

Bản tin

# TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 29/11/2024



# MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	6
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	7
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	9
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	11
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH DẦU KHÍ	15
NGÀNH ĐIỆN	18
NGÀNH HÓA CHẤT	20
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	21
NGÀNH THỦY SẢN	21
NGÀNH DƯỢC	22
NGÀNH DỆT MAY	24
NGÀNH GỖ	25
NGÀNH CẢNG, VẬN TẢI BIỂN	26
NGÀNH HÀNG KHÔNG	27
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	29

## NGÀNH NGÂN HÀNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **Ngân hàng Nhà nước nới thêm room tín dụng cho các ngân hàng.** Ngày 28/11, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam (NHNN) đã thông báo điều chỉnh tăng thêm chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng năm 2024 đối với các tổ chức tín dụng (TCTD).

Trước đó, ngay từ đầu năm 2024, NHNN đã giao toàn bộ chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng (TTTD) cho các TCTD khoảng 15% để ra tại Chỉ thị số 01/CT-NHNN ngày 15/1/2024. Ngày 28/8/2024, NHNN đã chủ động có văn bản thông báo điều chỉnh chỉ tiêu TTTD năm 2024 cho các TCTD. Đến ngày 22/11/2024, tín dụng toàn hệ thống tăng 11,12% so với cuối năm 2023.

- ✓ **Ngân hàng Nhà nước sửa quy định quan trọng về tỷ lệ an toàn vốn, áp dụng Basel III.** NHNN vừa đưa ra dự thảo thông tư được xây dựng trên cơ sở Thông tư số 41/2016/TT-NHNN quy định tỷ lệ an toàn vốn đối với ngân hàng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài (Thông tư 41) và cập nhật những quy định mới tại Chuẩn mực Basel III năm 2017, đảm bảo phù hợp với đặc thù hoạt động của ngân hàng thương mại, chi nhánh ngân hàng nước ngoài.

Điểm đáng chú ý tại dự thảo là tỷ lệ CAR tối thiểu ở mức 10,5%, trong đó đảm bảo vốn cấp 1 tối thiểu 6%, vốn lõi cấp 1 là 4,5%, tổng vốn cấp 1 và vốn cấp 2 là 8%, bộ đệm bảo toàn vốn là 2,5%. Đồng thời, dự thảo thông tư quy định khoản cho vay bảo đảm bằng bất động sản là khoản cho vay đối với cá nhân, pháp nhân để mua bất động sản, thực hiện dự án bất động sản và được bảo đảm bằng bất động sản, dự án bất động sản theo các quy định của pháp luật về giao dịch đảm bảo (để phù hợp chuẩn mực Basel III).

Trong khi đó, Thông tư 41 quy định khoản cho vay bảo đảm bằng bất động sản được bảo đảm bằng chính bất động sản, dự án bất động sản. Khoản cấp tín dụng bán lẻ là danh mục các khoản cấp tín dụng cho khách hàng là cá nhân hoặc khách hàng là doanh nghiệp nhỏ và vừa được xác định theo quy định của pháp luật về hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (không bao gồm các khoản cho vay bảo đảm bằng bất động sản, khoản cho vay thế chấp nhà ở, các khoản cho vay để kinh doanh chứng khoán) mà số dư cấp tín dụng (đã giải ngân và chưa giải ngân) của một khách hàng đảm bảo, đồng thời: không vượt quá 8 tỷ đồng; không vượt quá 0,2% tổng số dư của toàn bộ danh mục cấp tín dụng bán lẻ (đã giải ngân và chưa giải ngân) của ngân hàng thương mại, chi nhánh ngân hàng nước ngoài. Việc chỉnh sửa để phù hợp chuẩn mực Basel III.

Dự thảo quy định giao quyền cho Thống đốc NHNN quyết định trong từng thời kỳ trong trường hợp cần thiết và chưa đưa ra yêu cầu cụ thể đối với tỷ lệ đệm vốn phản chu kỳ. Tỷ lệ này nhằm ngăn ngừa sự suy giảm của nền kinh tế. Tỷ lệ này linh hoạt trong từng thời kỳ do NHNN quyết định với mức dao động trong khoảng 0-2,5%, tăng lên trong thời điểm thị trường tăng trưởng nóng và giảm xuống khi thị trường hoạt động trong điều kiện ổn định.

- ✓ **Ngân hàng đẩy mạnh cho vay tiêu dùng cuối năm.** Nhu cầu vay tiêu dùng tại Việt Nam đang phục hồi và được dự báo sẽ tăng trưởng mạnh vào cuối năm 2024 và 2025 nhờ kinh tế khả quan (đặc biệt cho dịp Tết Nguyên đán 2025 được kỳ vọng sẽ phục hồi và tăng trưởng trở lại, trong đó có mảng vay tiêu dùng của các ngân hàng và công ty tài chính), sự hồi phục của thị trường bất động sản và Luật Các tổ chức tín dụng 2024 bắt đầu có hiệu lực. Hiện dư nợ tín dụng tiêu dùng đạt khoảng 2,8 triệu tỷ đồng, chiếm 20% tổng dư nợ tín dụng toàn nền kinh tế, với tốc độ tăng trưởng cao hơn trung bình toàn ngành tín dụng.

Các ngân hàng và công ty tài chính, như Agribank, Vietcombank, VPBank, HDBank (HD SAISON), và VietCredit, đang triển khai nhiều gói vay tiêu dùng nhằm đáp ứng nhu cầu tăng cao của khách hàng. Kết quả kinh doanh của các tổ chức này trong 9 tháng đầu năm 2024 đều có dấu hiệu phục hồi tích cực:



- VPBank: Lợi nhuận trước thuế đạt gần 13.900 tỷ đồng (+67% so với 2023), nhờ đóng góp từ FE Credit với lợi nhuận quý III đạt gần 300 tỷ đồng.
- HD SAISON: Lợi nhuận trước thuế đạt 906 tỷ đồng (+126% so với cùng kỳ), với ROE dẫn đầu ngành ở mức 22,9%.
- EVN Finance: Lợi nhuận lũy kế 9 tháng trước thuế đạt 537,3 tỷ đồng (+56,8% cùng kỳ 2023).
- VietCredit: Dù vẫn lỗ trong quý III, mức lỗ đã giảm đáng kể so với các năm trước.

Các chuyên gia nhận định thị trường tài chính tiêu dùng đang bước vào chu kỳ tăng trưởng mới, nhờ các yếu tố vĩ mô tích cực. Tuy nhiên, tình trạng nợ xấu vẫn là thách thức lớn cần được các tổ chức tài chính kiểm soát chặt chẽ

- ✓ **Cổ đông ngoại đang sở hữu bao nhiêu phần trăm vốn ngân hàng?** Tính đến ngày 25/11/2024, nhà đầu tư nước ngoài đang nắm giữ 13,3 tỷ chứng khoán tại 27 ngân hàng, tăng 3% so với đầu năm. Room ngoại tại nhiều ngân hàng đã kín, với tỷ lệ sở hữu tối đa 30%. Một số ngân hàng đã kín hoặc gần kín room ngoại như ACB, TPBank, Eximbank. Một số ngân hàng duy trì tỷ lệ sở hữu nước ngoài thấp hơn mức tối đa theo quy định 30% như OCB (22%), Techcombank (22,486%), MB (23,24%), ABBank (24,6%), ...

Tỷ lệ chứng khoán nhà đầu tư nước ngoài đang nắm giữ tại các ngân hàng ACB (1,34 tỷ chứng khoán), Vietcombank (1,3 tỷ chứng khoán), MB (1,23 tỷ chứng khoán) lần lượt là 30%, 23,23% và 23,23%.

Một số ngân hàng tại Việt Nam đang chủ động khóa room ngoại ở mức thấp để chờ nhà đầu tư chiến lược hoặc giảm ảnh hưởng của cổ đông nước ngoài lên giá cổ phiếu và cấu trúc cổ đông.

Ngân hàng khóa room ngoại thấp: Bac A Bank, Nam A Bank, BVBank, KienLongBank, PG Bank, VietABank, Vietbank...

Bên cạnh đó, nhiều ngân hàng đã khóa room ngoại ở mức rất thấp để chờ đối tác chiến lược như LPBank (5%), SeABank (5%), BVBank (5%), VIB (4,99%) ...Tại VIB, đối tác chiến lược ngoại lâu năm CBA đã quyết định thoái vốn, tỷ lệ sở hữu của CBA cũng đã giảm về dưới 5%.

HDBank cũng đề xuất điều chỉnh tỷ lệ sở hữu cổ phần đối với nhà đầu tư nước ngoài giảm từ mức 20% về 17,5% (đến ngày 25/11/2024, nhà đầu tư nước ngoài tại HDBank sở hữu hơn 491 triệu chứng khoán, tương ứng tỷ lệ 16,79%)

Các ngân hàng nhận chuyển giao bắt buộc có cơ hội được nới room ngoại lên tối đa 49%, vượt mức giới hạn 30% hiện tại. Ngày 17/10/2024, CBBank được chuyển giao cho Vietcombank, và OceanBank được chuyển giao cho MB. Chính phủ tiếp tục hoàn thiện phương án xử lý và chuyển giao hai ngân hàng 0 đồng còn lại là GPBank và DongA Bank.

- ✓ **NHNN chỉ đạo ổn định lãi suất tiền gửi, phấn đấu giảm lãi suất cho vay.** Ngày 27/11, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam ban hành công văn số 9774/NHNN-CSTT về việc ổn định lãi suất tiền gửi, phấn đấu giảm lãi suất cho vay.

Đối với tổ chức tín dụng: Duy trì mặt bằng lãi suất tiền gửi ổn định, hợp lý, phù hợp với khả năng cân đối vốn, khả năng mở rộng tín dụng lành mạnh và năng lực quản lý rủi ro, góp phần ổn định thị trường tiền tệ và mặt bằng lãi suất thị trường.

Tăng cường ứng dụng công nghệ thông tin trong quy trình cho vay để thúc đẩy khả năng tiếp cận vốn tín dụng. Công khai lãi suất cho vay bình quân, chênh lệch lãi suất tiền gửi và cho vay, các chương trình tín dụng và gói vay ưu đãi trên trang thông tin điện tử của tổ chức tín dụng (TCTD). Hướng dẫn khách hàng và công bố thông tin rõ ràng về các chính sách giảm lãi suất. Chỉ đạo NHNN chi nhánh địa phương giám sát và yêu cầu TCTD duy trì ổn định lãi suất tiền gửi, đồng thời áp dụng các biện pháp để giảm lãi suất cho vay. Theo dõi sát diễn biến lãi suất tại địa phương và giám sát việc thực hiện chủ trương

giảm lãi suất của TCTD. Phổ biến chủ trương và chính sách của Chính phủ, NHNN để doanh nghiệp và người dân nắm bắt rõ ràng, minh bạch.

Trước đó, Thủ tướng ngày 27/11 vừa có công điện gửi Ngân hàng Nhà nước về giải pháp điều hành tín dụng. Trong công điện, Chính phủ giao mục tiêu tăng trưởng tín dụng cả năm ở mức 15%. Tín dụng cần tập trung vào khối sản xuất kinh doanh, lĩnh vực ưu tiên và các động lực tăng trưởng kinh tế, chuyển đổi số, chuyển đổi xanh, ứng phó với biến đổi khí hậu, kinh tế tuần hoàn, kinh tế chia sẻ, khoa học, công nghệ và đổi mới sáng tạo. Đồng thời, các ngân hàng cần đẩy mạnh cho vay phục vụ sản xuất, kinh doanh và nhu cầu tiêu dùng dịp cuối năm và Tết Nguyên đán.

Ngân hàng Nhà nước cũng được giao giám sát chặt việc cấp tín dụng, việc minh bạch lãi suất của các tổ chức tín dụng và có giải pháp kịp thời xử lý nợ xấu của hệ thống ngân hàng. Việc đưa tiền ra và hút tiền về cần nhịp nhàng, hợp lý, không giật cục và tạo áp lực thanh khoản cho hệ thống ngân hàng.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Eximbank hợp ĐHCĐ bất thường, đổi mới lãnh đạo và di dời trụ sở.** Ngày 28/11, Ngân hàng TMCP Xuất nhập khẩu Việt Nam (Eximbank - mã chứng khoán: EIB) đã tổ chức Đại hội cổ đông bất thường tại Hà Nội, với nhiều nội dung quan trọng được thông qua:
  - Chuyển trụ sở chính của Eximbank từ TP.HCM về Hà Nội. Đây là một bước đi chiến lược trong việc tối ưu hóa hoạt động của ngân hàng và mở rộng sự hiện diện tại khu vực phía Bắc, nơi có tiềm năng phát triển mạnh mẽ trong ngành tài chính ngân hàng.
  - Miễn nhiệm hai Phó Chủ tịch Hội đồng Quản trị (HĐQT) của ngân hàng và miễn nhiệm Trưởng Ban Kiểm soát của Eximbank. Đây là một phần trong chiến lược tái cấu trúc nhân sự nhằm nâng cao hiệu quả điều hành và ứng phó với các thách thức trong ngành ngân hàng. Việc miễn nhiệm này nhằm thay đổi cơ cấu lãnh đạo để Eximbank có thể cải thiện khả năng quản trị, nâng cao năng lực cạnh tranh và đáp ứng tốt hơn nhu cầu của thị trường.
  - Ngoài các thay đổi về nhân sự và cơ sở vật chất, Eximbank cũng đang tập trung vào việc tái cấu trúc lại hoạt động kinh doanh, đặc biệt là trong việc giải quyết tình trạng nợ xấu và cải thiện khả năng tài chính.
- ✓ **BIDV công bố kế hoạch chia cổ tức 21% và bán 2,9% vốn trong đầu năm sau.** Ngân hàng BIDV (BID) đã thông báo sẽ thực hiện phương án tăng vốn điều lệ thông qua chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 21% sau khi có phê duyệt của Bộ Tài chính, dự kiến hoàn thành vào đầu năm 2025.

Kế hoạch phát hành cổ phiếu riêng lẻ của Ngân hàng BIDV đã được đề cập từ cách đây 2 năm với dự kiến ban đầu là phát hành 455 triệu cổ phiếu, tương ứng tăng 9% vốn điều lệ. Tuy nhiên, kế hoạch này chưa được triển khai do điều kiện chưa thuận lợi.

Ngân hàng BIDV cho biết sẽ thực hiện đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ đầu tiên (tương đương 2,9% vốn điều lệ) ngay trong quý 1/2025. Phần tăng vốn còn lại (6,1% vốn điều lệ) sẽ được thực hiện khi điều kiện thị trường thuận lợi.

Dựa trên thương vụ bán 15% vốn của Ngân hàng BIDV cho Ngân hàng KEB Hana Bank (Hàn Quốc) hồi năm 2019, một số tổ chức tài chính hiện kỳ vọng giá bán vốn của Ngân hàng BIDV lần này sẽ ở khoảng 49.000 - 50.000 đồng/cổ phiếu, tương đương vùng giá hiện nay của cổ phiếu BID trên thị trường.

- ✓ **BAB: Triển khai 2 đợt phát hành cổ phiếu, Bac A Bank dự kiến tăng vốn lên trên 10.000 tỷ đồng.** HĐQT Ngân hàng TMCP Bắc Á (Bac A Bank, mã: BAB) ngày 21/11 phê duyệt nghị quyết triển khai điều chỉnh phương án tăng vốn điều lệ lên 10.538 tỷ đồng thông qua phát hành cổ phiếu phổ thông để trả cổ tức và chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.

Theo Bac A Bank, để đảm bảo về kế hoạch tăng vốn tại ngân hàng sau khi huỷ bỏ kế hoạch chào bán 89,6 triệu cổ phiếu ra công chúng năm 2023, ngân hàng đã thực hiện điều chỉnh phương án tăng vốn năm 2024.

Cụ thể, Bac A Bank sẽ phát hành 62,1 triệu cổ phiếu phổ thông, tương đương tỷ lệ 6,93%, để trả cổ tức từ nguồn lợi nhuận chưa phân phối của năm 2023, sau khi trích lập các quỹ theo quy định. Đợt phát hành dự kiến triển khai trong năm 2024 - 2025, sau khi được cơ quan quản lý chấp thuận, giúp tăng vốn điều lệ thêm 621 tỷ đồng.

Song song đó, ngân hàng dự kiến phát hành gần 96 triệu cổ phiếu phổ thông cho cổ đông hiện hữu với giá chào bán 10.000 đồng/cổ phiếu, tỷ lệ 10% trên số cổ phiếu đang lưu hành. Đợt chào bán sẽ được triển khai trong năm 2025 sau khi hoàn tất chi trả cổ tức. Toàn bộ cổ phiếu phát hành sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng.

Khi hoàn tất hai phương án trên, Bac A Bank dự kiến tăng vốn điều lệ thêm 1.579 tỷ đồng, từ 8.959 tỷ đồng lên 10.538 tỷ đồng. Nguồn vốn này sẽ được dùng để mở rộng hoạt động kinh doanh như bổ sung vốn cho vay khách hàng (1.120 tỷ đồng) và đầu tư kinh doanh giấy tờ có giá (458 tỷ đồng), qua đó củng cố năng lực tài chính và nâng cao vị thế cạnh tranh của ngân hàng.

- ✓ **HDB huy động 1.000 tỷ đồng từ kênh trái phiếu.** HDBank (Ngân hàng TMCP Phát triển Thành phố Hồ Chí Minh) vừa công bố kết quả phát hành trái phiếu:

Ngày 26/11/2024, HDBank phát hành thành công 10.000 trái phiếu mã HDBL2432023, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu; giá trị phát hành 1.000 tỷ đồng. Với kỳ hạn 8 năm, lô trái phiếu này dự kiến đáo hạn ngày 26/11/2032. Các thông tin khác về trái chủ, mục đích phát hành, ... không được công bố.

Trước đó chỉ vài ngày (ngày 22/11/2024), HDBank đã phát hành thành công lô trái phiếu HDBL2432022 với giá trị phát hành 1.000 tỷ đồng, kỳ hạn 8 năm.

Cũng trong tháng 11/2024, HDBank còn huy động thành công lô trái phiếu HDBL2431021 có giá trị phát hành 440 tỷ đồng. Với kỳ hạn 7 năm, lô trái phiếu trên dự kiến đáo hạn ngày 13/11/2031.

Mới đây, HDBank thông báo sẽ tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) bất thường năm 2024 để thông qua các kế hoạch nhân sự chiến lược theo định hướng phát triển bền vững trong giai đoạn mới.

Cụ thể, HDBank sẽ chốt danh sách cổ đông vào ngày 12/12/2024 để tiến hành họp ĐHĐCĐ bất thường, dự kiến tổ chức vào ngày 8/1/2025 theo hình thức trực tuyến và bỏ phiếu điện tử tại TP.HCM để tạo điều kiện thuận lợi cho tất cả cổ đông tham gia.

Dự kiến tại ĐHĐCĐ bất thường lần này HDBank sẽ trình cổ đông kế hoạch kiện toàn nhân sự HĐQT nhiệm kỳ 2022-2027, nhiệm kỳ đang nối dài chuỗi tăng trưởng thành công nhất trong lịch sử gần 35 năm hoạt động của Ngân hàng. HĐQT HDBank hiện gồm 7 thành viên trong đó có 2 thành viên HĐQT độc lập. Chủ tịch HĐQT đồng thời là thành viên độc lập.

## NGÀNH CHỨNG KHOÁN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Kiến nghị thua lỗ chứng khoán không phải nộp thuế thu nhập cá nhân.** Cụ thể, về sửa đổi, bổ sung quy định về thu nhập chịu thuế TNCN đối với hoạt động chuyển nhượng vốn, chuyển nhượng chứng khoán của cá nhân, tờ trình ghi rõ, hiện hành thu nhập chịu thuế TNCN từ chuyển nhượng vốn được xác định bằng giá bán trừ giá mua và các chi phí liên quan, thu nhập chịu thuế TNCN từ chuyển nhượng chứng khoán được xác định là giá chuyển nhượng từng lần và cá nhân chuyển nhượng chứng khoán phải nộp thuế TNCN theo tỷ lệ phần trăm trên giá chuyển nhượng.

Tuy nhiên, trong quá trình thực hiện có ý kiến cho rằng việc thu thuế 0,1% trên giá chuyển nhượng chứng khoán từng lần kể cả trường hợp cá nhân bị lỗ là chưa phù hợp, cần xác định phương pháp thu thuế trên thu nhập của cá nhân, nếu có lãi thì mới nộp thuế. Mặt khác, đối với chuyển nhượng vốn thì các cá nhân có thu nhập từ chuyển nhượng vốn phải nộp thuế với mức thuế suất 20% trên thu nhập từ chuyển nhượng vốn. Theo đó, nếu cá nhân cố tình kê khai giá bán bằng với giá mua thì sẽ không phát sinh thu nhập nên không phải nộp thuế.

Cũng theo tờ trình của Bộ Tài chính, về rà soát sửa đổi, bổ sung quy định đối với thu nhập của cá nhân từ hoạt động kinh doanh chứng khoán phát sinh, Khoản 4 Điều 3, Điều 13, khoản 2 Điều 21, Điều 23 Luật thuế TNCN hiện đang quy định: Thu nhập từ chuyển nhượng vốn, bao gồm: Thu nhập từ chuyển nhượng phần vốn trong các tổ chức kinh tế; Thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán; Thu nhập từ chuyển nhượng vốn dưới các hình thức khác. Đối với hoạt động chuyển nhượng chứng khoán, thu nhập chịu thuế được xác định là giá chuyển nhượng từng lần với thuế suất 0,1%.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Vừa giành 'ngôi vương' vốn điều lệ, TCBS lại muốn huy động gần 1.400 tỷ đồng.** CTCP Chứng khoán Kỹ Thương (TCBS) vừa công bố văn bản lấy ý kiến cổ đông về phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ. Ngày cuối cùng chốt danh sách cổ đông lấy ý kiến bằng văn bản dự kiến là 6/12/2024.

Theo đó, TCBS dự kiến chào bán hơn 118,8 triệu cổ phiếu với giá 11.585 đồng/cổ phiếu, qua đó thu về 1.376,7 tỷ đồng. Cổ phiếu được chào bán sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 1 năm.

Đối tượng chào bán là 25 nhà đầu tư chuyên nghiệp, bao gồm lãnh đạo cấp cao, thành viên Ban Tổng Giám đốc, Giám đốc các mảng chức năng, các chức danh trọng yếu của TCBS hoặc tổ chức/cá nhân là đối tác quan trọng có đóng góp cho công ty.

Mục đích đợt chào bán nhằm tri ân và giữ chân người quản lý, cán bộ nhân viên và đối tác quan trọng đồng thời tăng vốn điều lệ, bổ sung thêm nguồn vốn cho hoạt động của công ty. Số vốn huy động được dự kiến phân bổ linh hoạt cho các hoạt động kinh doanh của công ty.

Thời gian chào bán dự kiến trong quý I và quý II/2025, sau khi được sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Nếu hoàn tất đợt chào bán này, TCBS sẽ tăng lượng cổ phiếu lưu hành lên 2,08 tỷ cổ phần, tương đương tăng vốn điều lệ từ 19.613,2 tỷ đồng lên mức 20.801,5 tỷ đồng và tiếp tục củng cố ngôi vương vốn điều lệ trong ngành chứng khoán.

Ngày 15/11 vừa qua, TCBS cũng kết thúc đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. Cụ thể, công ty đã phân phối thành công hơn 1,74 tỷ cổ phiếu cho 73 cổ đông. Tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành tăng lên 1,96 tỷ cổ phiếu, tương đương vốn điều lệ đạt 19.613 tỷ đồng.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

### Tin tức ngành:

- ✓ **VARS: Nhà ở vừa túi tiền bị bỏ rơi.** Trong bản tin thị trường mới đây, Hội Môi giới bất động sản Việt Nam (VARS) cho biết nhu cầu về nhà ở vừa túi tiền rất lớn nhưng không được đáp ứng. Giai đoạn 2018-2023, phân khúc chung cư dưới 25 triệu đồng mỗi m2 liên tục sụt giảm về số lượng khiến cơ cấu sản phẩm tại hai đô thị lớn ngày càng mất cân đối. Nhà bình dân biến mất tại TP.HCM vào năm 2021 và tại Hà Nội vào 2023. Dữ liệu của VARS cho thấy trước khi cán mốc 0, tỷ trọng căn hộ bình dân mở bán tại Hà Nội từng đạt mức 35% vào năm 2018, sau đó sụt giảm còn một phần ba vào năm 2020. Giai đoạn 2021-2022, căn hộ vừa túi tiền tại Hà Nội chỉ đạt khoảng 4% tổng sản phẩm mở bán. Tương tự, tại TP.HCM, kể từ 2018, tỷ trọng phân khúc này sụt giảm mạnh với tốc độ hai chữ số, từ 20% xuống còn 0,5% sau hai năm.

Đến 9 tháng đầu năm nay, nguồn cung chung cư tại Hà Nội, TP HCM ghi nhận đà phục hồi đáng kể. Tuy nhiên, tình trạng mất cân đối cung - cầu "thậm chí nghiêm trọng hơn" với 80% dự án mở bán có giá từ 50 triệu đồng một m2 trở lên. Thống kê chỉ số giá sơ cấp tại 150 dự án tại các đô thị lớn, VARS cho biết đến quý 3, mặt bằng căn hộ mới tại Hà Nội tiệm cận mức 60 triệu đồng mỗi m2, tăng 64% so với quý 2/2019. Thị trường căn hộ TP HCM và Đà Nẵng cũng leo thang, lần lượt 31% và 50%. Thực trạng này đẩy giá nhà ở liên tục tăng cao, vượt xa khả năng chi trả và tốc độ gia tăng thu nhập của đa số người dân. Nhu cầu về nhà ở vừa túi tiền rất lớn, song phân khúc này gần như bị "bỏ rơi", chuyên gia VARS đánh giá.

Theo dữ liệu của CBRE, đến hết quý 3, bình quân giá bán căn hộ sơ cấp (chưa gồm VAT, phí bảo trì) đã đạt đến 64 triệu đồng một m2, tăng 3 lần so với 10 năm trước. Tuy nhiên, giá sản phẩm này chỉ thực sự biến động mạnh từ năm 2020, với biên độ tăng gần 100%. So với TP HCM, mức tăng trong giai đoạn này của Hà Nội gấp 4 lần. Lý giải tình trạng trên, chuyên gia VARS cho rằng chung cư bình dân không được các nhà phát triển bất động sản quan tâm do biên lợi nhuận thấp, chỉ khoảng 15%. Nếu tồn đọng vốn hoặc bán chậm 1-2 năm, chủ đầu tư sẽ thua lỗ. Trong khi các dự án cao cấp vẫn có thanh khoản tốt vì nhu cầu đầu tư lớn, càng khiến các chủ đầu tư ít mặn mà với nhà bình dân. Trong bối cảnh quỹ đất trung tâm ngày càng khan hiếm, chi phí đầu vào, nhất là chi phí đất, tăng cao, VARS dự báo thị trường "khó có thêm nguồn cung nhà thương mại vừa túi tiền" tại các đô thị lớn trong thời gian tới.

- ✓ **Giá căn hộ hạng sang Việt Nam dần tiệm cận thế giới.** Việt Nam là thị trường bất động sản hạng sang trọng điểm châu Á - Thái Bình Dương, với giá căn hộ dân tiệm cận thế giới, theo Knight Frank. Thông tin được nêu trong "Báo cáo Horizon khu vực châu Á - Thái Bình Dương phần 4" vừa phát hành của Knight Frank (Anh). Theo hãng tư vấn bất động sản này, giá bán trung bình cho căn hộ cao cấp đến siêu sang tại Việt Nam dao động 5.400 USD đến 15.000 USD mỗi m2 (trên 137 đến 380 triệu đồng). Mức giá này được đánh giá là dân tiệm cận với thị trường toàn cầu nhưng vẫn cho thấy tiềm năng tăng trưởng vượt bậc. Theo đó, thị trường bất động sản nhà ở, đặc biệt tại TP HCM và Hà Nội, đang thu hút quan tâm của giới đầu tư và siêu giàu cần các vị trí trung tâm về kinh doanh và đời sống xã hội. Trong khi các địa điểm như Nha Trang và Đà Nẵng hút khách thích phong cách sống ven biển.

Tổng cục Thống kê cho biết hoạt động kinh doanh bất động sản đứng thứ hai về tổng vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đăng ký mới và điều chỉnh tại Việt Nam trong 10 tháng đầu năm, đạt 4,41 tỷ USD và chiếm 18,7% tổng vốn. Ngoài ra, bất động sản còn đứng đầu về lượng góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài trong cùng giai đoạn, đạt 815,8 triệu USD, chiếm 22,2% giá trị góp vốn.

Ngoài Việt Nam, thị trường một số nước châu Á - Thái Bình Dương khác cũng ghi nhận tích cực. Thủ đô Manila của Philippines dẫn đầu tăng trưởng nhà ở hạng sang toàn cầu quý 3, với tốc độ 29,2%. Tại Ấn Độ, GDP dự báo tăng trưởng nhanh nhất khu vực đạt 7% vào 2024, thúc đẩy thị trường nhà ở phát triển vượt bậc. Trong quý 3, doanh số nhà ở tại nước này đạt kỷ



lục, với 46% thuộc phân khúc hạng sang. Tương tự, thị trường cao cấp tại Bangkok (Thái Lan) phục hồi mạnh bất chấp thách thức từ quỹ đất hạn chế và chi phí tăng, với hơn 80% nguồn cung hiện có được tiêu thụ.

- ✓ **Diễn biến thị trường bất động sản miền Trung.** Theo dữ liệu của Batdongsan.com.vn, xét theo từng loại hình, chung cư miền Trung gần đây có mức độ quan tâm tăng đáng kể. Cụ thể, vào Q3/2024, nhu cầu tìm kiếm chung cư Bình Định tăng 23% so với Q1/2024; chung cư Đà Nẵng tăng 45%; Thừa Thiên Huế tăng 65%. Đặc biệt, Quảng Bình tăng mạnh nhất với mức tăng 516%. Ngoài ra, giá rao bán chung cư Đà Nẵng và Quảng Bình cũng ghi nhận mức tăng lần lượt 32% và 41% vào quý 3/2024 so với Q1/2022. Đối với nhà riêng và đất nền, mức độ quan tâm tiếp tục tăng ở các tỉnh miền Trung. Tuy nhiên, mặt bằng giá còn dao động, chưa hoàn toàn hồi phục. Đà Nẵng là điểm sáng khi giá rao bán đất nền tăng 12% so với quý 1/2023, từ 40 triệu đồng/m<sup>2</sup> lên 45 triệu đồng/m<sup>2</sup>. Riêng loại hình nhà phố ghi nhận mức độ quan tâm mạnh ở Phú Yên, Bình Định và mặt bằng giá cải thiện ở nhiều tỉnh miền Trung với mức tăng từ 2%-53% trong Q3/2024 so với Q1/2023.

Ông Hà Nghiệm, Giám đốc chi nhánh Đà Nẵng của Batdongsan.com.vn, nhận định cơ sở hạ tầng miền Trung có lợi thế vượt trội về kết nối giao thông liên vùng và quốc tế, với hệ thống giao thông đa dạng gồm: đường bộ, đường sắt, cảng biển và sân bay chiến lược phục vụ cả thương mại lẫn du lịch. Đây là đòn bẩy quan trọng thúc đẩy sự phát triển của bất động sản miền Trung. Phân tích về thị trường ở từng địa phương tại miền Trung, ông Nghiệm nhận định mỗi nơi đều có lợi thế riêng. Trong đó, Đà Nẵng được đánh giá là có kinh tế tăng trưởng ổn định với GRDP ước tính 9 tháng đầu năm 2024 đạt 6,47%; tăng trưởng công nghiệp đạt 5,99%. Ngoài ra, giải ngân đầu tư công của tỉnh 10 tháng đầu năm 2024 đạt 4.400 tỷ đồng; 9 tháng đầu năm 2024, Đà Nẵng đón 3,2 triệu lượt khách quốc tế (tăng 2 triệu lượt vào năm ngoái) và 5,5 triệu lượt khách nội địa (tăng 5,4 triệu lượt vào năm ngoái). Cả hai yếu tố này được kỳ vọng sẽ tiếp tục cải thiện. Đáng chú ý, động lực mới cho thị trường bất động sản Đà Nẵng còn đến từ định hướng phát triển kinh tế. Theo đó, việc thí điểm thành lập khu thương mại tự do Đà Nẵng có thể đóng góp vào tăng trưởng GRDP và tạo tác động quan trọng tới du lịch – ngành kinh tế mũi nhọn của tỉnh, thúc đẩy thị trường bất động sản phát triển mạnh.

Tương tự, thị trường bất động sản Quảng Bình cũng có dấu hiệu khởi sắc với tiềm năng phát triển lớn nhờ vị trí tâm điểm giao thương và lợi thế du lịch. Trong khi đó, tại Thừa Thiên Huế, tiềm năng du lịch của tỉnh hứa hẹn sẽ thúc đẩy bởi việc trở thành thành phố trực thuộc trung ương và mục tiêu đến năm 2023 là đô thị di sản đặc trưng của Việt Nam. Còn với tỉnh Quảng Nam, tỉnh ưu tiên nguồn lực để tăng tỷ lệ đô thị hoá, tạo điều kiện thuận lợi cho thị trường bất động sản. Đối với Bình Định, tỉnh đang nằm trong xu hướng hoàn thiện hạ tầng nhằm tăng sức cạnh tranh của thị trường bất động sản. Nhìn chung, ông Nghiệm đánh giá các yếu tố nêu trên cùng lợi thế về cảnh quan thiên nhiên, khí hậu nhiệt đới và di sản văn hoá đặc sắc, sẽ giúp mở ra cơ hội hồi phục và phát triển cho thị trường bất động sản miền Trung.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NLG muốn phát hành 1.000 tỷ đồng trái phiếu để đảo nợ.** Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Nam Long (Tập đoàn Nam Long, mã cổ phiếu NLG - sàn HoSE) vừa phê duyệt phương án phát hành trái phiếu doanh nghiệp theo hình thức riêng lẻ với tổng giá trị phát hành tối đa 1.000 tỷ đồng. Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và được đảm bảo bằng tài sản. Với số tiền huy động được, Tập đoàn Nam Long dự kiến sẽ chi 500 tỷ đồng để thanh toán trước hạn toàn bộ khoản gốc trái phiếu NLGH2229001; 500 tỷ đồng còn lại sẽ dùng để thanh toán trước hạn toàn bộ khoản gốc trái phiếu NLGH2229002. Cả 2 lô trái phiếu này sẽ đến hạn vào cuối tháng 3/2029. Lô trái phiếu 1.000 tỷ đồng tới đây của Tập đoàn Nam Long sẽ được đảm bảo bằng 78,6 triệu cổ phần của công ty con - Công ty Cổ phần Nam Long VCD. Theo chứng thư thẩm định giá do Công ty TNHH Thẩm định giá iValue cấp ngày 23/10/2014, lượng cổ phần này có giá trị 2.000 tỷ đồng. Kỳ hạn lô trái phiếu này là 36 tháng, lãi suất cố định 10,11%/năm trong 4 kỳ tính lãi đầu tiên. Các kỳ tính lãi tiếp

theo, trái chủ sẽ hưởng mức lãi suất bằng lãi suất tham chiếu cộng thêm 4,88%/năm. Trong những tháng gần đây, Tập đoàn Nam Long đang tích cực phát hành các lô trái phiếu quy mô lớn nhằm đảo nợ vay trái phiếu. Điển hình, vào cuối tháng 8/2024, tập đoàn này đã hoàn tất phát hành lô trái phiếu NLGB2427002 (5.000 trái phiếu với tổng quy mô 500 tỷ đồng) và lô trái phiếu NLGB2427003 (4.500 trái phiếu với tổng quy mô 450 tỷ đồng). Cả 2 lô trái phiếu này đều có cùng kỳ hạn 3 năm dùng để thanh toán cho 2 lô trái phiếu khác đáo hạn và tháng 9/2024.

- ✓ **DXG: Dragon Capital “xả” ròng hơn 11 triệu cổ phiếu chỉ trong 1 tháng.** Theo thông báo mới nhất từ Sở Giao dịch Chứng khoán TP.Hồ Chí Minh (HoSE), 5 trong số 9 thành viên của nhóm quỹ Dragon Capital đã bán ra lượng lớn cổ phiếu DXG của Tập đoàn Đất Xanh vào ngày 22/11. Cụ thể, Grinling International Limited bán 1,5 triệu cổ phiếu, Hanoi Investments Holdings Limited bán gần 1,2 triệu cổ phiếu, Norges Bank và Wareham Group Limited bán cùng số lượng 1 triệu cổ phiếu, Saigon Investments Limited thoái hơn 837.000 cổ phiếu DXG. Sau các giao dịch, sở hữu của nhóm Dragon Capital tại Tập đoàn Đất Xanh giảm đáng kể từ 10,1% vốn cổ phần (tương đương 72,7 triệu cổ phiếu DXG) xuống còn 9,3% vốn cổ phần (tương đương 67,2 triệu cổ phiếu DXG). Trước đó, vào ngày 24/10, Dragon Capital cho biết đang nắm giữ 78,6 triệu cổ phiếu DXG, tương ứng 10,9% vốn cổ phần Tập đoàn Đất Xanh. Như vậy, chỉ trong khoảng gần một tháng trở lại đây, nhóm quỹ ngoài này đã bán ròng khoảng 11,4 triệu cổ phiếu DXG.

## NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

### Tin tức ngành:

- ✓ **Hải Phòng xin được trao quyền chấp thuận chủ trương đầu tư dự án khu công nghiệp.** Tại báo cáo sơ kết thực hiện Nghị quyết 45 – NQ/TW về xây dựng và phát triển thành phố Hải Phòng đến năm 2030 tầm nhìn đến năm 2045, Thành ủy Hải Phòng đề nghị Trung ương ủy quyền hoặc phân cấp cho thành phố được quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư đối với các dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp phù hợp quy hoạch đã được Chính phủ phê duyệt.

Để thực hiện nhiệm vụ xây dựng và phát triển thành phố Hải Phòng đến năm 2030 tầm nhìn 2045 theo Nghị quyết 45 – NQ/TW của Bộ Chính trị, Hải Phòng đặt mục tiêu giai đoạn 2021 – 2025 phát triển 15 KCN với tổng diện tích 6.418 ha. Tuy nhiên, theo báo cáo từ UBND TP. Hải Phòng, đến hết năm 2024, Hải Phòng mới có 2 KCN và khu phi thuế quan Xuân Cầu (diện tích 752ha tại huyện Cát Hải), KCN Tiên Thanh (hơn 410ha tại huyện Tiên Lãng) đã được Thủ tướng quyết định chủ trương đầu tư, đang được nhà đầu tư triển khai hoạt động xây dựng cơ sở hạ tầng. Ngoài ra, hết năm 2024, mới có 5 KCN khác với tổng diện tích hơn 1.660 ha được Hải Phòng hoàn thiện hồ sơ, trình Bộ Kế hoạch & Đầu tư thẩm định để trình Thủ tướng Chính Phủ chấp thuận chủ trương đầu tư và nhà đầu tư thực hiện dự án bao gồm KCN Nam Tràng Cát (diện tích hơn 200ha tại quận Hải An), KCN Tràng Duệ 3 (diện tích 687 ha tại huyện An Lão), KCN Nhật Bản – Hải Phòng (giai đoạn 2, diện tích hơn 197ha tại huyện An Dương) và 2 KCN Giang Biên II, Vinh Quang I (cùng nằm trên địa bàn huyện Vĩnh Bảo, tổng diện tích cả 2 khu 576 ha). Trong số 8 KCN còn lại được định hướng phát triển trong giai đoạn 2019 – 2025, cũng mới có 6 KCN đang được Hải Phòng chuẩn bị thủ tục đầu tư gồm KCN Thủy Nguyên (huyện Thủy Nguyên), KCN Cầu Cựu (huyện An Lão), KCN Ngũ Phúc, KCN Tân Trào (cùng tại huyện Kiến Thụy), KCN Trung Lập (tại huyện Vĩnh Bảo) và KCN sân bay Tiên Lãng (tại huyện Tiên Lãng).

Để tháo gỡ những vướng mắc, khó khăn tại báo cáo sơ kết thực hiện Nghị quyết 45 – NQ/TW của Bộ Chính trị về xây dựng và phát triển thành phố Hải Phòng đến năm 2030 tầm nhìn đến năm 2045, Thành ủy Hải Phòng đề xuất Chính phủ, Bộ Kế hoạch & đầu tư cho phép Hải Phòng không thực hiện theo quy định chỉ được thành lập các khu công nghiệp mới khi các khu công nghiệp cũ đã lấp đầy tối thiểu 60% diện tích. Đồng thời, cũng đề nghị Trung ương ủy quyền hoặc phân cấp cho Hải

Phòng được chấp thuận chủ trương đầu tư đối với những dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng công nghiệp phù hợp với quy hoạch đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt.

- ✓ **Các dự án triệu, tỷ USD liên tục “đổ bộ” vào Thái Bình.** Thái Bình đang thu hút thành công nhiều dự án đầu tư lớn. Địa phương này có vị trí địa lý thuận lợi, Khu kinh tế với diện tích siêu lớn, hơn 30.583 ha đang được tích cực triển khai xây dựng sẵn sàng đón các doanh nghiệp trong và ngoài nước.

Ngày 26/11, tại Cụm Công nghiệp Quý Ninh (Quýnh Phụ), diễn ra lễ động thổ dự án đầu tư xây dựng nhà máy sản xuất sợi gai 30.000 cọc sợi của Công ty TNHH Sợi Golden Eagle Việt Nam. Dự án nhà máy sản xuất sợi gai triển khai trên diện tích hơn 78.000m<sup>2</sup>, với tổng mức đầu tư trên 51 triệu USD. Cũng trong tháng 11, Ban Quản lý các Khu Công nghiệp tỉnh Thái Bình cũng vừa cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư cho Công ty Yuan Long International Limited (Thái Lan) để triển khai dự án xây dựng nhà máy Yuan Long Việt Nam tại Khu công nghiệp Liên Hà Thái, thuộc huyện Thái Thụy, tỉnh Thái Bình. Dự án mới này từ nhà đầu tư Thái Lan là nhà máy chuyên sản xuất quạt trần và các linh kiện liên quan khác. Nhà máy sẽ được xây dựng trên diện tích 15,6 ha, với tổng mức đầu tư lên tới 120 triệu USD. Theo UBND tỉnh Thái Bình, hơn 10 tháng qua, địa phương này đã cấp mới giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh cho 986 doanh nghiệp, với số vốn đăng ký 10.407,5 tỷ đồng và 464 chi nhánh, văn phòng đại diện, địa điểm kinh doanh. Hai năm gần đây, Thái Bình là địa phương đang thu hút được nhiều dự án đầu tư lớn.

Dự kiến, năm 2025, một siêu dự án với mức đầu tư gần 2 tỷ USD sẽ chính thức được khởi công tại Thái Bình. Dự án nhà máy nhiệt điện LNG Thái Bình do Tập đoàn Tokyo gas, Công ty Điện lực Kyuden của Nhật Bản và Công ty Cổ phần Tập đoàn Trường Thành Việt Nam là nhà đầu tư. Nhà máy có tổng công suất thiết kế khoảng 1.500MW, tổng vốn đầu tư gần 2 tỷ USD. Dự kiến dự án được khởi công trong quý 3/2025 và vận hành thương mại trước năm 2030. Ước tính tổng giá trị thuế nộp ngân sách nhà nước trong giai đoạn xây dựng khoảng 3.600 tỷ đồng và khi đi vào vận hành thương mại, trung bình nộp thuế trên 4.000 tỷ đồng/năm.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: Công ty con tăng mạnh vốn, làm khu công nghiệp 466 ha.** Công ty Cổ phần Phát triển Đô thị Sài Gòn Tây Bắc, công ty con của Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (mã cổ phiếu KBC), vừa có động thái tăng mạnh vốn điều lệ nhằm chuẩn bị triển khai khu công nghiệp quy mô 466 ha tại Long An. Trong tháng 2/2024, UBND tỉnh Long An đã phê duyệt quy hoạch phân khu xây dựng tỷ lệ 1/2.000 đối với Khu công nghiệp Lộc Giang (diện tích 466 ha) do Công ty Cổ phần Phát triển Đô thị Sài Gòn Tây Bắc làm chủ đầu tư. Dự án được triển khai trên địa phận các xã Lộc Giang, xã An Ninh Đông, xã Tân Mỹ, huyện Đức Hòa, tỉnh Long An. Dự án này đã được Thủ tướng phê duyệt vào tháng 04/2022 với mức vốn đầu tư là hơn 5.198 tỷ đồng; trong đó vốn góp nhà đầu tư gần 780 tỷ đồng, còn lại là vốn huy động. Đáng chú ý, theo báo cáo nghiên cứu khả thi, tổng mức đầu tư của dự án đã được nâng lên mức gần 6.232 tỷ đồng; trong đó nhà đầu tư góp gần 935 tỷ đồng.

Đô thị Sài Gòn Tây Bắc được thành lập vào năm 2003, là công ty con của Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (mã cổ phiếu KBC - sàn HoSE) với tỷ lệ sở hữu 74,3%. Tính tới cuối năm 2023, tổng tài sản của Đô thị Sài Gòn Tây Bắc là 3.143 tỷ đồng, và vốn điều lệ là 750 tỷ đồng. Tuy nhiên, cập nhật vào ngày 10/10 mới đây, vốn điều lệ của Đô thị Sài Gòn Tây Bắc đã tăng mạnh lên mức 1.181 tỷ đồng. Động thái này được cho là nhằm đáp ứng mức vốn góp của nhà đầu tư đối với việc thực hiện dự án Khu công nghiệp Lộc Giang. Theo quyết định của Thủ tướng, khu công nghiệp này dự kiến sẽ được thực hiện từ quý 2/2023 đến quý 2/2025. Theo Báo cáo Đánh giá tác động môi trường công bố tháng 11/2024, dự án Khu công nghiệp Lộc Giang đã bồi thường xong mặt bằng cho diện tích hơn 410 ha và đang tiếp tục bồi thường đối với phần

còn lại. Đối với các hộ dân phải di dời, tái định cư phục vụ việc thực hiện dự án, Khu tái định cư đã được UBND tỉnh Long An phê duyệt nhiệm vụ quy hoạch chi tiết xây dựng tỉ lệ 1/500 vào tháng 8/2024.

## NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

### Tin tức ngành:

- ✓ **Chính phủ hối thúc giải ngân thêm 230 nghìn tỷ đồng vốn đầu tư công trong hai tháng cuối năm.** Chỉ còn 2 tháng nữa là hết hạn giải ngân vốn đầu tư công năm nay nhưng tình hình vẫn trì trệ. Theo Bộ Tài chính, tỷ lệ giải ngân ước 11 tháng thấp hơn cùng kỳ năm trước khi mà cùng kỳ năm 2023 đạt 59,4% kế hoạch và đạt 65,1% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao. Trong đó, ước giải ngân 11 tháng vốn ngân sách trung ương đạt tỷ lệ cao hơn cùng kỳ năm 2023; tuy nhiên vốn ngân sách địa phương giải ngân còn thấp. Một số bộ ngành, địa phương có tỷ lệ giải ngân cao hơn trung bình cả nước như: Đài truyền hình Việt Nam (100%), Ngân hàng Chính sách xã hội (100%), Ngân hàng Nhà nước (84,83%), Văn phòng Trung ương Đảng (93,65%), Đài tiếng nói Việt Nam (81,43%), Bộ Giao thông vận tải (72%); Long An (80,03%), Thái Bình (79,06%), Tiền Giang (77,6%), Ninh Thuận (77,46%), Hòa Bình (77,32%)... Tuy nhiên, vẫn còn 28 bộ, cơ quan trung ương và 23 địa phương có tỷ lệ ước giải ngân thấp hơn bình quân chung của cả nước như TP. Hồ Chí Minh (22,52%), Phú Yên (30,78%), Bắc Ninh (34,13%), Kiên Giang (34,31%)...
- ✓ **Bộ Giao thông Vận tải giải ngân hơn 51 nghìn tỷ đồng trong 11 tháng.** Theo Vụ Kế hoạch-Đầu tư (Bộ Giao thông Vận tải), trong 11 tháng năm 2024, sản lượng giải ngân của Bộ Giao thông Vận tải ước đạt 51.200 tỷ đồng, đạt khoảng gần 68% so với kế hoạch năm. Trong năm 2024, Bộ Giao thông Vận tải được Thủ tướng Chính phủ giao số vốn đầu tư công giải ngân là 71.288 tỷ đồng. Đáp ứng nhu cầu vốn triển khai các dự án, Bộ Giao thông Vận tải được giao thêm 1.240 tỷ đồng từ nguồn tăng thu ngân sách trung ương năm 2022 và giao bổ sung thêm 2.954 tỷ đồng cho các dự án nhóm B bị thiếu vốn. Hiện nay, tổng kế hoạch vốn năm 2024 của Bộ Giao thông Vận tải là 75.482 tỷ đồng. Xác định thời gian còn lại của niên độ ngân sách năm 2024 còn rất ngắn, trong khi số vốn còn lại cần giải ngân khá lớn, thực hiện chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ, với quyết tâm giải ngân ít nhất 95% kế hoạch vốn được giao, Bộ Giao thông Vận tải yêu cầu các chủ đầu tư/ban Quản lý dự án khẩn trương hoàn thiện thủ tục giải ngân.
- ✓ **TP. Hồ Chí Minh đôn đốc giải ngân vốn đầu tư công năm 2024.** Chủ tịch UBND TP. Hồ Chí Minh Phan Văn Mãi vừa có chỉ đạo về đôn đốc thực hiện đạt cao điểm về giải ngân vốn đầu tư công năm 2024 và công tác chuẩn bị thực hiện kế hoạch đầu tư công năm 2025. Theo đó, Chủ tịch UBND TP. Hồ Chí Minh Phan Văn Mãi yêu cầu thủ trưởng các sở, ngành Thành phố, Chủ tịch UBND các quận, huyện, TP. Thủ Đức, Giám đốc các Ban Quản lý dự án đầu tư xây dựng thuộc Thành phố và các chủ đầu tư dự án cần quán triệt, nghiêm túc chấp hành thực hiện đạt cao điểm về giải ngân vốn đầu tư công năm 2024 từ ngày 15/10/2024 đến hết niên độ kế hoạch năm 2024. Đồng thời, đề nghị kiên trì, bám sát mục tiêu giải ngân vốn đầu tư công của Thành phố đã đề ra. Ngoài ra, các cơ quan chủ quản, chủ đầu tư dự án chịu trách nhiệm toàn diện trước UBND Thành phố trong việc thực hiện kế hoạch giải ngân vốn đến ngày 30/1/2025 đúng theo số liệu giải ngân vốn đã được các cơ quan đơn vị cập nhật, điều chỉnh và báo cáo UBND TP. Hồ Chí Minh.

Được biết, kế hoạch giải ngân vốn đầu tư công của TP. Hồ Chí Minh sau 10 tháng năm 2024 là 29% trong tổng số 79.000 tỷ đồng vốn đầu tư công được giao. Tuy nhiên, theo lãnh đạo Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố, tỷ lệ đạt 21,8% là thấp hơn nhiều so với mục tiêu đã đề ra. Trong số 63.000 tỷ đồng còn lại, có 32.000 tỷ đồng dùng cho nhóm các dự án cần giải phóng mặt bằng.

### Tin tức doanh nghiệp:



- ✓ **HHV: thông nhánh hầm đầu tiên trên tuyến cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh.** Sáng ngày 26/11/2024, tại địa phận xã Thụy Hùng, huyện Thạch An, tỉnh Cao Bằng đã diễn ra lễ thông hầm Đông Khê thuộc dự án đầu tư xây dựng tuyến cao tốc Đồng Đăng (tỉnh Lạng Sơn) - Trà Lĩnh (tỉnh Cao Bằng) theo phương thức đối tác công tư (PPP) giai đoạn 1. Hầm Đông Khê là ống hầm đầu tiên được đào thông trên toàn tuyến cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh, vượt 3 tháng so với tiến độ đề ra. Dự án cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh giai đoạn 1 có chiều dài hơn 93km, bao gồm 2 hầm. Hưởng ứng lời kêu gọi thi công “vượt nắng, thắng mưa”, “3 ca 4 kíp”, “làm ngày không đủ tranh thủ làm đêm” của Thủ tướng Chính phủ, doanh nghiệp dự án (DNDA) và các nhà thầu đã huy động 1.091 nhân sự, 376 thiết bị máy móc và triển khai 27 mũi thi công đồng loạt 24/7, hướng tới mục tiêu thông tuyến vào năm 2025. Tại hầm Đông Khê, để hoàn thành việc đào thông hơn 493m nhánh phải, đội ngũ kỹ sư và công nhân đã vượt qua nhiều thách thức về địa chất, đạt tốc độ thi công trung bình 2,86 m/ngày. Ông Phạm Duy Hiếu, Phó Tổng Giám đốc Tập đoàn Đèo Cả, đại diện tổng thầu thi công, chia sẻ: “Cột mốc này là minh chứng cho sự nỗ lực đáng ghi nhận của toàn thể đội ngũ lao động tại dự án. Thành quả này không chỉ vượt tiến độ 3 tháng so với kế hoạch, mà còn mang lại niềm vui và tự hào cho tất cả chúng tôi. Nhánh hầm trái dự kiến sẽ được đào thông vào đầu tháng 12 tới, tiếp tục đánh dấu một bước tiến quan trọng.”

Mới đây, theo Báo Đầu tư, Thủ tướng Chính phủ đã ký Quyết định số 1436/QĐ-TTg điều chỉnh chủ trương đầu tư dự án xây dựng tuyến cao tốc Đồng Đăng - Trà Lĩnh theo hình thức PPP. Dự án có chiều dài 121km, được chia thành 2 giai đoạn đầu tư. Theo đó, tổng mức đầu tư giai đoạn 1 được điều chỉnh lên 14.114 tỷ đồng. Đặc biệt, cơ cấu vốn đầu tư cũng được điều chỉnh, trong đó vốn Nhà nước tăng lên 9.800 tỷ đồng (so với 6.580 tỷ đồng trước đây), bao gồm 5.720 tỷ đồng vốn ngân sách Trung ương và 4.080 tỷ đồng vốn ngân sách địa phương. Phần vốn do nhà đầu tư huy động là 4.314,8 tỷ đồng. Còn lại giai đoạn 2 sẽ được triển khai sau năm 2026 với mức vốn cụ thể sẽ xác định sau.

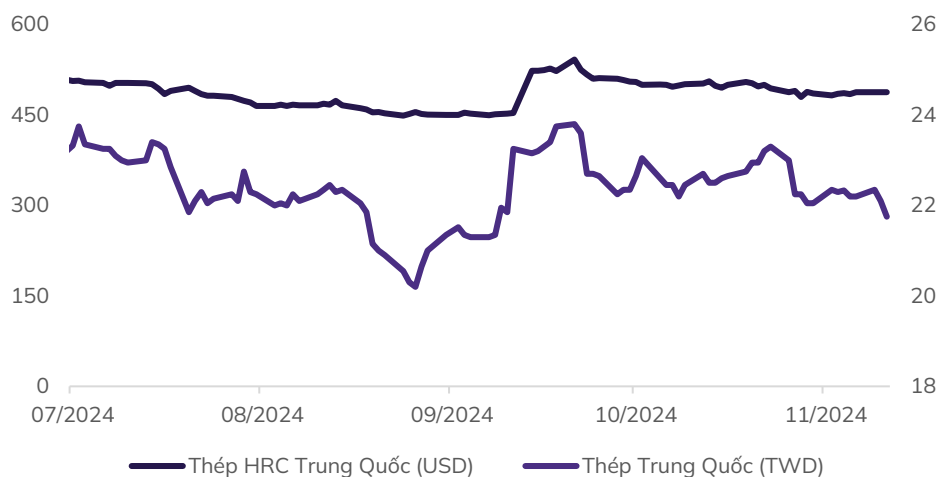
- ✓ **VCG: Khánh thành Nhà máy xử lý nước thải tại Dự án Cát Bà – Amatina.** Sáng ngày 26/11/2024, tại dự án Cát Bà Amatina, xã Trân Châu, đảo Cát Bà, huyện Cát Hải, TP Hải Phòng, Công ty CP Đầu tư & Phát triển Du lịch Vinaconex (Vinaconex - ITC) đã tổ chức Lễ khánh thành Nhà máy xử lý nước thải tập trung công suất 10.000 m<sup>3</sup>/ngày đêm, sử dụng công nghệ hiện đại hàng đầu Châu Âu. Phát biểu tại buổi lễ, ông Lê Văn Huy, Tổng Giám đốc Công ty Vinaconex – ITC nhấn mạnh trong chiến lược phát triển dự án Cát Bà – Amatina, công ty luôn tuân thủ nguyên tắc phát triển bền vững, lấy triết lý Xanh – Thông minh – Đẳng cấp làm chủ đạo. Dự án Khu đô thị du lịch Cát Bà Amatina, có quy mô 176 ha tại huyện đảo Cát Bà, dự án được kỳ vọng là một trong những khu đô thị nghỉ dưỡng đẳng cấp, hiện đại hàng đầu Việt Nam.
- ✓ **FCN: làm chủ đầu tư khu công nghiệp 256 ha tại Bắc Giang.** Phó Thủ tướng Chính phủ Trần Hồng Hà vừa ký quyết định chấp thuận chủ trương đầu tư dự án Đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Hòa Yên, tỉnh Bắc Giang. Đồng thời, chấp thuận cho Công ty Cổ phần Fecon Hòa Yên, công ty liên kết của Công ty Cổ phần Đầu tư FECON (Công ty FECON mã cổ phiếu FCN - sàn HoSE), trở thành nhà đầu tư của dự án. Dự án Khu công nghiệp Hòa Yên có quy mô hơn 256 ha với tổng vốn đầu tư là 3.745 tỷ đồng, trong đó Fecon Hòa Yên góp vào 561,8 tỷ đồng. Thời gian hoạt động của dự án là 50 năm kể từ ngày được chấp thuận chủ trương đầu tư. Fecon Hòa Yên được thành lập từ tháng 9/2023, chủ yếu hoạt động trong lĩnh vực kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. Tại thời điểm thành lập, Fecon Hòa Yên có vốn điều lệ 600 tỷ đồng, trong đó Công ty FECON sở hữu 55% vốn. Theo báo cáo tài chính soát xét bán niên năm 2024 của Công ty FECON, tại thời điểm cuối quý 2/2024, Fecon Hòa Yên đang là công ty liên kết gián tiếp của Công ty FECON với tỷ lệ biểu quyết là 36% và tỷ lệ lợi ích là 32,59%.

## NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm nhẹ.** Giá thép thế giới tuần qua giảm nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch 28/11, giá thép giảm về mức 3.293 CNY/tấn. Trên sàn giao dịch Thượng Hải, giá thép thanh Trung Quốc trong tuần đã giảm 3 phiên liên tiếp 0,36% xuống 3.287 CNY/tấn và có sự phục hồi.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
  - Sản lượng thép thô trung bình trong 20 ngày đầu tháng 11 đã đạt mức cao nhất trong thời điểm này kể từ năm 2020, theo dữ liệu từ Hiệp hội Sắt và Thép Trung Quốc. Sản xuất thép thô của quốc gia này đã tăng 2,9% trong tháng trước, dữ liệu mới nhất chỉ ra. Sản xuất đã tăng lên mặc dù mùa thấp điểm đang đến (tháng 11 đến tháng 2 thường là mùa thấp điểm cho xây dựng ở Trung Quốc), do mức tồn kho thép của Trung Quốc đang thấp do các đợt giảm sản xuất vào tháng 8 và tháng 9, ông Steven Yu, một nhà nghiên cứu tại Mysteel, cho biết. Lợi nhuận tại các nhà máy cũng đã có sự phục hồi nhất định, ông nói thêm.
  - Trên thị trường hàng hóa Đại Liên, giá quặng sắt có hàm lượng sắt 62% tăng nhẹ trên 102 USD/tấn, được hỗ trợ bởi hoạt động sản xuất thép tại Trung Quốc tăng trở lại, tồn kho thấp hơn, và hy vọng về các biện pháp kích thích bổ sung từ nước tiêu thụ lớn nhất, Trung Quốc. Sản xuất tăng đã thúc đẩy giá quặng sắt phục hồi trong tuần này, khi các nhà máy thu mua nhiều nguyên liệu hơn mặc dù vẫn gặp khó khăn từ cuộc khủng hoảng bất động sản kéo dài ở nước này.
  - Ngoài ra, Trung Quốc vẫn đang đẩy mạnh xuất khẩu thép. Theo Reuters, xuất khẩu thép của Trung Quốc trong tháng 10 tăng vọt 40,81% so với cùng kỳ năm trước và tăng 10,15% so với tháng 9. Đây là mức cao nhất kể từ tháng 9/2015 là 11,18 triệu tấn. Lũy kế 10 tháng đầu năm, xuất khẩu thép tăng vọt 23,3% so với năm trước lên 91,89 triệu tấn, cao hơn tổng số 90,26 triệu tấn trong năm 2023 và đang trên đà đạt mức 100 triệu tấn trong năm. Tháng trước, Trung Quốc đã nhập khẩu 536.000 tấn sản phẩm thép, giảm 3,25% so với tháng 9 và thấp hơn 19,76% so với cùng kỳ năm trước, trong đó tổng lượng nhập khẩu trong tháng 10 là 5,72 triệu tấn, giảm 10% so với cùng kỳ năm ngoái.

**Diễn biến giá thép Trung Quốc**



Nguồn: Investing.com, ABS Research

- ✓ **Tiêu thụ thép xây dựng gần đỉnh 3 năm, kỳ vọng sôi động trong quý 4.** Tiêu thụ thép xây dựng tháng 10 tăng mạnh 44% so với cùng kỳ năm ngoái lên 1,25 triệu tấn. Mức tiêu thụ này thậm chí cao hơn so với tháng 10/2021 - thời kỳ đỉnh cao của ngành thép. Thị trường thép được kỳ vọng sẽ sôi động hơn vào quý 4 nhờ việc đẩy mạnh tiến độ các công trình xây dựng.

Theo số liệu của Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), sản lượng thép thành phẩm các loại trong tháng 10 đạt 2,6 triệu tấn, tăng 9% so với cùng kỳ năm ngoái. Lượng bán hàng đạt 2,7 triệu tấn, tăng 23% so với cùng kỳ năm ngoái. Bán hàng cao hơn so với sản xuất 100.000 tấn, đồng thời tốc độ tăng trưởng cũng cao hơn cho thấy tín hiệu tích cực của ngành thời gian dài ảm đạm. Theo VSA, trong tháng 10, thị trường thép trong nước ghi nhận những tác động tích cực từ nhu cầu về tôn mạ, thép xây dựng để lợp lại nhà cửa, sửa chữa các công trình bị hư hỏng của cơn bão Yagi và một số cơn bão miền Trung trong tháng 9. Trong đó, tiêu thụ thép xây dựng (chiếm khoảng 45% tỷ trọng các sản phẩm thép) là điểm sáng khi tăng mạnh 44% so với cùng kỳ năm ngoái lên 1,25 triệu tấn. Mức tiêu thụ này thậm chí cao hơn so với tháng 10/2021 - thời kỳ đỉnh cao của ngành thép. VSA cho biết lượng thép xây dựng tiêu thụ trong tháng 10 chủ yếu cung cấp cho các công trình, mảng dân dụng vẫn còn ở mức thấp. Tương tự, tiêu thụ thép cán nguội, tôn mạ, ống thép đều tăng trưởng hai chữ số 30 - 55% so với cùng kỳ năm ngoái. Thép cuộn cán nóng (HRC) là mặt hàng duy nhất đi ngược xu hướng với mức giảm 27% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, xuất khẩu giảm hơn một nửa. Tính chung 10 tháng, lượng bán hàng thép các loại đạt 24,4 triệu tấn, tăng 15% so với cùng kỳ năm ngoái.

Với tình hình hiện tại, VSA dự báo trong các tháng còn lại của năm 2024, các chính sách hỗ trợ tái thiết và phục hồi sau bão của Chính phủ sẽ tác động đến nhu cầu của thép. Quý 4 cũng là thời điểm thích hợp triển khai, đẩy mạnh tiến độ các công trình xây dựng. Đồng thời thị trường thép xây dựng cũng được kỳ vọng sẽ sôi động hơn. "Tính chung cả năm 2024, sản xuất và bán hàng các sản phẩm thép có thể đạt mức tăng trưởng so với cùng kỳ năm 2023", VSA nhận định.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HSG: 'Rót' thêm 320 tỷ đồng cho công ty con, gia hạn thời gian ĐHĐCĐ thường niên.** CTCP Tập đoàn Hoa Sen (mã: HSG, sàn HoSE) mới đây thông qua nghị quyết tăng vốn điều lệ cho công ty TNHH MTV Hoa Sen Phú Mỹ từ 380 tỷ lên 700 tỷ đồng, tương đương việc rót thêm 320 tỷ đồng. Hoa Sen Phú Mỹ - công ty con 100% vốn của Tập đoàn - đang sở hữu một dây chuyền ống thép công suất 332.000 tấn/năm và một dây chuyền ống thép mạ kẽm nhúng nóng công suất 85.000 tấn/năm.

Cùng ngày với quyết định tăng vốn cho công ty con, HĐQT Hoa Sen cũng thông qua việc gia hạn thời gian tổ chức ĐHĐCĐ thường niên niên độ tài chính 2024 - 2025. Tuy nhiên công ty chưa công bố thời gian gia hạn tới khi nào. Lý do gia hạn thời gian tổ chức ĐHĐCĐ thường niên là do tình hình ngành thép đang diễn biến phức tạp, ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động kinh doanh của Tập đoàn. HSG cần phải có đủ thời gian để đánh giá, dự liệu các kịch bản có thể xảy ra, xây dựng kế hoạch kinh doanh niên độ 2024-2025 và định hướng, chiến lược phù hợp sát với tình hình thực tế khách quan. Những động thái trên diễn ra trong bối cảnh, Tập đoàn Hoa Sen vừa ghi nhận khoản lỗ ròng gần 186 tỷ đồng trong quý 4 niên độ tài chính 2023 - 2024 (từ ngày 1/7/2024 đến ngày 30/9/2024), chấm dứt chuỗi 6 quý có lãi liên tiếp. Công ty báo lỗ bất chấp việc doanh thu thuần đạt gần 10.109 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ. Kết thúc NĐTC 2023 - 2024, Hoa Sen đã hoàn thành 127,5% so với kế hoạch lãi 400 tỷ đồng và hoàn thành 102% so với kế hoạch lãi 500 tỷ đồng.

- ✓ **GDA: sắp mở công ty ở Indonesia để kinh doanh thép cuộn.** CTCP Tôn Đông Á (UPCoM: GDA) dự kiến chi hơn 25 tỷ đồng thành lập công ty ở Indonesia để bán buôn thép cuộn, nhằm nâng hiệu quả hoạt động kinh doanh. Theo nghị quyết HĐQT ngày 19/11, lãnh đạo GDA có ý định góp 25 tỷ đồng để mở một công ty tại Indonesia và lấy tên PT Indo Vina Steel để kinh doanh thép cuộn, tương đương năm 51% vốn điều lệ doanh nghiệp mới này, nhưng không tiết lộ đối tác góp vốn. Việc mở rộng ra khu vực Đông Nam Á đã được cổ đông GDA thông qua tại đại hội thường niên 2024 trước đó với lộ trình đầu tư kéo dài 4-6 năm. GDA là doanh nghiệp nằm giữa chuỗi giá trị ngành thép, với đầu vào chủ yếu dùng thép cuộn cán nóng (HRC)

và cho ra các sản phẩm giá trị cao hơn như tôn kẽm, tôn lạnh... Công ty này cũng đang sản xuất và buôn bán sản phẩm thép cuộn cán nguội.

- ✓ **TVN: tiếp tục bán vốn công ty con.** Hội đồng quản trị Tổng CTCP Thép Việt Nam (VNSteel - Mã TVN) vừa thông qua nghị quyết thoái toàn bộ 9,87 triệu cổ phần (tương đương 65% vốn) tại CTCP Thép Vicasa - VNSteel (Mã: VCA). Giá trị thực tế phần vốn tại VCA tính đến 30/6/2024 là 126 tỷ đồng, tương ứng giá trị sổ sách 12.716 đồng/cp. Giá trị sau thẩm định tăng lên 24.158 đồng/cp, cao hơn đáng kể so với giá thị trường 8.500 đồng/cp (chốt phiên 27/11). Tổng giá trị vốn chủ sở hữu của VCA ước đạt 238 tỷ đồng. VNSteel dự kiến thoái vốn qua phương thức bán đấu giá công khai theo lô với giá khởi điểm 238 tỷ đồng/lô và bước giá 1 triệu đồng. Nếu đấu giá không thành công, các phương án chào bán cạnh tranh hoặc thỏa thuận sẽ được áp dụng. Quá trình thoái vốn bắt đầu từ tháng 11 và dự kiến hoàn tất vào quý 1/2025.

Về hoạt động kinh doanh, VCA ghi nhận doanh thu thuần 9 tháng đầu năm 2024 đạt 1.013 tỷ đồng, giảm 19% so với cùng kỳ, và lỗ ròng 1,5 tỷ đồng (cùng kỳ lãi 3,5 tỷ). Còn với TVN, VNSteel báo lỗ 126 tỷ đồng trong quý 3/2024, doanh thu thuần đạt 8.700 tỷ đồng. Tuy nhiên, nhờ kết quả tích cực nửa đầu năm, sau 9 tháng, VNSteel đạt lãi ròng 115,4 tỷ đồng, cải thiện đáng kể so với khoản lỗ 453,4 tỷ đồng cùng kỳ năm ngoái. Đóng góp lớn nhất đến từ các công ty liên doanh, liên kết với lãi 67,8 tỷ đồng, so với khoản lỗ 509 tỷ của năm trước.

Trước đó, hồi đầu tháng 11 VNSteel đã thông qua phương án chuyển nhượng hơn 2,2 triệu cổ phiếu tại CTCP RedstarCera (Mã: TRT), tương đương 20,05% vốn. Cổ phiếu TRT được định giá sổ sách 10.500 đồng/cp nhưng sau thẩm định tăng lên 57.358 đồng/cp. Với giá chào bán dự kiến 57.300 đồng/cp, VNSteel dự thu gần 126,5 tỷ đồng từ thương vụ này, hoàn tất chiến lược tái cấu trúc danh mục đầu tư.

## NGÀNH DẦU KHÍ

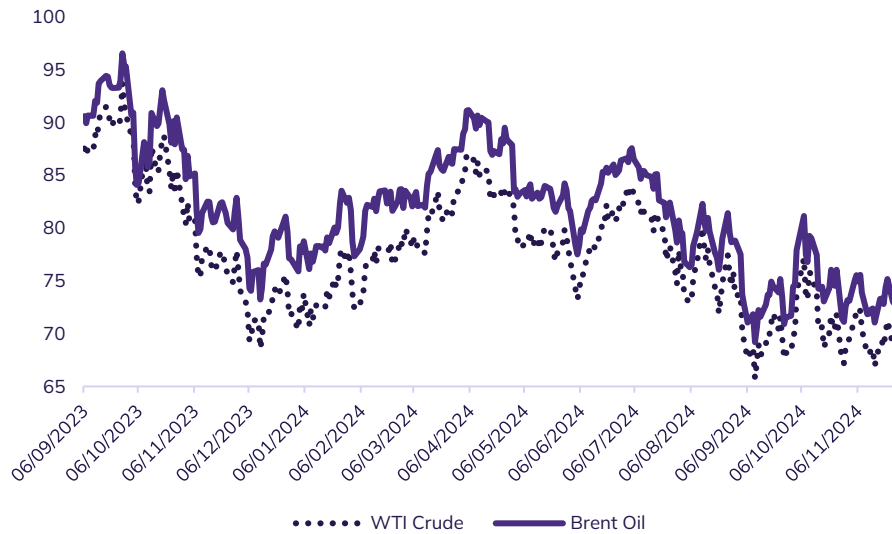
**Giá dầu tuần qua giảm nhẹ:** Tuần qua, giá dầu giảm nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch ngày 28/11, giá dầu Brent dừng ở 72,68 USD/thùng (-2,2% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 68,86 USD/thùng (-1,8%).

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

- ✓ Dầu giảm nhẹ khi dự trữ xăng tại Mỹ tăng. Vào ngày 27/11, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ xăng của nước này vọt 3,3 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 22/11/2024, trái ngược với dự báo giảm nhẹ trước kỳ nghỉ lễ. Các chuyên gia phân tích dầu đã dự báo dự trữ xăng tại Mỹ giảm 46.000 thùng trong tuần trước, theo một cuộc thăm dò của Reuters trước khi báo cáo của EIA được công bố. Tăng trưởng nhu cầu nhiên liệu chậm lại ở các quốc gia tiêu thụ hàng đầu là Mỹ và Trung Quốc đã gây áp lực lớn lên giá dầu trong năm nay, mặc dù việc cắt giảm nguồn cung của OPEC+ đã kìm hãm được đà giảm giá.
- ✓ Giá dầu cũng chịu áp lực trong tuần này từ thỏa thuận ngừng bắn của Israel với Hezbollah ở Lebanon. Thỏa thuận ngừng bắn có hiệu lực vào ngày 27/11 và giúp xoa dịu lo ngại rằng cuộc xung đột có thể làm gián đoạn nguồn cung dầu từ khu vực sản xuất hàng đầu Trung Đông.
- ✓ OPEC+, bao gồm Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) và các đồng minh do Nga đứng đầu, cho biết nhóm đang thảo luận về việc trì hoãn thêm việc tăng sản lượng dầu dự kiến vào tháng 1/2025. Quyết định sẽ được đưa ra tại cuộc họp ngày 01/12. OPEC+, nơi cung cấp khoảng một nửa lượng dầu của thế giới, đã nhiều lần hoãn kế hoạch tăng dần sản lượng trong năm nay do giá dầu giảm, nhu cầu yếu và sản lượng của các quốc gia bên ngoài tổ chức này tăng lên.



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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

#### Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng RON 95 tăng lên sát 21.000 đồng/lít từ 15h ngày 28/11:** Giá xăng dầu tại kỳ điều hành ngày 28/11 được điều chỉnh tăng sau 2 lần giảm liên tiếp. Trong đó, giá xăng RON 95 tăng lên sát 21.000 đồng/lít. So với kỳ điều hành trước đó, trong kỳ điều hành hôm nay, giá xăng E5 được điều chỉnh tăng 500 đồng/lít, giá bán là 19.720 đồng/lít. Giá xăng RON 95 tăng 330 đồng/lít, giá bán lên mức 20.850 đồng/lít. Trong khi đó, các mặt hàng dầu cũng tăng 110-270 đồng. So với cách đây 7 ngày, dầu diesel thêm 270 đồng, lên 18.770 đồng. Dầu hỏa tăng 220 đồng, mazut thêm 110 đồng một kg. Từ đầu năm đến nay, giá xăng có 23 lần tăng, 24 đợt giảm. Còn dầu tăng 21 lần, hạ 26 lần. Liên Bộ vẫn không trích, lập Quỹ bình ổn xăng dầu, tương tự các kỳ điều hành trước đây.
- ✓ **Trình Chính Phủ 2 phương án về việc mua bán xăng dầu giữa các thương nhân phân phối.** Bộ Công Thương đã trình Chính phủ 2 phương án về quyền mua bán xăng dầu của thương nhân phân phối:
  - **Phương án 1: Dự thảo Nghị định quy định thương nhân phân phối xăng dầu không được mua bán xăng dầu với nhau, chỉ được mua xăng dầu từ các thương nhân đầu mối kinh doanh xăng dầu.** Ưu điểm của phương án này là giảm tầng nấc trung gian trong khâu phân phối. Ngoài ra, phương án này còn giúp cắt bỏ việc mua bán xăng dầu lòng vòng qua các thương nhân phân phối xăng dầu tạo số liệu “ảo” về lượng xăng dầu tiêu thụ trên thị trường. Qua đó giúp cho cơ quan quản lý nhà nước xác định được nhu cầu tiêu thụ trong nước, giúp cắt giảm chi phí kinh doanh trong chuỗi cung ứng. Tuy nhiên, nhược điểm là việc thương nhân phân phối xăng dầu không được mua bán xăng dầu với nhau có thể có yếu tố hạn chế cạnh tranh trên thị trường hơn, thương nhân phân phối xăng dầu cho rằng bị phân biệt đối xử. Tuy nhiên, thương nhân phân phối hoàn toàn có thể trở thành thương nhân đầu mối nếu có nhu cầu và đáp ứng các quy định.
  - **Phương án 2: Dự thảo Nghị định tiếp tục quy định thương nhân phân phối xăng dầu được quyền mua bán xăng dầu với nhau như hiện tại.** Ưu điểm của phương án này là phù hợp với kiến nghị của các thương nhân phân phối xăng dầu. Tạo điều kiện đa dạng hóa hệ thống phân phối xăng dầu. Tuy nhiên, nhược điểm là chưa thực hiện đúng ý kiến kết luận của các cơ quan kiểm tra, thanh tra, điều tra. Đồng thời, phương án này không xác định chính xác được lượng xăng dầu tiêu thụ thực tế trên thị trường khi các thương nhân mua bán qua lại lẫn nhau tạo số liệu “ảo” về lượng xăng dầu tiêu thụ

trên thị trường. Điều này có nguy cơ dẫn tới chiết khấu tại khâu bán lẻ chỉ ở mức thấp khiến cho các doanh nghiệp bán lẻ hạn chế bán hàng ra thị trường do bị lỗ.

#### Tin tức doanh nghiệp:

##### ✓ PVD – PV Drilling đầu tư giàn khoan tự nâng đa năng 3 chân rời có dầm trượt:

- Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling) đang triển khai đầu tư giàn khoan tự nâng đa năng 3 chân rời có dầm trượt. Theo dự kiến, giàn sẽ được đưa vào hoạt động từ quý 4/2025, nhằm đáp ứng nhu cầu giàn khoan tự nâng đang tăng trưởng mạnh tại thị trường nội địa và khu vực.
- Theo PV Drilling, giàn khoan được đóng theo mẫu thiết kế tiêu chuẩn của KEPPEL FELS phiên bản Class B MOD V đã qua sử dụng, hoạt động tại các khu vực biển Đông Nam Á, Đông Á, Úc và Châu Đại Dương với độ sâu đáy biển lớn nhất là 120 m. Giàn có khả năng thi công giếng khoan có độ sâu đến 30.000 ft (tương đương 9.000 m), cùng lúc có đến 120 người tham gia làm việc trực tiếp trên giàn. Các đặc tính kỹ thuật chính của giàn khoan này gần như tương đồng với các giàn tự nâng mà PV Drilling đang sở hữu nên thuận tiện trong việc sắp xếp nhân lực vận hành và quản lý, cũng như tối ưu các nguồn lực khác của PV Drilling. Sau khi nhận giàn khoan từ bên bán, PV Drilling sẽ tiến hành cải tạo giàn để đảm bảo khả năng hoạt động của giàn gần như mới.
- PV Drilling hiện đang sở hữu 4 giàn khoan tự nâng (jack-up), 1 giàn khoan tiếp trợ nửa nổi nửa chìm (TAD) và 1 giàn khoan đất liền (land-rig). Hiện tất cả các giàn khoan biển đều kín lịch khoan ở thị trường quốc tế đến hết năm 2025, thậm chí một số giàn có hợp đồng chắc chắn đến năm 2028. Các hợp đồng này chưa bao gồm các tùy chọn gia hạn có thể kéo dài thêm từ hai đến 3 năm.
- Về nhu cầu giàn khoan tự nâng, riêng thị trường Đông Nam Á, Riglogix dự báo trong 4 năm tới cần khoảng 45 - 50 giàn khoan mỗi năm. Tuy nhiên, nguồn cung giàn khoan tự nâng chỉ đáp ứng được khoảng 70% - 80%. Điển hình như Malaysia, Indonesia có nhu cầu giàn khoan rất lớn từ nay đến năm 2030 (trên 14 giàn khoan mỗi năm) để đáp ứng nhu cầu khoan từ 160 giếng/năm đến trên 175 giếng/năm. Tại Việt Nam, nhu cầu khoan cũng đang tăng cao để phục vụ các chương trình khoan như: Kinh Ngự Trắng, Kinh Ngự Trắng Nam, Kèn Bầu, Sư Tử Trắng, Lô B - Ô Môn... trong khi nguồn cung giàn khoan trong nước khan hiếm.
- Về giá cho thuê giàn khoan, theo báo cáo đầu tư giá cho thuê giàn khoan tự nâng trên toàn thế giới trung bình khoảng 100.000 USD - 130.000 USD/ngày, một số giàn khoan ký hợp đồng mới với giá 150.000 USD/ngày. Khu vực Đông Nam Á và Úc ghi nhận mức giá cao hơn so với mức trung bình. Còn West Global Energy dự báo trong 5 năm tới, giá cho thuê giàn khoan tự nâng sẽ xoay quanh mức 110.000 USD - 140.000 USD/ngày, phụ thuộc vào đặc tính kỹ thuật, tuổi giàn, thời hạn hợp đồng, khu vực khoan...
- Trên cơ sở các dự báo nhu cầu giàn khoan tự nâng tại thị trường nội địa và quốc tế, cùng với giá cho thuê giàn khoan dự báo được duy trì ở mức hợp lý, việc PV Drilling mua thêm giàn khoan đa năng 3 chân rời có dầm trượt là phù hợp với điều kiện thị trường, cũng như chiến lược kinh doanh trong giai đoạn mới. Với việc đã đảm bảo được việc làm cho các giàn khoan hiện hữu, trong thời gian tới PV Drilling sẽ tập trung nguồn lực để sắp xếp việc làm cho giàn khoan mới.
- Ngoài giàn khoan tự nâng đa năng 3 chân rời có dầm trượt, theo kế hoạch đầu tư từ nay đến năm 2026, PV Drilling sẽ tiếp tục xem xét mua thêm một giàn khoan tự nâng nữa (tùy thuộc vào nhu cầu của thị trường khoan, cũng như khả năng tìm được giàn khoan phù hợp trên thị trường để đầu tư).

- ✓ **PVS - Dragon Capital bán ròng hơn 1 triệu cổ phiếu PVS:** Ngày 20/11, 2 thành viên thuộc quỹ Dragon Capital là Amersham Industries Limited và Norges Bank mua vào tổng cộng 200.000 cp PVS, nâng tỷ lệ sở hữu vốn của cả nhóm tại đây lên trên ngưỡng 7%, tương đương 33,6 triệu cp. Ngay phiên hôm sau (21/11), Amersham Industries Limited và Norges Bank tiếp tục mua thêm tổng cộng 170.000 cp nhưng Vietnam Enterprise Investment Limited (VEIL) bán ra 1,4 triệu cp. Với việc bán ròng tổng cộng 1,23 triệu cp trong phiên này, tỷ lệ sở hữu của cả nhóm tại PVS nhanh chóng giảm xuống dưới ngưỡng 7%. Như vậy, tính chung trong 2 phiên liên tiếp (20-21/11), nhóm Dragon Capital đã bán ròng tổng cộng 1,03 triệu cp PVS. Động thái này của quỹ ngoại diễn ra trong bối cảnh giá cổ phiếu PVS liên tục lao dốc từ giữa tháng 10/2024 và sắp rơi về vùng giá thấp nhất kể từ phiên 31/10/2023.
- ✓ **BSR - PVcomBank thu xếp hơn 500 triệu USD cho Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) mở rộng NMLD Dung Quất:**
  - Công ty Cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (mã cổ phiếu BSR - sàn UPCoM) và Ngân hàng TMCP Đại chúng Việt Nam (Ngân hàng PvcomBank) vừa chính thức ký hợp đồng tư vấn thu xếp vốn cho dự án nâng cấp mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất.
  - Theo thỏa thuận, Ngân hàng PVcomBank sẽ tư vấn và hỗ trợ Lọc hóa dầu Bình Sơn thu xếp khoảng 526 triệu USD, tương đương 40% tổng mức đầu tư của dự án nâng cấp mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất từ nhiều nguồn tài chính trong nước và quốc tế. Trong đó, ưu tiên sử dụng nguồn vốn vay tín dụng hỗ trợ xuất khẩu (ECA) từ các tổ chức tín dụng quốc tế.
  - Về vốn đầu tư dự án, hồi cuối tháng 3/2024, Lọc hóa dầu Bình Sơn cho biết dự án này đã được phê duyệt mức đầu tư là 1,489 tỷ USD, tăng 18,55% so với tổng mức đầu tư tại Quyết định số 482/QĐ-TTg ngày 5/5/2023 của Thủ tướng Chính phủ (31.240 tỷ đồng, tương đương 1,257 tỷ USD). Công suất chế biến của Nhà máy Lọc dầu Dung Quất sau qua trình nâng cấp sẽ tăng thêm 15,5%, từ 148.000 thùng/ngày lên 171.000 thùng/ngày.
  - Hiện mức crack spread (chênh lệch giữa giá dầu thô với giá sản phẩm tinh chế từ dầu) của Lọc hóa dầu Bình Sơn đang ở dưới mức trung bình của khu vực với chỉ số Nelson Complexity Index (NCI - đo độ phức tạp của các nhà máy lọc dầu) ở mức 6,27, tương đối thấp so với các đơn vị lọc dầu khác. NCI cao hơn cho thấy khả năng tạo ra sản phẩm có giá trị cao hơn. Sau quá trình nâng cấp, chỉ số NCI của nhà máy dự kiến sẽ tăng mạnh lên mức 8, giúp crack spread của Lọc hóa dầu Bình Sơn tiệm cận với mức trung bình của khu vực. Qua đó, cải thiện đáng kể khả năng sinh lời của công ty.
  - Về tiến độ triển khai, ông Bùi Ngọc Dương – Tổng Giám đốc Lọc hóa dầu Bình Sơn cho biết, hiện dự án nâng cấp mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất đã hoàn thành công tác đền bù giải phóng mặt bằng và các hạng mục phụ trợ liên quan. Hiện dự án đang trong giai đoạn triển khai thiết kế kỹ thuật tổng thể (FEED). Công tác lựa chọn tổng thầu EPC dự kiến sẽ được tiến hành trong năm 2025, nhằm đảm bảo đưa dự án vào vận hành đúng tiến độ phê duyệt.
  - Trong một diễn biến có liên quan, Nhà máy Lọc dầu Dung Quất hiện đã cán mốc sản lượng kế hoạch năm nay, đạt 5,73 triệu tấn, về đích sớm 43 ngày so với kế hoạch. Theo đó, Lọc Hóa dầu Bình Sơn dự kiến sản lượng cả năm nay sẽ tăng 15% so với kế hoạch ban đầu.

## NGÀNH ĐIỆN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Bộ Công Thương ban hành Quy định về vận hành thị trường bán buôn điện cạnh tranh:** Bộ Công Thương đã ban hành Thông tư 21/2024/TT-BCT quy định vận hành Thị trường bán buôn điện cạnh tranh, có hiệu lực thi hành từ 25/11/2024.

Thông tư này quy định về vận hành thị trường bán buôn điện cạnh tranh (viết tắt là thị trường điện) bao gồm các quy định chính sau đây: đăng ký tham gia thị trường điện; lập kế hoạch vận hành thị trường điện; cơ chế chào giá; cơ chế lập lịch huy động; đo đếm điện năng trong thị trường điện; xác định giá thị trường và tính toán thanh toán; công bố thông tin; giám sát vận hành thị trường điện; và trách nhiệm của các đơn vị tham gia thị trường điện.

✓ **Đường dây 220kV Nậm Sum - Nông Cống 'đủ điều kiện đóng điện':**

- Tại Thanh Hóa, Hội đồng nghiệm thu cấp chủ đầu tư (Tổng công ty Truyền tải điện Quốc gia - EVNNPT) đã họp về tiến độ đóng điện công trình đường dây 220kV Nậm Sum - Nông Cống (phần trên lãnh thổ Việt Nam). Tại cuộc họp, các thành viên Hội đồng nghiệm thu đều nhất trí công trình đủ điều kiện đóng điện. Đây là dự án cấp bách, được đầu tư xây dựng nhằm mục đích nhập khẩu điện từ cụm Nhà máy Thủy điện Nậm Sum (Lào) về Việt Nam nhằm đáp ứng nhu cầu tăng trưởng phụ tải của hệ thống điện khu vực miền Bắc; đồng thời cụ thể hóa cam kết giữa Đảng, Chính phủ hai nước Việt Nam - Lào trong tăng cường hợp tác năng lượng.
- Dự án đường dây 220kV Nậm Sum - Nông Cống do EVNNPT làm chủ đầu tư, NPMB quản lý điều hành dự án, được khởi công tháng 12/2021. Đây là đường dây 2 mạch dài gần 130km với 299 vị trí cột, 99 khoảng néo, đi qua địa bàn các huyện Quế Phong, Quỳnh Châu (tỉnh Nghệ An), các huyện Như Xuân, Như Thanh, Nông Cống (tỉnh Thanh Hóa). Trong đó, đoạn tuyến qua địa bàn tỉnh Nghệ An có chiều dài 77,31 km gồm 174 vị trí móng cột; đoạn tuyến qua địa bàn tỉnh Thanh Hóa có chiều dài 52,64 km, gồm 125 vị trí móng cột. Toàn tuyến có đến 234 vị trí móng cột bị ảnh hưởng bởi rừng.

**Tin tức doanh nghiệp:**

- ✓ **TV2 - PECC2 (TV2) sắp trả cổ tức năm 2023 với tỷ lệ 10%:** CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 2 (viết tắt PECC2 - mã TV2 – sàn HOSE) lên kế hoạch trả cổ tức năm 2023 và lấy ý kiến cổ đông bổ sung ngành nghề kinh doanh. Ngày 6/12 tới đây, PECC2 sẽ chốt danh sách cổ đông thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản và trả cổ tức năm 2023 bằng tiền với tỷ lệ 10%, tương ứng cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ nhận 1.000 đồng và dự kiến thanh toán ngày 12/12. Về nội dung xin ý kiến cổ đông bằng văn bản, PECC2 trình cổ đông thông qua việc sửa đổi, bổ sung ngành, nghề kinh doanh của Công ty. Trong đó, doanh nghiệp dự kiến bổ sung các ngành nghề như cung ứng và quản lý nguồn lao động; sửa chữa thiết bị khác; vệ sinh công nghiệp và các công trình chuyên biệt; hoạt động dịch vụ công nghệ thông tin và dịch vụ khác liên quan đến máy vi tính; và hoạt động chuyên môn, khoa học và công nghệ khác chưa được phân vào đâu.
- ✓ **PC1 - Diễn biến mới nhất về dự án khu công nghiệp gần 3.000 tỷ đồng của công ty nhóm PC1:**
  - Vào chiều ngày 27/11/2024, UBND tỉnh Hà Nam tổ chức Hội nghị trao Giấy chứng nhận đăng ký đầu tư dự án xây dựng kết cấu hạ tầng Khu công nghiệp Đồng Văn VI cho nhà đầu tư CTCP Cảng Quốc tế Hà Nam. Trước đó, Khu công nghiệp Đồng Văn VI đã được chấp thuận chủ trương đầu tư, đồng thời chấp thuận nhà đầu tư theo Quyết định số 1426/QĐ-TTg ngày 19/11/2024 của Thủ tướng Chính phủ. Dự án này được triển khai ở xã Tiên Ngoại, xã Yên Nam và xã Tiên Sơn, thị xã Duy Tiên, tỉnh Hà Nam với diện tích 250ha, tổng nguồn vốn đầu tư là 2.975,581 tỷ đồng.
  - Tại Hội nghị, ông Trần Anh Vương, Tổng Giám đốc CTCP Western Pacific, đại diện nhà đầu tư, gửi lời cảm ơn tới UBND tỉnh Hà Nam vì đã hỗ trợ quá trình triển khai dự án. Ông cam kết huy động đầy đủ nguồn lực để đẩy nhanh tiến độ giải phóng mặt bằng và xây dựng các hạng mục. Đồng thời, ông bày tỏ mong muốn tỉnh sớm hoàn thiện hạ tầng giao thông kết nối với khu công nghiệp, tạo điều kiện thuận lợi thu hút doanh nghiệp thứ cấp. Như vậy, CTCP Western Pacific là doanh nghiệp đứng phía sau dự án này. Được biết, Western Pacific là công ty liên kết của Tập đoàn PC1 (HoSE: PC1),



đã được PC1 mua lại 30,8% cổ phần từ năm 2021. Tại thời điểm ngày 30/9/2024, khoản đầu tư này có giá trị ghi sổ là 1.173 tỷ đồng. Western Pacific hiện là chủ đầu tư các dự án như KCN Yên Phong 2A (Bắc Ninh) quy mô 151,2ha và Cụm công nghiệp Yên Lệnh (Hà Nam) rộng 69ha.

## NGÀNH HÓA CHẤT

### Tin tức ngành:

#### ✓ **Chốt áp thuế VAT 5% với phân bón:**

- Ngày 26/11/2024, Quốc hội đã chính thức thông qua Dự thảo Luật thuế Giá trị gia tăng (VAT) sửa đổi. Theo đó kể từ ngày 1/7/2025, phân bón chính thức trở thành mặt hàng chịu thuế VAT đầu ra với thuế suất 5%.
- Trước đó, theo Luật sửa đổi các Luật về thuế số 71/2014/QH13, có hiệu lực thi hành từ ngày 1/1/2015, phân bón là mặt hàng không chịu thuế VAT đầu ra. Kể từ khi được áp dụng, Luật Thuế 71 đã cho thấy nhiều hạn chế, do phân bón không thuộc đối tượng chịu thuế VAT đầu ra trong khi các nguyên liệu đầu vào vẫn chịu thuế VAT từ 5% đến 10%, dẫn đến việc các doanh nghiệp trong nước không được khấu trừ thuế VAT đầu vào và phải tăng giá bán để phản ánh phần chi phí trên.
- Đánh giá của ABS Research:**
  - Chúng tôi cho rằng việc áp dụng thuế GTGT đối với mặt hàng phân bón sẽ cho phép các doanh nghiệp được khấu trừ thuế GTGT đầu vào, từ đó hỗ trợ lợi nhuận của các doanh nghiệp sản xuất phân bón trong nước. Và đây cũng là cơ sở để từ đó các DN phân bón sẽ hạ thấp giá bán phân bón & dành được một nguồn lực vốn đáng kể để tái đầu tư vào công nghệ sản xuất, từ đó gia tăng cạnh tranh.
  - Chúng tôi cho rằng mức độ tác động của việc thay đổi từ “không chịu thuế VAT” sang “chịu thuế VAT 5%” tới các DN sản xuất phân bón sẽ khác nhau. Trong đó, các DN sản xuất phân ure và DAP sẽ có lợi hơn vì những doanh nghiệp này sản xuất phân bón từ nguyên liệu tự nhiên khí đốt tự nhiên, than, quặng phốt phát. Các nguyên liệu đầu vào này đang phải chịu mức thuế suất thuế giá trị gia tăng từ 5% - 10%. Khi mặt hàng phân bón không phải chịu thuế VAT đầu ra, giá trị VAT của các nguyên vật liệu đầu vào sẽ không được khấu trừ mà phải trích lập vào chi phí sản xuất kinh doanh, khiến doanh nghiệp sản xuất phải tăng giá bán để phản ánh các phần chi phí này và khó cạnh tranh với phân bón nhập khẩu. Ngược lại, khi mặt hàng phân bón chịu thuế VAT đầu ra là 5%, các khoản thuế VAT đầu vào sẽ được hoàn thuế và doanh nghiệp sẽ hưởng lợi do ghi nhận giảm chi phí so với các năm trước. Trong khi đó, việc thay đổi này tác động không đáng kể tới các doanh nghiệp sản xuất phân NPK do các nguyên liệu đầu vào chính là phân đơn (ure, phốt phát đơn và kali), nên việc không chịu thuế VAT hay chịu 5% thuế VAT đều không ảnh hưởng nhiều tới chi phí sản xuất NPK. Đồng thời, các doanh nghiệp nhập khẩu phân bón không bị ảnh hưởng lớn bởi thay đổi luật thuế này do thuế suất đầu vào và đầu ra đều là 5%, lợi nhuận không thay đổi.
  - Trên cơ sở phân tích trên, chúng tôi cho rằng các DN được hưởng lợi nhiều từ việc thay đổi luật thuế lần này là DCM, DPM, DDV, LAS.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **LAS - Supe Lâm Thao tung ra thị trường 4 sản phẩm phân bón thế hệ mới, cung cấp các giải pháp "canh tác xanh":** Để cung cấp cho thị trường dòng phân bón phù hợp sản xuất nông nghiệp xanh - sạch, Công ty CP Supe Phốt phát và Hóa chất Lâm Thao đã tung ra thị trường 4 sản phẩm phân bón thế hệ mới. Theo ông Nguyễn Quốc An, Phó Tổng Giám đốc

Công ty CP Supe Phốt phát và Hóa chất Lâm Thao, với sự phát triển của kinh tế xã hội hiện nay, nhu cầu sử dụng thực phẩm, nông sản an toàn ngày càng tăng cao. Chính vì thế, các mô hình sản xuất nông nghiệp sạch ngày càng được đón nhận và được nhân rộng. Theo ông An, đây là bộ sản phẩm "Phân bón Lâm Thao - Giảm phát thải và thích ứng biến đổi khí hậu- Nâng cao sức khỏe cho đất". Điểm đặc biệt của dòng phân bón này là sự kết hợp giữa phân bón vô cơ, phân bón hữu cơ với các chủng vi sinh vật Bacillus có ích được phát triển theo công nghệ hiện đại, độc quyền của Biowish Hoa Kỳ. Sử dụng bộ sản phẩm "Phân bón Lâm Thao - Giảm phát thải và thích ứng biến đổi khí hậu- Nâng cao sức khỏe đất" giúp nông dân tiết kiệm chi phí do giảm lượng phân bón sử dụng từ 10-20%; năng suất tăng từ 15-20% (theo kết quả khảo nghiệm của Trung tâm nghiên cứu phân bón và dinh dưỡng cây trồng thuộc Viện Thổ nhưỡng nông hóa), đồng thời cung cấp nông sản an toàn.

## NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PNJ:**
  - Lợi nhuận cao nhất 8 tháng, thu về 7 tỷ đồng mỗi ngày. Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận vừa công bố kết quả kinh doanh tháng 10/2024 với doanh thu thuần đạt 3.129 tỷ đồng và lãi ròng đạt 218 tỷ đồng. Đây là mức lãi cao nhất trong vòng 8 tháng gần đây của doanh nghiệp này. Lũy kế 10 tháng đầu năm, Vàng Phú Nhuận ghi nhận 32.371 tỷ đồng doanh thu và lãi ròng đạt 1.600 tỷ đồng, lần lượt tăng 23% và 4% so với cùng kỳ năm 2023. Qua đó, hoàn thành 87% kế hoạch doanh thu và 76,6% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Xét về cơ cấu, doanh thu từ hoạt động bán lẻ chiếm tới 59,2% tổng doanh thu 10 tháng đầu năm của Vàng Phú Nhuận. Theo sau là doanh thu bán vàng 24K chiếm 30,2% và doanh thu bán sỉ chiếm 8,9%, còn lại là doanh thu từ các mặt hàng khác. Về hoạt động kinh doanh của từng kênh, Vàng Phú Nhuận cho biết kênh trang sức bán lẻ ghi nhận mức tăng trưởng doanh thu đạt 16,5% so với cùng kỳ trong 10 tháng đầu năm nay. Trong khi đó, doanh thu kênh trang sức bán sỉ tăng 32,7% nhờ chuyển dịch nhu cầu của khách hàng sỉ; và doanh thu kênh vàng 24K tăng 34% so với cùng kỳ, chủ yếu nhờ hưởng lợi từ thị trường vàng trong nửa đầu năm.
  - PNJ bảo lãnh vay vốn ngân hàng cho hai công ty con. Hội đồng quản trị của PNJ thông qua quyết định bảo lãnh cho hai trong ba công ty con mà PNJ nắm giữ 100% vốn điều lệ là Công ty TNHH MTV Chế tác và Kinh doanh Trang sức PNJ và Công ty TNHH MTV Thời trang CAO vay vốn tại ngân hàng với hạn mức lần lượt 400 tỷ đồng và 100 tỷ đồng nhằm bổ sung vốn lưu động, phát hành L/C.
- ✓ **MWG - Bách Hóa Xanh đẩy mạnh chiếm lĩnh thị phần miền Trung, ưu tiên thúc đẩy doanh thu.** Trong thông báo mới nhất trên Fanpage Facebook, chuỗi siêu thị Bách Hoá Xanh thuộc Công ty cổ phần Đầu tư Thế giới Di động (MWG) đã công bố việc mở rộng kinh doanh tại các tỉnh thành miền Trung bao gồm Đà Nẵng, Quảng Nam, Quảng Ngãi ngay trong những tháng cuối năm. Cụ thể, chuỗi Bách Hóa Xanh đã chính thức khai trương một số cửa hàng nằm gần các khu chợ truyền thống tại TP Đà Nẵng. Cửa hàng đầu tiên tại Đà Nẵng đã khai trương vào ngày 22/11, được đặt gần các khu chợ đồng đúc – một lựa chọn chiến lược để tiếp cận thị trường vốn quen thuộc với hình thức mua sắm truyền thống. Các cửa hàng khác dự kiến hoàn thiện trước cuối năm 2024, đánh dấu lần đầu tiên Bách Hóa Xanh tiến ra khỏi miền Nam.

## NGÀNH THỦY SẢN

### Tin tức ngành:

- ✓ **Đạt 9,2 tỷ USD sau 11 tháng, xuất khẩu thủy sản 2024 tự tin cán mốc 10 tỷ USD.** Sau khi đạt mức đỉnh 1 tỷ USD trong tháng 10, xuất khẩu thủy sản tháng 11 tuy chững lại nhẹ nhưng vẫn duy trì tăng trưởng ấn tượng, với giá trị đạt 924 triệu USD, tăng 17% so với cùng kỳ năm 2023. Tính lũy kế đến cuối tháng 11, tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản của Việt Nam đạt gần 9,2 tỷ USD, tăng 11,5% so với năm trước.
  - **Xét theo cơ cấu sản phẩm,** xuất khẩu tôm duy trì đà tăng trưởng ấn tượng, đạt mức tăng 22% trong tháng 11, và dự báo sẽ cán mốc 4 tỷ USD vào cuối năm. Các sản phẩm khác như cá tra, cá ngừ cũng ghi nhận sự tăng trưởng khả quan. Cá tra đạt 1,84 tỷ USD trong 11 tháng đầu năm, và dự báo sẽ chạm mốc 2 tỷ USD vào cuối năm 2024. Cá ngừ, mặc dù tăng trưởng chậm lại, vẫn tăng 8% so với tháng 11/2023, và có thể đạt 1 tỷ USD như kỳ lục năm 2022. Các sản phẩm cua ghe, nhuyễn thể có vỏ và mực bạch tuộc cũng ghi nhận mức tăng trưởng cao, trong đó nhuyễn thể có vỏ có mức tăng trưởng ấn tượng tới 180%. Không chỉ có các sản phẩm chủ lực, ngành xuất khẩu thủy sản Việt Nam còn phát triển mạnh các sản phẩm phụ như bột cá. Xuất khẩu bột cá đạt 220,4 triệu USD trong 10 tháng đầu năm, và dự báo cả năm sẽ đạt 264,6 triệu USD, với thị trường Trung Quốc chiếm gần 90% kim ngạch xuất khẩu bột cá.
  - **Xét theo thị trường,** Trung Quốc – Hồng Kông đã vượt lên dẫn đầu trong các thị trường nhập khẩu thủy sản Việt Nam, với mức tăng trưởng 61% trong tháng 11, nâng tổng kim ngạch lũy kế lên hơn 1,7 tỷ USD, tăng 19% so với cùng kỳ năm trước. Thị trường Mỹ cũng ghi nhận sự tăng trưởng tích cực 21% trong tháng 11, đạt 1,67 tỷ USD sau 11 tháng, và dự báo sẽ tiếp tục khả quan trong tháng cuối năm trước khi chính quyền Mỹ có thể áp dụng các mức thuế mới. Mặc dù thị trường Nhật Bản, EU và Hàn Quốc không có sự bứt phá lớn trong tháng 11, nhưng vẫn đóng góp đáng kể vào tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản.

Năm 2024 đang chứng kiến đà tăng trưởng mạnh mẽ trong ngành xuất khẩu thủy sản của Việt Nam. Với đà tăng trưởng này, ngành thủy sản Việt Nam có thể hoàn thành mục tiêu đạt 10 tỷ USD xuất khẩu, tăng trưởng 11,5% so với năm 2023. Trong đó, tôm và cá tra sẽ tiếp tục là hai trụ cột chính đóng góp vào thành công này, với tôm dự báo đạt 4 tỷ USD và cá tra có thể cán mốc 2 tỷ USD.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IDI - IDI phát hành thành công trái phiếu xanh thủy sản đầu tiên ở châu Á - Thái Bình Dương.** Ngày 26/11/2024, tại Sheraton Saigon Grand Opera Hotel - TP HCM đã diễn ra “Lễ công bố IDI phát hành thành công lô trái phiếu xanh thủy sản đầu tiên ở Châu Á - Thái Bình Dương”. Lô trái phiếu IDIH2432001 được phát hành tại thị trường trong nước với khối lượng 1.000 trái phiếu, mệnh giá 1 tỷ đồng/trái phiếu, giá trị phát hành tương ứng 1.000 tỷ đồng, kỳ hạn 8 năm, lãi suất cố định 5,58%/năm, mức lãi suất thấp kỷ lục, chỉ sau khối ngân hàng. Đây là lô trái phiếu xanh thủy sản đầu tiên ở Việt Nam cho đến thời điểm hiện nay. Ở phạm vi thủy sản thì trái phiếu xanh của IDI cũng là đầu tiên ở khu vực Châu Á - Thái Bình Dương. Được bảo lãnh thanh toán bởi GuarantCo Ltd (công ty trách nhiệm hữu hạn hoạt động theo luật Mauritius), IDI đã phát hành và hoàn tất luôn trong ngày 31/10/2024. Như vậy, ngày đáo hạn là ngày 31/10/2032. Nguồn tiền thu được từ phát hành trái phiếu xanh được IDI sử dụng đẩy nhanh tiến độ hoàn thiện Nhà máy thủy sản Hoa Kỳ, công suất 120 tấn/ngày, sản lượng cá Fillet đông lạnh dự kiến 20.000 tấn/năm. Sau khi hoàn thành, nhà máy này sẽ góp phần nâng tổng công suất của IDI lên gần 600 tấn nguyên liệu/ngày.

#### NGÀNH DƯỢC

##### Tin tức ngành:

- ✓ **Quốc hội thông qua Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Dược.** Ngày 21/11, Quốc hội khóa XV đã chính thức thông qua Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Dược (Luật Dược sửa đổi) với 7 nhóm điểm mới cơ bản:
- Một là, chính sách của Nhà nước về dược được tiếp tục hoàn thiện, thể chế hóa quan điểm của Đảng nhằm mục tiêu phát triển ngành công nghiệp dược Việt Nam thành ngành công nghiệp mũi nhọn.
  - Hai là, tạo hành lang pháp lý cho các hình thức, phương thức kinh doanh mới, đó là: quy định cơ sở tổ chức chuỗi nhà thuốc là một loại hình cơ sở kinh doanh dược riêng biệt, điều kiện kinh doanh, quyền và trách nhiệm của cơ sở tổ chức chuỗi nhà thuốc, các nhà thuốc trong chuỗi nhà thuốc, nổi bật là quyền luân chuyển thuốc và quyền luân chuyển người chịu trách nhiệm chuyên môn về dược giữa các nhà thuốc trong chuỗi nhà thuốc; Quy định về kinh doanh thuốc, nguyên liệu làm thuốc theo phương thức thương mại điện tử, cụ thể, bổ sung quy định phương tiện điện tử, loại thuốc, nguyên liệu làm thuốc được phép kinh doanh theo phương thức thương mại điện tử; bổ sung quyền, trách nhiệm của các cơ sở kinh doanh dược theo phương thức này.
  - Ba là, cụ thể hóa quyền và trách nhiệm của cơ sở kinh doanh dược có vốn đầu tư nước ngoài ngay trong Luật để bảo đảm tính công khai, minh bạch trong quản lý nhà nước.
  - Bốn là, mở rộng quyền của cơ sở sản xuất, cơ sở xuất khẩu, nhập khẩu, cơ sở bán buôn thuốc, nguyên liệu làm thuốc trong việc bán trực tiếp cho một số cơ sở y tế, cơ sở cai nghiện ma túy, cơ sở kiểm nghiệm, cơ sở nghiên cứu, đào tạo và một số cơ sở khác; cho phép cơ sở khám bệnh, chữa bệnh nhập khẩu thuốc phục vụ nhu cầu điều trị đặc biệt của bệnh nhân tại cơ sở khám bệnh, chữa bệnh.
  - Năm là, đẩy mạnh cải cách thủ tục hành chính trong đăng ký lưu hành thuốc, nguyên liệu làm thuốc theo hướng phân loại các thuốc, nguyên liệu làm thuốc dựa trên các cấp độ khác nhau về tính chất của thuốc cũng như việc lưu hành để điều chỉnh hồ sơ, thủ tục, thời hạn cấp, gia hạn, thay đổi, bổ sung giấy đăng ký lưu hành thuốc, nguyên liệu làm thuốc tương ứng nhằm tăng khả năng sớm tiếp cận thuốc cho người dân mà vẫn bảo đảm hiệu lực quản lý nhà nước, kiểm soát chất lượng, an toàn và hiệu quả của thuốc; Bổ sung quy định để hạn chế cấp số đăng ký lưu hành trùng lặp. Đồng thời, có quy định đặc thù về hồ sơ, thủ tục đăng ký thuốc, nguyên liệu làm thuốc, kiểm nghiệm thuốc và kinh doanh thuốc nói chung để đáp ứng yêu cầu quốc phòng, an ninh, thiên tai, thảm họa và dịch bệnh.
  - Sáu là, bãi bỏ thủ tục xác nhận nội dung thông tin thuốc. Tăng cường phân cấp, phân quyền, phát huy vai trò của Sở Y tế trong thu hồi để kịp thời xử lý thuốc vi phạm chất lượng trên địa bàn quản lý, bảo đảm sử dụng thuốc an toàn, hiệu quả.
  - Bảy là, quy định các biện pháp quản lý về giá để phù hợp với Luật Giá và biện pháp đặc thù trong quản lý giá thuốc là công bố, công bố lại giá bán buôn thuốc dự kiến áp dụng đối với thuốc kê đơn, bảo đảm việc bán buôn thuốc qua các tầng nấc trung gian không vượt qua giá bán buôn dự kiến đã được công bố.

Với những điểm mới nêu trên tại Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Dược sẽ giải quyết được căn cơ những tồn tại, bất cập trong công tác quản lý nhà nước về dược, giúp ngành dược tiếp tục phát triển mạnh mẽ cũng như công tác bảo đảm cung ứng kịp thời thuốc có chất lượng, an toàn, hiệu quả và giá cả hợp lý.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **IMP - Dược phẩm Imexpharm báo lãi trung bình 1 tỷ đồng/ngày.** Công ty Cổ phần Dược phẩm Imexpharm vừa công bố kết quả kinh doanh tháng 10/2024 với doanh thu thuần đạt 176 tỷ đồng, giảm 3% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó,



doanh thu từ kênh đấu thầu bệnh viện tiếp tục là động lực tăng trưởng doanh thu chính của Dược phẩm Imexpharm trong tháng 10/2024 với mức tăng lên đến 41% so với cùng kỳ năm trước. Ngược lại, doanh thu từ kênh bán lẻ lại giảm 15%. Về phía chi phí, Dược phẩm Imexpharm cho biết giá vốn hàng bán giảm 6% so với tháng 10/2023 nhờ gia tăng công suất tại các nhà máy IMP2 và IMP4; chi phí bán hàng và quản lý chung cũng giảm xuống mức thấp nhất kể từ đầu năm đến nay, giảm 21% so với cùng kỳ năm 2023. Kết quả, Dược phẩm Imexpharm ghi nhận lãi trước thuế đạt 41 tỷ đồng, tăng 29% so với cùng kỳ năm 2023. Lũy kế 10 tháng đầu năm, Dược phẩm Imexpharm ghi nhận doanh thu đạt 1.729 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ năm trước và lãi trước thuế giảm 8%, đạt 293 tỷ đồng. Qua đó, công ty đã hoàn thành 73% kế hoạch doanh thu cả năm nay.

## NGÀNH DỆT MAY

### Tin tức ngành:

- ✓ **Dệt may liên kết tối đa hóa lợi ích từ FTA, đặc biệt là Hiệp định UKVFTA**
  - ✓ Bộ Công Thương đang tích cực phối hợp với các bộ, ngành, địa phương tiến hành khảo sát, nghiên cứu nhằm xây dựng hệ sinh thái tận dụng hiệp định thương mại tự do (hệ sinh thái FTA) nhằm khai thác tốt hơn nữa ưu đãi từ các FTA, trong đó có Hiệp định Thương mại tự do Việt Nam - Vương quốc Anh và Bắc Ailen (UKVFTA) góp sức gia tăng mạnh mẽ kim ngạch xuất khẩu.
  - ✓ Là ngành luôn đứng trong top đầu kim ngạch xuất khẩu cả nước, việc có được hệ sinh thái FTA giúp các doanh nghiệp dệt may kết nối với đơn vị cung cấp nguyên phụ liệu – nút thắt của ngành, giảm phụ thuộc vào nhập khẩu. Xét riêng Hiệp định UKVFTA, sau hơn 3 năm triển khai xuất khẩu dệt may của Việt Nam sang thị trường Anh có cải thiện rõ rệt. Kim ngạch xuất khẩu 3 tháng gần đây giữ ổn định ở mức cao, trong đó: Tháng 8/2024 đạt trên 76,7 triệu USD; tháng 9/2024 đạt trên 52,5 triệu USD; tháng 10/2024 đạt trên 61,9 triệu USD. Lũy kế 10 tháng năm 2024, Việt Nam xuất khẩu trên 622,8 triệu USD giá trị hàng dệt may sang Anh.
  - ✓ Trong thời gian tới, Anh sẽ tiếp tục giảm nhập khẩu hàng may mặc từ thị trường EU, thay vào đó đẩy mạnh nhập khẩu từ thị trường ngoại khối, trong đó có Việt Nam. Do đó, để có thể tận dụng hiệu quả lợi ích mà Hiệp định UKVFTA mang lại, doanh nghiệp Việt Nam được khuyến cáo, đáp ứng tốt các yêu cầu, tiêu chuẩn đối với hàng dệt may nhập khẩu của Anh.

### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Các doanh nghiệp may sắp tạm ứng cổ tức**
  - ✓ **VGG:** Tổng CTCP May Việt Tiến (VGG) chọn 05/12 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức 2024 tỷ lệ 15% (1.500 đồng/cp), tương ứng cần chi hơn 66 tỷ đồng. Ngày thanh toán dự kiến 24/12/2024. Năm 2024, May Việt Tiến dự kiến chia cổ tức tỷ lệ 20% bằng tiền, thấp hơn mức 25% của hai năm 2022-2023. Như vậy, Công ty còn tối thiểu 1 đợt trả cổ tức còn lại 2024 tỷ lệ 5% để hoàn thành kế hoạch đề ra.
  - ✓ **HTG:** Tổng CTCP Dệt may Hòa Thọ (HTG) sẽ chốt quyền tạm ứng cổ tức đợt 2/2024 tỷ lệ 30% bằng tiền (3.000 đồng/cp), tương ứng cần chi hơn 108 tỷ đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 22/12/2024 và ngày thanh toán vào 23/01/2025. Cộng với đợt tạm ứng đầu tiên 10% bằng tiền (thanh toán ngày 26/07/2024), đến nay, tổng tỷ lệ cổ tức 2024 của HTG là 40%, cao hơn mức 35% năm 2023.
  - ✓ **HDM:** CTCP Dệt may Huế (Huegatex, HDM) cũng chọn 22/12 là ngày giao dịch không hưởng quyền tạm ứng cổ tức 2024 tỷ lệ 20% bằng tiền (2.000 đồng/cp), tương ứng cần chi hơn 40 tỷ đồng. Ngày thanh toán dự kiến 17/02/2025. Năm

2024, Công ty lên kế hoạch chia cổ tức tỷ lệ 30% bằng tiền, bằng tỷ lệ năm 2023. Như vậy, cổ đông HDM còn có thể nhận về tối thiểu 10% cổ tức còn lại 2024.

- ✓ Dệt may Huế và Dệt may Hòa Thọ đều là công ty con của Tập đoàn Dệt May Việt Nam (Vinatex, VGT) với cùng tỷ lệ sở hữu trên 60%, trong khi May Việt Tiến là công ty liên kết với tỷ lệ 30,39%. Dự kiến, 3 đơn vị này có thể mang về cho Vinatex khoản cổ tức hơn 110 tỷ đồng từ các đợt tạm ứng trên.
- ✓ **MSH: CTCP May Sông Hồng (MSH) thông báo chốt danh sách tạm ứng cổ tức 2024 tỷ lệ 35% bằng tiền (3.500 đồng/cp), tương ứng cần chi 262,5 tỷ đồng. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 01/12 và ngày thanh toán vào 20/12/2024.**
- ✓ **Công ty mẹ Dệt may Thành Công ước lãi 250 tỷ đồng trong 10 tháng, đã nhận đơn hàng năm 2025**
  - ✓ CTCP Dệt may - Đầu tư - Thương mại Thành Công (TCM) cho biết trong tháng 10, doanh thu công ty mẹ đạt hơn 13,6 triệu USD (+19% svck). LNST trong tháng 10 đạt hơn 994.000 USD (+127% svck). Lũy kế 10T2024, TCM ghi nhận doanh thu và LNST lần lượt đạt 134,2 triệu USD (+15% svck) và 10,3 triệu USD (+44% svck). Như vậy so với kế hoạch kinh doanh đề ra năm 2024, công ty đã thực hiện được 85% mục tiêu doanh thu, vượt 50% chỉ tiêu lợi nhuận.
  - ✓ Đóng góp chính vào cơ cấu doanh thu là sản phẩm may với 69%, tiếp theo là vải 19%, sợi 10%. Xét theo thị trường xuất khẩu, châu Á vẫn là thị trường chủ lực của công ty khi chiếm gần 63% thị phần, châu Mỹ với gần 32%. Về tình hình đơn hàng, công ty cho biết đã nhận trên 90% kế hoạch doanh thu đơn hàng năm nay. Đồng thời, công ty đã và đang tiếp nhận đơn hàng cho quý 1/2025.
  - ✓ Con số kim ngạch xuất khẩu hàng dệt may trong nửa đầu tháng 11 tiếp tục ghi nhận tăng trưởng tốt, đạt mức 32,03 tỷ USD (+10,6% svck) theo thống kê Tổng cục Hải quan. Hiện nay chính quyền của tổng thống Trump có thể áp thuế với hàng hóa Trung Quốc ở mức thuế cao hơn nhiều so với Việt Nam, trong khi đó Trung Quốc đang là đối thủ cạnh tranh chính của Việt Nam trong ngành dệt may tại thị trường Hoa Kỳ. Do đó, ngành dệt may sẽ có tiềm năng trong năm sau.

## NGÀNH GỖ

### Tin tức ngành:

- ✓ **Xuất khẩu gỗ tìm được cơ hội lợi ngược dòng để về đích vượt mục tiêu**
  - Theo thống kê của Tổng cục Hải quan, kim ngạch xuất khẩu gỗ Việt Nam 11 tháng năm 2024 ước đạt hơn 14,6 tỷ USD, dẫn tiến gần mục tiêu được điều chỉnh từ hồi giữa năm 2024 là 15,2 tỷ USD. Theo ông Nguyễn Chánh Phương, Phó Chủ tịch Hội Mỹ nghệ và Chế biến gỗ Thành phố Hồ Chí Minh (Hawa), ngành gỗ hiện nay đã tương đối ổn định. Trong các thị trường nhập khẩu đồ gỗ, mỹ nghệ của Việt Nam, thị trường Mỹ chiếm hơn 54% kim ngạch xuất khẩu. Tuy nhiên thị trường này vẫn luôn ẩn chứa những yếu tố khó lường bởi những chính sách thuế dành cho hàng hóa nhập khẩu.
  - Ngay từ đầu năm 2024, các hiệp hội chế biến, xuất khẩu gỗ, các doanh nghiệp đã chủ động trong sản xuất, tìm kiếm thị trường xuất khẩu. Ông Nguyễn Liêm, Chủ tịch Hiệp hội Gỗ Bình Dương, cũng có đánh giá tương tự về nỗ lực của các doanh nghiệp ngành gỗ, thay đổi chiến lược bán hàng qua các kênh thương mại điện tử thay vì chỉ xuất sỉ nhằm mở rộng đầu ra linh động hơn. Đối với sản phẩm gỗ Đồng Nai, các doanh nghiệp tỉnh này đã đưa sản phẩm đi 50 quốc gia, vùng lãnh thổ, nhưng thị trường chính là Mỹ, châu Âu, Nhật Bản, Hàn Quốc, Trung Quốc.
  - Ngoài ra, nhu cầu tiêu thụ nội địa, trong đó tầng lớp trung lưu ngày càng phát triển chính là nguồn tiêu thụ tốt nhất cho các doanh nghiệp chế biến sản phẩm gỗ của Việt Nam.

### Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Gỗ Trường Thành (TTF) muốn góp vốn thành lập công ty về sản xuất đồ nội thất tại Bình Dương**

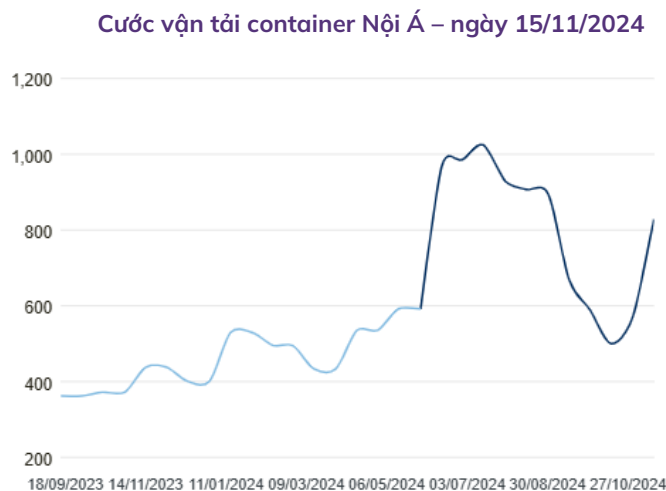
- CTCP Tập đoàn Kỹ nghệ Gỗ Trường Thành (TTF) mới công bố nghị quyết HĐQT về việc đầu tư góp vốn thành lập CTCP Natuzzi Việt Nam – VDL hơn 30,6 tỷ đồng với hơn 3,06 triệu cổ phần, kinh doanh chính trong lĩnh vực sản xuất đồ nội thất và các sản phẩm bọc bằng da và chất liệu khác. Gỗ Trường Thành sẽ tham gia góp hơn 1,53 tỷ đồng, tương đương sở hữu 153.125 cổ phần, chiếm 5% vốn điều lệ của Natuzzi Việt Nam.
- Trước đó, Gỗ Trường Thành thông báo công ty con là Công ty Đồ gỗ Casadora đã được Bộ Kế hoạch và Đầu tư cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư ra nước ngoài lần đầu với tên thành lập ở nước ngoài là Belmonte Design Services L.L.C bằng hình thức mua cổ phần của tổ chức kinh tế ở nước ngoài để tham gia quản lý tổ chức đó với 500.000 USD (hơn 12 tỷ đồng) bằng tiền mặt và là vốn chủ sở hữu. Hiện Gỗ Trường Thành đang chi phối 60% vốn điều lệ Đồ gỗ Casadora.

## NGÀNH CẢNG, VẬN TẢI BIỂN

### Tin tức ngành:

✓ **Cập nhật một số chỉ số cước vận tải:**

- ✓ **Cước vận tải Nội Á (IACI) của Drewry tăng mạnh 45% trong hai tuần đầu tháng 11**, từ 573 USD mỗi container 40 feet lên 829 USD do nhu cầu vận chuyển hàng hóa tăng mạnh trước Giáng sinh. Drewry dự báo xu hướng tăng này sẽ tiếp tục trong hai tuần tiếp theo của tháng 11 do tình trạng thiếu container và là mùa cao điểm vận chuyển truyền thống.

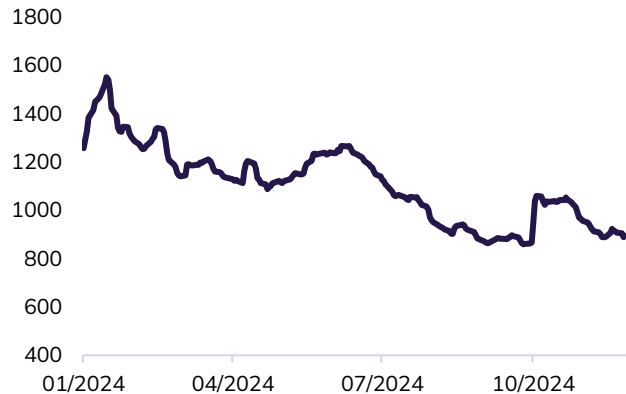


Nguồn: Drewry

- ✓ **Chỉ số cước tàu chở dầu thành phẩm (BAIT) tăng 42% từ đầu tháng 11 trong khi chỉ số cước tàu chở dầu thô (BAID) giữ ở mức thấp.** Nguyên nhân chủ yếu do tình trạng thiếu hụt tàu đáp ứng nhu cầu xuất khẩu dầu thành phẩm từ Nam Mỹ. Trong báo cáo mới nhất ngày 28/11, BIMCO dự báo mức tăng nhu cầu tàu cho cả hai lĩnh vực năm 2025 là 2,5% đến 3,5%, tuy nhiên thị trường tàu chở sản phẩm dầu sẽ phải đối mặt với sự tăng trưởng nhanh hơn của đội tàu và nguồn cung

Chỉ số cước tàu chở dầu thành phẩm (BAIT)

Chỉ số cước tàu chở dầu thô (BAID)



Nguồn: Investing, ABS Research

- ✓ **Ngành vận tải biển thế giới đang phải đối mặt với tình trạng thiếu hụt thủy thủ.** Theo Rhett Harris, nhà phân tích nhân sự cấp cao tại Drewry, mặc dù số lượng tàu trong những năm gần đây đã tăng theo cấp số nhân lên tới hàng nghìn chiếc mỗi năm, nhưng tốc độ tăng trưởng nhân lực cần thiết cho những con tàu đó vẫn chưa theo kịp. Nguyên nhân chính đến từ xung đột Nga-Ukraine, khiến nguồn cung thủy thủ từ hai quốc gia này – chiếm 15% lực lượng lao động vận tải biển toàn cầu – giảm mạnh. Đồng thời, thế hệ trẻ ngày nay ít quan tâm đến nghề đi biển vì ưu tiên cân bằng giữa công việc và cuộc sống, cũng như không muốn xa nhà trong thời gian dài. Phòng Thương mại Vận tải Biển Quốc tế (ICS) dự kiến sẽ thiếu hụt 90.000 thủy thủ được đào tạo vào năm 2026. Tình trạng này dẫn đến nhiều hệ quả tiêu cực. Chuỗi cung ứng toàn cầu bị gián đoạn khi các tàu không thể vận hành do thiếu thủy thủ, gây áp lực lên chi phí vận tải và làm gia tăng lạm phát. Ngoài ra, nhu cầu nhân lực cấp bách khiến một số thủy thủ nộp hồ sơ giả, thiếu kinh nghiệm thực tế, gây ra các vấn đề về an toàn và tăng nguy cơ tai nạn trên tàu.

#### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PDV: Chính thức nộp hồ sơ niêm yết hơn 66 triệu cổ phiếu lên HOSE.** Sở Giao dịch Chứng khoán TPHCM (HOSE) cho biết đã nhận được hồ sơ niêm yết của CTCP Vận Tải Và Tiếp Vận Phương Đông Việt (PVT Logistics, UPCoM: PDV) trong ngày 20/11/2024. Việc nộp hồ sơ diễn ra không lâu sau khi HĐQT Công ty thông qua Nghị quyết ngày 21/10 về chuyển sàn từ sàn UPCoM sang HOSE, dựa trên phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên 2022, 2023 và 2024 thông qua. Cụ thể, PVT Logistics đăng ký niêm yết 66,1 triệu cp, tương đương với giá trị đăng ký niêm yết theo mệnh giá gần 661 tỷ đồng.
- ✓ **GMD: Nhóm quỹ KIM gom thêm gần 7.4 triệu cp GMD, sở hữu vượt ngưỡng 9%, trở thành cổ đông lớn nhất.** Trong ngày 21/11/2024, nhóm cổ đông đại diện bởi Công ty TNHH Quản lý Quỹ KIM Việt Nam đã mua vào tổng cộng gần 7.4 triệu cp của CTCP Gemadept (HOSE: GMD), nâng sở hữu từ hơn 21.5 triệu cp (tỷ lệ 6.93%) lên gần 28.9 triệu cp (tỷ lệ 9.31%). Trong đó, KIM Vietnam Growth Equity Fund mua hơn 3,6 triệu cổ phiếu (chiếm 4,5% vốn), còn TMAM Vietnam Equity Mother Fund mua gần 2,5 triệu. Ước tính, thương vụ này tốn khoảng 480 tỷ đồng dựa trên giá đóng cửa 65.000 đồng/cổ phiếu ngày 21/11.

#### NGÀNH HÀNG KHÔNG

##### Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **ACV: Thanh tra Chính phủ chỉ ra loạt sai phạm trong cổ phần hóa và quản lý đất đai tại ACV.** Ngày 13/11/2024, Tổng Thanh tra Chính phủ đã ban hành Kết luận thanh tra số 419/KL-TTCTP về việc tái cơ cấu doanh nghiệp Nhà nước (sắp xếp

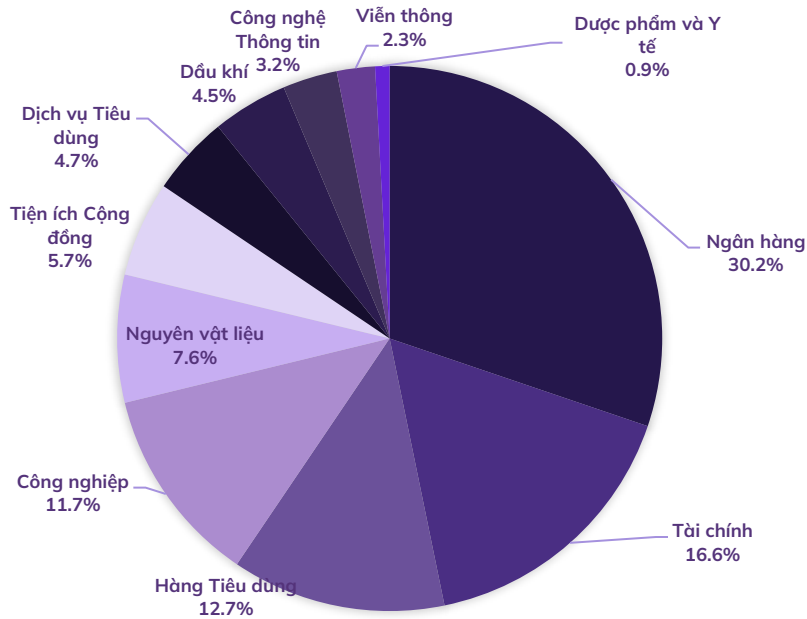


lại, cổ phần hóa, thoái vốn), việc chuyển đổi mục đích sử dụng đất từ đất sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp Nhà nước, doanh nghiệp cổ phần hóa sang kinh doanh đất, xây dựng nhà ở giai đoạn 2011-2021 tại Bộ Giao thông vận tải (GTVT). Các sai phạm chính như sau:

- **ACV không thuộc diện cổ phần hóa:** Theo kết luận thanh tra, ACV không thuộc diện phải cổ phần hóa do 21/22 cảng hàng không do ACV quản lý được sử dụng cho mục đích lưỡng dụng (hàng không dân dụng và quân sự). Việc cổ phần hóa xuất phát từ chỉ đạo của Bộ GTVT nên trong quá trình triển khai gặp nhiều khó khăn, vướng mắc đặc biệt về xử lý tài sản trong khu bay và ngoài khu bay, đất đai và cơ chế chính sách, ảnh hưởng đến an ninh, an toàn hàng không. Ngoài ra, Bộ GTVT đã phê duyệt giá trị doanh nghiệp để cổ phần hóa ACV khi chưa hoàn thiện hồ sơ pháp lý của 29 cơ sở nhà đất, chưa có phương án sử dụng đất được UBND tỉnh/thành phố phê duyệt và chưa xử lý dứt điểm quyền sở hữu tài sản cố định trong khu bay nằm trên đất do Cảng vụ hàng không quản lý và quyền sử dụng đất của doanh nghiệp. Việc Bộ GTVT xác định lợi thế kinh doanh không đúng quy định dẫn đến thiếu 581 triệu đồng phải nộp ngân sách nhà nước. Ngoài ra, ACV cùng nhiều doanh nghiệp khác như VNA, VNR còn chậm thực hiện quyết toán, xác định lại giá trị phần vốn nhà nước và chậm lập báo cáo tài chính khi chuyển thành công ty cổ phần, vi phạm các quy định tại Thông tư 127/2014/TT-BTC và Nghị định 59/2011/NĐ-CP.
- **Vi phạm về quản lý, sử dụng đất đai và chuyển đổi đất.** ACV cũng vi phạm về vấn đề quản lý, sử dụng đất đai khi thực hiện cổ phần hóa. Cụ thể, Tổng công ty vẫn chưa hoàn thành thủ tục pháp lý về đất đối với 20 cơ sở nhà đất (ngoài khu vực cảng hàng không, sân bay) với diện tích khoảng 35,124m<sup>2</sup>. ACV cũng bị quy trách nhiệm về vấn đề chuyển đổi đất sang kinh doanh đất, xây dựng nhà ở tại dự án số 108-112B-114 đường Hồng Hà (quận Tân Bình, TP.HCM). Tại đây, Sasco (công ty có phần vốn lớn của ACV) đã hợp tác với Novaland xây dựng và bán căn hộ khi chưa được cấp giấy chứng nhận quyền sử dụng đất.
- ✓ **VJC: Vietjet dự kiến mua lại trước hạn 3.000 tỷ đồng trái phiếu.** Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) vừa thông báo về kế hoạch mua lại trái phiếu của Công ty CP Hàng không Vietjet (HOSE: VJC). Theo đó, Vietjet dự kiến mua lại toàn bộ 30 triệu trái phiếu mã VJCH2124007 với mệnh giá 100.000 đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành đạt 3.000 tỷ đồng.
  - Giá mua lại trái phiếu được Vietjet tính bằng 100% mệnh giá cộng với lãi suất tích lũy từ ngày 27/06/2024 đến (nhưng không bao gồm) ngày 16/12/2024. Thời gian đăng ký bán lại trái phiếu kéo dài từ ngày 06/12/2024 đến hết ngày 10/12/2024, và ngày thanh toán dự kiến là 16/12/2024. Các trái phiếu được nhà đầu tư đăng ký bán lại sẽ bị hủy bỏ sau khi Vietjet hoàn thành việc mua lại trước hạn.
  - Ở chiều ngược lại, trong tháng 10/2024, Vietjet đã phát hành thành công hai lô trái phiếu mã VJCH2429003 và VJCH2429004, kỳ hạn 60 tháng, mỗi lô có giá trị 1.000 tỷ đồng. Trước đó, vào ngày 30/09/2024, hãng cũng phát hành lô trái phiếu VJCH2429002 trị giá 1.000 tỷ đồng, dự kiến đáo hạn vào ngày 30/09/2029. Cuối tháng 10/2024, Vietjet công bố Nghị quyết HĐQT phê duyệt kế hoạch phát hành 50.000 trái phiếu riêng lẻ. Đây là loại trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền và không có tài sản đảm bảo, với mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tổng giá trị phát hành dự kiến đạt 5.000 tỷ đồng. Thời gian phát hành dự kiến trong quý 4/2024.

## SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

### Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



### Biến động giá tuần qua (%)

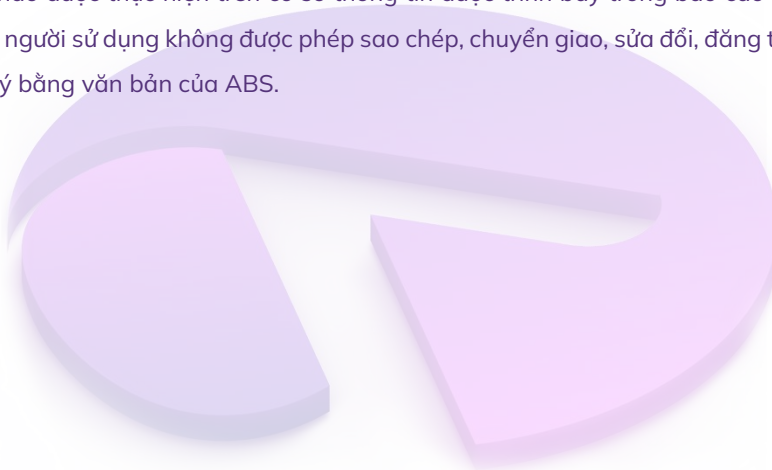
Ngành	Biến động (%)
<b>VNINDEX</b>	<b>1.12%</b>
Viễn thông	4.38%
Dịch vụ Tiêu dùng	1.84%
Ngân hàng	1.09%
Nguyên vật liệu	1.07%
Dầu khí	0.77%
Công nghiệp	0.57%
Công nghệ Thông tin	0.47%
Tài chính	0.45%
Hàng Tiêu dùng	0.23%
Dược phẩm và Y tế	0.16%
Tiện ích Cộng đồng	0.08%

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)