

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 25/10/2024



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	10
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	12
NGÀNH THÉP	14
NGÀNH DẦU KHÍ	16
NGÀNH ĐIỆN	19
NGÀNH HÓA CHẤT	23
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	25
NGÀNH LƯƠNG THỰC	26
NGÀNH THỦY SẢN	27
NGÀNH THỰC PHẨM VÀ ĐỒ UỐNG	28
NGÀNH DỆT MAY	30
NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG	31
NGÀNH GỖ	32
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	32
NGÀNH CAO SU	34
NGÀNH Ô TÔ	36
NGÀNH NHỰA	37
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	39

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Loạt chính sách thúc tăng trưởng tín dụng của NHNN trong năm 2024.** Ngay từ đầu năm, nhiều chính sách thúc đẩy tín dụng đã được Ngân hàng nhà nước (NHNN) triển khai đồng bộ, quyết liệt, đảm bảo cung ứng đủ vốn cho nền kinh tế, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế. Khác với những năm trước, cuối năm 2023 NHNN đã giao hết toàn bộ chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2024 cho các tổ chức tín dụng (TCTD) và thông báo công khai nguyên tắc xác định để TCTD chủ động thực hiện tăng trưởng tín dụng. Đến ngày 28/8, NHNN đã nới room cho một số TCTD. Theo đó, tổ chức có tốc độ tăng trưởng tín dụng năm 2024 đạt từ 80% chỉ tiêu NHNN thông báo đầu năm 2024 sẽ được chủ động điều chỉnh tăng thêm dư nợ tín dụng dựa trên điểm xếp hạng của TCTD.

Để thúc đẩy tín dụng, nhiều gói cho vay với lãi suất (LS) ưu đãi đã được NHNN triển khai với quy mô lớn. Có thể kể đến như: Chương trình 120.000 tỷ đồng cho vay nhà ở xã hội, nhà ở công nhân, dự án cải tạo, xây dựng lại chung cư; Chương trình tín dụng đối với lĩnh vực lâm, thủy sản...

NHNN khuyến khích các ngân hàng thương mại (NHTM) đẩy mạnh việc giảm LS cho vay đối với các lĩnh vực ưu tiên như nông nghiệp, xuất khẩu, công nghiệp và các doanh nghiệp nhỏ và vừa. Điều này nhằm hỗ trợ tăng trưởng tín dụng trong các lĩnh vực quan trọng của nền kinh tế. Ngoài giảm LS cho vay, NHTM liên tục đưa ra các gói tín dụng ưu đãi "may đo" cho từng nhóm khách hàng khác nhau.

- ✓ **Tỷ giá USD tăng nhanh và mạnh, tiến sát đỉnh lịch sử.** Sau khi giảm sâu vào tháng 8 và tháng 9, tỷ giá USD/VND đã tăng mạnh trở lại trong tháng 10. Tính từ đầu tháng 10 đến nay, giá USD tại các ngân hàng tăng khoảng 720 đồng, tương đương mức tăng 2,9%, qua đó đưa tổng mức mất giá từ đầu năm của đồng VND so với USD lên 4,3%. Đồng thời, giá USD niêm yết tại các ngân hàng đều đã tiến sát mức đỉnh lịch sử gần 25.500 đồng được tạo lập vào tháng 4/2024. Trong phiên giao dịch 23/10, tỷ giá trung tâm được NHNN tăng thêm 10 đồng lên mức 24.250 VND/USD. Tỷ giá bán cũng được Sở giao dịch NHNN tăng 10 đồng, lên mức 25.412 VND/USD.

Trên thị trường tự do, giá USD đang được các điểm thu mua ngoại tệ giao dịch tại mức 25.460 VND/USD ở chiều mua và 25.560 VND/USD ở chiều bán. So với cuối tháng 9, giá USD tự do hiện đã tăng khoảng 450 đồng, tương đương tăng 1,8%.

Diễn biến tăng mạnh của tỷ giá USD/VND nguyên nhân chủ yếu đến từ (i) chỉ số DXY đã tăng trong ba tuần liên tiếp (ii) Nhu cầu ngoại tệ của doanh nghiệp tăng mạnh do nhập khẩu nguyên vật liệu phục vụ cho mùa sản xuất cuối năm (iii) Kho bạc Nhà nước đẩy mạnh mua USD để trả nợ nước ngoài (iv) Thanh khoản VND trong hệ thống cũng khá tốt, lãi suất liên ngân hàng xuống thấp, có thời điểm xuống dưới 3% dẫn đến chênh lệch lãi suất USD – VND bị nới rộng.

Trước đó, trong bối cảnh áp lực tỷ giá gia tăng, NHNN cũng đã mở lại kênh đấu thầu tín phiếu từ ngày 18/10, sau 5 tháng không sử dụng công cụ này. Việc mở lại hoạt động chào bán tín phiếu cho thấy định hướng hút bớt thanh khoản VND của nhà điều hành và có chiều hướng làm tăng lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng. Điều này sẽ giúp giảm áp lực lên tỷ giá USD/VND – vốn đang chịu nhiều áp lực và tiến gần mức đỉnh lịch sử.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TCB: Hậu 'ly hôn' Manulife, Techcombank góp 55 tỷ đồng thành lập một công ty bảo hiểm.** Tại buổi gặp gỡ nhà đầu tư cá nhân, công bố kết quả kinh doanh 9 tháng năm 2024 của Ngân hàng TMCP Kỹ Thương Việt Nam - Techcombank (HoSE: TCB), ông Nguyễn Anh Tuấn, Giám đốc Khối Ngân hàng bán lẻ cho biết ngân hàng phải bồi thường cho Manulife số tiền lên

tới 1.800 tỷ đồng khi chấm dứt hợp tác kinh doanh phân phối bảo hiểm độc quyền qua ngân hàng (bancassurance) từ ngày 14/10/2024.

Đại diện ngân hàng cho biết việc chấm dứt hợp tác bancassurance có thể khiến Techcombank trong một thời gian ngắn không ghi nhận được phí bảo hiểm khi các thỏa thuận phân phối tạm thời mới chưa được ký kết. Trong khi đó, khoản tiền bồi thường này sẽ được ghi nhận vào chi phí hoạt động quý IV của ngân hàng, vì vậy sẽ ảnh hưởng tới nguồn thu từ phí bảo hiểm của ngân hàng ngay trong quý này. Tuy nhiên, Techcombank kỳ vọng sẽ mở ra cơ hội kinh doanh mới trong hoạt động của ngân hàng. Dù vậy, lãnh đạo nhà băng vẫn tự tin lợi nhuận cả năm sẽ hoàn thành mục tiêu đã cam kết với cổ đông.

Đáng chú ý, ông Tuấn thông tin, đầu tháng 10/2024, Công ty bảo hiểm phi nhân thọ Techcom (TCGIns) đã được thành lập, trong đó Techcombank góp vốn 11% (tương đương 55 tỷ đồng). Dự kiến TCGIns hoạt động từ đầu tháng 11/2024.

- ✓ **ACB sẽ phát hành thêm 15.000 tỷ trái phiếu riêng lẻ.** Ngân hàng TMCP Á Châu (mã ACB) vừa công bố nghị quyết của Hội đồng quản trị (HĐQT) về thông qua phương án phát hành trái phiếu riêng lẻ đợt ba trong năm 2024 với tổng giá trị phát hành là 15.000 tỷ đồng. Cụ thể, ACB sẽ phát hành ra thị trường tối đa 150.000 trái phiếu với kỳ hạn tối đa 5 năm trong 15 đợt. Mệnh giá mỗi trái phiếu là 100 triệu đồng/trái phiếu hoặc bội số của 100 triệu đồng, giá phát hành bằng mệnh giá. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản và không phải là nợ thứ cấp của ngân hàng. Mức lãi suất sẽ được Tổng Giám đốc ACB quyết định dựa trên nhu cầu của thị trường. Thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), từ đầu năm đến nay, Ngân hàng ACB đã phát hành tổng cộng 12 lô trái phiếu ra thị trường với tổng giá trị 27.840 tỷ đồng. Trong đó, các mã trái phiếu có giá trị lớn nhất lên đến 5.000 tỷ đồng. Tính riêng tháng 9/2024, ngân hàng đã huy động 2 lô trái phiếu với tổng giá trị 2.500 tỷ đồng.
- ✓ **VBB: Vietbank mua lại 2 lô trái phiếu trị giá 400 tỷ đồng.** Thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), Ngân hàng TMCP Việt Nam Thương Tín (Vietbank, Mã: VBB) vừa công bố kết quả mua lại trái phiếu trước hạn. Theo đó, ngày 15/10, ngân hàng này đã mua lại lô trái phiếu 30.000 trái phiếu trị giá 300 tỷ đồng. Cùng ngày, Vietbank cũng tiến hành tất toán trước hạn lô trái phiếu VBBL2229002 có giá trị phát hành 100 tỷ đồng. Được biết, cả 2 lô trái phiếu này đều phát hành vào tháng 2/2022, kỳ hạn 7 năm, đáo hạn vào tháng 2/2029.
- ✓ **VIB: Mua lại 4.500 tỷ đồng trái phiếu trước hạn.** Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB) vừa có văn bản công bố thông tin về kết quả mua lại trái phiếu trước hạn gửi Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Cụ thể, ngân hàng đã tiến hành mua lại trước hạn 2 mã trái phiếu với tổng giá trị 2.500 tỷ đồng. Trong đó, mã trái phiếu VIBL2326002 có giá trị 2,500 tỷ đồng được phát hành ngày 16/10/2023, kỳ hạn 3 năm và dự kiến đến năm 2026 mới đáo hạn.
- ✓ **Các ngân hàng công bố lợi nhuận quý 3.** Có 5 ngân hàng niêm yết công bố kết quả kinh doanh quý 3 và 9 tháng đầu năm gồm, trong đó:
 - **ACB:** Ngân hàng TMCP Á Châu (ACB) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3 với lợi nhuận hợp nhất trước thuế đạt 4.844 tỷ đồng, giảm 4% so với cùng kỳ 2023. Nguyên nhân lợi nhuận sụt giảm đến từ sự lao dốc của lãi thuần mảng kinh doanh ngoại hối và chứng khoán đầu tư, trong khi thu nhập lãi thuần và lãi thuần từ hoạt động dịch vụ vẫn duy trì được nhịp tăng trưởng.
 - **TCB:** Techcombank báo lãi trước thuế 22,8 nghìn tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm 2024, tăng 33% so với cùng kỳ năm 2023. Riêng quý 3, ngân hàng lãi 7.171 tỷ đồng, bỏ xa các ngân hàng khác trong nhóm tư nhân như ACB (4.844 tỷ đồng), LPBank (2.899 tỷ đồng), VIB (1.997 tỷ đồng). Số dư CASA (bao gồm số dư “Sinh lời tự động”) của Techcombank

đạt mức cao kỷ lục 200,3 nghìn tỷ đồng, góp phần đưa tỷ lệ CASA lên mức 40,5%. Tính chung tiền gửi của khách hàng đạt 495,0 nghìn tỷ đồng, tăng 8,9% so với đầu năm và 21,0% so với cùng kỳ năm trước.

- **LPB:** Lợi nhuận trước thuế quý 3/2024 của LPBank đạt 2.899 tỷ đồng, tăng 133,7% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm, lợi nhuận trước thuế đạt 8.818 tỷ đồng, tăng 139% so với cùng kỳ. Tính đến 30/9, tổng tài sản của LPBank đạt gần 446.000 tỷ đồng, tăng 16,4% so với cuối năm 2023. Trong đó, cho vay khách hàng tăng 16,1%, đạt 319.770 tỷ đồng. Tiền gửi khách hàng tại LPBank cũng tăng 14,3%, đạt gần 271.303 tỷ đồng.
- **KLB:** Theo Báo cáo tài chính hợp nhất vừa công bố, lãi trước thuế của KienlongBank trong quý III/2024 đạt gần 209 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng đầu năm, hoạt động kinh doanh của ngân hàng ghi nhận đà tăng trưởng tích cực với lợi nhuận trước thuế hơn 760 tỷ đồng, tăng 19% so với cùng kỳ.

LNST cổ đông công ty mẹ Q3 và 9T2024 của các doanh nghiệp ngành Ngân hàng

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	LPB	992.9	2,330.8	135%	2,944.4	7,051.1	139%
2	KLB	189.2	166.8	-12%	510.6	606.8	19%
3	ACB	4,037.6	3,870.4	-4%	12,038.5	12,244.4	2%
4	TCB	4,612.9	5,737.5	24%	13,564.9	18,151.9	34%
5	PGB	45.3	61.5	36%	288.2	275.5	-4%
	Tổng	9,877.9	12,167	23.2%	29,346.6	38,329.7	30.6%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

- ✓ **Margin toàn thị trường tiếp tục phá kỷ lục, các CTCK vẫn còn có thể cho vay thêm 277.000 tỷ đồng.** Theo thống kê, thời điểm 30/9, dư nợ cho vay ký quỹ ước tính vào khoảng 223.000 tỷ đồng, tăng 5.000 tỷ so với cuối quý 2 và cũng là con số cao nhất trong lịch sử chứng khoán Việt Nam. Tại cùng thời điểm cuối quý 3, tổng vốn chủ sở hữu nhóm CTCK vào khoảng 250.000 tỷ đồng, tăng khoảng 8.000 tỷ so với cuối quý 2 trước đó. Tỷ lệ cho vay ký quỹ/VCSH tại ngày 30/9 ước đạt xấp xỉ 89%, gần như đi ngang ở mức cao nhất trong vòng 8 quý. Dù vậy, con số này vẫn còn thấp hơn nhiều so với giai đoạn VN-Index trên đỉnh 1.500 điểm hồi cuối 2021 đến đầu 2022.

Với tỷ lệ cho vay ký quỹ/VCSH như hiện nay, các công ty chứng khoán ước tính còn đến 277.000 tỷ đồng có thể cho nhà đầu tư vay ký quỹ trong thời gian tới. Xét về mặt tổng thể toàn thị trường, room cho vay còn khá nhiều. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng, con số này chỉ là tính toán trên lý thuyết và thực tế chưa bao giờ tỷ lệ cho vay ký quỹ/VCSH toàn thị trường chạm đến ngưỡng 2 lần ngay cả trong giai đoạn giao dịch bùng nổ nhất. Hơn nữa, nhà đầu tư có thể vay thêm margin bao nhiêu còn phụ thuộc vào tài sản đảm bảo (bao gồm tiền và cổ phiếu) tương ứng.

- ✓ **Gần 64.000 tỷ đồng gửi tại 10 công ty chứng khoán lớn.** Thống kê cho thấy tiền gửi khách hàng tại 10 công ty chứng khoán có thị phần môi giới lớn nhất sàn HOSE vào thời điểm cuối quý III/2024 đạt 63.916 tỷ đồng, tăng 21% (khoảng 10.902 tỷ đồng) so với hồi đầu năm và tăng hơn 9.800 tỷ đồng so với cùng kỳ năm trước, chiếm phần lớn là tiền gửi của nhà đầu tư giao dịch chứng khoán theo phương thức CTCK quản lý. Dù vậy, nếu so với thời điểm cuối quý II/2024, thì số dư tiền gửi khách hàng tại 10 CTCK này giảm hơn 1.400 tỷ đồng.

Trong đó, VPS tiếp tục là CTCK có số tiền gửi khách hàng lớn nhất, đạt gần 23.000 tỷ đồng, tăng 38% so với đầu năm. Nếu so sánh với con số 19.542 tỷ đồng vào cùng kỳ năm trước thì chỉ tiêu này tăng hơn 3.000 tỷ đồng. Tiền gửi tăng trong bối cảnh thị phần môi giới của VPS trên sàn HOSE đạt 17,63%, còn trên HNX là 21,18%. Đứng thứ 2 trong danh sách là TCBS với 8.006 tỷ đồng khoản tiền gửi của khách hàng, tăng gần 40% so với cuối năm ngoái. Trong đó, tiền gửi của nhà đầu tư về giao dịch chứng khoán theo phương thức công ty chứng khoán quản lý là 5.271 tỷ đồng. Song, nếu so với thời điểm cuối quý II/2024, thì số dư tiền gửi của khách hàng tại TCBS đã giảm 3.000 tỷ đồng.

Tổng số lượng tài khoản giao dịch chứng khoán tại thị trường Việt Nam đến cuối tháng 9 đạt 8,86 tài khoản chứng khoán. Con số này đưa chứng khoán Việt Nam đến gần mục tiêu đạt 9 triệu tài khoản vào năm 2025 và 11 triệu tài khoản vào năm 2030.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Chứng khoán ACB (ACBS) sắp tăng vốn lên 10.000 tỷ đồng.** Không nằm ngoài làn sóng tăng vốn của các công ty chứng khoán trong thời gian gần đây, ACBS là một trong các công ty chứng khoán tích cực gia tăng năng lực tài chính. Công ty TNHH Chứng khoán ACB (ACBS) sắp tiếp tục có thêm đợt tăng vốn điều lệ mới. Theo đó, Ngân hàng Thương mại cổ phần Á Châu (mã ACB, sàn HoSE) - công ty mẹ của ACBS đã “chốt” tăng vốn của ACBS thêm 3.000 tỷ đồng, lên thành 10.000 tỷ đồng. Trước đó, công ty chứng khoán này đã tăng vốn từ 3.000 tỷ đồng lên 4.000 tỷ đồng vào quý IV/2023; và tiếp tục tăng lên 7.000 tỷ đồng ngay quý I/2024.
- ✓ **Hậu M&A, Chứng khoán Public Bank Việt Nam nhận thêm 865 tỷ đồng từ ngân hàng mẹ.** Theo thông báo từ Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Public Việt Nam, Ngân hàng TNHH MTV Public Việt Nam (Public Bank Vietnam - tổ chức sở hữu 100% vốn đã thông qua việc tăng vốn điều lệ thêm 865 tỷ đồng lên 1.000 tỷ đồng. “Public Bank Vietnam sẽ góp vốn thêm bằng tiền mặt”, quyết định từ ngân hàng cho hay. Tới đây, công ty sẽ tiến hành nộp hồ sơ đăng ký tăng vốn điều lệ lên Ủy ban chứng khoán Nhà nước. Sau khi nhận được văn bản chấp thuận từ cơ quan này, ngân hàng sẽ tiến hành chuyển tiền vào tài khoản phong toả của Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng Public Việt Nam.
- ✓ **Các công ty chứng khoán công bố lợi nhuận quý 3.** Các công ty chứng khoán niêm yết công bố kết quả kinh doanh quý 3 và 9 tháng đầu năm gồm, đặc biệt trong đó:
 - **VND:** CTCP Chứng khoán VNDirect (HoSE: VND) công bố báo cáo tài chính quý III/2024 với tổng doanh thu hoạt động đạt 1.270 tỷ đồng, giảm 27% so với cùng kỳ. Cả 3 hoạt động kinh doanh cốt lõi gồm tự doanh, môi giới và cho vay margin đều sụt giảm mạnh. Cụ thể, tự doanh (FVTPL) lãi 678 tỷ đồng, giảm 27% so với cùng kỳ; lãi từ cho vay margin là 313 tỷ đồng, giảm 13% so với cùng kỳ; doanh thu nghiệp vụ môi giới đạt 168 tỷ đồng, giảm 44% so với cùng kỳ. VNDirect ghi nhận khoản lãi sau thuế quý III/2024 là 505 tỷ đồng, giảm 21% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh nghiệp mang về 4.113 tỷ đồng doanh thu và 1.467 tỷ đồng lãi sau thuế, hoàn thành 73% kế hoạch đề ra. Kết quả kinh doanh của VNDirect kém sắc trong bối cảnh doanh nghiệp này liên tục mất thị phần môi giới vào tay đối thủ. Từ mức đỉnh 8,01% thị phần vào quý III/2023, đến quý III/2024, VNDirect chỉ còn 5,7% - mức thấp nhất trong vòng 8 năm kể từ đầu năm 2016 và xuống vị trí thứ 6 trong bảng xếp hạng.
 - **ORS:** Quý III năm nay, CTCP Chứng khoán Tiên Phong (TPS, mã chứng khoán ORS) tiếp tục ghi nhận thành tựu kinh doanh ấn tượng với lợi nhuận trước thuế đạt 166 tỷ đồng, tăng trưởng đột phá 132% so với cùng kỳ 2023. Lợi nhuận kỳ lục của quý III đã giúp lợi nhuận trước thuế lũy kế 9 tháng của TPS đạt 385 tỷ đồng, hoàn thành 108% mục tiêu cả năm. Lợi nhuận sau thuế quý III/2024 đạt 132 tỷ đồng, tăng 123% so với cùng kỳ năm ngoái, đưa lợi nhuận sau thuế 9

tháng đầu năm nay đạt gần 308 tỷ đồng, tăng 82% so với cùng kỳ 2023. Sự tăng trưởng mạnh mẽ của lợi nhuận đến từ sự cải thiện rõ rệt trong hiệu quả quản lý chi phí của công ty. Cụ thể, doanh thu hoạt động trong quý III/2024 chỉ giảm 14,1% so với cùng kỳ nhưng chi phí hoạt động lại giảm với tốc độ nhanh hơn đáng kể là 47,3%.

