

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 26/07/2024



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	3
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	10
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	11
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH DẦU KHÍ	13
NGÀNH ĐIỆN	15
NGÀNH HÓA CHẤT	16
NGÀNH DỆT MAY	18
NGÀNH GỖ	19
NGÀNH CAO SU	19
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	21
NGÀNH Ô TÔ	22
NGÀNH VẬN TẢI KHO BÃI	23
NGÀNH HÀNG KHÔNG	25
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	26

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Giảm lãi suất cho vay mua nhà để kích cầu.** Tại Hội báo thông tin kết quả hoạt động ngân hàng (NH) 6 tháng đầu năm và triển khai nhiệm vụ 6 tháng cuối năm 2024, Phó Thống đốc Thường trực Ngân hàng Nhà nước (NHNN), ông Đào Minh Tú thông tin, đến thời điểm này, gói tín dụng 120.000 tỷ đồng mới giải ngân được 1.344 tỷ đồng. NHNN sẵn sàng tạo điều kiện cho các ngân hàng thương mại (NHTM) giải ngân tốt nhất, tập trung triển khai nhiều giải pháp đẩy nhanh giải ngân gói 120.000 tỷ đồng. Đáng chú ý, NHNN đang trình Chính phủ tăng cường ưu đãi cho chương trình này. Theo đó, NHNN đề xuất giảm 3%/năm sv mức lãi suất (LS) vay thông thường thay vì chỉ giảm 2% như quy định hiện tại. Thời gian điều chỉnh LS cho vay sẽ thay đổi 3 tháng/lần thay vì 6 tháng/lần, thời hạn vay ưu đãi kéo dài từ 3 năm lên thành 5 năm.
- ✓ **Nợ xấu đang có xu hướng tăng khá cao, tổng thể đã lên khoảng 6,9%.** Cũng tại cuộc họp báo trên, Phó Thống đốc Đào Minh Tú cho biết, nợ xấu đang có xu hướng tăng là 1 vấn đề cần lưu ý, mức độ tăng cũng khá cao. Tỷ lệ nợ xấu nội bảng đã lên ~5%. Nếu bao gồm nợ tiềm ẩn có khả năng thành nợ xấu, nợ xấu bán cho VAMC,... thì con số tỷ lệ nợ xấu !6,9%. Vừa qua, NHNN đã sửa lại Thông tư 39 về hoạt động cho vay, trong đó các khoản cho vay dưới 100 triệu không cần phương án kinh doanh khả thi, giúp người dân vay vốn thuận lợi hơn. Điều này thể hiện quan điểm của cơ quan điều hành muốn đẩy mạnh tín dụng tiêu dùng thời gian tới.

Bảng: KQKD Q2/2024 các ngân hàng

Mã	LNTT 2Q23	LNTT 2Q24	%YoY	LNTT 1H23	LNTT 1H24	%YoY
TCB	5,649	7,827	38.5%	11,272	15,628	38.6%
ACB	4,832	5,598	15.8%	9,989	10,491	5.0%
LPB	880	3,032	244.4%	2,446	5,919	142.0%
SSB	946	1,732	83.0%	2,016	3,239	60.6%
PGB	134	151	12.9%	287	268	-6.9%
BAOVIETBANK	18	18	-1.7%	25	26	4.4%

Nguồn: ABS Research

Tin tức doanh nghiệp

- ✓ **Techcombank báo lãi 15,6 nghìn tỷ đồng trong 6 tháng đầu năm, số dư CASA cao kỷ lục.** Ngân hàng TMCP Kỹ thương Việt Nam (Techcombank, HOSE: TCB) công bố kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm 2024. Theo đó, lợi nhuận trước thuế quý 2 đạt 7.827 tỷ đồng, tăng 38,5% so với cùng kỳ năm trước; lũy kế 6 tháng đạt 15.628 tỷ đồng, tăng trưởng 38,6% so với 6 tháng đầu năm 2023. Trong 6 tháng đầu năm 2024, thu nhập lãi thuần (NII) tăng lên 18 nghìn tỷ đồng, ghi nhận mức tăng trưởng 40,2% so với cùng kỳ năm ngoái. Riêng quý 2, NII đạt 9,5 nghìn tỷ đồng, tăng 11,5% so với quý trước (tương đương mức tăng 50,6% so với quý 2 năm 2023). Kết quả này được dẫn dắt bởi tăng trưởng tín dụng lành mạnh và chi phí vốn tiếp tục giảm xuống mức 3,2%. Nhờ vậy, biên lãi thuần (NIM) theo quý cải thiện lên mức 4,6%. Số dư CASA tiếp tục ở mức cao kỷ lục với hơn 180 nghìn tỷ đồng, trong lúc tỷ lệ nợ xấu được kiểm soát dưới 1,3% và tỷ lệ an toàn vốn tăng lên mức 14,5% - dẫn đầu ngành ngân hàng.

- ✓ **Vốn điều lệ Ngân hàng Techcombank (TCB) chính thức vượt 70.000 tỷ đồng, cao thứ 2 toàn hệ thống.** Theo đó, vốn điều lệ của Ngân hàng Techcombank được ghi nhận ở mức 70.450 tỷ đồng sau khi hoàn tất phát hành thêm hơn 3,5 tỷ cổ phiếu TCB để tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu. Đợt phát hành đã kết thúc vào ngày 21/6 và cổ phiếu sẽ được chuyển giao đến tay cổ đông trong quý III. Với việc hoàn tất nâng vốn lần này, Ngân hàng Techcombank hiện là ngân hàng có vốn điều lệ cao thứ hai toàn hệ thống, chỉ sau Ngân hàng VPBank với vốn điều lệ 79.339 tỷ đồng. Hiện ngân hàng này cũng đang lấy ý kiến cổ đông về việc phát hành cổ phiếu ESOP trong năm 2024. Nội dung và số lượng phát hành chưa được công bố chính thức.
- ✓ **Nhóm cổ đông mới xuất hiện tại Eximbank.** Cụ thể, Công ty CP Tập đoàn GELEX (HOSE: GEX) hiện là cổ đông lớn nhất tại Eximbank khi sở hữu hơn 85,5 triệu cổ phiếu EIB, tương đương 4,9% vốn điều lệ của ngân hàng. Cổ đông thứ 2 là Công ty CP Chứng khoán VIX, với hơn 62 triệu cổ phiếu, tương đương với 3,58% vốn điều lệ của nhà băng này. Điều đáng nói, điểm chung của 2 cổ đông này là đều có mối liên hệ với ông Nguyễn Văn Tuấn. Ông Tuấn được biết tới là người đang nắm giữ chức vụ Tổng giám đốc tại Tập đoàn GELEX, đồng thời cũng là cổ đông lớn nhất tại doanh nghiệp này, khi sở hữu tới 23,76% cổ phần. Còn tại Chứng khoán VIX, bà Nguyễn Thị Tuyết – chị gái ông Tuấn cũng là cổ đông lớn khi sở hữu 4,98% vốn. Bà Tuyết cũng từng có thời gian dài công tác tại đây với và đảm nhận nhiều vị trí quan trọng từ Phó Giám đốc Tài chính, Thành viên HĐQT, Tổng giám đốc.
- ✓ **Ngân hàng ACB: Tăng trưởng tín dụng cao gấp đôi trung bình ngành, thu về gần 10.500 tỷ đồng lợi nhuận.** Ngân hàng TMCP Á Châu (HOSE: ACB) vừa công bố kết quả kinh doanh quý 2/2024 với thu nhập lãi thuần đạt 7.111 tỷ đồng, tăng 14% so với cùng kỳ năm trước. Các mảng kinh doanh khác của ngân hàng này cũng ghi nhận các kết quả tích cực. Cụ thể, lãi thuần từ hoạt động dịch vụ đạt 877 tỷ đồng, tăng 9%; lãi thuần từ hoạt động kinh doanh ngoại hối đạt 426 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ. Kết quả, Ngân hàng ACB thu về 5.598 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế trong quý 2/2024, tăng 16% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế của Ngân hàng ACB đạt 10.490 tỷ đồng, tăng 5% so với cùng kỳ năm 2023. Qua đó, hoàn thành 48% kế hoạch lợi nhuận cả năm nay.
- ✓ **EVNFinance báo lãi 310,6 tỷ đồng 6 tháng đầu năm 2024.** Theo số liệu được Công ty Tài chính Cổ phần Điện lực (EVNFinance - HOSE: EVF) công bố, lợi nhuận trước thuế của EVNFinance đạt 310,6 tỷ đồng, tăng 56% so với cùng kỳ năm ngoái, hoàn thành 53% kế hoạch năm được Đại hội đồng cổ đông giao. Theo báo cáo kết quả kinh doanh của EVNFinance, thu nhập lãi thuần chứng kiến sự tăng trưởng vượt bậc - tăng 4,4 lần so với cùng kỳ năm 2023, đạt 760,7 tỷ đồng. Tỷ lệ NIM cải thiện đáng kể, đóng góp chính vào lợi nhuận của EVNFinance. Thu nhập ngoài lãi chiếm 6% doanh thu, với sự đóng góp tích cực của các mảng đầu tư và dịch vụ. Kết thúc 6 tháng đầu năm 2024, tổng tài sản của EVNFinance đạt 50.595 tỷ đồng. Dư nợ cho vay đạt mức 37.969 tỷ đồng - chiếm 75% tổng tài sản. Các chỉ số an toàn ở mức tối ưu, trong đó hệ số an toàn vốn ở mức 14,17%, cao hơn rất nhiều so với mức quy định tối thiểu (9%) của NHNN.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức doanh nghiệp:

Mã CK	Doanh thu thuần						Lợi nhuận sau thuế					
	Q2/23	Q2/24	%YoY	1H23	1H24	%YoY	Q2/23	Q2/24	%YoY	1H23	1H24	%YoY
TVB	21	50	143.0%	37	118	222.8%	7	32	392.8%	8	74	871.7%

SHS	256	555	116.3%	408	1,145	180.4%	141	354	151.1%	182	710	290.5%
EVS	52	51	-2.3%	47	100	111.7%	11	17	60.3%	-25	32	-229.8%
TCBS	1,029	2,211	114.8%	1,905	3,870	103.2%	442	1,297	193.4%	776	2,226	186.9%
VPS	931	1,690	81.5%	1,706	3,231	89.5%	83	523	527.1%	200	1,028	414.4%
VFS	38	62	62.2%	57	106	86.6%	37	30	-19.5%	44	57	30.5%
TCI	32	54	70.6%	59	107	81.3%	26	12	-54.8%	33	35	6.0%
ACBS	274	371	35.4%	478	810	69.3%	110	117	5.5%	205	329	60.3%
MBS	396	597	50.6%	733	1,168	59.4%	124	217	75.4%	245	399	63.1%
HCM	529	869	64.2%	1,016	1,590	56.4%	157	313	99.3%	281	590	110.1%
VCI	465	717	54.3%	868	1,356	56.1%	117	279	138.8%	190	477	151.1%
VIG	15	17	18.0%	21	31	45.4%	13	12	-7.5%	19	22	18.2%
ABW	54	100	83.9%	113	162	43.5%	11	40	248.6%	31	57	83.9%
FTS	260	305	17.4%	438	604	38.1%	140	160	14.6%	219	327	49.2%
BVS	218	251	14.8%	347	473	36.1%	79	47	-40.2%	107	102	-4.2%
AAS	68	68	-1.4%	114	153	34.7%	40	19	-51.0%	60	56	-5.8%
KISVN	211	360	70.8%	547	728	33.0%	105	102	-3.6%	184	256	38.9%
VCBS	333	388	16.7%	612	779	27.3%	132	141	7.0%	237	286	20.6%
BSI	287	296	3.4%	522	631	20.7%	124	115	-7.1%	221	252	13.8%
DSC	126	85	-33.1%	194	218	12.7%	45	20	-55.4%	56	79	40.7%
DSE	181	174	-3.8%	324	360	11.0%	43	34	-20.0%	90	104	15.4%
ASIAS	471	521	10.5%	853	940	10.2%	314	254	-19.0%	573	400	-30.2%

PSI	62	72	15.7%	131	142	8.1%	10	7	-24.8%	20	18	-12.0%
PHS	135	120	-11.5%	248	267	8.0%	17	-1	-103.1%	37	12	-67.4%
AGR	85	93	9.0%	165	178	7.6%	42	25	-39.6%	86	61	-29.2%
VND	1,207	920	-23.7%	2,026	2,175	7.4%	429	345	-19.6%	565	962	70.4%
ORS	374	419	11.8%	747	794	6.4%	49	101	104.6%	110	176	59.4%
MASC	598	606	1.4%	1,137	1,208	6.3%	136	156	14.7%	264	311	17.8%
CTS	240	138	-42.3%	371	381	2.6%	76	21	-72.7%	87	120	37.8%
KBSV	309	273	-11.7%	567	575	1.4%	63	63	-0.1%	121	128	5.7%
HBS	14	8	-41.5%	17	18	0.3%	5	3	-32.0%	9	8	-11.2%
IVS	26	19	-28.5%	39	38	-3.4%	8	5	-40.3%	16	11	-32.6%
APS	14	42	191.4%	58	54	-6.7%	-167	27	-116.2%	-137	35	-125.8%
SBS	32	35	11.6%	56	47	-16.3%	3	-3	-202.8%	2	-41	-1955.3%
HAC	22	4	-83.5%	35	24	-32.3%	17	-5	-128.0%	23	7	-69.9%
VIX	727	219	-69.8%	764	476	-37.7%	566	124	-78.1%	576	286	-50.4%
APG	105	67	-36.2%	150	83	-45.0%	66	47	-27.9%	108	54	-50.4%
BMS	127	39	-69.6%	164	72	-56.3%	85	16	-80.7%	98	32	-67.2%
CSI	2	1	-65.2%	4	1	-64.6%	-4	-4	8.3%	-7	-8	12.0%
VUA	-52	6	-111.6%	-48	8	-116.3%	-59	0	-100.1%	-63	-5	-91.7%
WSS	37	-2	-104.3%			-191.8%	35	-4	-112.1%	16	-25	-255.4%

Nguồn: ABS Research

- ✓ **“Chốt lãi” một số khoản đầu tư, Vietcap (VCI) báo lãi tăng gần 140% trong quý 2/2024.** BCTC quý 2/2024 Vietcap (VCI) cho thấy, doanh thu hoạt động của công ty đạt 918,5 tỷ đồng, tăng 82,9%. Trong đó, lãi bán các tài sản tài chính FVTPPL mang về 449,3 tỷ đồng, tăng 465% so với cùng kỳ. Trong cơ cấu doanh thu, mảng cho vay margin 234,5 tỷ đồng tăng

38,4% và môi giới 180,7 tỷ đồng, tăng 30%. Dư nợ cho vay margin của VCI cuối quý 2 ghi nhận 7.864 tỷ đồng, giảm 555 tỷ đồng so với mức đỉnh lịch sử đạt được cuối quý 1. Kết quả, quý 2/2024, VCI ghi nhận lãi sau thuế hơn 279 tỷ đồng, tăng tới 138,3% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng, VCI báo lãi gần 477 tỷ đồng, gấp 2,5 lần so với nửa đầu năm 2023.

