết Thùy thay ông Nguyễn Tùng Lâm.

NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu tiếp tục tăng:** Tuần qua, giá dầu tiếp tục đà tăng. Kết thúc phiên giao dịch ngày 15/5/2025, giá dầu Brent dừng ở 64,53 USD/thùng (+2,37% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 61,62 USD/thùng (+2,5%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
 - Giá dầu tăng khi Mỹ - Trung cắt giảm thuế quan. Mỹ và Trung Quốc đồng ý giảm mạnh thuế quan trong ít nhất 90 ngày, điều này cũng thúc đẩy đồng USD. Bên cạnh đó, báo cáo lạm phát tốt hơn dự báo cũng hỗ trợ giá dầu. Lạm phát tại Mỹ trong tháng 4 là 2,3%, mức tăng hằng năm nhỏ nhất trong 4 năm, khiến các công ty trên Phố Wall như JP Morgan Chase và Barclays cắt giảm dự báo về suy thoái kinh tế Mỹ trong những tháng tới. Số liệu lạm phát thấp hơn dự báo cũng sẽ khuyến khích Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) giữ lãi suất không đổi trong ngắn hạn, điều này sẽ khuyến khích chi tiêu của người tiêu dùng.
 - Một số yếu tố kìm hãm giá dầu: 1) Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh, được gọi chung là nhóm OPEC+, đang có kế hoạch thúc đẩy xuất khẩu dầu trong tháng 5 và tháng 6; 2) Dầu giảm do kỳ vọng về thỏa thuận hạt nhân Mỹ - Iran. Triển vọng về một thỏa thuận hạt nhân giữa Mỹ và Iran dự kiến sẽ có tác động sâu sắc đến thị trường dầu. Nếu đạt được thỏa thuận, thì xuất khẩu dầu của Iran có thể tăng tới 1 triệu thùng/ngày; 3) Dầu giảm khi dự trữ tại Mỹ tăng, khiến nhà đầu tư lo ngại về tình trạng dư cung.

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



Nguồn: tradingeconomics, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Bước phát triển mới trong hợp tác dầu khí Việt Nam - Liên bang Nga.** Trong khuôn khổ chuyến thăm chính thức Liên bang Nga và tham dự Lễ kỷ niệm 80 năm Ngày Chiến thắng trong Chiến tranh Vệ quốc vĩ đại của Tổng Bí thư Tô Lâm, thừa ủy quyền của Chính phủ hai nước, Thứ trưởng Bộ Công Thương Nguyễn Hoàng Long và Bộ trưởng Bộ Năng lượng Liên bang Nga Sergei Tsivilev đã ký kết 3 văn kiện hợp tác quan trọng trong lĩnh vực dầu khí. Nội dung các văn kiện được các bên cho rằng: Sẽ mở ra kỷ nguyên mới trong hợp tác năng lượng song phương, góp phần củng cố và thúc đẩy quan hệ Đối tác chiến lược toàn diện Việt Nam - Liên bang Nga. Cụ thể:
 - Nghị định thư sửa đổi Hiệp định giữa Chính phủ nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa (CHXHCN) Việt Nam và Chính phủ Liên bang Nga về việc tiếp tục hợp tác trong lĩnh vực thăm dò địa chất và khai thác dầu khí tại thềm lục địa CHXHCN Việt Nam trong khuôn khổ Liên doanh Việt - Nga "Vietsovetpetro" (ký ngày 27/12/ 2010).
 - Nghị định thư sửa đổi Hiệp định giữa Chính phủ nước CHXHCN Việt Nam và Chính phủ Liên bang Nga về tiếp tục hợp tác trong lĩnh vực thăm dò địa chất và khai thác dầu khí trên lãnh thổ Liên bang Nga trong khuôn khổ Công ty trách nhiệm hữu hạn "Công ty Liên doanh "Rusvietpetro" (ký ngày 20/4/2016).
 - Hiệp định giữa Chính phủ nước CHXHCN Việt Nam và Chính phủ Liên bang Nga về mở rộng vùng hoạt động trong lĩnh vực thăm dò địa chất, khai thác dầu khí tại thềm lục địa nước CHXHCN Việt Nam, cũng như trên lãnh thổ Liên bang Nga.
- ✓ **Giá xăng, dầu cùng tăng trong kỳ điều hành ngày 15/5.** Cụ thể, so với phiên điều hành tuần trước, giá xăng RON 95 (loại phổ biến trên thị trường) lần này được điều chỉnh tăng 420 đồng/lít, giá bán lẻ lên mức 19.590 đồng/lít. Tương tự, giá xăng E5 RON 92 tăng 410 đồng/lít, giá bán lẻ lên 19.180 đồng/lít. Còn giá dầu diesel tăng 420 đồng/lít, giá bán lẻ lên mức 17.220 đồng/lít. Dầu hỏa và mazut lần lượt có giá mới 17.220 đồng và 16.160 đồng. Ở kỳ điều hành lần này, liên Bộ Công Thương - Tài chính vẫn không chi sử dụng Quỹ bình ổn giá xăng dầu.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVD – Giàn khoan tự nâng thứ hai của Việt Nam bắt đầu chinh phục thị trường Indonesia.**
 - Tại Jakarta, Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling), đối tác PT Jimmulya, cùng với khách hàng PHE ONWJ và PHE OSES (Pertamina) vừa tiến hành cuộc họp quan trọng (Go - No Go Meeting) xác nhận hoàn thành công tác huy động giàn tự nâng PV DRILLING III và chính thức đưa giàn khoan này đi vào vận hành cho Pertamina tại Indonesia. Go - No Go Meeting là sự kiện rất quan trọng đánh dấu khởi đầu của giàn khoan PV DRILLING III cho một hành trình mới tại Indonesia. Để phục vụ cho công tác huy động giàn khoan PV DRILLING III, Pertamina, tập thể ban lãnh đạo và đội ngũ PV Drilling cùng Jimmulya đã có những sự chuẩn bị từ rất sớm.
 - Cuối tháng 3/2025 (sau khi khoan xong giếng cuối cho khách hàng Hibiscus) giàn PV DRILLING III được di chuyển về Labuan (Malaysia) và tiến hành công tác UWILD - một trong những hạng mục quan trọng nhất cho sự sẵn sàng của giàn khoan trước khi vào chương trình khoan dài hạn cho Pertamina. Từ ngày 12/4 đến 18/4/2025, Pertamina tiến hành công tác kiểm định giàn tổng thể (rig inspection) cùng các hoạt động đào tạo nhân sự (crew training). Từ ngày 20/4/2025 đến 6/5/2025 (sau khi thực hiện hải trình hơn 1.000 hải lý từ Malaysia đến khu vực ngoài khơi Tây Java, Indonesia) giàn PV DRILLING III đã hoàn thành việc huy động và tiến hành hoàn tất thủ tục nhập khẩu cuối cùng với các cơ quan chức năng tại Indonesia.

- Với việc cùng lúc triển khai hai giàn khoan tự nâng hoạt động tại Indonesia, PV Drilling ý thức sâu sắc về trách nhiệm duy trì hiệu quả vận hành, đồng thời luôn nỗ lực phối hợp chặt chẽ với các đội ngũ kỹ thuật của Pertamina trên tinh thần chuyên nghiệp và hợp tác cao nhất. Việc chính thức đưa giàn PV DRILLING III vào vận hành đánh dấu một cột mốc quan trọng trong hành trình phát triển của PV Drilling tại Indonesia - khi lần đầu tiên doanh nghiệp triển khai đồng thời hai giàn khoan tự nâng (PV DRILLING II và PV DRILLING III) tại Indonesia, bắt đầu từ tháng 5/2025.
- Theo kế hoạch, giàn PV DRILLING III sẽ thực hiện các chương trình khoan ngoài khơi khu vực Tây Bắc Java và Đông Nam Sumatra cho PHE ONWJ và PHE OSES, trong khuôn khổ hợp đồng có thời hạn chắc chắn 3 năm, kèm theo tùy chọn gia hạn thêm 2 năm.

NGÀNH BÁN LẺ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PNJ - Dragon Capital không còn là cổ đông lớn tại PNJ.** Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận vừa báo cáo về ngày không còn là cổ đông lớn của nhóm nhà đầu tư nước ngoài có liên quan của PNJ. Theo đó, DC Developing Markets Strategies Public Limited Company - quỹ thuộc Dragon Capital đã bán ra 100.000 cổ phiếu PNJ trong phiên 08/05/2025. Qua đó, giảm tỷ lệ sở hữu của nhóm quỹ Dragon Capital tại PNJ từ 16,98 triệu cổ phiếu, chiếm 5,0268% xuống còn 16,885 triệu cổ phiếu, chiếm 4,9972% và không còn làm cổ đông lớn của PNJ. Chốt phiên ngày 8/5, giá cổ phiếu PNJ đóng cửa tại mốc 74.000 đồng/cp, ước tính Dragon Capital thu về 7,4 tỷ đồng từ thương vụ kể trên.
- ✓ **FRT - FPT Shop bắt tay Vietcombank biến hơn 600 cửa hàng trở thành "cây ATM" rút, chuyển tiền.** Trong thông báo mới nhất, Công ty Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT và Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam đã ký kết thỏa thuận hợp tác triển khai mô hình đại lý thanh toán. Theo đó, từ 16/05/2025, khách hàng có thể nộp/rút tiền mặt trực tiếp tại các cửa hàng FPT Shop trên toàn quốc nhờ mô hình đại lý thanh toán hợp tác giữa FPT Retail và Vietcombank. Khách hàng không cần đến chi nhánh ngân hàng, không lo giờ hành chính, chỉ cần ghé FPT Shop để thực hiện các giao dịch tài chính nhanh chóng, an toàn, tiện lợi. Ưu điểm nổi bật của thỏa thuận trên là giúp khách hàng thực hiện giao dịch cả ngoài giờ hành chính và cuối tuần cũng như tận hưởng không gian công nghệ hiện đại Để sử dụng dịch vụ nộp – rút tiền Vietcombank tại FPT Shop, khách hàng cần mang theo Căn cước công dân (CCCD/thẻ căn cước) chính chủ, bản gốc, còn thời hạn và đảm bảo rõ ràng mọi thông tin. Với các giao dịch thông thường, khách hàng cần mang điện thoại di động để nhận và xác nhận mã OTP. Với giao dịch rút tiền từ tài khoản ngân hàng: cần sử dụng smartphone đã cài đặt ứng dụng Vietcombank để thực hiện quét mã QR xác thực giao dịch. Mỗi khách hàng được phép nộp và/hoặc rút tối đa 20 triệu đồng/ngày, áp dụng cho tổng giao dịch tại tất cả các đại lý.
- ✓ **MWG:**
 - CEO Bách Hoá Xanh muốn bán bớt cổ phiếu Thế Giới Di Động khi giá tăng mạnh. Ông Phạm Văn Trọng, Thành viên HĐQT CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động kiêm Tổng giám đốc chuỗi Bách Hoá Xanh vừa đăng ký bán 200.000 cổ phiếu MWG với mục đích giải quyết nhu cầu tài chính cá nhân. Giao dịch dự kiến thực hiện theo phương thức khớp lệnh từ ngày 20/5 đến ngày 18/6.
 - Chuỗi nhà thuốc An Khang lỗ hơn 1.000 tỉ đồng trong hơn 5 năm qua. Theo báo cáo tài chính hợp nhất quý 1-2025, Thế Giới Di Động ghi nhận khoản lỗ hơn 31 tỉ đồng từ An Khang Pharma trong ba tháng đầu năm nay, nâng tổng lỗ lên hơn 1.000 tỉ đồng giai đoạn từ năm 2020 đến cuối quý 1-2025. Cụ thể, khoản lỗ của doanh nghiệp này tăng dần đều qua

các năm, từ 6,4 tỉ đồng năm 2020 lên hơn 306 tỉ đồng năm 2022. Trong ba năm gần nhất, doanh nghiệp này lỗ mỗi năm hơn 300 tỉ đồng.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MML - Masan MEATLife nổi dài đà tăng trưởng lợi nhuận với công nghệ chăn nuôi đột phá.** Theo thông tin từ doanh nghiệp, một trong những bước đột phá chiến lược của Masan MEATLife trong năm 2025 là triển khai thành công công nghệ tăng năng suất phối giống heo nái, giúp mở rộng quy mô đàn heo thịt thêm khoảng 24.000 con mỗi năm. Với giá trị thành phẩm trung bình đạt ~7,5 triệu đồng/con, khoản gia tăng này tương đương 180 tỷ đồng doanh thu bổ sung trong năm 2025. Bên cạnh đó, MML đã duy trì đà tăng trưởng ấn tượng trong quý 1/2025 với doanh thu đạt 2.070 tỷ đồng, tăng 20,4% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận sau thuế trước lợi ích cổ đông thiểu số (NPAT Pre-MI) đạt 116 tỷ đồng, tăng mạnh 163 tỷ đồng, ghi nhận quý thứ ba liên tiếp có lãi. Kết quả này được thúc đẩy bởi nhiều động lực tích cực từ cả sản phẩm, kênh phân phối và chiến lược thương hiệu. Doanh thu mẳng thịt tăng 22,5%, nhờ giá heo hơi duy trì mức cao, tăng trưởng mạnh ở thịt chế biến, cùng với sự mở rộng của kênh HORECA cho thịt gà. Mảng chăn nuôi tăng 14,9%, chủ yếu từ tăng trưởng 28,1% ở mẳng heo. Mảng gà tiếp tục được cơ cấu lại theo định hướng chiến lược dài hạn.
- ✓ **VNM - Doanh số nội địa tháng 4 của Vinamilk tăng trưởng mạnh.** Tại buổi chia sẻ thông tin kết quả kinh doanh quý I với nhà đầu tư, ông Lê Thành Liêm - Giám đốc điều hành Tài chính của Công ty CP Sữa Việt Nam - cho biết, doanh số nội địa tháng 4 đã tăng trưởng hơn 10% so với cùng kỳ và tăng gần 40% so với mức trung bình một tháng của quý I. "Phần tăng trưởng này chủ yếu đến từ kênh truyền thống, vẫn là kênh phân phối chủ yếu của công ty. Việc tái cấu trúc hệ thống phân phối, đặc biệt là kênh truyền thống đã mang lại những tín hiệu tích cực và phản ánh qua kết quả của tháng 4", ông Liêm nói.
- ✓ **BAF - Doanh thu tháng 4 cao kỷ lục.** Trong buổi tiếp xúc nhà đầu tư quý 1/2025 vào sáng ngày 09/05, ông Ngô Cao Cường – Phó Tổng Giám đốc CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam tiết lộ doanh thu và sản lượng đạt được trong tháng 4 đang ở mức cao nhất từ trước tới nay. Đáng chú ý, kết quả này đạt được sau khi Doanh nghiệp vừa công bố mức lợi nhuận chăn nuôi cao kỷ lục trong quý 1 vừa qua. Quý 1/2025, BAF đạt hơn 1,1 ngàn tỷ đồng doanh thu thuần, giảm 10% so với cùng kỳ; lãi ròng 132 tỷ đồng, tăng 11%. Tuy nhiên, BAF cho biết doanh thu giảm đến từ việc cắt giảm tối đa hoạt động kinh doanh nông sản vốn có biên lợi nhuận thấp và đẩy mạnh hoạt động chăn nuôi. Việc liên tục mở rộng giúp quy mô tổng đàn của BAF hiện đạt gần 800.000 con, gấp 2 lần quy mô cả năm 2023. Ông Cường cho biết, BAF đã lập kỷ lục về sản lượng kinh doanh trong tháng 4, đạt doanh thu 450 tỷ đồng, cũng là mức doanh thu tháng cao nhất. "Từ giờ tới cuối năm sẽ tiếp tục có thêm các trại mới, mở rộng quy mô trại, kỳ vọng sẽ mang lại kết quả cao hơn nữa".

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VSC: Tiếp tục nâng sở hữu tại HAH lên 11,61%.** Trong tháng 5, nhóm CTCP Container Việt Nam báo cáo đã mua thêm xấp xỉ 5,7 triệu cổ phiếu của CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An (HOSE – HAH), qua đó nâng tỷ lệ sở hữu tại Hải An lên 10,08%. Ngoài ra, Công ty TNHH MTV Dịch vụ Cảng Xanh cũng đã thành công nâng tỷ lệ sở hữu tại HAH lên 0,82% vốn điều lệ. Như vậy, cả nhóm cổ đông liên quan - bao gồm Viconship và 2 công ty con là TNHH MTV Trung tâm Logistics Xanh và TNHH MTV Dịch vụ Cảng Xanh – đang nắm giữ tỷ lệ sở hữu 11,61% vốn điều lệ tại Xếp dỡ Hải An tính đến thời điểm hiện tại.

- ✓ **ACV: Dự kiến phát hành cổ phiếu để trả cổ tức với tỷ lệ 64,58%.** Trong tờ trình ĐHĐCĐ mới nhất, ban lãnh đạo Tổng Công ty Cảng Hàng không Việt Nam đưa ra phương án phân phối hơn 21.192 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế tích lũy đến cuối năm 2023. Theo đó, Công ty sẽ phát hành cổ tức để trả cổ phiếu với tỷ lệ 64,58%, tương đương với phát hành thêm 1,4 tỷ cổ phiếu mới. Giá trị phát hành dự kiến là 14.059 tỷ đồng. Vốn điều lệ của ACV dự kiến tăng từ 21,771 tỷ đồng lên 35,830 tỷ đồng sau đợt phát hành.
- ✓ **HVN: Thông qua kế hoạch tăng vốn và đầu tư tàu bay.** Ngày 15/05/2025, Tổng công ty Hàng không Việt Nam (Vietnam Airlines) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường năm 2025, thông qua 2 kế hoạch quan trọng như sau:
 - (i) Tăng vốn giai đoạn 1 thêm 9.000 tỷ đồng: Công ty trình bày phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với số lượng dự kiến là 900 triệu cổ phiếu, giá chào bán 10.000 đồng/cp. Tỷ lệ quyền là 40,6% tại ngày chốt danh sách, tương ứng với 100 quyền được mua 40,64 cổ phiếu phát hành thêm. Tổng giá trị thu được từ đợt chào bán dự kiến là 9.000 tỷ đồng và sẽ được sử dụng để trả nợ nhà cung cấp đến hạn và quá hạn và Trả nợ vay ngắn hạn, dài hạn đến hạn, một phần nợ vay tái cấp vốn.
 - (ii) Đầu tư 50 máy bay thân hẹp và 10 động cơ dự phòng: Đại hội thông qua kế hoạch đầu tư 50 tàu bay thân hẹp dưới 200 ghế (>160 ghế) tương đương A320Neo/ B737Max8 (bao gồm động cơ treo trên cánh, các thiết bị chọn thêm) và 10 động cơ dự phòng với tổng vốn đầu tư gần 3,6 tỷ USD (tương đương hơn 92.300 tỷ đồng). Nguồn vốn chủ sở hữu đối ứng chiếm 46%, nguồn vốn vay chiếm 54% với hình thức đầu tư là mua tàu bay mới 100% trực tiếp từ Nhà sản xuất tàu bay. Kế hoạch trên có thể được điều chỉnh phù hợp với tình hình thực tế khi triển khai thực hiện.
- ✓ **SWC: Trả cổ tức tiền mặt tỷ lệ 35%.** Tổng Công ty Cổ phần Đường sông Miền Nam Sowatco đã thông qua việc chi trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ lên tới 35% trên vốn điều lệ, tương đương 3,500 đồng/cp, tăng mạnh so với dự định không chia trước đó. Đây sẽ là đợt chi trả đầu tiên kể từ năm 2019 của Công ty. Giá trị chi trả dự kiến là 235 tỷ đồng.

Cập nhật ĐHĐCĐ 2025: Doanh thu mục tiêu năm 2025 là 1.220 tỷ đồng (+ 6% svck), lợi nhuận sau thuế duy trì tương đương so với năm trước khoảng 273 tỷ đồng. Tuy nhiên, kế hoạch này chưa tính đến tác động bất lợi từ việc áp thuế đối ứng của Mỹ. Công ty cho biết trong kịch bản xấu nhất, các biện pháp thuế quan có thể khiến doanh thu và lợi nhuận của Công ty giảm 25-30% so với kế hoạch đề ra. Nguyên nhân chủ yếu do cơ cấu hàng hóa tại các cảng Sowatco vận hành hiện phụ thuộc đáng kể vào thị trường Mỹ. Cụ thể, tại cảng Long Bình có đến 75-80% sản lượng là hàng xuất khẩu sang Mỹ. Tại Sotrans ICD, con số này dao động từ 47-48%.

KQKD Q1/2025: Doanh thu vẫn tăng trưởng tích cực đạt 260 tỷ đồng (+14% svck) và LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 63 tỷ đồng (+18% svck). Với kết quả như vậy, Công ty đã thực hiện lần lượt 21% và 23% kế hoạch doanh thu và lợi nhuận cả năm.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Xe điện toàn cầu duy trì đà tăng trưởng mạnh.** Báo cáo mới nhất từ Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) cho thấy, thị trường tiếp tục khởi sắc khi doanh số xe điện trong quý I tăng 35% so với cùng kỳ năm trước. Các thị trường lớn đều ghi nhận kết quả tích cực, trong đó, Trung Quốc tiếp tục giữ vị thế dẫn đầu, bỏ xa các đối thủ. Trong cả năm 2025, doanh số bán xe điện toàn cầu dự kiến sẽ vượt mốc 20 triệu chiếc, tăng 25%, tương đương với tốc độ tăng trưởng của năm 2024. Mặc dù khối lượng

bán có thể bị ảnh hưởng bởi những bất ổn kinh tế và địa chính trị, báo cáo từ IEA cho rằng dự kiến cứ mỗi bốn chiếc ô tô bán ra trong năm 2025 thì sẽ có một chiếc là xe điện.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAX: Dự kiến thu về lợi nhuận lớn từ chuyển nhượng đất.** Ngày 12/05, HĐQT CTCP Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh đã chấp thuận chủ trương xin ý kiến cổ đông về việc chuyển nhượng khu đất mặt tiền đường Võ Văn Kiệt, phường An Lạc, quận Bình Tân, TPHCM. Khu đất có diện tích hơn 6.28 ngàn m2, được lãnh đạo Haxaco mong muốn bán với giá tối thiểu 1.13 ngàn tỷ đồng, tương ứng 180 triệu đồng/m2. Thời gian triển khai giao dịch dự kiến từ tháng 5/2025. Tại BTCT Q1/2025, HAX đang ghi nhận giá gốc đầu tư đối với bất động sản này xấp xỉ 542 tỷ đồng. Khoản giao dịch này dự kiến đem lợi nhuận lớn cho doanh nghiệp trong năm 2025.

NGÀNH GỖ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **ACG: Cập nhật ĐHĐCĐ 2025.** CTCP Gỗ An Cường đặt kế hoạch doanh thu thuần năm 2025 đạt 4.047 tỷ đồng (+1,7% svck) và LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 450 tỷ đồng (+7,2% svck). Ban lãnh đạo ACG cho biết xuất khẩu gỗ vẫn khả quan, trong đó thị trường Mỹ chỉ chiếm 12% tổng doanh thu. Trong trường hợp xấu, Công ty có thể bù đắp bằng các thị trường khác như Canada, Nhật, UAE hay khu vực Đông Nam Á.

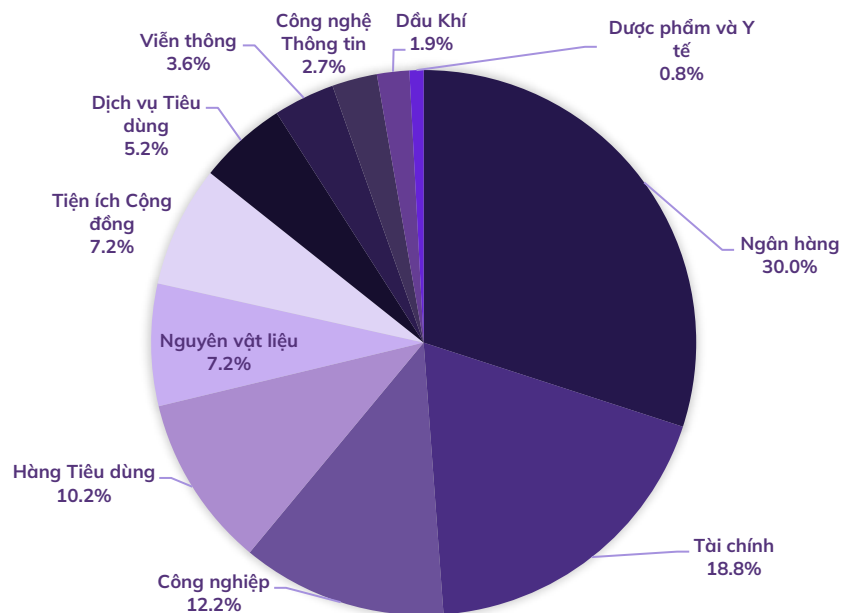
Về chính sách cổ tức, công ty sẽ duy trì mức chia 15% cho cả năm 2024 và 2025. Trước đó, Công ty đã thực hiện tạm ứng cổ tức bằng tiền mặt đợt 1/2024 với tỷ lệ 8%. Công ty đã có nghị quyết chi trả cổ tức bằng tiền mặt đợt 2/2024 với tỷ lệ 7%/mệnh giá cho cổ đông. Ngày đăng ký cuối cùng là ngày 26/05/2025, ngày thanh toán dự kiến là 10/06/2025.

Công ty cũng đã thông qua kế hoạch chuyển nhượng 4,5% vốn tại Thăng Lợi Homes, dự kiến thu về khoản lợi nhuận 37 tỷ đồng, tương ứng mức sinh lời 65%. Khoản lãi này dự kiến được ghi nhận trong BCTC quý 2/2025.

KQKD Q1/2025. Doanh thu của ACG đạt 802 tỷ đồng (+15% svck), trong đó doanh thu xuất khẩu đạt 195 tỷ đồng. Biên lợi nhuận gộp giảm nhẹ svck còn 29,2% (-1,2 điểm phần trăm). Kết quả LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 85 tỷ đồng (+4% svck).

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

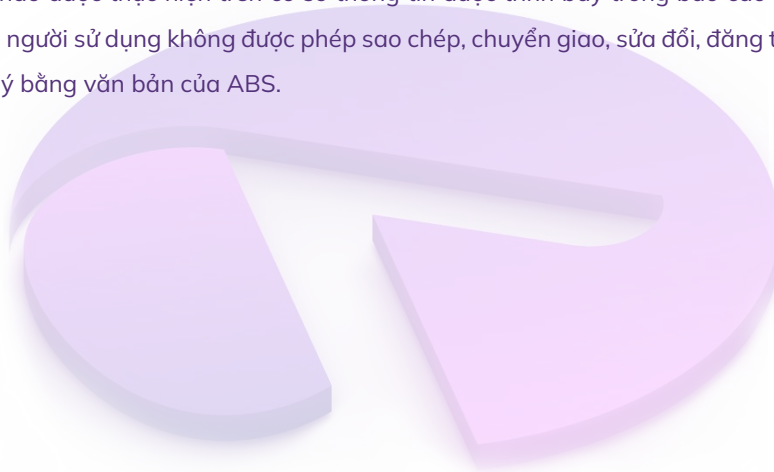
Ngành	Biến động
VNINDEX	3.42%
Dịch vụ Tiêu dùng	14.64%
Công nghệ Thông tin	8.87%
Ngân hàng	5.89%
Hàng Tiêu dùng	4.36%
Viễn thông	3.67%
Công nghiệp	3.33%
Nguyên vật liệu	2.16%
Dược phẩm và Y tế	1.18%
Tiện ích Cộng đồng	0.90%
Dầu khí	0.57%
Tài chính	0.15%

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