- FTS:** Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT (mã cổ phiếu FTS - sàn HoSE) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 với doanh thu hoạt động đạt 224,6 tỷ đồng, giảm 31% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) giảm tới 97%, còn 2,7 tỷ đồng. Ngược lại, lãi từ các khoản cho vay và phải thu tăng 33%, đạt 153 tỷ đồng. Sau khi trừ các khoản chi phí phát sinh trong hoạt động kinh doanh, Chứng khoán FPT ghi nhận lợi nhuận trước thuế đạt 103 tỷ đồng, giảm 51% so với cùng kỳ năm 2023. Qua đó, hoàn thành 98% kế hoạch doanh thu và 115% kế hoạch lợi nhuận cả năm nay.
- CTS:** Trong quý 3 vừa qua, tổng doanh thu hoạt động của VietinBank Securities đạt 301,66 tỷ đồng, tăng trưởng 18% so với cùng kỳ năm ngoái. Hai mảng đóng góp chính là tự doanh và margin. Lãi từ các khoản cho vay và phải thu của công ty quý vừa qua đạt 78 tỷ đồng, cao hơn 10% cùng kỳ năm 2023. Kết quả kinh doanh sau khi trừ đi các khoản chi phí, VietinBank Securities báo lãi 64,5 tỷ đồng quý vừa qua, tương đương cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế 9 tháng đầu năm nay, lợi nhuận trước thuế của công ty ghi nhận đạt 214,1 tỷ đồng, tăng 24% so với ba quý đầu năm ngoái. Tại đại hội đồng cổ đông thường niên năm nay, cổ đông VietinBank Securities thông qua kế hoạch kinh doanh với lợi nhuận trước thuế 280,2 tỷ đồng. Như vậy, công ty đã thực hiện được 76,4% kế hoạch cả năm.
- VCI:** CTCP Chứng khoán Vietcap (HoSE: VCI) vừa công bố báo cáo tài chính quý III/2024 với nhiều thông tin đáng chú ý. Tổng doanh thu hoạt động đạt hơn 974 tỷ đồng, tăng 46% so với cùng kỳ. Trong đó, nguồn thu chính đến từ lãi từ các tài sản tài chính ghi nhận thông qua lãi/lỗ (FVTPL) với hơn 535 tỷ đồng, gấp 2 lần so với cùng kỳ. Kết quả, Chứng khoán Vietcap mang về 215 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng 20% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng năm 2024, công ty chứng khoán này báo lãi tăng 88%, đạt 692 tỷ đồng.
- SSI:** Chứng khoán SSI ước tính kết quả hợp nhất doanh thu đạt 2.076 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 979 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng đầu năm, công ty ghi nhận 6.452 tỷ đồng tổng doanh thu và 2.981 tỷ đồng lãi trước thuế, thực hiện lần lượt 80% và 88% kế hoạch đại hội đồng cổ đông 2024 thông qua. Chứng khoán SSI ước tính kết quả hợp nhất doanh thu đạt 2.076 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế đạt 979 tỷ đồng. Lũy kế 9 tháng đầu năm, công ty ghi nhận 6.452 tỷ đồng tổng doanh thu và 2.981 tỷ đồng lãi trước thuế, thực hiện lần lượt 80% và 88% kế hoạch đại hội đồng cổ đông 2024 thông qua.

LNST cổ đông công ty mẹ Q3 và 9T2024 của các doanh nghiệp ngành Chứng khoán

STT	Mã	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	VND	639.20	505.15	-21%	1,203.83	1,467.11	22%
2	DSC	39.10	72.04	84%	95.18	150.97	59%
3	VFS	21.06	29.78	41%	64.81	86.85	34%
4	APS	(31.83)	14.10	-144%	(168.36)	49.26	-129%
5	CSI	(3.93)	(2.01)	-49%	(11.40)	(10.38)	-9%
6	PSI	8.54	4.26	-50%	28.79	22.06	-23%
7	HBS	4.54	1.51	-67%	13.59	8.64	-36%
8	WSS	(0.40)	(8.75)	-2112%	15.99	(33.14)	-307%
9	AGR	26.80	31.44	17%	112.36	92.05	-18%
10	APG	(6.43)	(148.08)	-2203%	101.87	(98.28)	-196%

11	BSI	122.69	70.01	-43%	343.97	321.92	-6%
12	CTS	67.68	52.69	-22%	154.94	172.92	12%
13	DSE	40.50	44.37	10%	130.92	148.68	14%
14	FTS	183.66	80.68	-56%	402.89	407.80	1%
15	HCM	214.11	222.39	4%	495.07	812.61	64%
16	ORS	59.32	132.44	123%	169.52	308.15	82%
17	TVB	21.03	38.67	84%	28.62	112.43	293%
18	VCI	179.00	215.35	20%	368.95	692.32	88%
19	VIX	199.20	265.39	33%	775.20	551.12	-29%
20	BVS	36.52	35.61	-3%	143.11	137.08	-4%
21	EVS	57.98	(27.96)	-148%	33.23	4.16	-87%
22	IVS	8.04	4.52	-44%	24.51	15.61	-36%
23	MBS	166.31	178.93	8%	411.13	578.22	41%
24	SHS	198.85	68.99	-65%	380.79	779.46	105%
25	VIG	2.24	1.52	-32%	21.17	23.34	10%
26	AAS	23.97	16.01	-33%	83.90	72.51	-14%
27	ABW	27.82	26.94	-3%	58.62	83.42	42%
28	ART	(4.14)	(5.00)	21%	(11.47)	(17.67)	54%
29	BMS	28.69	33.77	18%	122.05	66.01	-46%
30	PHS	(16.95)	(10.68)	-37%	20.12	1.42	-93%
31	SBS	2.85	(10.52)	-470%	5.04	(51.22)	-1116%
32	VUA	0.02	(5.59)	-36722%	(62.98)	(10.82)	-83%
33	SSI	1,886.80	1,974.70	4.66%	4,900.00	6,140.00	25.31%
	Tổng	1,889.67	1,974.7	4.5%	4,900	6,140	25.3%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Hà Nội sẽ vượt TP HCM dẫn đầu thị trường bất động sản trong ngắn hạn.** Nguồn cung dồi dào, thanh khoản cao, làn sóng Bắc tiến là những yếu tố khiến thị trường bất động sản Hà Nội tiếp tục dẫn đầu những năm tới, theo chuyên gia CBRE Việt Nam. Tại Hội thảo "Bất động sản phía Nam vượt qua thách thức và đón đầu cơ hội" do Cafeland tổ chức sáng 24/10, ông Võ Huỳnh Tuấn Kiệt, Giám đốc bộ phận tiếp thị nhà ở CBRE Việt Nam, nhận định trong giai đoạn tới, Hà Nội sẽ là thị trường bất động sản chủ lực "vượt mặt" TP HCM. Dẫn chứng cho luận điểm trên, ông Kiệt cho biết diễn biến tại hai thị trường lớn nhất nước đã có sự khác biệt rõ rệt những tháng qua. Trong khi TP HCM vẫn chật vật phục hồi, sức nóng đang nghiêng về Hà Nội, biểu hiện cụ thể nhất ở nguồn cung, thanh khoản và giá.
 - Cụ thể trong quý III, nguồn cung mới ở Hà Nội là 8.277 sản phẩm, TP HCM chỉ có 127 sản phẩm (thấp nhất một thập kỷ trở lại đây). Từ nay đến năm 2026, Hà Nội dự kiến có 38.000 căn, còn TP HCM chỉ khiêm tốn với 29.000 căn - trước nay thị trường này luôn ở thế dẫn đầu cung cầu nhà đất.
 - Về thanh khoản, riêng quý vừa qua, TP HCM có khoảng 2.000 sản phẩm được hấp thụ, duy trì ở mức ổn định, còn Hà Nội có sức mua rất sôi động với độ hấp thụ tương đương nguồn cung (hơn 8.000 căn).

- Giá nhà Hà Nội tăng 16- 27%, còn TP HCM chỉ tăng 4-8%. Thông thường giá nhà Hà Nội luôn thấp hơn TP HCM khoảng 10-15 triệu đồng mỗi m², nhưng hiện tại gần như ngang nhau, thậm chí dự kiến còn tăng cao hơn trong những năm tới.

"Triển vọng dài hạn cho cả hai thị trường vẫn được đánh giá tích cực nhưng trong ngắn hạn, Hà Nội vẫn sẽ là tâm điểm thu hút sự quan tâm chính", ông Kiệt nhận định. Đồng quan điểm, Tiến sĩ Sử Ngọc Khương, Giám đốc cấp cao tư vấn đầu tư Savills, cho rằng Hà Nội đang ở một chu kỳ tăng trưởng mạnh mẽ trong khi TP HCM vẫn loay hoay với bài toán phục hồi.

- ✓ **TP.HCM công bố bảng giá đất mới, áp dụng đến hết năm 2025.** UBND TP.HCM vừa ban hành Quyết định số 79/2024 về sửa đổi, bổ sung Quyết định số 02/2020 của UBND TP.HCM quy định về bảng giá đất trên địa bàn thành phố (Quyết định 79/2024). Quyết định này có hiệu lực thi hành từ ngày 31/10/2024 đến hết ngày 31/12/2025. Theo bảng giá đất mới điều chỉnh của TP.HCM, giá đất ở tăng khoảng 03-38 lần so với giá đất ở được quy định tại Quyết định 02/2020 (chưa nhân với hệ số K – hệ số điều chỉnh giá đất).

Về giá đất nông nghiệp tại TP.HCM, theo đánh giá của Hội đồng thẩm định, đã được điều chỉnh nhằm tạo điều kiện cho ngành sản xuất nông nghiệp thành phố ổn định và phát triển đảm bảo chiến lược về an ninh lương thực thực phẩm. Đối với giá đất thương mại, dịch vụ, cũng được điều chỉnh giảm so với quy định cũ, nhưng không thấp hơn đất trồng cây lâu năm cùng khu vực, vị trí. Tương tự, giá đất sản xuất kinh doanh (bao gồm cả đất khu công nghiệp, cụm công nghiệp, khoáng sản; đất cơ sở sản xuất phi nông nghiệp); đất quốc phòng, an ninh; đất công cộng; đất xây dựng trụ sở cơ quan, đất công trình sự nghiệp; đất phi nông nghiệp khác... cũng được điều chỉnh giảm.

- ✓ **Nhiều dự án tái khởi động có giá bán tăng mạnh.** Loạt dự án "đắp chiếu" nhiều năm do vướng pháp lý đang chuẩn bị khởi động, bán hàng trở lại, giá dự kiến tăng phổ biến 20-50% so với trước đó. Ghi nhận của VnExpress cho thấy từ quý IV đến nửa đầu năm 2025, TP HCM dự kiến có khoảng 10-12 dự án lên kế hoạch mở bán sơ cấp, không ít trong số đó là những dự án cũ vừa được gỡ vướng pháp lý chuẩn bị bán hàng trở lại với mức giá dự kiến cao hơn nhiều lần so với trước.

Cụ thể, tại TP Thủ Đức, dự án khu căn hộ DatXanhHomes Riverside do tập đoàn Đất Xanh làm chủ đầu tư, (tên trước đó là Gem Riverside) đang quảng bá bán hàng rầm rộ trong quý IV. Dự án này có quy mô khoảng 3.200 căn hộ, được xây dựng trên diện tích đất 6,7 ha thuộc quận 2 cũ. Năm 2018 dự án này từng được công bố ra thị trường với giá bán từ 33 triệu đồng mỗi m². Tuy nhiên do vướng thủ tục pháp lý nên phải ngừng triển khai trong thời gian dài và mới đây, có thông tin dự án đã được khởi thông, chuẩn bị mở bán lại với giá dự kiến từ 100 triệu đồng mỗi m², tăng gấp 3 lần so với kế hoạch trước đây. Hay dự án Metro Star do Tập đoàn CT Group làm chủ đầu tư nằm trên mặt tiền trục đường song hành với đường Võ Nguyên Giáp (thuộc quận 9 cũ, nay là TP Thủ Đức). Trước đây, dự án được công bố ra thị trường với giá 38-40 triệu đồng mỗi m², nhưng vì vướng thủ tục pháp lý nên kế hoạch chào bán bị hoãn lại. Dự án vừa gỡ xong vướng mắc pháp lý, điều chỉnh thiết kế từ quy mô 15 tầng lên 30 tầng và được các đơn vị môi giới chào giá từ 60 triệu đồng mỗi m².

Bà Phạm Ngọc Thiên Thanh, Phó giám đốc bộ phận Nghiên cứu và Tư vấn CBRE Việt Nam, cho biết theo một khảo sát của đơn vị này thực hiện trong quý III cho thấy, nhiều dự án cũ sắp mở bán lại vẫn mong muốn đưa ra mức giá mới cao hơn tới 30% so với 2-5 năm trước. Theo lý giải từ các chủ đầu tư, do mất nhiều thời gian và nguồn lực để tái khởi động dự án, thậm chí sau khi được gỡ vướng cũng có sự khác biệt nhiều điểm so với trước, nên họ muốn thiết lập mặt bằng giá cao hơn. Một trong những nguyên nhân khiến giá căn hộ dự báo còn đi lên là do tác động của Luật Đất đai 2024, trong đó có quy định về khung giá đất, trao quyền cho các địa phương tự xác định giá đất theo thị trường hàng năm, thay vì 5 năm như luật cũ.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHM: Bắt đầu thực hiện mua cổ phiếu quỹ.** Theo quy định, mỗi ngày Vinhomes sẽ đặt mua tối thiểu 11,1 triệu cổ phiếu và tối đa 37 triệu cổ phiếu trong khoảng thời gian diễn ra giao dịch. Theo cập nhật mới nhất trên Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM (HoSE), Vinhomes (VHM) đã mua được tổng cộng hơn 19,1 triệu cổ phiếu quỹ, chiếm 5,17% tổng số lượng đăng ký. Theo kế hoạch, Vinhomes sẽ mua lại tối đa 370 triệu cổ phiếu quỹ (chiếm 8,5% tổng lượng cổ phiếu lưu hành) theo phương thức khớp lệnh và/hoặc thoả thuận từ ngày 23/10 đến 21/11/2024. Trong ngày đầu thực hiện mua cổ phiếu quỹ, VHM giao dịch rất sôi động với khối lượng khớp lệnh hơn 33,3 triệu đơn vị, cao thứ 2 lịch sử, chỉ sau phiên 7/8. Giá trị khớp lệnh tương ứng đạt gần 1.600 tỷ đồng, cao nhất toàn sàn. Ngoài ra, cổ phiếu VHM còn xuất hiện 2 giao dịch thoả thuận với tổng khối lượng hơn 4,1 triệu đơn vị đều tại mức giá tham chiếu (48.250 đồng/cp). Tổng giá trị thoả thuận xấp xỉ 200 tỷ đồng. Ước tính số tiền Vinhomes có thể phải chi ra cho thương vụ này lên đến hơn 17.000 tỷ. Nếu thành công, đây sẽ là thương vụ mua cổ phiếu quỹ lớn nhất lịch sử chứng khoán Việt Nam. Phía công ty khẳng định rằng kế hoạch mua lại cổ phiếu sẽ được tài trợ bằng lượng tiền mặt có sẵn và dòng tiền hoạt động, nhờ vào doanh thu từ việc bán một số dự án. Do đó, việc mua cổ phiếu quỹ sẽ chỉ có tác động hạn chế đến các chỉ tiêu về thanh khoản và nợ vay của công ty.
- ✓ **NLG: Quý 3 thua lỗ, chờ đợi điểm rơi lợi nhuận trong quý 4.** Công ty Cổ phần Đầu tư Nam Long (Tập đoàn Nam Long, mã cổ phiếu NLG - sàn HoSE) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 với doanh thu hợp nhất là 371 tỷ đồng, tăng nhẹ 4% so với quý 3/2024. Mức tăng này chủ yếu đến từ việc bàn giao sản phẩm Ehome thuộc phân khúc trung cấp tại Dự án Southgate (280 tỷ đồng) và sản phẩm cao cấp tại Dự án Izumi (13 tỷ đồng). Tuy nhiên, do các sản phẩm trung cấp Ehome vốn có biên lợi nhuận gộp thấp lại chiếm đến 90% cơ cấu doanh thu, khiến biên lợi nhuận gộp trong kỳ của Tập đoàn Nam Long chỉ còn 34,5%, so với mức 42% của cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, phần lãi trong công ty liên doanh và liên kết của Tập đoàn Nam Long cũng chỉ đạt 16,4 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ ghi nhận 89 tỷ đồng, chủ yếu do giảm phần lãi nhận từ công ty liên doanh Mizuki. Kết quả, tập đoàn này báo lỗ sau thuế hơn 40 tỷ đồng trong quý vừa qua, so với mức lãi 71 tỷ đồng của cùng kỳ năm ngoái. Đây là quý thứ 2 tập đoàn này báo lỗ trong năm 2024. Lũy kế 9 tháng đầu năm, Tập đoàn Nam Long ghi nhận 828 tỷ đồng doanh thu và “vốn vẹn” 15,5 tỷ đồng lãi ròng dành cho cổ đông công ty mẹ, tương ứng hoàn thành 12,4% kế hoạch doanh thu và 3% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm.

Tuy nhiên, nhiều khả năng Quý 4 sẽ là điểm rơi lợi nhuận năm nay của Tập đoàn Nam Long với loạt sản phẩm tại hai dự án Akari City và Nam Long Cần Thơ được bàn giao. Cụ thể, các sản phẩm tại phân khúc Flora thuộc Dự án Akari City sẽ đóng góp hơn 3.000 tỷ đồng doanh thu và dự án Nam Long Cần Thơ sẽ đem về hơn 2.000 tỷ đồng doanh thu. Đồng thời, biên lợi nhuận gộp của Tập đoàn Nam Long trong quý 4/2024 dự kiến sẽ được cải thiện trở lại do các sản phẩm phân khúc Flora tại dự án Akari City và sản phẩm đất nền tại dự án Nam Long Cần Thơ có biên lợi nhuận khá cao. Đáng chú ý, tính chung 9 tháng đầu năm, Doanh số ký bán của Tập đoàn Nam Long đã tăng hơn 100% so với cùng kỳ, đạt hơn 3.500 tỷ đồng; tập trung chủ yếu tại dự án Akari City (1.600 tỷ đồng), Mizuki (515 tỷ đồng), Southgate (1.100 tỷ đồng), và Nam Long Cần Thơ (275 tỷ đồng).
- ✓ **DXG: Lãi ròng ước giảm 54%, dự án Gem Sky World “nằm im”.** Tại cuộc gặp gỡ nhà đầu tư mới đây, ban lãnh đạo Tập đoàn Đất Xanh (mã cổ phiếu DXG - sàn HoSE) đã công bố kết quả kinh doanh sơ bộ quý 3/2024 với lãi ròng đạt 31 tỷ đồng, giảm 6% so với quý liền trước và giảm 54% so với cùng kỳ năm 2023. Lũy kế 9 tháng, tập đoàn bất động sản này ước tính lãi ròng đạt khoảng 95 tỷ đồng, giảm 26% so với cùng kỳ năm trước. Doanh thu và lợi nhuận trong kỳ chủ yếu đến từ việc bàn giao tại dự án Opal Skyline và lợi nhuận từ Công ty Cổ phần Dịch vụ Bất động sản Đất Xanh (Đất Xanh Services, mã cổ phiếu DXS). Về tiến độ triển khai các dự án trọng điểm, ban lãnh đạo Tập đoàn Đất Xanh cho biết, khoảng 60% dự án

Gem Sky World (tổng hơn 4.000 sản phẩm, Long Thành, Đồng Nai) đã được bán. Con số này gần như đi ngang so với thời điểm cuối năm 2023. Trong đó, có 40% dự án đã được bàn giao. Hiện còn khoảng 1.700 sản phẩm tại dự án Gem Sky World chưa được mở bán và Tập đoàn Đất Xanh cũng chưa công bố kế hoạch mở bán lại. Tuy nhiên, tập đoàn này nhấn mạnh ưu tiên hiện nay là hoàn thiện việc bàn giao và ký kết hợp đồng mua bán với các khách hàng hiện hữu.

Đối với dự án Gem Riverside (TP Thủ Đức, TP. Hồ Chí Minh), Tập đoàn Đất Xanh đã nhận được Giấy phép xây dựng vào tháng 9/2024. Hiện tập đoàn đang đàm phán với các khách hàng cũ (khoảng 300 căn) đã ký thỏa thuận mua nhà tại dự án từ năm 2019. Mới đây, DXG xác nhận đã đơn phương hủy 300 hợp đồng đặt mua căn hộ thuộc dự án Gem Riverside. Trước đó, Đất Xanh đã nhiều lần hối thúc khách hàng hủy các hợp đồng do những bất ổn của dự án. Vào thời điểm ký kết ban đầu, các căn hộ có giá khoảng 30 triệu đồng/m², nhưng theo ban lãnh đạo, 2 dự án mới gần Gem Riverside hiện có giá trên 100 triệu đồng/m². Đất Xanh không cung cấp câu trả lời rõ ràng về tác động dài hạn của việc đơn phương hủy hợp đồng đối với uy tín thương hiệu của công ty và giá bán mới sau khi hủy các hợp đồng này, chỉ cho biết đã cân nhắc kỹ lưỡng lợi ích của công ty và người mua nhà... Những người mua bị ảnh hưởng có 2 lựa chọn: nhận lại tiền đặt cọc (khoảng 250 triệu đồng) với lãi suất bồi thường 10-15%/năm, hoặc tiếp tục mua căn hộ với giá mới đã được giảm (mức giảm chưa được tiết lộ).