- ✓ **Lãnh đạo Chứng khoán Vietcap (VCI) muốn rút hơn 120 tỷ đồng vốn đầu tư. Ông Nguyễn Quang Bảo** – Giám đốc Chi nhánh Hà Nội kiêm Phó Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán Vietcap (HOSE: VCI) đăng ký bán 2,8 triệu cổ phiếu nhằm mục đích cá nhân. Thời gian thực hiện từ ngày 30/7 đến 28/8 theo phương thức khớp lệnh trên sàn và/hoặc thỏa thuận. Nếu thành công, ông Bảo sẽ hạ lượng sở hữu từ 3,19 triệu cổ phiếu (0,72% vốn) xuống còn 395.320 cổ phiếu (0,08% vốn). Tạm tính theo mức giá này, ước tính vị lãnh đạo Vietcap có thể thu về số tiền 124 tỷ đồng sau giao dịch.
- ✓ **Chứng khoán VNDirect (VND) sắp ‘bơm’ gần 1.000 tỷ đồng cho vay margin.** CTCP Chứng khoán VNDirect (HOSE: VND) vừa thông qua quyết định sử dụng số tiền hơn 2.435,6 tỷ đồng huy động từ việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Theo đó, công ty phân bổ 40% số tiền huy động tương ứng 974 tỷ đồng cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán; 487 tỷ đồng để bổ sung cho hoạt động đầu tư vào giấy tờ có giá; 487 tỷ đồng cho hoạt động bảo lãnh phát hành; còn lại cho hoạt động phát hành và phân phối chứng quyền có đảm bảo. Tiến độ sử dụng vốn dự kiến trong năm 2024. Trong trường hợp không sử dụng hết, VND sẽ gửi tiền tại ngân hàng để tối ưu hiệu quả sử dụng vốn.
- ✓ **Tổng giám đốc FPTS bán 1,7 triệu cổ phiếu ở giá sàn.** Ông Nguyễn Điệp Tùng, Tổng Giám đốc CTCP Chứng khoán FPT (FPTS, HoSE: FTS) đã hoàn tất giao dịch bán thỏa thuận gần 1,7 triệu cổ phiếu FTS trong ngày 23/7. Sau giao dịch, ông Tùng giảm sở hữu FTS từ 7,1 triệu cổ phiếu (2.33%) xuống còn gần 5,5 triệu cổ phiếu (1,79%). Việc vị Tổng giám đốc công ty chứng khoán này bán ra cổ phiếu trong bối cảnh tình hình kinh doanh ghi nhận mức khả quan tại quý 2/2024, FPTS ghi nhận lãi trước thuế 189,6 tỷ đồng, vượt 53% kế hoạch lợi nhuận đề ra trong kỳ nhờ hoạt động cho vay margin khởi sắc. Trong đó, lãi từ các khoản cho vay và phải thu chiếm tỉ trọng lớn nhất với 144,6 tỷ đồng, tăng 30% so với cùng kỳ trong khi lãi thuần mảng môi giới của công ty giảm 42% so với cùng kỳ xuống 23 tỷ đồng. Danh mục tài chính FVTPL của công ty có giá gốc gần 1.086,4 tỷ đồng, tăng 184 tỷ đồng so với đầu năm. Song, giá trị hợp lý lại ghi nhận 1.533,5 tỷ đồng, tương ứng FPTS đang lãi tới 447,1 tỷ đồng ở danh mục này.
- ✓ **Chứng khoán Thiên Việt báo lãi quý II giảm hơn 90%, cổ phiếu TVS lao dốc.** Báo cáo tài chính riêng quý 2 của Chứng khoán Thiên Việt (TVS) ghi nhận doanh thu hoạt động 144 tỷ giảm 30% so với cùng kỳ năm trước. Trong cơ cấu doanh thu, lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) chiếm 81 tỷ đồng, giảm 41% so với cùng kỳ năm trước. Lãi từ các khoản đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn (HTM) giảm 10% về 48 tỷ đồng. Chi phí hoạt động quý 2 gần gấp 4 lần cùng kỳ, ghi nhận 113 tỷ đồng. Trong đó lỗ từ FVTPL gần 99 tỷ đồng gấp 6,6 lần. TVS cho biết trong quý II thị trường biến động giảm so với kỳ trước làm hoạt động tự doanh cũng đi xuống tương ứng. Tích cực là công ty có khoản doanh thu, dự thu cổ tức, lãi tiền gửi 20 tỷ đồng. Kết quả sau cùng, lãi sau thuế ghi nhận 7,5 tỷ đồng, giảm 92% so với cùng kỳ quý 2 năm trước. Với kết quả tăng trưởng trong quý đầu năm, lãi sau thuế lũy kế 6 tháng đạt 231 tỷ đồng, cao hơn 83% so với cùng kỳ năm trước.
- ✓ **Quý 2/2024, Chứng khoán Tiên Phong lãi sau thuế gấp đôi cùng kỳ.** Ngày 19/07/2024, CTCP Chứng khoán Tiên Phong (HOSE: ORS) công bố kết quả kinh doanh với lãi trước thuế quý 2/2024 gần 126 tỷ đồng, tăng mạnh 95% so với cùng kỳ năm trước. Năm 2024, ORS đặt mục tiêu lãi trước thuế 358 tỷ đồng và với kết quả ấn tượng trong 6 tháng đầu năm, 61% kế hoạch đã được thực hiện. Sau khi khấu trừ thuế, ORS lãi 100 tỷ đồng, tăng 105% so với cùng kỳ, đưa lãi sau thuế nửa đầu năm 2024 đạt gần 176 tỷ đồng, tăng 59% so với nửa đầu năm ngoái. Lợi nhuận tăng trưởng mạnh mẽ được dẫn dắt bởi sự cải thiện tích cực từ các mảng kinh doanh cốt lõi của ORS.

- ✓ **Quản lý Tài sản Trí Việt muốn mua tiếp 3 triệu cổ phiếu TVB.** Thông tin tới Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HOSE), CTCP Tập đoàn Quản lý Tài sản Trí Việt (HNX: TVC) đăng ký mua 3 triệu cổ phiếu TVB của CTCP Chứng khoán Trí Việt để tăng tỷ lệ sở hữu, dự kiến sở hữu tăng từ 63,63 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 56,77%) lên 66,63 triệu cổ phiếu (tỷ lệ 59,44%). Về mối liên hệ, Quản lý Tài sản Trí Việt là tổ chức có liên quan đến bà Nguyễn Thị Hằng – Chủ tịch HĐQT đồng thời của Quản lý Tài sản Trí Việt và Chứng khoán Trí Việt. Hiện cá nhân vị chủ tịch đang nắm giữ 50.000 cổ phiếu TVB, tương ứng 0,04% vốn công ty.
- ✓ **Chứng khoán Bảo Việt (BVS) chịu lỗ mảng môi giới, lãi tự doanh chỉ đủ mua một căn hộ.** Trong quý II/2024, Chứng khoán Bảo Việt (BVS) ghi nhận doanh thu hoạt động tăng 33% lên mức 317 tỷ đồng, trong đó mảng môi giới tăng 34% lên mức 96,5 tỷ; hoạt động cho vay và phải thu tăng 40%, đạt hơn 134 tỷ đồng; lãi từ hoạt động tự doanh đạt gần 70 tỷ đồng - tăng gần 60%. Cùng chiều, chi phí hoạt động cũng tăng mạnh, bào mòn hiệu quả kinh doanh. Cụ thể, chi phí môi giới tăng 80% YoY lên 100 tỷ đồng dẫn đến BVS lỗ gộp mảng này. Ở mảng tự doanh, lỗ tài sản tài chính FVTPL cũng tăng gấp 3,5 lần cùng kỳ lên mức 66 tỷ đồng khiến lợi nhuận tự doanh chỉ còn hơn 3 tỷ đồng - giảm 87% YoY (chỉ đủ mua một căn hộ trung cấp). Chi phí tài chính và quản lý doanh nghiệp cũng tăng 7% và 80% lên 34,4 tỷ và 57,2 tỷ đồng. Sau cùng, Chứng khoán Bảo Việt báo lãi sau thuế 47,4 tỷ đồng trong quý II - giảm 40% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 6 tháng lãi 102 tỷ đồng - giảm 4%.
- ✓ **Chứng khoán HSC lãi gấp đôi sau nửa năm.** Theo báo cáo tài chính quý 2/2024, CTCP Chứng khoán TP.HCM - HSC (HoSE: HCM) ghi nhận doanh thu hoạt động đạt 1.094 tỷ đồng, tăng 86% so với cùng kỳ năm 2023 và cũng là mức cao nhất 2 năm qua. Kết quả này đạt được là nhờ các mảng kinh doanh của HSC đều tăng trưởng mạnh so với năm ngoái. Trong đó, 3 trụ cột chính đem lại nguồn thu lớn và khá cân bằng cho HSC là tự doanh, cho vay và môi giới đều tăng ở mức 2 con số, lần lượt đạt 398 tỷ đồng (+89%), 386 tỷ đồng (+67%) và 253 tỷ đồng (+82%). Bên cạnh đó, mảng tư vấn tài chính doanh nghiệp cũng đem về hơn 51 tỷ đồng, tăng gần 77 lần, trên cơ sở các thương vụ hiện có. Sau khi khấu trừ thuế và các loại chi phí, Chứng khoán HSC báo lãi ròng 313 tỷ đồng, tăng gấp đôi cùng kỳ, đồng thời là mức cao nhất gần 3 năm. Lũy kế 6 tháng đầu năm, công ty chứng khoán ghi nhận tổng doanh thu đạt 1.957 tỷ đồng, tăng 61%. Lợi nhuận sau thuế nhờ đó cũng tăng 110% lên hơn 590 tỷ đồng.
- ✓ **VietinBank Securities (CTS) báo lãi giảm hơn 70%, tự doanh bán toàn bộ khoản đầu tư lớn vào VIX.** Theo báo cáo tài chính quý II/2024 mới công bố, Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities, mã: CTS) ghi nhận doanh thu hoạt động 273,7 tỷ đồng, giảm 27,7% so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu do lãi từ các tài sản tài chính FVTPL giảm 46,3% xuống còn 121,2 tỷ đồng. Ngược chiều doanh thu, chi phí hoạt động quý 2 của VietinBank Securities tăng nhẹ lên mức 167,4 tỷ đồng. Trong đó, chi phí nghiệp vụ môi giới chứng khoán tăng 13,5% lên gần 21 tỷ đồng. Trong khi đó, lỗ từ các tài sản tài chính FVTPL đạt 135,5 tỷ đồng, giảm 3% so với cùng kỳ năm ngoái, đồng nghĩa mảng tự doanh của công ty chứng khoán này lỗ khoảng 14,3 tỷ đồng trong quý 2. Kết quả là, công ty ghi nhận lợi nhuận sau thuế 20,9 tỷ đồng, giảm 73% so với quý 2/2023. Lũy kế 6 tháng đầu năm nay, công ty ghi nhận lãi ròng 120,2 tỷ đồng, tăng 38% so với cùng kỳ.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Kiểm kê đất đai năm 2024 trên phạm vi cả nước từ ngày 1/8/2024.** Phó Thủ tướng Chính phủ Trần Hồng Hà vừa ký Chỉ thị số 22/CT-TTg ngày 23/7/2024 của Thủ tướng Chính phủ về việc kiểm kê đất đai năm 2024. Thực hiện Luật Đất đai và Chương trình điều tra thống kê quốc gia ban hành theo Quyết định số 03/2023/QĐ-TTg ngày 15/02/2023 của Thủ tướng

Chính phủ. Theo Quyết định, mục đích kiểm kê đất đai năm 2024 nhằm lượng hóa thực trạng tình hình quản lý, sử dụng đất đai của từng đơn vị hành chính các cấp xã, huyện, tỉnh, các vùng kinh tế - xã hội và cả nước, đánh giá tình hình quản lý, sử dụng đất đai của các cấp và đề xuất cơ chế, chính sách, biện pháp nhằm tăng cường quản lý nhà nước về đất đai, nâng cao hiệu quả sử dụng đất; cung cấp chỉ tiêu thống kê thuộc hệ thống chỉ tiêu thống kê quốc gia; phục vụ nhu cầu thông tin đất đai cho các hoạt động kinh tế - xã hội, quốc phòng, an ninh, nghiên cứu khoa học, giáo dục, đào tạo, các nhu cầu khác của Nhà nước, của xã hội, làm cơ sở cho việc điều chỉnh quy hoạch, kế hoạch sử dụng đất quốc phòng, đất an ninh và của các cấp giai đoạn 2021 - 2030, tầm nhìn đến 2045. Thời điểm triển khai kiểm kê đất đai năm 2024 được thực hiện thống nhất trên phạm vi cả nước từ ngày 01/08/2024. Số liệu kiểm kê đất đai năm 2024 được tính đến hết ngày 31/12/2024. Tổng kết, công bố kết quả kiểm kê đất đai năm 2024 hoàn thành trước 30/09/2025.

- ✓ **Hà Nội tăng hệ số điều chỉnh giá đất, cao nhất tại 4 quận nội thành.** Chủ tịch UBND TP Hà Nội Trần Sỹ Thanh vừa ký quyết định ban hành hệ số điều chỉnh giá đất năm 2024, có hiệu lực từ ngày 29/07 đối với các trường hợp áp dụng hệ số theo quy định của pháp luật làm căn cứ tính: Thu tiền thuê đất; xác định giá khởi điểm để đấu giá quyền sử dụng đất thuê; thu tiền sử dụng đất đối với hộ gia đình, cá nhân được Nhà nước công nhận quyền sử dụng đất, cho phép chuyển mục đích sử dụng đất đối với diện tích đất ở vượt hạn mức. Trước đó, Hà Nội áp dụng hệ số điều chỉnh giá đất theo quyết định số 35 (năm 2023) có hiệu lực từ ngày 1/1/2024. Theo quyết định, 4 quận nội thành Hoàn Kiếm, Ba Đình, Đống Đa, Hai Bà Trưng có hệ số điều chỉnh giá đất (đất sản xuất, kinh doanh phi NN, đất thương mại dịch vụ) ở mức cao nhất. Tiếp đến là nhóm các quận Cầu Giấy, Thanh Xuân, Tây Hồ.
- ✓ **Giá căn hộ bình dân lên ngưỡng 3 tỷ đồng/căn tại TP.HCM.** Savills Việt Nam cho rằng hiện nay căn hộ dưới 03 tỷ đồng được xem là phân khúc bình dân tại TP.HCM. Tuy vậy, phân khúc căn hộ 3 tỷ đồng cũng chỉ chiếm chưa đầy 5% nguồn cung căn hộ 3 năm tới. Trong 03 năm tới, tại TP.HCM phân khúc căn hộ bình dân cũng chỉ chiếm 5% nguồn cung mới, chủ yếu nằm cách trung tâm thành phố trên 10 km. Nguồn cung hạn chế này chỉ chiếm 18% nguồn cung sơ cấp 6 tháng đầu năm 2024. Chuyên gia của Savills Việt Nam giả định người mua nhà tích lũy trong 10 năm, có thể được hỗ trợ bằng thế chấp hoặc vốn chủ sở hữu của người mua. Từ đó kết luận rằng một căn hộ 02 phòng ngủ có giá dưới 03 tỷ đồng/căn thì được coi là giá cả phải chăng. “Với bối cảnh hiện nay, hầu hết các căn hộ giá rẻ ở TP.HCM đều đã được bán, nguồn cung hoạt động và tương lai rất hạn chế ở TP.HCM. Và nguồn cung mới và tương lai của nhà ở giá rẻ chủ yếu sẽ được giới thiệu ở Bình Dương, khu vực giáp ranh với TP.HCM. Với quỹ đất khan hiếm và sự hỗ trợ từ cơ sở hạ tầng, giá nhà tại TP. HCM đã tăng gấp 03 lần trên thị trường sơ cấp và gấp 02 lần trên thị trường thứ cấp trong vòng 05 năm qua. Dự kiến đến năm 2026, TP.HCM sẽ không còn các sản phẩm thấp tầng có giá dưới 05 tỷ đồng/căn và chỉ có 10% nguồn cung sơ cấp có giá dưới 10 tỷ đồng/căn.
- ✓ **Tín dụng bất động sản lần đầu vượt mốc 3 triệu tỷ đồng, chiếm hơn 1/5 tổng dư nợ toàn nền kinh tế.** Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước, tính đến 31/5/2024, dư nợ tín dụng vào lĩnh vực bất động sản tăng 4,61% so với cuối năm 2023, chiếm 21,51% tổng dư nợ nền kinh tế. Trong đó, chiếm tỷ trọng lớn là tín dụng bất động sản phục vụ mục đích tự sử dụng (chiếm khoảng 60% tổng dư nợ tín dụng bất động sản, tăng 1,15% so với cuối năm 2023). Còn dư nợ tín dụng kinh doanh bất động sản tăng trưởng 10,29% so với cuối năm 2023, chiếm tỷ trọng khoảng 40% trong tổng dư nợ. Với dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế tính đến cuối tháng 5 đạt hơn 14,03 triệu tỷ, dư nợ tín dụng đối với lĩnh vực bất động sản là khoảng 3,019 triệu tỷ đồng, tăng hơn 133.000 tỷ so với hồi đầu năm. Đây là lần đầu tiên dư nợ lĩnh vực bất động sản vượt mốc 3 triệu tỷ đồng và đồng thời là mức cao kỷ lục. Trong đó, dư nợ tín dụng bất động sản phục vụ mục đích tự sử dụng ở mức 1,811 triệu tỷ đồng, tăng 20.600 tỷ và dư nợ tín dụng kinh doanh bất động sản là hơn 1,207 triệu tỷ, tăng 112.700 tỷ đồng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DXG: lãi ròng Q2/2024 giảm gần 80%.** Theo đó, với DXS, lãi ròng sơ bộ quý 2/2024 đạt 39 tỷ đồng, tăng 25% so với quý trước nhưng giảm 79% so với cùng kỳ. Còn 6 tháng đầu năm, lãi ròng DXS đạt 70 tỷ đồng, khả quan hơn so với khoản lỗ 58 tỷ đồng của cùng kỳ, đóng góp chủ yếu nhờ lượng bàn giao sản phẩm tại các dự án Opal Skyline và Gem Sky World. Cập nhật về tiến độ các dự án, Đất Xanh cho biết, đối với dự án Gem Sky World (quy mô 3.900 căn thấp tầng tại Đồng Nai), khoảng 60% dự án này đã được bán trước, trong đó 40% đã được bàn giao. Điều này dẫn đến backlog đạt khoảng 700 căn, trong đó Đất Xanh dự kiến khoảng 300 căn sẽ được ghi nhận vào cuối năm 2024. Hiện tại, dự án còn khoảng 1.700 căn còn có thể kinh doanh. Theo lý giải của Đất Xanh, công ty vẫn chưa mở bán lại Gem Sky World do đang chờ đợi điều kiện thị trường cải thiện hơn. Theo đó, công ty dự kiến sẽ mở bán lại vào cuối năm 2024. Đối với dự án Gem Riverside (quy mô 6,7ha tại TP. Thủ Đức, TP. Hồ Chí Minh), công ty đã thanh toán tiền sử dụng đất bổ sung cho quy hoạch 1/500 điều chỉnh của dự án vào Q1/2024. Công ty dự kiến sẽ nhận được giấy phép xây dựng dự án trong Q4/2024. Còn tại dự án Opal Skyline (Bình Dương), hơn 90% tổng số căn hộ đã được ghi nhận bàn giao tính đến cuối Q2/2024, doanh nghiệp còn khoảng 100 đến 130 căn đã bán dự kiến sẽ được ghi nhận trong Q3/2024. Như vậy, sau 2 năm 2022 và 2023 chứng kiến doanh thu và lợi nhuận sụt giảm, sang nửa đầu năm 2024 tình hình kinh doanh của Đất Xanh vẫn chưa xuất hiện nhiều điểm sáng khi tiến độ triển khai các dự án vẫn cầm chừng chờ thị trường cải thiện hơn vào cuối năm.
- ✓ **NVL: cập nhật tiến độ 3 dự án trọng điểm, cuối tháng 7 có cuộc họp quan trọng.** Ngày 30/7 tới, CTCP Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va - Novaland (NVL) sẽ tổ chức cuộc họp với các đối tác tài chính và một số bên liên quan để cập nhật tình hình tái cấu trúc và tiến độ phát triển dự án. Tính đến cuối tháng 6, Novaland đã được các trái chủ đồng ý gia hạn 8/17 lô trái phiếu với tổng giá trị phát hành gần 3.200 tỷ đồng, nâng kỳ hạn lên 60 tháng, đáo hạn vào tháng 6-8/2025. Đến đầu tháng 7, công ty công bố đã đạt được thỏa thuận với các trái chủ về việc tái cấu trúc lô trái phiếu chuyển đổi quốc tế trị giá 300 triệu USD. Đối với vướng mắc tại dự án Aqua City, tập đoàn cho biết UBND tỉnh Đồng Nai đã cho phép chủ đầu tư được song song nghiên cứu lập hồ sơ điều chỉnh quy hoạch chi tiết 1/500 với thực hiện phê duyệt đồ án điều chỉnh quy hoạch phân khu C4. Dự kiến việc điều chỉnh cục bộ Quy hoạch chung TP. Biên Hòa phân khu C4 và một phần khu đô thị phía Tây đường cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu sẽ hoàn tất vào cuối tháng 7/2024. Novaland cũng có kế hoạch tái khởi động san lấp và xây dựng hạ tầng kỹ thuật Khu đô thị dịch vụ thương mại cao cấp Cù Lao Phước Hưng (dự án thành phần của Aqua City, còn được gọi là Đảo Phụng Hoàng hoặc Phoenix Island) trong quý 4/2024. Với dự án NovaWorld Ho Tram (tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu), dự án đã được phê duyệt 1/500 tại một số dự án thành phần, chủ đầu tư sẽ tiến hành xây dựng đồng loạt và tiếp tục bàn bàn giao sản phẩm tại các phân khu Habana Island, The Tropicana, Wonderland từ nay đến cuối năm. Còn tại dự án NovaWorld Phan Thiet (tỉnh Bình Thuận), chủ đầu tư đang tiếp tục bàn giao nhà tại phân khu Florida 1. Hiện tại, hơn 1.000 sản phẩm được bàn giao đã và đang thi công hoàn thiện nội thất.
- ✓ **NDN: tạm lỗ gần 25% với cổ phiếu Novaland.** CTCP Đầu tư Phát triển Nhà Đà Nẵng (NDN) vừa công bố báo cáo tài chính Q2/2024 với doanh thu thuần đạt 9,5 tỷ đồng, giảm 90% so với cùng kỳ chủ yếu do giảm doanh thu từ chuyển nhượng bất động sản. Lãi sau thuế đạt gần 8 tỷ đồng, giảm 87% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng đầu năm, công ty mang về 40 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, giảm 76%. Trong năm 2024, Nhà Đà Nẵng đặt kế hoạch tổng doanh thu 75 tỷ đồng và lãi sau thuế 61 tỷ đồng. Như vậy sau 6 tháng, doanh nghiệp bất động sản này đã lần lượt thực hiện 32% và 66% mục tiêu doanh thu và lợi nhuận năm. Tại thời điểm ngày 30/6, quy mô công ty ghi nhận ở mức 1.341 tỷ đồng, trong đó giá trị đầu tư chứng khoán chiếm khoảng 46% tương ứng 611 tỷ đồng. Trong đó, danh mục mã cổ phiếu mà công ty đang nắm giữ bao gồm DGC, HPG, NVL, QTP, STB và một số mã khác. Đáng chú ý, so với thời điểm đầu năm, Nhà Đà Nẵng đã bán bớt cổ phiếu DGC, HPG và

STB. Trong quý II, doanh nghiệp đã chi gần 61 tỷ để mua cổ phiếu NVL của Novaland và đang tạm lỗ gần 15 tỷ đồng (tương ứng mức lỗ gần 25%). Ngoài ra, công ty cũng đang lỗ hơn 51 tỷ đồng với khoản đầu tư các mã cổ phiếu khác.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **LHG lãi lớn trong Quý 2.** Cụ thể, doanh thu cho thuê đất khu công nghiệp (KCN) đã phát triển cơ sở hạ tầng và xưởng xây sẵn theo yêu cầu trong quý 2/2024 của LHG đạt hơn 82 tỷ đồng, cùng kỳ không ghi nhận, giúp doanh thu thuần Long Hậu tăng mạnh lên gần 162 tỷ đồng, gấp 2.4 lần cùng kỳ. Sau khấu trừ, lãi gộp gần 94 tỷ đồng, gấp 2.7 lần; biên lãi gộp tăng từ 51% lên gần 58%. Long Hậu lãi ròng gần 68 tỷ đồng, gấp 2,3 lần cùng kỳ, mức cao nhất từ quý 4/2022. Kết quả quý 2 góp phần lớn trong kết quả 6 tháng đầu năm 2024 của LHG với doanh thu thuần hơn 238 tỷ đồng và lãi ròng hơn 99 tỷ đồng, đều tăng 31% so với cùng kỳ. So với kế hoạch 2024 đạt tổng doanh thu gần 744 tỷ đồng và lãi sau thuế hơn 131 tỷ đồng, LHG thực hiện được lần lượt 36% và 76% sau 6 tháng. Năm 2024, Long Hậu dự kiến hoàn thành và đưa vào kinh doanh dự án nhà xưởng xây sẵn 3A (19-20-21-22) với diện tích 17.000m², khởi công xây nhà xưởng cao tầng (giai đoạn 2) với diện tích nhà xưởng cho thuê khoảng 26.000m².
- ✓ **GVR: Sẽ phát triển thêm 10.000 ha bất động sản công nghiệp.** Tại cuộc họp tổng kết 6 tháng đầu năm, GVR cho biết doanh thu hợp nhất ước đạt 10.092 tỉ đồng, tăng 5,7%; lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước đạt 1.909 tỉ đồng, tăng 4,3% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong các mảng kinh doanh chính thì lĩnh vực cao su có kết quả tốt nhất với doanh thu 7.000 tỉ đồng, cao hơn 11,1% so với cùng kỳ năm ngoái nhờ giá bán mủ tăng dù sản lượng tiêu thụ đạt 176.721 tấn, giảm 17%. Giá bán mủ cao su bình quân 6 tháng năm 2024 toàn tập đoàn khoảng 39,1 triệu đồng/tấn, cao hơn 6,8 triệu đồng/tấn so với giá bán cùng kỳ năm 2023. Ở mảng hạ tầng khu công nghiệp (KCN) chuyển đổi từ đất cao su, trong 6 tháng đầu năm 2024, các dự án đầu tư mở mới, mở rộng đang làm thủ tục triển khai nên chưa có quỹ đất cho thuê mới; cùng với xu hướng thu hẹp sản xuất của nhiều đối tác nên nửa đầu năm 2024 các khu công nghiệp thuộc GVR chỉ cho thuê mới được 17 ha, bằng 6,9% kế hoạch năm. Doanh thu các KCN 6 tháng năm 2024 đạt khoảng 699 tỉ đồng, lợi nhuận trước thuế khoảng 414 tỉ đồng. Đây là lĩnh vực kinh doanh góp phần gia tăng và phát huy hiệu quả sử dụng đất của Tập đoàn, góp phần thực hiện các mục tiêu kinh tế, chính trị theo nhiệm vụ được giao, góp phần tích cực trong thu hút vốn đầu tư, chuyển đổi cơ cấu kinh tế, thúc đẩy sản xuất công nghiệp. Định hướng trong thời gian tới, GVR tiếp tục triển khai đầu tư KCN Hiệp Thạnh (GD1), KCN Nam Tân Uyên mở rộng giai đoạn 2. Đến năm 2030, GVR và các công ty thành viên sẽ đăng ký làm chủ đầu tư các KCN mở rộng và KCN thành lập mới với tổng diện tích là 10.122ha, qua đó nâng tổng diện tích KCN của Tập đoàn lên khoảng 14.248 ha. Năm 2024, GVR được Thủ tướng chấp thuận chủ trương đầu tư KCN Hiệp Thạnh giai đoạn 1 gần 500 ha tại Tây Ninh, góp phần cho mục tiêu đưa GVR trở thành doanh nghiệp sở hữu đất lớn trong ngành bất động sản công nghiệp tại Việt Nam.
- ✓ **BCM: Dự án KCN 3.700 tỷ đồng tại thành phố lớn thứ 4 Việt Nam được hỗ trợ đẩy nhanh tiến độ.** Theo thông tin từ báo Cần Thơ, vào chiều ngày 23/7, ông Nguyễn Văn Hiếu, Bí thư Thành ủy Cần Thơ chủ trì làm việc với các sở, ban, ngành và CTCP Phát triển đô thị và Khu công nghiệp Việt Nam - Singapore (VSIP). Cuộc họp bàn về tiến độ triển khai dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp Vĩnh Thạnh (giai đoạn 1) và các dự án có liên quan. Tại KCN Vĩnh Thạnh, Trung tâm phát triển quỹ đất thành phố đã tổ chức 6 đợt bàn giao mặt bằng ngoài thực địa cho VSIP với diện tích 254,45ha, tiến độ bàn giao mặt bằng đạt gần 91%. Do đó, Ban quản lý các khu chế xuất và công nghiệp Cần Thơ, VSIP đề nghị Trung tâm phát triển quỹ đất thành phố sớm hoàn thành công tác bồi thường, hỗ trợ, tái định cư dự án và bàn giao mặt bằng để công ty lập thủ tục xin cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất và các thủ tục khác có liên quan. Đồng thời, xây dựng kế hoạch chi tiết để đẩy nhanh tiến độ triển khai dự án khu tái định cư, sớm hoàn thành công tác thi công 2 tuyến

đường đảm bảo kết nối giao thông cho khu công nghiệp... Phát biểu chỉ đạo buổi làm việc, ông Nguyễn Văn Hiếu đề nghị huyện Vĩnh Thạnh và Trung tâm phát triển quỹ đất thành phố tập trung nhanh chóng hoàn tất công tác giải phóng mặt bằng, thực hiện thủ tục tính giá đất để sớm cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất, đảm bảo đủ điều kiện giao đất cho nhà đầu tư thứ cấp xây dựng nhà xưởng đi vào hoạt động. Dự án KCN Vĩnh Thạnh (giai đoạn 1) có diện tích sử dụng đất 293,7ha, vốn đầu tư trên 3.718 tỷ đồng, trong đó chi phí giải phóng mặt bằng dự kiến khoảng 1.321 tỉ đồng. Về phía nhà đầu tư, VSIP là liên danh giữa Becamex IDC (BCM) và Sembcorp Development Ltd (Singapore) với vốn điều lệ đạt hơn 2.678 tỷ đồng, trong đó tỷ lệ sở hữu của BCM là 49%.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HHV: Mảng thu phí BOT tăng mạnh, ước tính lãi ròng tăng 15%.** Công ty Cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (HHV) vừa công bố ước tính kết quả kinh doanh 6 tháng đầu năm với doanh thu đạt gần 1.469 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế ước đạt 221 tỷ đồng, lần lượt tăng 28% và 15% so với cùng kỳ. Qua đó, hoàn thành khoảng 46,7% kế hoạch doanh thu và 54,7% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Riêng trong quý 2/2024, Giao thông Đèo Cả ghi nhận doanh thu ước đạt 780 tỷ đồng, tăng 27% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế dự kiến giảm 2%, còn 780 tỷ đồng. Đại diện Giao thông Đèo Cả cho biết, trong nửa đầu năm 2024, lưu lượng xe qua các trạm BOT mà công ty đang khai thác đạt hơn 11,9 triệu lượt, tăng 13% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, ước tính doanh thu từ mảng thu phí BOT của Giao thông Đèo Cả có thể đạt 5,3 tỷ đồng/ngày. Mảng thu phí BOT hiện là trụ cột doanh thu của Giao thông Đèo Cả với nhiều Dự án BOT lớn trên cả nước: cao tốc Bắc Giang – Lạng Sơn; cao tốc Cam Lâm – Vĩnh Hảo; mở rộng Quốc lộ 1 đoạn qua Khánh Hòa; hầm Đèo Cả; hầm Cù Mông; hầm Hải Vân; hầm Phú Gia - Phước Tượng... Trong đó, Dự án BOT đầu tư xây dựng hầm đường bộ qua Đèo Cả (gồm các hầm Đèo Cả, Cổ Mã, Cù Mông, Hải Vân) có tổng mức đầu tư là 21.612 tỷ đồng ước tính mang lại 651 tỷ đồng doanh thu cho Giao thông Đèo Cả trong 6 tháng đầu năm nay, tăng 29% so với cùng kỳ.
- ✓ **C4G báo lãi kỷ lục trong quý 2.** Doanh thu thuần trong quý 2 của công ty đạt 1.027 tỷ đồng, tăng 66% so với cùng kỳ. Đây cũng là quý ghi nhận doanh thu cao nhất kể từ quý 3/2018. Trong đó, doanh thu hợp đồng xây dựng chiếm tỷ trọng nhiều nhất (87%) với giá trị 878 tỷ đồng. Hoạt động thu phí BOT mang về 94 tỷ đồng doanh thu, tăng 30% so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, doanh thu tài chính công ty đạt 22,2 tỷ đồng, giảm 40% so với cùng kỳ. Chi phí tài chính giảm 37% về mức 54 tỷ đồng. Ngược lại, chi phí quản lý doanh nghiệp tăng nhẹ 7% lên mức 30,5 tỷ đồng. Kết quả, Cienco4 mang về 60,1 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng 87% so với cùng kỳ. Đây cũng là mức lãi kỷ lục của doanh nghiệp kể từ khi niêm yết trên sàn chứng khoán. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2024, công ty mang về 1.534 tỷ đồng doanh thu và 101 tỷ đồng lãi sau thuế. Cienco4 được biết đến chủ đầu tư nắm trong tay nhiều gói thầu quy mô lớn như gói thầu 4.6 tổng trị giá 8.100 tỷ đồng của dự án sân bay quốc tế Long Thành, cao tốc Bắc - Nam đoạn Bùng - Vạn Ninh với giá trị hơn 1.800 tỷ đồng, đoạn Hậu Giang - Cà Mau giá trị hơn 1.700 tỷ đồng, gói thầu XL03 thuộc dự án cao tốc Khánh Hòa - Buôn Ma Thuột giai đoạn 1 với giá trị hơn 2.992 tỷ đồng, Vành đai 4 vùng Thủ đô Hà Nội giá trị gần 900 tỷ đồng...
- ✓ **VLB: Bán đất, đá được mùa, VLB vượt kế hoạch lợi nhuận năm sau 6 tháng.** Trong 6 tháng đầu năm, VLB ghi nhận doanh thu thuần gần 630 tỷ đồng, tăng 28% so với cùng kỳ năm trước; phần lớn doanh thu đến từ việc bán đất, đá với hơn 454 tỷ đồng, tăng 36% và chiếm 72% doanh thu, giúp doanh nghiệp lãi ròng gần 105 tỷ đồng và vượt kế hoạch lợi nhuận năm. Năm 2024, VLB đặt mục tiêu đi lùi với doanh thu hơn 878 tỷ đồng, giảm 13% so với thực hiện 2023; trong đó phần lớn đến từ sản phẩm đá với hơn 862 tỷ đồng, sản phẩm đất và cát hơn 10 tỷ đồng, còn lại là kinh doanh vật liệu xây dựng. Lãi trước thuế 130 tỷ đồng, giảm 25%. So với kế hoạch, doanh nghiệp thực hiện được 72% chỉ tiêu doanh thu và vượt 3% chỉ tiêu lợi

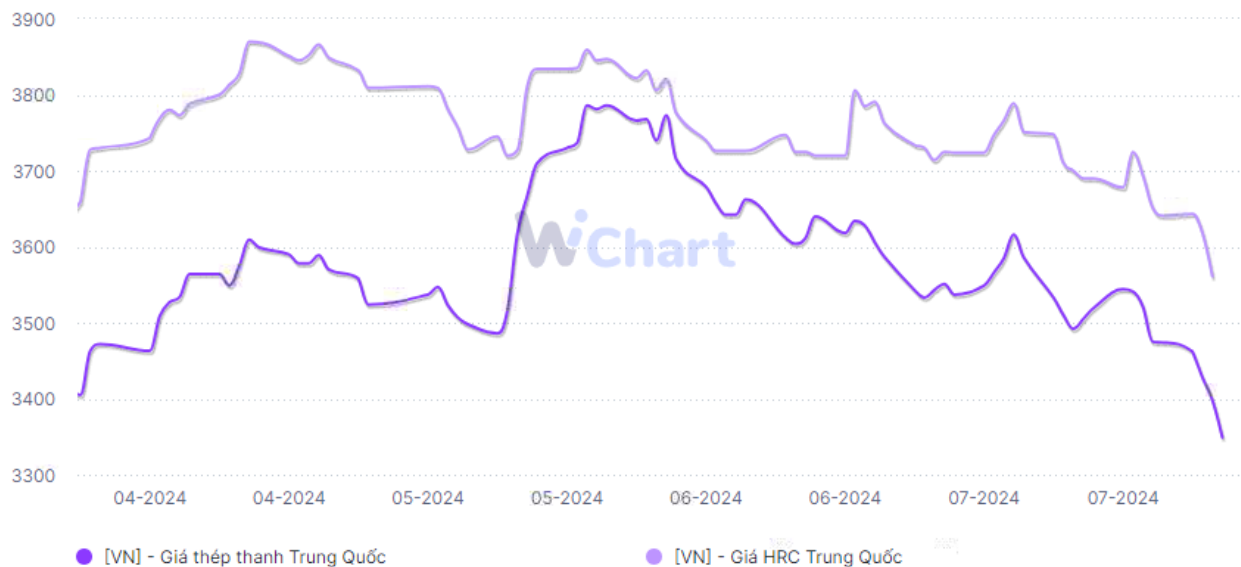
nhuận trước thuế sau 6 tháng. Nói về nhu cầu sử dụng đá thời gian tới, VLB cho biết khi các dự án lớn tại khu vực như dự án đường vành đai 3 - TPHCM, cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu (đoạn qua tỉnh Đồng Nai) đẩy mạnh tiến độ thi công thì nhu cầu sử dụng sản phẩm đá rất lớn. Tuy nhiên, Công ty chỉ khai thác, sản xuất dựa trên giấy phép và cân đối phân bổ sản lượng khai thác hợp lý theo từng tháng để tối ưu hiệu quả. Về dự án sân bay Long Thành, Doanh nghiệp khai thác đá này cho hay chỉ bán và giao hàng tại mỏ hoặc các bên thủy nội địa của Công ty. Do đó, việc khách hàng lấy sản phẩm ở mỏ đá Tân Cảng 1 (mỏ của VLB) sau đó cung cấp cho sân bay Long Thành, cũng như bán trực tiếp cho công trình hay thông qua các đại lý thì Công ty không nắm rõ.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

Giá thép Trung Quốc tiếp tục xu hướng giảm trong tuần. Giá thép giao tháng 9/2024 trên Sàn giao dịch Thượng Hải cuối tuần ghi nhận ở mức 3.136 nhân dân tệ/tấn. Giá quặng sắt kỳ hạn tiếp tục giảm vào hôm thứ Năm (25/7), do nguồn cung toàn cầu dồi dào và thị trường thép yếu liên tục của Trung Quốc, quốc gia tiêu thụ thép hàng đầu, mặc dù những gợi ý về gói kích thích tiền tệ mạnh hơn đã giúp hạn chế mức lỗ. Giá thép tiêu chuẩn thép trên Sàn giao dịch kỳ hạn Thượng Hải yếu hơn. Cụ thể, thép cây SRBcv1 và thép không gỉ SHSScv1 giảm hơn 2%, thép cuộn cán nóng SHHCcv1 giảm hơn 1,7%. Các thành phần sản xuất thép khác trên Sàn DCE gồm than luyện cốc DJMcv1 và than cốc DCJcv1 lần lượt giảm 1,24% và 1,95%. Ông Atilla Widnell, Giám đốc điều hành tại Navigate Commodities cho biết, hy vọng lạc quan về thị trường tài chính giao dịch phức hợp kim loại công nghiệp của Trung Quốc đã vấp phải "sự thất vọng tràn trề" sau khi Hội nghị Trung ương lần thứ 3 của Trung Quốc không đáp ứng được kỳ vọng về các biện pháp kích thích.

Diễn biến giá thép Trung Quốc (CNY/tấn)



Nguồn: WiChart, ABS Research

Giá thép nội địa tiếp tục đi ngang. Trong tháng 6, sản xuất thép thành phẩm đạt 2,46 triệu tấn, giảm 5% so với tháng 5 nhưng tăng 22,4% so với tháng 6/2023. Bán hàng thép thành phẩm đạt 2,36 triệu tấn, giảm 7,5% so với tháng trước nhưng tăng 9,3% so với cùng kỳ năm 2023. Trong đó, xuất khẩu đạt 662.480 tấn, giảm 9% so với cùng kỳ. Tính chung 6 tháng năm 2024, sản xuất

thép thành phẩm đạt 14,42 triệu tấn, tăng 10% so với cùng kỳ năm 2023. Tiêu thụ đạt 14,27 triệu tấn, tăng 14,4% so với cùng kỳ năm 2023. Trong đó, xuất khẩu đạt 4,2 triệu tấn, tăng 8,6% so với cùng kỳ năm 2023

Tin tức doanh nghiệp

- **HPG: Sản lượng tiêu thụ tháng 6 tăng mạnh so với cùng kỳ, dẫn dắt bởi thép xây dựng.** Hiệp hội Thép Việt Nam gần đây đã công bố báo cáo tháng 6 về sản lượng tiêu thụ thép hằng tháng của ngành. Sản lượng thép tiêu thụ tháng 6 của HPG đạt 746.377 tấn, tăng 17% so với cùng kỳ nhưng giảm 11% so với tháng trước (chủ yếu do yếu tố mùa vụ). HPG đã tiêu thụ tổng cộng 364.186 tấn thép xây dựng trong tháng 6, tăng 27% so với cùng kỳ. HPG dường như đã đẩy mạnh hoạt động xuất khẩu trong tháng này để bù đắp phần nào nhu cầu yếu hơn ở thị trường nội địa trong bối cảnh mùa mưa. So với tháng trước, sản lượng tiêu thụ thép xây dựng tháng 6 giảm 17%, trong đó nhu cầu trong nước giảm 25% nhưng sản lượng xuất khẩu tăng 12%. Kết quả tháng 6 dẫn đến sản lượng thép xây dựng trong Q2/2024 cũng như trong 6 tháng đầu năm 2024 đạt lần lượt 1,3 triệu tấn (tăng 62% so với cùng kỳ và 33% so với quý trước) và 2,2 triệu tấn (tăng 35% so với cùng kỳ). Đáng chú ý, tỷ lệ đóng góp của nội địa đã tăng lên 74,2% trong Q2/2024 so với 65,9% trong quý trước (Q2/2023: 81,3%); điều này giúp HPG mở rộng tỷ suất lợi nhuận của mình vì tỷ suất lợi nhuận nội địa thường cao hơn so với hoạt động xuất khẩu. Trong tháng 6, HPG chỉ tiêu thụ được 229.156 tấn sản phẩm thép cuộn cán nóng (HRC), giảm 9% so với cùng kỳ và 5% so với tháng trước. Sản lượng tiêu thụ tháng này là mức thấp nhất kể từ tháng 4/2023, cho thấy sự cạnh tranh ngày càng tăng từ các sản phẩm Trung Quốc bán phá giá tại Việt Nam. Điều này dẫn đến sản lượng tiêu thụ HRC trong Q2/2024 và trong 6 tháng đầu năm 2024 đạt lần lượt 724.019 tấn (giảm 1% so với cùng kỳ và 10% so với Quý trước) và 1,5 triệu tấn (tăng 25,7% so với cùng kỳ). Nhìn chung, Sản lượng tiêu thụ Q2/2024 khả quan, với hơn 2,5 triệu tấn thép được bán ra, tăng 39% so với cùng kỳ và 21% so với quý trước, chủ yếu nhờ mảng thép xây dựng cải thiện và nhu cầu nội địa tăng. Theo đó, sản lượng tiêu thụ trong nửa đầu năm 2024 đạt 4,6 triệu tấn, tăng 35% so với cùng kỳ.

Trong diễn biến liên quan, HPG mới đây đã bàn giao lô container đóng mới cho Hải An (HAH). Lô hàng gồm 350 container, áp dụng thiết kế mới cho loại 20DC Super Heavy, với tổng tải là 32.500 kg, so với thiết kế truyền thống là 30.480 kg. Thiết kế mới của Hòa Phát được các đối tác ưa chuộng vì tối ưu được sản lượng hàng hóa chuyên chở, giảm thiểu chi phí và kéo dài tuổi thọ sản phẩm.

NGÀNH DẦU KHÍ

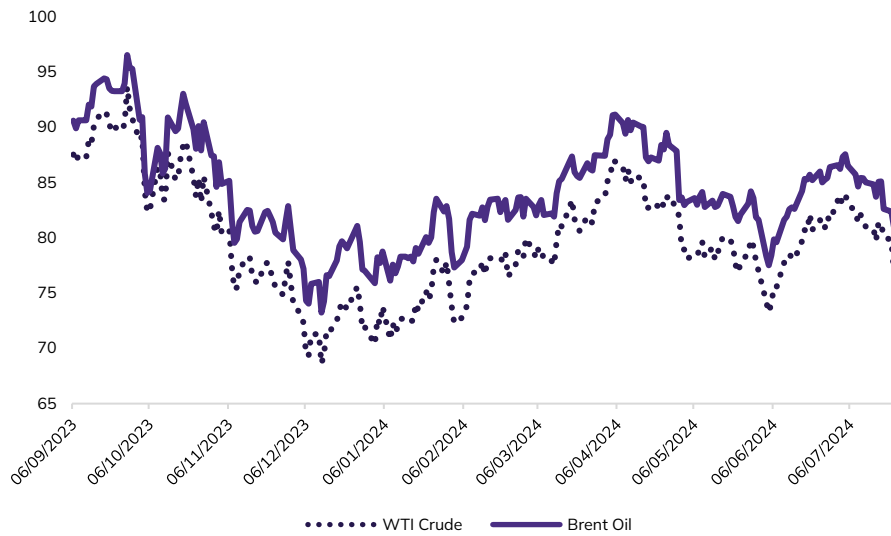
Tin tức ngành:

Giá dầu giảm xuống mức thấp nhất trong hơn 1 tháng: Giá dầu tuần qua tiếp tục điều chỉnh. Kết thúc phiên giao dịch 26/7, giá dầu Brent dừng ở 82,42 USD/thùng (-3,2% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 78,28 USD/thùng (-3,7%).

Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

- ✓ Các cuộc đàm phán ngừng bắn ở Trung Đông và sự bất định về triển vọng kinh tế vĩ mô ở Trung Quốc đang gây áp lực giảm giá dầu.
- ✓ Tuy nhiên, cũng có một số yếu tố hỗ trợ giá dầu là: 1) Dự trữ dầu thô và xăng tại Mỹ cũng giảm trong tuần trước, cho thấy nhu cầu tăng lên. Vào ngày thứ Tư, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô tại Mỹ sụt 3,7 triệu thùng và dự trữ xăng giảm 5,6 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 19/07/2024; 2) Tình trạng cháy rừng ở Canada làm tăng nguy cơ gián đoạn nguồn cung; 3) Tăng trưởng trong quý 2 của Mỹ mạnh hơn dự báo. Cụ thể, GDP quý 2 tại Mỹ tăng 2,8% so với cùng kỳ năm trước, cao hơn dự báo tăng 2,1% từ các chuyên gia kinh tế.

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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng giảm lần thứ 3 liên tiếp, xăng RON 95-III về dưới 23.000 đồng/lít:** Giá xăng và dầu cùng giảm từ 15h ngày 25/7, sau điều chỉnh của liên Bộ Công Thương - Tài chính. Cụ thể, Giá xăng RON 95-III giảm 290 đồng, xuống còn 22.880 đồng một lít. Xăng E5 RON 92 giảm 270 đồng xuống còn 21.900 đồng/một lít. Các mặt hàng dầu có giá mới 17.170-20.320 đồng một lít. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel giảm 310 đồng, xuống 20.190 đồng một lít. Dầu hỏa rẻ hơn 340 đồng, mazut xuống 17.170 một kg. Như vậy, từ đầu năm đến nay, giá xăng có 16 lần tăng, 13 đợt giảm. Còn dầu tăng 14 lần, giảm 15 lần. Tính từ đầu năm, mỗi lít xăng RON 95 tăng 970 đồng một lít, còn dầu diesel thêm 830 đồng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **GAS – Một số chỉ tiêu sơ bộ 6 tháng 2024:** Trong nửa đầu năm 2024, sản lượng kinh doanh LPG hoàn thành 111% kế hoạch quản trị, tăng trưởng 38%. Doanh thu toàn Tổng công ty hoàn thành 111% kế hoạch quản trị, tăng trưởng 12%. Lợi nhuận trước thuế hoàn thành trên 180% kế hoạch quản trị, tăng trưởng 8%.

Kết quả kinh doanh Q2/2024 của một số DN dầu khí đã công bố

STT	Mã CK	DTT						LNST					
		2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY	2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY
1	CNG	840,4	841,5	-0,1%	1.471,8	1.580,9	-6,9%	44,6	13,9	221,4%	45,9	36,8	24,8%
2	PVB	64,0	52,3	22,3%	187,2	52,9	253,6%	5,2	2,3	120,3%	25,7	(4,8)	N/A
3	PGD	2.899,0	2.663,3	8,9%	5.191,4	4.954,6	4,8%	117,0	63,0	85,6%	153,8	174,5	-11,9%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **TV2 – Doanh thu Q2/2024 tăng trưởng mạnh svck nhưng LNST vẫn giảm 11,2%:**

- Công ty Cổ phần Tư vấn Xây dựng Điện 2 vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với DTT đạt 362,4 tỷ đồng (+150% svck) nhưng do chi phí đầu vào tăng mạnh nên LNST Q2/2024 giảm 11,2% svck về 12,4 tỷ đồng.
- Lũy kế 6T/2024, DTT của TV2 đạt gần 601 tỷ đồng (+123% svck), LNST đạt 23,8 tỷ đồng (+5,7% svck). So với kế hoạch được ĐHCĐ 2024 thông qua, Doanh nghiệp thực hiện được 47% kế hoạch doanh thu và hơn 44% mục tiêu lợi nhuận năm.

✓ **TTA – Lợi nhuận Q2/2024 tăng gấp đôi svck:**

- Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng và Phát triển Trường Thành vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với DTT đạt 193,5 tỷ đồng (+14,8% svck), LNST đạt 63,8 tỷ đồng (+112,8% svck).
- Lũy kế 6T/2024, DTT của TTA đạt 338,3 tỷ đồng (+4,4% svck), LNST đạt 99,1 tỷ đồng (+85,2% svck). Như vậy, nửa đầu năm, TTA đã hoàn thành 56% kế hoạch doanh thu và 62% kế hoạch LNST năm 2024.
- Nguyên nhân dẫn tới KQKD Q2/2024 cũng như nửa đầu năm ấn tượng là do: từ nửa cuối Q2/2024, hiện tượng La Nina quay trở lại, đem theo lượng mưa đáng kể, cải thiện tình hình SXKD của nhóm thủy điện, trong khi các nhà máy điện mặt trời thì hoạt động ổn định. Bên cạnh đó, trong kỳ, chi phí tài chính giảm mạnh 34,3% svck về 37 tỷ đồng (Q2/2024) và giảm 35,5% svck về 75 tỷ đồng (H1/2024) do lãi vay giảm mạnh.

✓ **VSH - Lợi nhuận nửa đầu năm 2024 giảm 90,7%, về 68,9 tỷ đồng:**

- CTCP Thủy điện Vĩnh Sơn - Sông Hinh vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với DTT đạt 412,5 tỷ đồng (-37,2% svck), lợi nhuận gộp cũng giảm 56% svck về 180,7 tỷ đồng. Kết quả, LNST Q2/2024 đạt 67,2 tỷ đồng (-74,3% svck).
- Lũy kế 6T/2024, DTT đạt 762,1 tỷ đồng (-50,8% svck), LNST đạt 68,9 tỷ đồng (-90,7% svck). Như vậy, kết thúc nửa đầu năm, VSH mới hoàn thành 38,8% kế hoạch doanh thu và 13,6% kế hoạch LNST năm 2024.

- Nguyên nhân dẫn tới KQKD Q2/2024 cũng như nửa đầu năm của VSH sụt giảm mạnh svck là vì: do ảnh hưởng của hiện tượng El Nino, tình hình thủy văn 6 tháng đầu năm 2024 tại khu vực miền Trung và Tây Nguyên không thuận lợi, lưu lượng nước về hồ chứa của các nhà máy sụt giảm hơn so với cùng kỳ. Điều này ảnh hưởng lớn đến tình hình sản xuất điện trong Q2/2024 dẫn tới sản lượng điện thương phẩm giảm 22,52%, tương ứng giảm 115,57 triệu kWh. Ngoài ra, giá bán điện bình quân của các nhà máy khi tham gia thị trường điện Q2/2024 thấp hơn so với cùng kỳ năm trước.

Kết quả kinh doanh Q2/2024 của một số DN ngành điện đã công bố

STT	Mã CK	DTT						LNST					
		2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY	2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY
1	BTP	155	641	-75,9%	204	688	-70,4%	3	28	-87,9%	13	42	-69,7%
2	GSM	19	15	28,7%	42	48	-12,8%	3	(5)	-152,3%	4	4	7,6%
3	NT2	2.186	2.183	0,2%	2.448	4.366	-43,9%	122	144	-15,3%	(36)	378	-109,5%
4	PPC	2.469	1.397	76,8%	4.465	2.708	64,9%	94	161	-41,9%	251	201	24,8%
5	QTP	3.628	3.708	-2,2%	6.638	6.704	-1,0%	160	248	-35,4%	387	392	-1,4%
6	SJD	89	91	-2,7%	147	158	-6,8%	26	31	-16,9%	42	51	-17,6%
7	TTA	194	169	14,8%	338	324	4,4%	64	30	112,8%	99	54	85,2%
8	VPD	107	122	-12,6%	195	237	-17,8%	23	36	-36,6%	37	68	-45,4%
9	VSH	413	657	-37,2%	762	1.550	-50,8%	67	262	-74,3%	69	738	-90,7%
10	TV2	362	145	150,0%	601	270	123,0%	12	14	-11,2%	24	23	5,7%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGC – Lợi nhuận Q2/2024 tăng nhẹ svck, là mức cao nhất trong vòng 6 quý:**
 - Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (mã chứng khoán: DGC) vừa công bố BCTC Q2/2024 với doanh thu thuần (DTT) 2.504 tỷ đồng (+3,8% svck). Sau khi trừ giá vốn hàng bán, lợi nhuận gộp của doanh nghiệp này đạt mức 983 tỷ đồng (+4,5%

svck). Doanh thu hoạt động tài chính giảm gần 9% còn 165 tỷ đồng do khoản lãi từ tiền gửi tiết kiệm giảm, trong khi đó chi phí tài chính cũng giảm về 16 tỷ đồng (-35,7% svck). Chi phí bán hàng và chi phí QLDN cũng tăng lên 170 tỷ đồng (+15,7% svck). **Kết quả, LNST cổ đông Công ty mẹ Q2/2024 của DGC đạt 842,4 tỷ đồng (+0,2% svck), là mức cao nhất trong vòng 6 quý.**

