

Bản tin

# TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 08/11/2024



# MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	7
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	9
NGÀNH THÉP	11
NGÀNH DẦU KHÍ	13
NGÀNH ĐIỆN	16
NGÀNH LƯƠNG THỰC	18
NGÀNH THỦY SẢN	18
NGÀNH CHĂN NUÔI	19
NGÀNH DỆT MAY	19
NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG	20
NGÀNH GỖ	21
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	22
NGÀNH HÀNG KHÔNG	23
NGÀNH Ô TÔ	24
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	25

## NGÀNH NGÂN HÀNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **Ngân hàng Nhà nước (NHNN) sáp nhập hai vụ, bổ sung Cục phòng chống rửa tiền.** Chính phủ vừa ban hành Nghị định số 146/2024/NĐ-CP ngày 6/11/2024, dự kiến có hiệu lực từ ngày 5/1/2025. Nghị định số 146 sẽ sáp nhập Vụ Dự báo, thống kê và Vụ Ổn định tiền tệ - tài chính thành Vụ Dự báo, thống kê - Ổn định tiền tệ, tài chính. Đồng thời, bổ sung một đơn vị là Cục phòng chống rửa tiền.

Ngoài ra, Nghị định số 146 cũng điều chỉnh lại cơ cấu Cơ quan Thanh tra, giám sát ngành Ngân hàng thành cơ quan thanh tra trong Ngân hàng Nhà nước, được tổ chức thành hệ thống gồm: Cơ quan Thanh tra, giám sát ngân hàng trực thuộc NHNN; Cục Thanh tra, giám sát ngân hàng thuộc Cơ quan Thanh tra, giám sát ngân hàng và Thanh tra, giám sát ngân hàng thuộc NHNN chi nhánh tỉnh, thành phố trực thuộc trung ương (sau đây gọi là Thanh tra, giám sát NHNN chi nhánh). Quy định mới cũng nhấn mạnh rằng Cơ quan Thanh tra, giám sát ngân hàng không còn thực hiện nhiệm vụ về phòng, chống rửa tiền, phòng, chống tài trợ khủng bố.

Ngoài ra, theo Nghị định 146 cơ cấu tổ chức của Cơ quan Thanh tra, giám sát ngân hàng gồm các Vụ, Cục, Văn phòng (sau đây gọi chung là các đơn vị thuộc Cơ quan Thanh tra, giám sát ngân hàng). Cục trưởng Cục Thanh tra, giám sát ngân hàng được ra quyết định thanh tra đối với các đối tượng thanh tra ngân hàng được giao (trừ các cuộc thanh tra do Chánh Thanh tra, giám sát ngân hàng ra quyết định thanh tra theo quy định tại khoản 3 Điều 8 Nghị định này), thực hiện nhiệm vụ, quyền hạn của người ra quyết định thanh tra và xử phạt vi phạm hành chính theo quy định của pháp luật.

- ✓ **Nhiều ngân hàng thông báo tạm ngưng giao dịch với 2 đối tượng khách hàng sau.** Hơn 10 ngân hàng đã phát đi thông báo khuyến nghị khách hàng về việc bổ sung giấy tờ tùy thân và hoàn thành xác thực sinh trắc học trước ngày 01/01/2025. Theo các ngân hàng, căn cứ Luật Căn cước số 26/2023/QH15 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua vào ngày 27/11/2023, có hiệu lực thi hành từ ngày 01/07/2024 và Thông tư 17/2024/TTNHNN quy định việc mở và sử dụng tài khoản thanh toán tại Tổ chức cung ứng dịch vụ thanh toán, Thông tư 18 quy định về hoạt động thẻ ngân hàng, từ ngày 01/01/2025, khách hàng không thể sử dụng Chứng minh nhân dân (bao gồm loại 9 số và 12 số) để thực hiện các giao dịch tại ngân hàng. Đồng thời, khách hàng cũng không thể giao dịch online nếu chưa hoàn thành xác thực sinh trắc học. Để không bị gián đoạn giao dịch, các ngân hàng khuyến nghị khách hàng nhanh chóng cập nhật thông tin sinh trắc học và thông tin Căn cước/CCCD gắn chip (còn hiệu lực) tại ngân hàng trước ngày 1/1/2025.

Tại Hội thảo "Hà Nội - thành phố thông minh và hệ sinh thái ngân hàng mở" diễn ra vào ngày 2/10/2024, ông Phạm Tiến Dũng, Phó Thống đốc Ngân hàng Nhà nước Việt Nam đề nghị các lãnh đạo ngân hàng đẩy nhanh việc cập nhật dữ liệu thông tin trên các tài khoản ngân hàng. Những tài khoản chưa thu thập thông tin sinh trắc học chỉ được cung cấp dịch vụ tại quầy. Quy định mới này nhằm xóa bỏ các tài khoản ngân hàng không chính chủ và tăng cường mức độ an toàn cho người dân khi sử dụng dịch vụ ngân hàng điện tử.

- ✓ **Nợ xấu ngân hàng trên sàn tăng thêm 2,3 tỷ USD sau 9 tháng.** Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước, tín dụng toàn hệ thống đến 30/9 tăng 9% so với đầu năm và tăng 16% so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, ngành ngân hàng đã cho vay thêm được 1,2 triệu tỷ đồng, thực hiện khoảng 60% mục tiêu tăng trưởng tín dụng đề ra và hạn mức có thể cho vay thêm trong quý IV còn lại khoảng 800.000 tỷ đồng. Theo các chuyên gia, nhu cầu vay vốn thường tăng cao vào cuối năm nên mục tiêu giải ngân 2 triệu tỷ đồng vào nền kinh tế năm nay hoàn toàn khả thi.

Tuy nhiên, nợ xấu cũng đang phình to đáng kể. Số liệu thống kê cho thấy, trên 27 ngân hàng đưa cổ phiếu lên sàn chứng khoán, tổng nợ xấu (chỉ xét cho vay khách hàng) tính đến cuối tháng 9 đạt 251.500 tỷ đồng, tăng thêm 56.800 tỷ đồng (~ 2,3 tỷ USD) so với đầu năm, tức tăng 29%. Tỷ lệ nợ xấu cũng tăng từ 1,9% lên 2,2%, vẫn trong ngưỡng an toàn theo chuẩn quốc tế.

- ✓ **Sẽ nghiên cứu cơ chế và tạo điều kiện cho các ngân hàng quốc doanh chủ động tăng vốn điều lệ.** Mới đây, Quốc hội đã có phiên thảo luận về đánh giá kết quả thực hiện kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội năm 2024; dự kiến kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội năm 2025. Tại phiên thảo luận, Thống đốc Ngân hàng Nhà nước (NHNN) Nguyễn Thị Hồng đánh giá cao đề xuất rà soát nhu cầu vốn của các NHTM Nhà nước. Ngoài ra, NHNN sẽ phối hợp với các Bộ, ngành để đánh giá tổng thể, nghiên cứu cơ chế và tạo điều kiện cho các ngân hàng này chủ động tăng vốn điều lệ. Về vấn đề này, lãnh đạo NHNN thông tin thêm, NHNN sẽ tham mưu cho Chính phủ sửa đổi các luật, nghị định liên quan để tạo điều kiện cho các NHTM Nhà nước linh hoạt hơn trong việc tăng vốn, mở rộng quy mô và đáp ứng nhu cầu cạnh tranh thị trường. Đồng thời khuyến khích các ngân hàng này chủ động thực hiện giải pháp tăng vốn bền vững khác như phát hành cổ phiếu riêng lẻ.

Cũng tại cuộc họp, Thống đốc NHNN cho biết, theo Chiến lược phát triển ngành ngân hàng đến năm 2025, định hướng đến năm 2030 và Đề án Cơ cấu lại hệ thống các tổ chức tín dụng (TCTD) gắn với xử lý nợ xấu giai đoạn 2021-2025, các NHTM Nhà nước đóng vai trò là lực lượng chủ lực, chủ đạo về quy mô, thị phần, khả năng điều tiết thị trường. Nhóm ngân hàng này cũng đi đầu trong việc triển khai và áp dụng Basel II. Mục tiêu đặt ra là tỷ lệ an toàn vốn (CAR) đạt tối thiểu 10-11% vào năm 2023, 11-12% vào 2025 và đạt yêu cầu Basel III với CAR tối thiểu 13%.

- ✓ **Tỷ giá USD/VND tăng lên mức cao nhất lịch sử.** Trong phiên giao dịch ngày 7/11, tỷ giá trung tâm được NHNN tăng thêm 25 đồng lên mức 24.283 VND/USD. Đây là mức tỷ giá trung tâm cao nhất lịch sử kể từ khi cơ chế này được NHNN áp dụng từ đầu năm 2016. Với biên độ 5%, hiện tỷ giá USD các ngân hàng thương mại được phép giao dịch nằm trong khoảng từ 23.069 - 25.497 VND/USD. Trong khi đó, tỷ giá mua - bán USD được Sở giao dịch Ngân hàng Nhà nước giữ nguyên ở mức 23.400 - 25.450 VND/USD.

Dù tỷ giá trung tâm tăng mạnh, tỷ giá USD/VND niêm yết tại các ngân hàng vẫn tiếp tục kịch trần trong phiên hôm nay. Theo đó, tất cả ngân hàng lớn hiện đều niêm yết giá bán USD tại 25.497 VND/USD - mức giá cao nhất lịch sử, cao hơn cả giai đoạn tháng 4, tháng 5/2024. Đây cũng phiên thứ 13 liên tiếp, tỷ giá USD tại các ngân hàng được niêm yết sát và kịch trần.

Tính từ đầu năm đến nay, giá USD tại các ngân hàng tăng khoảng 1.100 đồng, tương đương mức tăng 4,4%. Riêng trong tháng 10 và tháng 11, VND đã mất hơn 3% giá trị so với USD

Trong bối cảnh tỷ giá USD/VND đang chịu sức ép lớn từ thị trường quốc tế và nhu cầu ngoại tệ trong nước gia tăng, NHNN đang triển khai biện pháp kép để 'ghìm cương' tỷ giá.

- Biện pháp đầu tiên được NHNN sử dụng là việc mở lại kênh phát hành tín phiếu sau gần 2 tháng tạm ngưng. Theo đó, từ ngày 18/10, NHNN đã bắt đầu chào thầu tín phiếu trở lại. Việc mở lại hoạt động chào bán tín phiếu cho thấy định hướng hút bớt thanh khoản VND trong hệ thống ngân hàng và có chiều hướng làm tăng lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng.
- Biện pháp thứ hai là NHNN đã bán USD can thiệp niêm yết tại Sở Giao dịch ở mức 25.450 VND/USD vào ngày 24/10.

Như vậy, NHNN đang sử dụng đồng thời cả hai công cụ là tín phiếu và bán ngoại tệ can thiệp để kiểm chế đà tăng của tỷ giá – tương tự giai đoạn quý 2 và đầu quý 3 vừa qua. Hoạt động điều hành của NHNN được đánh giá sẽ giúp kìm chế đà tăng nóng của tỷ giá, nhưng sẽ phần nào ảnh hưởng tới thanh khoản VND trên thị trường liên ngân hàng.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **OCB muốn huy động 13.200 tỷ đồng trái phiếu trong quý IV/2024.** Ngày 5/11, Ngân hàng TMCP Phương Đông (OCB – Mã: OCB) công bố nghị quyết Hội đồng quản trị về việc chào bán và phát hành trái phiếu riêng lẻ lần thứ 2 trong năm 2024.

Cụ thể, OCB dự kiến phát hành tối đa 13.200 tỷ đồng trái phiếu, mệnh giá tương ứng một tỷ đồng/trái phiếu. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền hoặc không có bảo đảm/bảo lãnh thanh toán, kỳ hạn một năm kể từ ngày phát hành. Theo kế hoạch, lượng trái phiếu này sẽ được phát hành trong 13 đợt, giá trị mỗi đợt từ 1.000-1.200 tỷ đồng trong quý IV/2024. Đối tượng chào bán là nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp theo quy định của pháp luật. Trái phiếu được phát hành theo hình thức đại lý phát hành, bán trực tiếp cho nhà đầu tư hoặc phương thức khác và được chào bán riêng lẻ. Số tiền thu về từ phát hành trái phiếu sẽ được dùng để cho vay, đầu tư hoặc sử dụng cho mục đích khác phù hợp với quy định hiện hành.

- ✓ **VIB: Công ty hai tháng tuổi nâng tỷ lệ sở hữu tại VIB lên 3,5%.** Ngân hàng TMCP Quốc tế Việt Nam (VIB - Mã: VIB) vừa có báo cáo cập nhật thay đổi về cổ đông sở hữu từ 1% vốn điều lệ. Theo đó, tại ngày 31/10, cổ đông chiến lược Commonwealth Bank of Australia (CBA) chỉ còn sở hữu hơn 140 triệu cổ phiếu VIB, tương ứng 4,71% vốn.

Ngày 29/10, CBA xác nhận đã bán 300 triệu cổ phiếu VIB hay khoảng 10% vốn điều lệ của ngân hàng. Dữ liệu từ HOSE cho thấy lô cổ phiếu trên được bán với giá trung bình là 18.000 đồng/cp, tương ứng tổng giá trị 5.400 tỷ đồng. Trước đó, vào ngày 24/9, CBA cũng đã bán ra gần 5% vốn điều lệ của VIB, ước tính tổng giá trị giao dịch khoảng 2.700 tỷ đồng. Ngân hàng không xác nhận về việc có tiếp tục tiến hành những đợt thoái vốn tiếp theo hay không. Đồng thời, thông báo từ VIB cũng cho thấy, tại ngày 29/10, CTCP Unicap đã nâng số cổ phần sở hữu từ 67 triệu cổ phiếu lên 103 triệu cổ phiếu, tương ứng 3,465% vốn điều lệ.

Được biết, CTCP Unicap thành lập từ đầu tháng 9/2024, có trụ sở tại quận 1, TP HCM, hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh chính là bán buôn thực phẩm, ngoài ra còn cung cấp dịch vụ tư vấn quản lý, nghiên cứu thị trường. Vốn điều lệ của công ty này là 100 tỷ đồng.

- ✓ **EIB: Trưởng Ban Kiểm soát bị xem xét miễn nhiệm.** Theo nội dung Nghị quyết vừa công bố, ngày 29/10/2024, nhóm cổ đông sở hữu trên 5% tổng số cổ phần phổ thông của Eximbank kiến nghị HĐQT Eximbank bổ sung vào chương trình và nội dung cuộc họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2024 dự kiến tổ chức vào ngày 28/11/2024 của Eximbank với nội dung: “Miễn nhiệm chức danh thành viên Ban Kiểm soát ngân hàng Eximbank đối với ông Ngô Tony do xét thấy cần thiết theo quy định tại Điểm e Khoản 4 Điều 63 Điều lệ; Điểm e Khoản 1 Điều 45 Quy chế quản trị nội bộ; Điều 15 Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát; Điểm đ Khoản 1 Điều 46 Luật Các Tổ chức tín dụng 2024; Khoản 3 Điều 160 Luật Doanh nghiệp 2020”.

Lý do mà nhóm cổ đông đưa ra là: “Ông Ngô Tony đã có hành vi lạm dụng/lợi dụng chức vụ quyền hạn, vi phạm nghiêm trọng các quy định của Điều lệ Ngân hàng Eximbank và Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban Kiểm soát Eximbank, gây ảnh hưởng nặng nề đến quyền lợi của cổ đông”.

## NGÀNH CHỨNG KHOÁN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Lần đầu tiên trong lịch sử Việt Nam có 9 triệu tài khoản chứng khoán.** Theo số liệu từ Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD), số lượng tài khoản của nhà đầu tư trong nước đã tăng thêm gần 157.000 tài khoản trong tháng 10/2024, giảm nhẹ so với tháng trước. Số lượng tài khoản tăng thêm chủ yếu đến từ cá nhân trong khi tổ chức chỉ có thêm 121 tài khoản. Luỹ kế từ đầu năm, số lượng tài khoản chứng khoán của nhà đầu tư trong nước đã tăng 1,73 triệu tài khoản. Tính đến cuối tháng 10, nhà đầu tư cá nhân có tổng cộng gần 9 triệu tài khoản, tương đương khoảng 9% dân số. Như vậy, chứng khoán Việt Nam đã đạt mục tiêu 9 triệu tài khoản trước thời hạn 2025 và đang hướng đến con số 11 triệu tài khoản vào năm 2030. Số lượng tài khoản chứng khoán tăng chậm lại trong bối cảnh thị trường liên tục gặp khó trước ngưỡng kháng cự tâm lý 1.300 điểm. Nhiều lần thất bại trong việc chinh phục mốc điểm này phần nào ảnh hưởng đến tâm lý nhà đầu tư. Bên cạnh đó, những bất ổn địa chính trị tại nhiều khu vực trên thế giới và các cuộc bầu cử lớn cũng khiến giới đầu tư lo ngại. Đáng chú ý, khối ngoại sau thời gian giảm bán đã quay trở lại xả hàng mạnh. Trong tháng 10, giá trị bán ròng trên HoSE đạt xấp xỉ 10.000 tỷ đồng. Đà bán tiếp tục lan sang những ngày đầu tháng 11. Dòng vốn ngoại rút ra triển miên phần nào do chứng khoán Việt Nam thiếu cơ hội đầu tư đủ hấp dẫn.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

### Tin tức ngành:

- ✓ **Cả nước có gần 26.000 bất động sản tồn kho.** Cuối quý III, lượng tồn kho chung cư, nhà ở riêng lẻ, đất nền trên cả nước lên đến 25.937 sản phẩm, tăng 52% so với quý trước. Thông tin được nêu trong báo cáo của Bộ Xây dựng vừa công bố. Trong đó, số lượng chung cư khoảng 4.688 căn, nhà ở riêng lẻ 12.250 căn và đất nền là gần 9.000 sản phẩm. Danh mục hàng tồn kho gồm bất động sản đã hoàn thành và loại đang triển khai dở dang.
  - Trong đó, hàng tồn kho đã hoàn thành nhưng không bán được tập trung chủ yếu ở đất nền, nhà liền thổ tại thị trường vùng ven. Những sản phẩm này không được đón nhận vì mức giá bán cao, dự án pháp lý mập mờ hay rối hàng có vị trí xấu.
  - Còn với phân khúc đáp ứng nhu cầu thực là căn hộ chung cư, lượng hàng tồn do ế khách mua, nhất là tại hai thị trường Hà Nội và TP.HCM. Phần lớn sản phẩm đến từ dự án bất động sản đang xây dựng nhưng chưa xác định thời điểm ra mắt và những dự án triển khai dang dở phải tạm dừng bán hàng vì vướng pháp lý. Đây cũng là nhóm sản phẩm chính góp phần dẫn đến tình trạng tồn kho trên thị trường bất động sản khó giảm.

Trong bối cảnh trên, Bộ Xây dựng khuyến nghị doanh nghiệp địa ốc cần chủ động rà soát, tiết giảm chi phí, tích cực áp dụng công nghệ hiện đại trong xây dựng để giảm giá thành sản phẩm phù hợp với tình hình thực tiễn của thị trường, theo tinh thần "lợi ích hài hòa, khó khăn chia sẻ". Ngoài ra, doanh nghiệp cũng nên chủ động giải quyết các khó khăn về pháp lý, nguồn vốn, có trách nhiệm tập trung mọi nguồn lực xử lý nợ xấu để tiếp tục triển khai dự án, mở bán ra thị trường, tránh việc đầu tư dàn trải...

- ✓ **Hơn 1.000 DN bất động sản trở lại thị trường, TPHCM ghi nhận hơn 1.600 giao dịch.** UBND TPHCM vừa báo cáo Bộ Xây dựng về tình hình nhà ở và thị trường bất động sản (BDS) quý 3/2024. Doanh thu kinh doanh BĐS 9 tháng đầu năm nay đạt 199.156 tỷ đồng, chiếm 60,3% trong doanh thu dịch vụ khác, tăng 6,7% so với cùng kỳ. Bên cạnh đó, 9 tháng đầu năm nay, TPHCM ghi nhận 1.051 doanh nghiệp BĐS được cấp phép thành lập với tổng vốn đăng ký 40.137 tỷ đồng.

Về tình hình triển khai các dự án nhà ở, quý 3/2024, trên địa bàn TPHCM có 3 dự án (2 dự án nhà ở thương mại và 1 dự án nhà ở xã hội) được chấp thuận chủ trương đầu tư, lựa chọn nhà đầu tư. Một dự án được cấp phép xây dựng. Tính từ đầu năm đến nay, trên địa bàn thành phố đã có 12 dự án nhà ở thương mại được chấp thuận chủ trương đầu tư, 3 dự án nhà ở xã hội xây dựng hoàn thành, hơn 31.000 căn hộ đang xây dựng... Đánh giá thị trường BĐS của thành phố, UBND TPHCM cho rằng thị trường đã dần hồi phục, tốc độ tăng trưởng còn chậm nhưng đã có tín hiệu tích cực.

- ✓ **Thu thuế chuyển nhượng bất động sản ở TP.HCM tăng gấp rưỡi.** Người dân tranh thủ giao dịch bất động sản trước khi luật mới có hiệu lực, khiến khoản thu từ chuyển nhượng đất tăng mạnh trong 9 tháng đầu năm. Theo số liệu từ Cục thuế TP HCM, 9 tháng, thu thuế thu nhập cá nhân và phí trước bạ từ chuyển nhượng bất động sản đạt 6.540 tỷ đồng, tăng gấp rưỡi so với cùng kỳ. Trong đó, 75% là thu thuế thu nhập cá nhân chuyển nhượng địa ốc, còn lại phí trước bạ.

Hai khoản thu này tăng cao so với cùng kỳ năm ngoái, theo lý giải của ngành thuế thành phố, chủ yếu do người dân có tâm lý muốn hoàn tất giao dịch mua bán trước ngày 1/8 - thời điểm Luật Đất đai 2024 có hiệu lực. Điều này thể hiện qua số thu thuế thu nhập cá nhân trong tháng 6 và 7, tăng 50-80% so với cùng kỳ. Sau 1/8, lượng người giao dịch bất động sản giảm, kéo theo số lượt nộp thuế tháng 8 sụt 32% và giảm 28% về tiền nộp.

Các khoản thu ngân sách khác từ đất (gồm tiền sử dụng đất, thuế đất nông nghiệp và phí nông nghiệp...) cũng tăng 58% so với cùng kỳ, đạt 10.510 tỷ đồng trong 9 tháng. Tuy nhiên, so với dự toán, tiến độ thu mới đạt 26% kế hoạch năm.

Lũy kế 9 tháng, các khoản thu từ đất (gồm giao dịch bất động sản) tại TP HCM là 17.050 tỷ đồng, tăng 56% so với cùng kỳ. Trong tuần đầu tháng 10, số thu này tăng thêm 17.504 tỷ đồng. Thực tế, theo giới phân tích, dòng tiền đang có xu hướng dịch chuyển từ các kênh đầu tư như chứng khoán sang bất động sản. VinaCapital dẫn các nguồn tin của họ cho rằng nhiều khả năng khối lượng giao dịch địa ốc tăng tới 35% so với cùng kỳ năm trước trong 9 tháng đầu 2024.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHM: đã mua lại hơn 100 triệu cổ phiếu sau 2 tuần khởi động thương vụ lịch sử.** Cập nhật mới nhất từ Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM (HoSE), tính đến cuối phiên 6/11/2024, Vinhomes (VHM) đã mua được tổng cộng gần 103 triệu cổ phiếu quỹ, chiếm 27,8% tổng số lượng đăng ký. Con số này tăng thêm hơn 8,8 triệu đơn vị so với cuối phiên 5/11. Sau 2 tuần kể từ khi triển khai, 100 triệu cổ phiếu quỹ đầu tiên đã được Vinhomes mua lại. Số cổ phiếu quỹ còn lại Vinhomes dự kiến mua vào còn hơn 267 triệu đơn vị.

Theo kế hoạch đã công bố trước đó, 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. Ước tính tổng số tiền Vinhomes có thể phải chi ra cho thương vụ này có thể 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, đồng thời vốn điều lệ của Vinhomes sẽ giảm 3.700 tỷ đồng, từ 43.543 tỷ đồng về còn 39.843 tỷ đồng.

Trong diễn biến liên quan khác, Vinhomes mới đây đã công bố việc thành lập thêm hai công ty con mới trên cơ sở tách ra CTCP Đầu tư Khu Công Nghiệp Vinhomes. Việc này nhằm giúp VHM tổ chức lại các công ty con. Trong đó, CTCP Đầu tư KCN Vinhomes sẽ có vốn điều lệ 340 tỷ đồng do VHM nắm giữ 51% vốn. Còn hai công ty mới thành lập thêm là CTCP KCN Vinhomes Hải Phòng và CTCP KCN Vinhomes Vũng Áng, VHM cũng sẽ nắm 51% vốn của hai doanh nghiệp mới thành lập. KCN Vinhomes Hải Phòng có vốn điều lệ 15.160 tỷ đồng còn KCN Vinhomes Vũng Áng có vốn điều lệ 3.000 tỷ đồng.

- ✓ **PDR hoàn thành nghĩa vụ tài chính tại dự án Bắc Hà Thanh, chuẩn bị mở bán trong quý IV/2024.** Ngày 1/11/2024, CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (HoSE: PDR) nhận được văn bản từ cơ quan thuế tỉnh Bình Định xác nhận hoàn thành

các nghĩa vụ tài chính cho giai đoạn 1 của dự án khu đô thị Bắc Hà Thanh. Tính đến nay, hạ tầng kỹ thuật tại dự án Bắc Hà Thanh đã được hoàn thiện gần 90%, nhiều hạng mục tại 92 căn nhà ở kết hợp dịch vụ (ODV) hoàn thành 100% tiến độ, hoạt động san lấp giai đoạn 2 đang được đẩy nhanh... Mọi công tác tại dự án đang được triển khai với nhịp độ “3 ca, 4 kíp” để sẵn sàng mở bán trong quý IV năm nay. Được biết, dự án khu đô thị Bắc Hà Thanh có tổng diện tích 43,16ha, được thiết kế theo phong cách hiện đại, tận dụng tối đa lợi thế 3 mặt giáp sông Hà Thanh với tổng chiều dài lên tới 2,5km. Dự án được kỳ vọng sẽ góp phần thay đổi diện mạo đô thị tại địa phương, cung ứng cho thị trường dòng sản phẩm chất lượng cao, phù hợp nhu cầu của khách hàng.

- ✓ **NVL xin được cấp lại margin, gỡ cảnh báo đối với cổ phiếu.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư Địa ốc No Va (Tập đoàn Novaland, mã cổ phiếu NVL - sàn HoSE) vừa qua đã có văn bản gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HoSE) và Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) về việc giải trình, báo cáo tình hình khắc phục thực trạng chứng khoán bị cảnh báo định kỳ. Tập đoàn Novaland cho biết đã hoàn tất việc công bố báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2024 và các giải trình liên quan theo quy định của pháp luật vào ngày 26/9/2024. Ngoài ra, Tập đoàn Novaland cũng đã hoàn tất việc công bố báo cáo tài chính quý 3/2024 vào ngày 30/10, đúng theo quy định về công bố thông tin trên thị trường chứng khoán tại Điều 14.3.c Thông tư 96/2020/TT-BTC. Trước đó, cổ phiếu NVL của Tập đoàn Novaland đã rơi vào danh sách không được cấp margin (cho vay ký quỹ) của HoSE do chậm công bố báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2024 quá 5 ngày làm việc kể từ ngày hết hạn công bố thông tin.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

### Tin tức ngành:

- ✓ **10 tháng, nhà đầu tư nước ngoài rót hơn 27 tỷ USD vào Việt Nam.** Theo Tổng cục Thống kê, tính đến ngày 31/10/2024, tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam đạt 27,26 tỷ USD, tăng 1,9% so với cùng kỳ năm 2023.
  - Trong số này, vốn đăng ký cấp mới có 2.743 dự án được cấp phép với số vốn đăng ký đạt 15,23 tỷ USD, tăng 1,4% so với cùng kỳ năm trước về số dự án và giảm 2,5% về số vốn đăng ký. Trong đó, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo được cấp phép mới đầu tư trực tiếp nước ngoài lớn nhất với số vốn đăng ký đạt 9,79 tỷ USD, chiếm 64,2% tổng vốn đăng ký cấp mới; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 3,24 tỷ USD, chiếm 21,3%; các ngành còn lại đạt 2,2 tỷ USD, chiếm 14,5%.
  - Vốn đăng ký điều chỉnh có 1.151 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư tăng thêm 8,35 tỷ USD, tăng 41,7% so với cùng kỳ năm trước.
  - Còn đầu tư thông qua góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài, trong 10 tháng có 2.669 lượt giao dịch với tổng giá trị góp vốn 3,68 tỷ USD, giảm 29,9% so với cùng kỳ năm trước.

Như vậy, vốn đầu tư nước ngoài đổ vào Việt Nam vẫn trong xu hướng tăng tuy nhiên đang có dấu hiệu chậm lại (mức tăng so với cùng kỳ của 10T/2024 giảm 9,7 điểm phần trăm so với mức tăng của 9T/2024). Trong đó, vốn đầu tư đăng ký mới giảm nhẹ 2,5% sau giai đoạn tăng mạnh. Theo Cục Đầu tư nước ngoài, số dĩ vốn đăng ký mới quay đầu giảm là do các dự án đăng ký mới trong tháng 10/2024 dù nhiều hơn so với cùng kỳ năm trước song quy mô các dự án nhỏ (chỉ có ít số dự án có quy mô vốn từ 100-300 triệu USD), dẫn tới tổng vốn đăng ký vẫn thấp hơn so với cùng kỳ năm trước.

### Tin tức doanh nghiệp:



- ✓ **KBC: Foxconn nhắm Kinh Bắc để thuê đất đầu tư thêm nhà máy.** Công ty TNHH Công Nghệ Shunsin Việt Nam thuộc Tập đoàn Foxconn đang xin cấp phép môi trường cho dự án đầu tư 80 triệu USD vào tỉnh Bắc Giang để sản xuất, gia công chip. Trong Báo cáo Đánh giá tác động môi trường đang xin ý kiến Bộ Kế hoạch và Đầu tư, Công ty TNHH Công Nghệ Shunsin cho biết sẽ góp 20 triệu USD để thực hiện dự án. Ngoài ra, vốn vay và huy động là 60 triệu USD, tương đương 75% tổng vốn đầu tư. Nhà máy dự kiến xây dựng tại Khu công nghiệp Quang Châu, xã Việt Yên, Bắc Giang, với diện tích khoảng 4,4ha thuê từ CTCP Khu công nghiệp Sài Gòn - Bắc Giang, một công ty con của Tổng CTCP Phát triển Đô thị Kinh Bắc (KBC). Theo lộ trình, Foxconn dự kiến hoàn thành thủ tục pháp lý vào cuối năm 2024 và sẽ bắt đầu xây dựng vào đầu năm 2025. Tháng 6/2026, nhà máy sẽ đi vào giai đoạn vận hành thử nghiệm và hoạt động chính thức từ tháng 12/2026. Mục tiêu của dự án là sản xuất và gia công linh kiện điện tử, với công suất thiết kế 4,5 triệu sản phẩm mỗi năm, trong đó sản xuất mạch tích hợp chiếm đa số. Tất cả sản phẩm sẽ được xuất khẩu sang Mỹ, EU và Nhật Bản, đáp ứng nhu cầu ngành điện tử toàn cầu với tiêu chuẩn cao về công nghệ và bảo vệ môi trường.

Trong diễn biến khác, cổ phiếu KBC đã có phiên tăng tích cực hôm 6/11 sau khi ông Donald Trump vừa đắc cử Tổng thống thứ 47 của Mỹ. Đồng thuận với diễn biến cổ phiếu, khối ngoại đã kết thúc chuỗi bán ròng 16 phiên liên tiếp (295 tỷ đồng - 11,1 triệu đơn vị) với giá trị mua ròng trong phiên 6/11 đạt 20,5 tỷ đồng (720.800 đơn vị). Trước đó, vào ngày 25/9, Tập đoàn Trump và CTCP Dịch vụ Khách sạn Hưng Yên (thuộc Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - KBC) đã chính thức công bố hợp tác chiến lược để phát triển tổ hợp khách sạn 5 sao, sân golf quốc tế, khu dân cư sang trọng cùng nhiều tiện ích cao cấp tại Việt Nam. UBND tỉnh Hưng Yên đã ký kết Biên bản ghi nhớ với tổ hợp các nhà đầu tư được Trump Organization lựa chọn, bao gồm Tập đoàn Phát triển Hưng Yên, IDG (quỹ đầu tư của Mỹ), Horitus (quỹ đầu tư của Mỹ), để xây dựng tổ hợp cao cấp, hiện đại, quy mô lớn, đạt tiêu chuẩn quốc tế với tổng vốn đầu tư khoảng 1,5 tỷ USD.

- ✓ **IDC: Dragon Capital giảm sở hữu tại Idico.** Nhóm quỹ ngoại Dragon Capital do bà Trương Ngọc Phượng làm đại diện, vừa có văn bản gửi đến Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX) và Tổng Công ty Idico - CTCP (Idico, MCK: IDC, sàn HNX) để báo cáo về thay đổi sở hữu của nhóm nhà đầu tư nước ngoài có liên quan là cổ đông lớn, nhà đầu tư nắm giữ từ 5% trở lên cổ phiếu. Theo đó, ngày 30/10/2024 Dragon Capital đã thông qua 4 quỹ thành viên của mình để bán ra tổng cộng 362.000 cổ phiếu IDC. Cụ thể, quỹ thành viên Amersham Industries Limited bán ra 50.000 cổ phiếu, Hanoi Investments Holdings Limited bán ra 80.000 cổ phiếu, Saigon Investments Limited bán ra 200.000 cổ phiếu, là Samsung Vietnam Securities Master Investment Trust (Equity) bán ra 32.000 cổ phiếu IDC. Sau giao dịch này, Dragon Capital giảm tỷ lệ sở hữu vốn tại Idico từ 7,06% (hơn 23,3 triệu cổ phiếu) xuống còn 6,95% (hơn 22,9 triệu cổ phiếu).
- ✓ **VGC: Dự án KCN hơn 1.800 tỷ đồng dự kiến khởi công trước tháng 4/2025.** Vào ngày 5/11/2024, Phó Chủ tịch Thường trực UBND tỉnh Khánh Hòa, ông Lê Hữu Hoàng cùng các lãnh đạo sở, ngành và địa phương đã tiến hành kiểm tra thực tế và làm việc với các đơn vị liên quan về tiến độ triển khai dự án xây dựng kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Dốc Đá Trắng. Dự án này nằm tại xã Vạn Hưng (huyện Vạn Ninh) và xã Ninh Thọ (thị xã Ninh Hòa) với tổng diện tích 288ha và vốn đầu tư 1.807 tỷ đồng, do CTCP Phát triển Khu công nghiệp Viglacera Yên Mỹ làm chủ đầu tư. Đây là công ty con của Tổng Công ty Viglacera (HoSE: VGC) với việc sở hữu 60% vốn điều lệ. Theo báo cáo, Khu công nghiệp Dốc Đá Trắng đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt quyết định chủ trương đầu tư vào tháng 3/2024. Đến thời điểm hiện tại, dự án đã cơ bản hoàn thiện Đồ án Quy hoạch phân khu xây dựng (tỷ lệ 1/2.000) và trình HĐND tỉnh xem xét thông qua tại kỳ họp chuyên đề vào ngày 6/11/2024.

Đối với công tác giải phóng mặt bằng, UBND thị xã Ninh Hòa hiện đã hoàn thành công tác kiểm đếm toàn bộ 45ha với 59 thửa đất tại xã Ninh Thọ, ứng với 18 trường hợp bị ảnh hưởng. UBND huyện Vạn Ninh cũng hoàn thành công tác kiểm đếm

63,37/66ha tại xã Vạn Hưng với 63 thửa đất, tương ứng với 40/46 trường hợp (các trường hợp còn lại không có ở địa phương). Theo đó, Phó Chủ tịch Thường trực UBND tỉnh Khánh Hòa, ông Lê Hữu Hoàng đồng ý với kiến nghị thành lập tổ công tác hỗ trợ dự án và giao các đơn vị liên quan tiến hành thu hồi đất, đồng thời tham mưu UBND tỉnh ra văn bản đúng quy trình pháp luật. Phó Chủ tịch yêu cầu rà soát quy hoạch lâm nghiệp, thủy lợi trước tháng 12/2024 và yêu cầu UBND huyện Vạn Ninh, thị xã Ninh Hòa phê duyệt đơn giá đất bồi thường, hỗ trợ, tiến hành kiểm đếm và báo cáo UBND tỉnh trước ngày 20/11. Ông cũng nhấn mạnh các đơn vị cần đẩy nhanh tiến độ triển khai các thủ tục cần thiết và phấn đấu khởi công dự án Khu công nghiệp Dốc Đá Trắng trước tháng 4/2025.

## NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **Thủ tướng chỉ đạo quyết liệt giải ngân vốn đầu tư công những tháng cuối năm.** Ngày 8/11, Thủ tướng Chính phủ ký ban hành Công điện số 115/CĐ-TTg về việc quyết liệt thực hiện các nhiệm vụ, giải pháp đẩy mạnh giải ngân vốn đầu tư công những tháng cuối năm 2024. Trong Công điện đề cập, theo báo cáo của Bộ Tài chính, tỷ lệ giải ngân vốn đầu tư công ước 10 tháng năm 2024 của cả nước chỉ đạt 52,29% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao, thấp hơn cùng kỳ năm 2023 (56,74%), chưa đáp ứng yêu cầu đặt ra. Thủ tướng Chính phủ biểu dương, đánh giá cao các Bộ, cơ quan trung ương và địa phương đạt kết quả giải ngân cao; đồng thời phê bình 29 bộ, cơ quan Trung ương và 21 địa phương có tỷ lệ giải ngân thấp dưới mức trung bình cả nước. Một số địa phương có tỷ lệ giải ngân thấp như: TP Hồ Chí Minh (19,63%), Phú Yên (24,63%), Kon Tum (27,45%), Quảng Ngãi (27,98%) ...

Để phấn đấu đạt tỷ lệ giải ngân trên 95% kế hoạch, Thủ tướng Chính phủ yêu cầu các đồng chí Bộ trưởng, Thủ trưởng cơ quan ngang Bộ, cơ quan thuộc Chính phủ, Thủ trưởng các cơ quan khác ở Trung ương, lãnh đạo các địa phương tiếp tục quán triệt đầy đủ vai trò, ý nghĩa quan trọng của đầu tư công đối với phát triển kinh tế - xã hội. Bộ Kế hoạch và Đầu tư phối hợp với Bộ Tài chính theo dõi sát tiến độ thực hiện giải ngân vốn đầu tư công của các bộ, cơ quan trung ương và địa phương; kịp thời báo cáo Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ hằng tháng để kịp thời chỉ đạo các giải pháp điều hành linh hoạt, kịp thời, hiệu quả, sát với tình hình thực tiễn.

- ✓ **Cao tốc TP.HCM – Mộc Bài hơn 19.600 được mời đầu tư theo hình thức BOT.** Ủy ban nhân dân TP.HCM đã có thông báo khảo sát sự quan tâm của nhà đầu tư với dự án thành phần 1 đầu tư xây dựng đường cao tốc TP.HCM - Mộc Bài theo phương thức đối tác công tư (hợp đồng BOT). Dự án cao tốc TP.HCM - Mộc Bài (giai đoạn 1) được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt chủ trương đầu tư tại Quyết định số 760/QĐ-TTg ngày 2/8/2024, có tổng chiều dài 51 km, điểm đầu kết nối đường Vành đai 3 tại huyện Củ Chi (TP.HCM) và điểm cuối giao với Quốc lộ 22 (huyện Bến Cầu, tỉnh Tây Ninh). Trong giai đoạn 1, dự án đầu tư quy mô bốn làn xe; đồng thời xây dựng các công trình trên tuyến, hệ thống giao thông thông minh, hệ thống thu phí, trạm dừng nghỉ... đảm bảo đồng bộ, hiệu quả theo tiêu chuẩn, quy chuẩn hiện hành. Công trình thiết kế theo tiêu chuẩn đường cao tốc, vận tốc 120 km/giờ.

Dự án có tổng mức đầu tư hơn 19.600 tỷ đồng, chia làm 4 dự án thành phần. Trong đó, với dự án thành phần 1 được TP.HCM mời nhà đầu tư quan tâm là xây dựng đường cao tốc, tổng mức đầu tư khoảng 10.421 tỷ đồng, thực hiện theo hợp đồng BOT. Vốn nhà đầu tư khoảng 9.943 tỷ đồng chiếm 95,41%; vốn ngân sách Nhà nước (ngân sách TP.HCM) khoảng 478 tỷ đồng, chiếm 4,59%. Trong khi đó, dự án thành phần 2 xây dựng đường gom dân sinh, cầu vượt ngang đường cao tốc có tổng mức đầu tư khoảng 2.422 tỷ đồng, theo phương thức đầu tư công. Dự án thành phần 3 và thành phần 4 là bồi thường, hỗ trợ, tái định cư đoạn qua TP.HCM và tỉnh Tây Ninh. Trong tổng kinh phí làm tuyến cao tốc, nhà đầu tư chịu trách nhiệm

thu xếp khoảng 9.943 tỷ đồng (gần 51%). Trong khi đó, phần vốn Nhà nước tham gia khoảng 9.674 tỷ đồng, chiếm 49,31% tổng mức đầu tư.

- ✓ **Sắp xây dựng tuyến đường sắt đô thị kết nối Hà Nội với sân bay Nội Bài.** Ban Quản lý Đường sắt Đô thị Hà Nội cho biết, theo quy hoạch, Hà Nội sẽ xây dựng tuyến đường sắt đô thị số 2 nhằm kết nối sân bay Nội Bài với lộ trình: Khu đô thị Nam Thăng Long - Trần Hưng Đạo - Thượng Đình - Vành đai 2,5 - Bưởi - Nội Bài - Sóc Sơn. Theo kế hoạch, dự án dự kiến khởi động trong giai đoạn 2024-2025 và hoàn thành toàn bộ vào năm 2034; riêng đoạn 2.4 Nam Thăng Long - Nội Bài dự kiến đưa vào khai thác vào năm 2030.

Theo Ban Quản lý Đường sắt Đô thị Hà Nội, Hà Nội hiện đang tập trung triển khai đoạn 2.1 của tuyến đường sắt đô thị số 2, tuy nhiên vẫn đang phải xin điều chỉnh chủ trương đầu tư. Theo báo cáo nghiên cứu khả thi của dự án được UBND TP. Hà Nội phê duyệt tại Quyết định số 2054, dự án tuyến đường sắt đô thị số 2 này dự kiến có chiều dài khoảng 11,5 km với 2,6 km đoạn trên cao và 8,9 km đoạn ngầm; khu Depot rộng 17,5 ha đặt tại phường Xuân Đỉnh, quận Bắc Từ Liêm. Ông Lê Trung Hiếu, Phó Giám đốc Sở Kế hoạch và Đầu tư Hà Nội, nhấn mạnh tuyến đường sắt đô thị số 2 là một trong những tuyến quan trọng và cấp thiết nhất hiện nay. Không chỉ mang lại lợi ích về giao thông và môi trường, tuyến đường còn đóng vai trò quan trọng trong phát triển du lịch và kiến trúc đô thị của Hà Nội.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD: Quỹ Hàn Quốc tăng tỷ lệ chi phối lên hơn 8%.** Công ty TNHH Quản lý quỹ KIM Việt Nam (KIM Vietnam Fund Management Co.,Ltd) vừa có báo cáo về việc một thành viên của quỹ mua thêm 200.000 cổ phiếu CTD của Công ty Cổ phần Xây dựng Coteccons. Qua đó, tổng số lượng cổ phiếu CTD thuộc sở hữu của nhóm quỹ này lên 8,11 triệu đơn vị, tương ứng 8,13% vốn cổ phần của Xây dựng Coteccons. Trước đó, vào ngày 24/10, nhóm quỹ KIM Việt Nam đã mua vào thêm 550.000 cổ phiếu CTD để nâng tỷ lệ sở hữu từ 6,63% lên mức 7,18% vốn cổ phần của Xây dựng Coteccons. Nhóm quỹ KIM Việt Nam gia tăng đáng kể tỷ lệ sở hữu tại Xây dựng Coteccons trong bối cảnh công ty này đang ghi nhận nhiều chuyển biến tích cực trong hoạt động kinh doanh sau 3 năm liên tục chìm trong khủng hoảng.
- ✓ **FCN: Mới hoàn thành 2,3% kế hoạch năm, vẫn huy động thêm 120 tỷ trái phiếu dù đang nợ 3.040 tỷ.** Trong Q3/2024, doanh thu thuần từ bán hàng và cung cấp dịch vụ đạt 744,4 tỷ đồng, tăng 35,9% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp đạt 111,9 tỷ đồng, tăng 39,7%. Biên lãi gộp cải thiện từ 14,6% lên 15%. Dù doanh thu và lợi nhuận gộp đều gia tăng nhưng doanh thu hoạt động tài chính lại hụt mất hơn một nửa, chỉ còn gần 6 tỷ đồng. Trong khi chi phí tài chính và chi phí lãi vay đều gia tăng, chiếm lần lượt 55,2 tỷ và 46,3 tỷ đồng. Ngoài ra, chi phí bán hàng và chi phí quản lý doanh nghiệp cũng đều tăng so với cùng kỳ, lần lượt chiếm 5,2 tỷ và 51,2 tỷ đồng. Kết quả, FECON báo lãi sau thuế chỉ vốn vụn 29 triệu đồng, giảm 86%. Tính trong 9 tháng đầu năm, FECON đạt tổng doanh thu 2.172 tỷ đồng, tăng 18,7%. Lãi sau thuế lũy kế bị các chi phí hoạt động bào mòn gần hết, chỉ còn lại 1,4 tỷ đồng tương đương tỷ lệ hoàn thành chỉ 2,3% kế hoạch đề ra trong 9 tháng đầu năm.

Có thể thấy chi phí lãi vay đang là một gánh nặng bào mòn đi phần lớn doanh thu của FECON. Vừa qua, công ty đã phát hành thêm lô trái phiếu mã FCNH2426001 với trị giá 120 tỷ đồng. Kỳ hạn trái phiếu 18 tháng, lãi suất 11%/năm. Tài sản đảm bảo cho lô trái phiếu là 500.000 cổ phiếu FCN, 15 triệu cổ phiếu FCP của CTCP Năng lượng FECON cùng 15,6 triệu cổ phiếu FRU của CTCP Công trình ngầm FECON RAITO. Về cơ cấu nợ vay, tại thời điểm cuối Quý 3/2024, công ty đang ghi nhận lượng nợ vay tài chính ngắn hạn 2.144,4 tỷ đồng, tăng gần 80 tỷ so với đầu năm. Bên cạnh đó, FECON cũng đang vay nợ dài hạn 895,6 tỷ đồng.

- ✓ **DPG: Lượng backlog ước đạt 6.000 tỷ, điểm rơi lợi nhuận từ năm 2025.** Kết thúc quý 3/2024, Công ty Cổ phần Tập đoàn Đạt Phương (mã cổ phiếu DPG - sàn HoSE) ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất đạt 745 tỷ đồng, giảm 14% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp trong kỳ giảm 9%, còn 87 tỷ đồng. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp vẫn được duy trì ở mức 11%, tương đương với cùng kỳ năm 2023. Xét về cơ cấu, doanh thu hợp đồng xây dựng chiếm 90% tổng doanh thu quý 3/2024 của Tập đoàn Đạt Phương, đạt 672 tỷ đồng, giảm 16% so với cùng kỳ. Trong khi đó, doanh thu bán điện thương phẩm chiếm 8,9%, đạt 66,2 tỷ đồng, tăng 12%; còn lại là doanh thu cung cấp dịch vụ, đạt 6,2 tỷ đồng, đi ngang so với cùng kỳ năm 2023. Sau khi trừ các khoản chi phí phát sinh trong hoạt động kinh doanh, Tập đoàn Đạt Phương ghi nhận lãi ròng đạt 22,2 tỷ đồng, giảm 28% so với cùng kỳ năm 2023.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu của Tập đoàn Đạt Phương đạt 2.130 tỷ đồng và lãi ròng đạt 172 tỷ đồng, lần lượt tăng 5% và 2,4% so với cùng kỳ năm trước. Qua đó, hoàn thành 42% kế hoạch doanh thu và 50% kế hoạch lãi cả năm nay. Tập đoàn Đạt Phương hiện đang hoạt động trong 3 lĩnh vực gồm xây dựng, bất động sản, và kinh doanh điện thương phẩm. Tính đến nay, tập đoàn này đã thực hiện nhiều dự án trọng điểm như Cầu Thủ Thiêm 2, Cầu Mỹ Thuận 2... Ngoài ra, gần đây tập đoàn này cũng liên tục trúng thầu nhiều gói thầu lớn như Cầu Anh Trãi, Cầu vượt đường sắt tại tỉnh Thanh Hóa... với giá trị backlog dự kiến đến cuối năm 2024 đạt 6.000 tỷ đồng. Điểm rơi lợi nhuận của Tập đoàn Đạt Phương sẽ xuất hiện từ cuối năm 2024 và đầu năm 2025 nhờ giá trị backlog lớn; đồng thời hưởng lợi từ hiện tượng La Nina, cũng như lợi thế sở hữu quỹ đất giá rẻ từ các dự án có thể sớm khai thác và đưa vào kinh doanh. Trong đó, mảng bất động sản dự kiến sẽ là động lực tăng trưởng chính trong giai đoạn 2025 - 2026 khi dự án Casamia Balanca (TP Hội An, tỉnh Quảng Nam) đi vào khai thác. Dự án này có quy mô 31,1 ha, là dự án bất động sản lớn nhất từ trước đến nay của Tập đoàn Đạt Phương.

## NGÀNH THÉP

### Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép Trung Quốc phục hồi nhẹ trong tuần.** Trên sàn giao dịch Thượng Hải, giá thép thanh Trung Quốc tăng 0,6% lên 3.330 CNY/tấn. Xuất khẩu thép của Trung Quốc trong tháng 10 đã tăng vọt 40,81% so với cùng kỳ năm trước và tăng 10,15% so với tháng 9 lên mức cao nhất một tháng duy nhất kể từ tháng 9/2015 với 11,18 triệu tấn. Lũy kế trong 10 tháng đầu năm, xuất khẩu đã tăng 23,3% so với năm trước lên 91,89 triệu tấn, cao hơn tổng lượng xuất khẩu 90,26 triệu tấn trong năm 2023 và đang trên đà vượt mốc 100 triệu tấn trong năm. Trung Quốc đã nhập khẩu 536.000 tấn sản phẩm thép trong tháng trước, giảm 3,25% so với tháng 9 và giảm 19,76% so với năm trước, với tổng lượng nhập khẩu trong 10 tháng đạt 5,72 triệu tấn, giảm 10,1% so với năm trước.

Ủy ban thường vụ Đại hội Đại biểu Nhân dân Toàn quốc Trung Quốc đang thảo luận về kế hoạch tăng nợ địa phương để thúc đẩy chi tiêu. Tâm lý thị trường cũng bị ảnh hưởng bởi các tác động từ chiến thắng bầu cử tổng thống Mỹ của ông Donald Trump đối với nền kinh tế Trung Quốc, đặc biệt là những lo ngại về khả năng áp đặt thuế quan bổ sung. Tuy nhiên, các nhà giao dịch cho rằng điều này có thể khiến Bắc Kinh triển khai các biện pháp kích thích mạnh mẽ hơn để bảo vệ nền kinh tế.

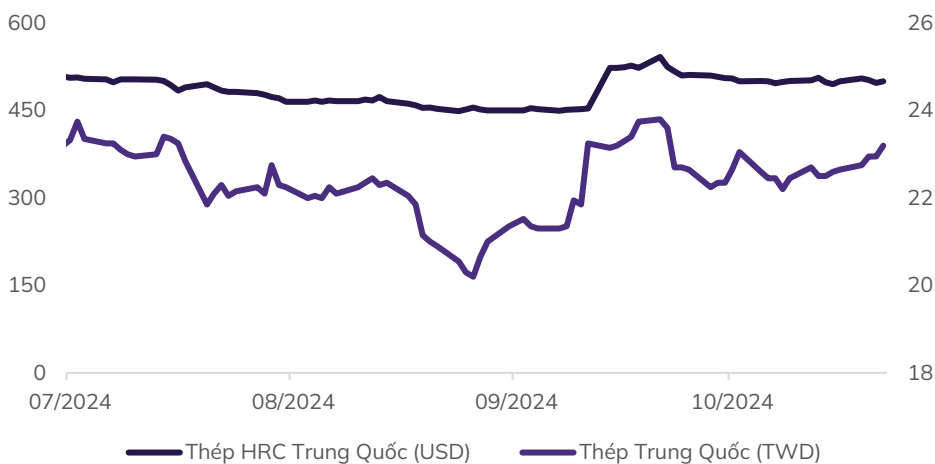
- ✓ **Ngành thép Trung Quốc lo bị áp thuế bổ sung khi ông Trump đắc cử tổng thống Mỹ.** Các sản phẩm thép của Trung Quốc có thể đối mặt với mức thuế bổ sung khi ông Donald Trump đã đắc cử tổng thống Mỹ. Tuy nhiên, S&P Global Commodity Insights báo cáo rằng Trung Quốc đã chuẩn bị để ứng phó với những tác động tiềm tàng sau kết quả bầu cử.

Hiện tại, Trung Quốc đang phải chịu mức thuế 25% đối với các sản phẩm thép xuất khẩu sang Mỹ. Nền tảng kinh tế của Trung Quốc đang chịu áp lực từ nợ cao và giảm phát, nhưng xuất khẩu vẫn là điểm sáng trong bối cảnh này. Các nguồn tin thị trường cho biết một đợt tăng thuế của Mỹ có thể làm giảm thêm tốc độ tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc, vốn đã chậm

lại, và có khả năng kéo giảm nhu cầu thép nội địa, làm trầm trọng thêm vấn đề dư thừa sản xuất. Thị trường thép Trung Quốc dễ bị tác động bởi các rào cản thương mại vì tiêu dùng trong nước đã suy giảm trong nhiều tháng qua. Những người tham gia thị trường thép của Trung Quốc cũng đang theo dõi sát sao cuộc họp Đại hội Nhân dân toàn quốc từ ngày 4 đến ngày 8/11, mong đợi các thông báo về kích thích tài khóa. Họ kỳ vọng Trung Quốc sẽ đưa ra các biện pháp kích thích nhằm hỗ trợ chính quyền địa phương chuyển đổi các khoản nợ lãi suất cao sang các khoản nợ lãi suất thấp hơn. Ngoài ra, họ đặt kỳ vọng vào nỗ lực nhằm ổn định kỳ vọng thu nhập hộ gia đình thông qua việc tăng giá trị tài sản, đặc biệt là trên thị trường bất động sản và chứng khoán, nhằm thúc đẩy tiêu dùng trong nước.

Thị trường đoán rằng trong kỳ họp Đại hội đại biểu Nhân dân toàn quốc, Trung Quốc có thể đưa ra các gói tài chính lên tới 10 nghìn tỷ Nhân dân tệ (1,404 nghìn tỷ USD) dưới dạng trái phiếu chính phủ. Gói kích thích này dự kiến sẽ tập trung vào việc hoán đổi nợ của chính quyền địa phương, mua lại những ngôi nhà chưa bán được và đất nhàn rỗi từ các nhà phát triển, đồng thời tăng cường phúc lợi xã hội để chuyển hướng tăng trưởng kinh tế sang tiêu dùng và đưa Trung Quốc thoát khỏi tình trạng giảm phát.

**Diễn biến giá thép Trung Quốc**



Nguồn: Investing.com, ABS Research

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HSG: mở văn phòng đại diện tại Trung Quốc và lập tổng kho ở Hà Nam.** CTCP Tập đoàn Hoa Sen (HOSE: HSG) vừa công bố 2 động thái chiến lược mở rộng hoạt động kinh doanh sau khi vừa kết thúc năm tài chính 2024. Động thái đầu tiên là thiết lập sự hiện diện tại thị trường Trung Quốc thông qua thành lập Văn phòng đại diện tại Quảng Châu. Văn phòng đặt tại Phòng 911, số 1, Đường số 2, Cảng Xanh Phía Nam, Quận Hóa Đô. Dù không trực tiếp thực hiện hoạt động kinh doanh, văn phòng này được kỳ vọng tăng cường kết nối với một trong những thị trường thép lớn nhất thế giới.

Song song đó, HSG cũng quyết định mở rộng mạng lưới phân phối tại miền Bắc với việc thành lập Tổng kho Hà Nam tại Cụm công nghiệp Thanh Liêm, do ông Nguyễn Văn Tiếp điều hành. Tổng kho mới sẽ phục vụ 15 tỉnh thành phía Bắc, từ Hà Nội đến các tỉnh biên giới như Lạng Sơn. Đáng chú ý, ngoài chức năng kho bãi, địa điểm này còn được đăng ký cả hoạt động sản xuất tôn mạ, thép mạ, sản phẩm nhựa và vật liệu xây dựng. Những động thái trên diễn ra trong bối cảnh HSG vừa khép lại năm tài chính 2024 với một nốt trầm. Trong quý 4 NĐTC 2024, HSG ghi nhận lỗ ròng gần 186 tỷ đồng, chấm dứt chuỗi 6 quý có lãi liên tiếp, dù doanh thu thuần tăng 25% so với cùng kỳ. Nguyên nhân lỗ ròng chủ yếu do biên lợi nhuận gộp giảm xuống 8% và chi phí vận hành tăng mạnh, trong đó chi phí bán hàng tăng 65% lên 909 tỷ đồng.

- ✓ **TVN: VNSteel muốn bán 20,05% vốn tại RedstarCera (TRT).** VNSteel thông qua kế hoạch chuyển nhượng toàn bộ 2.206.000 cổ phiếu CTCP RedstarCera (mã TRT – sàn UPCoM), tương ứng 20,05% vốn điều lệ với giá khởi điểm 57.358 đồng/cổ phiếu. Nếu giao dịch thành công theo giá khởi điểm, VNSteel dự kiến sẽ thu về số tiền khoảng 126,53 tỷ đồng từ thoái vốn khỏi RedstarCera, đồng thời lãi dự kiến 98,9 tỷ đồng (giá sổ sách là 27,7 tỷ đồng). Được biết, tính tới ngày 15/3/2024, RedstarCera có 6 cổ đông lớn gồm Công ty TNHH Sản xuất và Thương mại Minh Ngọc sở hữu 33,46% vốn điều lệ; VNSteel sở hữu 20,05% vốn điều lệ; ông Đặng Việt Phương Anh sở hữu 13,44% vốn điều lệ; ông Đặng Việt Dũng sở hữu 11,95% vốn điều lệ; bà Nguyễn Thị Thanh Hải sở hữu 7,68% vốn điều lệ; ông Đặng Văn Việt sở hữu 5,36% vốn điều lệ; và còn lại 8,04% vốn điều lệ thuộc về các cổ đông nhỏ sở hữu dưới 5% vốn điều lệ. Theo tìm hiểu, RedstarCera được thành lập năm 1964, tiền thân là Mỏ đất chịu lửa; vốn điều lệ 110 tỷ đồng; địa chỉ tại KDC Chúc Thôn, phường Cộng Hoà, TP. Chí Linh, tỉnh Hải Dương; ngành nghề sản xuất gạch ốp, lát, khai thác và chế biến đất sét, kinh doanh bất động sản ...
- ✓ **GDA: Nhu cầu tăng nhưng lãi ròng quý 3 vẫn “đi lùi”.** Trong quý 3/2024, Công ty Cổ phần Tôn Đông Á (mã cổ phiếu GDA - sàn UPCoM) ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất đạt 5.163 tỷ đồng, tăng 26% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp trong kỳ tăng 77% svck, đạt 374 tỷ đồng; biên lợi nhuận gộp tăng từ 5,2% lên 7,2%. Mặc dù doanh thu trong kỳ tăng trưởng tích cực nhưng chi phí bán hàng tăng tới 81%, đạt 281 tỷ đồng nên lãi ròng quý 3/2024 của Tôn Đông Á vẫn giảm 10%, còn 54 tỷ đồng. Ban lãnh đạo Tôn Đông Á cho biết, việc chi phí bán hàng tăng mạnh đã tác động trực tiếp đến hoạt động kinh doanh của công ty, mặc dù nhu cầu tiêu thụ thép tại thị trường nội địa và xuất khẩu vẫn đang ở mức tích cực.

Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu thuần của Tôn Đông Á đạt 15.248 tỷ đồng và lãi ròng đạt 320 tỷ đồng, lần lượt tăng 20% và 21,5% so với cùng kỳ năm 2023. Qua đó, hoàn thành 85% kế hoạch doanh thu và 107% kế hoạch lãi cả năm nay. Hiện Tôn Đông Á đang triển khai kế hoạch đầu tư thêm nhà máy thép lá mạ mới tại Bà Rịa - Vũng Tàu với tổng vốn đầu tư 7.000 tỷ đồng, dự kiến công suất thiết kế đạt 1,2 triệu tấn/năm (chia làm 3 giai đoạn). Khi hoàn thành, nhà máy này sẽ nâng tổng công suất toàn hệ thống của Tôn Đông Á lên mức 2 triệu tấn/năm và sản phẩm thép lá mạ sẽ được sử dụng đa dạng trong lĩnh vực xây dựng, thiết bị gia dụng, ô tô, giúp giảm bớt mức độ phụ thuộc vào tính chu kỳ của lĩnh vực bất động sản, xây dựng. Đồng thời, Tôn Đông Á cho biết sản phẩm sẽ đáp ứng các tiêu chuẩn quốc tế khắt khe nhằm vừa phục vụ thị trường nội địa, vừa phục vụ xuất khẩu với các thị trường tiềm năng là Bắc Mỹ, châu Âu và Đông Nam Á.

## NGÀNH DẦU KHÍ

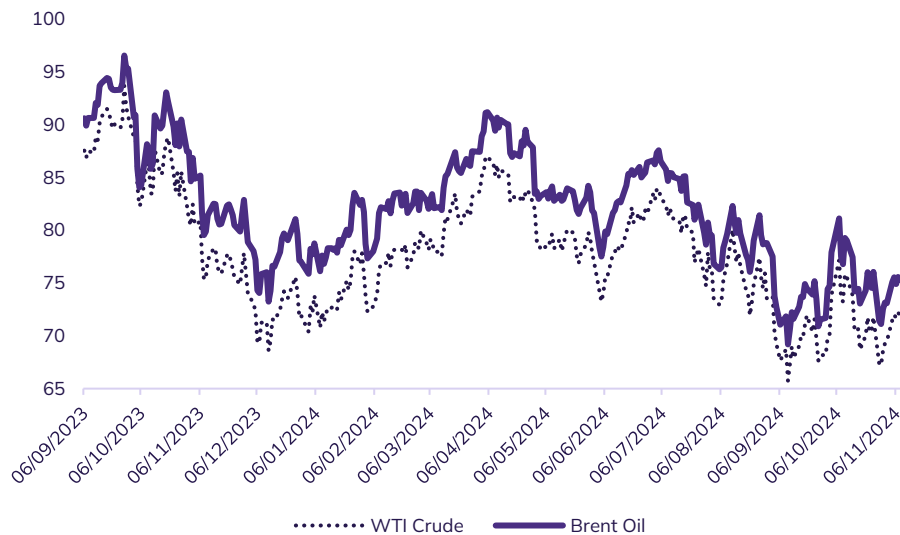
**Giá dầu tuần qua tăng trở lại:** Tuần qua, giá dầu tăng trở lại. Kết thúc phiên giao dịch 07/11, giá dầu Brent dừng ở 75,58 USD/thùng (+3,3% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 72,19 USD/thùng (+4,2%).

### Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

- ✓ Giá dầu tăng sau quyết định của OPEC+ hoãn kế hoạch tăng sản lượng thêm 1 tháng. Vào ngày 03/11, OPEC+, bao gồm Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) cộng với Nga và các đồng minh khác, cho biết sẽ gia hạn cắt giảm sản lượng 2,2 triệu thùng/ngày thêm 1 tháng nữa vào tháng 12, với việc gia tăng đã bị trì hoãn từ tháng 10 do giá dầu giảm và nhu cầu suy yếu. Nhóm này dự kiến sẽ tăng sản lượng thêm 180.000 thùng/ngày từ tháng 12/2024. OPEC+ sẽ dần dần nới lỏng mức cắt giảm 2,2 triệu thùng/ngày trong những tháng tới, trong khi mức cắt giảm sản lượng 3,66 triệu thùng/ngày sẽ được duy trì cho đến cuối năm 2025.
- ✓ Dầu tăng gần 1% sau quyết định lãi suất mới nhất của Fed. Fed giảm lãi suất 0.25% vào ngày thứ Năm xuống phạm vi mục tiêu 4,50% - 4.75%, sau khi cắt giảm 0,5% lãi suất vào tháng 9.

- ✓ Tuy nhiên, cũng có yếu tố kìm hãm giá dầu: Dầu giảm nhẹ sau khi Donald Trump đắc cử Tổng thống Mỹ.

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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

**Tin tức ngành:**

- ✓ **Giá xăng, dầu đồng loạt tăng từ 15h ngày 07/11:** Sau điều chỉnh của liên Bộ Công Thương - Tài chính, giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) tăng 350 đồng, lên 20.850 đồng một lít. E5 RON 92 ở mức 19.740 đồng một lít, tăng 340 đồng. Trong khi đó các mặt hàng dầu (trừ mazut) đều tăng 460-770 đồng. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel tăng 770 đồng, lên 18.910 đồng. Dầu hỏa thêm 460 đồng, riêng mazut giảm 70 đồng một kg. Từ đầu năm đến nay, giá xăng có 22 lần tăng, 22 đợt giảm. Còn dầu tăng 20 lần, hạ 24 lần.
- ✓ **Bộ Tài chính đề xuất tiếp tục giảm thuế môi trường với xăng dầu hết năm 2025:**
  - Theo dự thảo tờ trình dự án Nghị quyết của Ủy ban Thường vụ Quốc hội về mức thuế bảo vệ môi trường đối với xăng, dầu, Bộ Tài chính cho biết, theo quy định tại Nghị quyết số 42/2024/UBTVQH15, kể từ ngày 1/1/2025, mức thuế bảo vệ môi trường đối với xăng, dầu, mỡ nhờn sẽ quay về mức trần trong Biểu khung thuế ban hành kèm theo Luật Thuế bảo vệ môi trường, trừ dầu hỏa. Điều này sẽ tác động làm tăng giá bán lẻ trong nước, do xăng dầu một yếu tố cấu thành trong giá cơ sở. Năm 2025, bối cảnh tình hình kinh tế thế giới cũng như kinh tế trong nước vẫn tiềm ẩn nhiều yếu tố tác động bất lợi đến việc hoàn thành các mục tiêu về tăng trưởng và ổn định kinh tế vĩ mô. Để đảm bảo mục tiêu tăng trưởng ổn định, Bộ Tài chính đề xuất cần tiếp tục thực hiện giải pháp giảm mức thuế bảo vệ môi trường đối với xăng, dầu, mỡ nhờn trong năm 2025 nhằm góp phần bình ổn giá bán xăng dầu trong nước, kiểm chế CPI.
  - Do vậy, Bộ Tài chính trình Chính phủ để trình Ủy ban Thường vụ Quốc hội ban hành Nghị quyết về mức thuế bảo vệ môi trường đối với xăng, dầu, mỡ nhờn áp dụng trong năm 2025 như mức thuế quy định tại Nghị quyết số 42/2023/UBTVQH15. Cụ thể, mức thuế bảo vệ môi trường với xăng, trừ etanol giảm từ 4.000 đồng xuống còn 2.000 đồng/lít (tương đương giảm 50%); nhiên liệu bay giảm từ 3.000 đồng xuống còn 1.000 đồng/lít; (giảm gần 70%); dầu diesel, dầu mazut, dầu nhờn giảm còn 1.000 đồng/lít (giảm 50%); mỡ nhờn giảm 1.000 đồng/kg (giảm 50%); dầu hỏa giảm còn 600 đồng/lít (giảm 40%). Để đảm bảo tính liên tục và kịp thời, Bộ Tài chính đề nghị Nghị quyết có hiệu lực thi

hành từ ngày 1/1/2025 đến hết ngày 31/12/2025. Từ ngày 1/1/2026, mức thuế bảo vệ môi trường đối với các mặt hàng này được thực hiện theo Nghị quyết số 579/2018/UBTVQH14.

- Với dự kiến sản lượng tiêu thụ xăng, dầu, mỡ nhờn năm 2025 tương đương năm 2024, số thu thuế bảo vệ môi trường trong năm 2025 giảm khoảng 40.204 tỷ đồng và tổng thu NSNN (bao gồm cả phần giảm thuế VAT) giảm khoảng 44.224 tỷ đồng. Chính sách giảm thuế bảo vệ môi trường với xăng dầu được áp dụng từ tháng 4/2022. Thực hiện chính sách giảm thuế môi trường với xăng dầu đã làm giảm số thu ngân sách khoảng hơn 34.473 tỷ đồng trong năm 2023. 9 tháng năm 2024, số giảm ước tính khoảng 28.900 tỷ đồng (chưa bao gồm giảm thu thuế VAT).

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVS – PVS chốt ngày chia cổ tức, tiền mặt 7%:** Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (mã: PVS) vừa thông báo thời gian chốt danh sách cổ đông để chi trả cổ tức năm 2023 bằng tiền mặt. Theo thông báo, ngày đăng ký cuối cùng sẽ là 14/11, và dự kiến thanh toán từ ngày 17/12. Mức cổ tức được chi trả là 7%, tức cổ đông sở hữu mỗi cổ phiếu sẽ nhận được 700 đồng. Với gần 478 triệu cổ phiếu đang lưu hành, công ty sẽ chi khoảng 335 tỷ đồng cho đợt cổ tức này. Trong đó, cổ đông lớn nhất là Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (Petrovietnam), nắm giữ 51,38% vốn điều lệ, sẽ nhận được khoảng 172 tỷ đồng.
- ✓ **BSR - Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) và Doosan Vina tìm kiếm cơ hội đẩy mạnh hợp tác:**
  - Công ty cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) đã có chuyến khảo sát thực tế và làm việc với Công ty TNHH Công nghiệp nặng Doosan Việt Nam (Doosan Vina). Chuyến khảo sát và làm việc của BSR tại Doosan Vina là cơ hội để 2 doanh nghiệp gặp gỡ, tìm hiểu, kết nối và hợp tác, quảng bá sản phẩm, hàng hóa, dịch vụ và tìm kiếm cơ hội sử dụng sản phẩm, dịch vụ của nhau.
  - Tổng giám đốc Doosan Vina Kim Hyo Tae giới thiệu về tiềm năng phát triển của Doosan Vina. Những năm qua, Doosan Vina trở thành nhà cung cấp thiết bị công nghiệp nặng cho các hãng sản xuất lớn trên thế giới và Hàn Quốc như Samsung, Hyundai, một số hãng ở châu Âu, Mỹ. Phấn đấu đến tháng 6/2025, Doosan Vina sẽ đạt sản lượng trung bình 60.000 tấn thiết bị/năm.
  - BSR giới thiệu tiến độ và những cơ hội hợp tác với Doosan Vina ở dự án Nâng cấp mở rộng NMLD Dung Quất. Hiện nay, NMLD Dung Quất đã hoạt động hơn 15 năm, các thiết bị đã phần lớn đi qua tuổi thọ thiết kế và đang trong giai đoạn cần thay thế mới. Với thế mạnh là nhà chế tạo cơ khí hàng đầu thế giới, Doosan Vina có thể hợp tác với BSR trong việc nâng cao độ tin cậy cơ khí của các thiết bị trong NMLD Dung Quất. BSR và Doosan Vina có lợi thế là rất gần về vị trí địa lý nên khi có hợp tác ở một dự án bất kỳ, Doosan Vina không mất thời gian vận chuyển trang thiết bị, điều này sẽ giúp BSR đẩy nhanh tiến độ, đảm bảo an toàn, chất lượng dự án. Vì vậy Công ty cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn tin tưởng rằng với năng lực, kinh nghiệm chế tạo trang thiết bị cho nhiều nhà máy lọc dầu trên thế giới, hy vọng Doosan Vina sẽ quan tâm nhiều hơn nữa đến các dự án của BSR để cùng đồng hành, cung cấp dịch vụ chất lượng cao cho BSR. Hai bên nhất trí sẽ tổ chức các cuộc họp chuyên sâu, tần suất nhiều hơn, cụ thể hơn để bàn thảo các nội dung hợp tác.



## NGÀNH ĐIỆN

### Tin tức ngành:

#### ✓ Đề xuất áp dụng giá điện 2 thành phần từ 1/1/2025:

- Tập đoàn Điện lực Việt Nam vừa có báo cáo gửi Bộ Công Thương đề xuất cơ chế giá điện hai thành phần. Phương án lý tưởng là từ ngày 1/1/2025 sẽ triển khai cho toàn bộ khách hàng, nếu như giai đoạn thử nghiệm đề xuất được triển khai và kết thúc như dự kiến. Cụ thể, sẽ gồm có các giai đoạn: Giai đoạn thử nghiệm, giai đoạn chuyển đổi và áp dụng chính thức.
- Với giai đoạn thử nghiệm, sẽ thực hiện trên dữ liệu thời gian thực, song song áp dụng biểu giá bán lẻ điện hiện hành để tính hóa đơn tiền điện đến hết năm 2024.
- Sau khi giai đoạn thử nghiệm kết thúc, quá trình hoàn thiện biểu giá hai thành phần, chuẩn bị đầy đủ hành lang pháp lý và điều kiện liên quan khác, sẽ chính thức áp dụng giá điện hai thành phần cho toàn bộ khách hàng theo Nghị định 80, thay thế cho biểu giá điện hiện tại. Các nhóm khách hàng khác tiếp tục thực hiện biểu giá hiện hành.
- Phương án lý tưởng là từ ngày 1/1/2025 sẽ triển khai cho toàn bộ khách hàng, nếu như giai đoạn thử nghiệm đề xuất trên được triển khai và kết thúc như dự kiến.

#### ✓ EVN là chủ đầu tư dự án đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên:

- Thủ tướng Chính phủ đã có Quyết định số 1274/QĐ-TTg về việc chấp thuận chủ trương đầu tư dự án đường dây 500kV Lào Cai - Vĩnh Yên quy mô hơn 7.000 tỷ đồng. Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) được giao là chủ đầu tư.
- Dự án đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên có mục tiêu truyền tải công suất các nhà máy thủy điện khu vực Tây Bắc và các tỉnh lân cận lên lưới điện quốc gia; tạo ra mối liên kết mạnh giữa các khu vực trong hệ thống điện, tăng khả năng vận hành an toàn và ổn định cho hệ thống điện quốc gia. Dự án cũng nhằm thực hiện mục tiêu giảm tổn thất điện năng trong lưới truyền tải, tăng hiệu quả sản xuất kinh doanh điện của EVN. Dự phòng nhu cầu nhập khẩu điện từ Trung Quốc.
- Quy mô dự án gồm, xây dựng mới đường dây 500 kV Lào Cai - Vĩnh Yên, mạch kép dài khoảng 228,92 km; mở rộng thêm 02 ngăn lộ 500 kV tại trạm biến áp 500 kV Vĩnh Yên đi trạm biến áp 500 kV Lào Cai.
- Vốn đầu tư của dự án là khoảng 7.010,74 tỷ đồng, trong đó, giá trị tổng vốn đầu tư dự án trước thuế khoảng 6.495,53 tỷ đồng, dự kiến sử dụng nguồn vốn chủ sở hữu (khoảng 1.299,11 tỷ đồng) chiếm 20% tổng vốn đầu tư dự án trước thuế và vốn vay ngân hàng thương mại (khoảng 5.196,42 tỷ đồng) chiếm 80% tổng vốn đầu tư dự án trước thuế.
- Thời hạn hoạt động của dự án tối thiểu 40 năm (kể từ ngày có quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư đồng thời chấp thuận nhà đầu tư). Dự án có tiến độ khởi công tháng 12/2025, thi công xây dựng trong thời gian 06 tháng, phấn đấu hoàn thành đóng điện, đưa công trình vào sử dụng trong tháng 05/2026.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **POW - PV Power thu về gần 2.200 tỷ trong tháng 10:** Tính chung tổng sản lượng điện của các nhà máy điện (NMD) thuộc PV Power trong tháng 10 khoảng 1,27 tỷ kWh. Doanh thu bán điện ước đạt 2.194 tỷ đồng, đóng góp chính vào doanh thu đến từ nhà máy điện Cà Mau 1&2 và Vũng Áng 1. Lũy kế 10 tháng đầu năm nay, tổng sản lượng điện của các NMD của công ty khoảng 12,6 tỷ kWh. Doanh thu ước đạt 24.381 tỷ đồng, trong đó, Cà Mau 1&2 mang về 9.263 tỷ đồng, Vũng Áng 1 với 8.681 tỷ đồng. Về tình hình dự án Đầu tư nhà máy điện Nhơn Trạch 3 & Nhơn Trạch 4, PV Power cho biết, tính đến

tháng 10, tiến độ tổng thể của gói thầu EPC hoàn thành ước đạt 94%. Công ty sẽ tiếp tục thực hiện công tác thu xếp vốn, đàm phán hợp đồng mua bán khí và hợp đồng mua bán điện cho dự án theo đúng tiến độ. Về kế hoạch trong tháng 11, công ty đặt mục tiêu sản lượng cho các nhà máy là 1,47 tỷ kWh, doanh thu tương ứng là 2.729 tỷ đồng.

✓ **GEG - Gánh nặng tài chính của Điện Gia Lai từ 4 dự án điện gió bị điều tra:**

- Công ty cổ phần Điện Gia Lai (HoSE: GEG) là một trong những tên tuổi lớn của thị trường năng lượng tái tạo Việt Nam. Tuy nhiên, công ty đang đối mặt với áp lực tài chính nặng nề do các dự án điện gió đang bị điều tra. Báo cáo tài chính quý 3/2024 cho thấy tình hình kinh doanh kém khả quan khi lần đầu Điện Gia Lai báo lỗ kể từ khi niêm yết. Cụ thể, Q3/2024, GEG lỗ gần 48 tỷ đồng. Năm 2024, Điện Gia Lai đặt mục tiêu doanh thu thuần đạt 3.120 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 270 tỷ đồng, lần lượt tăng 44% và 89% so với năm 2023. Kế hoạch này đang gặp phải thách thức lớn khi đi hết 3 quý, doanh nghiệp mới thực hiện 57% chỉ tiêu doanh thu và 30% chỉ tiêu lợi nhuận.
- Tính đến ngày 30/9/2024, tổng nợ phải trả của Điện Gia Lai đạt 10.203 tỷ đồng, với nợ vay chiếm 97%, tương đương 9.886 tỷ đồng - gấp khoảng 1,7 lần vốn chủ sở hữu hiện tại. Trong đó, nợ vay dài hạn, phần lớn đến từ các dự án điện gió, đạt 8.913 tỷ đồng, tăng 3% so với đầu năm. Chi phí lãi vay đã trở thành một gánh nặng lớn, làm ảnh hưởng đáng kể đến lợi nhuận của công ty.
- Giữa tháng 8/2024, Cơ quan An ninh điều tra - Bộ Công an yêu cầu Tập đoàn Điện lực Việt Nam cung cấp toàn bộ hồ sơ đàm phán, ký kết hợp đồng mua bán điện; hồ sơ kiểm tra, nghiệm thu, công nhận ngày vận hành thương mại; hồ sơ kiểm định, kiểm tra định kỳ, kiểm tra đột xuất hệ thống đo đếm điện năng và kiểm tra công suất lắp đặt thực tế của 32 dự án điện gió, điện mặt trời. Trong danh sách 32 dự án này, Điện Gia Lai có 4 dự án điện gió quy mô lớn bao gồm la-Bang 1 (50 MW), VPL (30 MW), Tân Phú Đông 1 & 2 (100 MW & 50MW). Vietcombank là ngân hàng cấp tín dụng cho Điện Gia Lai làm các dự án điện gió này với tổng số tiền gần 6.500 tỷ đồng.

✓ **PC1 – PC1 ‘bỏ túi’ hơn 4.800 tỷ đồng giá trị hợp đồng ký mới trong 9 tháng:**

- 9 tháng đầu năm 2024, Tập đoàn PC1 mang về doanh thu hợp nhất 7.538 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 578 tỷ đồng, lần lượt tăng 47% và 522% so với cùng kỳ. Như vậy, công ty đã hoàn thành 70% mục tiêu doanh thu và 110% mục tiêu lợi nhuận năm.
- Về cơ cấu, mảng tổng thầu công trình điện, khu công nghiệp đạt 2.457 tỷ đồng, tăng 66% so với cùng kỳ năm trước. Dự án Đường dây 500kV mạch 3 đóng góp chủ yếu. Tuy nhiên, để đáp ứng yêu cầu tiến độ, công ty đã tập trung huy động nguồn lực thi công dẫn đến chi phí giá vốn tăng, nên biên lợi nhuận gộp đạt mức 7%. Giá trị hợp đồng ký mới trong 9 tháng đầu năm 2024 đạt 3.075 tỷ đồng, backlog đạt 3.552 tỷ đồng. Quý 4/2024, lĩnh vực xây lắp tổng thầu dự kiến ghi nhận thêm 1.000 tỷ đồng doanh thu. Đối với thị trường quốc tế, tháng 10/2024, PC1 đã cùng với đối tác tại Philippines ký kết hợp đồng tổng thầu EPC Nhà máy điện gió Camarines Sur, công suất 58,5 MW; trong đó giá trị công việc của PC1 đạt gần 1.200 tỷ đồng, dự kiến ghi nhận doanh thu trong năm 2025 và 2026. Công ty đang tiếp tục phát triển các thị trường quốc tế tại Lào, Philippines, Australia.
- Mảng sản xuất công nghiệp đạt 1.229 tỷ đồng, tăng 65% so với cùng kỳ 2023, đạt 95% kế hoạch năm 2024 (1.290 tỷ đồng). Quý 4/2024, mảng này dự kiến ghi nhận doanh thu hơn 200 tỷ đồng. Số lượng hợp đồng ký mới lũy kế 9 tháng đầu năm đạt 1.763 tỷ đồng, giá trị backlog tại 30/9 là 418 tỷ đồng. Trong thời gian tới, công ty tập trung cao cho công tác thị trường, đấu thầu cả trong và ngoài EVN. Đẩy mạnh thị trường nước ngoài, đặc biệt là thị trường Australia, đồng

thời tiếp tục theo dõi các dự án tại Lào, Philippines, Campuchia... Đặc biệt nhấn mạnh vào sản phẩm cột thanh cái ống. Như vậy, PC1 “bỏ túi” 4.838 tỷ đồng hợp đồng ký mới trong 9 tháng tại mảng sản xuất công nghiệp và tổng thầu điện.

- Mảng năng lượng đạt 1.197 tỷ đồng, tương ứng 75% kế hoạch năm, tăng 14% so với cùng kỳ. Doanh thu quý 4/2024 dự kiến đạt 465 tỷ đồng. Công ty đã hoàn thành các thủ tục pháp lý và tiếp tục thực hiện công tác giải phóng mặt bằng để triển khai thi công dự án thủy điện Bảo Lạc A (30 MW) và Thượng Hà (13 MW) đúng tiến độ. Các nhà máy thủy điện đảm bảo không bị gián đoạn công tác sản xuất điện sau mưa lũ.
- Đối với bất động sản, doanh thu đến từ hoạt động khai thác, vận hành khu công nghiệp (KCN) đạt 443 tỷ đồng, giảm nhẹ so với mức 473 tỷ đồng ở kỳ trước. Trong thời gian tới, PC1 tiếp tục xin cấp chủ trương đầu tư KCN Nomura giai đoạn 2 (200ha), lập hồ sơ để xuất đầu tư KCN Phú Mỹ tại Vũng Tàu. Công ty liên kết Western Pacific ghi nhận doanh thu 555 tỷ đồng và lợi nhuận 301 tỷ đồng, chủ yếu từ bàn giao 14% diện tích đất thương phẩm tại KCN Yên Phong 2A. Quý III/2024, Western Pacific được cấp chủ trương đầu tư tại KCN Yên Lư giai đoạn 1 (Bắc Giang) và KCN Đồng Văn V (Hà Nam), đang triển khai giải phóng mặt bằng. Ước thực hiện cả năm 2024 doanh thu đạt 721 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế công ty mẹ đạt 459 tỷ đồng (trong đó PC1 sở hữu 30%). Về mảng bất động sản dân dụng, PC1 khởi công dự án và triển khai thi công hạ tầng trong quý 4/2024 đối với dự án Tháp Vàng, Gia Lâm. Doanh thu dự kiến ghi nhận toàn bộ vào năm 2025. PC1 xin gia hạn và cấp chủ trương đầu tư với các dự án Bắc Từ Liêm, Gia Lâm, Vĩnh Hưng, Định Công.
- Về lĩnh vực khai khoáng, lũy kế 9 tháng công ty xuất khẩu gần 55.000 tấn tinh quặng, ghi nhận doanh thu 1.431 tỷ đồng, vượt 16% kế hoạch năm. Kế hoạch 3 tháng cuối năm xuất khẩu 11.500 tấn.

## NGÀNH LƯƠNG THỰC

### Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam vẫn giữ ngôi đầu về xuất khẩu gạo vào Philippines.** Theo thống kê của Cơ quan quản lý cấp phép nhập khẩu gạo thuộc Bộ Nông nghiệp Philippines, tính đến cuối tháng 10/2024, Philippines đã nhập khẩu tổng số 3,68 triệu tấn gạo, con số này cao hơn rất nhiều so với cùng kỳ năm 2023 và vượt qua tổng lượng gạo nhập khẩu năm 2023 của Philippines. Trong đó, đứng đầu là gạo nhập từ Việt Nam với 2,91 tấn, chiếm hơn 79% trong tổng số 3,68 triệu tấn gạo nhập khẩu của Philippines. Đứng thứ hai là Thái Lan với 457.673 tấn, chiếm 12,4%. Tiếp theo là Pakistan với 162.369 tấn, chiếm 4,5%, và Myanmar và Ấn Độ lần lượt là 114.767 tấn và 22.039 tấn.
- ✓ **Giá gạo Ấn Độ chạm mức thấp nhất 15 tháng.** Giá gạo xuất khẩu của Ấn Độ tiếp tục giảm xuống mức thấp nhất trong 15 tháng do đồng rupee suy yếu và nguồn cung vụ mới đang kéo giá lúa giảm. Gạo đỏ 5% tấm của Ấn Độ, nước xuất khẩu gạo hàng đầu thế giới, được chào bán ở mức từ 442-449 USD/tấn, mức thấp nhất kể từ ngày 20/7/2023 và giảm so với mức từ 450-484 USD/tấn của tuần trước. Gạo trắng 5% tấm được chào bán ở mức từ 449-455 USD/tấn.

## NGÀNH THỦY SẢN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Xuất khẩu thủy sản tháng 10 lập đỉnh hơn 2 năm.** Theo Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản (VASEP), trong tháng 10, xuất khẩu thủy sản của Việt Nam ước đạt hơn 1 tỷ USD, tăng 28% so với cùng kỳ năm trước. Đây là lần đầu tiên sau 27 tháng (từ tháng 6/2022), xuất khẩu thủy sản theo tháng đạt lại mốc 1 tỷ USD, đánh dấu thành công lớn cho các doanh nghiệp thủy sản Việt Nam. Sự gia tăng mạnh mẽ từ các thị trường chính đã thúc đẩy xuất khẩu thủy sản của Việt Nam trong

tháng này. Đặc biệt, Trung Quốc và Hồng Kông dẫn đầu với mức tăng 37%, khẳng định vai trò là thị trường lớn nhất và phát triển nhanh nhất. Xuất khẩu sang Mỹ tăng 31%, Nhật Bản 22%, EU 27%, và Hàn Quốc tăng 13%.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC - Tạm ứng cổ tức tiền mặt 2024 tỷ lệ 20%.** Ngày 06/11, HĐQT CTCP Vinh Hoàn thông qua tạm ứng cổ tức 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 20% (với mỗi cổ phiếu sở hữu cổ đồng sẽ nhận 2,000 đồng). Ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông nhận cổ tức là ngày 06/12/2024. Ngày thực hiện chi trả dự kiến là 18/12/2024. Với hơn 224 triệu cp đang lưu hành, ước tính VHC cần chi gần 449 tỷ đồng cho đợt chia cổ tức này.
- ✓ **FMC - Doanh số về đích sau 10 tháng, ước đạt hơn 210 triệu USD.** Công ty Cổ phần Thực phẩm Sao Ta vừa công bố kết quả hoạt động tháng 10/2024 với doanh số chung đạt 23,25 triệu USD, tăng 26% so với cùng kỳ năm trước. Trong tháng 10, sản xuất tôm thành phẩm đạt 1.866 tấn, giảm 27% so với cùng kỳ; nhưng sản lượng tiêu thụ tôm thành phẩm đạt 2.043 tấn, tăng 23%. Bên cạnh đó, Công ty đạt 75 tấn sản xuất nông sản thành phẩm và 122 tấn tiêu thụ nông sản thành phẩm, lần lượt giảm 44% và giảm 11% so với cùng kỳ năm ngoái. Tính chung 10 tháng đầu năm, doanh số tiêu thụ của CTCP Thực phẩm Sao Ta ước đạt 210,25 triệu USD, vượt kế hoạch doanh số cả năm đã đặt ra là 210 triệu USD.

## NGÀNH CHĂN NUÔI

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DBC - Dabaco vào MSCI Frontier Market Index.** Ngày 7/11, tổ chức Morgan Stanley Capital International (MSCI) đã công bố kết quả kỳ cơ cấu danh mục tháng 11/2024. Theo danh sách, bộ chỉ số MSCI Frontier Markets Index đã bổ sung tổng cộng 4 mã cổ phiếu và loại ra 5 mã. Việt Nam là quốc gia duy nhất có 2 mã cổ phiếu được thêm vào rổ chỉ số quan trọng nhất của thị trường cận biên MSCI Frontier Market Index, DBC của Công ty CP Tập đoàn Dabaco là một trong hai mã này.
- ✓ **BAF - BAF thu tóm 5 doanh nghiệp nuôi heo tại Quảng Trị.** CTCP Nông nghiệp BAF Việt Nam vừa thông báo về nghị quyết mua lại 49% vốn điều lệ của 5 doanh nghiệp chăn nuôi tại Quảng Trị thông qua việc chuyển nhượng 171.500 cổ phần. Danh sách các doanh nghiệp được BAF mua lại gồm: CTCP Hoàng Kim HT-QT, CTCP Hoàng Kim QT, CTCP Thành Sen HT-QT, CTCP Việt Thái HT và CTCP Toàn Thắng HT. Tất cả đều có trụ sở tại TP. Đông Hà, tỉnh Quảng Trị và được thành lập vào năm 2021.

## NGÀNH DỆT MAY

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TCM: Dệt may Thành Công kỳ vọng dự án TC Tower được lợi với bảng giá đất mới ở TP.HCM.** HĐQT Dệt may Thành Công công bố biên bản họp ĐHĐCĐ bất thường 2024 tổ chức ngày 01/11, với nội dung chủ yếu xoay quanh dự án TC Tower được thực hiện bởi Công ty TNHH TC Tower - công ty con 100% vốn của TCM. Dự án có tổng diện tích đất 9,898m<sup>2</sup> với khoảng 598 căn hộ thuộc phân khúc trung - cao cấp. Doanh thu ước tính của dự án hơn 2,800 tỷ đồng và lợi nhuận ước tính trên 1,100 tỷ đồng. Trong khi đó, chủ trương của TPHCM năm nay có ưu tiên tập trung tháo gỡ khó khăn cho các dự án bất động sản. TC Tower là dự án đầu tư được duyệt từ năm 2014 với số vốn đầu tư ban đầu 962 tỷ đồng, nhưng chưa triển khai do TCM ưu tiên hoạt động chính dệt may và các vướng mắc pháp lý. Cập nhật về tiến độ dự án, đại diện TCM cho biết dự kiến cuối năm 2024, đầu năm 2025 sẽ tiến hành xin giấy phép xây dựng. Ngoài ra, TPHCM hiện đã áp dụng bảng giá đất mới, dẫn đến chi phí tăng và giá bất động sản cũng sẽ tăng nên có lý do để kỳ vọng doanh thu và lợi nhuận từ dự án TC Tower cao hơn dự kiến.

- ✓ **MSH: Doanh thu lịch sử, lợi nhuận cao nhất 20 quý.** Công ty Cổ phần May Sông Hồng (MSH) công bố BCTC hợp nhất quý III/2024 ghi nhận gần 1.750 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng gần 45% so với cùng kỳ năm trước. Đây là doanh thu hàng quý cao nhất lịch sử hoạt động của công ty. LNST đạt hơn 130 tỷ đồng, tăng gấp 2,5 so với cùng kỳ. Đây là mức lãi hàng quý cao nhất mà MSH đạt được kể từ quý IV/2019. Kết quả đạt được nhờ việc công ty ký được nhiều đơn hàng và một số đơn hàng sản xuất trong quý II được xuất hàng vào đầu tháng 7, cùng với việc tiết kiệm chi phí góp phần làm tăng lợi nhuận.
- ✓ **VGT: “Anh cả” của ngành Dệt may Việt Nam báo lãi sau thuế tăng gần hơn 300% svck.** Theo đó, doanh thu thuần Q3/2024 của Tập đoàn dệt may Việt Nam – Vinatex (VGT) đạt 4.588 tỷ đồng (+12% svck), LNST cổ đông công ty mẹ đạt 129,4 tỷ đồng (+385% svck). Đây cũng là mức lợi nhuận cao nhất của doanh nghiệp này từ quý 3/2022 tới nay. Theo giải trình từ phía công ty, lợi nhuận tăng trưởng mạnh là do sự phục hồi tốt của thị trường. Ngành may có sự cải thiện cả về giá và số lượng đơn hàng do tận dụng được sự dịch chuyển từ các thị trường Trung Quốc, Bangladesh và Myanmar. Ngành sợi thị trường vẫn còn nhiều khó khăn, song các đơn vị sợi luôn bám sát thị trường, nhiều thời điểm chốt được giá bông, sợi tốt. Lũy kế 9T2024, công ty đạt 171,8 tỷ đồng LNST, tăng +367,7% svck.

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

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	ADS	16.1	7.5	-53.3%	53.4	21.9	-59%
2	GIL	-19.1	3	N/A	-63.4	11.8	N/A
3	MSH	51.2	130.1	154.2%	165.7	259.6	56.6%
4	TCM	53.8	81.1	50.8%	110.2	215.1	95.2%
5	PPH	61.4	71.8	16.9%	270.8	249.3	-7.9%
6	VGT	26.7	129.4	385%	36.7	171.8	367.7%
	<b>Tổng</b>	<b>190.1</b>	<b>422.9</b>	<b>122.4%</b>	<b>573.4</b>	<b>929.5</b>	<b>62.1%</b>

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

## NGÀNH CÔNG NGHỆ - VIỄN THÔNG

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FPT: Kỳ vọng lớn vào AI, FPT quyết định tăng vốn gấp 5 lần tại công ty con làm việc trực tiếp với NVIDIA.** HĐQT của CTCP FPT (FPT) đã thông qua Nghị quyết tăng vốn điều lệ cho Công ty TNHH FPT Smart Cloud (công ty con do FPT sở hữu 100%, chuyên cung cấp các giải pháp trí tuệ nhân tạo (AI) và điện toán đám mây (Cloud Computing) vào ngày 1/11 từ mức 200 tỷ đồng lên 1.000 tỷ đồng. Trước đó, vào cuối tháng 4/2024, FPT đã hợp tác với NVIDIA để triển khai dự án Nhà máy trí tuệ nhân tạo (AI Factory) và phát triển Sovereign Cloud tại Việt Nam nhằm phát triển hệ sinh thái AI và Cloud có chủ quyền tại Việt Nam. FPT Smart Cloud là đơn vị chính thực thi chiến lược này của tập đoàn. Mới đây, FPT Smart Cloud đã trở thành một trong 52 câu chuyện thành công nổi bật tại các quốc gia, được NVIDIA đưa vào chiến dịch quảng bá ở phạm vi toàn cầu.
- ✓ **VGI: Viettel Global báo lãi hơn 6.000 tỷ đồng trong 9 tháng, doanh thu tăng trưởng 11 quý liên tiếp.** Theo đó, doanh thu thuần của VGI đạt 9.130 tỷ đồng (+25% svck), cao gấp 5 lần so với mức tăng trưởng viễn thông thế giới (4,1% theo Gartner). Trong kỳ, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ tại tất cả các thị trường của Viettel Global đều có sự tăng trưởng tiêu biểu như Lumitel tại Burundi tăng 80%, Natcom tại Haiti tăng 28%, Movitel tại Mozambique tăng 21%, Telemor tại Đông Timor tăng 20%. Tuy vậy, chi phí bán hàng tăng mạnh +28,5% lên mức 942,6 tỷ đồng, doanh thu hoạt động tài chính giảm

về mức âm 909 tỷ đồng khiến cho lợi nhuận thuần từ HĐKD giảm -42,6% svck, về mức 1.204 tỷ đồng. Điều này khiến LNST của VGI chỉ còn 178 tỷ đồng (-83,9% svck).

**Bảng Tổng hợp LNST Cổ đông Công ty mẹ Q3/2024 doanh nghiệp ngành Công nghệ - Viễn thông (đơn vị: tỷ VND)**

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	<b>ELC</b>	29.9	9.1	-69.5%	37.7	20.5	-45.5%
2	<b>VGI</b>	1104.4	178.3	-83.9%	41.6	2312.7	5461%
3	<b>ICT</b>	0.9	1.6	73.3%	2	18.4	815.7%
	<b>Tổng</b>	1135.2	189.1	-83.3%	81.3	2351.6	2792.8%

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

## NGÀNH GỠ

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TTF: Gỗ Trường Thành mở rộng thị trường sang Dubai.** Gỗ Trường Thành thông báo CTCP Đồ gỗ Casadora (công ty con TTF sở hữu 60%) vừa nhận được giấy chứng nhận đầu tư ra Dubai với tên tổ chức kinh tế thành lập ở nước ngoài là Belmonte Design Services L.L.C. Vốn đầu tư 500 nghìn USD (hơn 12 tỷ đồng) từ vốn chủ sở hữu. Hình thức đầu tư là sẽ mua cổ phần của tổ chức kinh tế ở nước ngoài để tham gia quản lý tổ chức kinh tế đó nhằm kinh doanh dịch vụ thiết kế sản phẩm nội thất mang thương hiệu lớn thế giới, mở rộng sự hiện diện thiết kế sản phẩm nội thất tại Việt Nam mang tên các thương hiệu lớn của thế giới ở khu vực Trung Đông. Khởi đầu này đánh dấu hướng phát triển chiến lược của TTF sang thị trường Trung Đông với nhiều dự án bất động sản cao cấp. **Quý 3/2024**, TTF ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 236 tỷ đồng, giảm 39% so với cùng kỳ; và lỗ ròng hơn 21 tỷ đồng, cùng kỳ lỗ hơn 6 tỷ đồng. Sau 9 tháng đầu năm, Doanh nghiệp lỗ ròng gần 27 tỷ đồng, cùng kỳ lỗ 43 tỷ đồng. Lý giải nguyên nhân do thị trường của các khách hàng lớn gặp nhiều khó khăn nên doanh thu xuất khẩu giảm. Bên cạnh đó, chi phí vận chuyển tăng cao và gián đoạn vận tải toàn cầu chịu ảnh hưởng của chiến tranh tại một số khu vực buộc khách hàng có xu hướng dời ngày giao hàng sang quý 4/2024.

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

STT	Mã CK	3Q23	3Q24	%svck	9M23	9M24	%svck
1	<b>ACG</b>	105.5	130.4	23.7%	249.2	330	32.4%
2	<b>DLG</b>	9	52.5	483.1%	36.6	99.7	172.5%
3	<b>GTA</b>	2.4	2.3	-4.4%	7.1	6.1	-15.2%
4	<b>PTB</b>	76.6	79.6	3.9%	240.7	279.2	16%
5	<b>SAV</b>	2.2	10.7	399.3%	11.6	51	340.6%
6	<b>TTF</b>	-6.3	-21.2	N/A	-42.7	-26.6	N/A
7	<b>VIF</b>	66.8	105.5	57.9%	205.1	323.6	57.7%
	<b>Tổng</b>	256.1	359.8	40.5%	707.6	1062.9	50.2%

Nguồn: Fiinpro, ABS Research

## NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

### Tin tức ngành:

- ✓ **Cần phát triển đường thủy nội địa và trung tâm logistics để tăng hiệu quả hệ thống logistics tại Việt Nam.** Tại Hội nghị Logistics Việt Nam 2024, các chuyên gia đã bàn về tiềm năng phát triển đường thủy nội địa nhằm giảm chi phí logistics, đặc biệt là tại khu vực Đồng bằng sông Cửu Long (ĐBSCL) và Đông Nam Bộ. Ông Bùi Thiên Thu, Cục trưởng Cục Đường thủy nội địa, nhấn mạnh rằng việc khai thác hiệu quả hệ thống sông ngòi tự nhiên của Việt Nam có thể giúp giảm chi phí vận tải đáng kể. Tuy nhiên, hiện nay, đầu tư công cho hạ tầng đường thủy nội địa chỉ chiếm chưa đến 2% tổng vốn đầu tư cho giao thông, mặc dù vận tải thủy đã đóng góp 20% trong tổng lượng vận tải hàng hóa toàn quốc. Để phát triển hệ thống đường thủy nội địa, ông Thu đề xuất cần có đầu tư công dẫn dắt, tạo nền tảng cho đầu tư tư nhân, vì việc thu hồi vốn trong lĩnh vực đường sông khó khăn hơn so với đường bộ. Cũng tại hội nghị, ông Trần Thanh Hải, Phó Cục trưởng Cục Xuất nhập khẩu, đề xuất cần xây dựng các trung tâm logistics và khu thương mại tự do để cải thiện hiệu quả hệ thống logistics của Việt Nam. Các trung tâm này sẽ đóng vai trò quan trọng trong việc kết nối và phân phối hàng hóa, hỗ trợ các doanh nghiệp logistics và tăng cường khả năng cạnh tranh của Việt Nam trong khu vực Đông Nam Á.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAH: CTCP Vận tải và Xếp dỡ Hải An đón tàu container mới, nâng cao năng lực đội vận tải.** Hội đồng Quản trị (HĐQT) Công ty Cổ phần Vận tải và Xếp dỡ Hải An vừa thông qua việc vay vốn tại Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam - Chi nhánh Hải Phòng với tổng số tiền vay không vượt quá 312,5 tỷ đồng nhằm mua tàu container TORO. Tàu này được đóng từ năm 2007 (17 tuổi), có tải trọng 44.165 tấn (3.400 TEU) và sẽ được mua từ Lamda Seatrading S.A (Liberia) theo hợp đồng ký ngày 8/10/2024. Đây sẽ là tàu có sức chở vượt trội so với phần lớn các tàu hiện có của công ty, vốn có sức chở từ 700 - 1.800 TEU. Sau khi hoàn tất thương vụ này, đội tàu của Xếp dỡ Hải An sẽ đạt 16 chiếc, nâng tổng sức chở thêm 15% lên 26.500 TEU, củng cố vị thế của doanh nghiệp nội địa có đội tàu container lớn nhất Việt Nam.
- ✓ **VTP: Giữa làn sóng thương mại xuyên biên giới, Viettel Post triển khai đầu tư Công viên Logistics tại cửa ngõ với Trung Quốc.** Ngày 04/11/2024, Hội đồng Quản trị của Tổng CTCP Bưu chính Viettel (HOSE: VTP) đã thông qua kế hoạch đầu tư vào dự án Công viên Logistics Viettel tại Lạng Sơn, nhằm mở rộng các dịch vụ xuất nhập khẩu hàng hóa, kho bãi, vận tải nội địa và quốc tế, cùng với phát triển thương mại điện tử. Dự án này sẽ được triển khai tại Thôn Bản Liếp, xã Phú Xá, huyện Cao Lộc, tỉnh Lạng Sơn, với vị trí đặc biệt là gần khu kinh tế cửa khẩu Đồng Đăng, nơi đang xây dựng một khu trung chuyển hàng hóa lớn có tổng mức đầu tư trên 3.2 nghìn tỷ đồng. Giai đoạn 1 của dự án khu trung chuyển đã bắt đầu xây dựng, và dự kiến đi vào hoạt động từ tháng 12 năm nay. Mục tiêu của Viettel Post là phát triển các trung tâm logistics sử dụng công nghệ tự động hóa cao, giúp kết nối các vùng nuôi trồng, khu công nghiệp với các hub giao thông quan trọng như đường bộ, đường sắt, đường biển, và hàng không. Các dịch vụ toàn trình này sẽ bao gồm kho bãi, lưu kho, hải quan, và vận tải xuyên biên giới, tối ưu hóa chi phí và thời gian vận chuyển hàng hóa. Ngoài ra, Viettel Post cũng đang đàm phán hợp tác với chính quyền Nam Ninh (Trung Quốc) để thúc đẩy giao thương giữa Việt Nam và Trung Quốc, thông qua các hoạt động như mở văn phòng, trung tâm logistics tại Nam Ninh, và phát triển vận tải đường sắt liên vận giữa hai quốc gia.
- ✓ **GMD: Cổ đông lớn muốn bán gần 30 triệu quyền mua cổ phiếu GMD.** Công ty TNHH SSJ Consulting, cổ đông sở hữu 10% vốn tại Tập đoàn Gemadept, vừa đăng ký bán gần 29,7 triệu quyền mua cổ phiếu GMD. Quyền mua này phát sinh từ đợt chào bán 103,5 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của Gemadept với tỷ lệ 3:1, tức là mỗi cổ đông nắm giữ 3 cổ phiếu sẽ có quyền mua thêm 1 cổ phiếu mới với giá 29.000 đồng/cổ phiếu. Việc bán 29,7 triệu quyền mua của SSJ Consulting tương ứng

gần 9,9 triệu cổ phiếu GMD, sẽ làm tỷ lệ sở hữu của SSJ Consulting tại Gemadept từ 10% xuống còn khoảng 7,17%. SSJ Consulting là thành viên của Tập đoàn Sumitomo (Nhật Bản) và trở thành cổ đông lớn của Gemadept từ tháng 7/2019.

## NGÀNH HÀNG KHÔNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **Thúc đẩy hợp tác Việt Nam - Trung Quốc trong lĩnh vực hàng không.** Ngày 6/11/2024, Thủ tướng Phạm Minh Chính đã tham dự Hội nghị Thượng đỉnh GMS 8 tại Côn Minh, Vân Nam (Trung Quốc) và làm việc với một số tập đoàn hàng đầu Trung Quốc về hợp tác trong lĩnh vực hàng không và nông nghiệp, trong đó có Tập đoàn tàu bay thương mại Trung Quốc (COMAC). Đây là tập đoàn có tổng vốn đầu tư khoảng 50 tỷ Nhân dân tệ (6,9 tỷ USD), với 18.000 nhân viên đang tập trung sản xuất các dòng tàu bay C919, ARJ21, cung cấp cho nhiều đối tác trên thế giới. Các vấn đề chính được trao đổi bao gồm:
  - (1) Thủ tướng hoan nghênh việc COMAC và Vietjet hợp tác đưa máy bay của COMAC vào khai thác tại Việt Nam đồng thời khuyến khích hai bên phát triển mô hình hợp tác cũng như COMAC hỗ trợ Vietjet về giá cả và các ưu đãi khác.
  - (2) Cùng với đó, Thủ tướng đề nghị COMAC nghiên cứu hợp tác, khai thác các đường bay khác tại Việt Nam và giữa Việt Nam với Trung Quốc; hỗ trợ Việt Nam trong phát triển khoa học, công nghệ, khai thác không gian vũ trụ.
- ✓ **Lùi thời gian hoàn thành dự án sân bay Long Thành đến cuối năm 2026.** Bộ trưởng Bộ GTVT Nguyễn Văn Thắng vừa thừa uỷ quyền của Thủ tướng ký tờ trình của Chính phủ báo cáo và kiến nghị Quốc hội điều chỉnh chủ trương đầu tư dự án sân bay Long Thành. Theo đó, Chính phủ thừa nhận dự án này không thể về đích trong năm 2025. Các lí do chính ảnh hưởng đến tiến độ dự án được nêu ra bao gồm:
  - (1) Chậm trễ trong thi tuyển kiến trúc: Quá trình thi tuyển kéo dài, gây trì hoãn trong công tác chuẩn bị đầu tư.
  - (2) Ảnh hưởng của đại dịch Covid-19: Đại dịch đã làm chậm tiến độ thiết kế kỹ thuật, đặc biệt trong việc huy động chuyên gia nước ngoài.
  - (3) Khó khăn trong lựa chọn nhà thầu: Sau hai lần mời thầu, chỉ có một nhà thầu đáp ứng đủ năng lực và kinh nghiệm.
  - (4) Vướng mắc trong đấu thầu: Một số công trình dịch vụ hàng không gặp khó khăn khi lần đầu thực hiện đấu thầu và cần sửa đổi quy định pháp lý.

Vì vậy, Chính phủ đã đề nghị Quốc hội điều chỉnh thời gian hoàn thành Giai đoạn 1 đến cuối năm 2026 để hoàn thành toàn bộ các hạng mục, bao gồm "đường cất hạ cánh số 3".

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HVN: Vietnam Airlines và Viettel Post kí kết thỏa thuận hợp tác chiến lược giúp giảm 15% cước vận tải hàng không quốc tế.** Tại sự kiện Parcel+Post Expo 2024 tại Hà Lan, hai Công ty đã ký thỏa thuận hợp tác nhằm mở rộng năng lực vận tải hàng không quốc tế giữa Việt Nam và châu Âu. Thỏa thuận này thiết lập tuyến vận tải chuyên biệt kết nối Việt Nam với năm thị trường trọng điểm gồm Anh, Pháp, Đức, Hà Lan và Ý, giúp các doanh nghiệp Việt Nam tiếp cận thị trường quốc tế với chi phí hợp lý, cụ thể có thể giảm từ 10-15%. Dịch vụ vận tải chuyên tuyến này bao gồm các giải pháp chuyển phát hiện đại từ gom hàng, thông quan xuất khẩu, đến giao hàng tận nơi, với cột mốc ban đầu là 10 tấn hàng hóa đã được vận chuyển thành công sang châu Âu ngay trong ngày khai trương.



## NGÀNH Ô TÔ

### Tin tức ngành:

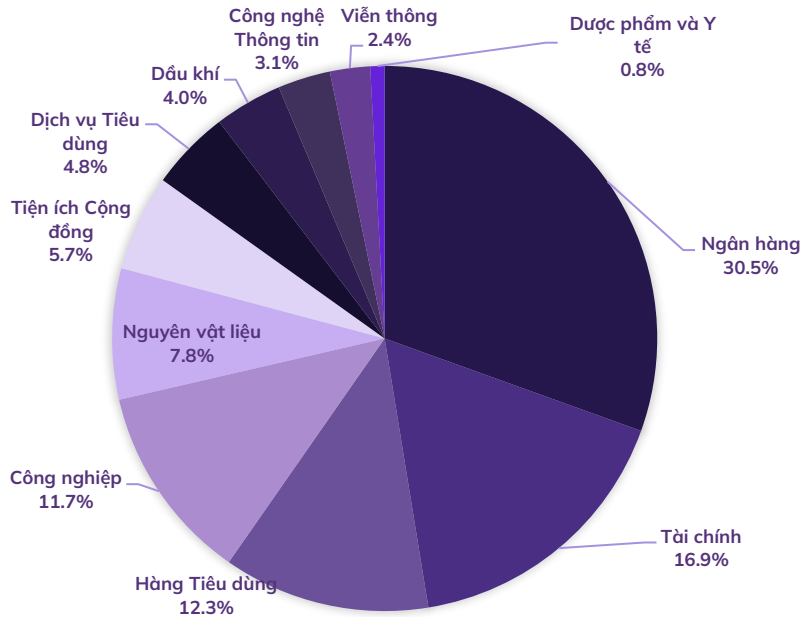
- ✓ **Ô tô nhập khẩu: Nhập rẻ, bán đắt.** Theo số liệu từ Tổng cục hải quan, lũy kế 9 tháng năm 2024, có 124.983 ô tô nguyên chiếc được nhập khẩu về Việt Nam. Trong đó, nhập khẩu từ Indonesia đạt 50.900 chiếc, trị giá 746 triệu USD; từ Thái Lan 47.580 chiếc, trị giá 923 triệu USD. Giá xe trung bình nhập từ Indonesia khoảng 14.656 USD/chiếc, còn xe Thái Lan có giá trung bình 19.398 USD/chiếc. So với cùng kỳ năm ngoái, chi phí nhập khẩu từ thị trường này đều giảm gần 4.000 USD, tương đương gần 100 triệu đồng/chiếc. Tuy nhiên, nhiều mẫu xe tại Việt Nam như Honda CR-V 2024, Mazda 2, CX-3, và Hyundai Santa Fe vẫn có mức giá cao hơn năm ngoái từ 10-100 triệu đồng. Điều này được các chuyên gia lý giải là do các nhà phân phối muốn tối ưu lợi nhuận và bù đắp doanh số sụt giảm khi sức mua suy yếu.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VEA: VEA sắp chi gần 7.000 tỷ đồng trả cổ tức trong tháng 12.** Tổng Công ty Máy động lực và máy nông nghiệp Việt Nam – CTCP vừa công bố nghị quyết HĐQT về việc chi trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 50,3518% (01 cổ phiếu nhận về 4.035,18 đồng). Ngày chốt danh sách cổ đông đăng ký cuối cùng nhận cổ tức là 20/11 tới đây, thời gian thanh toán dự kiến vào ngày 20/12/2024. Với 1,33 tỷ cổ phiếu đang lưu hành, VEAM dự kiến sẽ chi 6.691 tỷ đồng cho đợt cổ tức lần này, trong đó phần lớn sẽ thuộc về cổ đông Nhà nước. Cụ thể, Bộ Công Thương, nắm giữ 88,47% vốn tại VEAM, sẽ nhận gần 6.000 tỷ đồng cổ tức.
- ✓ **NO1: Mục tiêu thành lập “911 Taxi”, NO1 dự chi 500 tỷ mua xe và thuê pin ô tô điện VinFast.** Tài liệu Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường năm 2024 của CTCP Tập đoàn 911 (HOSE: NO1) nổi bật với đề xuất hợp tác chiến lược cùng VinFast để phát triển dịch vụ taxi "xanh", trong đó bao gồm hợp đồng mua bán xe ô tô điện và dịch vụ cho thuê pin từ Công ty TNHH Kinh doanh Thương mại và Dịch vụ VinFast, với tổng giá trị dự kiến lên tới 500 tỷ đồng, dự kiến thực hiện trong quý 2/2025. Để hỗ trợ cho kế hoạch này, HĐQT đề nghị bổ sung 23 ngành nghề mới, trong đó có 7 ngành nghề liên quan đến vận tải hành khách bằng taxi và các loại hình giao thông khác trong nội và ngoại thành, tập trung vào dịch vụ vận tải hành khách bằng xe ô tô điện và xe máy. Trước đó, ngày 21/10, NO1 đã thông qua hợp đồng mua xe và thuê pin từ VinFast trị giá gần 45 tỷ đồng, thực hiện ngay trong quý 4/2024. Ngày 26/10, công ty tiếp tục ký biên bản ghi nhớ với CTCP Di chuyển Xanh và Thông minh GSM về việc thuê và mua 2.200 xe ô tô điện VinFast để thành lập thương hiệu "911 Taxi".

## SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

### Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



### Biến động giá tuần qua (%)

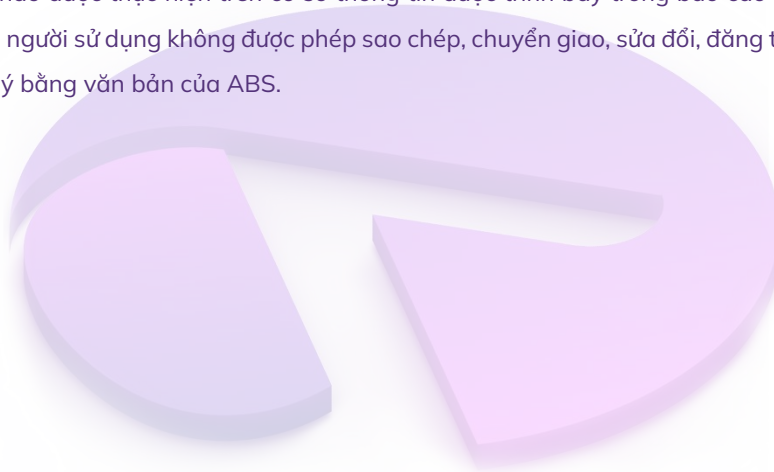
Ngành	Biến động
<b>VNINDEX</b>	<b>-0.37%</b>
Dịch vụ Tiêu dùng	1.12%
Ngân hàng	0.94%
Viễn thông	0.53%
Tài chính	0.42%
Nguyên vật liệu	0.30%
Công nghệ Thông tin	-0.06%
Dược phẩm và Y tế	-0.25%
Tiện ích Cộng đồng	-0.26%
Hàng Tiêu dùng	-0.28%
Công nghiệp	-0.88%
Dầu khí	-1.15%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

## Khuyến cáo

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

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



## Thông tin liên hệ

### Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

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

### Trung tâm Phân tích

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

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

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

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

#### Dầu khí, Điện, Hóa chất

**Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc**

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

#### PTKT và Chiến lược thị trường

**Đặng Xuân Lưu – Giám đốc**

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

#### Vĩ mô, Tài chính

**Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên**

Email: [hai.nguyenxuan@abs.vn](mailto:hai.nguyenxuan@abs.vn)

#### Bất động sản, Xây dựng, VLXD

**Phạm Hồng Trường – Chuyên viên**

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

#### Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

**Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên**

Email: [duyen.nguyenthiky@abs.vn](mailto:duyen.nguyenthiky@abs.vn)

#### Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

**Bùi Minh Anh - Chuyên viên**

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

#### Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

**Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên**

Email: [thu.kieuthithanh@abs.vn](mailto:thu.kieuthithanh@abs.vn)