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 và 9T/2024 của doanh nghiệp BĐS (đơn vị: tỷ VND)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	PDR	101.68	51.24	-50%	401.39	153.56	-62%
2	NLG	66.31	(52.37)	-179%	193.93	15.48	-92%
3	THD	37.48	25.67	-32%	123.73	72.65	-41%
4	SJS	35.44	47.07	33%	104.62	143.41	37%
5	SGR	18.54	42.08	127%	49.09	18.44	-62%
6	AGG	53.70	24.29	-55%	134.71	250.04	86%
7	D2D	(5.07)	2.47	-149%	1.95	(2.71)	-239%
8	LSG	2.13	0.08	-96%	8.29	(1.00)	-112%
9	VPH	(19.63)	183.32	-1034%	(18.44)	145.12	-887%
10	NDN	27.58	2.05	-93%	195.00	41.74	-79%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC muốn làm khu công nghiệp 509 ha tại hải Dương.** Bộ Xây dựng vừa có văn bản gửi Bộ Kế hoạch và Đầu tư về việc cho ý kiến thẩm định hồ sơ dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Kim Thành 2 tại tỉnh Hải Dương. Khu công nghiệp này do Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Hưng Yên đề xuất thực hiện. Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Hưng Yên là công ty con của Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (mã cổ phiếu KBC - sàn HoSE). Theo đề xuất của Tập đoàn Đầu tư và Phát triển Hưng Yên, Khu công nghiệp Kim Thành 2 có tổng vốn đầu tư là hơn 5.662 tỷ đồng. Trong đó, vốn góp của nhà đầu tư khoảng 850 tỷ đồng. Khu công nghiệp này dự kiến được triển khai trên địa phận các xã Đại Đức, Tam Kỳ, huyện Kim Thành, tỉnh Hải Dương. Trong tháng 7 vừa qua, tại kỳ họp thứ 23 của Hội đồng Nhân dân tỉnh Hải Dương khóa XVII, Nghị quyết về đồ án quy hoạch phân khu xây dựng Khu công nghiệp Kim Thành 2 theo tỷ lệ 1/2.000 đã được thông qua. Tổng diện tích nghiên cứu quy hoạch khu công nghiệp là hơn 509 ha, bao gồm 437 ha quy

hoạch đất khu công nghiệp và khoảng 72 ha quy hoạch khớp nối hạ tầng, khu dân cư lân cận. Khu công nghiệp Kim Thành 2 được định hướng chuyên sản xuất sản phẩm công nghiệp hỗ trợ và cung ứng dịch vụ cho sản xuất sản phẩm công nghiệp hỗ trợ, thu hút các dự án đầu tư sản xuất sản phẩm công nghiệp hỗ trợ có giá trị gia tăng cao.

- ✓ **LHG: Thu nhập khác tăng gấp 11 lần, vượt kế hoạch lợi nhuận cả năm.** CTCP Long Hậu (HoSE: LHG) vừa công bố BCTC quý III/2024 với doanh thu thuần đạt gần 91 tỷ đồng, tăng 34% so với cùng kỳ; trong khi doanh thu tài chính giảm 4%, còn gần 24 tỷ đồng. Tổng chi phí trong kỳ ở mức 24 tỷ đồng, tăng 24% với phần lớn tăng do LHG có khoản dự phòng tổn thất đầu tư vào đơn vị khác (gần 6 tỷ đồng, cùng kỳ không ghi nhận khoản này). Tuy vậy, LHG vẫn lãi ròng hơn 42 tỷ đồng, tăng 44% so với cùng kỳ năm trước nhờ khoản thu nhập khác ghi nhận gần 8,5 tỷ đồng, gần gấp 11 lần so với quý III/2023. Lũy kế 9 tháng, doanh nghiệp mang về doanh thu thuần gần 329 tỷ đồng và lãi sau thuế 139 tỷ đồng, lần lượt tăng 32% và 33%. Trên nền thấp của kế hoạch 2024 với mục tiêu tổng doanh thu gần 744 tỷ đồng và lãi sau thuế hơn 131 tỷ đồng, Long Hậu đã vượt 6% kế hoạch lợi nhuận nhưng mới thực hiện được 53% chỉ tiêu doanh thu sau 9 tháng. Tính đến ngày 30/9, tổng tài sản LHG đạt gần 3.005 tỷ đồng, giảm 4% so với đầu năm. Trong đó, tiền và tương đương tiền giảm mạnh 72% còn gần 70 tỷ đồng, LHG cũng đang gửi ngân hàng hơn 885 tỷ đồng (giảm 5% so đầu năm) là khoản đầu tư tài chính ngắn hạn.
- ✓ **SZC: Tập đoàn bo mạch hàng đầu thế giới có thể thuê 100 ha đất KCN.** Kết thúc quý 3/2024, Công ty Cổ phần Sonadezi Châu Đức (mã cổ phiếu SZC - sàn HoSE) báo lãi ròng 60 tỷ đồng, tăng 9% so với cùng kỳ năm ngoái, chủ yếu đến từ việc bàn giao đất khu công nghiệp từ các hợp đồng đã ký. Lũy kế 9 tháng đầu năm, công ty đạt 641 tỷ đồng doanh thu và 227 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, lần lượt tăng 15% và 39% so với cùng kỳ. Sonadezi Châu Đức ghi nhận kết quả kinh doanh diễn ra thuận lợi trong bối cảnh tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu thu hút lượng vốn FDI cao kỷ lục, đạt 1,9 tỷ USD, cao gấp 3,3 lần so với cùng kỳ năm 2023. Với việc nắm giữ quỹ đất khu công nghiệp - đô thị lên đến 2.287 ha tại huyện Châu Đức, Sonadezi Châu Đức được đánh giá là doanh nghiệp hưởng lợi trực tiếp từ làn sóng FDI vào tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu. Tính đến cuối quý 3/2024, Sonadezi Châu Đức ghi nhận tổng doanh thu chưa thực hiện và người mua trả tiền trước là 1.000 tỷ đồng, tăng 51% so với đầu năm nay. Trong đó, khoản mục này bao gồm 359 tỷ đồng từ Tripod Electronics (hợp đồng cho thuê 18 ha đất) và 178 tỷ đồng từ Steel Builder (hợp đồng cho thuê 7,5 ha). Đáng chú ý, Tripod Electronics có thể tiến hành mở rộng quy mô nhà máy lên mức 100 ha. Tripod Electronics hiện là một trong 10 tập đoàn lớn nhất thế giới về sản xuất bo mạch điện tử với doanh thu hàng tỷ USD mỗi năm. Việc tập đoàn này mở rộng đáng kể nhà máy còn kéo theo sự đầu tư của các doanh nghiệp khác trong chuỗi cung ứng đến Khu công nghiệp Châu Đức, tạo tiềm năng tăng trưởng lớn đối với SZC.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 và 9T/2024 của doanh nghiệp BĐS KCN (đơn vị: tỷ VND)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	VGC	413.10	205.32	-50%	1,199.81	570.20	-52%
2	SZC	55.09	59.59	8%	162.81	226.90	39%
3	NTC	76.72	64.16	-16%	232.03	195.06	-16%
4	SZG	38.35	67.25	75%	-	133.72	N/A
5	LHG	32.00	42.13	32%	107.08	139.01	30%
6	IDV	70.72	39.57	-44%	129.67	-	-100%
7	SZB	23.71	25.64	8%	92.25	173.08	88%
8	SZL	23.63	24.48	4%	69.32	82.29	19%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam cần 10,827ha đất.** Sáng 23/10, tiếp tục Kỳ họp thứ 8, Quốc hội khóa XV, thừa ủy quyền của Thủ tướng Chính phủ, Bộ trưởng Bộ Tài nguyên và Môi trường (TN&MT) Đỗ Đức Duy trình bày Tờ trình của Chính phủ về chủ trương điều chỉnh Quy hoạch sử dụng đất quốc gia thời kỳ 2021-2030, tầm nhìn đến năm 2050. Bộ trưởng Đỗ Đức Duy cho biết, tại Hội nghị lần thứ 10, Ban Chấp hành Trung ương khóa 13 đã thống nhất chủ trương thực hiện Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam trước năm 2030 với nhu cầu sử dụng đất khoảng 10,827 ha. Hiện, Chính phủ đang hoàn thiện hồ sơ để trình Quốc hội xem xét, quyết định chủ trương đầu tư tại kỳ họp này. Bộ trưởng TN&MT cũng nêu nhiều dự án hạ tầng quan trọng quốc gia đã và đang được chuẩn bị đầu tư trong giai đoạn từ nay đến năm 2030. Vì vậy, cần phải sớm xác định và bố trí bổ sung quỹ đất thực hiện các dự án, bảo đảm mục tiêu phát triển hệ thống kết cấu hạ tầng chiến lược đồng bộ, kết nối không gian phát triển liên ngành, liên vùng, các hành lang kinh tế và các vùng động lực phát triển của quốc gia. Trình bày báo cáo thẩm tra sau đó, Chủ nhiệm Ủy ban Kinh tế của Quốc hội Vũ Hồng Thanh cho biết, việc Chính phủ đề xuất điều chỉnh quy hoạch sử dụng đất quốc gia là phù hợp với yêu cầu của Quốc hội, nhất là trong bối cảnh nước ta đang chuẩn bị triển khai một số dự án quan trọng quốc gia (Dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc - Nam).
- ✓ **Giải bài toán thiếu cát đắp nền đường dự án cao tốc Đồng bằng sông Cửu Long.** Trong báo cáo Quốc hội về tình hình cung ứng nguồn vật liệu cho các dự án cao tốc khu vực Đồng bằng sông Cửu Long, Bộ Giao thông Vận tải cho biết hiện nay khu vực Đồng bằng sông Cửu Long đang triển khai nhiều dự án đường bộ cao tốc và cần khối lượng lớn cát để gia cố nền đường. Tuy nhiên, nguồn cát sông ở các tỉnh phía Nam không đủ cung ứng cho các dự án hạ tầng lớn. Trước tình trạng thiếu cát cho các dự án, Thủ tướng Chính phủ đã giao các bộ, ngành nghiên cứu phương án nhập khẩu cát làm vật liệu xây dựng cho các công trình hạ tầng. Được biết, Campuchia hiện muốn được xuất khẩu cát sang Việt Nam với trữ lượng khoảng 100 triệu m³, thời gian khai thác trong một năm. Hiệp hội bất động sản Thành phố Hồ Chí Minh là đơn vị đề nghị Ủy ban Nhân dân Thành phố Hồ Chí Minh là đầu mối làm việc với phía bạn để thực hiện các thủ tục đồng thời giao cho một đơn vị doanh nghiệp quân đội phía Nam làm đầu mối ký hợp đồng để phân phối. Theo đó, trữ lượng cát của Campuchia phục vụ san lấp, xây dựng là dồi dào, cung cấp đủ cho nhu cầu trước mắt và lâu dài của các tỉnh phía Nam, hoạt động cung cấp cát không có vướng mắc về chủ trương, chính sách của Chính phủ hai nước và đây là nguồn cung lớn cho các dự án.

Song song với việc nhập khẩu cát, Bộ Giao thông Vận tải phối hợp với các bộ, ngành nghiên cứu triển khai phương án thí điểm sử dụng cát biển làm nền đường. Hiện đã có kết quả báo cáo Thủ tướng Chính phủ. Đồng thời, đưa ra văn bản hướng dẫn các địa phương trong việc sử dụng cát biển làm vật liệu đắp nền đường cho các dự án giao thông. Mặc dù vậy, lãnh đạo Bộ Giao thông Vận tải thừa nhận việc thí điểm sử dụng cát biển làm nền đường mới chỉ thực hiện với dự án quy mô nhỏ và có tốc độ thiết kế thấp, đồng thời, chất lượng cát biển mới được nghiên cứu cho một khu vực (mỏ cát biển tỉnh Trà Vinh). Do đó, Bộ Giao thông Vận tải đề nghị và được Chính phủ cho phép tiếp tục thí điểm mở rộng. Trong đó, thí điểm mở rộng sử dụng cát biển làm vật liệu đắp nền đường tại dự án thành phần đoạn Hậu Giang-Cà Mau thuộc tuyến đường bộ cao tốc Bắc-Nam, với lượng cát biển dự kiến sử dụng 2 triệu m³ cát. Ngoài ra, tỉnh Quảng Ninh, Hải Dương cũng đang thí điểm sử dụng cát biển làm đường giao thông, san nền.
- ✓ **Kiến nghị thêm nút giao trên đường Vành đai 4 TP.HCM khu vực phía Nam sân bay Long Thành.** UBND tỉnh Đồng Nai vừa có kiến nghị Bộ Giao thông Vận tải thống nhất việc bổ sung nút giao với đường tỉnh 769E vào hồ sơ dự án đường Vành đai 4 trình Quốc hội xem xét thông qua để thuận lợi cho giao thông giao thương. Theo UBND tỉnh Đồng Nai, khi sân bay Long Thành đi vào khai thác, lượng phương tiện lưu thông qua các tuyến giao thông phía Nam sân bay như cao tốc TP.HCM

- Long Thành - Dầu Giây; cao tốc Biên Hòa - Vũng Tàu hay các tuyến quốc lộ 51; tuyến T1, T2 sẽ rất đông. Để tránh quá tải cho những tuyến đường này, đồng thời tăng kết nối với các tuyến giao thông khác, tỉnh Đồng Nai đề xuất triển khai đường tỉnh 769E kết nối từ sân bay Long Thành đến đường cao tốc Phan Thiết - Dầu Giây. Tuyến đường này sẽ hình thành cung đường kết nối mới vào khu vực phía Bắc sân bay Long Thành. Hiện UBND tỉnh Đồng Nai đã hoàn chỉnh hồ sơ báo cáo đề xuất chủ trương đầu tư, đang trình thẩm định để trình HĐND tỉnh Đồng Nai thông qua tại kỳ họp cuối năm 2024. Do đó, việc bổ sung nút giao của đường tỉnh 769E với đường Vành đai 4 TP.HCM ở giai đoạn 1 là rất cần thiết. Cũng theo lãnh đạo tỉnh Đồng Nai, khoảng cách giữa nút giao đường tỉnh 769E với nút giao đường cao tốc TP.HCM - Long Thành - Dầu Giây là khoảng 3,1km. Đây là tuyến trục chính vào sân bay Long Thành, nhu cầu kết nối giao thông rất lớn.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD: Chủ tịch HĐQT Bolat Duisenov đã mua vào toàn bộ 200.000 cổ phiếu đăng ký.** Ông Bolat Duisenov, Chủ tịch HĐQT đã mua vào 200.000 cổ phiếu CTD để nâng sở hữu từ 1.428.933 cổ phiếu (1,38% vốn điều lệ), lên 1.628.933 cổ phiếu (1,57% vốn điều lệ), giao dịch được thực hiện từ ngày 24/9 đến ngày 23/10. Tạm tính theo giá đóng cửa ngày 23/10, Chủ tịch Coteccons có thể bỏ ra khoảng 13,3 tỷ đồng để mua số lượng cổ phiếu này. Trước đó, tại buổi chia sẻ với nhà đầu tư chiều ngày 18/9, ông Bolat Duisenov nhấn mạnh: “Giá cổ phiếu hiện nay không phản ánh đúng tình hình và năng lực của Coteccons, những tháng vừa qua, cổ phiếu CTD vô tình nằm chung trong nhóm các cổ phiếu bất động sản, mà thị trường bất động sản hơn năm qua thì khá ảm đạm nên một phần cổ phiếu CTD cũng bị ảnh hưởng”.

Trong diễn biến liên quan, mới đây CTD đã vượt qua liên danh Đông Tây do DIC Holdings (DC4) đứng đầu để thi công gói thầu thuộc dự án chỉnh trang đường Thùy Vân tại TP. Vũng Tàu với giá hơn 485 tỷ đồng (giảm giá 7,1% so với giá dự toán). Thời gian thực hiện hợp đồng 9 tháng, theo đơn giá cố định.

- ✓ **HT1: Lợi nhuận quý III tăng mạnh, 9 tháng vượt kế hoạch năm.** Công ty cổ phần Xi măng Hà Tiên (Vicem Hà Tiên, mã chứng khoán HT1) vừa công bố báo cáo tài chính quý III/2024 với doanh thu và lợi nhuận đều tăng trưởng cao. Sau 9 tháng, Vicem Hà Tiên đã hoàn thành vượt 90% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Quý III/2024, doanh thu thuần về bán hàng của Vicem Hà Tiên đạt 1.638 tỷ đồng, tăng gần 4% so với cùng kỳ năm ngoái. Lợi nhuận sau thuế đạt 22,6 tỷ đồng, cải thiện mạnh so với khoản lỗ 10,26 tỷ đồng của cùng kỳ năm ngoái. Lý giải nguyên nhân lợi nhuận trong kỳ của công ty tăng cao, Vicem Hà Tiên cho biết, lợi nhuận quý III/2024 tại báo cáo hợp nhất của công ty tăng hơn 32,91 tỷ đồng so với năm ngoái, tương ứng tăng 320,8% chủ yếu do lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ tăng 32,91 tỷ đồng. Các nguyên nhân chính tác động là sản lượng tiêu thụ xi măng quý III/2024 tăng 8,5% so với quý III/2023. Đồng thời cho chi phí tài chính trong kỳ giảm 11,97 tỷ đồng, trong đó chi phí lãi vay giảm 21,14 tỷ đồng, chủ yếu do lãi suất vay giảm và giảm dư nợ vay. Lũy kế 9 tháng đầu năm tại báo cáo tài chính hợp nhất, doanh thu Vicem Hà Tiên đạt 5.041 tỷ đồng, giảm 4% so với cùng kỳ năm ngoái. Tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế đạt 43,8 tỷ đồng, cải thiện mạnh so với khoản lỗ hơn 37 tỷ đồng của năm ngoái. Năm 2024, Vicem Hà Tiên đặt mục tiêu tổng doanh thu 7.032 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 23 tỷ đồng. Với kết quả đạt được sau 9 tháng, doanh nghiệp đã hoàn thành 77% kế hoạch doanh thu và vượt 90% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm.
- ✓ **DHA: Lãi quý 3 suy giảm, vẫn vượt 15% mục tiêu lợi nhuận cả năm.** Công ty Cổ phần Hóa An (Đá Hóa An, mã cổ phiếu DHA - sàn HoSE) vừa công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 với doanh thu đạt 61,9 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 16 tỷ đồng, lần lượt giảm 27,7% và 11% so với cùng kỳ năm trước. Ban lãnh đạo Đá Hóa An cho biết, kết quả kinh doanh trong kỳ sụt giảm là do sản lượng đá các loại bán ra giảm so với quý 3/2023. Đá Hóa An hiện đang sở hữu 03 mỏ đá, gồm mỏ Thạnh Phú 2 (Đồng Nai), Tân Cảng 3 (Đồng Nai) và Núi Gió (Bình Phước) với tổng công suất được phép khai thác hơn 1,6 triệu m³/năm. Chúng tôi đánh giá kết quả kinh doanh quý 3 của Đá Hóa An chịu áp lực giảm khi đây là giai đoạn thấp điểm

của hoạt động xây dựng. Các dự án dự kiến sẽ được đẩy nhanh kể từ quý 4 khi mùa mưa kết thúc và các nhà thầu cần đảm bảo tiến độ, giúp nhu cầu sử dụng đá xây dựng tăng trở lại. Lũy kế 9 tháng đầu năm, Đá Hóa An ghi nhận doanh thu thuần đạt 226 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 44 tỷ đồng, lần lượt giảm 15% và 43% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, so với kế hoạch kinh doanh đặt ra thì công ty đã hoàn thành được 84% chỉ tiêu doanh thu và 115% chỉ tiêu lợi nhuận cả năm nay. Trong một diễn biến có liên quan, Tổng Công ty Vật liệu Xây dựng số 1 - CTCP vừa đăng ký mua 620.000 cổ phiếu DHA để đầu tư tài chính từ ngày 1/10 đến ngày 30/10 theo phương thức khớp lệnh. Qua đó, tỷ lệ sở hữu của Vật liệu Xây dựng số 1 tại Đá Hóa An dự kiến đạt 24,98% vốn điều lệ. Về mối liên hệ, Vật liệu Xây dựng số 1 hiện có 3 người liên quan tại Đá Hóa An, gồm ông Cao Trường Thụy - Chủ tịch HĐQT Đá Hóa An; ông Phạm Việt Thắng - Trưởng ban Kiểm soát; và ông Đặng Xuân Long - Thành viên Ban Kiểm soát. Cũng liên quan đến giao dịch cổ phiếu DHA, Đá Hóa An vừa bị Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HoSE) nhắc nhở về việc thực hiện lệnh mua 5.000 cổ phiếu quỹ tại ngày 15/10 nhưng không công bố thông tin.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 và 9T/2024 của doanh nghiệp Xây dựng/ VLXD (đơn vị: tỷ VND)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	HT1	(10.37)	22.55	N/A	(37.28)	43.70	N/A
2	SBM	30.81	56.65	84%	62.09	113.20	82%
3	NHA	0.06	11.87	19582%	0.87	53.01	5988%
4	THG	38.61	50.64	31%	99.58	86.12	-14%
5	L14	7.33	7.20	-2%	15.61	16.05	3%
6	EIC	40.69	29.47	-28%	41.92	50.63	21%
7	BTS	(31.75)	(26.23)	N/A	(64.10)	(121.87)	N/A
8	HUB	15.16	15.85	5%	46.37	48.84	5%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

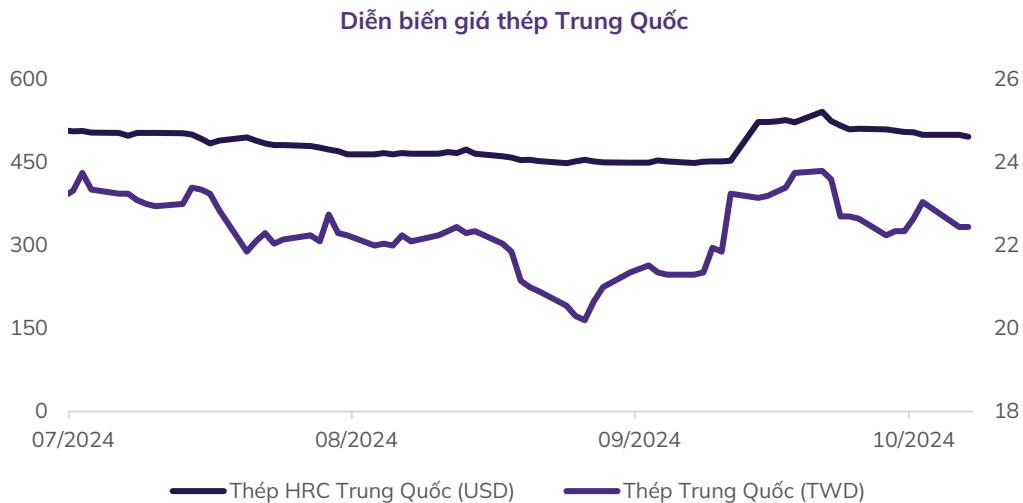
NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép Trung Quốc giảm trong tuần.** Giá thép Trung Quốc và quặng sắt tiếp tục giảm vì bất ổn xoay quanh nhu cầu của nhà tiêu thụ của quốc gia hàng đầu thế giới. Giá thép giảm trong bối cảnh các nhà đầu tư cân nhắc triển vọng thị trường thép toàn cầu yếu hơn và dự báo yếu hơn về sự phục hồi kinh tế của Trung Quốc trước hàng loạt biện pháp kích thích mới nhất của người tiêu dùng hàng đầu. Dữ liệu của Hiệp hội Thép Thế giới cho thấy sản lượng thép thô toàn cầu trong tháng 9 đã giảm 4,7% so với một năm trước đó xuống còn 143,6 triệu tấn, trong đó sản lượng của Trung Quốc giảm 6,1% xuống 77,1 triệu tấn. “Chúng tôi đang thực hiện những điều chỉnh giảm đáng kể đối với triển vọng nhu cầu thép năm 2024 đối với hầu hết các nền kinh tế lớn, phản ánh sự yếu kém dai dẳng trong sản xuất cùng với những cơn gió ngược kinh tế toàn cầu kéo dài”, Hiệp hội cho hay. Họ dự kiến Trung Quốc sẽ chiếm chưa đến một nửa lượng tiêu thụ thép toàn cầu vào năm 2024 trong bối cảnh lĩnh vực bất động sản đang diễn ra suy thoái. Trong khi đó, các biện pháp kích thích mới nhất của Bắc Kinh sẽ không thúc đẩy nhu cầu trong nước một cách có ý nghĩa, khiến nguyên nhân chính gây ra xung đột thương mại vẫn còn nguyên, Bộ trưởng Tài chính Mỹ Janet Yellen và nhà kinh tế trưởng của Quỹ Tiền tệ Quốc tế Pierre-Olivier Gourinchas cho biết hôm 22/10.