- Lũy kế 6T/2024, DTT của DGC đạt trên 4.889 tỷ đồng (-0,2% svck) và LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 1.515 tỷ đồng (-6,9% svck). Như vậy, 6 tháng đầu năm, DGC đã hoàn thành 48% kế hoạch doanh thu và 51% kế hoạch LNST.
 - DGC cũng vừa công bố Nghị quyết HĐQT thông qua điều chỉnh lùi tiến độ thực hiện Dự án số 1 Tổ hợp Hóa chất Đức Giang Nghi Sơn nằm tại Thanh Hóa. Theo đó, việc khởi công xây dựng, lắp đặt thiết bị, chạy thử nghiệm và bàn giao được đặt kế hoạch thực hiện từ quý 4/2024 đến quý 1/2026 thay vì kế hoạch từ tháng 6/2024 như thông tin tại Đại hội cổ đông thường niên. Dù lùi thời điểm khởi công nhưng thời điểm hoàn thành vẫn theo kế hoạch cũ, tương ứng sau quý 1/2026, Đức Giang sẽ ghi nhận doanh thu từ dự án số 1. Nếu đạt công suất tối đa, dự án có thể tạo ra doanh thu khoảng 100 triệu USD/năm (hơn 2.500 tỷ đồng).
 - DGC cũng mới công bố kế hoạch sản xuất kinh doanh quý 3/2024 với tổng doanh thu hợp nhất đạt 2.394,5 tỷ đồng (-3% svck) và tổng lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 720 tỷ đồng (-10% svck). Như vậy, kế hoạch Q3/2024 của DGC giảm khoảng 4% mục tiêu doanh thu và 17% mục tiêu lợi nhuận so với Q2/2024.
- ✓ **PAT – lợi nhuận Q2/2024 giảm 28% svck:**
- CTCP Phốt Pho Apatit Việt Nam vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với DTT đạt 228,5 tỷ đồng (-49,5% svck), LNST đạt 55,7 tỷ đồng (-27,8% svck). Nguyên nhân dẫn tới KQKD Q2/2024 đi lùi là do sản lượng tiêu thụ giảm 50%, giá bán sản phẩm phốt pho vàng cũng giảm ~19% svck.
 - Lũy kế 6T/2024, DTT của PAT đạt 666,6 tỷ đồng (-24,7% svck), LNST đạt 116,6 tỷ đồng (-22,3% svck).
- ✓ **DDV - tăng lãi hàng chục lần, gần đạt kế hoạch sau nửa năm:**
- CTCP DAP - VINACHEM (UPCoM: DDV) công bố mức lợi nhuận bùng nổ trong quý 2/2024, là quý lãi cao thứ 5 trong 8 năm qua. Quý 2/2024, DDV chứng kiến doanh thu tăng 15% so với cùng kỳ, đạt 936 tỷ đồng. Giá vốn chỉ tăng 6%, lên 826 tỷ đồng. Nhờ vậy, lãi gộp lên tới 110 tỷ đồng, gấp 3 lần cùng kỳ. Doanh nghiệp lãi sau thuế 64 tỷ đồng, gấp 74 lần cùng kỳ. Đây cũng là quý đạt lợi nhuận cao thứ 5 kể từ khi cổ phiếu DDV giao dịch trên UPCoM năm 2015.
 - Nguyên nhân giúp KQKD Q2/2024 của DDV tăng trưởng ấn tượng là do sản lượng DAP tiêu thụ trong kỳ đạt hơn 72 ngàn tấn, tăng 7,5% so với cùng kỳ. Giá bán cũng tăng lên, góp phần làm tăng doanh thu. Trong khi đó, sản lượng tăng nhưng giá nguyên liệu đi xuống làm giá vốn tăng ở mức thấp hơn. Bên cạnh đó, doanh nghiệp phát sinh một số khoản doanh thu từ bán axit, NH3.
 - Lũy kế 6T/2024, DTT của DDV đạt 1.714 tỷ đồng (+10,5% svck), LNST đạt 90,4 tỷ đồng (gấp 90 lần cùng kỳ năm trước). Như vậy, kết thúc nửa đầu năm, DDV hoàn thành 52% mục tiêu doanh thu và hơn 90% kế hoạch lãi trước thuế năm 2024.
- ✓ **VFG – lợi nhuận Q2/2024 tăng trưởng tích cực:**
- Công ty Cổ phần Khử trùng Việt Nam vừa công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với DTT đạt 851 tỷ đồng (+26,9% svck), nguyên nhân do Công ty đã tận dụng được cơ hội bà con nông dân tăng đầu tư các mặt hàng nông sản chính. LNST Q2/2024 của VFG đạt 81,5 tỷ đồng (+43,2% svck).

- Lũy kế 6T/2024, DTT của VFG đạt gần 1.817 tỷ đồng (+33,4% svck), LNST đạt 160,2 tỷ đồng (+42,3% svck). Như vậy, 6 tháng đầu năm, VFG đã hoàn thành 49% kế hoạch doanh thu và 53% kế hoạch LNST năm 2024.

Kết quả kinh doanh Q2/2024 của một số DN hóa chất đã công bố

STT	Mã CK	DTT						LNST					
		2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY	2Q24	2Q23	%YOY	1H24	1H23	%YOY
1	CSV	481	358	34,3%	832	749	11,0%	69	50	37,7%	116	113	2,5%
2	DDV	936	814	15,0%	1.714	1.551	10,5%	64	1	7.400,0%	90	1	8.957,7%
3	DGC	2.505	2.414	3,8%	4.889	4.897	-0,2%	842	841	0,2%	1.515	1.628	-6,9%
4	HVT	362	289	25,1%	704	639	10,2%	17	17	-2,2%	27	52	-47,4%
5	LAS	605	868	30,3%	2.049	2.081	-1,5%	67	32	108,2%	120	66	82,8%
6	PAT	229	452	49,5%	667	886	24,7%	56	77	-27,8%	117	150	-22,3%
7	VFG	851	671	26,9%	1.817	1.361	33,4%	82	57	43,2%	160	113	42,3%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TNG:** BCTC Q2/2024 ghi nhận doanh thu thuần của TNG đạt 2.173,6 tỷ đồng (+8,7% svck), LNST MI đạt 86,4 tỷ đồng (+51,5% svck). Đây là mức cao nhất trong gần 2 năm qua của công ty nhờ việc tập trung vào khai thác các dòng hàng khó, phức tạp cũng như mở rộng thị trường xuất khẩu. Các đơn hàng xuất khẩu sang các thị trường mới đã đóng góp đáng kể vào sự tăng trưởng doanh thu. Ngoài ra, công ty thực hiện nhiều biện pháp cải tiến quy trình sản xuất và quản lý, giúp tối ưu hoá chi phí nguyên vật liệu và chi phí sản xuất, từ đó gia tăng hiệu quả kinh doanh như việc tăng sử dụng máy móc thiết bị tự động, robot trong việc điều hành sản xuất. Ngoài ra, giá vốn tăng trưởng chậm hơn doanh thu dẫn đến LN gộp của TNG đạt mức tăng cao là 358 tỷ đồng (+38% svck). Biên LN gộp cải thiện lên mức 16,5% so với mức 12% cùng kỳ. Lũy kế 6T đầu năm 2024, TNG đạt doanh thu hơn 3.526 tỷ đồng (+5,7% svck), LNST đạt 129 tỷ đồng (+28,3% svck), hoàn thành 42% mục tiêu lợi nhuận năm.
- ✓ **STK:** Quý 2/2024, STK ghi nhận doanh thu thuần đạt 303 tỷ đồng (-25,6% svck). LNST MI lỗ kỉ lục -55,5 tỷ đồng (-248,2% svck). Nguyên nhân dẫn đến kết quả thua lỗ do doanh số bán hàng thấp và ghi nhận chi phí ngưng máy vào giá vốn hàng bán vì trong kỳ nhằm hạn chế gia tăng thêm thành phẩm tồn kho trong bối cảnh nhu cầu thị trường yếu. Giá vốn tăng mạnh so với mức tăng của doanh thu khiến LN gộp của STK chỉ còn khoảng 10 tỷ đồng (-84% svck). Ngoài ra, công ty ghi nhận chi phí tài chính tăng mạnh gấp 5,2 lần svck do lỗ chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện tại công ty con

khiến lợi nhuận của STK bị giảm sút. Lũy kế 6T đầu năm 2024, doanh thu thuần của STK đạt 568,9 tỷ đồng (-18% svck), LNST MI lỗ gần 55 tỷ đồng so với cùng kỳ ở mức dương hơn 39 tỷ đồng. Như vậy, so với kế hoạch lợi nhuận đầy tham vọng cho năm 2024 là 300 tỷ đồng (cao kỷ lục trong lịch sử hoạt động), Sợi Thế Kỷ còn cách xa mục tiêu.

Mã CK	Quý 2/2024				6T/2024			
	DTT	%YOY	LNST MI	%YOY	DTT	%YOY	LNST MI	%YOY
TNG	2.173,63	8,73%	86,39	51,5%	3.526,87	5,78%	129,18	28,3%
STK	303,23	-25,6%	-55,55	-248,2%	568,9	-18,16%	-54,84	-140%
Tổng	2.476,86	2,92%	30,84	-67,37%	4.095,77	1,65%	74,34	-68,74%

Nguồn: Fiiitrade, ABS Research

NGÀNH GỖ

Tin tức ngành:

- ✓ **Xuất khẩu gỗ lấy lại đà tăng trưởng, doanh nghiệp chọn hướng đi mới**
 - ✓ Theo số liệu từ Tổng cục Hải quan, trong 6 tháng đầu năm 2024, Hoa Kỳ là thị trường nhập khẩu gỗ và sản phẩm gỗ của Việt Nam nhiều nhất với 4,1 tỷ USD, tăng 24,5% so với cùng kỳ. Trong khi tổng giá trị xuất khẩu toàn ngành là 7,5 tỷ USD (nếu tính cả lâm sản ngoài gỗ là gần 8 tỷ USD), tăng 23,1% so với cùng kỳ. Như vậy Mỹ đang chiếm gần 54% tổng kim ngạch xuất khẩu nhóm gỗ và sản phẩm gỗ từ Việt Nam. Từ đầu năm đến nay, mặt hàng xuất khẩu này vào Mỹ có sự tăng trưởng dần theo các tháng với nhiều tín hiệu tích cực, đặc biệt là 3 tháng cuối năm khi thị trường nhà ở của Mỹ hoàn thiện và có nhu cầu sửa chữa, giúp nước ta hướng đến đạt kỷ lục 17,5 tỷ USD giá trị xuất khẩu toàn ngành. Ngoài các thị trường truyền thống là Mỹ và Trung Quốc thì các thị trường mới như Ấn Độ, Trung Đông... cũng có dấu hiệu tích cực. Cụ thể, Trung Quốc đạt 1,05 tỷ USD, tăng 49,3%. Hay Canada đạt 113,3 nghìn USD tăng 23,9%; Ấn Độ đạt 73,6 nghìn USD tăng 94,2%...
 - ✓ Bộ Công Thương cho biết ngày 17/7, Bộ Thương mại Hoa Kỳ (DOC) đã hủy bỏ toàn bộ vụ việc điều tra chống lẩn tránh thuế chống bán phá giá/chống trợ cấp với tủ gỗ nhập khẩu từ Việt Nam.
 - ✓ Cho đến thời điểm này, chế biến và xuất khẩu gỗ của Việt Nam đã khởi sắc trở lại nhưng vẫn còn nhiều điều cần thay đổi để thích ứng với thị trường khi gỗ là ngành có giá trị xuất khẩu cao và tăng nhanh trong những năm gần đây. Tuy nhiên, giá trị gia tăng của ngành này lại chưa cao bởi doanh nghiệp trong nước chủ yếu là gia công. Do vậy, để sản xuất xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ có giá trị gia tăng cao hơn nữa thì các doanh nghiệp Việt Nam cần đầu tư công nghệ, chuyển đổi số nhằm hạn chế xuất dăm gỗ, gỗ tròn và nguyên liệu mà thay vào đó là đẩy mạnh sang gia công các sản phẩm tinh đáp ứng nhu cầu thị trường.

NGÀNH CAO SU

Tin tức ngành:

- ✓ **Tổng Giám đốc Quốc Cường Gia Lai (HOSE: QCG) bị khởi tố, bắt tạm giam**
 - Ngày 18/7/2024, Cơ quan Cảnh sát điều tra Bộ Công an đã khởi tố Nguyễn Thị Như Loan, Tổng Giám đốc Quốc Cường Gia Lai, về tội vi phạm quy định quản lý tài sản Nhà nước gây thất thoát. Quyết định này đã được Viện kiểm sát nhân

dân tối cao phê chuẩn. Cơ quan điều tra tiếp tục mở rộng vụ án, làm rõ sai phạm của các đơn vị liên quan như Tập đoàn Công nghiệp Cao su Việt Nam (HOSE: GVR), Công ty Cao su Đồng Nai, Công ty Cao su Bà Rịa và Bộ Tài nguyên và Môi trường, nhằm thu hồi tài sản cho Nhà nước. toàn quốc trong vòng ba năm.

- **Tóm tắt vụ chuyển nhượng đất Khu Vàng 39-39B Bến Vân Đồn:**

- 2009: Công ty Cao su Đồng Nai và Công ty Cao su Bà Rịa góp vốn thành lập Công ty TNHH Phú Việt Tín với vốn điều lệ 6 tỷ đồng và giao khu đất cho công ty này.
- 2010: UBND TP.HCM chính thức giao khu đất cho Phú Việt Tín để thực hiện dự án theo quy hoạch.
- 2014: Quốc Cường Gia Lai của bà Nguyễn Thị Như Loan mua vốn của Phú Việt Tín với chi phí 465 tỷ đồng, sau đó bán lại thu lợi nhuận 382 tỷ đồng.
- 2017: Phú Việt Tín sáp nhập vào Công ty TNHH Đầu tư và Phát triển Bất động sản Phúc Nguyên.
- Thanh tra Chính phủ xác định Phú Việt Tín vi phạm quy định vì không lập dự án đầu tư và việc giao đất không qua đấu giá không đúng quy định của Luật Đất đai 2003 và Thông tư 03/2009 của Bộ Kế hoạch và Đầu tư.

- **Biến động giá cổ phiếu:** Tính từ lúc bà Loan bị tạm giam, giá cổ phiếu QCG đã giảm hơn 30%, khiến giá trị vốn hóa của Quốc Cường Gia Lai "bốc hơi" hơn 800 tỷ đồng so với trước khi bà Loan bị bắt, chỉ còn khoảng 1.870 tỷ đồng. Đóng cửa phiên giao dịch 25-7, giá cổ phiếu QCG tiếp tục giảm kịch sàn, còn 6.800 đồng/cổ phiếu. Sở Giao dịch Chứng khoán TP HCM (HoSE) đã có văn bản yêu cầu Công ty CP Quốc Cường Gia Lai (Quốc Cường Gia Lai) giải trình, công bố các thông tin liên quan đến công ty có ảnh hưởng đến biến động giá cổ phiếu.

- ✓ **Hưởng lợi từ giá mủ cao su tăng, các công ty cao su báo lãi lớn**

- **TRC – Ghi nhận lãi tăng bằng lần**

- CTCP Cao su Tây Ninh (HOSE: TRC) ghi nhận doanh thu thuần 90,5 tỷ đồng (+31% svck). Mặc dù việc nguồn thu từ hoạt động tài chính giảm -22% svck xuống còn 9.3 tỷ đồng và chi phí bán hàng, quản lý doanh nghiệp tăng, LNST-MI quý 2/2024 đạt 12.8 tỷ đồng (+144% svck). Công ty cũng thu gần 2.2 tỷ đồng từ lợi nhuận khác. Tuy nhiên, cả doanh thu và lợi nhuận hiện vẫn thấp hơn so với hai quý trước. Trong 6 tháng đầu năm, LNST-MI đạt 28.1 tỷ đồng, gấp hơn 3 lần so với cùng kỳ.

- **DPR – Tăng trưởng ấn tượng, tình hình tài chính lành mạnh**

- Với sản lượng đạt tiêu thụ là 1.423 nghìn tấn với giá bán bình quân là 42,79 triệu đồng/tấn, DPR đạt doanh thu thuần quý 2/2024 là 232,85 tỷ đồng (+59% svck); LNG là 48,11 tỷ đồng (+55% svck). Lợi nhuận tăng 44 tỷ đồng (+105% svck) nhờ công ty nhận tiền đền bù từ dự án Tiến Hưng 2. Kết thúc quý 2, LNST của cổ đông Công ty mẹ đạt 73,1 tỷ đồng (+153,1% svck). Lũy kế 6 tháng đầu năm, doanh thu thuần là 419,4 tỷ đồng (+29% svck), LNST của cổ đông Công ty mẹ là 125,3 tỷ đồng (+49% svck). Theo đó, DPR đã hoàn thành được 50% doanh thu kế hoạch và 64% lợi nhuận sau thuế kế hoạch cho cả năm 2024.
- Hiện tại, Công ty dự trữ lượng tiền mặt lớn là 237.23 tỷ đồng (chiếm 4,8% tổng tài sản) và tiền gửi kỳ hạn ngắn hạn là 1.458 tỷ đồng (chiếm 33,4% tổng tài sản). Tổng nợ phải trả của DPR là 1.289,19 tỷ đồng, trong đó giá trị khoản tiền nhận trước này là 930,4 tỷ đồng (chiếm 22,2% tổng tài sản), cho thấy sức hấp dẫn từ khu công nghiệp DPR

đang quản lý, đồng thời đảm bảo dòng tiền trong tương lai cho doanh nghiệp. DPR hoàn toàn không sử dụng vay nợ ngân hàng từ năm 2022.

- **BRC – Doanh thu kỉ lục**

- CTCP Cao su Bến Thành ghi nhận doanh thu đạt 104 tỷ đồng (+32% svck) so với cùng kỳ nhờ sự gia tăng mạnh mẽ trong bán sản phẩm cốt lõi là băng tải và cao su kỹ thuật. Doanh thu từ băng tải, sản phẩm cốt lõi, tăng 25% so với quý 1/2023, đạt 75 tỷ đồng (72% doanh thu), và cao su kỹ thuật tăng 63%, mang về hơn 23 tỷ đồng (22% doanh thu). Giá vốn tăng 30%, thấp hơn mức tăng doanh thu 32%. Chi phí bán hàng và quản lý doanh nghiệp đều tăng, lần lượt +34% svck và +69% svck, trong đó chi phí bán hàng tăng lên 11.7 tỷ đồng do chi phí nhân viên, vật liệu bao bì và dịch vụ ngoài. Kết quả, LNST-MI của BRC là 5.6 tỷ đồng (+75% svck), cải thiện đáng kể so với sự sụt giảm liên tiếp của hai quý trước, dù chưa đạt mức cao kỷ lục như doanh thu.

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FPT:** FPT công bố BCTC Q2/2024 với kết quả thực hiện tăng trưởng tích cực svck. Cụ thể, doanh thu thuần và LNST Q2/2024 lần lượt đạt 15.245 tỷ đồng và 1.873,8 tỷ đồng, tăng lần lượt 22% và 24,1% svck. Lũy kế nửa đầu năm 2024, FPT ghi nhận doanh thu đạt 29.338 tỷ đồng, LNST MI đạt 3.671,8 tỷ đồng, tăng lần lượt 21,4% và 22,3% so với nửa đầu năm 2023. **Khối Công nghệ** (CNTT trong nước và nước ngoài) tiếp tục giữ vai trò chủ chốt khi đóng góp 62% doanh thu và 47% LNST, tương đương 18.077 tỷ đồng và 2.452 tỷ đồng. Cả 2 con số này đều lần lượt tăng 27,3% và 22,3% svck. **Khối Viễn thông** ghi nhận doanh thu đạt 7.966 tỷ đồng (+7,3% svck), LNST đạt 1.697 tỷ đồng (+15,1% svck). **Khối Giáo dục** ghi nhận tiếp tục mở rộng hiện diện trên các tỉnh thành trên cả nước với doanh thu tăng trưởng 24%, đạt 3.425 tỷ đồng. Trong 6T đầu năm, FPT đã có những hoạt động nổi bật như **(i)** kết hợp với NVIDIA nhằm thúc đẩy phát triển Trí tuệ nhân tạo (AI) và điện toán đám mây toàn cầu. Dự kiến FPT sẽ đầu tư 200 triệu USD để xây dựng AI Factory phục vụ nghiên cứu phát triển AI và có chủ quyền tại Việt Nam; **(ii)** thực hiện M&A đầu tiên tại Nhật Bản; **(iii)** mở chuyên ngành Đại học về Công nghệ Ô tô khi hợp tác với FPT Automotive nhằm phát triển nhân lực chất lượng, đáp ứng xu hướng thị trường,...
- ✓ **FOC:** KQKD Q2/2024 ghi nhận doanh thu thuần đạt 151 tỷ đồng (-8% svck), tuy nhiên LNST đạt mức tăng trưởng gần 8% với 33,5 tỷ đồng. Kết quả đạt được nhờ giá vốn hàng bán giảm -22,4% svck khiến LN gộp tăng 16,4%. Biên LN gộp trong quý 2 tăng lên mức 48% so với mức 38,6% cùng kỳ. Công ty không ghi nhận vay nợ, tuy nhiên kết quả kinh doanh những năm gần đây có phần sụt giảm nhẹ. Lũy kế 6T đầu năm 2024, doanh thu thuần đạt 278,3 tỷ đồng (+8% svck), LNST MI tăng ấn tượng 57,5% lên mức 49,8 tỷ đồng. Điểm đặc biệt là FOC có truyền thống trả cổ tức cao hằng năm, đỉnh điểm là mức 200% của năm 2020 được thanh toán vào tháng 4/2021. Ngày 18/7, FOC mới chia cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 2000đ/CP.

CMG: ĐHCĐ CMC - Chia cổ tức 11%, dự chi gần 8.000 tỷ đồng xây trung tâm dữ liệu

- Tại ĐHCĐ thường niên năm 2024, CMG đặt mục tiêu doanh thu đạt 8.824 tỷ đồng (+20,2% so với TH 2023), LNST hợp nhất đạt 405 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với TH 2023. Trong đó, **khối hạ tầng số** vẫn dự kiến đạt doanh thu 3.544 tỷ đồng và LNST là 390 tỷ đồng, lần lượt tăng 20% và 15% so với năm 2023. **Khối kinh doanh quốc tế** đặt mục tiêu doanh thu 1.684 tỷ đồng và LNST đạt 184 tỷ đồng, lần lượt tăng 33% và giảm 1%. Ở **khối công nghệ và giải pháp**, công ty đặt kế hoạch doanh thu 4.159 tỷ đồng và LNST là 89 tỷ đồng, lần lượt tăng trưởng 24% và 50% so với năm trước. Trong khi đó, **khối nghiên cứu và giáo dục** dự kiến lỗ 77 tỷ đồng (so với năm 2023 lỗ 46 tỷ đồng) dù mục tiêu

doanh thu tăng 111%, lên 74 tỷ đồng. Công ty trình đại hội tỷ lệ chi trả cổ tức năm 2023 bằng cổ phiếu là 11% nhằm tái đầu tư, tăng vốn cho các đơn vị thành viên, tài trợ dự án.

- Ngoài ra, Tập đoàn công nghệ CMC cũng trình cổ đông thông qua chủ trương đầu tư dự án “Trung tâm dữ liệu siêu quy mô” (DC Hyperscale), tại Khu công nghệ cao phường Tăng Nhơn Phú, Thành phố Thủ Đức, TP.HCM. Tổng mức đầu tư dự kiến là 7.677 tỷ đồng. Với quy mô trên diện tích sử dụng đất hơn 3 ha, mục tiêu của CMG là xây dựng trung tâm hạ tầng dữ liệu siêu lớn và phát triển các nền tảng, hệ sinh thái công nghệ điện toán đám mây (icloud), trí tuệ nhân tạo (AI), dữ liệu lớn (BIG Data), an ninh an toàn thông tin...
- Trước đó vào ngày 3/7/2024, HĐQT Tập đoàn Công nghệ CMC đã phê duyệt nghị quyết thành lập công ty con mang tên Công ty TNHH hạ tầng số CMC AI (CMC ADI) để hướng tới mục tiêu xây dựng và vận hành những trung tâm dữ liệu siêu quy mô (hyperscale). Vốn điều lệ ban đầu của công ty này sẽ ở mức 300 tỷ đồng và việc tăng vốn sẽ theo quy mô cùng phương án tài chính của dự án sau khi được cấp Giấy chứng nhận nhà đầu tư.

Cập nhật KQKD Q2/2024

Mã CK	Quý 2/2024				6T/2024			
	DTT	%YOY	LNST MI	%YOY	DTT	%YOY	LNST MI	%YOY
FPT	15.245,23	22%	1.873,81	24,16%	29.338,15	21.4%	3.671,85	22,28%
FOC	151,17	-8%	33,53	7,88%	278,36	8%	49,81	57,53%
Tổng	15.396	21,73%	1.907	23,83%	29.617	21,26%	3.722	22,65%

Nguồn: Fiiitrade, ABS Research

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Hãng xe điện BYD gia nhập thị trường Việt Nam: Kế hoạch dài hạn gây bất ngờ và động thái mới**
 - Ngày 18/7, BYD chính thức gia nhập thị trường Việt Nam nhưng chỉ với ba mẫu xe điện chủ lực: BYD Seal, BYD Dolphin và BYD Atto 3, với trang bị công nghệ e-Platform 3.0, pin Blade và hệ thống sạc nhanh DC, cho phép di chuyển trên 400 km sau mỗi lần sạc đầy. BYD sẽ khai trương khoảng 10 showroom tại các thành phố lớn trong tháng 7 và dự kiến mở rộng lên 100 showroom trên toàn quốc trong vòng ba năm.
 - Thị trường ô tô Việt Nam, với quy mô khoảng 400 nghìn chiếc mỗi năm và dự báo đạt 1 triệu xe vào năm 2030, đang trở thành điểm đến hấp dẫn cho các nhà sản xuất ô tô toàn cầu. Tuy nhiên, "gã khổng lồ" ô tô điện Trung Quốc, BYD (Build Your Dream), lại có vẻ như đang chuyển hướng khỏi thị trường, khiến nhiều người đặt câu hỏi về chiến lược dài hạn của họ. Hiện tại, BYD bất ngờ rút lại kế hoạch xây dựng nhà máy tại Phú Thọ, lý do được đưa ra là do sự chững lại của thị trường xe điện và nhu cầu thận trọng hơn trong việc xem xét kế hoạch. Thay vì tiếp tục kế hoạch đầu tư tại Việt Nam, BYD đã chọn Campuchia làm điểm đến mới cho việc mở rộng sản xuất với nhà máy lắp ráp công suất 20.000 xe/năm. Trước đó, vào ngày 4/7, BYD đã khai trương nhà máy sản xuất xe đầu tiên ở Thái Lan, đồng thời đang xây dựng một nhà máy khác ở Indonesia. Với các động thái này, có thể thấy rằng BYD dường như chỉ muốn kiểm tra nhu cầu của thị trường Việt Nam mà không có ý định đầu tư dài hạn. Hãng xe điện hàng đầu Trung Quốc, dù sở hữu tiềm lực tài chính

mạnh mẽ, lại không coi Việt Nam là điểm đến đầu tư chiến lược, mà chỉ đơn thuần là một thị trường tiêu thụ trong kế hoạch bán hàng tại Đông Nam Á.

✓ **Thủ tướng Phạm Minh Chính yêu cầu Bộ Tài Chính khẩn trương đề nghị mức thu lệ phí trước bạ đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước trong tháng 7**

- Trước đó, Ngày 17/07/2024, Bộ Tài chính đã trình hồ sơ dự thảo Nghị định quy định mức thu lệ phí trước bạ (LPTB) đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước. Bộ Tài chính đang xem xét hai phương án chính cho việc giảm lệ phí:
- Không Thực Hiện Giảm Mức Thu LPTB: Phương án này đề xuất duy trì mức lệ phí trước bạ hiện tại mà không thực hiện giảm giá. Bộ Tài chính cho rằng việc không giảm lệ phí sẽ tránh được nguy cơ vi phạm cam kết quốc tế và các vấn đề liên quan đến khiếu nại từ các quốc gia xuất khẩu hàng hóa của Việt Nam. (ii) Giảm 50% Mức Thu LPTB Trong 6 Tháng: Phương án này đề xuất giảm 50% mức lệ phí trước bạ đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước trong thời gian 6 tháng. Đây là một nỗ lực nhằm hỗ trợ ngành ô tô trong nước và khuyến khích tiêu dùng. Tuy nhiên, việc giảm lệ phí có thể vi phạm các cam kết quốc tế, dẫn đến nguy cơ bị xử phạt hoặc trả đũa.
- Trong Công điện số 71/CĐ-TTg ngày 21/7 về các nhiệm vụ, giải pháp trọng tâm thúc đẩy tăng trưởng, kiểm soát lạm phát, ổn định kinh tế vĩ mô tháng 7 và quý III năm nay, Thủ tướng đã yêu cầu Bộ Tài chính khẩn trương nghiên cứu tác động, hoàn thiện, đề xuất Chính phủ Nghị định về mức thu lệ phí trước bạ đối với ô tô sản xuất, lắp ráp trong nước trong tháng 7.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **VNS – Lợi nhuận Q2/2024 giảm gần 58%, thấp nhất trong 9 quý gần đây**

- Trong Q2/2024, doanh thu thuần của Vinasun đạt 253,2 tỷ đồng (-16% svck), giá vốn hàng bán cũng giảm 13% svck xuống 209 tỷ đồng, lợi nhuận gộp của doanh nghiệp giảm còn 43,8 tỷ đồng (-29% svck). Doanh thu tài chính của Vinasun trong kỳ này chỉ còn 3,7 tỷ đồng (-70% svck) do lãi tiền gửi và tiền cho vay giảm. Chi phí tài chính cũng giảm 25,5%, xuống còn 5,2 tỷ đồng. Công ty cho biết lí do cho lợi nhuận giảm sút là doanh thu yếu cộng thêm với chính sách hỗ trợ thêm cho anh em lái xe và đối tác.
- Tổng kết nửa đầu năm 2024, Vinasun ghi nhận doanh thu thuần đạt 531,8 tỷ đồng (-15% svck). Lợi nhuận sau thuế cũng giảm 58% svck, chỉ còn khoảng 39 tỷ đồng.
- Tính đến ngày 30/06/2024, tổng tài sản của Vinasun là 1.599 tỷ đồng (-3,2% so với đầu năm). Tiền và tương đương tiền tăng 32% lên hơn 160 tỷ đồng, trong khi đầu tư tài chính ngắn hạn giảm 17,7% còn 231,5 tỷ đồng. Các khoản phải thu ngắn hạn giảm 8,7% xuống 117 tỷ đồng, nhưng hàng tồn kho tăng 4,2% lên 9,1 tỷ đồng.

NGÀNH VẬN TẢI KHO BÃI

Tin tức ngành:

✓ **CTCP Container Việt Nam (HOSE: VSC) hoàn tất thu tóm Cảng Nam Hải Đình Vũ**

- Ngày 18/07, CTCP Container Việt Nam (HOSE: VSC) đã thông báo hoàn tất việc nhận chuyển nhượng vốn góp tại Công ty TNHH Cảng Nam Hải Đình Vũ. VSC hiện đang sở hữu gần 400 tỷ đồng vốn tại Cảng Nam Hải Đình Vũ, chiếm tỷ lệ gần 100% vốn điều lệ của công ty này. Thương vụ thu tóm này được thực hiện sau khi VSC thông qua kế hoạch nhận chuyển nhượng phần vốn góp từ Công ty TNHH Thương mại và Đầu tư Đoàn Huy và Công ty TNHH Thương mại Kim khí

Xuất nhập khẩu Huy Hoàng vào ngày 28/06. Tỷ lệ chuyển nhượng tối đa từ hai công ty này là 65%, với giá 83,800 đồng/cổ phiếu, tổng giá trị thương vụ lên đến gần 2,179 tỷ đồng. Để thực hiện giao dịch, VSC đã sử dụng nguồn vốn từ việc phát hành cổ phiếu tăng vốn theo tỷ lệ 1:1 cho cổ đông hiện hữu và vay ngân hàng. Dự kiến, VSC sẽ vay tại Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam - Chi nhánh Hải Phòng (Eximbank CN Hải Phòng) với tổng hạn mức 1,450 tỷ đồng. Việc hoàn tất giao dịch này không chỉ củng cố vị thế của VSC trong ngành mà còn mở rộng quy mô hoạt động của công ty trong lĩnh vực vận tải và logistics.

- Vào ngày 12/07, Hội đồng Quản trị của CTCP Container Việt Nam (VSC) đã thông qua nghị quyết triển khai phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023. Theo phương án này, VSC sẽ phát hành hơn 20 triệu cổ phiếu, tương ứng tỷ lệ phát hành 1,000:75, thời gian dự kiến là quý 3 hoặc quý 4 năm 2024. Tổng giá trị đợt phát hành, tính theo mệnh giá, sẽ vượt quá 200 tỷ đồng. Sau khi hoàn tất phát hành, vốn điều lệ của VSC sẽ được nâng lên mức 2,868 tỷ đồng.

✓ **SGN – Kết quả kinh doanh Q/2024 trái chiều, chi trả cổ tức tiền mặt tỉ lệ 25%**

- CTCP Phục vụ mặt đất Sài Gòn (HOSE: SGN) đã công bố báo cáo tài chính quý 2/2024 với kết quả trái chiều. Doanh thu trong quý 2 đạt 380 tỷ đồng (+4% svck), trong khi lãi gộp đạt 125 tỷ đồng (+ 10% svck). Những con số này phản ánh sự hồi phục của hoạt động cốt lõi của SGN tại sân bay Tân Sơn Nhất khi nhu cầu đi lại phục hồi. Tuy nhiên, Lợi nhuận sau thuế của Cổ đông công ty mẹ suy giảm xuống còn 64 tỷ đồng (-15% svck). Nguyên nhân chính của sự giảm sút này là chi phí quản lý tăng mạnh 40%, đạt 51 tỷ đồng, chủ yếu do sự gia tăng trong chi phí trích lập dự phòng phải thu khó đòi đối với Bamboo Airways, từ 62 tỷ đồng vào cuối quý 1/2024 lên 74 tỷ đồng.
- Dù có sự giảm sút về lợi nhuận, tình hình kinh doanh của SGN vẫn tích cực nhờ vào sự hồi phục của nhu cầu và lượng khách quốc tế ngày càng tăng. Trong 6 tháng đầu năm, SGN ghi nhận doanh thu thuần gần 750 tỷ đồng (+8% svck). LNST-MI trong nửa đầu năm giảm 4%, đạt 125 tỷ đồng, chủ yếu do việc phải trích lập dự phòng nợ khó đòi.
- Ngày 24/07, Công ty vừa thông báo về việc trả cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt với tỷ lệ 25%, tức mỗi cổ phiếu sẽ được nhận 2,500 đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền được ấn định là 29/08/2024, và dự kiến thanh toán vào ngày 30/09/2024. Tổng số tiền dự kiến để hoàn tất đợt trả cổ tức là gần 84 tỷ đồng, dựa trên số lượng cổ phiếu lưu hành hiện tại là hơn 33.5 triệu cổ phiếu. Tính đến ngày 30/06/2024, Tổng Công ty Cảng Hàng không Việt Nam - CTCP (UPCoM: ACV) là cổ đông lớn nhất của SGN với tỷ lệ sở hữu 48.03%. Với tỷ lệ cổ tức này, ACV dự kiến sẽ nhận về hơn 40 tỷ đồng từ SGN.

✓ **SCS – Kết quả kinh doanh Q2/2024 báo lãi khủng, “một vốn bốn lời”**

- CTCP Dịch vụ Hàng hóa Sài Gòn (HOSE: SCS), một công ty chuyên vận chuyển hàng hóa bằng đường hàng không, đã công bố kết quả kinh doanh ấn tượng trong quý 2/2024. Doanh thu thuần của công ty đạt 264 tỷ đồng, trong khi Lợi nhuận cổ đông Công ty mẹ đạt 190 tỷ đồng, lần lượt tăng trưởng 53% và 47% svck, giúp cho BLG của SCS đạt mức 81%. Đây là KQKD tốt nhất từ trước đến nay do phục hồi kinh tế toàn cầu, tổng sản lượng quý II tăng 50% tăng trưởng svck, giúp gia tăng doanh thu dịch vụ. SCS nắm 15% tăng trưởng thị phần dịch vụ hàng không toàn quốc và 45% tăng trưởng thị phần cảng Tân Sơn Nhất.
- Về cơ cấu tài sản, trong tổng tài sản giá trị 1.535 tỷ đồng, Công ty hiện sở hữu hơn 1.009 tỷ đồng tài sản ngắn hạn 900 tỷ đồng tiền mặt và tiền gửi. Tổng nợ phải trả chỉ có 182 tỷ đồng, chủ yếu là nợ ngắn hạn.
- Sang 2 quý cuối năm 2024, triển vọng phát triển của SCS vẫn khả quan khi đây là mùa vận chuyển container cao điểm, đồng thời khủng hoảng Biển Đỏ là gia tăng tính cạnh tranh của vận chuyển hàng hóa hàng không. Bên cạnh đó,

việc nhà ga T3 tại sân bay Tân Sơn Nhất dự kiến hoàn thành và hoạt động từ quý II/2025 với công suất 20 triệu khách/năm sẽ là động lực quan trọng cho sự phát triển của SCS.

NGÀNH HÀNG KHÔNG

Tin tức doanh nghiệp:

✓ Việt Nam có đủ tiềm năng để phát triển nhiên liệu hàng không bền vững

- Theo phỏng vấn với Tạp chí VnEconomy, Ông Nguyễn Vũ Michael, Giám đốc Boeing Việt Nam, cho biết tầm quan trọng của phát triển nguyên liệu hàng không bền vững (SAF) đối với tương lai của ngành hàng không Việt Nam và toàn thế giới. Thống kê cho biết, ngành hàng không chiếm 2,1% lượng khí thải carbon toàn cầu. Boeing đang ghi nhận sự tăng trưởng đáng kể đối với SAF với kỳ vọng SAF có thể chiếm 6-10% nhiên liệu hàng không toàn cầu vào năm 2030. Tuy nhiên, hiện tại mức giá chênh lệch của SAF so với nhiên liệu máy bay thông thường vẫn là mối quan ngại thực sự đối với các hãng hàng không.
- Tại khu vực Đông Nam Á, Boeing tập trung hỗ trợ nghiên cứu nguồn cung ứng nguyên liệu SAF tại các quốc gia khác nhau, bao gồm Việt Nam với kỳ vọng Việt Nam có thể đóng vai trò quan trọng trong việc mở rộng quy mô sản xuất SAF trong nước và xây dựng thị trường SAF nội địa. Trong thời gian tới, Boeing dự định hợp tác với các đối tác tại Việt Nam cũng như trong khu vực rộng lớn hơn để thảo luận thêm về những cơ hội, thách thức và cách thức ngành hàng không có thể hợp tác với tất cả các bên liên quan nhằm thúc đẩy cung và cầu SAF. Ngoài ra, Boeing sẽ chia sẻ các mô hình chính sách, hướng dẫn và khung pháp lý từ các quốc gia khác để hỗ trợ Việt Nam trong việc xây dựng luật, nghị định và quy định.

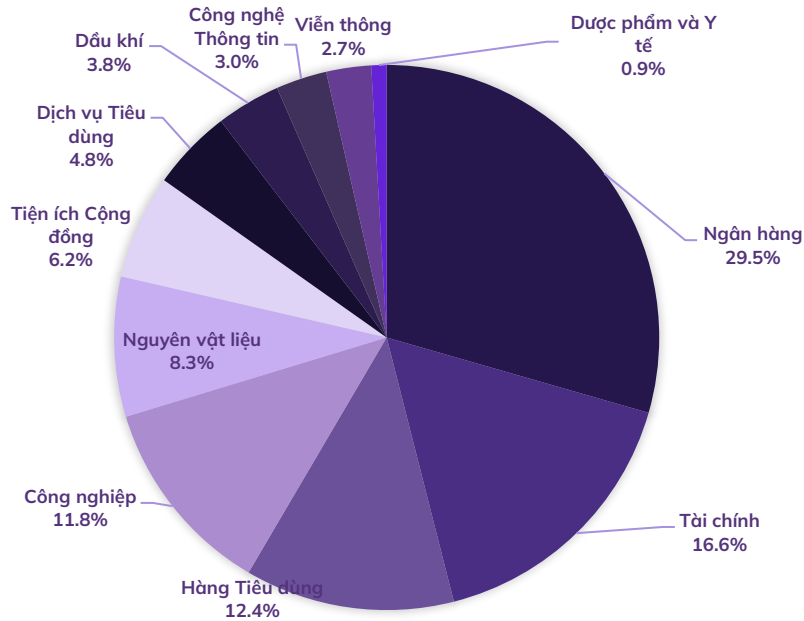
Tin tức doanh nghiệp:

✓ CTCP Hàng không Vietjet (HOSE: VJC) và Airbus ký kết hợp đồng 20 tàu A330neo trị giá 7,4 tỷ USD tại Farnborough Airshow

- Trong ngày khai mạc Triển lãm Hàng không Quốc tế Farnborough Airshow 2024, Vietjet Air và Tập đoàn sản xuất máy bay Airbus đã ký kết hợp đồng mua 20 chiếc máy bay thân rộng thế hệ mới A330neo (A330-900) với tổng giá trị 7,4 tỷ USD.
- Phát biểu tại sự kiện, Chủ tịch HĐQT Vietjet, Tiến sĩ Nguyễn Thị Phương Thảo, cho biết: “Việc bổ sung các máy bay A330neo mới vào đội bay của Vietjet là một bước đi chiến lược, tăng cường khả năng khai thác và phát triển mạng lưới bay toàn cầu của hãng. Việc đưa vào sử dụng dòng máy bay tiên tiến và tiết kiệm nhiên liệu A330neo là một phần trong chiến lược phát triển bền vững của Vietjet, nhằm đạt các mục tiêu ESG và giảm phát thải ròng về mức 0 (Net-Zero) vào năm 2050. Hành khách sẽ sớm có cơ hội trải nghiệm các chuyến bay dài hơn, an toàn, tiện nghi và hiện đại.” Vietjet hiện đang khai thác đội tàu hơn 105 máy bay và lượng khách vận chuyển của hãng liên tục tăng trưởng hàng năm. Hãng hàng không này đang tích cực mở rộng mạng lưới bay trên khắp các châu lục và phát triển đội bay mới, hiện đại với sự hợp tác chiến lược cùng tập đoàn Airbus trong thời gian tới.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

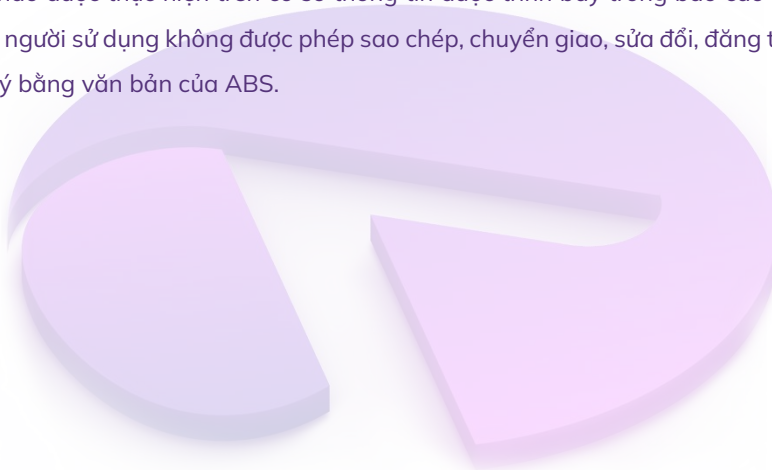
Ngành	Biến động
VNINDEX	-2.38%
Viễn thông	2.22%
Hàng Tiêu dùng	-0.02%
Ngân hàng	-0.32%
Dầu khí	-0.39%
Tài chính	-0.56%
Công nghiệp	-0.70%
Dịch vụ Tiêu dùng	-0.80%
Tiện ích Cộng đồng	-0.85%
Công nghệ Thông tin	-1.50%
Nguyên vật liệu	-1.63%
Dược phẩm và Y tế	-1.91%

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

Dầu khí, Điện

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Trần Xuân Bách - Chuyên viên

Email: bach.tranxuan@abs.vn

Vận tải biển, Hàng không

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng công nghiệp, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đỗ Thành Trung – Phó Giám đốc

Email: trung.dothanh@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn