

Bản tin

# TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 24/05/2024



# MỤC LỤC

Trang

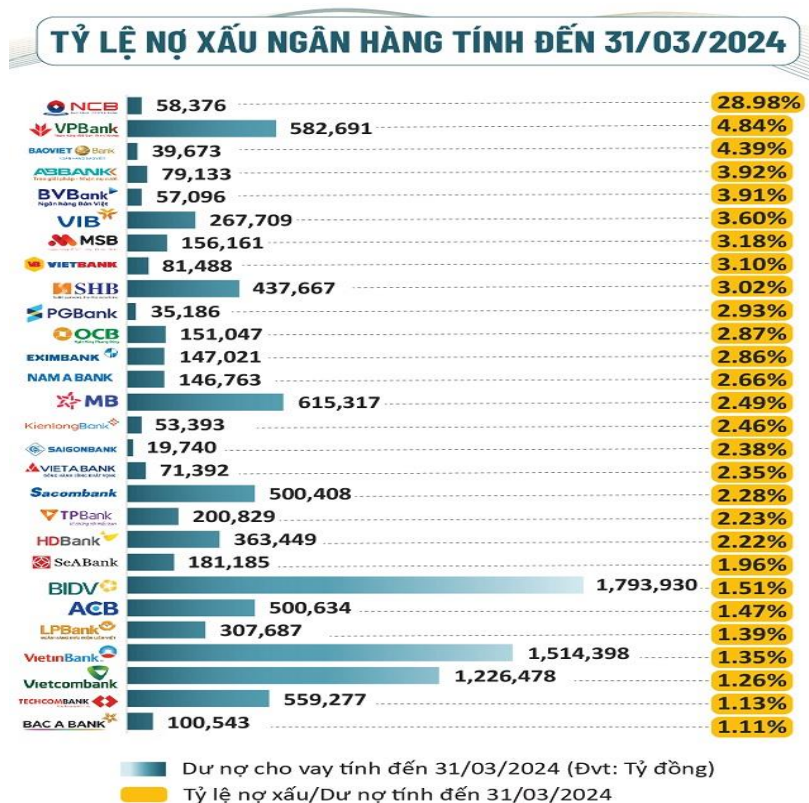
NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	9
NGÀNH THÉP	10
NGÀNH DẦU KHÍ	12
NGÀNH ĐIỆN	15
NGÀNH HÀNG TIÊU DÙNG VÀ BÁN LẺ	16
NGÀNH THỦY SẢN	17
NGÀNH CHĂN NUÔI	18
NGÀNH ĐƯỜNG	18
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	18
NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN	20
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	24

## NGÀNH NGÂN HÀNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **47 TCTD phát sinh dư nợ tín dụng xanh, chiếm 4,5% dư nợ toàn nền kinh tế.** Đến 31/3/2024, đã có 47 tổ chức tín dụng (TCTD) phát sinh dư nợ tín dụng xanh với giá trị 636.964 tỷ đồng, chiếm 4,5% tổng dư nợ toàn nền kinh tế (KT). Thông tin được Phó Thống đốc Đào Minh Tú chia sẻ tại Lễ ra mắt Diễn đàn ESG Việt Nam (VN) được tổ chức chiều 22/5. Phó Thống đốc nhận định, thực hành ESG, tăng trưởng xanh và phát triển bền vững đã trở thành xu thế tất yếu và là mục tiêu mà mọi quốc gia đang hướng tới. Phó Thống đốc chia sẻ tại Hội nghị COP27, trong 150 nước cam kết thực hiện mục tiêu Net Zero, Việt Nam là 1 trong những nước đã có hành động nhanh, kịp thời để triển khai cam kết bằng việc ban hành khung chính sách tăng trưởng xanh
- ✓ **NHNN bắt đầu thanh tra hoạt động kinh doanh vàng của SJC, DOJI, PNJ, Bảo Tín Minh Châu và 2 ngân hàng.** NHNN đã tổ chức công bố thanh tra việc chấp hành chính sách, pháp luật trong hoạt động kinh doanh vàng. Đoàn thanh tra có sự tham gia của đại diện Thanh tra Chính phủ, Bộ Công an, Bộ Tài chính, Bộ Công thương. Thời gian thanh tra 45 ngày. Đối tượng thanh tra gồm: TPBank, Eximbank, SJC, Doji, PNJ, Công ty TNHH Bảo Tín Minh Châu. Đoàn thanh tra sẽ tiến hành thanh tra theo quy định của Luật thanh tra và các quy định có liên quan, tập trung vào các nội dung: (i) Thanh tra việc chấp hành các quy định của pháp luật về hoạt động kinh doanh vàng; (ii) Thanh tra việc chấp hành các quy định pháp luật về phòng, chống rửa tiền; (iii) Thanh tra việc chấp hành các quy định pháp luật về chế độ kế toán, lập và sử dụng hóa đơn, chứng từ; về kê khai và thực hiện nghĩa vụ thuế
- ✓ **Nhận định chuyên gia: Chính sách tiền tệ khó đảo chiều đột ngột.** Các ngân hàng (NH) tăng lãi suất tiền gửi tiết kiệm trong những ngày gần đây, với mức tăng khoảng 1%/năm. Dự báo LS huy động của các NH sẽ tăng 0,5-1%/năm trong thời gian từ nay đến cuối năm 2024. Theo PGS.TS Nguyễn Hữu Huân, lãi suất tiết kiệm liên tục dò đáy thời gian qua khiến nguồn tiền gửi vào NH sụt giảm, trong khi tín dụng bắt đầu tăng trưởng dương tạo sức ép tăng lãi suất huy động với các ngân hàng thương mại. Tuy nhiên, mặt bằng lãi suất tiền gửi sẽ khó tăng cao ít nhất từ nay đến Q1/2024, mà mức tăng chỉ khoảng 1%/năm. Áp lực tỷ giá khiến Ngân hàng Nhà nước (NHNN) phải có nhiều động thái để đối phó, thậm chí có thể cân nhắc nâng nhẹ LS.
- ✓ **Thủ tướng: Phấn đấu giảm 1-2% lãi suất cho vay, điều hành tỷ giá linh hoạt nhằm ổn định thị trường ngoại tệ.** Văn phòng Chính phủ vừa phát đi văn bản số 231/TB-VPCP ngày 18/5/2024 thông báo kết luận của Thủ tướng Chính phủ tại cuộc họp về chính sách tài khóa, chính sách tiền tệ, thị trường vàng, tỷ giá, lãi suất và huy động vốn cho đầu tư phát triển. Trong đó, Thủ tướng yêu cầu Ngân hàng Nhà nước thực hiện có hiệu quả các giải pháp tăng khả năng tiếp cận tín dụng cho người dân, doanh nghiệp, tiếp tục phấn đấu giảm 1-2% LS cho vay. Điều hành nghiệp vụ thị trường mở, cung ứng tiền... hiệu quả, linh hoạt, bám sát mục tiêu chính sách, bảo đảm thanh khoản, an toàn của hệ thống các tổ chức tín dụng và nền kinh tế.
- ✓ **Phó Thủ tướng: Dự kiến chuyển giao xong 3 ngân hàng yếu kém trong năm 2024.** Hiện đang có 4 NH yếu kém thuộc diện tái cơ cấu, gồm NH Đông Á (DongABank) và 3 NH mua bắt buộc là Xây dựng (CBBank), Đại Dương (Oceanbank), Dầu khí toàn cầu (GPBank). 4 ngân hàng sẽ nhận chuyển giao bao gồm Vietcombank, MB, VPBank và HDBank. Cả 4 NH này đều đã trình cổ đông phương án nhận chuyển giao NH yếu kém. Trong đó, CBBank sẽ về với Vietcombank. Oceanbank đang nhận hỗ trợ từ MBBank. DongABank và GPBank nhiều khả năng sẽ về với 2 NH HDBank và VPBank.

- ✓ **NHNN bơm gần 25.000 tỷ qua kênh OMO, lãi suất lên cao nhất trong gần một năm.** Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã cho 9 thành viên vay tổng cộng gần 25.000 tỷ đồng qua kênh cho vay cầm cố giấy tờ có giá với lãi suất 4,5%/năm, kỳ hạn 7 ngày. Đây là mức lãi suất cao nhất trên kênh OMO kể từ ngày 1/6/2023; khối lượng phát hành là cao nhất kể từ ngày 25/4.
- ✓ **Nguồn tiền rẻ dần phục hồi.** Sau thời gian sụt giảm, tiền gửi không kỳ hạn (CASA) đang có xu hướng hồi phục tại các NH. Tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn/tổng tiền gửi khách hàng càng cao sẽ tạo tiền đề giúp NH cải thiện tỷ lệ NIM, từ đó có thêm điều kiện cạnh tranh LS cho vay trên thị trường. NH nào giữ được CASA ổn định và vượt trội sẽ có được lợi thế để vượt qua khó khăn, thách thức. Mặt khác, tỷ lệ CASA càng cao, càng thể hiện xu hướng phát triển NH hiện đại, theo tốc độ chuyển đổi số và thay đổi phương thức thanh toán trong nền KT. Cuộc đua rượt đuổi tỷ lệ CASA sẽ tiếp tục "gay cấn" trong 2024.
- ✓ **Nợ xấu tiếp tục tăng.** Dữ liệu từ VietstockFinance cho thấy, tính đến ngày 31/3/2024, tổng dư nợ tại 28 ngân hàng (NH) trong hệ thống là hơn 10,2 triệu tỷ đồng, tăng nhẹ gần 2% sv đầu năm. Trong khi đó, nợ xấu tiếp tục tăng so với đầu năm. Tổng nợ xấu tính đến cuối Q1/2024 của 28 NH là 224,146 tỷ đồng, tăng đến hơn 14% sv đầu năm. Cơ cấu nợ xấu cũng diễn biến tiêu cực hơn. Nợ dưới chuẩn (nhóm 3) tăng mạnh nhất với 21%, kể đó là nợ có khả năng mất vốn (nhóm 5) tăng gần 18% và nợ nghi ngờ (nhóm 4) tăng hơn 4%. Tính đến ngày 31/3/2024, có đến 24/28 NH tăng tỷ lệ nợ xấu/dư nợ vay sv đầu năm. Có 9 NH có tỷ lệ này vượt ngưỡng cho phép 3%, trong khi tại thời điểm đầu năm chỉ có 5 NH. Mặc dù vậy, vẫn có 4 NH có tỷ lệ nợ xấu cải thiện là VPB, NCB, SHB và TCB.



**Tin doanh nghiệp:**

- ✓ **MSB chi 1.000 tỷ đồng mua lại trái phiếu trước hạn.** Cụ thể, MSB vừa tắt toán trước hạn 1.000 trái phiếu đang lưu hành mã MSBL2225002 vào ngày 17/5/2024. Đây là lô trái phiếu được phát hành vào ngày 17/5/2022 và kỳ hạn 3 năm, đáo hạn ngày 17/5/2025, khối lượng phát hành theo mệnh giá là 1.000 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, vào ngày 16/5, MSB đã phát hành

lô trái phiếu mã MSBL2427003, kỳ hạn 3 năm, đáo hạn ngày 16/5/2027. Khối lượng phát hành là 1.000 trái phiếu, mệnh giá 1 tỷ đồng/trái phiếu, giá trị phát hành đạt 1.000 tỷ đồng, lãi suất phát hành 3,9%/năm. Đây là lô trái phiếu thứ 3 được MSB phát hành kể từ đầu năm nay.

- ✓ **HNX thông qua hồ sơ chào bán 620 triệu cổ phiếu riêng lẻ của Ngân hàng Quốc dân (NVB).** Theo đó, Ngân hàng TMCP Quốc dân (mã cổ phiếu NVB - sàn HNX) dự kiến chào bán riêng lẻ 620 triệu cổ phiếu với mức giá 10.000 đồng/cổ phiếu cho các nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, có năng lực tài chính, cam kết đồng hành lâu dài và cùng chung tầm nhìn chiến lược với ngân hàng. Ngân hàng Quốc dân cho biết, sẽ triển khai phương án trên ngay trong năm nay sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận. Toàn bộ số cổ phiếu trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong 01 năm sau khi kết thúc đợt phát hành. Nếu kế hoạch trên diễn ra thành công, Ngân hàng Quốc dân sẽ có thể thu về tối đa 6.200 tỷ đồng, nâng vốn điều lệ lên mức 11.800 tỷ đồng, tăng 110%.
- ✓ **ACB chốt quyền chia cổ tức bằng tiền mặt và cổ phiếu, tỷ lệ 25%.** Theo đó, cổ đông ACB sẽ được trả cổ tức bằng tiền mặt theo tỷ lệ 10% vào ngày 13/6, tương ứng số tiền chi trả là 3.884 tỷ đồng. Ngoài ra, ACB còn dự kiến trả cổ tức bằng cổ phiếu theo tỷ lệ 15% (người sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 15 cổ phiếu mới). Tuy nhiên, thời điểm thực hiện trả cổ tức bằng cổ phiếu chưa được công bố.
- ✓ **VietABank (VAB): 'Phải thu bên ngoài' 3.800 tỷ đồng nhìn từ việc chuyển nhượng bất động sản gán nợ.** Trong số các khoản này, chi tiết nhiều khoản khá bất ngờ. Khoản phải thu chờ xử lý liên quan đến sự vụ tại phòng giao dịch Đông Đô 232 tỷ đồng. Liên quan nhóm khách của hoạt động tín dụng này, công ty đã chuyển trạng thái thành "phải thu" chờ phán quyết của Tòa án. Đặt cọc đảm bảo thực hiện hợp đồng hợp tác đầu tư 1.300 tỷ đồng. Loạt khoản phải hu trước đó với CTCP Tập đoàn đầu tư SV (72 tỷ đồng); CTCP LEC Group (347 tỷ đồng)... đã được tất toán vào cuối năm. LEC Group là doanh nghiệp do Capella Group (hệ sinh thái Việt Phương) góp 50%. Phải thu của CTCP Đầu tư Infinity Group về các khoản bán tài sản gán nợ 738 tỷ đồng. Những động thái này của VietABank khiến những người quan tâm một lần nữa nhìn lại ngân hàng này - ngân hàng gắn liền với tên tuổi ông Phương Hữu Việt và hệ sinh thái Việt Phương.
- ✓ **LPBank sắp phát hành 800 triệu cổ phiếu LPB với giá 10.000 đồng.** Ngân hàng TMCP Bưu điện Liên Việt (LPBank - Mã: LPB) vừa công bố phương án chi tiết chào bán 800 triệu cổ phiếu LPB, tương ứng tỷ lệ 31,3%, cho cổ đông hiện hữu, giúp tăng vốn điều lệ thêm tối đa 8.000 tỷ đồng. Đơn vị tư vấn cho thương vụ sẽ là CTCP Chứng khoán LPBank (LPBS). Hiện tại, vốn điều lệ của LPBank đang ở mức 25.576 tỷ đồng. Sau khi hoàn thành kế hoạch chào bán cổ phiếu LPB, vốn điều lệ sẽ tăng lên tối đa 33.576 tỷ đồng. Dự kiến, số tiền thu được từ đợt chào bán tối đa sẽ là 8.000 tỷ đồng. LPBank dự kiến sử dụng 4.528 tỷ đồng trong số này để cho vay ngắn hạn, còn 3.472 dành cho cho vay trung dài hạn. Lĩnh vực cho vay là nông nghiệp nông thôn, thương mại, công nghiệp chế biến chế tạo và sẽ được giải ngân trong năm 2024 - 2025.
- ✓ **MBBank (MBB) 'nhập cuộc' tăng lãi suất tiết kiệm kể từ ngày 21/5.** Ngân hàng Thương mại Cổ phần Quân đội (MBBank - Mã: MBB) vừa thông báo điều chỉnh tăng lãi suất huy động thêm 0,1-0,2% cho các kỳ hạn 1-15 tháng kể từ ngày 21/5. Cụ thể, lãi suất huy động áp dụng cho các kỳ hạn dưới 1 tháng được giữ nguyên ở mức 0,5%/năm và các kỳ hạn khác điều chỉnh tăng từ 0,1-0,2%/năm. Ngoài tăng lãi suất tiền gửi của khách hàng cá nhân, MBBank cũng thông báo tăng lãi suất tiết kiệm đối với tiền gửi của khách hàng là các tổ chức kinh tế.
- ✓ **Ông Đỗ Quang Vinh chỉ mua vào 1/4 lượng cổ phiếu SHB đăng ký do 'diễn biến thị trường chưa phù hợp'.** Ông Đỗ Quang Vinh, Phó Chủ tịch Hội đồng Quản trị (HĐQT) kiêm Phó Tổng Giám đốc Ngân hàng TMCP Sài Gòn - Hà Nội (SHB), vừa có báo cáo kết quả giao dịch cổ phiếu SHB. Theo đó, ông Vinh đã mua vào 25,7 triệu cổ phiếu trên tổng số 100,2 triệu cổ phiếu

SHB đã đăng ký (tương đương khoảng 1/4 lượng đăng ký). Giao dịch được thực hiện theo phương thức thỏa thuận, trong thời gian từ ngày 8/5 đến 9/5. Sau giao dịch, ông Vinh nắm giữ tổng cộng gần 26,7 triệu cổ phiếu SHB, tương ứng tỷ lệ sở hữu 0,74%. Trong khi đó, bố ông Vinh là Chủ tịch SHB Đỗ Quang Hiến đang sở hữu hơn 99,5 triệu cổ phiếu SHB, tương đương 2,75% vốn ngân hàng.

- ✓ **KLB: KienlongBank triển khai Basel III, nâng cao năng lực hệ thống quản trị rủi ro.** Vừa qua, Ngân hàng TMCP Kiên Long (KienlongBank) đã tổ chức lễ triển khai dự án Basel III nhằm nâng cao năng lực hệ thống quản trị rủi ro với sự tư vấn của KPMG. Đây là chuẩn mực quản trị rủi ro uy tín, được áp dụng rộng rãi trên quốc tế và đang được hệ thống ngân hàng Việt Nam hướng tới. Rước đó, KienlongBank cũng đã công bố hoàn thành Basel II trên cả 3 trụ cột, luôn đảm bảo tỷ lệ an toàn vốn theo quy định của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), qua đó giúp Ngân hàng nâng cao năng lực quản trị, lành mạnh tài chính và minh bạch trong hoạt động quản lý rủi ro. Với mục tiêu hướng tới sự phát triển toàn diện và bền vững, KienlongBank xác định việc triển khai và áp dụng Basel III là một phần trong tổng thể chiến lược dài hạn của Ngân hàng.

## NGÀNH CHỨNG KHOÁN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Khối ngoại chiếm 6% giao dịch thị trường chứng khoán Việt Nam.** Tính từ đầu năm đến nay, nhóm nhà đầu tư nước ngoài đã bán ròng khoảng 27.000 tỷ đồng, tương đương trên một tỷ USD, vượt cả giá trị bán ròng trong suốt cả năm 2023. Trong đó, nhóm cổ phiếu “họ Vin” chiếm khoảng 45%, kể đến là MSN và VNM khoảng 30%, các ETF chiếm khoảng 20%. Chỉ 3 nhóm này đã chiếm tổng cộng khoảng 95%. Phần lớn lượng bán ròng đến từ giao dịch thỏa thuận, còn lại đến từ xu hướng chuyển dòng vốn do chênh lệch lãi suất nêu trên.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Nếu vượt mức 18.000 tỷ đồng, VNDirect sẽ trở thành 'quán quân' vốn điều lệ nhóm chứng khoán.** Theo kế hoạch, VNDirect sẽ phát hành hơn 304,4 triệu cổ phiếu có mệnh giá 10.000 đồng/cp. Trong đó, VNDirect sẽ phát hành 243,57 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 20%) với giá chào bán dự kiến là 10.000 đồng/cp. Ngoài ra, công ty cũng sẽ phát hành gần 61 triệu cổ phiếu để trả cổ tức tỷ lệ 5% cho cổ đông hiện hữu. Nguồn vốn thực hiện lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên báo cáo tài chính riêng lẻ được kiểm toán năm 2022. Như vậy, tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán và phát hành đợt này đến 304,5 triệu cổ phiếu. Sau khi hoàn thành, VNDirect sẽ tăng vốn điều lệ từ 12.178 tỷ lên gần 15.223 tỷ đồng, có thể vượt qua SSI để đứng đầu ngành về quy mô vốn (SSI cũng đang xin cấp phép phương án chào bán hơn 453 triệu cổ phiếu). VNDirect dự kiến dùng 40% số tiền thu được từ đợt chào bán để bổ sung vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, 20% số tiền để đầu tư vào giấy tờ có giá, 20% để bảo lãnh phát hành chứng khoán và 20% cho hoạt động phát hành và phân phối chứng quyền.

**TVB: Quản lý Tài sản Trí Việt muốn mua hơn 3 triệu cổ phiếu TVB.** CTCP Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt (mã: TVC) đăng ký mua 3,2 triệu cổ phiếu TVB của CTCP Chứng khoán Trí Việt để tăng tỷ lệ sở hữu. Giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 22/5 đến ngày 20/6, theo phương thức khớp lệnh trên sàn và/hoặc thỏa thuận. Nếu giao dịch thành công, sở hữu của Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt sẽ tăng từ 58,6 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 52,28%) lên 61,8 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 55,14%). Tạm tính theo giá giao dịch hiện tại là 8.240 đồng/cp, ước tính tập đoàn này có thể phải bỏ ra khoảng 26,4 tỷ đồng để mua vào số cổ phiếu trên. Trước đó, Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt vừa mua khớp lệnh 2 triệu cổ phiếu TVB trong thời gian 25/4 – 14/5, nâng sở hữu từ 56,6 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 50,47%) lên 58,6 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 52,28%) ở hiện tại. Ước tính tổng giá trị này khoảng 16 tỷ đồng. Về mối liên

hệ, bà Nguyễn Thị Hằng hiện là Chủ tịch HĐQT đồng thời của Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt và Chứng khoán Trí Việt. Hiện cá nhân vị chủ tịch này đang trực tiếp nắm giữ 50.000 cổ phiếu TVB, tương ứng tỷ lệ 0,04%.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

### Tin tức ngành:

- ✓ **Khẩn trương hoàn thiện nghị định về tiền thuê đất, tiền sử dụng đất.** Chiều 20/5, Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà chủ trì cuộc họp trực tuyến toàn quốc về dự thảo Nghị định quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Đất đai năm 2024 về tiền sử dụng đất, tiền thuê đất. Phó Thủ tướng nhấn mạnh đây là một trong những nội dung hết sức quan trọng để các Luật Đất đai, Luật Kinh doanh bất động sản, Luật Nhà ở có hiệu lực sớm hơn 6 tháng so với thời hạn quy định trong luật. Hội nghị nhằm lấy ý kiến nghiêm túc, thực chất, rộng rãi các bên liên quan như địa phương, hiệp hội, doanh nghiệp trước khi ban hành để bảo đảm điều kiện thực thi thống nhất từ trên xuống dưới. Thứ trưởng Bộ Tài chính Bùi Văn Khánh cho biết dự thảo Nghị định về tiền sử dụng đất, tiền thuê đất có 5 chương với 54 điều quy định: Phạm vi điều chỉnh, đối tượng áp dụng; tính, thu, nộp tiền sử dụng đất; tính, thu, nộp tiền thuê đất; trách nhiệm của cơ quan, người sử dụng đất; điều khoản thi hành. Phó Thủ tướng yêu cầu Bộ Tài chính khẩn trương giải trình, tiếp thu, hoàn thiện dự thảo Nghị định quy định về tiền sử dụng đất, tiền thuê đất trình Chính phủ xem xét, quyết định, bảo đảm đủ điều kiện để Luật Đất đai năm 2024 có hiệu lực sớm.
- ✓ **Chung cư: Cầu giảm nhưng giá vẫn tăng.** Thống kê từ Batdongsan.com.vn cho thấy tính trong tháng 4/2024, mức độ quan tâm chung cư Hà Nội giảm 23% so với tháng trước. Tuy nhiên, giá chào bán không có dấu hiệu đi xuống. Ngược lại, phân khúc chung cư bình dân (dưới 30 triệu đồng/m<sup>2</sup>) vẫn tăng giá 12% so với tháng trước. Căn hộ trung cấp (30-50 triệu đồng/m<sup>2</sup>) tăng 5% và cao cấp (trên 50 triệu đồng/m<sup>2</sup>) tăng 3%. Việc giá bán vốn neo cao còn bị đẩy lên nữa khiến người mua có tâm lý nghe ngóng, chưa vội xuống tiền, còn người bán cũng khó bán được hàng. Theo dữ liệu của Batdongsan.com.vn cung cấp, lượng tìm mua chung cư tại Hà Nội tăng đáng kể từ quý 2/2023, đạt đỉnh vào tháng 8/2023. Sau đó lượng người bán ra chung cư lớn khiến lực cầu giảm. Từ tháng 12/2023, lượt tìm kiếm chung cư tăng trở lại, đến tháng 3/2024 đã tiệm cận đỉnh của tháng 8/2023. Tuy nhiên, sang tháng 4/2024, mức độ quan tâm chung cư Hà Nội lại giảm 23% so với tháng trước. Mặc dù lượng quan tâm giảm nhưng giá rao bán chung cư Hà Nội không có dấu hiệu đi xuống. Đơn vị khảo sát đánh giá tại Hà Nội, phần lớn nguồn cung mới tiếp tục tập trung ở phân khúc cao cấp đã đẩy giá bán sơ cấp chung cư Hà Nội lên cao. Giá bán sơ cấp trung bình hiện đạt 56 triệu đồng/m<sup>2</sup> (chưa bao gồm VAT và kinh phí bảo trì), tăng 5% theo quý và 19% theo năm. Quý 1/2024 ghi nhận mức chênh lệch giữa giá sơ cấp chung cư ở TP.HCM so với Hà Nội thu hẹp đáng kể. Từ mức 35% ghi nhận được từ cuối năm 2022 đến nay, giá sơ cấp TP.HCM chỉ còn cao hơn giá sơ cấp trung bình của Hà Nội khoảng 10%.
- ✓ **Bất ngờ với giá nhà mặt phố Hà Nội trong quý 1/2024.** Lượng giao dịch nhà mặt phố tại Hà Nội quý 1/2024 đạt 900 căn. Riêng tháng 3/2024, khu vực ghi nhận mức giao dịch tăng cao nhất là các quận Long Biên (547%), Ba Đình (516%) so với tháng 2/2024. Trong khi căn hộ chung cư có dấu hiệu chững lại về thanh khoản sau một thời gian tăng nóng, thì bất động sản thổ cư lại có dấu hiệu sôi động trở lại, nhất là đối với phân khúc nhà mặt phố tại các quận trung tâm. Theo báo cáo của OneHousing, tại thị trường Hà Nội, giao dịch thổ cư quý 1 đạt 9.800 căn; trong đó, tổng lượng giao dịch nhà mặt phố đạt khoảng 900 căn, chủ yếu tại các quận trung tâm, do lợi thế về mảng kinh doanh. Đáng chú ý, quý 1/2024, giá nhà mặt phố vượt mốc 400 triệu đồng/m<sup>2</sup> đất đối với khu vực trung tâm, cao gấp 2 lần so với khu vực ngoài trung tâm (200 triệu đồng/m<sup>2</sup>). Thực tế, đơn giá đất nhà mặt phố ghi nhận xu hướng tăng từ năm 2020 đến nay. Nói về điều này, ông Nguyễn Quốc Anh, Phó tổng giám đốc Batdongsan.com.vn, phân tích: nền giá đất ở các quận trung tâm đã khá cao so với các quận ngoại

thành, nên nhà phố ở những tuyến đường lớn và vị trí đẹp càng có giá trị. Ngoài ra, xu hướng sau dịch Covid - 19, dòng tiền của nhà đầu tư bắt đầu kéo mạnh từ thị trường TP.HCM trở ra Bắc, trong đó, dòng tiền đổ về thị trường Hà Nội chủ yếu liên quan tới việc kiểm soát dịch bệnh và nhà đầu tư muốn giữ tiền.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHM hoàn tất kế hoạch huy động vốn 10.000 tỷ đồng từ trái phiếu.** Vinhomes vừa phát hành thành công lô trái phiếu VHMB2426005 với mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành 2.000 tỷ đồng. Lô trái phiếu này có kỳ hạn 24 tháng, phát hành ngày 15/5/2024 và đáo hạn vào ngày 15/5/2026 với lãi suất 12%/năm. Đây là lô trái phiếu thứ 5 được Vinhomes phát hành trong vòng gần 2 tháng trở lại đây và cũng là lô trái phiếu cuối cùng nằm trong kế hoạch huy động vốn 10.000 tỷ đồng mà công ty đề ra. Theo kế hoạch được Hội đồng quản trị của Vinhomes công bố vào ngày 22/3/2024, công ty sẽ huy động tổng cộng 10.000 tỷ đồng thông qua các đợt phát hành trái phiếu trong quý II và quý III/2024. Như vậy, công ty đã sớm hoàn tất kế hoạch này chỉ trong nửa đầu quý II. Tính đến cuối năm 2023, Vinhomes có số dư trái phiếu 19.390 tỷ đồng, tăng hơn 26% so với đầu năm, trong đó 4.427 tỷ đồng tới hạn phải trả trong năm 2024. Như vậy, với việc thêm 6.000 tỷ đồng trái phiếu phát hành trong tháng 4 và 5, hiện dư nợ trái phiếu của Vinhomes khoảng 25.390 đồng, tăng 65% so với đầu năm.
- ✓ **NLG: Dragon Capital mua gần 2 triệu cổ phiếu NLG và trở thành cổ đông lớn.** Ngày 16/5, nhóm quỹ liên quan Dragon Capital đã mua vào 1,97 triệu cổ phiếu NLG, nâng sở hữu từ 4,76%, lên 5,18% vốn điều lệ và chính thức trở thành cổ đông lớn của Nam Long. Trong đó, quỹ Amersham Industries Limited mua 1,8 triệu cổ phiếu và quỹ Samsung Vietnam Securities Master Investment Trust (Equity) mua 0,17 triệu cổ phiếu. Diễn biến ngược chiều, trước đó, ông Nguyễn Xuân Quang – Chủ tịch HĐQT Đầu tư Nam Long đăng ký bán 2 triệu cổ phiếu NLG để cấu trúc tài chính cá nhân, hạ sở hữu từ 42,45 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 11,03%) xuống còn 40,45 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 10,51%). Giao dịch dự kiến thực hiện từ ngày 22/5 đến ngày 20/6, theo phương thức khớp lệnh trên sàn hoặc thỏa thuận. Ước tính tổng giá trị giao dịch này khoảng 88 tỷ đồng
- ✓ **NVL:**
  - **Dự án Aqua City tại Đông Nai hoàn toàn hợp pháp, đang được gỡ vướng để sớm tiếp tục triển khai.** Trong phiên thảo luận tổ của Kỳ họp thứ 7, Quốc hội khóa XV sáng 23/5, ông Quản Minh Cường, Phó Bí thư Tỉnh ủy, Trưởng Đoàn đại biểu Quốc hội tỉnh Đông Nai đã đề cập đến dự án Aqua City của Novaland. Ông cho biết, dự án đã được NVL đầu tư khoảng 5 tỷ USD, tức hàng trăm nghìn tỷ đồng; dự án hoàn toàn hợp pháp, đất không có tranh chấp, đóng thuế mấy nghìn tỷ đồng, trong xây dựng có thể có một vài vi phạm về mặt kỹ thuật, không chỉ doanh nghiệp mà bản thân cơ quan quản lý Nhà nước cũng có lỗi. Thủ tướng Chính phủ đã quan tâm, chỉ đạo, cho thành lập Ban Chỉ đạo tháo gỡ khó khăn cho dự án. Tỉnh đã xin ý kiến các cơ quan Trung ương và khoảng 1-2 tháng nữa có thể sẽ có quyết định để cho dự án tiếp tục triển khai.
  - **NVL xin 'khất' thanh toán 170 tỷ đồng tiền gốc và lãi trái phiếu.** NVL vừa có thông báo gửi Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) về việc chậm thanh toán gốc là lãi của 2 lô trái phiếu có thời hạn thanh toán vào ngày 20/5 là NVLH2232001 và NVLH2232002 với số tiền lần lượt là 164,55 tỷ đồng và 5,48 tỷ đồng. Lý do bởi chưa thu xếp được nguồn vốn. Cả 2 lô trái phiếu này đều được Novaland phát hành vào ngày 19/5/2022 với kỳ hạn 10 năm. Trong đó, lô trái phiếu NVLH2232001 có tổng giá trị 5.543 tỷ đồng với mức lãi suất 10%/năm. Còn lô trái phiếu NVLH2232002 có tổng giá trị 231 tỷ đồng với lãi suất 8%/năm. Vào tháng 9/2023, Novaland công bố đã chi 2.252 tỷ đồng để mua lại trước hạn một phần trái phiếu lưu hành của lô NVLH2232001 và 94 tỷ đồng để mua lại trước hạn một phần của lô



NVLH2232002. Sau khi mua lại trước hạn, giá trị lưu hành của lô trái phiếu NVLH2232001 giảm còn 3.291 tỷ đồng, và lô trái phiếu NVLH2232002 còn 137 tỷ đồng.

- **NVL bắt tay Hoàng Quân (HQC) gia nhập đường đua nhà ở xã hội.** Vào ngày 22/5/2024, Tập đoàn Novaland (NVL) ký kết thỏa thuận hợp tác đầu tư, xây dựng dự án nhà ở xã hội với Tập đoàn Hoàng Quân (HQC). Theo đó, hai ông lớn Novaland và Hoàng Quân sẽ cùng đóng góp tài chính, năng lực, kinh nghiệm, khai thác quỹ đất hiện có... và cùng các đơn vị khác để hợp tác đầu tư xây dựng và phát triển các dự án nhà ở xã hội tiềm năng tại TP.HCM và các tỉnh thành như Bình Thuận, Đồng Nai, Bình Dương, Long An, Tiền Giang, Đồng Tháp, Cần Thơ, Vĩnh Long... Dự kiến, trong năm nay, khoảng 3.000 căn nhà ở xã hội sẽ được bàn giao tại nhiều địa phương; đồng thời các bên liên quan sẽ cùng triển khai nghiên cứu phát triển dự án nhà ở xã hội mới thuộc quỹ đất hiện có của Novaland trong thời gian tới.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

### Tin tức ngành:

- ✓ **Quỹ đất cạn kiệt 'ngáng đường' dòng vốn FDI vào TP HCM: 'Chỉ còn tổ chim sẻ, khó giữ chân đại bàng'.** Theo số liệu thống kê của Sở Kế hoạch và Đầu tư TP. HCM, trong 4 tháng đầu năm, tổng vốn đầu tư nước ngoài vào thành phố đạt 915 triệu USD, giảm 6,5% so với cùng kỳ. Điểm đáng chú ý là, vốn đầu tư nước ngoài thu hút được phần lớn nhờ vào hình thức góp vốn, mua cổ phần, với tổng số vốn lên đến 713 triệu USD. Trong khi đó, có đến 357 dự án FDI được cấp mới (tăng 16,3% so với cùng kỳ năm 2023), nhưng tổng vốn đầu tư chỉ đạt 129 triệu USD (giảm 24,3 % so với cùng kỳ). Một trong những nguyên nhân đó là bởi quỹ đất công nghiệp của thành phố ngày càng cạn kiệt. Hiện nay, tại Khu công nghệ cao TP. HCM, quỹ đất để thu hút các dự án thuộc lĩnh vực điện tử, vi mạch, bán dẫn chỉ khoảng 0,5-3 ha cho mỗi dự án. Còn tại các khu công nghiệp trên địa bàn thành phố năm 2023, chỉ có tổng cộng 46 ha đất “sạch” để thu hút đầu tư, nhưng nằm rải rác ở nhiều quận, huyện. Bên cạnh vấn đề thiếu quỹ đất, thì môi trường đầu tư, kinh doanh, đặc biệt là thủ tục hành chính còn nhiều rào cản cũng là nguyên nhân khiến các nhà đầu tư quay lưng với Thành phố. Theo Bảng xếp hạng Chỉ số Năng lực cạnh tranh cấp tỉnh (PCI) năm 2023 vừa được công bố ngày 9/5, TP. HCM đứng ở vị trí 27, cho thấy môi trường đầu tư, kinh doanh chưa thực sự được cải thiện. Ngoài ra, hiện có khá nhiều dự án của nhà đầu tư nước ngoài tại TP. HCM gặp vướng mắc nhưng chậm được giải quyết, khiến nhà đầu tư “nản lòng”. Theo số liệu của Ban Quản lý các khu chế xuất và công nghiệp TP. HCM (Hepza), thành phố được quy hoạch gần 6.000 ha đất công nghiệp, nhưng có tới 1.500 ha vướng mắc về pháp lý hoặc giải phóng mặt bằng.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BCM: Cổ đông Nhà nước sẽ thoái hơn 30% vốn.** Hiện Ủy ban Nhân dân tỉnh Bình Dương đang đại diện phần vốn Nhà nước tại Tổng Công ty Đầu tư và Phát triển Công nghiệp - CTCP (Becamex IDC) với tỷ lệ lên đến 95,44%. Vừa qua, Phó Thủ tướng Lê Minh Khái đã phê duyệt quyết định giảm tỷ lệ vốn nhà nước tại BCM từ 95,44% xuống còn 65% cho đến hết năm 2025. Hiện Becamex IDC đang có 23 công ty thành viên hoạt động trong nhiều lĩnh vực như khu công nghiệp, xây dựng, thương mại, bất động sản ... Ngoài ra, Becamex IDC còn tham gia liên doanh với doanh nghiệp Singapore để thành lập Công ty Liên doanh Khu công nghiệp Việt Nam - Singapore (VSIP, Becamex IDC sở hữu 49% vốn). VSIP là nhà phát triển khu công nghiệp và đô thị tích hợp hàng đầu Việt Nam bao gồm 12 dự án trên cả nước với tổng diện tích hơn 10.000 ha.
- ✓ **IDC chuẩn bị chia cổ tức khủng, lợi nhuận kỳ vọng bứt tốc.** Hội đồng quản trị Tổng Công ty IDICO – CTCP vừa thông qua việc chi trả cổ tức bằng tiền mặt đợt 3 năm 2023 và tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2024 cho cổ đông. Ngày chốt danh sách cổ đông là ngày 4/6/2024 và dự kiến thanh toán vào ngày 19/6/2024. Theo đó, IDC dự kiến chi trả phần cổ tức còn lại của năm

2023 bằng tiền mặt với tỷ lệ 5%, tương ứng cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được nhận 500 đồng cổ tức. Trước đó, Tổng Công ty IDICO đã tạm ứng cổ tức năm 2023 cho cổ đông qua 2 đợt với tổng tỷ lệ chi trả là 35%, tương ứng đã chi 1.155 tỷ đồng. Như vậy, nếu phương án trên hoàn tất, Tổng Công ty IDICO sẽ hoàn thành kế hoạch chia cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 40% bằng tiền mặt đã được thông qua tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 vừa qua. Ngoài ra, diện tích ký MOU mới trong quý 1/2024 của IDC là 26 ha, đạt 18% mục tiêu cả năm nay. Lũy kế diện tích các hợp đồng đã ký và MOU còn lại đạt 161,7 ha vào cuối quý 1/2024. Giá cho thuê đất tại các khu công nghiệp hiện hữu của IDC tiếp tục duy trì đà tăng tích cực, từ mức trung bình 129 USD/m<sup>2</sup> vào cuối năm 2023 lên trung bình 134 USD/m<sup>2</sup> vào cuối quý 1/2024, tương đương tăng gần 4%. Trong đó, giá cho thuê tại khu công nghiệp Hựu Thạnh và Quế Võ 2 đã lần lượt tăng thêm khoảng 5% và 14%, đạt trung bình 156 USD/m<sup>2</sup> và trung bình 136 USD/m<sup>2</sup>.

- ✓ **SIP đón loạt “tin vui” từ KCN Lộc An - Bình Sơn.** Kết thúc quý 1/2024, Công ty Cổ phần Đầu tư Sài Gòn VRG ghi nhận kết quả kinh doanh tăng trưởng “ấn tượng” với doanh thu đạt hơn 1.800 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 258 tỷ đồng, lần lượt tăng 31% và 44% svck năm 2023. Qua đó, hoàn thành 33,5% mục tiêu doanh thu và 32,5% mục tiêu lợi nhuận cả năm nay. Đối với mảng bất động sản khu công nghiệp, doanh thu trong quý 1/2024 gần như đi ngang so với cùng kỳ năm ngoái, đạt 94 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu do SIP áp dụng phương pháp hạch toán phân bổ hàng năm và một số hợp đồng ký mới vào quý 4/2023 vẫn chưa bàn giao ghi nhận doanh thu. Theo chia sẻ của ban lãnh đạo, công ty chưa ký hợp đồng thuê mới trong quý 1/2024 do một số giao dịch còn trong giai đoạn đàm phán. Trong năm nay, công ty đặt mục tiêu cho thuê 47 ha đất khu công nghiệp, tăng 153% so với năm 2023; trong đó, 30 ha đến từ Khu công nghiệp Phước Đông - Bời Lời (tỉnh Tây Ninh), 6 ha từ Khu công nghiệp Đông Nam (TP.Hồ Chí Minh), 6 ha từ Khu công nghiệp Lê Minh Xuân 3 (TP.Hồ Chí Minh), và 5 ha từ Khu công nghiệp Lộc An - Bình Sơn (Đồng Nai). Đáng chú ý, ban lãnh đạo Đầu tư Sài Gòn VRG cho biết, Khu công nghiệp Lộc An - Bình Sơn đang thu hút đầu tư khả quan khi đã ký kết cho thuê được 16,3 ha với 1 nhà đầu tư hoạt động trong lĩnh vực logistics. Giai đoạn 1 của dự án nhà xưởng và nhà kho xây sẵn rộng 9,8ha tại đây cũng ký kết cho thuê được 6 nhà xưởng trên tổng số 8 nhà xưởng và 2 nhà xưởng còn lại đang trong quá trình đàm phán. Giai đoạn 2 là 9,4ha sẽ được triển khai sau đó, ban lãnh đạo SIP chia sẻ.

## NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD: Backlog đạt hơn 20.000 tỷ đồng, gấp 1,4 lần tổng doanh thu năm.** BCTC hợp nhất quý 3 năm tài chính 2023 (tương đương quý 1/2024) cho thấy Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons ghi nhận doanh thu thuần gần 4.700 tỷ đồng, tăng 49% so với cùng kỳ năm trước. Động lực tăng trưởng trên chủ yếu đến từ việc CTD bắt đầu ghi nhận kết quả từ loạt dự án “khủng” như Nhà máy sản xuất đồ chơi LEGO, Tổ hợp sản xuất xe điện VinFast ở Hải Phòng (giai đoạn 3) và Ecopark Sky Forest Residences. Với việc các dự án xây dựng công nghiệp, vốn có biên lợi nhuận gộp cao, chiếm tỷ trọng lớn hơn trong tổng doanh thu, biên lợi nhuận gộp trong quý của CTD cũng tăng mạnh từ 1,7% lên 4,7%. Theo đó, CTD ghi nhận mức lãi sau thuế tăng tới 375%, đạt 105 tỷ đồng trong quý 3 năm tài chính 2023. Như vậy, lũy kế 3 quý đầu năm tài chính, Xây dựng Coteccons đạt 14.450 tỷ đồng doanh thu thuần và lãi sau thuế 241 tỷ đồng, lần lượt tăng 16% và 543% so với năm trước. Ban lãnh đạo Xây dựng Coteccons chia sẻ, giá trị giá trị hợp đồng chưa ghi nhận doanh thu (backlog) tính đến thời điểm hiện tại của công ty đã đạt hơn 20.000 tỷ đồng, cao gấp 1,4 lần tổng doanh thu xây dựng trong năm 2022. Lượng backlog này được kỳ vọng sẽ tạo nền tảng tăng trưởng doanh thu vững chắc cho công ty trong những năm tới. Vừa qua, CTD cũng đã được chọn làm nhà thầu chính cho dự án Nhà máy Pandora Production Việt Nam. Đây được xem là dự án mega factory

tiếp theo do Xây dựng Coteccons đảm nhận triển khai, tương đồng với các dự án mega factory khác mà doanh nghiệp này đã và đang triển khai cho PepsiCo, LEGO.

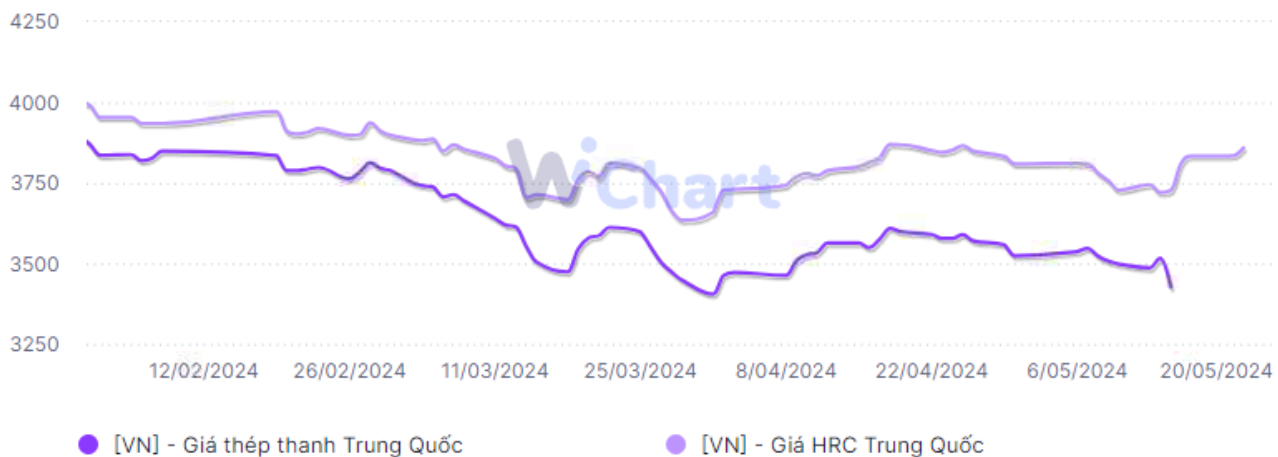
- ✓ **FCN được giao 4,4 ha đất làm khu đô thị 2.250 tỷ đồng.** UBND tỉnh Thái Nguyên vừa có quyết định bàn giao đất đợt 1 cho CTCP FECON Phố Yên - công ty con gián tiếp của CTCP FECON (FCN) để thực hiện dự án Dự án Khu đô thị Nam Thái (phần diện tích 24,68 ha) có tên gọi khác là Khu đô thị Quảng Trường (Square City). Theo đó, UBND tỉnh Thái Nguyên quyết định giao diện tích 4,4 ha đất tại phường Nam Tiến, thành phố Phố Yên (đã được UBND thành phố Phố Yên thu hồi đất, bồi thường giải phóng xong mặt bằng) cho FECON Phố Yên, để thực hiện Dự án Khu đô thị Nam Thái (phần diện tích 24,68ha). Trong đó, 3 ha là đất ở, để xây dựng nhà ở để bán hoặc để bán kết hợp cho thuê; hình thức sử dụng đất: Nhà nước giao đất có thu tiền sử dụng đất; thời hạn sử dụng đất 50 năm. 0,38 ha đất thương mại, dịch vụ; hình thức sử dụng đất: Nhà nước cho thuê đất thu tiền thuê đất một lần cho cả thời gian thuê; thời hạn sử dụng đất 50 năm. 1 ha đất để xây dựng hệ thống các công trình hạ tầng kỹ thuật và công cộng.
- ✓ **HBC dự định niêm yết công ty con đang phụ trách các dự án tại nước ngoài.** Tháng 4 vừa qua, Công ty Đầu tư Xây dựng Hạ tầng Hòa Bình (HBI) đã mua lại 51% cổ phần một công ty xây dựng ở Mỹ, đồng thời khởi công 2 dự án tại thị trường này trong năm 2024. "Trong thời gian tới, Xây dựng Hòa Bình (HBC) sẽ niêm yết CTCP Đầu tư Xây dựng Hạ tầng Hòa Bình (HBI)" - đây là chia sẻ của Tổng Giám đốc Lê Văn Nam với cổ đông trong cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2024. HBI là công ty con do HBC sở hữu 98% vốn cổ phần, cổ đông còn lại là Tập đoàn Jesco Holding của Nhật Bản. Công ty này được thành lập vào năm 2008, hoạt động chính là thi công hạ tầng khu công nghiệp, sau đó mở rộng sang lĩnh vực nhà xưởng cho thuê vào năm 2016 và nội thất, điện mặt trời năm 2018. Trong chiến lược "xuất ngoại" của mình, HBC đang xem HBI là công ty phụ trách chính. Ngoài ra, gần đây, HBC cũng đã nhận được 2 dự án đáng chú ý với CNCTech (KCN Bá Thiện 1 và Nam Bình Xuyên Green Park tại Vĩnh Phúc với tổng giá trị thi công dự kiến là trên 5.000 tỷ đồng); dự án AEON Tân An – liên doanh với Kajima, giá trị thi công hơn 550 tỷ đồng.

## NGÀNH THÉP

### Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép Trung Quốc.** Giá thép giao tháng 9/2024 trên Sàn giao dịch Thượng Hải giảm 28 nhân dân tệ xuống mức 3.586 nhân dân tệ/tấn (ngày 24/5) sau 3 phiên tăng liên tiếp. Một báo cáo gần đây của Reuters dẫn lời các nhà phân tích thị trường cho biết, nhập khẩu quặng của Trung Quốc trong năm nay có thể chạm mức cao nhất mọi thời đại. Theo một số ước tính, lượng nhập khẩu, phần lớn từ Úc, Brazil, Ukraine và Ấn Độ, sẽ tăng từ 15 đến 50 triệu tấn so với 1,18 tỷ tấn của năm ngoái. Dự báo lạc quan này xuất phát từ thực tế là trong 4 tháng đầu năm 2024, Trung Quốc đã mua 411,82 triệu tấn quặng sắt, cao hơn 7% so với cùng kỳ năm ngoái. Hợp đồng quặng sắt DCIOcv1 kỳ hạn tháng 9 trên Sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên (DCE) của Trung Quốc chốt phiên với giá cao hơn 2,7% ở mức 921 nhân dân tệ/tấn (tương đương 127,22 USD/tấn), cao nhất kể từ ngày 19/2. Các nguyên liệu sản xuất thép khác trên Sàn DCE đều tăng, trong đó than luyện cốc DJMcv1 tăng 4,3% và than cốc DCJcv1 tăng 4,6%.

### Diễn biến giá thép Trung Quốc (CNY/tấn)



Nguồn: WiChart, ABS Research

- ✓ **Giá thép trong nước ổn định.** Trong tháng 4/2024, trái ngược với diễn biến tăng của giá nguyên vật liệu, giá thép thành phẩm nội địa tháng 4 vẫn tiếp tục giảm, riêng mặt hàng thép cuộn xây dựng có tới 3 đợt điều chỉnh giảm. Điều này đã gây khó khăn cho các nhà sản xuất. Tuy nhiên các nhà sản xuất cũng cho biết thêm, tốc độ tiêu thụ của doanh nghiệp mình đã có sự cải thiện hơn so với tháng trước khiến kỳ vọng vào sự phục hồi cả về giá và nhu cầu của thị trường thép xây dựng nội địa đang ngày càng tăng cao. Tổng sản lượng tiêu thụ thép thành phẩm trong tháng 4 của toàn hệ thống VNSTEEL tăng 43% so với tháng 3/2024 và tăng 74% so với cùng kỳ đạt hơn 348.000 tấn các loại. Thép xây dựng tăng 61% so với tháng trước và tăng 65% so với cùng kỳ đạt hơn 233.000 tấn; thép cán nguội bằng 90% so với tháng trước, tăng 42% so với cùng kỳ năm 2023 đạt 63.700 tấn; sản lượng tiêu thụ tôn mạ tăng trưởng ấn tượng, nhất là lượng hàng xuất khẩu đang khá tốt, tăng 82% so với tháng trước và tăng 253% so với cùng kỳ năm ngoái, đạt 51.800 tấn.

#### Tin tức doanh nghiệp;

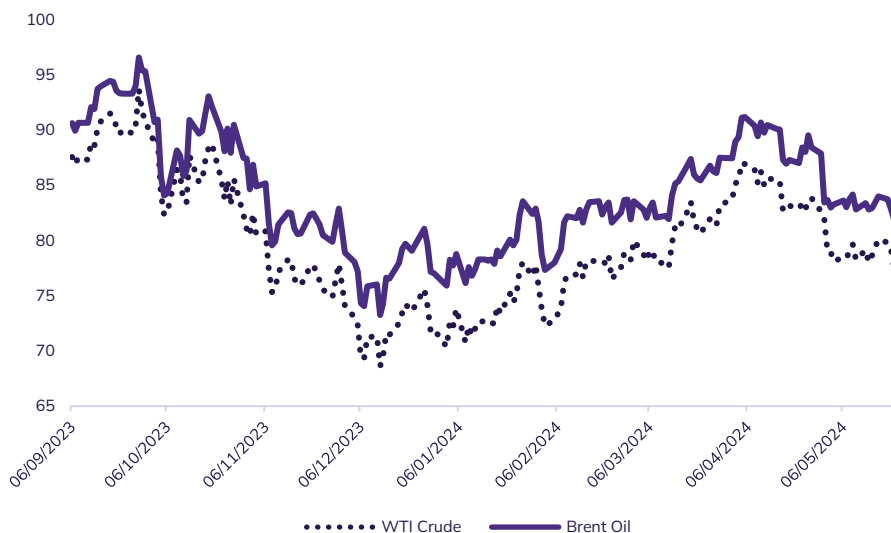
- ✓ **HSG nhanh tay “bắt đáy” HRC, lãi năm nay của Tập đoàn Hoa Sen (HSG) có thể tăng gấp 40 lần.** Trong quý 2 niên độ tài chính 2024 (tương đương quý 1/2024), Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (mã cổ phiếu HSG - sàn HoSE) ghi nhận doanh thu đạt 9.248 tỷ đồng, tăng 32,5% so với cùng kỳ niên độ trước và tăng 2% so với quý liền trước. Trong đó, sản lượng tôn mạ tiêu thụ của tập đoàn này đạt 375.000 tấn, tăng trưởng đến 62% so với cùng kỳ niên độ trước và tăng 4% so với quý liền trước. Kênh xuất khẩu với các thị trường trọng điểm là Bắc Mỹ, EU, châu Á tiếp tục là động lực tăng trưởng chính, chiếm 70% tổng sản lượng tiêu thụ trong kỳ của Tập đoàn Hoa Sen. Đồng thời, thị trường trong nước cũng có sự hồi phục tích cực, đạt 117.000 tấn, tăng 9% so với cùng kỳ niên độ trước. Biên lợi nhuận gộp của HSG trong quý 2 niên độ tài chính 2024 tiếp tục duy trì ở 12,1%, tương đương với nửa sau của niên độ tài chính 2023. Theo đó, doanh nghiệp ghi nhận mức lợi nhuận sau thuế công ty mẹ là 319 tỷ đồng, tăng 27% so với cùng kỳ niên độ trước. Đáng chú ý, trong quý 2 vừa qua, HSG có có xu hướng tăng tích trữ nguyên liệu trữ lại, với số ngày tồn kho bình quân đạt 112 ngày và số dư tồn kho bình quân đạt 12.100 tỷ đồng, tăng 49% so với quý liền trước. Động thái này có thể đến từ kỳ vọng các đơn hàng tiếp tục khả quan trong các quý tới, nhất là khi HSG đang tăng cường thâm nhập các thị trường ngách ở khu vực ASEAN như Malaysia. Đồng thời, giá thép cuộn cán nóng (HRC) giao dịch ở mức thấp, chỉ khoảng 530 - 550 USD/tấn, giảm 10% so với quý liền trước. Nguồn hàng tồn kho giá rẻ cũng có thể giúp lợi nhuận của doanh nghiệp tăng mạnh khi sản lượng tiêu thụ phục hồi cả ở thị trường nội địa và xuất khẩu

- ✓ **POM trở trở lại giao dịch trên sàn UPCoM.** Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) mới thông báo về thời điểm đưa cổ phiếu của CTCP Thép Pomina quay lại giao dịch trên UPCoM. Theo đó, gần 280 triệu cổ phiếu POM sẽ giao dịch ngày đầu trên UPCoM từ ngày 23/05/2024. Trước đó, HOSE đã đưa quyết định huỷ niêm yết bắt buộc đối với cổ phiếu POM từ ngày 10/5 do Thép Pomina vi phạm chậm nộp Báo cáo tài chính năm trong ba năm liên tiếp. Về tình hình kinh doanh của POM, trong quý I/2024, Công ty ghi nhận doanh thu đạt 471,4 tỷ đồng, giảm 71,3% so với cùng kỳ năm ngoái và lỗ sau thuế Công ty mẹ là 224,9 tỷ đồng, tăng lỗ khoảng 38,3 tỷ đồng so với mức lỗ 186,6 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái. Các nhà máy ngưng hoạt động và khoản nợ vay lớn đã ảnh hưởng nặng nề đến hoạt động của thép Pomina.

## NGÀNH DẦU KHÍ

- ✓ **Giá dầu sụt giảm:** Giá dầu tuần qua sụt giảm liên tiếp. Kết thúc phiên giao dịch 23/05, giá dầu Brent dừng ở 81,53 USD/thùng (-2,9% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 76,87 USD/thùng (-4%).
- ✓ **Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:**
  - Giá dầu đang giảm do không có những diễn biến lớn hỗ trợ thị trường khi các nhà đầu tư đã thoát khỏi căng thẳng địa chính trị. Nhà đầu tư hiện đang tập trung nhiều hơn vào các yếu tố cơ bản, nhưng việc thiếu các chất xúc tác trong ngắn hạn có thể sẽ khiến giá dầu bị giới hạn trong phạm vi hẹp ở thời điểm hiện tại.
  - Giá dầu giảm trước cuộc họp quan trọng của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) vào tháng 6.
  - Giá dầu đã gặp khó khăn để bút phá trong tháng này, khi nhà đầu tư vẫn thận trọng rằng lãi suất cao hơn trong thời gian dài hơn có thể làm trì trệ nền kinh tế Mỹ và gây áp lực lên nhu cầu dầu.
  - Nhà đầu tư cũng lo lắng về sự gia tăng dự trữ dầu toàn cầu, sau một mùa đông khá ôn hoà tại một số khu vực ở Bắc Bán cầu.

**Diễn biến giá dầu WTI & Brent (USD/thùng)**



Nguồn: Investing.com, ABS Research

## Tin tức ngành:

### ✓ **Iraq, Trung Quốc ký thỏa thuận phát triển mỏ khí đốt mới**

- Trung Quốc đang thâm nhập sâu hơn vào dầu khí của Iraq, bằng cách ký một thỏa thuận ban đầu với Công ty Dầu mỏ Midland thuộc sở hữu nhà nước của Iraq để phát triển mỏ khí đốt Mansuriya. Mỏ Mansuriya hiện đang được khai thác, dự kiến sẽ khai thác 100 triệu feet khối khí tiêu chuẩn trong khoảng thời gian 18 tháng, và 300 mscf trong khoảng thời gian 4-5 năm. Năm 2019, Baghdad và Bắc Kinh đã ký thỏa thuận "Dầu để tái thiết và đầu tư", mở ra cánh cửa cho các công ty Trung Quốc đầu tư vào cơ sở hạ tầng của Iraq để đổi lấy dầu. Kể từ đó, các công ty Trung Quốc đã tiến gần đến việc hoàn thành việc xây dựng nhà máy lọc dầu công suất 300.000 thùng mỗi ngày tại Cảng Faw quan trọng của Iraq.
- Đầu tháng 5, các công ty Trung Quốc đã thắng bốn gói thầu thăm dò dầu khí ở Iraq trong số 29 dự án được đấu thầu. Trung Quốc là bên thắng thầu duy nhất trong các cuộc đấu giá ở Iraq, nhận được 9 mỏ dầu khí vào tuần trước, trong đó một công ty của người Kurd ở Iraq nhận được 2 mỏ và không có công ty dầu mỏ lớn nào của Mỹ tham gia.
- Trong khi đó, Iraq đang cố gắng tăng sản lượng để sử dụng dầu và khí đốt trong nước, đặc biệt là giảm sự phụ thuộc vào khí đốt của Iran.

### ✓ **Nga - Trung sắp ký siêu dự án khí đốt.** Phó thủ tướng Nga thông báo sẽ sớm ký kết hợp đồng xây dựng đường ống khí đốt Power of Siberia 2 sau nhiều năm đàm phán. Nga đang cung cấp khí đốt cho Trung Quốc qua đường ống Power of Siberia 1, còn gọi là "Đường ống phương Đông", theo thỏa thuận song phương dài 30 năm. Đường ống bắt đầu hoạt động từ năm 2019 và dự kiến đạt năng suất vận hành tối đa 38 tỷ m<sup>3</sup> mỗi năm vào 2025. Một khi đường ống Power of Siberia 2 được xây dựng và vận hành đầy đủ, Nga có thể cung cấp cho Trung Quốc 100 tỷ m<sup>3</sup> khí đốt mỗi năm.

### ✓ **Lệnh cấm LNG Nga:**

- Ngày 21/5, Bỉ, Đức và Pháp đã yêu cầu Ủy ban châu Âu (EC) đánh giá những hậu quả có thể xảy ra khi áp đặt lệnh cấm xuất khẩu khí đốt tự nhiên hóa lỏng (LNG) của Nga. Các nước thành viên EU hiện đang nghiên cứu gói trừng phạt thứ 14 chống Moscow. Quá trình soạn thảo gói trừng phạt có thể mất vài tuần, trong khi hầu hết các nước đều ủng hộ các biện pháp đã lên kế hoạch, kể cả việc hạn chế xuất khẩu LNG của Nga. Với gói trừng phạt thứ 14 này, lần đầu tiên EU sẽ nhắm vào lĩnh vực khí đốt của xứ sở bạch dương - điều khiến 27 thành viên chưa từng làm trong hơn 2 năm qua.
- Moscow từng là nhà cung cấp khí đốt qua đường ống hàng đầu của khối 27 thành viên. Tuy nhiên, sau khi xung đột ở Ukraine bắt đầu diễn ra hồi tháng 2/2022, khối này đã giảm mạnh nhập khẩu khí đốt từ Nga. Tuy nhiên, các quốc gia thành viên EU vẫn phụ thuộc vào nguồn cung của Moscow. Theo dữ liệu của Hội đồng châu Âu, về khí đốt qua đường ống và LNG cộng lại, Moscow chiếm khoảng 15% tổng lượng khí đốt nhập khẩu của EU trong năm 2023. LNG của Nga tiếp tục chảy đến châu Âu chủ yếu thông qua các cảng ở Tây Ban Nha, Bỉ và Pháp. Một số sau đó được tái xuất khẩu sang các nước như Italy và Đức.

### ✓ **Giá LNG tại châu Á lại tăng lên mức cao mới:**

- Giá LNG giao ngay tại châu Á đã tăng lên mức cao nhất kể từ cuối tháng 12, do các nhà nhập khẩu trong khu vực tiếp tục giành lấy các chuyến hàng để giao trong những tháng mùa hè. Giá LNG chuẩn Bắc Á được giao dịch ở mức khoảng 11,5 USD/một triệu đơn vị nhiệt Anh. Giá đã tăng hơn 10% trong tuần qua.
- Động thái của các nhà nhập khẩu châu Á như Nhật Bản và Hàn Quốc nhằm bổ sung lượng khí đốt dự trữ trước mùa hè ở Bắc bán cầu, đang làm nguồn cung thắt chặt thêm do sự gián đoạn tại các cơ sở ở Malaysia và Australia. Một đợt

năng nóng khắp Đông Nam Á đã thúc đẩy nhu cầu LNG, và thậm chí các nhà nhập khẩu ở Ấn Độ - nơi khí đốt chỉ đóng vai trò nhỏ trong cơ cấu năng lượng - cũng đang mua hàng.

#### Tin tức doanh nghiệp:

##### ✓ **GAS - PV GAS và Zarubezhneft, PVEP bàn phối hợp triển khai mỏ khí Thiên Nga - Hải Âu:**

- Tại trụ sở của Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS), Tổng giám đốc Tổng công ty Khí Việt Nam (PV GAS) Phạm Văn Phong vừa có buổi làm việc với Tổng giám đốc Công ty Zarubezhneft EP Vietnam (Zarubezhneft) Alexander I. Mikhaylov và Tổng giám đốc Tổng công ty Thăm dò Khai thác Dầu khí (PVEP) Trần Hồng Nam để trao đổi việc phối hợp triển khai dự án khí mỏ Thiên Nga - Hải Âu (tại khu vực Đông Nam bộ).
- PVEP - đơn vị giữ vai trò chủ lực của Tập đoàn Dầu khí Việt Nam trong lĩnh vực tìm, kiểm thăm dò, khai thác dầu khí và PV GAS đã ký kết các thỏa thuận thương mại, biên bản ghi nhớ thúc đẩy hợp tác giữa hai bên trong nhiều dự án phát triển nguồn khí, không chỉ tại khu vực Bắc bộ, Tây Nam bộ, mà còn các dự án khác có sự tham gia của PVEP ở khâu thượng nguồn.
- Zarubezhneft là đơn vị thành viên của Tập đoàn Dầu khí Zarubezhneft (Liên bang Nga) có bề dày gần 40 năm kinh nghiệm hoạt động tại Việt Nam trong lĩnh vực thăm dò, khai thác dầu khí tại các mỏ: Bạch Hổ, Rồng, Thiên Ưng... Zarubezhneft cùng PV GAS đã và đang phối hợp triển khai các dự án khí tại Việt Nam.
- Gần đây nhất (ngày 15/3/2024), hai bên đã thống nhất và ký kết bản ghi nhớ về việc mua bán khí mỏ Thiên Nga - Hải Âu từ Lô 12.11. Báo cáo đánh giá trữ lượng đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt tại Quyết định số 467/QĐ-TTg ngày 14/4/2022 cho thấy: Nguồn khí từ mỏ Thiên Nga - Hải Âu sẽ bổ sung khoảng 7,43 tỷ mét khối khí nội địa cho khu vực Đông Nam bộ trong giai đoạn từ 2026 đến 2037. Theo dự kiến, mỏ Thiên Nga - Hải Âu sẽ có dòng khí đầu tiên vào quý 4/2026.
- PVEP đã thông tin cho các bên về việc hợp tác triển khai dự án khí mỏ Thiên Nga - Hải Âu và vận chuyển về bờ bằng hạ tầng đường ống vận chuyển khí Nam Côn Sơn 1 (hiện hữu) thông qua giàn Rồng Đồi (Lô 11.2). Đây sẽ là cơ sở cho việc phát triển mỏ Rồng Đồi (mới và các tiềm năng chưa phát hiện) tại khu vực Lô 11.2.

##### ✓ **PVD - PV Drilling hoàn thành một nửa chỉ tiêu lợi nhuận năm sau 4 tháng:**

- Trong 4 tháng đầu năm, doanh thu của PV Drilling ước đạt 2.436 tỷ đồng (tăng 20% so với kế hoạch); lợi nhuận trước thuế ước thực hiện 279 tỷ đồng (tăng 97% so với kế hoạch) và lợi nhuận sau thuế ước thực hiện 190 tỷ đồng.
- Về kế hoạch cho cả năm, PV Drilling đang kiểm soát tốt so với kế hoạch quản trị, kỳ vọng đạt doanh thu khoảng 8.005 tỷ đồng. Với mục tiêu lãi sau thuế năm 2024 là 380 tỷ đồng năm, PVD đã thực hiện được một nửa kế hoạch năm.

##### ✓ **BSR - Chuyển sàn sang HOSE và đề xuất tăng vốn lên 50.000 tỷ đồng:**

- Ngày 23/5/2024, BSR tiến hành họp ĐHCĐ năm 2024.
- BSR lên kế hoạch năm 2024 thận trọng khi xác định khó khăn, thách thức vẫn hiện hữu. BSR lên kế hoạch cụ thể: sản lượng sản xuất năm 2024 đạt 5.727.735 tấn (-22,3% svck), sản lượng tiêu thụ đạt 5.660.644 tấn (-22,9% svck), tổng doanh thu đạt 95.274 tỷ đồng (-36,5% svck) và LNST đạt 1.148,2 tỷ đồng (-86,6% svck). Tổng nhu cầu vốn đầu tư năm 2024 là 1.337 tỷ đồng, trong đó vốn đầu tư XDCB là 994,3 tỷ đồng.

- Về phương án phân phối lợi nhuận năm 2023: và kế hoạch năm 2024, BSR sẽ chi trả cổ tức bằng tiền năm 2023 với tỷ lệ 3%.
- ĐHCĐ cũng thông qua Đăng ký thủ tục chuyển sàn niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) khi đủ điều kiện. Quá trình này được khởi động từ vài năm nay nhưng vẫn gặp vướng mắc do liên quan đến các khoản nợ quá hạn của công ty con BSR- BF. Đến ngày 22/2/2024, BSR-BF đã nộp hồ sơ mở thủ tục phá sản lên Tòa án nhân dân tỉnh Quảng Ngãi. Chúng tôi cho rằng khi vấn đề liên quan đến BSR-BF được giải quyết thì việc chuyển sàn sang Hose của BSR sẽ diễn ra thuận lợi.
- Dự án NCMR NMLD Dung Quất: Ngày 28/03/2024, HĐQT BSR đã ban hành Quyết định số 968/QĐ-BSR về việc phê duyệt điều chỉnh Dự án Nâng cấp, mở rộng Nhà máy lọc dầu Dung Quất. BSR đang tích cực triển khai các công việc tiếp theo của Dự án. Về công tác thu xếp vốn cho Dự án NCMR NMLD Dung Quất, BSR đang báo cáo Tập đoàn Dầu khí Việt Nam xem xét, trình cấp thẩm quyền phê duyệt phương án tăng vốn điều lệ của BSR từ 31 lên 50 nghìn tỷ (từ nguồn vốn chủ sở hữu).
- Báo cáo cập nhật ĐHCĐ 2024 của BSR tại [đây](#).

## NGÀNH ĐIỆN

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **POW - Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power) tổ chức Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên 2024 vào sáng 23/5 tại Hà Nội với những nội dung quan trọng sau:**
  - Năm 2024, POW đặt kế hoạch doanh thu đạt 31.736 tỷ đồng (+12% svck) còn LNST dự kiến giảm 36% còn 824 tỷ đồng. Đây cũng là mức lợi nhuận thấp nhất của doanh nghiệp này kể từ khi lên sàn.
  - Về kế hoạch đầu tư, tổng nhu cầu vốn đầu tư cho năm 2024 của tổng công ty là 9.407 tỷ đồng bao gồm đầu tư xây dựng cơ bản (8.864 tỷ đồng), mua sắm trang thiết bị và tài sản cố định (380 tỷ đồng), đầu tư góp vốn vào đơn vị thành viên (163 tỷ đồng). Trong đó, vốn chủ sở hữu là 2.591 tỷ đồng còn lại là từ nguồn vốn vay và vốn khác.
  - Theo lãnh đạo DN, trong năm nay, PV Power sẽ tổ chức thực hiện sửa chữa định kỳ các nhà máy điện trung tu tổ máy số 2 Nhà máy điện Vũng Áng 1 và Nhà máy thủy điện Đakđrinh, tiểu tu các Nhà máy điện Cà Mau 2, Nhà máy điện Nhơn Trạch 2 và Nhà máy thủy điện Hủa Na.
  - Doanh nghiệp đề xuất không chia cổ tức năm 2023 & 2024. Trong năm 2024, PV Power chưa có phương án chia cổ tức do trong giai đoạn 2020 - 2025 là giai đoạn đang triển khai đầu tư các dự án lớn đặc biệt là Nhơn Trạch 3 và 4. Dự kiến vốn chủ cho giai đoạn này là 7.750 tỷ, song hiện mới đáp ứng được khoảng 4.000 tỷ.
  - Lãnh đạo PV Power thông tin tới cổ đông những nhiệm vụ trọng tâm của công ty trong thời gian tới là: tổ chức thực hiện công tác đầu tư dự án Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và Nhơn Trạch 4, dự kiến phát điện thương mại Nhà máy nhiệt điện Nhơn Trạch 3 vào cuối năm 2024 và phát điện thương mại Nhà máy nhiệt điện Nhơn Trạch 4 vào khoảng giữa năm 2025. Liên quan dự án Nhơn Trạch 3 & 4, lãnh đạo DN chia sẻ sẽ tháo gỡ khó khăn, vướng mắc trong tháng 5/2024, quyết tâm phát điện thử NT3 vào 15/10 và 6 tháng sau là NT4 sẽ chạy thử.
- ✓ **PC1 - Mỹ, EU cấm nhập nickel, đồng từ Nga, Tập đoàn PC1 “hưởng lợi” lớn:**



- Mỹ và EU vừa chính thức cấm nhập khẩu nickel, đồng, nhôm của Nga kể từ ngày 12/4/2024. Nga là quốc gia sản xuất nickel lớn thứ 4 thế giới. Lệnh cấm nhập khẩu trên đã thúc đẩy giá nickel và đồng trên thị trường quốc tế bật tăng trở lại. Đáng chú ý, trong khi giá nickel vẫn đang tìm điểm cân bằng mới, ngày 16/5, bạo động xảy ra ở New Caledonia khiến giá nickel tăng 11%, chạm vùng giá 21.000 USD/tấn. New Caledonia hiện chiếm 6% tổng nguồn cung nickel toàn cầu.
- Bên cạnh đó, nhu cầu về nickel trên toàn cầu hiện vẫn đang ổn định với động lực.
- Những yếu tố trên được kỳ vọng sẽ giúp thúc đẩy mạnh mẽ mảng nickel của Tập đoàn PC1 trong năm nay.
- Q1/2024, DTT của PC1 đạt 2.165 tỷ đồng (+44% svck) & Lợi nhuận ròng đạt 129 tỷ đồng (+63% svck), trong đó mảng khai khoáng nickel chiếm 22% cơ cấu doanh thu. Biên lãi gộp của mảng nickel đạt 28,2%. Đây cũng là mảng kinh doanh có biên lãi gộp cao thứ hai của PC1, sau mảng sản xuất điện (55%).

## NGÀNH HÀNG TIÊU DÙNG VÀ BÁN LẺ

### Tin tức doanh nghiệp:

#### ✓ MSN:

- Theo báo cáo từ Fortune Business Insights, quy mô thị trường mì ăn liền toàn cầu được định giá 57,73 tỷ USD vào năm 2023. Dự kiến sẽ tăng lên thành 61,08 tỷ USD vào năm nay, dự kiến đến năm 2032 đạt mức 98,26 tỷ USD. Việt Nam là một trong những quốc gia tiêu thụ mì ăn liền hàng đầu thế giới với sản lượng tiêu thụ trung bình đạt 85 gói mì/năm. Với vị thế là 1 trong 2 doanh nghiệp dẫn đầu thị trường mì gói, MSN vẫn còn dư địa lớn để phát triển và mở rộng quy mô ngành hàng này trong tương lai.
- MSN đã thông qua việc phát hành cổ phiếu ESOP. Cụ thể, hiện MSN hiện có 1.505 tỷ cổ phiếu đang lưu hành và dự kiến phát hành thêm 7.527 triệu cổ phiếu, tương đương gần 0,5%. Giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phiếu, tương đương tổng số tiền người lao động cần chi trả là 75,3 tỷ đồng.

#### ✓ PNJ:

- Lũy kế 4 tháng đầu năm, doanh thu thuần của PNJ đạt 16.049 tỷ đồng (+33% svck). Lợi nhuận sau thuế đạt 915 tỷ đồng, tăng 6,5% so với mức nền cao kỷ lục cùng kỳ năm 2023. Như vậy chỉ sau 4 tháng đầu năm, PNJ đã hoàn thành 43,2% kế hoạch doanh thu thuần và 43,8% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Về cơ cấu, doanh thu trang sức bán lẻ trong tăng 12,4% svck, chủ yếu nhờ việc tung ra nhiều bộ sưu tập mới phù hợp thị hiếu khách hàng, triển khai nhiều chiến dịch marketing và chương trình bán hàng hiệu quả. Trong khi đó, doanh thu trang sức bán sỉ tăng 9,3% so với cùng năm trước. Đặc biệt, doanh thu từ vàng 24K tăng gần 80% nhờ sự sôi động của thị trường vàng.
- Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp trung bình 4 tháng của PNJ chỉ đạt 17%, giảm so với mức 19,1% so với cùng kỳ năm 2023. Điều này là do giá vàng tăng đã kích thích người tiêu dùng tăng mua vàng miếng, vàng 24k giúp doanh thu của tăng mạnh. Tuy nhiên, vàng miếng và 24k có biên lợi nhuận thấp kéo giảm biên lợi nhuận chung. Đồng thời, năm 2023 công ty đã cắt giảm rất nhiều chi phí nên không thể giảm thêm và việc tăng giá vàng khiến PNJ gặp khó trong vấn đề đảm bảo nguyên liệu cho sản xuất.

#### ✓ VNM:

- Trong bối cảnh toàn ngành sữa Việt Nam giảm 2,8% trong Q1/2024, VNM vẫn ghi nhận mức tăng trưởng vượt trội tại hầu hết các mảng sản phẩm. Trong Q1/2024, VNM ghi nhận doanh thu đạt 14.112 tỷ đồng và LNST đạt 2.200 tỷ đồng,

lần lượt tăng 1,4% và 16% so với cùng kỳ năm trước. Theo đó, VNM đã hoàn thành 22% kế hoạch doanh thu và 24% và kế hoạch lợi nhuận cả năm. Doanh thu từ thị trường trong nước của VNM tăng 2% svck với hầu hết các mảng sản phẩm ghi nhận sự tăng trưởng tích cực, đặc biệt doanh thu từ sữa đặc, sữa chua uống/ăn tăng trưởng 2 chữ số; doanh thu từ sữa hạt tăng trưởng 70%. Bên cạnh đó, hoạt động kinh doanh của VNM còn được hỗ trợ nhờ kênh xuất khẩu tăng trưởng 6% khi hãng này tăng cường giới thiệu các sản phẩm cải tiến hơn, như sữa chua vị sầu riêng cho thị trường Trung Quốc. Doanh thu từ các công ty con ở nước ngoài trong Q1/2024 cũng tăng 9,6% svck.

- Ngoài ra, nhờ hưởng lợi từ giá nguyên liệu nên biên lợi nhuận gộp của VNM được cải thiện mạnh, từ 38,8% lên mức 41,8% trong Q1/2024. Ban lãnh đạo VNM cũng cho biết, với mức giá nguyên liệu ổn định, công ty đã chốt giá sữa bột nguyên kem (WMP) và sữa bột tách kem (SMP) nhập khẩu đến Q4/2024; nguồn cung trong nước và đóng gói đến tháng 11 - 12/2024.

## NGÀNH THỦY SẢN

### Tin tức ngành:

- ✓ Ủy ban châu Âu (EC) thống nhất với Việt Nam sẽ thực hiện đợt kiểm tra lần thứ 5 về việc chống khai thác thủy sản bất hợp pháp, không báo cáo, không theo quy định (IUU) của Việt Nam vào khoảng tháng 9 hoặc tháng 10/2024. Cục trưởng Cục Kiểm ngư, Bộ Nông nghiệp và Phát triển nông thôn cho biết các địa phương và cơ quan chức năng cần thực hiện tốt 3 giải pháp trọng tâm thực hiện thời gian tới. Thứ nhất, bằng mọi giải pháp ngăn chặn, giảm tối đa tình trạng tàu cá vi phạm vùng biển nước ngoài. Xử lý nghiêm tàu cá vi phạm, không có vùng cấm. Thứ hai, quản lý chặt chẽ hơn nữa đội tàu, đảm bảo 100% các tàu cá đi khai thác trên biển đảm bảo đủ điều kiện như lắp thiết bị giám sát hành trình (VMS), có nhật ký khai thác, phải bật kết nối ngay cả khi nằm bờ. Thứ ba, xử lý nghiêm những trường hợp mà EC từng phát hiện việc trộn lẫn nguyên liệu thủy sản, hay hợp pháp hóa hồ sơ trái phép. Đặc biệt, các lực lượng tăng cường kiểm soát, xác nhận nguồn gốc thủy sản tại cảng.
- ✓ Theo VASEP, xuất khẩu tôm trong tháng 4/2024 có sự thay đổi xu hướng tại các thị trường chính. Theo đó, giá trị xuất khẩu tôm Việt Nam sang thị trường Trung Quốc & Hong Kong tăng 1,7% svck, đạt 64 triệu USD trong tháng 4 năm nay. Lũy kế 4 tháng đầu năm, kim ngạch xuất khẩu tôm sang thị trường này đạt 192 triệu USD, tăng 41% YoY. Tại thị trường Mỹ, sau khi tăng trưởng nhẹ trong tháng 3, kim ngạch xuất khẩu tôm sang Mỹ lại giảm sâu 15% trong tháng này. Kết quả này kéo tổng giá trị xuất khẩu tôm sang Mỹ đạt 168 triệu USD, tăng 5% svck. Tại thị trường Hàn Quốc, kim ngạch xuất khẩu tôm tăng 4% svck, góp phần đưa tổng kim ngạch 4 tháng đạt 95 triệu USD (-10% svck). Thị trường EU được VASEP đánh giá là thị trường sáng nhất trong tháng 4 khi tăng tới 28% svck. Lũy kế 4 tháng đầu năm 2024, xuất khẩu tôm sang EU thu về 119 triệu USD, tương đương mức cùng kỳ.
- ✓ Ngành tôm Việt Nam đang trong giai đoạn chờ đợi những thông tin liên quan đến thuế chống trợ cấp. Mỹ đang xem xét công nhận Việt Nam là nền kinh tế thị trường, nếu đạt kết quả tích cực sẽ giúp cho rào cản thuế chống trợ cấp được tháo gỡ, giải tỏa gánh nặng đối với các doanh nghiệp xuất khẩu tôm Việt Nam đi Mỹ

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ ASM: ASM vừa thông qua phương án phát hành cổ phiếu để chi trả cổ tức năm 2022 và 2023. Tỷ lệ phát hành là 10% trên tổng số cổ phần đang lưu hành, tương đương tỷ lệ thực hiện quyền là 100:10 (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu sẽ được nhận 10 cổ phiếu phát hành thêm). Với tỷ lệ trên, ASM sẽ phát hành thêm hơn 33,6 triệu cổ phiếu, qua đó nâng vốn điều lệ từ

3.365 tỷ đồng lên gần 3.702 tỷ đồng. Trong Q1/2024, doanh thu thuần của ASM đạt 2.549 tỷ đồng (-16,5% svck). Cơ cấu doanh thu bao gồm: doanh thu thức ăn cá đạt 831 tỷ đồng, doanh thu thương mại đạt 799 tỷ đồng, doanh thu điện năng lượng mặt trời 207 tỷ đồng, doanh thu cá xuất khẩu đạt 657 tỷ đồng và doanh thu cung cấp dịch vụ đạt 48 tỷ đồng. Theo đó, LNST của ASM đạt 75,6 tỷ đồng, giảm 12% so với cùng kỳ năm 2023.

## NGÀNH CHĂN NUÔI

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BAF:** Trong Q1/2024, BAF ghi nhận doanh thu đạt 1.292 tỷ đồng, tăng 58,2% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế đạt 118,65 tỷ đồng, tăng 29,3 lần. Trong đó, biên lợi nhuận gộp cải thiện từ 7,8% lên 13,3%. Ngoài ra, trong Q1, BAF còn ghi nhận doanh thu tài chính tăng đột biến 12,8 lần svck đến từ lãi tiền gửi, lãi cho vay. Với kết quả này, BAF đã hoàn thành 38,8% kế hoạch lợi nhuận của năm.

## NGÀNH ĐƯỜNG

### Tin tức doanh nghiệp:

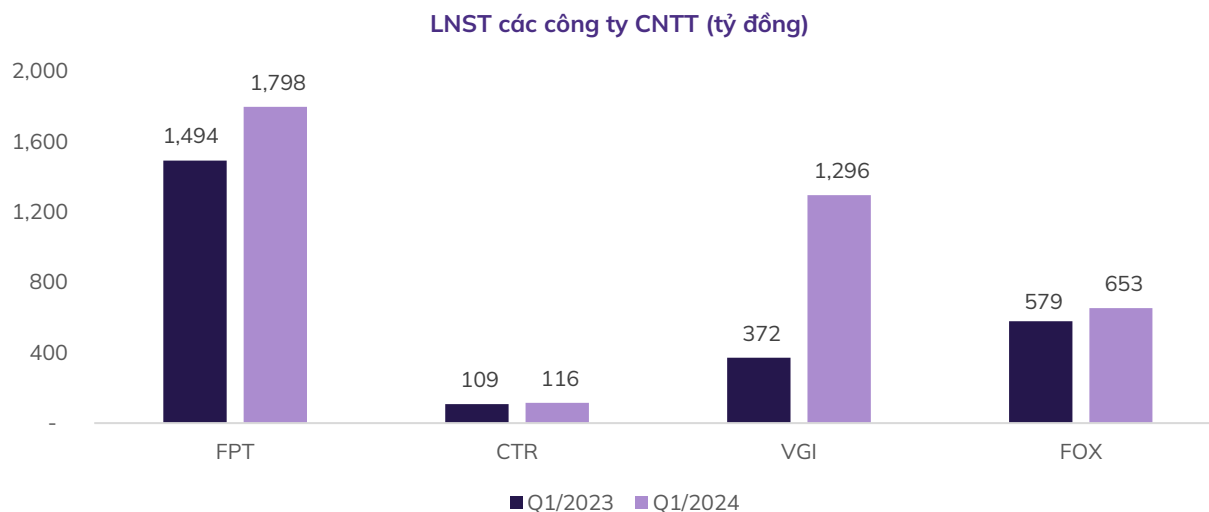
- ✓ **SBT:**
  - SBT đã hoàn tất ký kết nhận khoản vay có tổng trị giá 80 triệu USD với Ngân hàng Thương mại TNHH E.SUN (E.SUN Bank, Đà Loan) - ngân hàng đầu mối thu xếp và quản lý chính khoản vay hợp vốn. Cùng với đó, ngày 25/4/2024, SBT cũng đã thông qua việc phát hành trái phiếu ra công chúng hơn 700 tỷ đồng. Mục đích phát hành là thanh toán hợp đồng mua đường với CTCP Nông nghiệp AgriS Gia Lai. Kỳ hạn lô trái phiếu là 36 tháng kể từ ngày phát hành. Lô trái phiếu này số lượng đặt mua tối thiểu là 7 tỷ đồng đối với cá nhân, 200 tỷ đồng đối với tổ chức. Dự kiến, sau khi phát hành thành công, tổng dư nợ trái phiếu của Thành Thành Công – Biên Hoà đạt hơn 1.900 tỷ đồng.
  - Về hoạt động sản xuất kinh doanh, 3 tháng đầu năm 2024, SBT ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 6.159 tỷ đồng (+7,9% svck). Trong đó, doanh thu bán đường đạt hơn 5.360 tỷ đồng, chiếm 87% cơ cấu doanh thu. Theo đó, LNST của SBT đạt hơn 187,5 tỷ đồng (+23% svck). Lũy kế 9 tháng niên độ 2023-2024, doanh thu thuần và LNST của SBT đạt 19.544 tỷ đồng và 582 tỷ đồng, lần lượt tăng 8,9% và 9,2% so với cùng kỳ niên độ 2022-2023.

## NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VNZ:** Tập đoàn sản xuất chip Nvidia trị giá 2.000 tỷ USD tiếp tục hợp tác với 'kỳ lân' công nghệ VNG
  - Theo thông tin từ Nikkei Asia, "kỳ lân công nghệ" Việt Nam VNG (mã VNZ) đã trở thành đối tác điện toán đám mây (Cloud) của Nvidia. Đây là một trong những hoạt động nhằm tăng cường kết nối châu Á của nhà sản xuất chip Mỹ vài tháng sau khi CEO Nvidia Jensen Huang có chuyến ghé thăm. Đại diện VNG nói với Nikkei Asia rằng họ đã trang bị một trung tâm dữ liệu ở Thái Lan với 1.000 đơn vị xử lý đồ họa Nvidia, lưu trữ trí tuệ nhân tạo và các dịch vụ phần mềm khác cho khách hàng sử dụng sản phẩm của Nvidia.
  - Nvidia cũng đang hợp tác với công ty công nghệ hàng đầu Việt Nam là FPT về nhà máy AI trị giá 200 triệu USD. Nvidia dự kiến sẽ tiếp tục kinh doanh tại Việt Nam khi nước này phát triển ngành bán dẫn. CEO Jensen Huang đã đến thăm Malaysia, Singapore và Việt Nam vào tháng 12/2023 và thảo luận về quan hệ hợp tác với các giám đốc điều hành của các công ty bao gồm FPT và VNG.

- VNG được biết đến là nhà phát hành trò chơi trực tuyến trước khi bổ sung thêm các hoạt động kinh doanh như trung tâm dữ liệu, thanh toán, trí tuệ nhân tạo và ứng dụng nhắn tin có nhiều người dùng Việt Nam hơn Facebook là Zalo. VNG đã hoãn niêm yết Nasdaq bị trì hoãn từ lâu vào tháng 9, khi thị trường chứng khoán toàn cầu vẫn trầm lắng



Nguồn: Fiiintrade, ABS Research

- ✓ **FPT:** Quý 1/2024, FPT ghi nhận doanh thu 14.093 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 2.534 tỷ đồng, lần lượt tăng 20,6% và 19,5% so với cùng kỳ năm ngoái, theo sát kế hoạch đã đề ra từ đầu năm. LNST cổ đông công ty mẹ đạt 1.798 tỷ đồng, tăng trưởng 20,4%. **Khối Công nghệ tiếp tục giữ vai trò chủ chốt**, đóng góp 60% doanh thu và 45% LNNT, đạt tương đương 8.472 tỷ đồng và 1.155 tỷ đồng, tăng trưởng lần lượt 23,8% và 27,5% so với cùng kỳ năm trước. Các thị trường trọng điểm đều giữ được đà tăng trưởng cao, đặc biệt tại thị trường Nhật Bản, bất chấp sự mất giá của đồng Yên, vẫn giữ được đà tăng trưởng cao 44,2% so với cùng kỳ. Tăng trưởng này đến từ nhu cầu chi tiêu lớn cho công nghệ thông tin, đặc biệt là chi tiêu cho chuyển đổi số. Ngoài ra, 2 mảng Viễn thông và Giáo dục cũng đạt mức tăng trưởng tốt với LNNT lần lượt đạt 805 tỷ đồng và 1.776 tỷ đồng, tăng 11,4% và 26% svck.
- ✓ **CTR:** Tổng CTCP Công trình Viettel (Viettel Construction, CTR) cho biết trong tháng 3, doanh thu đạt 920,5 tỷ đồng, tăng trưởng 14% so với cùng kỳ 2023. Lợi nhuận trước thuế đạt 50 tỷ đồng, tăng trưởng 6%. Lũy kế 3 tháng đầu năm, doanh thu đạt 2.623,5 tỷ đồng (+11% svck), lợi nhuận trước thuế đạt 144 tỷ đồng (+6% svck), LNNT đạt 116 tỷ đồng. Với kết quả này, CTR đã thực hiện 21% kế hoạch doanh thu và LNNT năm 2024. Kết quả đạt được nhờ LN gộp tăng +8% svck, đạt 188 tỷ đồng, chi phí lãi vay đạt mức 15,5 tỷ đồng (-33,7% svck). Trong cơ cấu doanh thu, các mảng kinh doanh đều tăng trưởng tốt. Mảng vận hành khai thác đóng góp nhiều nhất với 1.375 tỷ đồng (chiếm 53% tổng doanh thu, +3% so với quý I/2023); với mảng xây lắp tăng 14% lên 764 tỷ; mảng giải pháp dịch vụ kỹ thuật tăng 36% lên 325 tỷ và hạ tầng cho thuê tăng 40% lên 135 tỷ đồng.
- ✓ **VGI:** Viettel Global (VGI) công bố BCTC Q1/2024 với mức tăng trưởng ấn tượng. Theo đó, DTT của VGI đạt 7.907 tỷ đồng (+22% svck), LNNT cổ đông công ty mẹ đạt 1.296 tỷ đồng (+249% svck). **Đây là mức tăng trưởng ấn tượng của một doanh nghiệp viễn thông trong bối cảnh thế giới gần như bão hòa về dịch vụ này.** Cụ thể, LN gộp tăng trưởng +27,2% svck, doanh thu HĐTC đạt mức 1.555 tỷ, tăng +156% svck chủ yếu nhờ lãi chênh lệch tỷ giá đóng góp 75,5%, tăng +333% svck. Trong quý 1, cả 9 thị trường VGI hoạt động đều tăng trưởng cao trong đó có 5 thị trường tăng trưởng 2 con số như Lumitel tại Burundi (29%), Unitel tại Lào (24%), Movitel tại Mozambique (22%), Natcom tại Haiti (18%), Metfone tại Campuchia

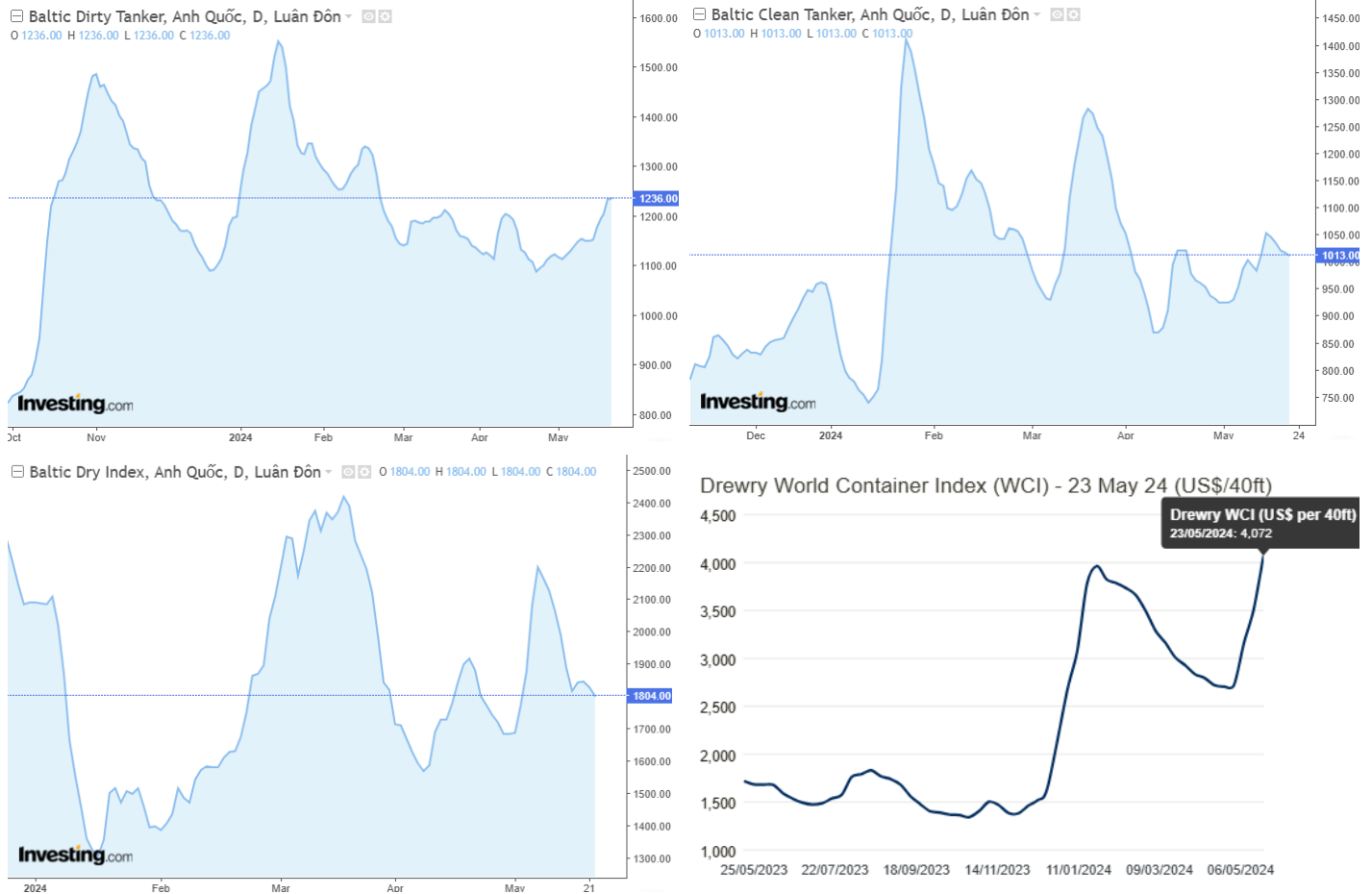
(13%). Trong chiến lược năm 2024, VGI đặt mục tiêu mở rộng tăng trưởng tại các thị trường Châu Á, tập trung phát triển hạ tầng Công nghệ thông tin, Data center, Cloud, Big data. Các thị trường Châu Phi và châu Mỹ tập trung phát triển các dịch vụ số mới dựa trên nền tảng 4G và sắp tới là 5G.

- ✓ **FOX:** CTCP Viễn thông FPT công bố BCTC Q1/2024 với DTT đạt 4.012 tỷ đồng (+5,8% svck), LNST cổ đông công ty mẹ đạt 653 tỷ đồng (+12,8% svck). KQKD tăng trưởng tốt nhờ lợi nhuận gộp đạt mức 1.900 tỷ đồng (+13,16% svck) trong khi đó doanh thu cung cấp dịch vụ đóng góp phần lớn DTT với 94,9% tăng hơn 7% svck. FOX cho biết Công ty đã thực hiện nhiều biện pháp thúc đẩy bán hàng, nâng cao chất lượng dịch vụ chăm sóc khách hàng, chất lượng đường truyền. Bên cạnh đó, Công ty cũng thực hiện tối ưu chi phí, nâng cao năng suất lao động nên lợi nhuận được cải thiện.

## NGÀNH CẢNG – VẬN TẢI BIỂN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Giá cước vận tải trong thời gian qua có nhiều biến động. Ở mảng tàu dầu/ sản phẩm**, chỉ số BDTI (Baltic Dirty Tanker Index) tiếp tục tăng lên mốc 1.236 điểm (+13,6% so với mức đáy của 1 tháng trước) trong khi chỉ số BCTI (Baltic Clean Tanker Index) vẫn vận động trên vùng đỉnh ngắn của giữa tháng 4 tại mốc 1013 điểm. Thị trường tàu dầu/sản phẩm dường như không đạt mức người mua kỳ vọng vì giá vẫn neo ở mức cao, trung bình giá tàu đã qua sử dụng đều tăng khoảng 4% trong 3 tháng qua và 10% trong 6 tháng trở lại đây. Đối với tàu đóng mới, các phân khúc có phần tăng nhẹ hơn Aframax (115k DWT) +0,72%; VLCC (300k DWT) +0,78%, MR (56k DWT) +1,05%.
- ✓ **Ở mảng tàu hàng khô**, chỉ số BDI (Baltic Dry Index) tiếp tục giảm về mốc 1804 điểm (-18,4% từ đỉnh ngày 08/05/2024). Cước thuê tàu đồng loạt giảm đều tại các phân khúc. Chỉ số WCI (World Container index) ngày 23/05/2024 tăng vượt lên mức đỉnh cũ 4.072 USD cho mỗi container 40ft, tăng 49,4% khi so sánh với đầu tháng và cao hơn 122% so với mức trung bình năm 2019 trước đại dịch Covid-19 (1.420 USD). Kể từ khi xung đột Hamas - Israel bùng phát, Houthi đã nhiều lần tấn công các tàu đi qua biển Đỏ, gây quan ngại về hoạt động vận tải trên tuyến đường biển quan trọng này. Đặc biệt, Maersk - hãng tàu chuyên chở khoảng 20% khối lượng hàng hoá thương mại toàn cầu cho biết, trong vài tuần trở lại đây, Houthi đã tìm cách tấn công các tàu di chuyển trên Ấn Độ Dương trên hành trình vòng tránh qua mũi Hảo Vọng khiến các tàu vận tải gặp nhiều rủi ro.



Nguồn: Investing, Drewry

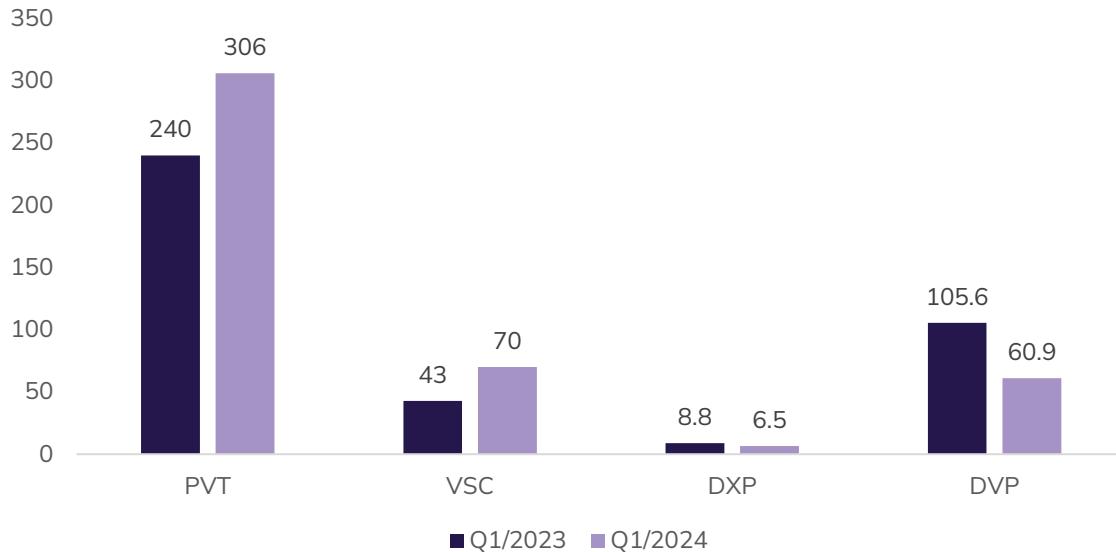
✓ **Cảng biển Thành phố Hồ Chí Minh quy hoạch tiềm năng thành cảng biển đặc biệt:** Phó Thủ tướng Trần Hồng Hà ký Quyết định số 442/QĐ-TTg phê duyệt điều chỉnh Quy hoạch tổng thể phát triển hệ thống cảng biển Việt Nam thời kỳ 2021 - 2030, tầm nhìn đến năm 2050. Theo đó, Cảng biển Thành phố Hồ Chí Minh quy hoạch tiềm năng thành cảng biển đặc biệt. Cụ thể, Quyết định sửa đổi, bổ sung mục tiêu về năng lực, kết cấu hạ tầng, quy hoạch các nhóm cảng biển của hệ thống cảng biển Việt Nam đến năm 2030 như sau:

- **Về năng lực:** Hệ thống cảng biển đáp ứng thông qua lượng **hàng hóa** từ 1.249 đến 1.494 triệu tấn (tăng hơn 4,9 – 9,5% so với Quyết định 1579) (hàng container từ 46.3 - 54.3 triệu TEU, chưa bao gồm hàng trung chuyển quốc tế); **hành khách** từ 17.4 đến 18.8 triệu lượt khách (+70 – 80% so với Quyết định 1579).
- **Về kết cấu hạ tầng:** Ưu tiên phát triển các khu bến cảng cửa ngõ quốc tế Lạch Huyện (Hải Phòng), Cái Mép - Thị Vải (Bà Rịa - Vũng Tàu), xây dựng khu bến cảng trung chuyển quốc tế Cần Giẽ (cảng trung chuyển quốc tế Cần Giẽ - Thành phố Hồ Chí Minh). Nghiên cứu phát triển cảng trung chuyển quốc tế tại Vân Phong (Khánh Hòa). Quy hoạch định hướng phát triển bến cảng Trần Đề (Sóc Trăng) phục vụ đồng bằng sông Cửu Long để có thể triển khai đầu tư khi có đủ điều kiện; Đến năm 2050, năng lực hệ thống cảng biển đáp ứng nhu cầu thông qua hàng hóa với tốc độ tăng trưởng bình quân khoảng từ 4.2 đến 4.8%/năm; hành khách tăng trưởng bình quân khoảng từ 1.2 đến 1.3 %/năm.
- **Nhóm cảng số 1:** Đến năm 2030 hàng hóa thông qua từ 322 đến 384 triệu tấn (hàng container từ 13 đến 16 triệu TEU); hành khách từ 281 đến 302 nghìn lượt khách; **Nhóm cảng số 2:** hàng hóa thông qua từ 182 đến 251 triệu tấn (hàng

container từ 0,4 đến 0,6 triệu TEU); hành khách từ 374 đến 401 nghìn lượt khách; **Nhóm cảng số 3:** hàng hóa thông qua từ 160 đến 187 triệu tấn (hàng container đạt từ 2.5 đến 3.1 triệu TEU); hành khách từ 3.4 đến 3.9 triệu lượt khách; **Nhóm cảng số 4:** hàng hóa thông qua từ 500 đến 564 triệu tấn (hàng container từ 29 đến 33 triệu TEU); hành khách từ 2.8 đến 3.1 triệu lượt khách; **Nhóm cảng số 5:** hàng hóa thông qua từ 86 đến 108 triệu tấn (hàng container từ 1.3 đến 1.8 triệu TEU); hành khách từ 10.5 đến 11.2 triệu lượt khách.

**Tin tức doanh nghiệp:**

**LNST các cổ phiếu ngành Cảng - Vận tải biển (tỷ đồng)**



Nguồn: Fiiitrade, ABS Research

- ✓ **PVT – KQKD Q1/2024:** Kết thúc Q1/2024, Tổng CTCP Vận tải Dầu khí (PV Trans - PVT) ghi nhận doanh thu đạt 2.536 tỷ đồng và LNST đạt 306 tỷ đồng, lần lượt tăng 24% và 27,5% so với cùng kỳ năm trước. Kết quả đạt được nhờ việc gia tăng lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh vận tải do PVT tăng số lượng tàu, từ đó nâng cao hiệu quả khai thác đội tàu của PVT. Trong đó, doanh thu cung cấp dịch vụ đạt 2.424,5 tỷ đồng (chiếm 95,6% cơ cấu DTT, +20% svck) với đóng góp chủ yếu đến từ dịch vụ vận tải (đạt 2.103 tỷ đồng, tăng 26,2% svck). Mặc dù LN gộp tăng trưởng +61% svck lên mức 526 tỷ đồng, tuy nhiên các khoản chi phí tăng cao bào mòn lợi nhuận của doanh nghiệp: CP tài chính +70,3% lên mức 138 tỷ đồng chủ yếu do CP lãi vay tăng cao lên mức 107 tỷ (chiếm 77,5% CPTC, +52,8% svck), CPBH&QLDN tăng +33,3% lên mức 80 tỷ đồng.
- ✓ **VSC – KQKD Q1/2024:** BCTC Q1/2024, CTCP Container Việt Nam ghi nhận doanh thu thuần đạt 586 tỷ đồng (+26,6% svck), LNNTT đạt gần 90 tỷ đồng (+62% svck) và LNST đạt 69,9 tỷ đồng (+63,3% svck). Qua đó, hoàn thành 24% mục tiêu doanh thu và 28% mục tiêu LNNTT. Kết quả đạt được nhờ lợi nhuận gộp cải thiện đáng kể lên mức 203,7 tỷ đồng (+49% svck) chủ yếu nhờ mảng cung cấp dịch vụ của VSC tăng +25,5% lên mức 586,4 tỷ đồng và không ghi nhận khoản giảm trừ doanh thu 3,7 tỷ đồng như Q1/2023. Ngoài ra, công ty có khoản chi phí tài chính tăng đáng kể do chi phí lãi vay chiếm 98,9% đã tăng lên mức 56,6 tỷ đồng (+103,8% svck).
- ✓ **DXP – KQKD Q1/2024:** BCTC Q1/2024 ghi nhận DTT của DXP đạt 21 tỷ đồng (-27,5% svck), LNST chỉ đạt 6,5 tỷ đồng (-26,1% svck). Biên LN gộp đạt 40,8%, giảm 2,5 điểm phần trăm so với cùng kỳ. Kết quả kinh doanh của DXP sụt giảm do doanh thu dịch vụ giảm -27,7% svck khiến LN gộp giảm về mức 8,6 tỷ đồng (-32% svck), bên cạnh đó công ty ghi nhận

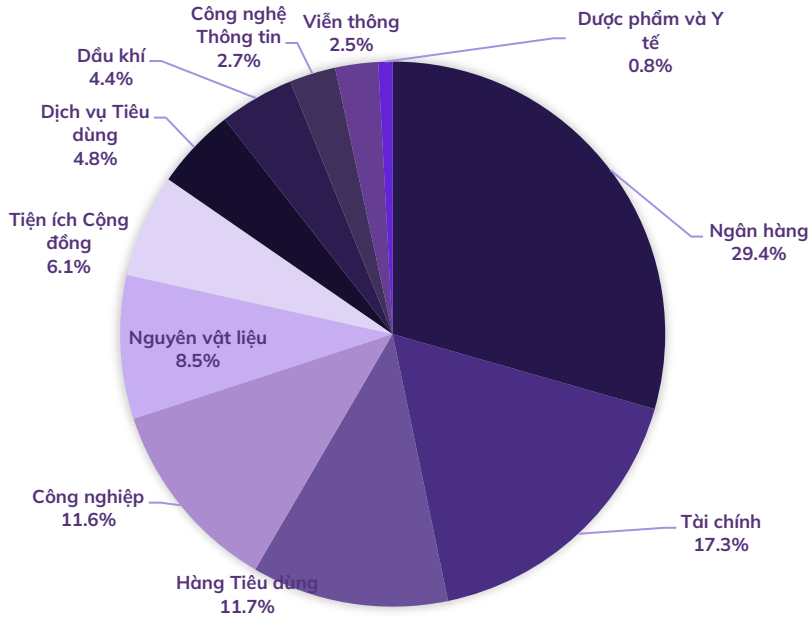
thêm khoản CP tài chính là 255 triệu đồng, CPQLDN tăng 7,4% lên 4,05 tỷ đồng. Lợi nhuận khác tăng trưởng mức âm -1,3 triệu đồng, giảm mạnh so với mức tăng trưởng dương 12,3 triệu của quý trước đó do công ty ghi nhận tăng chi phí khác. Tuy nhiên cơ cấu tài chính của DXP lành mạnh khi cơ cấu tài sản chủ yếu là tiền và các khoản tiền gửi (chiếm 40% TTS, tăng gấp 3,4 lần svck), công ty không ghi nhận nợ vay ngắn và dài hạn.

- ✓ **DVP – KQKD Q1/2024:** Kết thúc Q1/2024, CTCP Đầu tư và Phát triển Cảng Đình Vũ ghi nhận DTT đạt 151,3 tỷ đồng (+17,6% svck), LNST đạt 60,9 tỷ đồng (-42,3% svck). Nguyên nhân LNST quý 1/2024 giảm do **(i)** trong kỳ công ty không ghi nhận khoản tiền bồi thường thiệt hại ngoài hợp đồng 128,9 tỷ (cần trực STS01 của DVP bị tàu Tiger Maanshan Hong Kong đâm va) như Q1/2023; **(ii)** Doanh thu hoạt động tài chính giảm -70,7% svck về mức 5,49 tỷ đồng do lãi suất tiền gửi cùng kỳ cao hơn nhiều so với Q1/2024. Tuy nhiên xét theo LN thuần từ hoạt động kinh doanh, DVP vẫn cho kết quả tốt khi tăng 8,8% svck lên mức 76,2 tỷ đồng, Biên LN gộp tăng 3,38 điểm phần trăm lên mức 55,35%. Ngoài ra công ty không ghi nhận nợ vay ngắn và dài hạn.



## SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

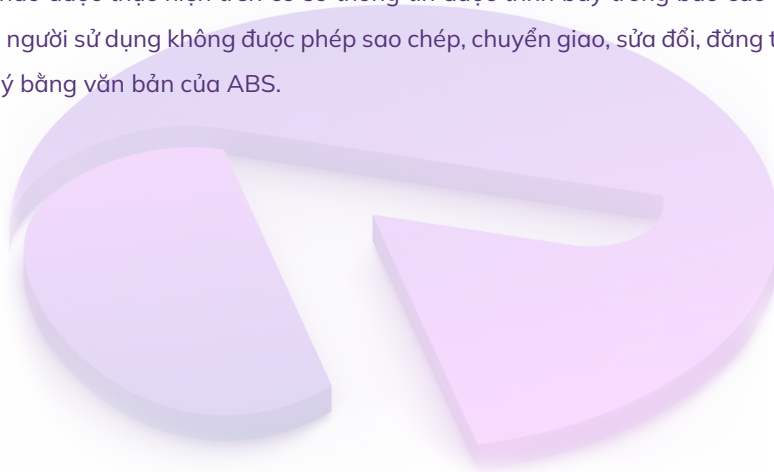
Ngành	Biến động
<b>VNINDEX</b>	<b>1.00%</b>
Viễn thông	5.97%
Ngân hàng	2.29%
Dầu khí	1.70%
Nguyên vật liệu	0.81%
Hàng Tiêu dùng	0.69%
Công nghệ Thông tin	0.65%
Tài chính	0.63%
Tiện ích Cộng đồng	0.43%
Dịch vụ Tiêu dùng	0.23%
Công nghiệp	0.06%
Dược phẩm và Y tế	-0.32%

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](http://www.abs.vn)

### Trung tâm Phân tích

Điện thoại: (024) 3562 4626 – Ext: 151

Email: [abs-research@abs.vn](mailto:abs-research@abs.vn)

#### Dầu khí, Điện

**Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc**

Email: [hue.lethikim@abs.vn](mailto:hue.lethikim@abs.vn)

#### Vĩ mô, Tài chính

**Trần Xuân Bách - Chuyên viên**

Email: [bach.tranxuan@abs.vn](mailto:bach.tranxuan@abs.vn)

#### Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

**Nguyễn Phương Thảo - Chuyên viên**

Email: [thao.nphuong@abs.vn](mailto:thao.nphuong@abs.vn)

#### Hàng công nghiệp, Công nghệ & Viễn thông

**Bùi Minh Anh - Chuyên viên**

Email: [anh.buimin@abs.vn](mailto:anh.buimin@abs.vn)

**Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT**

Email: [linh.ngthithuy@abs.vn](mailto:linh.ngthithuy@abs.vn)

#### PTKT và Chiến lược thị trường

**Đặng Xuân Lưu – Giám đốc**

Email: [luu.dangxuan@abs.vn](mailto:luu.dangxuan@abs.vn)

#### PTKT và Chiến lược thị trường

**Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc**

Email: [trung.dothanh@abs.vn](mailto:trung.dothanh@abs.vn)

#### Bất động sản, Xây dựng, VLXD

**Phạm Hồng Trường – Chuyên viên**

Email: [truong.phamhong@abs.vn](mailto:truong.phamhong@abs.vn)