Tâm lý trên thị trường quặng sắt được cải thiện sau các biện pháp kích thích mới được công bố vào cuối tuần trước nhưng do các chính sách này vẫn chưa mang lại bất kỳ lợi ích rõ ràng nào, không có thay đổi lớn nào về các yếu tố cơ bản và kỳ vọng

cải thiện nhu cầu vẫn còn yếu, theo tang thông tin tài chính Trung Quốc Hexun Futures. Trên sàn giao dịch hàng hoá Đại Liên, giá quặng sắt có hàm lượng sắt 62% giảm xuống dưới 105 USD trong bối cảnh bất ổn kéo dài về nhu cầu của Trung Quốc bất chấp nỗ lực của Bắc Kinh nhằm phục hồi tăng trưởng kinh tế bằng các biện pháp kích thích. Cụ thể, giá quặng sắt giảm 0,28% xuống 104,94 USD/tấn.



Nguồn: Investing.com, ABS Research

- ✓ **Việt Nam tăng nhập khẩu thép từ Trung Quốc, ngành thép gặp khó trên 'sân nhà'.** Theo thống kê sơ bộ của Tổng cục Hải quan, trong 9 tháng năm 2024, Việt Nam nhập khẩu gần 12,3 triệu tấn sắt thép, trị giá trên 8,97 tỷ USD, tăng mạnh 31,7% về lượng và tăng 19% kim ngạch so với 9 tháng đầu năm 2023. Giá nhập khẩu trung bình đạt 729,5 USD/tấn, giảm 9,7% về giá so với 9 tháng năm 2023. Riêng tháng 9/2024, nhập khẩu gần 1,55 triệu tấn sắt thép, tương đương trên 1,06 triệu USD, giá trung bình 688 USD/tấn, tăng 15,4% về lượng, tăng 4,3% về kim ngạch nhưng giảm 9,6% về giá so với tháng 8/2024. Điều đáng nói, sắt thép các loại nhập khẩu vào Việt Nam nhiều nhất trong tháng 9 đến từ Trung Quốc, với 8,31 triệu tấn, tương đương gần 5,36 tỷ USD, giá 644,5 USD/tấn, tăng 50,6% về lượng, tăng 37,8% kim ngạch nhưng giảm 8,5% về giá so với 9 tháng đầu năm 2023. Thị trường này chiếm 67,6% trong tổng lượng và chiếm 59,7% trong tổng kim ngạch nhập khẩu sắt thép của cả nước.

Cũng theo báo cáo của Hiệp hội thép Việt Nam, hiện Việt Nam đứng thứ 12 thế giới và đứng đầu khu vực ASEAN về sản xuất thép với quy mô sản xuất có thể đạt đến 30 triệu tấn trong năm 2024. Tuy nhiên, ngành thép hiện đang gặp nhiều khó khăn do sự sụt giảm của thị trường bất động sản, giá nguyên liệu tăng, tồn kho lớn... Và điều đáng lo ngại của ngành thép Việt là đang có nguy cơ bị mất thị trường nội địa do thép nhập khẩu từ Trung Quốc, bởi Trung Quốc là quốc gia đứng đầu về nhập khẩu thép vào Việt Nam. Lượng thép nhập khẩu từ Trung Quốc chiếm phần lớn chủ yếu do giá bán từ thị trường này thấp hơn các thị trường khác từ 30-70 USD tùy từng loại sản phẩm. Điều này xuất phát từ thực tế, Trung Quốc vẫn đang "thừa thép", tiêu thụ nội địa giảm buộc các nhà sản xuất thép nước này phải đẩy mạnh xuất khẩu thép với giá thấp để giải phóng bớt hàng tồn kho.

- ✓ **Vì sao Bộ Công Thương chưa áp thuế CBPG tạm thời với thép HRC nhập khẩu?** Trong cuộc họp báo thường kỳ của Bộ Công Thương chiều 23/10, ông Chu Thắng Trung, Phó Cục trưởng Cục Phòng vệ Thương mại cho biết việc Việt Nam chưa áp thuế tạm đối với thép HRC nhập khẩu vì đang trong quá trình điều tra để đưa ra kết luận sơ bộ. Sau khi có kết luận sơ bộ, Bộ Công Thương mới có cơ sở để quyết định đưa ra mức thuế tạm hay không. Đối với thời hạn đưa ra kết luận sơ bộ, ông Trung cho biết "Hiện vẫn chưa có quy định về thời hạn đưa ra kết luận sơ bộ. Tất cả đều phải phụ thuộc vào khối lượng công việc

phân tích dữ liệu các bên liên quan cung cấp”. Trả lời tại buổi họp báo ông Trung cho biết theo quy trình điều tra, Cục Phòng vệ thương mại cần gửi bằng câu hỏi điều tra cho các bên liên quan. Thời hạn trả lời câu hỏi điều tra vừa mới kết thúc với doanh nghiệp sản xuất trong nước vào 6/10 và doanh nghiệp nước ngoài vừa kết thúc vào ngày 22/10. Ông cho biết trong trường hợp có đủ bằng chứng sơ bộ xác định sản xuất trong nước bị thiệt hại đáng kể từ hàng nhập khẩu do bán phá giá thì cơ quan điều tra sẽ kiến nghị Bộ Công Thương xem xét áp dụng biện pháp chống bán phá giá tạm thời. Động thái này nhằm hạn chế ảnh hưởng tiêu cực đến ngành sản xuất trong nước.

Lãnh đạo Cục Phòng Vệ thương mại cho biết hiện tại tổng công suất của hai doanh nghiệp trong nước (Tập đoàn Hoà Phát và Formosa) là 8,6 triệu tấn/năm. Lượng hàng này vừa sử dụng trong nhu cầu nội địa, vừa xuất khẩu với tỷ lệ trung bình 50 - 50. Trong khi đó, nhu cầu trong nước khoảng 13 triệu tấn/năm. Do đó nhập khẩu vẫn là nguồn bổ sung nhu cầu thị trường trong nước trong thời điểm hiện tại. Thứ trưởng Bộ Công Thương Nguyễn Sinh Nhật Tân cho hay, lượng nhập khẩu có sự tăng vọt, trong khi kim ngạch có dấu hiệu giảm. Điều này có nghĩa giá có những dấu hiệu cho thấy phải tiến hành điều tra. Đây là quy định cần thực hiện theo quy trình điều tra pháp luật về áp dụng biện pháp phòng vệ thương mại. Ngoài biện pháp chống bán phá giá, Bộ Công Thương cũng sẽ có biện pháp khác nhằm đảm bảo hài hoà lợi ích các bên. Trước đó, ngày 26/7, Bộ Công Thương quyết định điều tra áp dụng biện pháp phòng vệ thương mại đối với thép cuộn cán nóng (HRC) nhập khẩu từ Trung Quốc và Ấn Độ. Thời kỳ điều tra xác định hành vi bán phá giá và xác định thiệt hại là từ ngày 1/7/2023 đến ngày 30/6/2024.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 và 9T/2024 của doanh nghiệp ngành Thép (đơn vị: tỷ VND)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	TIS	(58.68)	(84.13)	43%	(194.35)	(79.74)	-59%
2	TMG	3.98	5.82	46%	27.96	39.10	40%
3	KTL	(4.63)	2.31	-150%	26.31	38.77	47%
4	HMC	2.03	6.21	206%	7.29	15.41	111%
5	TTS	2.44	2.66	9%	(4.87)	12.60	-359%
6	TNB	(2.74)	(5.94)	117%	(1.18)	(4.87)	312%
7	TDS	(0.49)	(6.57)	1236%	1.14	(9.63)	-946%
8	VCA	(2.70)	(3.31)	23%	3.51	(1.51)	-143%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH DẦU KHÍ

Giá dầu tuần qua đi ngang: Tuần qua, giá dầu đi ngang. Kết thúc phiên giao dịch 24/10, giá dầu Brent dừng ở 74,54 USD/thùng (+0,1% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 70,44 USD/thùng (-0,3%).

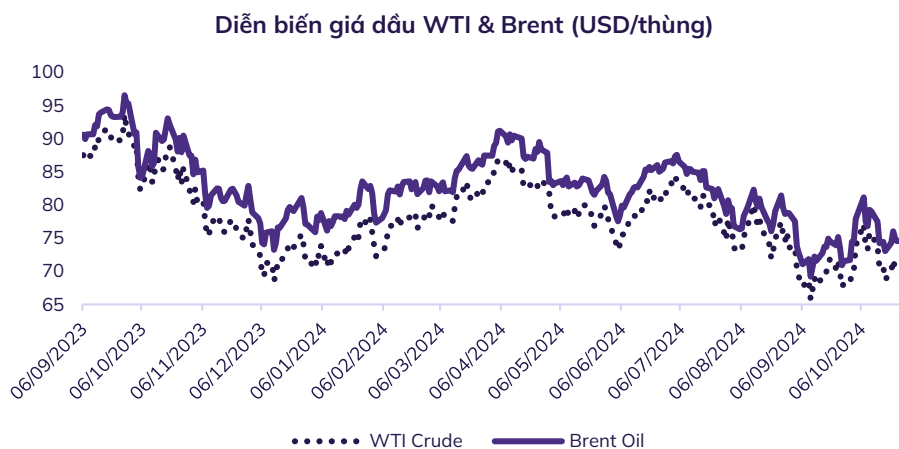
Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

Yếu tố hỗ trợ giá dầu:

- ✓ Giá dầu tăng sau khi Trung Quốc hạ lãi suất cho vay.
- ✓ Giá dầu đã phục hồi phần nào sau khi bị bán tháo mạnh vào tuần trước. Nhà đầu tư ngày càng xem sự gián đoạn nguồn cung ở Trung Đông do căng thẳng giữa Israel – Iran là không thể xảy ra.

Yếu tố kìm hãm giá dầu:

- ✓ Nhu cầu suy yếu ở Trung Quốc cũng gây áp lực lên giá dầu gần đây. Morgan Stanley dự báo thặng dư 1,3 triệu thùng/ngày trong năm 2025 khi nhu cầu ở Trung Quốc giảm.
- ✓ Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) có kế hoạch tăng sản lượng dầu vào tháng 12/2024 và Mỹ tiếp tục sản xuất dầu thô ở mức mạnh.
- ✓ Giá dầu giảm sau khi dữ liệu cho thấy dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng mạnh hơn dự báo. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô vọt 5,5 triệu thùng lên 426 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 18/10/2024, cao hơn dự báo tăng 270.000 thùng từ các chuyên gia phân tích tham gia cuộc thăm dò của Reuters.



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng, dầu cùng giảm nhẹ từ 15h ngày 24/10:** Trên cơ sở điều hành của liên bộ Công Thương - Tài chính, các doanh nghiệp đồng loạt điều chỉnh giá xăng dầu kể từ 15 giờ ngày 24/10. Giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) giảm 70 đồng, xuống 20.890 đồng một lít. E5 RON 92 ở mức 19.690 đồng một lít, giảm 40 đồng. Các mặt hàng dầu có giá mới 18.050-18.570 đồng một lít, kg. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel giảm 270 đồng, xuống 18.050 đồng. Dầu hỏa hạ 50 đồng. Riêng mazut tăng đồng 130 một kg. Từ đầu năm đến nay, giá xăng có 21 lần tăng, 21 đợt giảm. Còn dầu tăng 18 lần, hạ 24 lần. Liên Bộ vẫn không trích, lập Quỹ bình ổn xăng dầu, tương tự các kỳ điều hành trước đây.
- ✓ **Mở rộng hợp tác Việt Nam – Liên bang Nga trong lĩnh vực năng lượng – dầu khí:**
 - Chiều 23/10, theo giờ địa phương, nhân chuyến công tác tham dự Hội nghị các Nhà lãnh đạo Nhóm BRICS mở rộng năm 2024 tại Liên bang Nga, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính đã tiếp Bộ trưởng Năng lượng Liên bang Nga Sergei Tsivilev. Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính khẳng định Việt Nam luôn coi trọng quan hệ hữu nghị, truyền thống, Đối tác chiến lược toàn diện với Nga và mong muốn củng cố, làm sâu sắc hơn hợp tác với Nga trong các lĩnh vực vì lợi ích của nhân dân hai nước. Thủ tướng Chính phủ nhấn mạnh thời gian qua việc trao đổi đoàn giữa hai nước diễn ra thường xuyên, tích cực ở các cấp và trên các kênh, đã tiếp tục củng cố cơ sở chính trị để bộ, ngành, doanh nghiệp, địa phương hai nước mở rộng hợp tác, trong đó có lĩnh vực năng lượng – dầu khí, một trụ cột quan trọng của quan hệ Đối tác chiến lược toàn diện Việt Nam – Liên bang Nga. Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính hoan nghênh và đề nghị Bộ trưởng Sergei Tsivilev tiếp tục ủng hộ hợp tác Việt Nam – Liên bang Nga trong lĩnh vực năng lượng – dầu khí, quan tâm

chỉ đạo Bộ Năng lượng Nga phối hợp chặt chẽ với các cơ quan chuyên môn Việt Nam tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp hai nước triển khai các dự án hợp tác trên lãnh thổ của nhau, ủng hộ nối lại và mở rộng hợp tác đào tạo cán bộ cho Việt Nam về năng lượng - dầu khí, đồng thời triển khai hợp tác trong các lĩnh vực khác như chuyển đổi số, chuyển đổi xanh, kinh tế tuần hoàn.

- Bộ trưởng Năng lượng Nga tin tưởng các ý kiến định hướng của Thủ tướng Chính phủ tại cuộc gặp sẽ tạo xung lực cho thúc đẩy hợp tác song phương; khẳng định lãnh đạo Chính phủ Nga, cũng như Bộ Năng lượng Nga đánh giá rất cao hợp tác Việt Nam – Liên bang Nga thời gian qua và mong muốn hai bên sẽ tiếp tục thúc đẩy để có những dự án hợp tác trong các lĩnh vực mới trong thời gian tới, đáp ứng nhu cầu phát triển tại mỗi nước, như trong ứng phó với biến đổi khí hậu, chuyển đổi năng lượng, sử dụng năng lượng xanh, năng lượng sạch, năng lượng nguyên tử vì mục đích hòa bình.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ PVS – Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí (PVS) khởi công Giàn xử lý 10.500 tấn cho mỏ Lạc Đà Vàng:

- Công ty TNHH Dịch vụ Cơ khí Hàng hải PTSC (PTSC M&C), công ty con của Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (mã cổ phiếu PVS) & Công ty Dầu khí Murphy Cửu Long Bắc (MCB) vừa chính thức khởi công xây dựng Giàn xử lý trung tâm Lạc Đà Vàng – A. Trong đó, PTSC M&C là Tổng thầu EPCIC, chịu trách nhiệm cho các hạng mục thiết kế chi tiết, mua sắm, thi công, vận chuyển, lắp đặt, đấu nối và chạy thử cho Giàn xử lý trung tâm Lạc Đà Vàng - A theo Hợp đồng được ký kết với MCB ngày 31/5/2024.
- Mỏ Lạc Đà Vàng là một phần của Lô 15/1-05 của bể Cửu Long (Việt Nam), có sản lượng khai thác được phê duyệt 20.000 - 25.000 thùng/ngày, tương đương 10% - 12% sản lượng dầu hiện nay của Việt Nam. Tổng trữ lượng có thể khai thác ước tính khoảng 100 - 113 triệu thùng dầu tương đương. Giá dầu hòa vốn sản xuất của mỏ này dự kiến ở mức 65 USD/thùng, thấp hơn 11% so với giá dầu thô Brent hiện nay. Lạc Đà Vàng là dự án đầu tiên mà Tập đoàn Murphy phát triển tại Việt Nam, đồng thời cũng là dự án hợp tác đầu tiên giữa Murphy với PTSC M&C nói riêng, Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí nói chung.
- Việc chính thức khởi công Giàn xử lý trung tâm Lạc Đà Vàng - A đánh dấu cột mốc quan trọng trong việc triển khai dự án mỏ Lạc Đà Vàng. Giàn xử lý này bao gồm khối thượng tầng với hai module và tháp đước nặng tổng cộng hơn 6.000 tấn, cùng với phần chân đế và cọc với khối lượng hơn 4.500 tấn, tổng cộng hơn 10.500 tấn. Sau khi hoàn thành phần thi công trên bờ, giàn xử lý sẽ được lắp đặt ngoài khơi vào quý 3/2026. Sự kiện này không chỉ tiếp tục khẳng định vị thế dẫn đầu của Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí trong lĩnh vực dịch vụ tổng thầu cho các công trình dầu khí ngoài khơi tại Việt Nam, mà còn chứng minh khả năng đáp ứng các yêu cầu kỹ thuật khắt khe của tổng công ty từ các nhà đầu tư quốc tế.

- ✓ PVB – Lũ Q3 khoảng 7 tỷ đồng: Q3/2024, DTT của PVB đạt 22 tỷ đồng (-48,3% svck), chủ yếu do ảnh hưởng bởi hoạt động chính là dịch vụ bọc ống, LNST lỗ 7 tỷ đồng, cao hơn mức lỗ 3 tỷ đồng của cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9T/2024, DTT của PVB đạt 209 tỷ đồng (+120,4% svck), LNST đạt 20 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lỗ 8 tỷ đồng. Sự khởi sắc trong 9T/2024 chủ yếu đến từ dịch vụ bọc ống từ các gói thầu tại các Dự án như Kinh Ngư Trắng, Lạc Đà Vàng, Đại Hùng – Pha 3..... Kết thúc 9T/2024, PVB đã hoàn thành 94% kế hoạch DTT và vượt xa kế hoạch LNST năm 2024.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành dầu khí (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
1	POS	20	15	-24.9%	41	68	64.8%
2	PVB	(3)	(7)	N/A	(8)	20	N/A
3	CCI	10	6	-44.4%	20	32	55.5%
4	TDG	1	0	-91.5%	3	2	-21.5%
5	PJC	5	5	1.8%	15	17	16.8%
6	TMC	6	3	-56.4%	8	7	-16.2%
7	PPT	2	2	21.5%	7	7	7.7%
8	CNG	30	27	-7.6%	66	73	10.3%
9	PPY	5	(0)	-107.7%	10	7	-32.7%
10	PVG	1	5	515.7%	5	8	40.4%
11	POV	7	3	-51.4%	15	6	-60.2%
12	PGD	23	98	323.9%	197	251	27.3%
	Tổng	106	157	-32.2%	380	498	-23.7%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Chính thức ban hành nghị định về điện mặt trời mái nhà tự sản, tự tiêu:**
 - Chính phủ vừa ban hành Nghị định số 135/2024/NĐ-CP quy định cơ chế, chính sách khuyến khích phát triển điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ. Nghị định này quy định về cơ chế, chính sách khuyến khích phát triển điện mặt trời tự sản xuất, tự tiêu thụ được lắp đặt trên mái nhà của công trình xây dựng gồm nhà ở, cơ quan công sở, khu công nghiệp, cụm công nghiệp, khu chế xuất, khu công nghệ cao, khu kinh tế, cơ sở sản xuất, cơ sở kinh doanh được đầu tư, xây dựng theo đúng quy định của pháp luật. Như vậy, nghị định có phạm vi áp dụng mở rộng cho tất cả các đối tượng là nhà ở, cơ quan công sở, khu công nghiệp, cụm công nghiệp, khu chế xuất, khu công nghệ cao, khu kinh tế, cơ sở sản xuất, cơ sở kinh doanh được đầu tư, xây dựng trên phạm vi cả nước.
 - Việc mua bán điện trực tiếp giữa các tổ chức, cá nhân được thực hiện theo nghị định về cơ chế mua bán điện trực tiếp giữa đơn vị phát điện năng lượng tái tạo và khách hàng sử dụng điện lớn.
 - Một trong những nội dung đáng chú ý của Nghị định số 135/2024/NĐ-CP là chính sách khuyến khích phát triển điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ. Cụ thể, nghị định quy định 9 chính sách khuyến khích:
 - 1. Tổ chức, cá nhân lắp đặt điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ được miễn trừ giấy phép hoạt động điện lực và không giới hạn công suất lắp đặt trong các trường hợp sau: a) Không đấu nối với hệ thống điện quốc gia; b) Lắp đặt hệ thống thiết bị chống phát ngược điện vào hệ thống điện quốc gia; c) Hộ gia đình, nhà ở riêng lẻ phát triển điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ có công suất dưới 100kW.
 - 2. Tổ chức, cá nhân lắp đặt điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ có công suất lắp đặt từ 1.000kW trở lên và bán điện dư vào hệ thống điện quốc gia, thực hiện thủ tục về quy hoạch điện lực và đề nghị cấp giấy phép hoạt động điện lực theo quy định của pháp luật.

- 3. Điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ được hưởng chính sách ưu đãi về thuế theo quy định của pháp luật thuế hiện hành.
 - 4. Điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ được rút gọn các thủ tục hành chính theo quy định pháp luật chuyên ngành hiện hành.
 - 5. Công trình xây dựng có lắp đặt điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ không phải thực hiện điều chỉnh, bổ sung đất năng lượng và công năng theo quy định của pháp luật.
 - 6. Điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ của hộ gia đình, nhà ở riêng lẻ; công sở và công trình được xác định là tài sản công được xác định là thiết bị công nghệ gắn vào công trình xây dựng.
 - 7. Điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ có đấu nối với hệ thống điện quốc gia thuộc quy mô công suất theo quy hoạch, kế hoạch thực hiện quy hoạch và điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ có đấu nối với hệ thống điện quốc gia thuộc hộ gia đình, nhà ở riêng lẻ có công suất dưới 100kW nếu không dùng hết được bán lên hệ thống điện quốc gia nhưng không quá 20% công suất lắp đặt thực tế như sau: a) Tập đoàn Điện lực Việt Nam thanh toán cho tổ chức, cá nhân phần sản lượng điện dư phát lên hệ thống điện quốc gia nhưng không quá 20% công suất lắp đặt thực tế; b) Giá mua bán điện dư phát lên hệ thống điện quốc gia bằng giá điện năng thị trường bình quân trong năm trước liền kề do đơn vị vận hành hệ thống điện và thị trường điện công bố nhằm bảo đảm khuyến khích phù hợp trong từng thời kỳ phát triển của hệ thống điện quốc gia; c) Điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ lắp đặt trên mái công trình xây dựng là công sở hoặc công trình được xác định là tài sản công không thực hiện mua bán sản lượng điện dư.
 - 8. Hộ gia đình, nhà ở riêng lẻ phát triển điện mặt trời mái nhà tự sản xuất, tự tiêu thụ được miễn hoặc không phải điều chỉnh giấy phép kinh doanh.
 - 9. Khuyến khích tổ chức, cá nhân tự quyết định lắp đặt hệ thống lưu trữ điện (BESS) để bảo đảm vận hành an toàn, ổn định hệ thống điện.
- **ABS Research đánh giá tác động:** Chúng tôi cho rằng chính sách này sẽ giúp giảm thiểu rủi ro thiếu hụt điện đối với Việt Nam trong giai đoạn 2025-2030. Ngoài ra, điều này sẽ có tác động tích cực đến một số cổ phiếu như PC1 và BCG trong trung hạn. Hiện, PC1 đang sở hữu 30 MW điện mặt trời mái nhà tại KCN Nomura 1 giai đoạn 1 và dự kiến phát triển thêm 30 MW/50 MW/50 MW tại KCN Nomura 1 giai đoạn 2, Nomura 2 và KCN của công ty liên kết - Western Pacific trong vòng 3-5 năm tới. Còn BCG đã phát triển 30 MW trong năm 2024 cho một số khách hàng, bao gồm MWG, và dự kiến sẽ phát triển thêm khoảng 50 MW mỗi năm trong các năm tiếp theo với nghị định mới. Ngoài ra, các DN BĐS KCN cũng có tác động tích cực nhẹ do chính sách khuyến khích đầu tư mới vào điện mặt trời mái nhà để phục vụ cho khách hàng trong các KCN.
- ✓ **Thủ tướng Phạm Minh Chính: Dứt khoát không để thiếu điện năm 2025 trong bất cứ hoàn cảnh nào:**
- Sáng 19/10, tại trụ sở Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính chủ trì cuộc họp Thường trực Chính phủ với các bộ, ngành về tình hình triển khai các dự án quan trọng của Tập đoàn Dầu khí và Tập đoàn Điện lực Việt Nam để bảo đảm cung ứng đủ điện, bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia.
 - Chỉ đạo tại cuộc họp, Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính cho biết, theo tính toán, cứ tăng trưởng kinh tế 1%, thì nhu cầu điện tăng 1,5%. Năm 2024, Việt Nam phấn đấu tăng trưởng kinh tế đạt khoảng trên 7% và với mục tiêu tăng trưởng của những năm sắp tới, nhu cầu điện cũng tăng ít nhất khoảng 10%.

- Thủ tướng Chính phủ nhấn mạnh bài học trong năm 2023, mặc dù Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ chỉ đạo quyết liệt về đảm bảo điện, tổng thể nguồn điện không thiếu song việc thực hiện còn chưa quyết liệt, điều hành có hạn chế nên xảy ra tình trạng thiếu điện cục bộ tại một số thời điểm, một số nơi; gây ảnh hưởng tới sản xuất, đời sống người dân, ảnh hưởng uy tín đối với các nhà đầu tư. Do đó, để bảo đảm cung ứng đủ điện, bảo đảm an ninh năng lượng quốc gia, nhất là khi đất nước đang trong quá trình công nghiệp hoá, hiện đại hoá, phải có chuẩn bị từ sớm, từ xa.
- Theo Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN), trong 9 tháng năm 2024, EVN đã đảm bảo cung cấp đủ điện phục vụ phát triển kinh tế - xã hội và nhu cầu sinh hoạt của nhân dân, với tổng số điện sản xuất và nhập khẩu đạt 232,8 tỷ kWh, tăng gần 11%; điện thương phẩm đạt hơn 208 tỷ kWh, tăng hơn 11%. EVN tiếp tục triển khai thực hiện tốt các nhiệm vụ, giải pháp mà Thủ tướng Chính phủ giao để đảm bảo cung cấp đủ điện các tháng cuối năm 2024, với điện sản xuất và nhập khẩu đạt hơn 77 tỷ kWh; điện thương phẩm ước đạt 67,7% tỷ kWh. Theo tính toán, với các chỉ đạo quyết liệt của Chính phủ và các giải pháp từ sớm, từ xa, việc cung ứng điện năm 2025 cơ bản vẫn được đáp ứng. Tuy nhiên, còn tiềm ẩn rủi ro ở khu vực miền Bắc trong cao điểm cuối mùa khô nếu nhu cầu sử dụng điện tăng đột biến.
- Kết luận cuộc họp, Thủ tướng Phạm Minh Chính nêu rõ, thực hiện đúng cam kết đã đề ra về bảo đảm cung ứng điện, đến thời điểm này, chúng ta có thể khẳng định năm 2024 không thiếu điện dù mức tiêu thụ tăng khoảng 11-13% so với năm 2023. Việc bảo đảm đủ điện rất quan trọng để thu hút đầu tư FDI trong bối cảnh đầu tư toàn cầu suy giảm. Trong 9 tháng đầu năm, Việt Nam giải ngân 17 tỷ USD vốn FDI, cao nhất trong nhiều năm.
- Về năm 2025, theo các báo cáo, với nhu cầu điện tăng khoảng 12-13%, cần phải tăng thêm từ khoảng 2.200- 2.500MW công suất, Thủ tướng cho rằng đây không phải là vấn đề lớn và yêu cầu dứt khoát không được để thiếu điện cho năm 2025 với các giải pháp cụ thể. Theo đó, khẩn trương triển khai thực hiện hiệu quả Nghị định về cơ chế mua bán điện trực tiếp đã được Chính phủ ban hành; phải ban hành Nghị định về cơ chế, chính sách khuyến khích phát triển điện mặt trời mái nhà. Thủ tướng yêu cầu đảm bảo đủ nhiên liệu (than, khí) cho sản xuất điện theo nhu cầu hệ thống; trong đó đẩy mạnh khai thác than nội địa với kế hoạch dài hạn, đồng thời nghiên cứu việc nhập khẩu than từ Lào, giảm nhập khẩu từ các nguồn khác. Thủ tướng yêu cầu Bộ Công Thương khẩn trương tiếp tục hoàn thiện dự án Luật Điện lực (sửa đổi) trình Quốc hội tại kỳ họp thứ 8 và sửa đổi các thông tư liên quan. Về thủy điện, Thủ tướng yêu cầu điều tiết các hồ chứa hài hòa giữa nhu cầu tưới tiêu và bảo đảm phát điện cho cao điểm mùa khô tại miền Bắc. Về điện khí, Thủ tướng yêu cầu đón dòng khí đầu tiên từ dự án khí Lô B-Ô Môn vào cuối năm 2026; tính toán giá điện khí phù hợp theo thị trường, tình hình cụ thể, "lợi ích hài hòa, rủi ro chia sẻ", hài hòa lợi ích giữa Nhà nước, doanh nghiệp và người dân...

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PPC – Nhiệt điện Phả Lại bị lỗ Q3/2024:** Q3/2024, DTT đạt 1.465 tỷ đồng (+9,6% svck), lỗ gộp 57 tỷ đồng, LNST cổ đông Công ty mẹ bị lỗ 5 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lãi 84 tỷ đồng. Nguyên nhân lỗ do: i) Chi phí nguyên vật liệu trung bình tăng 11% svck do giá than tăng; ii) Giá bán điện trên thị trường phát điện cạnh tranh (CGM) kém khả quan, cùng với việc Nhà máy điện Phả Lại 1 giảm thành phần cố định trong hợp đồng mua bán điện (PPA). Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 5.931 tỷ đồng (+46,6% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 246 tỷ đồng (-13,8% svck). Kết thúc 9T/2024, PPC hoàn thành 67,7% kế hoạch doanh thu & 59,4% kế hoạch LNNT.
- ✓ **QTP - doanh nghiệp nhiệt điện than niêm yết có hiệu quả kinh doanh quý 3 cao nhất tại miền Bắc:** Công ty Cổ phần Nhiệt điện Quảng Ninh (mã cổ phiếu QTP - sàn HoSE) vừa công bố KQKD Q3/2024 với DTT đạt 2.386 tỷ đồng (-4,8% svck) do sản lượng điện huy động đã giảm 16%. Đồng thời, chi phí nguyên vật liệu bình quân tăng 16% so với cùng kỳ năm ngoái do giá than tăng. Tuy nhiên, lãi ròng của doanh nghiệp này lại tăng gấp 6,5 lần, đạt 76 tỷ đồng khi loạt chi phí phát sinh

trong hoạt động kinh doanh được tiết giảm mạnh. Trong đó, chi phí tài chính giảm 89%, chi phí khấu hao giảm 37%, và chi phí khác giảm 31% so với cùng kỳ. Lũy kế 9T/2024, DTT của QTP đạt 9.024 tỷ đồng (-2% svck), LNST đạt 464 tỷ đồng (+15% svck).

- ✓ **HND – Nhiệt điện Hải Phòng bị lỗ Q3/2024:** Q3/2024 DTT của HND đạt 2.365 tỷ đồng (-18% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ lỗ 9 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lãi 192 tỷ đồng. Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 8.605 tỷ đồng (-2,5% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 422 tỷ đồng (-20,8% svck).
- ✓ **NT2 - Báo lãi 9 tháng vốn vẹn 8 tỷ đồng, lao dốc 97% so cùng kỳ:** CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 (NT2) công bố kết quả kinh doanh quý 3/2024 với doanh thu đạt 1.712 tỷ đồng, tăng mạnh 110% so cùng kỳ. Nhờ đó lợi nhuận sau thuế cũng đạt 44 tỷ đồng, khả quan hơn mức lỗ 124 tỷ đồng trong quý 3/2023. Lũy kế 9T/2024, DTT của NT2 đạt 4.160 tỷ đồng (-19,7% svck), LNST đạt 8 tỷ đồng (-96,7% svck). Sản lượng điện thương phẩm 9T 2024 đạt 1.921 kWh, giảm 23% svck. Bên cạnh đó, giá khí đầu vào trung bình cũng tăng 4% svck.
- ✓ **HNA - Lãi lớn quý 3/2024 giúp gỡ lỗ nửa đầu năm:** CTCP Thủy điện Hòa Na (mã HNA) thông báo KQKD Q3: DTT đạt 324 tỷ đồng (+37,2% svck), LNST đạt 185 tỷ đồng (+75,3% svck). Trong Q3, lưu lượng nước về hồ của Thủy điện Hòa Na đạt 280,2 m3/s, bằng 208% so với cùng kỳ; sản lượng điện cũng đạt 265,6 triệu kWh, cao hơn 73,23 triệu kWh. Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 529 tỷ đồng (+1,5% svck), LNST đạt 171 tỷ đồng (+12,3% svck). Nhìn chung, KQKD Q3 đã giúp HNA gỡ khoản lỗ 14 tỷ đồng trong 6T/2024. Năm 2024, Thủy điện Hòa Na đặt kế hoạch tổng doanh thu 744,07 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế 179,95 tỷ đồng. Với kết quả trên, sau 9 tháng 2024, HNA đã hoàn thành 95% mục tiêu lợi nhuận năm.
- ✓ **DNH - Thủy điện Đa Nhim - Hàm Thuận - Đa Mi (DNH) báo lãi Q3 sụt giảm:** DTT Q3 của DNH đạt 680 tỷ đồng (-0,2% svck), LNST đạt 282 tỷ đồng (-11,5% svck). Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 1.323 tỷ đồng (-28,4% svck), LNST đạt 505 tỷ đồng (-47,6% svck).
- ✓ **HJS – CTCP Thủy điện Nậm Mu KQKD Q3 sụt giảm svck:** DTT Q3 đạt 37 tỷ đồng (-15,8% svck), LNST đạt 8 tỷ đồng (-45,3% svck). Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 124 tỷ đồng (+6,6% svck), LNST đạt 40 tỷ đồng (-2,1% svck).

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành điện (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
Nhiệt điện							
1	QTP	12	76	554.1%	404	464	15.0%
2	PPC	84	(5)	N/A	285	246	-13.8%
3	NBP	(2)	(7)	N/A	15	(6)	N/A
4	HND	192	(9)	N/A	533	422	-20.8%
5	BTP	12	(1)	N/A	54	12	-77.9%
6	NT2	(124)	44	N/A	256	8	-96.7%
	Tổng	173	98	-43.4%	1,547	1,147	-25.8%
Thủy điện							
1	XMP	(6)	1	N/A	1	11	778.8%
2	SP2	31	44	42.8%	26	50	95.5%
3	ISH	35	33	-4.1%	71	53	-25.9%
4	SVH	(4)	1	N/A	10	15	43.8%
5	SBH	219	125	-42.9%	281	116	-58.7%
6	S4A	40	50	24.0%	81	61	-24.8%

7	NTH	4	7	55.9%	39	35	-10.8%
8	HJS	15	8	-45.3%	41	40	-2.1%
9	CHP	18	55	213.7%	155	127	-18.1%
10	SHP	134	139	3.7%	195	166	-14.9%
11	GSM	5	17	233.7%	9	21	140.7%
12	HNA	106	185	75.3%	152	171	12.3%
13	GHC	40	49	21.3%	112	113	0.6%
14	DNH	318	282	-11.5%	965	505	-47.6%
15	SJD	70	88	25.5%	121	130	7.4%
16	BSA	41	32	-20.6%	56	36	-35.8%
17	BHA	93	126	35.4%	80	144	79.3%
18	AVC	49	124	153.8%	281	171	-39.3%
19	DRL	14	9	-38.7%	42	31	-27.4%
20	SBA	36	24	-32.8%	106	69	-34.9%
	Tổng	1,259	1,401	11.2%	2,824	2,064	-26.9%
Khác							
1	KHP	(45)	76	N/A	(39)	110	N/A
2	ND2	90	102	13.7%	90	138	52.8%
3	PIC	(2)	(1)	N/A	23	12	-50.3%
4	HIO	3	2	-17.6%	9	19	103.8%
5	DNC	14	14	3.7%	28	35	24.1%
	Tổng	59	194	228.6%	112	313	179.3%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **LAS – CTCP Supe Phốt phát và Hóa chất Lâm Thao lãi Q3/2024 tăng 14% svck do mua được nguyên liệu giá hợp lý:**
Q3/2024, DTT của LAS đạt 812 tỷ đồng (+0,2% svck), LNST đạt 33 tỷ đồng (+14% svck) nhờ mua được nguyên liệu giá hợp lý. Trong đó, phân NPK các loại chiếm 66% cơ cấu DTT & 70,8% cơ cấu lợi nhuận gộp, tiếp đến là phân lân các loại chiếm 21% cơ cấu DTT & 29% cơ cấu lợi nhuận gộp. Biên lợi nhuận gộp Q3 cải thiện lên 15,4% so với mức 13,8% của cùng kỳ năm trước, biên gộp 9T đạt 15,7% trong khi cùng kỳ đạt 12,6%. Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 2.862 tỷ đồng (-1% svck), LNST đạt 152 tỷ đồng (+61,8% svck). Kết thúc 9T/2024, LAS hoàn thành 87,4% cơ cấu doanh thu và vượt 40,3% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.
- ✓ **DHB – Đạm Hà Bắc có lãi tiếp:**
 - Q3/2024, DTT của DHB đạt 1.025 tỷ đồng (-10% svck), LNST đạt 38 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lỗ 308 tỷ đồng. Doanh thu tài chính trong kỳ tăng mạnh lên 49 tỷ đồng (cùng kỳ chỉ 2,5 tỷ đồng), trong khi chi phí tài chính giảm sâu 77% còn 51 tỷ đồng. Sản lượng sản xuất trong kỳ đáp ứng tốt nhu cầu thị trường, duy trì chạy máy ổn định, quy đổi về Ure vượt mức kế hoạch quý đã đóng góp tốt vào kết quả quý 3. Trong khi đó, chi phí lãi vay giảm mạnh nhờ đề án tái cơ cấu nợ vay hàng ngàn tỷ đồng tại Ngân hàng Phát triển Việt Nam (VDB) đã giúp chi phí tài chính giảm mạnh. Sau khi tái cơ cấu nợ vay, DHB có lãi 2 quý liên tiếp từ quý 4/2023. Tuy nhiên Q2/2024 lại bị lỗ hơn 137 tỷ đồng do sét đánh. Bên cạnh đó, doanh thu tài chính tăng vọt nhờ tỷ giá đô la Mỹ giảm, qua đó tăng hiệu quả sản xuất kinh doanh của Công ty.

- Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 2.992 tỷ đồng (-7,2% svck), LNST lỗ 61 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lỗ 788 tỷ đồng. Tại ĐHCĐ 2024, Doanh nghiệp đặt mục tiêu lãi trước thuế 195 tỷ đồng cho cả năm. Với việc chỉ còn 3 tháng, cơ hội để hoàn thành kế hoạch của DHB không còn nhiều.
- ✓ **DGC – lãi Q3/2024 giảm 7,3% svck:**
- Q3/2024, DTT đạt 2.558 tỷ đồng (+3,8% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 706 tỷ đồng (-7,3% svck). Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 7.447 tỷ đồng (+1,2% svck), LNST đạt 2.239 tỷ đồng (-6,3% svck). Nguyên nhân dẫn tới KQKD kém khả quan là do: mảng kinh doanh chính là Phốt pho vàng (P4) & Axit Photphoric kém tích cực, nhưng được nâng đỡ bởi mảng phân bón. Kết thúc 9T/2024, DGC hoàn thành 73% kế hoạch doanh thu & 74% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.
 - Q4/2024, DGC đặt kế hoạch doanh thu 2.591 tỷ đồng (+8,5% svck), LNST dự kiến 770 tỷ đồng (+3,3% svck). Trong Q4, Công ty sẽ khởi công Tổ hợp xút Nghi Sơn vào tháng 12/2024; khánh thành đi vào sản xuất ổn định Nhà máy cồn Đức Giang tại Đắk Nông; và tiếp tục hoàn chỉnh hồ sơ để mở rộng và nâng cấp trữ lượng khai trường 25.
 - Về kế hoạch tạm ứng cổ tức, ngày 20/11 tới, DGC sẽ chốt danh sách tạm ứng cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 30% bằng tiền, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận 3.000 đồng và dự kiến thanh toán vào ngày 20/12. Với hơn 379,7 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính DGC sẽ trả tổng cộng khoảng hơn 1.239 tỷ đồng trong lần tạm ứng cổ tức sắp tới.
- ✓ **VFG – Khử trùng Việt Nam Q3/2024 lãi tăng 192,3% svck do áp dụng nhiều biện pháp tăng doanh thu:** Q3/2024, DTT của VFG đạt 885 tỷ đồng (+19,4% svck), LNST cổ đông Công ty mẹ đạt 194 tỷ đồng (+192,3% svck). Nguyên nhân là do công ty này tăng cường đầu tư hỗ trợ hoạt động hỗ trợ bán hàng, chăm sóc khách hàng và marketing đối với những sản phẩm phục vụ cho mặt hàng nông sản chính có ưu thế giá bán duy trì tốt và xuất khẩu như lúa gạo, sầu riêng, cà phê... Chi phí tài chính quý 3/2024 của VFG tăng đột biến lên 77 tỷ đồng (gấp 7 lần svck) được lý giải do hoàn tất việc xử lý tranh chấp tại Công ty TNHH Hải Yến và đã được Tòa Án công nhận thỏa thuận về tỷ lệ vốn góp và phân chia quyền lợi các bên tham gia góp vốn. Lũy kế 9T/2024, DTT của VFG đạt 2.702 tỷ đồng (+28,5% svck), LNST đạt 354 tỷ đồng (+97,9% svck). Kết thúc 9T/2024, VFG đã hoàn thành 73% kế hoạch doanh thu và vượt 18% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.
- ✓ **DDV - DAP - Vinachem vượt 10% kế hoạch lợi nhuận năm sau 9 tháng:**
- Công ty cổ phần DAP – Vinachem (mã DDV, sàn UPCoM) công bố báo cáo tài chính Q3/2024 với DTT đạt gần 755 tỷ đồng (-8,3% svck) do sản lượng tiêu thụ giảm về còn 53.672 tấn (-25% svck). Bên cạnh đó, công ty phát sinh thu nhập khác từ hoạt động cho thuê kho bãi, cầu cảng đóng góp thêm vào cơ cấu doanh thu kỳ này. Tuy nhiên, giá bán bình quân kỳ này là 13,18 triệu đồng/tấn (+16,4% svck), đồng thời công ty cũng giảm mạnh chiết khấu thương mại nên biên lợi nhuận cải thiện nhờ đó, lợi nhuận gộp đạt gần 67 tỷ đồng, tăng 3,3% svck. Chi phí bán hàng cũng giảm 56% svck do tiết giảm phí ủy thác xuất khẩu. Kết quả, LNST đạt hơn 20,3 tỷ đồng (+201% svck).
 - Lũy kế 9T/2024, DTT đạt 2.468 tỷ đồng (+4% svck), LNST đạt 111 tỷ đồng (tăng 13,3 lần svck). Kết thúc 9T/2024, DDV hoàn thành 78,6% kế hoạch doanh thu & vượt 11% kế hoạch LNTT năm 2024.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành hóa chất (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
Phân bón							
1	DHB	(309)	38	N/A	(788)	(61)	N/A
2	DDV	7	20	200.9%	8	111	1328.2%
3	LAS	29	33	14.0%	94	152	61.8%
4	PSW	5	4	-17.6%	5	5	-1.2%
5	SFG	19	8	-58.6%	45	20	-55.6%
6	PSE	4	3	-18.8%	10	8	-20.9%
7	PMB	2	1	-75.6%	7	10	38.2%
8	PCE	5	5	-8.4%	18	22	23.6%
9	NFC	4	7	96.0%	22	33	50.5%
10	VAF	5	13	170.4%	34	38	12.8%
	Tổng	(229)	132	N/A	(545)	339	N/A
Hóa chất khác							
1	DGC	761	706	-7.3%	2,389	2,239	-6.3%
2	PAT	84	67	-19.3%	233	184	-21.2%
3	CPC	1	0	-8.1%	6	9	43.8%
4	VET	11	2	-82.8%	25	8	-68.1%
5	QBS	4	(27)	N/A	17	(76)	N/A
6	ABS	1	0	-78.1%	25	7	-71.3%
7	VFG	66	194	192.3%	179	354	97.9%
	Tổng	928	943	1.6%	2,875	2,725	-5.2%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PNJ – Lợi nhuận quý 3/2024 sụt giảm.** Trong quý 3/2024, PNJ ghi nhận doanh thu thuần đạt 7.130 tỷ đồng (+3% svck) và lợi nhuận sau thuế đạt 216 tỷ đồng (-15% svck). Biên lợi nhuận gộp trung bình trong quý 3/2024 đạt 17,5%, tăng so với mức 17,3% cùng kỳ năm 2023. Quý 3/2024, kênh trang sức bán lẻ tăng trưởng tích cực với mức tăng 20,1% so với cùng kỳ, chiếm 69,8% trong cơ cấu doanh thu trong khi đó doanh thu vàng 24K giảm 46% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, PNJ ghi nhận doanh thu thuần đạt 29.242 tỷ đồng (+25,1% svck), lợi nhuận sau thuế đạt 1.382 tỷ đồng (+3% svck), hoàn thành gần 79% chỉ tiêu doanh thu và hơn 66% kế hoạch lợi nhuận cả năm.
- ✓ **MSN:**
 - **Masan lãi 701 tỷ đồng trong quý 3, hoàn thành 130% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.** Báo cáo tài chính quý 3/2024 của Công ty cổ phần Tập đoàn Masan cho thấy, doanh thu thuần của Masan Group đạt 21.487 tỷ đồng (+6,6% svck), EBITDA đạt 4.233 tỷ đồng (+13,2% svck). LNST sau phân bổ cổ đông thiểu số đạt 701 tỷ đồng, (+1.349%). Lũy kế 9 tháng, doanh thu thuần của MSN đạt 60.476 tỷ (+5,2% svck), LNST cổ đông công ty mẹ đạt 1.308 tỷ (+254,5% svck).
 - **Đạt thỏa thuận mới với đối tác EDC của Canada.** Cơ quan Phát triển Xuất khẩu Canada (EDC) – tổ chức chuyên về tín dụng xuất khẩu của Canada, và tập đoàn Masan đã ký kết Bản Ghi Nhớ thúc đẩy quan hệ đối tác. Các lĩnh vực hợp tác

chính bao gồm tiêu dùng bán lẻ, hàng tiêu dùng nhanh có thương hiệu, sản phẩm tươi sống và thịt có thương hiệu, chuỗi bán lẻ F&B, dịch vụ tài chính và khai thác, chế biến khoáng sản. Mỗi quan hệ hợp tác với EDC kỳ vọng sẽ thúc đẩy chiến lược “Go Global” của Masan. Sở hữu mạng lưới quốc tế sâu rộng và khả năng cung cấp các nguồn lực tài chính dài hạn, EDC sẽ hỗ trợ cho các doanh nghiệp trong hệ sinh thái của Masan, đặc biệt ở lĩnh vực khai thác và chế biến vonfram.

- **Con gái Chủ tịch Nguyễn Đăng Quang muốn mua 10 triệu cp MSN.** Bà Nguyễn Yến Linh, con gái ông Nguyễn Đăng Quang - Chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn Masan thông báo muốn mua 10 triệu MSN trong giai đoạn 29/10 - 18/11/2024. Chiếu theo giá đóng cửa cổ phiếu MSN phiên 24/10 là 78,500 đồng/cp, ước tính bà Nguyễn Yến Linh cần chi ra 785 tỷ đồng để có thể hữu 0.66% vốn MSN, từ chỗ không nắm giữ cổ phiếu nào. Hiện nay vợ chồng Chủ tịch đang trực tiếp nắm giữ gần 50.9 triệu cp MSN. Như vậy, phần sở hữu của gia đình Chủ tịch tại MSN có thể được nâng lên gần 60.9 triệu cp, tương ứng tỷ lệ 4.02% vốn, trong trường hợp giao dịch của bà Linh diễn ra đúng kế hoạch.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành bán lẻ (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
1	PSD	12,72	27,90	119%	40,63	64,53	59%
2	KGM	2,26	1,21	-47%	10,01	10,45	4%
3	CEN	0,15	(0,08)	NA	0,20	0,02	-92%
4	BSC	0,59	0,49	-17%	2,00	1,65	-18%
5	THS	0,56	0,24	-57%	1,59	0,91	-43%
6	TTH	3,92	0,32	-92%	4,01	(15,93)	NA
7	AFX	2,62	5,37	105%	12,53	18,25	46%
8	HTT	(1,42)	(2,00)	NA	(5,19)	(6,29)	NA
9	MSN	48,38	701,07	1349%	368,59	1,308,00	255%
10	PNJ	253,34	215,84	-15%	1,339,52	1,382,04	3%

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

NGÀNH LƯƠNG THỰC

Tin tức ngành:

- ✓ **Năng nóng đẩy giá gạo Nhật Bản lên đỉnh 31 năm.** Ngày 18/10, Bộ Nông nghiệp, Lâm nghiệp và Thủy sản Nhật Bản công bố dữ liệu cho thấy, giá gạo mới thu hoạch năm 2024 đã tăng 48% so với cùng kỳ năm 2023 lên mức cao nhất trong 31 năm. Điều này phản ánh tình trạng thiếu hụt nguồn cung do năng nóng khắc nghiệt của mùa Hè làm giảm sản lượng thu hoạch của vụ mùa trước.
- ✓ **Xuất khẩu gạo của Ấn Độ được thúc đẩy sau loạt biện pháp hỗ trợ tích cực.** Chính phủ Ấn Độ hôm 23/10 đã dỡ bỏ giá sàn xuất khẩu gạo trắng thường không phải loại basmati cũng như miễn thuế xuất khẩu gạo đỏ và gạo lứt. Như vậy, giá sàn 490 USD/tấn áp dụng cho gạo không phải loại basmati xuất khẩu đã được dỡ bỏ. Ngoài ra, thông báo đêm muộn hôm 22/10 từ Bộ Tài chính Ấn Độ cho biết thuế xuất khẩu gạo đỏ, gạo lứt và thóc cũng được giảm từ 10% xuống 0%. Các mức giảm thuế có hiệu lực ngay từ ngày 22/10. Lượng gạo xuất khẩu tăng từ Ấn Độ sẽ giúp mở rộng nguồn cung gạo toàn cầu nói chung, đồng thời làm giảm giá quốc tế bằng cách buộc các nước xuất khẩu lớn khác phải giảm giá.
- ✓ **Indonesia huỷ chào thầu mua 340.000 tấn gạo.** Công ty nhà nước của Chính phủ Indonesia, Perushaan Umum (Perum)- đơn vị được Bulog uỷ quyền - vào hôm nay, 23-10, đã phát đi thông báo số PU-11/DP000/PD.04.01/10/2024 về huỷ đấu thầu nhập khẩu gạo 2024. Trước đó, Bulog phát hành mời thầu đến các nhà xuất khẩu từ Thái Lan, Việt Nam, Campuchia và Pakistan để mua 340.000 tấn gạo 5% tấm, điều kiện là gạo được sản xuất trong năm 2024 và xay xát không quá 6 tháng.

Hiện tại vẫn chưa rõ lý do Indonesia huỷ bỏ đấu thầu mua 340.000 tấn gạo, nhưng một số thông tin không chính thức dự đoán khả năng Indonesia đã đàm phán và đạt thoả thuận mua với giá tốt từ nguồn gạo của Ấn Độ.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ PAN: Công bố kết quả kinh doanh quý 3/2024.

- **Doanh thu lợi nhuận đều tăng trưởng mạnh.** Theo đó, doanh thu thuần đạt 5.084 tỷ đồng (+37% svck). Lợi nhuận gộp trong kỳ tăng 42%, đạt 976 tỷ đồng. Sau khi trừ các khoản chi phí phát sinh trong hoạt động kinh doanh, PAN ghi nhận lợi nhuận sau thuế đạt 344 tỷ đồng (+78 svck). Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần đạt 11.917 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 720 tỷ đồng, lần lượt tăng 32% và 58% svck. Qua đó, hoàn thành 81% kế hoạch doanh thu và 82% kế hoạch lợi nhuận cả năm nay.
- **Tài sản tăng trưởng, gần 50% tài sản đầu tư tài chính.** Tại thời điểm cuối quý 3/2024, quy mô tài sản của PAN Group đạt hơn 23.700 tỷ đồng, tăng hơn 3.500 tỷ đồng so với đầu năm. Tăng mạnh là các khoản đầu tư tài chính ngắn hạn với gần 11.500 tỷ đồng, tăng hơn 3.500 tỷ đồng và chiếm 49% tổng tài sản. Doanh nghiệp rót hơn 10.500 tỷ đồng vào chứng khoán kinh doanh, tăng 3.900 tỷ đồng so với đầu năm.
- **Dòng tiền kinh doanh vẫn âm.** Tập đoàn PAN vẫn ghi nhận dòng tiền kinh doanh âm 4.177 tỷ đồng trong 9 tháng đầu năm, tuy vậy cũng đã giảm so với mức âm 5.829 tỷ đồng cùng kỳ năm trước do tăng mạnh nguồn tiền chi mua chứng khoán kinh doanh. Ngược lại, dòng tiền đầu tư của công ty dương 695 tỷ đồng, và dòng tiền tài chính dương 3.283 tỷ đồng, chủ yếu đến từ việc tăng nợ vay.

✓ LTG:

- **Cổ phiếu bị hạn chế giao dịch kể từ ngày 24/10/2024.** HNX cho biết, Lọc Trời đã chậm nộp Báo cáo tài chính bán niên 2024 đã được soát xét quá 45 ngày kể từ ngày kết thúc thời hạn phải công bố thông tin theo quy định. Do đó, cổ phiếu LTG sẽ bị hạn chế về thời gian giao dịch từ ngày 24/10/2024, tức là nhà đầu tư chỉ có thể giao dịch mã chứng khoán này vào phiên thứ Sáu hàng tuần.
- **Lọc Trời triệu tập ĐHĐCĐ bất thường.** LTG vừa công bố nghị quyết HĐQT thông qua kế hoạch triệu tập họp ĐHĐCĐ bất thường trong bối cảnh nhiều biến động về nhân sự. Đại hội dự kiến sẽ được tổ chức trong khoảng 7/12 – 31/12/2024. Ngày đăng ký cuối cùng tham dự đại hội là 12/11, ngày giao dịch không hưởng quyền là 11/11. Tại đây, cổ đông LTG sẽ tiến hành miễn nhiệm, bầu bổ sung thành viên HĐQT và Ban kiểm soát của công ty, thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2024 điều chỉnh và giải quyết các vấn đề tồn đọng.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ Thương mại Mỹ (DOC) công bố kết quả cuối cùng thuế chống trợ cấp (CVD) và thuế chống bán phá giá (AD) với tôm nước ấm đông lạnh từ Việt Nam, Ecuador, Ấn Độ và Indonesia.** Theo đó, thuế CVD đối với tôm Ấn Độ là 5,77%, cao hơn của Việt Nam (2,84%). Tôm Ecuador nhận được kết quả tích cực với thuế AD tuy nhiên phải nhận mức thuế CVD trung bình là 3,78%. Indonesia thì ngược lại với kết quả tích cực với thuế CVD nhưng phải nhận mức thuế AD trung bình là 3,90%. Ngành tôm Việt Nam có kết quả tích cực hơn 3 nước còn lại trong đợt công bố này của DOC. Sau đợt công bố kết quả cuối cùng của DOC, Ủy ban Thương mại quốc tế Hoa Kỳ (ITC) sẽ đưa ra phán quyết cuối cùng vào ngày 5/12/2024. Nếu có phán quyết cuối cùng từ ITC, thì việc ban hành lệnh sẽ diễn ra vào ngày 12/12/2024.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FMC – Doanh thu quý 3/2024 tăng mạnh nhưng LNST chỉ tăng 6%.** Theo BCTC quý 3/2024 của FMC, doanh thu thuần Q3/2024 đạt 2.845 tỷ đồng (+59% svck), giá vốn tăng 58%, lên 2.537 tỷ đồng dẫn đến lợi nhuận gộp doanh nghiệp đạt 307,7 tỷ đồng (+67% svck), LNST cổ đông công ty mẹ chỉ đạt 79,6 tỷ đồng (-2% svck). FMC cho biết doanh thu tăng chủ yếu nhờ sản lượng tôm xuất khẩu tăng 54,8% svck tuy nhiên lợi nhuận giảm do chi phí vận chuyển tăng cao. Tính chung 9 tháng đầu năm 2024, doanh thu thuần đạt 5.549 tỷ đồng (+45% svck) và LNST cổ đông công ty mẹ đạt 195,6 tỷ đồng (+1% svck).
- ✓ **ANV - Quý 3/2024 khởi sắc, Nam Việt vẫn chưa hoàn thành 20% kế hoạch năm.** Công ty Cổ phần Nam Việt công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 ghi nhận doanh thu 1.340 tỷ đồng (+22% svck), trong đó 68% doanh thu đến từ thị trường nước ngoài. Lợi nhuận gộp của công ty đạt 172 tỷ đồng, gấp đôi so với cùng kỳ. Ngược lại, doanh thu tài chính giảm 71% xuống chỉ còn 2,4 tỷ đồng. Chi phí bán hàng cũng tăng 2,2 lần, lên 82 tỷ đồng, chủ yếu do chi phí vận chuyển tăng gấp 3 lần, đạt 59 tỷ đồng. Chi phí quản lý doanh nghiệp tăng 25% lên hơn 20 tỷ đồng, trong khi công ty còn ghi nhận khoản lỗ khác gần 8 tỷ đồng. Sau khi trừ các chi phí, Navico báo lãi sau thuế gần 28 tỷ đồng, tăng tới hơn 27 lần so với mức 1 tỷ đồng ghi nhận vào cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm, Navico ghi nhận doanh thu thuần 3.550 tỷ đồng (+7% svck), lợi nhuận sau thuế đạt 42 tỷ đồng, đi ngang so với cùng kỳ. Năm 2024, Nam Việt đặt mục tiêu doanh thu đạt 5.000 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 360 tỷ đồng. Như vậy, kết thúc 9 tháng đầu năm, doanh nghiệp đã hoàn thành 71% kế hoạch doanh thu nhưng mới đạt 18% chỉ tiêu về lợi nhuận.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành thủy sản (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
1	ABT	13,96	18,49	32%	51,53	63,39	23%
2	KHS	(15,48)	7,03	NA	(22,40)	18,81	NA
3	AAM	(1,01)	(1,27)	NA	1,08	(4,96)	NA
4	ANV	1,04	27,88	2583%	42,37	42,49	0%
5	DAT	19,64	14,16	-28%	58,28	44,56	-24%
6	FMC	81,58	79,63	-2%	193,65	195,61	1%
7	VHC	190,62	320,63	68%	848,87	808,32	-5%
8	AGF	2,28	2,38	5%	(6,74)	(4,29)	NA
9	CAD	(28,54)	(7,05)	NA	(115,49)	(61,23)	NA
10	CCA	0,06	2,09	3403%	4,56	4,29	-6%
11	JOS	(1,58)	(0,88)	NA	(15,48)	(26,27)	NA
12	SPD	0,11	3,06	2783%	0,54	3,53	551%
13	THP	2,38	6,04	154%	15,94	18,39	15%

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

NGÀNH THỰC PHẨM VÀ ĐỒ UỐNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **SAB:**
 - **Chào mua công khai cổ phiếu SBB.** Hội đồng quản trị tổng CTCP Bia - Rượu - Nước giải khát Sài Gòn đã thông qua phương án chào mua công khai 37.814.900 cổ phiếu, tương ứng 43,2% vốn điều lệ của CTCP Tập đoàn Bia Sài Gòn Bình Tây - Sabibeco (mã SBB-UPCoM) với mức giá chào mua là 22.000 đồng/cổ phiếu. Thời gian chào mua từ ngày 31/10

đến ngày 25/12/2024. Hiện Sabeco đang là cổ đông lớn tại SBB với tỷ lệ nắm giữ 16,4%. Bên cạnh đó, người liên quan Sabeco còn nắm khoảng 5,5 triệu cổ phiếu SBB, tương ứng tỷ lệ 6,3% vốn điều lệ. Như vậy, Sabeco đã nắm 22,7% vốn của SBB. Với tổng số cổ phiếu tương ứng 43,2% vốn điều lệ mà Sabeco chào mua lần này, nếu thành công, Sabeco sẽ nâng sở hữu tại bia Sài Gòn Bình Tây lên đến 65,9% và với tỷ lệ này Sabeco sẽ trở thành công ty mẹ của Bia Sài Gòn Bình Tây. Nguồn vốn thực hiện chào mua là 831.927.800.000 đồng, từ nguồn vốn chủ sở hữu và các nguồn vốn hợp pháp khác của Sabeco.

- **Mua sang tay 14% cổ phiếu WSB.** Từ ngày 28/10-25/11, SAB sẽ mua thỏa thuận hơn 2 triệu cổ phiếu CTCP Bia Sài Gòn - Miền Tây (UPCoM: WSB), nhằm nâng tỷ lệ sở hữu từ 70.55% lên 84.46% vốn. Nếu giao dịch thành công, Sabeco sẽ trở thành cổ đông lớn duy nhất của WSB. Tạm tính theo thị giá WSB kết phiên 24/10 là 51,000 đồng/cp, công ty mẹ Sabeco cần chi 103 tỷ đồng để hoàn tất thương vụ tăng sở hữu.

Bảng tổng hợp LNST cổ đông Công ty mẹ Q3 và 9T/2024 các DN ngành thực phẩm và đồ uống (ĐVT: tỷ đồng)

STT	MÃ CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
1	HAG	319,95	331,60	4%	702,24	809,15	15%
2	DBC	12,46	312,17	2405%	18,56	530,21	2758%
3	MML	(71,68)	2,01	NA	(317,62)	0	NA
4	VOC	12,70	9,47	-25%	1,198,81	27,37	-98%
5	NSC	27,78	36,36	31%	118,32	127,46	8%
6	HNF	18,83	45,30	141%	27,33	106,15	288%
7	BSL	9,84	11,10	13%	21,77	25,20	16%
8	HAT	4,70	5,39	15%	16,56	18,12	9%
9	MCF	2,83	2,31	-18%	8,43	8,17	-3%
10	HVA	(0,21)	1,19	NA	1,25	1,31	5%
11	SBL	(1,91)	0,24	NA	3,65	0,49	-87%
12	HAD	3,80	4,75	25%	7,23	8,56	18%
13	DMN	1,21	7,13	489%	10,43	9,77	-6%
14	HKB	(15,01)	(14,60)	NA	(43,33)	(44,04)	NA
15	LAF	5,27	13,08	148%	15,12	28,64	89%
16	WSB	16,74	16,30	-3%	68,65	58,83	-14%
17	PAN	98,84	186,76	89%	201,12	363,29	81%
18	SMB	41,03	51,76	26%	112,53	135,81	21%
19	SSC	7,22	7,55	5%	29,92	32,60	9%
20	VCF	111,97	100,60	-10%	307,03	287,27	-6%
21	CTP	(0,13)	0,38	NA	0,14	0,25	77%
22	KTS	0,44	4,47	916%	36,62	35,82	-2%
23	SAF	13,83	12,94	-6%	37,99	36,49	-4%
24	SGC	10,53	19,21	82%	26,15	82,87	217%
25	SLS	119,30	83,69	-30%	453,13	420,92	-7%
26	THB	5,23	5,29	1%	3,16	1,36	-57%
27	BMV	0,01	(0,53)	NA	2,57	0,75	-71%
28	BSH	12,93	12,78	-1%	36,27	33,49	-8%
29	BSP	3,46	3,74	8%	3,72	2,68	-28%
30	BSQ	15,03	5,58	-63%	78,26	67,37	-14%

31	CFV	(1,81)	2,93	NA	1,27	31,84	2401%
32	CPA	(1,44)	(1,34)	NA	(13,67)	(3,33)	NA
33	FCS	0,26	(0,76)	NA	0,76	(0,75)	NA
34	FGL	(3,10)	(7,99)	NA	(9,48)	(22,27)	NA
35	GCF	12,94	24,49	89%	25,03	57,62	130%
36	HBH	0,74	(3,31)	NA	(9,21)	(12,24)	NA
37	HNM	13,55	8,06	-40%	38,59	23,60	-39%
38	HNR	(2,28)	(4,95)	NA	(5,67)	(7,47)	NA
39	IFS	63,40	42,70	-33%	165,08	147,69	-11%
40	MCH	1,809,99	2,072,30	14%	4,810,48	5,474,06	14%
41	NCS	11,61	14,65	26%	30,28	41,90	38%
42	SCD	(35,41)	(12,41)	NA	(73,48)	(44,64)	NA
43	STD	1,16	0,24	-79%	10,19	1,45	-86%
44	VHF	2,78	2,85	2%	6,53	5,95	-9%

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HTG: Dệt may Hòa Thọ ghi nhận lãi lớn nhờ hoạt động kinh doanh tiếp tục tăng trưởng.** BCTC Q3/2024 ghi nhận doanh thu thuần của HTG đạt 1.498 tỷ đồng (+18% svck), LNST đạt 74,8 tỷ đồng (+25,8% svck). Lý giải nguyên nhân tăng trưởng nhờ thị trường dệt may đã có những chuyển biến tích cực, nhu cầu và giá bán của ngành sợi được cải thiện so với cùng kỳ. Do vậy mà LN gộp thu về 164,7 tỷ đồng, LN thuần từ HĐKD đạt 90 tỷ đồng (+21% svck). Bên cạnh đó, việc tăng cường các hoạt động đầu tư tài chính ngắn hạn trong kỳ cũng đã góp phần cải thiện hiệu quả tài chính. Lũy kế 9T đầu năm 2024, doanh nghiệp ghi nhận 3.771 tỷ đồng doanh thu thuần (+6,4% svck) và 235,5 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế (+51,8% svck), đạt lần lượt khoảng 84% và 107% kế hoạch đề ra trong năm.
- ✓ **STK: Lãi lớn quý 3 nhờ hoàn nhập lỗ tỷ giá hối đoái, lũy kế 9T2024 giảm mạnh.** Quý 3/2024, STK ghi nhận doanh thu thuần đạt 307,2 tỷ đồng (-18,6% svck). LNST tăng trưởng mạnh +392% lên mức 81,8 tỷ đồng. Kết quả đạt được không đến từ hoạt động kinh doanh chính mà do công ty được hoàn nhập 36,5 tỷ đồng chi phí tài chính (lỗ tỷ giá) nhờ tỷ giá USD/VND giảm 3% trong Q3/2024. Khoản hoàn nhập này tương đương với 50% LNST Q3/2024 của công ty, cùng với doanh thu tài chính đóng góp 11 tỷ đồng. Lũy kế 9T đầu năm 2024, doanh thu thuần của STK tiếp tục giảm 18% so cùng kỳ, về mức 876 tỷ đồng. Do quý 2 lỗ nặng nên lợi nhuận 9 tháng của STK cũng bị ảnh hưởng khi giảm 52% so cùng kỳ, về còn 26,7 tỷ đồng. Trong kỳ, các vấn đề liên quan đến hệ thống kiểm soát chất lượng tự động của STK tiếp tục kìm hãm sản lượng bán, chỉ đạt 5.655 tấn (-24% svck). Biên LN gộp của Q3 cải thiện lên 16,9% so với mức 3,2% quý trước đó, được hỗ trợ bởi giá trung bình chip PET đầu vào giảm 10% so quý trước và chi phí dừng máy thấp hơn.

LNST cổ đông công ty mẹ Q3 và 9T2024 của các doanh nghiệp ngành Dệt may

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	HTG	58.8	73.4	24.8%	123.6	188.5	52.5%
2	STK	16.6	81.8	391.8%	55.7	26.8	-52%
3	HUG	21.5	18.1	-15.7%	53.7	42.4	-21%
4	DM7	13.3	27.0	103.4%	38.3	45.1	18%
5	AAT	0.7	2.4	264.1%	2.0	8.9	351%
6	SVD	(12.1)	2.3	N/A	(27.3)	3.2	N/A
7	HNI	9.8	16.2	66%	29.2	42.0	44%
8	HDM	15.8	26.2	65.5%	69.3	78.2	13%
9	FTM	(75.7)	(30.2)	N/A	(174.7)	(81.9)	N/A
10	TDT	10.7	4.9	-54%	13.2	6.6	-50%
11	TET	1.3	0.7	-47.7%	7.9	4.1	-48%
12	TNG	69.5	111.1	59.9%	170.9	241.0	41%
	Tổng	130.25	334.04	156.5%	361.93	605.03	67.2%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FPT: CTCP FPT tiếp tục thiết lập kỷ lục mới.** FPT công bố BCTC Q3/2024 với kỷ lục mới được thiết lập. Cụ thể, doanh thu thuần và LNST lần lượt đạt 15.903 tỷ đồng và 2.088 tỷ đồng, tăng lần lượt 15,6% và 20,1% svck. Lũy kế 9T2024, FPT ghi nhận doanh thu đạt 45.241 tỷ đồng, LNST đạt 5.762 tỷ đồng, tăng lần lượt 19,3% và 21,5%. Trong 9 tháng đầu năm 2024, mảng Dịch vụ CNTT nước ngoài ghi nhận doanh thu tăng 28,6%, LNTT tăng 25,6% nhờ mức tăng trưởng mạnh mẽ đến thị trường Nhật (+30,4%) và APAC (+36,6%), đặc biệt là chi tiêu cho chuyển đổi số. **Doanh thu ký mới** cán mốc 1 tỷ USD trong 9T2024, đạt 25.121 tỷ đồng (+20,1% svck), tập trung chủ yếu tại thị trường Nhật Bản và Châu Á - Thái Bình Dương (APAC). **Dịch vụ CNTT trong nước** ghi nhận doanh thu đạt 5.296 tỷ đồng (+8,3%) và LNTT đạt 197 tỷ đồng (-21,2%). **Mảng Dịch vụ Viễn thông** duy trì mức tăng trưởng bền vững với doanh thu đạt 12.320 tỷ đồng (+9,2%) và LNTT đạt 2.547 tỷ đồng (+14,9%). **Mảng giáo dục** duy trì mức tăng trưởng doanh thu 16,2%, đạt 5.155 tỷ đồng trong 9 tháng năm 2024.
- ✓ **FOX: Lãi gộp 2.700 tỷ đồng sau 9 tháng.** CTCP Viễn thông FPT (FOX) công bố BCTC Q3/2024 với doanh thu thuần đạt 4.555 tỷ đồng (+13,6% svck), giá vốn tăng mạnh hơn khiến biên LN gộp bị thu hẹp từ 48% cùng kỳ xuống còn 47,5%. Điểm sáng là chi phí tài chính và chi phí QLDN tiết giảm 63% và 19% so với cùng kỳ, xuống 63 tỷ đồng và 553 tỷ đồng. Như vậy, LNST tăng trưởng hơn +14% với 717 tỷ đồng. Mức tăng trưởng đạt được nhờ FOX nâng cao chất lượng dịch vụ, cắt giảm chi phí, nâng cao năng suất lao động. Lũy kế 9T đầu năm 2024, FPT Telecom ghi nhận doanh thu thuần đạt 12.800 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 2.666 tỷ đồng, lần lượt tăng 9,5% và 16% svck. Với kết quả đạt được, công ty đã hoàn thành 76% mục tiêu lợi nhuận cả năm đề ra.

LNST cổ đông công ty mẹ Q3 và 9T2024 của các doanh nghiệp ngành CNTT – Viễn thông

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	FPT	1,739.3	2,088.9	20.1%	4,742.1	5,762	21.5%
2	FOX	612.8	697.3	13.8%	1,810.7	2,082.6	15%
3	VLA	0.1	0.5	400.5%	0.3	(6)	N/A
4	CKV	0.5	0.5	4.2%	2.2	2	-25.1%
5	PIA	2.3	1.3	-43.6%	5.0	6	20%
6	SMT	1.8	(2.1)	N/A	(2.3)	(2)	N/A
7	ABC	(2.5)	8.9	N/A	1.0	10	929.9%
8	TTN	7.1	14.7	106.3%	18.0	46	157.6%
9	VTE	0.6	0.2	-63.2%	0.3	(1)	N/A
	Tổng	2,362.02	2,810.17	19.0%	6,577.21	7,899.49	20.1%

Nguồn: FiinPro, ABS Research

NGÀNH GỠ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PTB: "Cú hích" đến từ sân bay Long Thành và thị trường bất động sản Mỹ:**
 - PTB công bố KQKD Q3/2024 ghi nhận doanh thu đạt khoảng 1.540 tỷ đồng và LNNT ở mức 102 tỷ đồng, tăng lần lượt 30% và 8,5% svck năm trước. Đặc biệt, mảng gỗ nội thất - lĩnh vực chủ lực của công ty - đã tăng trưởng 20%, khẳng định vai trò quan trọng trong tổng thể hoạt động kinh doanh. Lũy kế 9T2024, Phú Tài đạt doanh thu khoảng 4.585 tỷ đồng và LNNT khoảng 349 tỷ đồng, ghi nhận mức tăng trưởng tương ứng 12% và 18% svck năm ngoài. Với kết quả này, PTB đã hoàn thành 74,3% kế hoạch doanh thu và 83,1% kế hoạch lợi nhuận cả năm sau ba quý đầu năm 2024.
 - Theo kế hoạch SXKD Q4/2024, ban lãnh đạo đề ra mục tiêu tham vọng cho công ty mẹ với 772 tỷ đồng doanh thu và 260 tỷ đồng LNNT, phản ánh rõ sự lạc quan về triển vọng kinh doanh trong thời gian tới.
 - Theo đó, mục tiêu tham vọng của PTB là có cơ sở bởi các yếu tố hỗ trợ như sau: (i) Thị trường BĐS nhà ở của Mỹ phục hồi do lãi suất vay mua nhà 30 năm dự kiến giảm về 5,5 – 5,9% trong năm 2025, qua đó thúc đẩy nhu cầu tiêu thụ các sản phẩm nội thất gỗ; (ii) Ước tính, sản lượng tiêu thụ gỗ sẽ tăng 9.57% so với cùng kỳ (svck) trong năm 2024 và 13,16%/7,13% svck tương ứng trong năm 2025/2026. Qua đó giúp doanh thu mảng gỗ trong năm 2024 sẽ tăng trưởng 15.63% svck trong 2024 và tiếp tục tăng 22,32%/12,85% svck trong 2025/2026. (iii) Bên cạnh đó, nhu cầu tiêu thụ đá ốp lát nội địa cải thiện khi thị trường BĐS Việt Nam ấm lên và nguồn cung căn hộ được dự báo tăng trưởng trở lại trong 2025 sẽ giúp sản lượng tiêu thụ đá nội địa sẽ tăng trưởng khá.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Tăng trưởng hàng hóa qua cảng biển 9 tháng đầu năm 2024.** Theo thống kê của Cục Hàng hải Việt Nam, 9 tháng năm 2024, tổng khối lượng hàng hoá thông qua cảng biển ước đạt hơn 640 triệu tấn, tăng 14% so với cùng kỳ năm 2023. Cụ thể, hàng xuất khẩu ước đạt hơn 150 triệu tấn, tăng 14% svck; hàng nhập khẩu ước đạt gần 200 triệu tấn, tăng 21% svck;

hàng nội địa ước đạt gần 290 triệu tấn, tăng 10% svck. Đối với hàng container, tổng khối lượng hàng hoá ước đạt hơn 22 triệu TEU, tăng 19% so với cùng kỳ. Các cảng lớn như TP. Hồ Chí Minh, Vũng Tàu, Hải Phòng và Quảng Ninh đang dẫn đầu về khối lượng hàng hóa thông qua. Trên đà xuất nhập khẩu tiếp tục khả quan về cuối năm, vốn FDI đang duy trì ở mức cao, đặc biệt là các dự án nâng cấp cảng và cơ sở hạ tầng liên quan đang lần lượt được hoàn thiện, dự báo khối lượng hàng hóa thông cảng tiếp tục tăng trưởng. Hiện tại, các cảng lớn ở Việt Nam đang thực hiện nhiều dự án nâng cấp hạ tầng để đáp ứng nhu cầu vận tải và đón tàu trọng tải lớn hơn. Các dự án tiêu biểu bao gồm: (1) Cảng container quốc tế Tân Cảng - Hải Phòng (TC-HICT), thuộc khu vực cảng Lạch Huyện, Hải Phòng, đã được phê duyệt cho phép đón tàu có tải trọng đến 145.000 DWT; (2) Cảng Gemalink, Vũng Tàu dự kiến đầu tư để tiếp nhận tàu có tải trọng đến 200.000 DWT.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PDV: Lợi nhuận tăng vọt nhờ thanh lý tàu PVT Synergy.** Trong quý 3/2024, CTCP Vận tải và Tiếp vận Phương Đông Việt ghi nhận doanh thu đạt 321 tỷ đồng, tăng (+4% svck), LNST đạt gần 167 tỷ đồng, tăng gấp hơn 9 lần so với cùng kỳ năm trước. Biên lợi nhuận gộp cũng tăng từ 14,6% lên 22% nhờ chính sách tiết giảm giá vốn hàng bán. Đặc biệt, khoản lợi nhuận khác tăng đột biến 31,5 lần, đạt 154 tỷ đồng, chủ yếu đến từ việc thanh lý tàu chở dầu/hoá chất PVT Synergy, giúp tối ưu hóa nguồn lực và tăng trưởng lợi nhuận. Lũy kế 9T/2024, PDV đạt doanh thu gần 1.025 tỷ đồng, tăng (+52% svck) và lợi nhuận sau thuế hơn 223 tỷ đồng, gấp 4,3 lần so với cùng kỳ, hoàn thành gấp 2,8 lần mục tiêu lợi nhuận cả năm đã đề ra. Tính đến ngày 30/9/2024, tổng tài sản của công ty đạt 1.861 tỷ đồng, tăng (+42% so với đầu năm), trong đó tài sản cố định chiếm 53,7%.
- ✓ **VOS: KQKD Q3/2024 ghi nhận lỗ do chênh lệch tỷ giá.** Q3/2024, Công ty CP Vận tải biển Việt Nam có doanh thu thuần đạt 1.270 tỷ đồng, tăng (+77% svck), lợi nhuận gộp đạt 24,1 tỷ đồng so với số lỗ 3,1 tỷ đồng cùng kỳ. Tuy nhiên, do phát sinh chi phí tài chính tăng 113% svck đạt 19,4 tỷ đồng, VOS đã báo lỗ sau thuế hơn 14 tỷ đồng trong quý này. Mức này đã cải thiện so với mức lỗ 23 tỷ đồng của cùng kỳ năm trước. 9T/2024, VOS ghi nhận doanh thu lũy đạt 4.240 tỷ đồng, tăng (+86,1% svck) nhờ vào (i) cho thuê thêm 2 tàu hóa chất và (ii) gia tăng doanh thu từ hoạt động thương mại đạt 2.555 tỷ đồng (+240% svck). LNST của công ty đạt 344 tỷ đồng, gấp 6,8 lần so với cùng kỳ được đóng góp chủ yếu từ doanh thu thanh lý tàu Đại Minh đạt 393 tỷ đồng. Tại thời điểm 30/09/2024, tổng tài sản của VOS đạt hơn 3.000 tỷ đồng, tăng 10,5% so với đầu năm, trong khi nợ phải trả giảm 3,9% và VOS không có nợ vay.
- ✓ **VIP: Doanh thu tăng trưởng, tuy nhiên lợi nhuận giảm sút 6% svck.** Doanh thu Q3/2024 tăng 21,5% svck đạt 161 tỷ đồng nhờ phát sinh khoản doanh thu cung cấp dịch vụ cho thuê tàu ngoài đội tàu Petrolimex, lợi nhuận gộp đạt 36 tỷ đồng (+9% svck) phát sinh giá vốn thuê tàu làm tăng giá vốn hàng bán 27,7% svck. Chi phí bán hàng và quản lý đều tăng lần lượt 30,7% svck và 18,6% svck làm kết quả LNST giảm sút còn 21,4 tỷ đồng (-6,6% svck). Lũy kế 9T/2024, doanh thu gần như giữ nguyên so với cùng kỳ đạt 424 tỷ đồng, LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 64 tỷ đồng, giảm mạnh 25% svck.
- ✓ **VTO: Tăng trưởng tích cực.** Công ty ghi nhận doanh thu thuần quý 3 tăng trưởng đạt 297 tỷ đồng (+19% svck), lợi nhuận gộp đạt 65 tỷ đồng (+44% svck) do hoạt động kinh doanh vận tải xăng dầu có hiệu quả tốt. Chi phí tài chính giảm mạnh còn 4 tỷ đồng (-60% svck) do chi phí lãi vay giảm mạnh. LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 19 tỷ đồng (+33% svck). Lũy kế 9T/2024, doanh thu thuần của VTO đạt 825 tỷ đồng (+5% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 76 tỷ đồng, tăng 123% svck.

Bảng Tổng hợp LNST Cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 doanh nghiệp ngành vận tải (đơn vị: tỷ VND)

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
1	PVP	56	69	23,2%	157	174	11,1%
2	PDV	18	167	810,9%	51	223	334,7%
3	VIP	23	21	-6,6%	85	63	-25,5%
4	VTO	15	19	33,6%	34	76	122,5%
5	VOS	(23)	(14)	N/A	51	344	577,5%
6	TSJ	13	12	-6,6%	64	71	11,6%
7	BSG	12	8	-29,4%	27	31	13,1%
8	TTT	4	3	-33,0%	29	20	-29,1%
9	HTV	4	3	-38,3%	6	6	14,4%
10	SKG	8	(3)	N/A	77	45	-41,8%
11	TCT	2	0	-88,0%	22	11	-49,7%
12	HMH	6	11	97,3%	6	16	192,3%
13	PCT	9	24	172,4%	21	62	194,1%
14	PRC	(0)	1	N/A	0	2	436,4%
15	PSC	1	2	84,2%	7	7	10,1%
16	TJC	1	1	-27,4%	(3)	1	N/A
17	TOT	7	7	-1,8%	18	19	1,5%
18	VSM	3	3	32,1%	8	9	20,5%
19	DDM	(23)	0	N/A	(71)	(72)	N/A
20	DSP	(3)	(14)	N/A	18	10	-46,2%
21	HGT	(1)	75	N/A	2	72	2813,0%
22	HOT	3	3	21,1%	4	8	116,9%
23	HRT	54	35	-35,1%	98	76	-22,8%
24	NOS	(40)	(36)	N/A	(170)	(241)	N/A
25	PDC	3	2	-26,6%	7	6	-21,1%
26	PNP	11	11	6,7%	30	34	13,5%
27	PSP	2	2	1,7%	4	6	43,6%
28	PVR	(0)	(1)	N/A	1	(1)	N/A
29	VLG	3	14	452,4%	(3)	32	N/A
30	VNA	3	(4)	N/A	4	24	494,8%
31	VPA	(13)	(4)	N/A	(8)	(36)	N/A

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

NGÀNH CAO SU

Tin tức ngành:

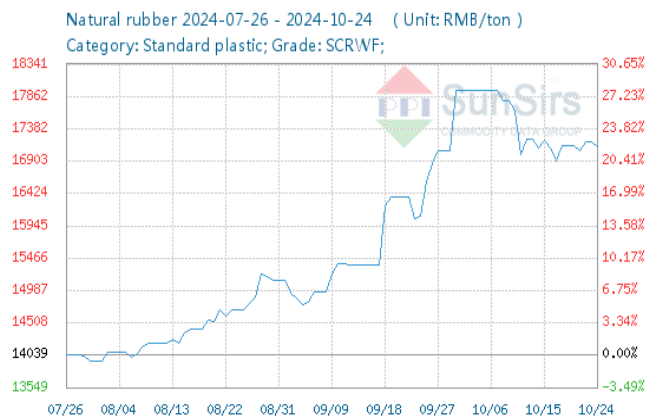
- ✓ **Giá cao su tự nhiên thế giới đi ngang sau chuỗi tăng giá.** Tại ngày 25/10, hiện tại đang đạt 197 USD/kg. Trong khi đó, giá cao tự nhiên tại Trung Quốc đi ngang so với tuần trước, hiện tại đang đạt 17.110 NDT/tấn.

Giá cao su thế giới



Nguồn: tradingeconomics

Giá cao su tự nhiên Trung Quốc



Nguồn: SunSirs

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **KQKD Q3/2024 của doanh nghiệp sảm lốp:**

- (1) CSM: CTCP Cao su Miền Nam ghi nhận kết quả tăng trưởng tích cực.** Trong quý 3/2024, CSM ghi nhận doanh thu thuần 1.107 tỷ đồng, giảm 18% svck do kinh doanh vật tư giảm; tương ứng với đó lợi nhuận gộp giảm 141 tỷ đồng (-16% svck). Doanh thu từ hoạt động tài chính giảm mạnh còn 8,3 tỷ đồng (-47% svck), chi phí tài chính do chênh lệch tỷ giá tăng lên 21,7 tỷ đồng, tăng mạnh so với số 1,7 tỷ đồng cùng kỳ. Điểm tích cực là chi phí lãi vay giảm còn 19 tỷ đồng (-49% svck). Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ đạt 23 tỷ đồng, tăng 19% svck do chi phí bán hàng được tiết giảm mạnh còn 23 tỷ đồng (-59% svck) nhờ thực hiện các chính sách bán hàng phù hợp. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, doanh thu thuần đạt 3.520 tỷ đồng, giảm 11% so với 3.956 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái, lợi nhuận gộp đạt 487 tỷ đồng (+30% svck) do giá vốn hàng bán giảm nhanh hơn. LNST của Cổ đông công ty mẹ tăng mạnh 65% svck, đạt 64 tỷ đồng.
- (2) DRC: Lợi nhuận CTCP Cao su Đà Nẵng chịu ảnh hưởng từ áp lực từ giá nguyên liệu đầu vào.** Doanh thu thuần trong quý 3/2024 của DRC đạt 1.218 tỷ đồng, tăng 8% svck; tuy nhiên lợi nhuận giảm sút còn 152 tỷ đồng (-19% svck) do chịu áp lực từ giá cao su nhiên liệu đầu vào tăng cao. Lũy kế 9T/2024, Công ty đã tăng mạnh chi phí bán hàng đạt 298 tỷ đồng (+52% svck) nhằm tăng cường chính sách phân phối để thu hút khách hàng tại thị trường quốc tế. Ngoài ra, lỗ tỷ giá tăng mạnh đạt 19 tỷ đồng, tăng 40% svck. Kết quả, doanh thu thuần đạt 3.555 tỷ đồng, tăng 5% svck, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt 173 tỷ đồng, tăng 14% svck.
- (3) SRC: CTCP Cao su Sao Vàng có lợi nhuận Q3/2024 giảm.** Quý 3/2024, SRC ghi nhận doanh thu thuần 285 tỷ đồng, tăng 23% svck, tuy nhiên LNST Cổ đông Công ty mẹ đạt 6 tỷ đồng, giảm nhẹ 6% so với cùng kỳ năm ngoái do tăng giá vốn hàng bán. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, doanh thu thuần của SRC đạt 788 tỷ đồng, tăng 11% so với 709 tỷ đồng của 9T23, trong khi lợi nhuận sau thuế tăng đột biến 655%, đạt 123 tỷ đồng nhờ ghi nhận khoản thu nhập khác 306 tỷ đồng từ thực hiện chuyển nhượng quyền thuê lại đất với cơ sở hạ tầng và tài sản gắn liền với đất.

Bảng Tổng hợp LNST Cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 doanh nghiệp ngành sản lắp

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	% svck	9M23	9M24	% svck
Nhóm sản lắp							
1	CSM	19	23	19,3%	38	64	65,2%
2	DRC	76	46	-39,3%	152	173	13,5%
3	SRC	6	6	-6,5%	16	123	654,6%
Nhóm cao su tự nhiên							
4	BRC	7	8	15,8%	14	18	25,1%
5	DPR	37	44	19,3%	121	170	40,1%
6	HRC	2	6	292,3%	4	7	55,2%
7	TNC	4	13	212,8%	28	28	1,1%
8	TRC	13	73	483,1%	20	101	398,7%
9	BRR	48	51	5,7%	80	76	-4,2%
10	IRC	(2)	1	N/A	(6)	1	N/A
11	RTB	7	80	1049,4%	148	267	80,6%
12	SBR	(4)	17	N/A	(15)	11	N/A

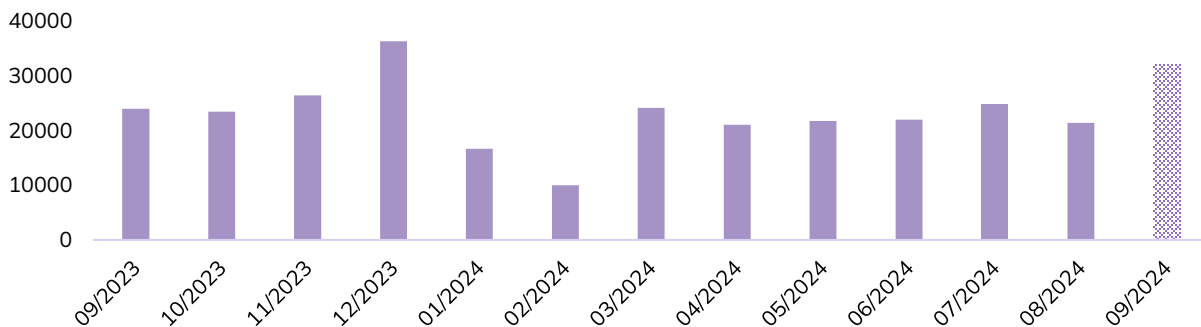
Nguồn: Fiinpro, ABS Research

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Sản lượng ô tô tiêu thụ tháng 9/2024 tăng mạnh nhờ kích thích từ lệ phí trước bạ.** Báo cáo của Hiệp hội các Nhà sản xuất ô tô Việt Nam (VAMA) cho biết, đã có tổng cộng 36.585 ô tô được bán ra trên toàn thị trường tháng 9/2024, tăng vọt 45% so với tháng liền trước và tăng 44% so với cùng kỳ 2023. Tính riêng các thành viên thuộc VAMA, sản lượng tiêu thụ trong tháng 9/2024 là 32.023 chiếc, tăng 49% so với tháng 8. Chính sách lệ phí trước bạ cũng tạo ra sự chênh lệch đáng kể giữa số lượng xe lắp ráp trong nước (CKD) và xe nhập khẩu nguyên chiếc (CBU) tiêu thụ trên thị trường. Theo số liệu từ VAMA, lượng xe CBU bán ra trong tháng 9/2024 đạt 17.085 chiếc, tăng 30% so với tháng trước, nhưng vẫn thấp hơn nhiều so với mức tăng 62% của xe CKD, đạt 19.500 chiếc. Tính chung 9 tháng năm 2024, tổng doanh số bán xe toàn thị trường của các đơn vị thành viên VAMA đạt 225.583 xe, tăng 7,5% so với cùng kỳ năm 2023. Cụ thể, doanh số xe du lịch tăng 7,5%, xe thương mại tăng 7,4% và xe chuyên dụng tăng 5,6%. Tuy nhiên, doanh số xe lắp ráp trong nước giảm 7,5% so với cùng kỳ năm ngoái, trong khi xe nhập khẩu tăng 28,5% svck.

Sản lượng tiêu thụ xe lắp ráp trong nước của các thành viên VAMA (chiếc)



Nguồn: VAMA, ABS Research

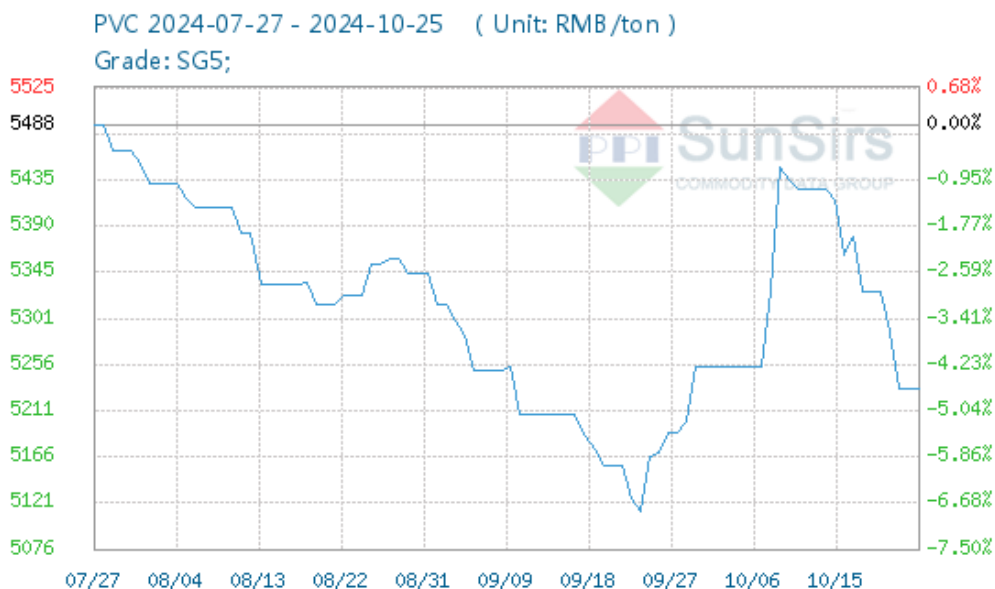
Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAX: Hưởng lợi lớn từ lệ phí trước bạ, lợi nhuận gia tăng.** CTCP Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 với doanh thu thuần đạt 1.536 tỷ đồng (+38% svck). Biên lãi gộp cải thiện từ 6% lên hơn 11%, giúp lợi nhuận gộp đạt hơn 174 tỷ đồng, gần gấp 3 lần so với cùng kỳ (+168% svck). Chi phí bán hàng tăng gấp đôi lên hơn 55 tỷ đồng (+100% svck), trong khi chi phí quản lý doanh nghiệp giảm nhẹ 6% còn 27 tỷ đồng. Khoản lợi nhuận khác tăng 280%, đạt gần 26 tỷ đồng do thanh lý tài sản cố định và tiền thu được từ hỗ trợ kinh doanh xe. Kết quả lợi nhuận trước thuế của Haxaco đạt hơn 113 tỷ đồng (+1.027% svck), LNST đạt xấp xỉ 62 tỷ đồng (+711% svck). Lũy kế 9 tháng, doanh thu của HAX đạt 3.693 tỷ đồng (+27,2% svck), LNST đạt 182 tỷ đồng, gấp 9 lần so với số cùng kỳ. Như vậy HAX đã hoàn thành 91% kế hoạch LNNT năm 2024.

NGÀNH NHỰA

Tin tức ngành:

- ✓ **Cập nhật giá nhựa PVC Trung Quốc: Quay đầu giảm sâu.** Theo SunSirs, giá thị trường PVC Trung Quốc đạt 5.232 NDT/tấn. Phân tích từ SunSirs chỉ ra rằng nguồn cung PVC vẫn duy trì đủ trong ngắn hạn trong khi tỷ lệ hoạt động của các nhà sản xuất cao hơn so với kỳ nghỉ lễ vào đầu tháng 10. Do đó, trong diễn biến hiện tại, giá PVC có thể tiếp tục suy yếu.



Nguồn: sunsirs

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NTP: Giá nguyên liệu đầu vào giảm cùng việc tiết giảm chi phí hỗ trợ kết quả kinh doanh tích cực.** Tại Q3/2024, doanh thu thuần đạt hơn 1.201 tỷ đồng (-8% svck), lợi nhuận gộp đạt 342 tỷ đồng (-12,5% svck) với biên lãi gộp đạt 28,5%, giảm so với số 30% cùng kỳ năm trước. Mặc dù doanh thu giảm, công ty đã tiết giảm chi phí bán hàng xuống 91 tỷ đồng (giảm 45% svck) và chi phí tài chính xuống 17 tỷ đồng (giảm 39% svck). Tuy nhiên, chi phí quản lý doanh nghiệp lại tăng 20% lên 50 tỷ đồng. Kết quả là NTP báo lãi sau thuế đạt 172 tỷ đồng, tăng 16% so với cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng đầu năm, NTP ghi nhận doanh thu thuần đạt 3.830 tỷ đồng, gần như đi ngang so với cùng kỳ, trong khi lãi trước thuế đạt 624 tỷ đồng và lãi sau thuế đạt 519 tỷ đồng (+32% svck) so với cùng kỳ. Với kết quả này, NTP đã hoàn thành 71% kế hoạch doanh thu và vượt 12% kế hoạch lợi nhuận trước thuế sau 9 tháng.

- ✓ **TPP: CTCP Nhựa Tân Phú lãi tăng mạnh.** Q3/2024, TPP đạt doanh thu thuần 743 tỷ đồng (+12% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 10 tỷ đồng, tăng 107% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, doanh thu thuần tổng cộng của TPP là 2261 tỷ đồng (+24% svck), LNST của Cổ đông công ty mẹ đạt 21,8 tỷ đồng, tăng 166% so với 9 tháng đầu năm 2023.
- ✓ **TPC: CTCP Nhựa Tân Đại Hưng giảm lỗ so với cùng kỳ.** TPC ghi nhận doanh thu Q3/2024 giảm nhẹ svck đạt 114 tỷ đồng so sản lượng bán hàng bị ảnh hưởng trong giai đoạn thấp điểm quý 3, lợi nhuận gộp đạt 6,5 tỷ đồng (-6% svck). Nguyên nhân khiến TPC chịu lỗ là do biến động tỷ giá tác động đến giá nguyên vật liệu nhập khẩu. Tuy nhiên, nhờ các biện pháp tiết giảm chi phí bán hàng và chi phí cố định, công ty đã giảm được phân lỗ trong quý, kết quả LNST đạt âm 274 triệu đồng so với âm 1 tỷ cùng kỳ. Lũy kế 9 tháng, LNST đạt 7 tỷ đồng khả quan hơn nhiều so với số lỗ 51 tỷ đồng cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến cuối tháng 9 vẫn âm 8,4 tỷ đồng nhưng công ty đã đi được gần nửa chặng đường trong lộ trình xóa lỗ lũy kế.

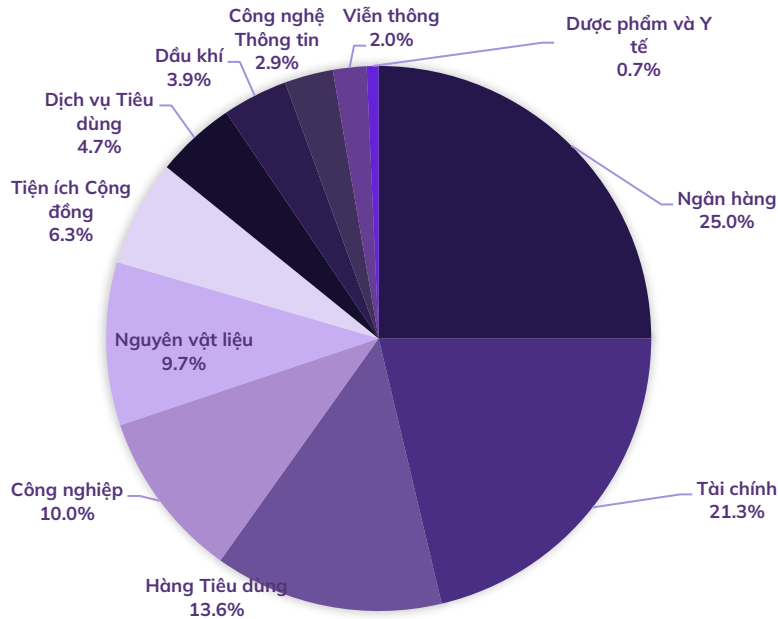
Bảng Tổng hợp LNST Cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 doanh nghiệp ngành nhựa (đơn vị: tỷ VND)

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	% YoY	9M23	9M24	% YoY
1	NTP	148	172	16%	395	519	32%
2	PCH	2	3	61%	3	7	138,1%
3	BMP	208	290	39%	783	760	-3%
4	TPP	5	10	106,7%	8	22	166,2%
5	TTP	42	23	-45,6%	108	88	-19,1%
6	TPC	(1)	(0)	N/A	(51)	7	N/A
7	PBP	1	3	87%	5	6	30%
8	PMP	3	2	-26%	6	6	-11%
9	DTT	3	2	-24,6%	6	8	30,3%
10	HCD	13	8	-35,0%	29	25	-13,4%
11	PGN	1	0	-52,4%	3	3	-16,9%
12	VBC	7	7	-1%	22	21	-2%
13	DPC	(1)	0	N/A	(4)	(1)	N/A

Nguồn: Fiiipro, ABS Research

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

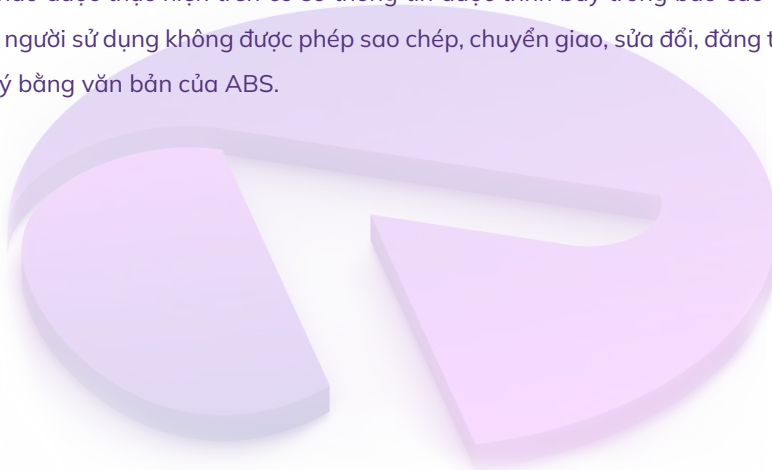
Ngành	Biến động
VNINDEX	-2.26%
Ngân hàng	0.90%
Tài chính	0.79%
Công nghệ Thông tin	0.57%
Hàng Tiêu dùng	0.36%
Dịch vụ Tiêu dùng	0.17%
Dầu khí	0.06%
Nguyên vật liệu	0.05%
Công nghiệp	-0.04%
Dược phẩm và Y tế	-0.22%
Tiện ích Cộng đồng	-0.38%
Viễn thông	-0.42%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

Báo cáo này được viết và phát hành bởi Trung tâm Phân tích - Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình (ABS). Thông tin trình bày trong báo cáo dựa trên các nguồn được cho là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Các nguồn tin này bao gồm thông tin trên sàn giao dịch chứng khoán hoặc trên thị trường nơi cổ phiếu được phân tích niêm yết, thông tin trên báo cáo được công bố của công ty, thông tin được công bố rộng rãi khác và các thông tin theo nghiên cứu của chúng tôi.

Báo cáo này chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin cho các nhà đầu tư của ABS tham khảo và không mang tính chất mời chào mua hay bán bất kỳ chứng khoán nào được thảo luận trong báo cáo. Các nhà đầu tư nên có các nhận định độc lập về thông tin trong báo cáo, xem xét các mục tiêu đầu tư cá nhân, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của mình, tham khảo ý kiến tư vấn từ các chuyên gia về các vấn đề quy phạm pháp luật, tài chính, thuế và các khía cạnh khác trước khi tham gia vào bất kỳ giao dịch nào với cổ phiếu của (các) công ty được đề cập trong báo cáo. ABS sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ tổn thất tài chính nào hoặc bất kỳ quyết định nào được thực hiện trên cơ sở thông tin được trình bày trong báo cáo này. Bản báo cáo này là sản phẩm thuộc sở hữu của ABS, người sử dụng không được phép sao chép, chuyển giao, sửa đổi, đăng tải lên các phương tiện truyền thông mà không có sự đồng ý bằng văn bản của ABS.



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

Trụ sở chính: Tầng 16, tòa nhà Geleximco, 36 Hoàng Cầu, Đống Đa, Hà Nội

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huế - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn