

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 20/12/2024



MỤC LỤC

Trang

NGÀNH NGÂN HÀNG	2
NGÀNH CHỨNG KHOÁN	4
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI	5
NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP	8
NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG	9
NGÀNH THÉP	11
NGÀNH DẦU KHÍ	13
NGÀNH ĐIỆN	17
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	19
NGÀNH THỦY SẢN	20
NGÀNH DƯỢC – Y TẾ	21
NGÀNH DỆT MAY	21
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	22
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	24
NGÀNH Ô TÔ	25
NGÀNH DU LỊCH, GIẢI TRÍ	27
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	28

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Thống đốc Ngân hàng Nhà nước (NHNN): Đến 13/12, tín dụng toàn nền kinh tế đã tăng khoảng 12,5%.** Sáng ngày 14/12, NHNN tổ chức Hội nghị triển khai nhiệm vụ ngân hàng năm 2025. Phát biểu tại sự kiện, Thống đốc NHNN Nguyễn Thị Hồng nhấn mạnh, năm 2024 là một năm kinh tế thế giới đối mặt với nhiều biến động phức tạp và khó lường. Với đặc thù là nền kinh tế có độ mở cao, Việt Nam chịu ảnh hưởng mạnh mẽ từ những biến động này.

Về tăng trưởng tín dụng, tính đến 13/12, tín dụng toàn nền kinh tế tăng khoảng 12,5% so với cuối năm 2023. Tín dụng tập trung vào các hoạt động sản xuất, kinh doanh, các lĩnh vực ưu tiên. Con số này tương đương với mức mà Phó Thống đốc thường trực Đào Minh Tú đưa ra vào ngày 7/12 và còn cách mục tiêu cả năm 2,5 điểm %. Nhằm thúc đẩy tín dụng, NHNN đã chủ động thực hiện hai lần điều chỉnh chỉ tiêu tăng trưởng tín dụng cho các tổ chức tín dụng (TCTD) vào ngày 28/8/2024 và ngày 28/11/2024 theo nguyên tắc cụ thể, đảm bảo công khai. Bên cạnh đó, NHNN tiếp tục chỉ đạo các TCTD đẩy mạnh triển khai các chương trình tín dụng như: Chương trình 120.000 tỷ đồng cho vay nhà ở xã hội, nhà ở công nhân, dự án cải tạo, xây dựng lại chung cư; Chương trình tín dụng đối với lĩnh vực lâm, thủy sản...

Về tái cơ cấu hệ thống ngân hàng, NHNN đã đạt bước tiến quan trọng trong xử lý các ngân hàng yếu kém. Trong năm 2024, hai trong số 4 ngân hàng 0 đồng đã được chuyển giao bắt buộc. Hai ngân hàng còn lại đang được trình cấp có thẩm quyền phê duyệt sớm phê duyệt trong năm 2024.

Trong thời gian tới, đại diện NHNN cho biết sẽ tiếp tục theo dõi sát diễn biến thị trường, tình hình kinh tế trong và ngoài nước để điều hành chính sách tiền tệ chủ động, linh hoạt, kịp thời, hiệu quả, phối hợp hài hòa, chặt chẽ với chính sách tài khóa nhằm hỗ trợ ưu tiên tăng trưởng kinh tế, thúc đẩy sản xuất kinh doanh. Đồng thời góp phần ổn định kinh tế vĩ mô, kiểm soát lạm phát.

- ✓ **Fintech đang thoái trào ở Việt Nam.** Ngày 13/12, tại Diễn đàn Vietnam Banking Innovation Summit 2024 do Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam và Công ty truyền thông 5s tổ chức tại TP. Hồ Chí Minh đã thu hút sự tham gia của hàng trăm chuyên gia, lãnh đạo ngân hàng thương mại, fintech. Theo các chuyên gia, từ sau đại dịch Covid-19 đến nay không có thêm công ty fintech nào được cấp phép mới. Số liệu thống kê của Ngân hàng Nhà nước cho thấy, trên thị trường hiện nay vẫn có hơn 170 công ty fintech như thời điểm trước đại dịch, trong đó khoảng 50 công ty làm về thanh toán.

Tuy nhiên, phát triển trong môi trường pháp lý chưa hoàn thiện, một số ví điện tử đã làm những việc không được pháp luật cho phép, "làm chui" một số dịch vụ và đã bị lực lượng chức năng phát hiện như chuyển tiền đánh bạc, cá độ,... ảnh hưởng tới niềm tin thị trường tài chính. Trong khi đó, các ngân hàng thương mại đã liên kết tạo ra một mã QR thanh toán, chuyển tiền liên thông với mọi tài khoản ngân hàng, ứng dụng (App) ngân hàng điện tử phát triển nhanh chóng và tiềm lực tài chính của ngân hàng mạnh mẽ khiến các thực thể khác khó cạnh tranh.

TS. Cấn Văn Lực cho rằng, phát triển tài chính số, trụ cột trọng tâm vẫn nên là các ngân hàng thương mại với khả năng bảo mật cao hơn các thực thể khác trên thị trường. Đặc biệt, Luật các Tổ chức tín dụng mới có hiệu lực từ ngày 1/7/2024 rất cởi mở nên các TCTD có thể cung ứng nhiều sản phẩm dịch vụ tài chính – ngân hàng tiện ích cho người dùng mà từ trước đến nay chưa có. Chẳng hạn, Việt Nam đã liên thông mã thanh toán QR với quốc tế hiện nay không phải lo đối ngoại tệ tiền mặt, không cần dùng thẻ tín dụng mà đã có thể quét mã QR trên chính chiếc điện thoại di động có ứng dụng ngân hàng điện tử.

- ✓ **Tạm dừng giao dịch thanh toán, rút tiền của khách hàng có giấy tờ tùy thân hết hiệu lực hoặc hết hạn kể từ 01/01/2025.** Nhằm phục vụ tốt nhu cầu thanh toán trong thời gian cuối năm 2024 và Tết Nguyên đán 2025, NHNN đã có văn bản số

10182/NHNN-TT ngày 12/12/2024 yêu cầu các đơn vị liên quan thuộc NHNN, các TCTD, Napas và các tổ chức cung ứng dịch vụ trung gian thanh toán, ... triển khai một số biện pháp để đảm bảo hoạt động thanh toán diễn ra an toàn, thông suốt. NHNN đề nghị các TCTD thực hiện nghiêm các biện pháp quản lý rủi ro, phòng ngừa, ngăn chặn hành vi gian lận trong hoạt động thanh toán. Trong đó, rà soát, đảm bảo việc ban hành quy trình, quy định nội bộ về mở, sử dụng tài khoản thanh toán (TKTT), thẻ ngân hàng, cung ứng dịch vụ thanh toán, quy trình quản lý rủi ro, hợp đồng/thỏa thuận; ...

Quyết liệt triển khai quy định mới tại các Thông tư 15, 17 và 18 của NHNN, đẩy mạnh thông tin truyền thông cho khách hàng để đáp ứng các thời điểm hiệu lực thi hành. Trước 01/01/2025: hoàn thành đối chiếu thông tin sinh trắc học đối với khách hàng cá nhân; trước 01/7/2025: hoàn thành đối chiếu thông tin sinh trắc học đối với người đại diện hợp pháp của khách hàng tổ chức để tiếp tục thực hiện rút tiền, giao dịch thanh toán bằng phương tiện điện tử trên tài khoản thanh toán (TKTT), thẻ ngân hàng. Tổ chức triển khai nghiêm túc chặt chẽ quy trình mở, sử dụng TKTT, thẻ ngân hàng theo quy định mới và các biện pháp đảm bảo an toàn, bảo mật trong hoạt động thanh toán. Trong đó, quán triệt toàn hệ thống về việc triển khai các biện pháp tăng cường quản lý rủi ro đối với hoạt động mở và sử dụng TKTT của tổ chức, ngăn chặn hành vi mở và sử dụng TKTT của tổ chức cho mục đích bất hợp pháp, đặc biệt trong giai đoạn cuối năm 2024 và Tết nguyên đán 2025.

- ✓ **Thủ tướng yêu cầu NHNN kiểm soát chặt lãi suất huy động, giảm lãi suất cho vay.** Trong công điện ngày 16/12/2024 về tiếp tục tăng cường các giải pháp điều hành lãi suất, tín dụng, Thủ tướng Chính phủ yêu cầu NHNN tập trung thực hiện quyết liệt, hiệu quả hơn nữa các nhiệm vụ, giải pháp về điều hành lãi suất, tỷ giá, tăng trưởng tín dụng, giảm mặt bằng lãi suất cho vay, nhất là kiểm soát chặt chẽ lãi suất huy động của các ngân hàng thương mại... để đáp ứng nhu cầu vốn cho nền kinh tế trong dịp cuối năm 2024, Tết Nguyên đán Ất Tỵ và ngay từ những tháng đầu năm 2025, tháo gỡ khó khăn cho người dân, doanh nghiệp, hỗ trợ phát triển sản xuất, kinh doanh, bảo đảm đưa vốn tín dụng vào nền kinh tế thực chất, hiệu quả nhất.

Đồng thời, Thủ tướng yêu cầu NHNN tiếp tục thực hiện có hiệu quả và mạnh mẽ hơn nữa các giải pháp theo thẩm quyền để giảm mặt bằng lãi suất cho vay của hệ thống các tổ chức tín dụng, hỗ trợ người dân, doanh nghiệp có điều kiện phát triển sản xuất kinh doanh, tạo doanh thu, lợi nhuận và trả nợ vay cho ngân hàng.

- ✓ **Làn sóng tăng lãi suất huy động quay trở lại.** Sau khoảng 2 tháng chững lại, một loạt nhà băng, bao gồm cả ngân hàng lớn như Agribank, Techcombank và MB, đã tăng lãi suất huy động trong những tuần gần đây.

Cụ thể, tính từ đầu tháng 12, đã có 12 ngân hàng tăng lãi suất tiền gửi là: BVBank, CB, Dong A Bank, VPBank, VIB, Eximbank, OCB, MSB, GPBank, TPBank, ABBank, và IVB. Trước đó, đã có khoảng 15 ngân hàng tăng lãi suất huy động trong tháng 11 với một số ngân hàng có 2 - 3 lần điều chỉnh tăng.

Những diễn biến mới xuất hiện trong giai đoạn cao điểm tăng trưởng tín dụng dịp cuối năm và thanh khoản hệ thống ngân hàng có dấu hiệu thắt chặt hơn. Mặt khác, việc tỷ giá USD tại các ngân hàng liên tục niêm yết sát, thậm chí kịch trần suốt hơn 1 tháng qua khiến NHNN phải áp dụng đồng thời các công cụ để ổn định thị trường. Hoạt động điều hành của NHNN được đánh giá sẽ giúp kiềm chế đà tăng nóng của tỷ giá, nhưng sẽ phần nào ảnh hưởng tới thanh khoản VND của hệ thống ngân hàng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VIB huy động thành công 2.000 tỷ đồng trái phiếu.** Ngân hàng TMCP Quốc Tế Việt Nam (VIB) vừa công bố thông tin kết quả phát hành trái phiếu riêng lẻ đợt 9 năm 2024. Theo đó, ngân hàng đã phát hành thành công mã trái phiếu VIBL2427009 có khối lượng 2.000 trái phiếu, mệnh giá 1 tỷ đồng/trái phiếu, tương đương tổng giá trị phát hành 2.000 tỷ đồng. Lô trái phiếu phát hành ngày 13/12, kỳ hạn 3 năm và dự kiến đáo hạn năm 2027. Lãi suất phát hành 5,3%/năm.

✓ **TPBank mua lại hơn 1.705 tỷ đồng trái phiếu trước hạn.** Ngày 16/12/2024, thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX), Ngân hàng TMCP Tiên Phong (TPBank) vừa công bố thông tin về kết quả mua lại trái phiếu trước hạn. Cụ thể, ngày 11/12/2024 TPBank đã chi 1.500 tỷ đồng để mua lại toàn bộ lô trái phiếu mã TPBL2325021 trước hạn 1 năm. Được biết, lô trái phiếu này gồm 15.000 trái phiếu, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, được TPBank phát hành ngày 11/12/2023, kỳ hạn 2 năm, dự kiến đáo hạn ngày 11/12/2025.

✓ **F88 bắt tay MB biến hơn 850 cửa hàng tài chính thành phòng giao dịch ngân hàng.** Nhằm bắt được nhu cầu của khách hàng trong việc tiếp cận với các dịch vụ ngân hàng thuận tiện, MB và F88 đã chính thức ký hợp tác toàn diện tại hội sở của MB. Phát biểu tại lễ ký, đại diện MB nhận định sự hợp tác giữa MB và F88 hướng tới mục tiêu chung trong việc cung cấp những giải pháp tài chính toàn diện đến khách hàng. “Thông qua hơn 850 điểm giao dịch của F88 cùng hơn 300 chi nhánh, phòng giao dịch của MB, MB mong muốn tiếp cận rộng rãi hơn đến khách hàng ở mọi miền đất nước, đặc biệt là ở những khu vực chưa thuận lợi cho việc tiếp cận các dịch vụ tài chính”, ông Vũ Thành Trung, Phó Chủ tịch Ngân hàng TMCP Quân đội chia sẻ. “Lợi thế của chúng tôi mang lại cho MB không chỉ ở quy mô mạng lưới trên toàn quốc, mà còn nằm ở kinh nghiệm và sự hiểu biết trong lĩnh vực tài chính, giúp cho việc cung cấp dịch vụ của MB đến khách hàng một cách hiệu quả và chuyên nghiệp” ông Phùng Anh Tuấn, Chủ tịch kiêm Tổng giám đốc của F88, chia sẻ.

Sự hợp tác này là nền tảng cho MB và F88 cùng cung cấp tới khách hàng những giải pháp tài chính toàn diện và thuận tiện, khởi đầu với việc hỗ trợ khách hàng cập nhật giấy tờ tùy thân trên App MBBank tại hơn 850 điểm giao dịch của F88, đảm bảo giao dịch luôn thông suốt. Theo quy định tại các thông tư mới được NHNN ban hành, từ ngày 1/1/2025, nếu không thực hiện cập nhật căn cước (cập nhật sinh trắc học), khách hàng sẽ không thực hiện được giao dịch trực tuyến. Ngoài ra, khách hàng ghé qua điểm giao dịch F88 sẽ được nhân sự hỗ trợ thực hiện quét NFC và cập nhật giấy tờ tùy thân an toàn, nhanh chóng ngay trên App MBBank kể cả khi điện thoại không hỗ trợ tự quét được NFC tại nhà.

✓ **LPB vừa được NHNN chấp thuận tăng vốn thêm gần 4.300 tỷ đồng, bổ nhiệm thêm thành viên Ban điều hành.** Hội đồng quản trị Ngân hàng TMCP Lộc Phát Việt Nam (LPBank – LPB) vừa có Quyết định thông qua việc triển khai thực hiện phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ.

Phương án tăng vốn điều lệ này đã được Đại hội đồng cổ đông bất thường ngày 16/11 của LPBank thông qua. Mới đây, ngày 12/12, LPBank đã nhận được văn bản chấp thuận tăng vốn của Ngân hàng Nhà nước. Cụ thể, LPBank sẽ phát hành 429,6 triệu cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu, tương đương tỷ lệ 16,8%. Nguồn vốn phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đến ngày 31/12/2023 trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 của LPBank. Hiện tại vốn điều lệ LPBank ở mức 25.576 tỷ đồng. Sau khi phát hành, vốn điều lệ của ngân hàng sẽ tăng thêm 4.296 tỷ đồng lên 29.873 tỷ đồng.

Đồng thời, LPB bổ nhiệm 4 nhân sự cấp cao vào Ban điều hành. Đây là bước đi quan trọng trong chiến lược củng cố đội ngũ lãnh đạo, nhằm hiện thực hóa mục tiêu nâng cao năng lực, tinh gọn, vận hành xuất sắc.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Các Sở Giao dịch Chứng khoán (GDCK) và VSDC đưa hệ thống công nghệ thông tin mới vào vận hành trong năm 2025.** Sở Giao dịch chứng khoán Việt Nam (VNX) mới đây đã tổ chức Hội nghị tổng kết công tác năm 2024 và triển khai nhiệm vụ năm 2025. Tham dự hội nghị có Bà Vũ Thị Chân Phương, Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (UBCKNN) và đại diện lãnh đạo các đơn vị của Bộ Tài chính (Vụ Tài chính ngân hàng; Văn phòng, Cục Kế hoạch tài chính, Cục Tài chính doanh nghiệp, Cục Tin học - Thống kê, Cục Quản lý giám sát, kế toán kiểm toán, Vụ Pháp chế, Vụ Tổ chức cán bộ, Kho bạc Nhà

nước). Phát biểu chỉ đạo tại Hội nghị, Chủ tịch UBCKNN đã ghi nhận, đánh giá cao các kết quả mà VNX đã đạt được trong năm 2024, góp phần quan trọng để thị trường chứng khoán Việt Nam gặt hái được những thắng lợi, hoàn thành nhiệm vụ mà Bộ Tài chính giao trong năm 2024. Về kế hoạch triển khai trong năm 2025, Bà Vũ Thị Chân Phương - Chủ tịch UBCKNN đã đề nghị VNX tập trung vào các nhiệm vụ trọng tâm như sau: (1) Bảo đảm việc vận hành giao dịch tại các Sở GDCK an toàn, ổn định, thông suốt. (2) VNX, HOSE, HNX, VSDC chủ động tham gia góp ý sửa đổi các văn bản quy phạm pháp luật. (3) Các Sở GDCK và VSDC đưa hệ thống CNTT mới vào vận hành. (4) VNX và các công ty con tăng cường tính chủ động, báo cáo cụ thể các khó khăn, vướng mắc, dự đoán các phát sinh vướng mắc khi nâng hạng thị trường. (5) VNX cùng các công ty con nghiên cứu, phát triển sản phẩm mới cho thị trường. (6) Tăng cường công tác kiểm tra, giám sát nhất là công tác giám sát từ công ty chứng khoán. (7) Tăng cường công tác tuyên truyền về thị trường chứng khoán, đào tạo nhà đầu tư, thành viên thị trường.

✓ **Điểm nhấn chính sách chứng khoán 2024: Bước đệm cho kỷ nguyên vươn mình.** Khung pháp lý thị trường chứng khoán được điều chỉnh, sửa đổi nhằm tháo gỡ nhiều tồn tại cản bước sự vươn mình của thị trường. Bên cạnh đó, chính sách cũng cập nhật nhằm đảm bảo thị trường minh bạch và vận hành thông suốt. Trong đó, một số chính sách quan trọng như:

- Thông tư 68 gỡ các nút thắt nâng hạng thị trường
- Thông qua sửa đổi luật chứng khoán
- Ngừng giao dịch chứng khoán trực tuyến nếu không xác thực CCCD
- Lấy ý kiến lùi thời hạn triển khai CCP
- HOSE chỉnh sửa quy tắc xây dựng rổ cổ phiếu VN Diamond
- Nghiên cứu các quy định thuế thu nhập cá nhân với hoạt động đầu tư chứng khoán

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **Chứng khoán DSC được VietinBank cấp hạn mức tín dụng 700 tỷ đồng.** Chứng khoán DSC phê duyệt thông qua việc vay vốn và các hình thức cấp tín dụng khác theo hạn mức tín dụng được cấp tại VietinBank chi nhánh Chương Dương. Hạn mức tín dụng 700 tỷ đồng, toàn bộ đều là hạn mức cho vay ngắn hạn, hạn mức bảo lãnh là 350 tỷ đồng. Mục đích cấp tín dụng để công ty bổ sung vốn đầu tư kinh doanh trái phiếu Chính phủ; đầu tư kinh doanh trái phiếu doanh nghiệp (không bao gồm trái phiếu chưa niêm yết trên thị trường chứng khoán, trái phiếu của doanh nghiệp là công ty con của VietinBank); đầu tư kinh doanh cổ phiếu doanh nghiệp (không bao gồm cổ phiếu các tổ chức tín dụng). Khoản vay có thời hạn tối đa 3 tháng, được đảm bảo đầy đủ bằng tài sản thanh khoản cao theo quy định của VietinBank và/hoặc trái phiếu do VietinBank phát hành. Riêng với mục đích đầu tư kinh doanh trái phiếu doanh nghiệp, tài sản đảm bảo không bao gồm trái phiếu do VietinBank phát hành.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

✓ **Tắc nghẽn chuyển nhượng dự án nhà ở thương mại tại TP.HCM.** Trong 11 tháng đầu năm, TP.HCM không phát sinh hoạt động mua bán chuyển nhượng dự án nhà ở thương mại nào do vướng thủ tục pháp lý. Thông tin được đề cập trong báo cáo của Sở Xây dựng TP.HCM vừa công bố. Theo đó, Sở cho biết nhiều nhà đầu tư nước ngoài rất muốn tiến hành các thương vụ

mua bán, chuyển nhượng (M&A) bất động sản nhà ở tại TP.HCM và các thành phố lớn nhưng gặp các vướng mắc thủ tục pháp lý.

Trong Báo cáo về thị trường bất động sản thành phố 11 tháng đầu năm, Hiệp hội Bất động sản TP.HCM (HoREA) cũng cho biết các thương vụ M&A dự án nhà ở thương mại trên địa bàn thành phố đang bị "ách tắc" suốt nhiều tháng qua vì các điều khoản Luật đang thiếu sự đồng bộ. Cụ thể trước đây, Luật Kinh doanh bất động sản 2014 quy định chủ đầu tư muốn chuyển nhượng phải có giấy chứng nhận về quyền sử dụng đất (sổ hồng) với dự án. Nhưng hiện nay, Luật Kinh doanh bất động sản 2023 lại yêu cầu chủ đầu tư chỉ được chuyển nhượng dự án khi đã hoàn thành nghĩa vụ tài chính, không bắt buộc phải có sổ hồng, sổ đỏ. Tuy nhiên, hiện nay rất nhiều dự án trên địa bàn TP.HCM bị "trùm mền" thời gian dài là do các chủ đầu tư khó khăn không có dòng tiền để triển khai xây dựng, nên mới phải tìm kiếm bên thứ 2 để sang nhượng hay hợp tác tái khởi động lại, quy định không bắt buộc bên chuyển nhượng phải có sổ hồng nhưng lại yêu cầu hoàn thành nghĩa vụ tài chính mới được phép bán thì bất hợp lý. Ngược lại, bên mua lại dự án thường là các tổ chức kinh tế có năng lực tài chính thì không được đóng phần nghĩa vụ tài chính. Việc không có bất kỳ dự án nào được mua bán, sáp nhập trong 11 tháng qua, phần nào gây khó khăn trong việc tái cấu trúc hoạt động, huy động vốn và giải quyết khó khăn tài chính của doanh nghiệp, ảnh hưởng đến quá trình tái phục hồi và phát triển của thị trường bất động sản TP.HCM.

Tiến sĩ Sử Ngọc Khương, Giám đốc cấp cao Savills Việt Nam, nhận định các nhà đầu tư nước ngoài nhận thấy các đô thị lớn như Hà Nội và TP.HCM là những đại đô thị với tiềm năng đầu tư rất hấp dẫn, tuy nhiên họ đang gặp khó khăn do vướng mắc về pháp lý và việc tiếp cận quỹ đất. Ông cho rằng nhà đầu tư nước ngoài đang khó chen chân vào hai thị trường này, ngoại trừ trường hợp hợp tác với các doanh nghiệp trong nước. Theo ông, khẩu vị của các nhà đầu tư nước ngoài khi tham gia thị trường Việt Nam là thực hiện M&A và dòng vốn vẫn chủ yếu hướng vào lĩnh vực bất động sản nhà ở nhưng số lượng giao dịch rất hạn chế. Nhiều nhà đầu tư nước ngoài tham gia vào thị trường bất động sản nhà ở đang chuyển dần sang phân khúc bất động sản hạ tầng và các tòa nhà văn phòng cho thuê.

- ✓ **Bất động sản nghỉ dưỡng nhiều nơi gần như mất thanh khoản.** Cuối năm, bất động sản nghỉ dưỡng ghi nhận tỷ lệ hấp thụ chưa đến 2%, thậm chí mất thanh khoản ở một số khu vực, theo DKRA. Trong báo cáo thị trường tháng 11, đơn vị nghiên cứu DKRA đánh giá phân khúc bất động sản nghỉ dưỡng gần như mất thanh khoản trên cả nước. Tổng nguồn cung sơ cấp trong tháng đạt hơn 10.000 căn, nhưng chỉ có 119 căn bán được, tương đương 1,2%. Phần lớn giao dịch là sản phẩm condotel, còn biệt thự và nhà phố nghỉ dưỡng chỉ có vài căn được bán. Tại thủ phủ nghỉ dưỡng Đà Nẵng, phân khúc bất động sản này không ghi nhận giao dịch nào trong tháng 10 và 11, dù nguồn cung sơ cấp tương đương cùng kỳ năm ngoái với hơn 900 căn. Tình trạng này kéo dài từ đầu năm đến nay. Đến quý III, biệt thự và nhà phố nghỉ dưỡng tại đây tiếp tục mất thanh khoản, còn giao dịch condotel khoảng 3%.

Dữ liệu từ Hội Môi giới bất động sản Việt Nam (VARIS) cũng cho thấy 9 tháng đầu năm, lượng bán phân khúc này chỉ bằng 21% cùng kỳ năm 2022, chủ yếu ở thị trường thứ cấp do nhiều lựa chọn, giá hợp lý. Giao dịch chạm đáy song giá bán sơ cấp vẫn neo cao. Theo DKRA, mức giá thấp nhất của biệt thự nghỉ dưỡng khoảng 5,2-14,6 tỷ đồng một căn, cao nhất 155 tỷ đồng tại phía Nam và 134 tỷ đồng ở miền Trung. Với condotel, mặt bằng giá sơ cấp 36,6-62 triệu đồng mỗi m². Tại Đà Nẵng, mỗi m² condotel cao nhất 148 triệu đồng, còn Quảng Nam lên đến 156 triệu. Ông Võ Hồng Thắng, Giám đốc mảng Dịch vụ tư vấn và Phát triển dự án (DKRA Group) cho biết niềm tin thị trường với bất động sản nghỉ dưỡng vẫn rất thấp, kéo dài thách thức về thanh khoản và khả năng tăng giá. Dù ngành du lịch dần khởi sắc, nhiều dự án không đảm bảo tiến độ, thậm chí bỏ hoang do thiếu vốn khiến tình cảnh "đóng băng" ở phân khúc này được dự báo kéo dài.

Thực tế, nhiều doanh nghiệp đầu tư bất động sản nghỉ dưỡng vẫn kinh doanh khó khăn, có dự án lỗ hàng trăm tỷ nửa đầu năm nay. Đơn cử, chủ đầu tư dự án Merryland Quy Nhơn và Grand Center Quy Nhơn (Bình Định) lỗ sau thuế khoảng 199 tỷ đồng, cao gấp 5,8 lần so với cùng kỳ. Hay Tonkin Land - chủ đầu tư dự án nghỉ dưỡng phức hợp Le Méridien Đà Nẵng - lỗ liên tiếp từ khi công bố thông tin năm 2021 đến nay. Tương tự, BIM Land từ lãi 810 tỷ đồng hồi nửa đầu năm trước, chuyển sang lỗ. Doanh nghiệp sở hữu nhiều dự án tại các thủ phủ du lịch, nổi bật là Hạ Long Marina (Quảng Ninh) cho biết, sau hàng loạt nỗ lực tập trung phát triển thương hiệu điểm đến và làm nóng thị trường đã có lượng giao dịch đều hơn nửa đầu năm. Tuy nhiên, lượng giao dịch vẫn chưa đủ sức kéo bật thị trường đang ảm đạm.

Thời gian tới, các chuyên gia dự báo nguồn cung mới tiếp tục vắng bóng do chủ đầu tư thận trọng hơn khi ra hàng vào thời điểm khó khăn. Ông Võ Hồng Thăng nhận định thanh khoản dự kiến vẫn ảm đạm và khó có đột biến trong ngắn hạn do nút thắt pháp lý chưa được tháo gỡ.

- ✓ **Giá nhà vẫn đang vượt xa mức tăng trưởng thu nhập của phần lớn người dân.** Tại tọa đàm “Bất động sản 2025: Đường đến thập kỷ tăng trưởng mới” do Hiệp hội Doanh nghiệp TP.HCM (HUBA) và Trung tâm Sản xuất và Phát triển nội dung số VTV Digital phối hợp tổ chức, các chuyên gia nhận định: “Giá nhà liên tục tăng trong nhiều năm, vượt quá khả năng chi trả của người dân. Giá nhà có thể giảm hay không là câu hỏi khó, thách thức rất lớn của thị trường”.

Theo Chuyên gia kinh tế Đinh Thế Hiển, hiện nay, giá bất động sản đang tăng nhanh khiến cơ hội sở hữu nhà xa tầm với của người dân. Điềm lại giai đoạn 2012-2013, ông Hiển cho biết giá căn hộ trung cấp tại TP.HCM khoảng 22-25 triệu đồng/m², cao cấp khoảng 30 triệu đồng/m², còn lương chuyên viên văn phòng khoảng 20 triệu đồng/tháng. Song, sau hơn thập kỷ, đến nay, giá căn hộ trung cấp đã ở mức 50-65 triệu đồng/m², nhưng lương chuyên viên văn phòng chỉ ở khoảng 25 triệu đồng/m². “Tiền lương không theo kịp đà tăng giá bất động sản. Mức giá hiện tại vẫn cao hơn khả năng chi trả của phần lớn người dân, đặc biệt là tại các đô thị lớn như TP.HCM và Hà Nội”, ông Hiển nhận định.

Nói về câu chuyện giá bất động sản có thể giảm hay không để người dân dễ tiếp cận nhà ở, bà Dương Thùy Dung, Giám đốc cấp cao CBRE Việt Nam, cho rằng chưa có lý do gì để các chủ đầu tư giảm giá bán. “Đây là câu hỏi khó, là thách thức rất lớn của thị trường. Bối cảnh vào nguồn cung hiện tại, 80% là căn hộ cao cấp, hạng sang và giá sẽ tăng đều 8-10%/năm”, bà Dung nói. Các chuyên gia dự báo giá bán bất động sản sẽ tiếp tục tăng nhẹ trong năm 2025, với nguồn cung duy trì đà tăng nhờ các chính sách hỗ trợ và tháo gỡ khó khăn. Để giá bất động sản giảm, bà Dương Thùy Dung khuyến nghị cần đẩy mạnh giãn dân, mở rộng vùng đô thị. Tại TP.HCM, nhà đầu tư có thể nhìn thấy nhiều khu vực trung tâm có giá 150-200 triệu đồng/m² căn hộ, nhưng khu vực vùng ven chỉ 40-50 triệu đồng/m². Do đó, nếu người dân có thể đi xa hơn thì giá sẽ giảm, nhưng đó là câu chuyện của 5-10 năm nữa.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHM: Doanh số bán hàng năm nay có thể lập kỷ lục, vượt 100.000 tỷ đồng.** Dựa trên tiến độ kinh doanh tại các dự án trọng điểm, doanh số bán hàng năm nay của Công ty Cổ phần Vinhomes (mã cổ phiếu VHM) có thể tăng tới 16% so với năm 2023, vượt mốc 100.000 tỷ đồng. Trong quý 3 vừa qua, Công ty Cổ phần Vinhomes (mã cổ phiếu VHM - sàn HoSE) ghi nhận doanh số bán hàng đạt 37.900 tỷ đồng, tăng tới 135% so với cùng kỳ năm 2023, chủ yếu đến từ các dự án Royal Island (Hải Phòng), Golden Avenue (Quảng Ninh), và Ocean Park 3 (Hưng Yên).

Đáng chú ý, các giao dịch bán lẻ chiếm đến 91% doanh số trong quý, chỉ có 01 giao dịch bán buôn được Vinhomes thực hiện tại dự án Ocean Park 3. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, doanh số bán hàng của Vinhomes tăng trưởng 58% so với cùng kỳ năm 2023, đạt gần 89.600 tỷ đồng và hơn 123.000 tỷ đồng doanh số chưa ghi nhận. Với những kết quả này, một

số tổ chức tài chính kỳ vọng đây sẽ là động lực thúc đẩy tăng trưởng kết quả kinh doanh của Vinhomes trong thời gian tới nhất là khi thị trường bất động sản đang dần phục hồi. Ông Phạm Anh Khôi - Giám đốc Đầu tư tại Vinhomes cho biết các dự án, đặc biệt là dự án Royal Island, ghi nhận tốc độ bán hàng ấn tượng, phản ánh sự hồi phục của thị trường chung.

- ✓ **NLG: Cổ đông lớn Singapore muốn bán ra 2 triệu cổ phiếu.** Theo thông tin từ Sở Giao dịch Chứng khoán TP Hồ Chí Minh (HoSE), cổ đông Ibeworth Pte.Ltd vừa đăng ký bán ra 2 triệu cổ phiếu NLG của Tập đoàn Nam Long. Giao dịch sẽ được thực hiện từ ngày 23/12/2024 - 21/1/2025 theo phương thức thỏa thuận và khớp lệnh. Nếu giao dịch diễn ra thành công, tỷ lệ sở hữu của Ibeworth tại Tập đoàn Nam Long sẽ giảm từ 8,15% xuống còn 7,63% vốn điều lệ. Với giá kết phiên giao dịch 17/12 của cổ phiếu NLG là 37.200 đồng/cổ phiếu, ước tính Ibeworth sẽ thu về khoảng 74 tỷ đồng. Ibeworth là thành viên thuộc Keppel Land (Singapore) - tập đoàn bất động sản hàng đầu tại Singapore cũng như là khu vực Đông Nam Á. Thông qua Ibeworth, tập đoàn này đã trở thành công đồng lớn của Tập đoàn Nam Long từ năm 2015 sau khi mua vào 7,1 triệu cổ phiếu NLG.
- ✓ **DXG được giao đất dự án tại Huế.** Sau hơn 2 năm khởi công, dự án 700 tỷ đồng của Đất Xanh (DXG) đã được chấp thuận chuyển mục đích sử dụng đất và giao đất đợt 1. Mới đây, ông Phan Quý Phương, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Thừa Thiên Huế đã ký quyết định về việc chuyển mục đích sử dụng đất và giao đất đợt 1 cho liên danh CTCP Regal Group và CTCP Tập đoàn Đất Xanh (HoSE: DXG) để đầu tư dự án Khu dân cư Tứ Hạ - Hương Vãn, thị xã Hương Trà.

Theo quyết định, lãnh đạo tỉnh Thừa Thiên Huế đã chuyển mục đích sử dụng đất và giao đất đợt 1 với diện tích 107.378m². Trong đó, diện tích 1.055m² đất ở đô thị; diện tích 35.606m² đất giao thông; diện tích 2.514m² đất thủy lợi; diện tích 2.457m² đất bãi đỗ xe; diện tích 15.049m² đất cây xanh, công viên, mặt nước, các diện tích trên được giao đất không thu tiền sử dụng đất. Ngoài ra, có 50.695m² đất ở đô thị được giao đất có thu tiền sử dụng đất, với thời hạn sử dụng là 50 năm kể từ ngày UBND tỉnh ký quyết định giao đất đợt 1 để thực hiện dự án.

Trước đó, ngày 2/9/2022, Tập đoàn Đất Xanh Miền Trung đã phối hợp với UBND thị xã Hương Trà tổ chức lễ động thổ dự án Khu dân cư Tứ Hạ - Hương Vãn. Theo quy hoạch, tổng diện tích khu đất thực hiện dự án là 11,9ha, nằm ở vị trí trung tâm thị xã, có Quốc lộ 1A chạy qua và bên cạnh sông Bồ. Dự án có tổng mức đầu tư gần 700 tỷ đồng, trong đó gần 600 tỷ đồng là chi phí xây dựng các hạng mục gồm: công trình dịch vụ thương mại, nhà ở thương mại, nhà ở liền kề và nhà biệt thự. Thời gian hoàn thành dự kiến trong vòng 3 năm.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VGC: Lãi quý 4 ước tăng 46 lần, sắp trình phương án thoái vốn nhà nước.** Bộ Xây dựng vừa công bố dự thảo báo cáo tổng kết công tác năm 2024 và phương hướng, nhiệm vụ năm 2025 của ngành xây dựng. Theo báo cáo, doanh thu từ các tổng công ty mà Bộ Xây dựng đang sở hữu vốn ước đạt 52.285 tỷ đồng, tương đương 97,7% kế hoạch năm. Lợi nhuận toàn ngành ước đạt 25 tỷ đồng, hoàn thành xuất sắc chỉ tiêu đề ra khi kế hoạch ban đầu là dự kiến lỗ 4,43 tỷ đồng.

Trong đó, Tổng Công ty Viglacera (mã cổ phiếu VGC - sàn HoSE) ước lãi trước thuế đạt 1.500 tỷ đồng, vượt 35% so với kế hoạch cả năm. Theo báo cáo tài chính quý 3/2024, lũy kế 9 tháng đầu năm, tổng công ty này ghi nhận 8.185 tỷ đồng doanh thu và 909 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt giảm 19,5% và 43% so với cùng kỳ năm 2023. Như vậy, tính riêng trong quý 4/2024, Tổng Công ty Viglacera ghi nhận tới 600 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, cao gấp 46 lần so cùng kỳ năm 2023. Đây cũng là quý có lợi nhuận cao nhất trong vòng 6 quý gần đây của tổng công ty này.

Xét về cơ cấu cổ đông, hai cổ đông lớn nhất hiện nay của Tổng Công ty Viglacera là Công ty Cổ phần Hạ tầng Gelex - công ty con của Tập đoàn GELEX (mã cổ phiếu GEX) và Bộ Xây dựng với tỷ lệ sở hữu lần lượt là 50,21% và 38,58%. Bộ Xây dựng hiện đang triển khai kế hoạch thoái vốn nhà nước và Tổng Công ty Viglacera dự kiến sẽ trình phương án thoái vốn trong quý 1/2025.

- ✓ **IDC: góp hơn 500 tỷ đồng lập công ty con tại Ninh Bình.** HĐQT Tổng Công ty IDICO - CTCP (mã cổ phiếu IDC - sàn HNX) vừa có thông báo về việc góp vốn với tư cách cổ đông sáng lập nhằm thành lập Công ty Cổ phần IDICO Ninh Bình (IDICO-INC) với số tiền 562,5 tỷ đồng, tương ứng 56,25 triệu cổ phần, chiếm 75% vốn điều lệ IDICO-INC. Qua đó, IDICO-INC trở thành công ty con thứ 18 của Tổng Công ty IDICO. Tổng công ty đang là một trong những nhà phát triển bất động sản khu công nghiệp niêm yết có quỹ đất lớn nhất, với hơn 3.200 ha, tập trung ở các địa phương thu hút vốn FDI nhiều như Long An, Vũng Tàu, Bắc Ninh. Động thái này có thể cho thấy Tổng Công ty IDICO đang xúc tiến triển khai hoạt động kinh doanh tại tỉnh Ninh Bình trong bối cảnh địa phương này đẩy mạnh thu hút đầu tư nước ngoài vào các lĩnh vực công nghiệp phụ trợ, công nghệ cao. Hiện nay, toàn tỉnh Ninh Bình hiện có 97 dự án FDI với tổng vốn đầu tư đăng ký hơn 1,67 tỷ USD, với các nhà đầu tư đến từ 12 quốc gia và vùng lãnh thổ. Trong đó, Hàn Quốc là đối tác dẫn đầu về số lượng dự án đầu tư trên địa bàn tỉnh với 45 dự án và đứng thứ 2 về vốn đầu tư (đạt 450,18 triệu USD), tập trung vào các dự án sản xuất, lắp ráp linh kiện điện tử, linh kiện ô tô...
- ✓ **KBC: thế chấp hơn 12.000 tỷ đồng vốn góp tại chủ dự án KĐT Tràng Cát.** Hội đồng Quản trị Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc - CTCP (mã cổ phiếu KBC - sàn HoSE) vừa thông qua việc sử dụng phần vốn góp tại Công ty TNHH MTV Phát triển Đô thị Tràng Cát để làm tài sản thế chấp cho các khoản vay có liên quan đến dự án Khu đô thị và dịch vụ Tràng Cát tại Ngân hàng VPBank. Cụ thể, Đô Thị Kinh Bắc sẽ thế chấp phần vốn góp trị giá 12.681 tỷ đồng, tương đương 100% vốn điều lệ của Phát triển Đô thị Tràng Cát. Thời hạn đảm bảo bắt đầu từ ngày phát sinh các khoản vay cho đến khi toàn bộ nghĩa vụ trả nợ hoàn tất. Bên cạnh đó, HĐQT Đô thị Kinh Bắc cũng đã thông qua việc sử dụng 15 triệu cổ phiếu SCD của Công ty Cổ phần Phát triển Đô thị Sài Gòn Tây Bắc do tổng công ty đang sở hữu để làm tài sản thế chấp bảo đảm cho các nghĩa vụ trả nợ của Phát triển Đô thị Tràng Cát tại Ngân hàng VPBank. Phát triển Đô thị Tràng Cát là chủ đầu tư của dự án Khu đô thị và dịch vụ Tràng Cát. Dự án có tổng diện tích gần 585 ha, nằm tại Khu Kinh tế Đình Vũ - Cát Hải (TP Hải Phòng). Dự án được kỳ vọng sẽ tạo ra cú hích cho hoạt động kinh doanh của Đô thị Kinh Bắc khi đi vào khai thác.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Sẽ khởi công 12 dự án giao thông quan trọng trong năm 2025.** Theo thông tin từ Cục Quản lý đầu tư xây dựng (Bộ Giao thông Vận tải), năm 2025 dự kiến sẽ là một năm bùng nổ với 12 dự án giao thông quan trọng được khởi công. Cụ thể, các dự án nổi bật bao gồm đường cao tốc Mỹ An - Cao Lãnh giai đoạn 1; Cầu Ninh Cường vượt sông Ninh Cơ trên quốc lộ 37B; Đầu tư xây dựng đường cao tốc Dầu Giây - Tân Phú theo phương thức PPP; Mở rộng đường bộ cao tốc Bắc - Nam phía Đông đoạn Cao Bồ - Mai Sơn; Tuyến Chợ Mới - Bắc Kạn; Tuyến nối cao tốc Nội Bài - Lào Cai với cao tốc Tuyên Quang - Phú Thọ; Dự án mở rộng đường bộ cao tốc Bắc - Nam phía Đông đoạn La Sơn - Hòa Liên.

Ngoài các dự án đường bộ, năm 2025 còn chứng kiến những bước tiến trong lĩnh vực hạ tầng giao thông khác, bao gồm xây dựng cầu đường sắt Cẩm Lý; Nâng cấp, mở rộng một số cầu, hầm trên quốc lộ 1 (các cầu Xương Giang, Gianh, Quán Hàu và hầm Đèo Ngang); Phát triển các hành lang đường thủy và logistics khu vực phía Nam; Hệ thống thông tin Cục Hàng không Việt Nam; Hệ thống thông tin Cục Đường bộ Việt Nam

Theo Cục Quản lý đầu tư xây dựng, trong tổng số 71 dự án giao thông sử dụng vốn đầu tư công giai đoạn 2021-2025, đến nay đã có 69 dự án được phê duyệt chủ trương đầu tư và 65 dự án được phê duyệt đầu tư chính thức. Tuy nhiên, vẫn còn 4 dự án chưa được phê duyệt, bao gồm cải tạo, nâng cấp quốc lộ 24B Quảng Ngãi; mở rộng đường cao tốc Bắc - Nam phía Đông đoạn Cam Lộ - La Sơn; điều chỉnh dự án cao tốc Mỹ Thuận - Cần Thơ giai đoạn 1; và dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam. Đáng chú ý, riêng trong năm 2024, đã có 13 dự án giao thông được lên kế hoạch khởi công, trong đó 11 dự án đã chính thức triển khai. Hai dự án còn lại, bao gồm cải tạo, mở rộng quốc lộ 46 đoạn TP. Vinh - thị trấn Nam Đàn (Nghệ An) và cải tạo, nâng cấp luồng Quy Nhơn cho tàu 50.000DWT, dự kiến sẽ được khởi công vào tháng 12/2024.

- ✓ **Đề xuất đưa gần 70 km cao tốc Vân Phong - Nha Trang vận hành trước Tết.** Liên danh nhà đầu tư thi công dự án cao tốc Vân Phong - Nha Trang gồm Công ty Trách nhiệm hữu hạn Tập đoàn Sơn Hải - Tổng Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam (Vinaconex) - Công ty cổ phần Lizen đã có văn bản gửi Bộ Giao thông Vận tải và Ban Quản lý dự án 7 về việc đưa gần 70 km cao tốc Vân Phong - Nha Trang đoạn từ dự án Nha Trang - Cam Lâm đến nút giao Vạn Giã trước ngày 10/1/2025. Theo tiến độ ban đầu, dự án sẽ hoàn thành đưa vào khai thác vào cuối năm 2025. Tuy nhiên, hiện nay, liên danh nhà thầu đang thi công vượt tiến độ và khẳng định sẽ thi công hoàn thành toàn bộ hạng mục công trình (bao gồm cả đường gom, đường nhánh) đoạn tuyến dài 68,35 km từ nút giao Vạn Giã (Km300+000) kết nối với cao tốc Nha Trang - Cam Lâm trước ngày 10/1/2025. Theo đó, liên quan đến đề xuất đưa vào khai thác sớm gần 70 km cao tốc Bắc - Nam phía Đông đoạn Vân Phong - Nha Trang của nhà thầu, đại diện Ban Quản lý dự án 7 (chủ đầu tư dự án) sẽ đi kiểm tra, rà soát, đánh giá lại hiện trường, thủ tục pháp lý, điều kiện đưa vào sử dụng khai thác theo quy định của pháp luật và báo cáo Bộ Giao thông Vận tải xem xét.

Cao tốc Vân Phong - Nha Trang có tổng chiều dài hơn 83 km là một trong những dự án thành phần có tiến độ thi công nhanh nhất trong 12 dự án thành phần thuộc dự án cao tốc Bắc - Nam phía Đông giai đoạn 2021 - 2025. Dự kiến, dự án sẽ về đích vào dịp 30/4/2025 theo đúng chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ, rút ngắn thời gian thi công khoảng 8 tháng so với kế hoạch ban đầu

- ✓ **Những bất cập cần điều chỉnh đối với dự án Đường Vành đai 4 – Vùng Thủ đô.** Dự án Đường vành đai 4 – Vùng Thủ đô là một dự án lớn, giúp kết nối Hà Nội với các tỉnh kinh tế trọng điểm khu vực phía Bắc. Mặc dù vậy, theo thiết kế triển khai, tuyến đường này không có làn dừng xe khẩn cấp, tiềm ẩn nhiều nguy cơ ùn tắc cục bộ. Bên cạnh đó, việc đầu tư phân kỳ dự án thành phần 3 còn nhiều điểm bất cập, hạn chế, thiếu sự hấp dẫn cho các nhà đầu tư. Dự án đầu tư xây dựng Đường vành đai 4 – Vùng Thủ đô gồm 7 dự án thành phần, vận hành độc lập. Ngoài 3 dự án thành phần thực hiện bồi thường, hỗ trợ tái định cư bằng vốn đầu tư công và 3 dự án thành phần đầu tư xây dựng đường song hành, thì Dự án thành phần 3 (Dự án đầu tư theo hình thức đối tác công tư PPP – BOT) về đầu tư xây dựng hệ thống đường cao tốc đang tồn tại nhiều điểm bất cập, hạn chế. Chỉ đạo của Thủ tướng Chính phủ Phạm Minh Chính hồi đầu năm 2023 nêu rõ thiết kế đường cao tốc phải có tầm nhìn dài hạn, tổng thể, tiêu chuẩn hoàn thiện tối thiểu 4 làn xe, đủ làn dừng khẩn cấp, vận tốc thiết kế 80 - 100km/h. Đồng thời phải có kế hoạch đầu tư hoàn thiện đúng tiêu chuẩn cao tốc; không đầu tư đường cao tốc quy mô hạn chế gây lãng phí nguồn lực và thời gian nâng cấp, mở rộng.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD: trúng thầu tại dự án bất động sản nghỉ dưỡng 2 tỷ USD ở Khánh Hòa.** Cuối tháng 11, CTD đã giành được thầu làm giám sát và nhà thầu cho dự án Caraworld Cam Ranh (trước đây được biết đến với tên dự án KN Paradise), một dự án bất động sản nghỉ dưỡng nằm dọc theo Bãi Dài, Khánh Hòa. Tổng mức đầu tư được công bố là 2 tỷ USD. Số tiền hợp đồng giữa CTD và nhà đầu tư, cũng như thời gian dự án, hiện vẫn chưa được tiết lộ. KN Paradise có quy mô 794,5 ha tại Bãi Dài, Cam

Ranh, Khánh Hòa. Dự án bao gồm một sân golf 27 hố (đưa vào khai thác tháng 10/2018), 3.292 shophouse, 900 căn biệt thự, 5.049 căn liền kề, 23.335 căn condotel cùng 12 khách sạn, spa resort tiêu chuẩn 4-5 sao. Chủ đầu tư là Công ty TNHH KN Cam Ranh nằm trong hệ sinh thái KN Investment Group - tập đoàn của gia đình ông Lê Văn Kiểm.

Ngoài ra, CTD đã trúng các gói thầu chính cho một số dự án đáng chú ý như dự án Sun Urban City của Sun Group (420 ha, với vốn đầu tư ước tính khoảng 35.000 tỷ đồng) tại tỉnh Hà Nam, đã khởi công vào tháng 4/2024, và The Sola Park -Imperia Smart City Giai đoạn 2 của Tập đoàn MIK tại Hà Nội (46 ha, bao gồm 5 tòa nhà chung cư), cũng bắt đầu khởi công vào tháng 4/2024. Công ty không tiết lộ tổng backlogs cho các dự án này.

CTD cũng đang cạnh tranh tại dự án Vinhomes Global Gate tại Hà Nội với hợp đồng EPC trị giá 53.000 tỷ đồng, bao gồm 41.000 tỷ đồng cho khu đô thị và 12.000 tỷ đồng cho Trung tâm Hội chợ Triển lãm tại Đông Anh. Các đối thủ cạnh tranh cho dự án này giới hạn ở các tên như Vincons, Delta, ACECONS và MIK.

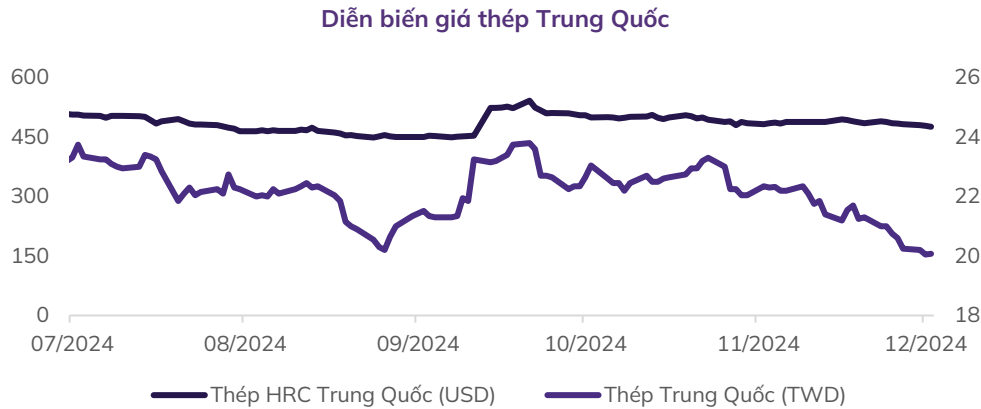
- ✓ **FCN: Công ty con sắp triển khai dự án KCN 3.745 tỷ đồng tại Bắc Giang.** Theo Báo Công Thương, vào chiều 16/12/2024, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Bắc Giang, ông Phan Thế Tuấn đã chủ trì buổi làm việc để triển khai kế hoạch thực hiện dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng khu công nghiệp (KCN) Hòa Yên do CTCP Fecon Hòa Yên (công ty con của CTCP Fecon - FCN) làm chủ đầu tư. Kế hoạch triển khai dự án này được xây dựng trên cơ sở Quyết định số 1462/QĐ-TTg ngày 25/11/2024 của Thủ tướng Chính phủ về chủ trương đầu tư và các quy định pháp luật hiện hành. Mục tiêu của kế hoạch là đồn điền, giám sát chặt chẽ tiến độ, sớm đưa khu công nghiệp vào hoạt động, qua đó thúc đẩy phát triển kinh tế - xã hội địa phương và khu vực lân cận. Phát biểu kết luận buổi làm việc, Phó Chủ tịch UBND tỉnh Bắc Giang Phan Thế Tuấn cho biết, tỉnh đã được phê duyệt 11 KCN với tổng diện tích trên 2.700ha. Năm 2024, tỉnh Bắc Giang đã chấp thuận thêm 3 KCN mới và 2 KCN mở rộng. Trước áp lực quỹ đất hạn hẹp và nhu cầu thu hút đầu tư ngày càng lớn, các đơn vị địa phương cần đẩy nhanh, đồng bộ các giải pháp nhằm tạo quỹ đất sạch. Dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh kết cấu hạ tầng KCN Hòa Yên có quy mô hơn 256ha với tổng vốn đầu tư 3.745 tỷ đồng. Dự án được thực hiện tại xã Đông Lỗ, huyện Hiệp Hòa và xã Tiên Sơn, Trung Sơn, Hương Mai, thị xã Việt Yên, tỉnh Bắc Giang. Thời hạn hoạt động là 50 năm kể từ ngày được chấp thuận chủ trương đầu tư.

NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép tuần qua giảm.** Kết thúc phiên giao dịch 19/12, giá thép giảm về mức 3.231 CNY/tấn (-3,5% so với phiên giao dịch cuối tuần trước). Đây là mức giá thấp nhất một tháng, trong bối cảnh lo ngại kéo dài về nhu cầu kim loại sắt ở Trung Quốc.
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Trung Quốc được cho là đã tăng mức thâm hụt ngân sách lên 4% cho năm tới để hỗ trợ các cam kết kích thích tài khóa linh hoạt hơn. Tuy nhiên, Bắc Kinh vẫn chưa cung cấp chi tiết về cách thức nhằm mục tiêu đến các biện pháp kích thích, giữ nguyên quan điểm từ thị trường rằng họ đang ưu tiên hình thức hơn là hành động cụ thể. Điều này khiến các nhà đầu tư không chắc chắn liệu đầu tư có nhằm hỗ trợ khả năng thanh toán cho các nhà phát triển bất động sản đang gánh nợ ở Trung Quốc, những người tiêu thụ thép cuộn lớn nhất thế giới, hay hạn chế hoạt động xây dựng để giải quyết những lo ngại về tình trạng dư thừa nhà ở.
 - Ngoài ra, những gợi ý về việc đồng CNY mất giá đã làm giảm triển vọng thép nhập khẩu từ nhà xuất khẩu lớn nhất thế giới. Xuất khẩu thép của Trung Quốc đã tăng vọt lên hơn 100 triệu tấn trong năm tính đến tháng 11, mức cao nhất kể từ năm 2016, khi các nhà máy chuyển sang khách hàng nước ngoài để đạt được mục tiêu doanh số.

- Trên sàn giao dịch hàng hóa Đại Liên, giá quặng sắt có hàm lượng sắt 62% giảm xuống dưới 105 USD/tấn trong phiên giao dịch chiều nay sau khi Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) thực hiện một đợt hạ lãi suất 25 điểm cơ bản như đã được dự đoán, nhưng lại phát tín hiệu sẽ có ít đợt nới lỏng lãi suất hơn vào năm 2025. Theo đó, giá quặng sắt giảm 0,81% xuống 104,73 USD/tấn.



Nguồn: Investing.com, ABS Research

- ✓ **Xuất khẩu thép HRC lao dốc hơn 70%, doanh nghiệp tìm lực đỡ từ thị trường nội địa.** Trong tháng 11, xuất khẩu thép HRC tiếp tục ảm đạm khi sụt giảm tới 70%. Các doanh nghiệp đang tìm đến thị trường nội địa như "lực đỡ" cho việc bán hàng.

Theo số liệu Hiệp hội Thép Việt Nam (VSA), tiêu thụ thép cuộn cán nóng (HRC) vẫn tiếp tục giảm mạnh, đặc biệt là hoạt động xuất khẩu. Bán hàng thép HRC trong tháng 11 giảm khoảng 18% so với cùng kỳ năm ngoái xuống khoảng 499.000 tấn. Trong đó, xuất khẩu lao dốc hơn 70% xuống hơn 101.000 tấn. Mặc dù vậy, sản xuất gần như không đổi so với cùng kỳ ngoái, ở mức 548.108 tấn. Đây đồng thời là tháng giảm xuất khẩu thứ 3 liên tiếp của mặt hàng thép này. Tính chung lũy kế 11 tháng qua, bán hàng thép HRC giảm 2% so với cùng kỳ năm ngoái xuống 6 triệu, trong đó xuất khẩu giảm 31% xuống khoảng 2,2 triệu tấn. Xuất khẩu HRC lao dốc trong bối cảnh hàng Việt Nam chịu sự cạnh tranh lớn từ ông lớn Trung Quốc tại các thị trường trên thế giới. Trang S&P Global trích số liệu từ Hải quan Trung Quốc cho thấy cho xuất khẩu thép của nước này đạt kỷ lục 18,6 triệu tấn, tăng 22,6% so với cùng kỳ năm ngoái. Nhu cầu trong nước yếu do lĩnh vực bất động sản chưa phục hồi đã buộc các nhà sản xuất thép Trung Quốc đẩy mạnh xuất khẩu thép với giá rẻ sang các thị trường.

Ngoài cạnh tranh với ông lớn Trung Quốc, Việt Nam cũng đang chịu sức ép từ làn sóng phòng vệ thương mại trên thế giới. Hồi tháng 8, thép HRC Việt Nam cùng lúc phải đối mặt với hai cuộc điều tra, áp thuế chống bán phá giá từ thị trường Ấn Độ, EU.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG: nhận đơn hàng trăm tỷ từ Vingroup.** CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG) vừa thông báo đã cung cấp 10.000 tấn ống thép cỡ lớn cho dự án Trung tâm Hội chợ Triển lãm Quốc gia tại Đông Anh, Hà Nội. Dự án có quy mô 90ha, được khởi công vào tháng 8/2024 và do Tập đoàn Vingroup (Mã VIC) làm chủ đầu tư. Khi hoàn thành, đây sẽ là khu hội chợ triển lãm lớn nhất Đông Nam Á, xếp thứ 5 châu Á và nằm trong Top 10 thế giới, đóng vai trò tổ chức các sự kiện thương mại và triển lãm quan trọng của Việt Nam cũng như quốc tế.

Tại dự án này, Hòa Phát cung cấp các loại ống thép cỡ lớn, bao gồm ống tròn đường kính từ phi 141mm đến 323mm và ống vuông kích thước 250x250mm, được sử dụng để gia công kết cấu thép cho công trình. Đặc biệt, dự án có sự tham gia của 3 nhà thầu kết cấu thép lớn tại Việt Nam, gồm Đại Dũng, ATAD và QH Plus. Đây đều là những đối tác chiến lược lâu năm của

Hòa Phát. Trong đó, Đại Dĩnh đảm nhận 60-70% khối lượng thi công dự án. Doanh nghiệp này từng tham gia xây dựng các công trình quy mô lớn như sân vận động Lusail Iconic và sân vận động 974, phục vụ World Cup 2022 tại Qatar. Với giá thép trung bình từ 13.000-13.200 đồng/kg, tạm tính đơn hàng của Hòa Phát nhận được tại dự án của Vingroup là khoảng hơn 130 tỷ đồng.

Với công suất sản xuất 1 triệu tấn ống thép/năm, Hòa Phát hiện là doanh nghiệp dẫn đầu thị trường ống thép tại Việt Nam. Sản phẩm ống thép của Hòa Phát đã được ứng dụng trong nhiều công trình lớn như cầu đường, khung kết cấu thép, giàn chịu lực, nhà ga, sân bay cũng như hệ thống ống dẫn khí và dẫn dầu.

- ✓ **HSG hé lộ kế hoạch mua lại cổ phiếu từ cổ đông.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Hoa Sen (mã cổ phiếu HSG - sàn HoSE) vừa thông báo sẽ tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên niên độ tài chính 2024 - 2025 (1/10/2024 - 30/9/2025) vào ngày 18/3/2025. Ngày đăng ký cuối cùng để cổ đông đăng ký tham dự Đại hội là ngày 7/1/2025. Tại Đại hội, HĐQT Tập đoàn Hoa Sen dự kiến trình cổ đông xem xét và thông qua nhiều nội dung quan trọng, đặc biệt là kế hoạch mua lại cổ phiếu của cổ đông hiện hữu. Tuy nhiên, nội dung cụ thể chưa được tập đoàn này công bố. Về hoạt động kinh doanh, trong niên độ 2023 - 2024, Tập đoàn Hoa Sen ghi nhận doanh thu đạt 39.272 tỷ đồng, tăng 24% so với niên độ trước, và lãi ròng đạt hơn 510 tỷ đồng, cao gấp 16 lần niên độ trước.

Trong một diễn biến có liên quan, Tập đoàn Hoa Sen vừa thông qua chủ trương góp thêm 320 tỷ đồng vào Công ty TNHH MTV Hoa Sen Phú Mỹ. Qua đó, nâng vốn điều lệ của Hoa Sen Phú Mỹ tăng thêm 84%, lên mức 700 tỷ đồng. Hoa Sen Phú Mỹ là công ty con do Tập đoàn Hoa Sen sở hữu 100% vốn điều lệ, đảm nhận vai trò sản xuất, cung ứng dòng sản phẩm tôn kẽm nhúng nóng (tôn mạ kẽm) của Tập đoàn Hoa Sen. Công ty này hiện đang vận hành nhà máy có công suất 85.000 tấn/năm. Động thái tăng cường đầu tư vào hoạt động sản xuất tôn mạ của Tập đoàn Hoa Sen diễn ra trong bối cảnh Bộ Công Thương vừa quyết định gia hạn biện pháp chống bán phá giá đối với một số sản phẩm tôn mạ có xuất xứ từ Trung Quốc và Hàn Quốc (vụ việc AD19) với mức thuế từ 2,56% đến 34,27% thêm 5 năm (đến tháng 10/2029).

- ✓ **GDA: Động thái mới tại dự án nhà máy thép 7.000 tỷ đồng.** CTCP Tôn Đông Á (UPCoM: GDA) vừa thông qua quyết định đầu tư thêm 15 tỷ đồng vào Công ty TNHH MTV Đông Á - Phú Mỹ nhằm triển khai dự án nhà máy thép lá mạ Phú Mỹ. Khoản vốn bổ sung này sẽ được thực hiện trong tháng 12/2024, giúp nâng vốn điều lệ của công ty con lên 115 tỷ đồng. Nhà máy thép lá mạ Phú Mỹ do Công ty TNHH MTV Đông Á - Phú Mỹ làm chủ đầu tư, nằm tại tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu. Dự án có tổng mức đầu tư lên đến 7.000 tỷ đồng với công suất thiết kế 1,2 triệu tấn/năm. Quy hoạch của dự án chia làm 3 giai đoạn: giai đoạn 1 dự kiến hoàn thành vào năm 2026 với công suất 300.000 tấn/năm, giai đoạn 2 tăng thêm 200.000 tấn/năm vào năm 2027 và giai đoạn 3 hoàn thiện công suất 650.000 tấn/năm vào năm 2029. Sản phẩm của nhà máy này hướng tới sản xuất thép tôn chất lượng cao, phục vụ các ngành hàng như đồ gia dụng và nội thất. Việc triển khai dự án theo từng giai đoạn không chỉ đảm bảo hiệu quả đầu tư mà còn duy trì tốc độ tăng trưởng bền vững cho GDA.

NGÀNH DẦU KHÍ

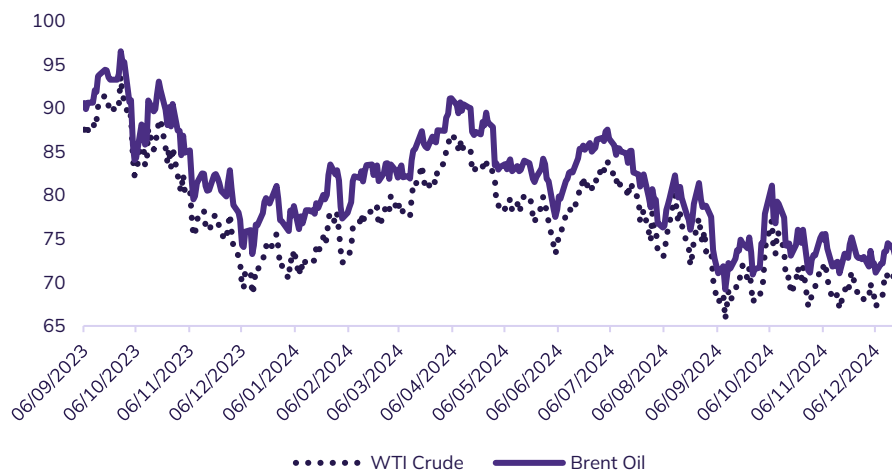
Giá dầu điều chỉnh nhẹ: Tuần qua, giá dầu điều chỉnh nhẹ. Kết thúc phiên giao dịch ngày 19/12, giá dầu Brent dừng ở 73,08 USD/thùng (-0,7% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 69,38 USD/thùng (-0,7%).

Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

- ✓ Dầu giảm do chi tiêu tiêu dùng tại Trung Quốc yếu. Doanh số bán lẻ tại Trung Quốc thấp hơn so với dự báo, gây áp lực buộc Bắc Kinh phải tăng cường kích thích nền kinh tế vốn mỏng manh đang phải đối mặt với thuế quan thương mại của Mỹ dưới thời chính quyền Donald Trump thứ 2.

- ✓ Dầu giảm trước triển vọng kinh tế yếu kém, khi các ngân hàng trung ương tại Mỹ, châu Âu và châu Á ra tín hiệu thận trọng về việc nới lỏng chính sách tiền tệ, làm dấy lên lo ngại rằng hoạt động kinh tế yếu kém có thể làm giảm nhu cầu dầu vào năm tới. Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đã hạ lãi suất như dự báo vào ngày thứ Tư (18/12), nhưng Chủ tịch Fed Jerome Powell cảnh báo rằng lạm phát dai dẳng sẽ khiến ngân hàng trung ương thận trọng hơn trong việc hạ lãi suất vào năm tới. Đồng USD tăng lên mức cao nhất trong 2 năm, làm dầu trở nên đắt đỏ hơn đối với người nắm giữ những đồng tiền khác. Ngoài ra, các nhà hoạch định chính sách Ngân hàng Trung ương Anh quốc (BoE) đã giữ lãi suất không đổi vào ngày thứ Năm, trong khi các quan chức không thống nhất về cách ứng phó với nền kinh tế đang trì trệ với áp lực lạm phát dai dẳng. Ngân hàng Trung ương Nhật Bản (BoJ) đã giữ nguyên lãi suất cực thấp khi tuyên bố áp thuế của Tổng thống Mỹ đắc cử Donald Trump phủ bóng đen lên nền kinh tế phụ thuộc vào xuất khẩu của quốc gia này.
- ✓ Tuy nhiên, yếu tố hỗ trợ giá dầu tuần qua là dự trữ dầu thô của Mỹ giảm. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) thông báo tồn kho dầu thô và các sản phẩm chưng cất giảm, trong khi dự trữ xăng lại tăng trong tuần kết thúc ngày 13/12

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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng dầu đồng loạt tăng, xăng RON 95-III lên 21.000 đồng/lít:** Chiều 19/12, liên Bộ Tài chính, Bộ Công Thương thông báo thay đổi giá bán lẻ xăng dầu. Thời gian áp dụng từ 15h cùng ngày. Liên Bộ quyết định tăng 380 đồng/lít với xăng E5 RON 92 và tăng 410 đồng/lít xăng RON 95. Sau điều chỉnh, giá bán lẻ tối đa với xăng E5 RON 92 là 20.240 đồng/lít và xăng RON 95 là 21.000 đồng/lít. Tương tự, giá dầu cũng được điều chỉnh tăng. Cụ thể, dầu diesel tăng 480 đồng/lít lên 18.730 đồng/lít; dầu hỏa tăng 400 đồng/lít, lên mức 18.960 đồng/lít; dầu mazut tăng 330 đồng/kg lên 15.900 đồng/kg. Tại kỳ điều hành này, liên Bộ vẫn duy trì không trích hay chi quỹ bình ổn giá. Như vậy, giá xăng RON 95 trong nước đã tăng 2 phiên liên tiếp chỉ sau một phiên giảm. Hiện tại, giá nhiên liệu này vẫn ở mức thấp nhất hơn 3 năm qua, tương đương thời điểm tháng 7/2021. Từ đầu năm đến nay, xăng tăng 24 lần, giảm 26 lần. Dầu diesel có 22 lần tăng và 27 lần giảm.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PVD - PV Drilling thực hiện thành công phương châm năm 2024 “Động lực mới cho tăng trưởng”.** Chiều ngày 18/12, tại TP HCM, Tổng công ty Cổ phần Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí (PV Drilling) tổ chức Hội nghị tổng kết công tác Đảng, hoạt động sản xuất kinh doanh (SXKD) năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025.

- PVD đã hoàn thành xuất sắc các chỉ tiêu SXKD với doanh thu hợp nhất ước thực hiện 9.000 tỷ đồng (tăng 45% so với kế hoạch), lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước thực hiện 880 tỷ đồng (tăng 100 % so với kế hoạch), lợi nhuận sau thuế ước thực hiện 630 tỷ đồng (tăng 64% so với kế hoạch). Kết quả SXKD năm 2024 đã khẳng định chiến lược phát triển đúng đắn của PV Drilling và là nền tảng để Tổng công ty xây dựng kế hoạch kinh doanh năm 2025.
 - Tổng giám đốc PV Drilling Nguyễn Xuân Cường nhấn mạnh, năm 2024, tập thể lãnh đạo và CBCNV-NLĐ PV Drilling đã hoàn thành xuất sắc các mục tiêu theo phương châm “Động lực mới cho tăng trưởng”, nổi bật là thành tích duy trì việc làm xuyên suốt của các giàn khoan với hiệu suất cao. Bên cạnh đó là việc triển khai đầu tư thêm giàn khoan tự nâng đa năng 3 chân rời có dầm trượt, cụm thiết bị HWU và các thiết bị khác nhằm đáp ứng nhu cầu ngày càng tăng cao ở thị trường nội địa và khu vực. Theo chiến lược “ONE PVD”, các đơn vị thành viên như PVD DD, PVD Tech, PVD Logging, PVD Well Services... cũng đã có nhiều bứt phá mạnh mẽ trong hoạt động chuyên môn, góp phần tích cực vào tiến trình vươn ra thị trường quốc tế của Tổng công ty.
 - Nói về năm 2025, Tổng giám đốc PV Drilling Nguyễn Xuân Cường cho biết, theo dự báo giá dầu Brent trung bình là 74 USD/thùng (theo báo cáo của EIA vào tháng 12/2024), giảm nhẹ so với mức 80 USD/thùng của năm 2024, chủ yếu do tăng lượng hàng tồn kho, gây áp lực giảm giá. Tại khu vực Đông Nam Á, Riglogix dự báo trong 4 năm tới cần khoảng 45-50 giàn khoan tự nâng mỗi năm, nên PV Drilling đầu tư giàn khoan tự nâng là bước đi chiến lược phù hợp với nhu cầu thị trường, nhất là thị trường trong nước đang khan hiếm giàn khoan. Trên cơ sở dự báo nhu cầu thị trường, giá cho thuê giàn khoan năm 2025, cùng nội lực mạnh mẽ của Tổng công ty ở chu kỳ tăng trưởng mới, PV Drilling đặt mục tiêu kế hoạch doanh thu năm 2025 là 7.200 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 790 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 530 tỷ đồng.
- ✓ **BSR – BSR lên kế hoạch lãi sau thuế 752 tỷ đồng năm 2025, chốt niêm yết cổ phiếu trên HoSE từ ngày 17/1.** Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty CP Lọc hoá dầu Bình Sơn (mã BSR) vừa công bố nghị quyết thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025 tạm thời.
- Theo đó, năm 2025, BSR đặt mục tiêu sản lượng sản xuất đạt 6,7 triệu tấn, bao gồm: 2,2 triệu tấn xăng RON 95; 2,5 triệu tấn dầu diesel; 0,6 triệu tấn xăng RON 91/92; 0,6 triệu tấn nhiên liệu Jet A1... Đồng thời, sản lượng tiêu thụ dự kiến đạt 6,6 triệu tấn.
 - BSR dự kiến sẽ đem về tổng doanh thu hợp nhất 114.654 tỷ đồng, tăng 20% so với kế hoạch năm 2024 và lợi nhuận sau thuế 752 tỷ đồng, giảm 34,5% so với kế hoạch năm 2024. Kế hoạch lợi nhuận thận trọng trong năm tới đặt ra trong bối cảnh lợi nhuận của BSR không được như kỳ vọng. Năm 2024, doanh nghiệp đặt mục tiêu tổng doanh thu hơn 95.274 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế trên 1.148 tỷ đồng. Song do khoản lỗ hơn 1.200 tỷ đồng trong quý III nên lợi nhuận sau thuế 9 tháng của BSR chỉ đạt 674 tỷ đồng, mới thực hiện được 59% chỉ tiêu của năm, trong khi doanh thu đã hoàn thành hơn 91% kế hoạch.
 - Công ty cũng dự kiến chi cổ tức bằng 1% vốn điều lệ, tương đương khoảng 500 tỷ đồng, trong đó cổ tức chia cho tập đoàn là 461 tỷ đồng và cho các cổ đông khác là 39 tỷ đồng.
 - Về kế hoạch đầu tư, năm 2025, BSR dự kiến sử dụng 1.740 tỷ đồng cho hoạt động đầu tư, bao gồm 1.403 tỷ đồng đầu tư xây dựng cơ bản và 337 tỷ đồng mua sắm trang thiết bị. Trong đó, khoản đầu tư lớn nhất là 958 tỷ đồng cho dự án Nâng cấp, mở rộng Nhà máy lọc dầu Dung Quất từ 148.000 thùng/ngày lên 171.000 thùng/ngày. Dự án này đã được phê duyệt vào tháng 3/2024, dự kiến hoàn thiện năm 2028, có tổng mức đầu tư 36.397 tỷ đồng, trong đó vốn chủ sở hữu chiếm 21.838 tỷ đồng và vốn vay chiếm 14.559 tỷ đồng.

- Ngày 12/12, HoSE đã chấp thuận đăng ký niêm yết đối với hơn 3,1 tỷ cổ phiếu BSR. Và một ngày sau đó, BSR đã công bố nghị quyết thông qua việc hủy đăng ký giao dịch đối với hơn 3,1 tỷ cổ phiếu BSR trên UPCoM từ ngày 7/1/2025 để chuyển sang niêm yết trên HoSE từ ngày 17/1/2025.
- ✓ **GAS - GAS ước LNTT 2024 trên 13 nghìn tỷ đồng, giảm nhẹ svck.** Ngày 18/12, tại TP HCM, Tổng Công ty Khí Việt Nam (PV GAS) tổ chức Hội nghị Người lao động năm 2024; tổng kết hoạt động sản xuất kinh doanh (SXKD) năm 2024, triển khai kế hoạch năm 2025.
 - Năm 2024 là một năm ghi dấu nhiều thành công, dấu ấn nổi bật trong hoạt động SXKD của PV GAS với nhiều kỷ lục mới được thiết lập. PV GAS hoàn thành vượt mức kế hoạch từ 50-82% tất cả các chỉ tiêu, trong đó doanh thu và lợi nhuận đều thiết lập kỷ lục, tăng trưởng cao so với năm 2023. Cụ thể: Doanh thu toàn Tổng công ty đạt gần 130 nghìn tỷ đồng, tăng trưởng 10% so với năm 2023, tương ứng gần 13% doanh thu toàn Petrovietnam; doanh thu hợp nhất đạt gần 105 nghìn tỷ đồng, bằng 150% kế hoạch, tăng trưởng 14% so với năm 2023; lợi nhuận trước thuế đạt trên 13 nghìn tỷ đồng, bằng 182% kế hoạch, tương ứng gần 25% lợi nhuận toàn Petrovietnam; nộp ngân sách trên 6 nghìn tỷ đồng, bằng 161% kế hoạch.
 - Hoạt động SXKD của PV GAS năm 2024 cho thấy sự chuyển dịch mạnh mẽ mô hình kinh doanh với nhiều cột mốc mới. Trong đó, PV GAS đã thực hiện nhập khẩu thành công 5 chuyến LNG (400 triệu m³) để cung cấp cho khách hàng điện trong cao điểm mùa khô, đánh dấu lần đầu tiên khí tái hóa từ LNG nhập khẩu được cung cấp cho sản xuất điện tại Việt Nam; triển khai kinh doanh LNG cho khách hàng công nghiệp trên toàn quốc theo mô hình kinh doanh năng lượng tích hợp và giải pháp vận chuyển đa phương thức (bằng đường ống, đường thủy, đường bộ và đường sắt). PV GAS cũng thực hiện thành công thương vụ kinh doanh LNG quốc tế với sản lượng trên 70 nghìn tấn, đánh dấu việc gia nhập vào thị trường kinh doanh LNG quốc tế. Đặc biệt, kinh doanh LPG của PV GAS xác lập mốc kỷ lục cao nhất từ khi thành lập, đạt trên 3 triệu tấn, bằng 166% kế hoạch, tăng 25% so với năm 2023; ... Công tác đầu tư xây dựng cũng được triển khai quyết liệt với giá trị giải ngân ước đạt gần 2 nghìn tỷ đồng, bằng 101% kế hoạch, bổ sung thêm những động lực mới cho tăng trưởng.
 - PV GAS định hướng năm 2025 chính là “Năm phát triển thị trường khí”. PV GAS sẽ tiếp tục chuyển dịch mô hình kinh doanh mạnh mẽ, phù hợp với xu thế chuyển đổi, phát triển hiện đại; tập trung quản trị, nâng cao hiệu quả hoạt động từ Tổng công ty tới các đơn vị thành viên; ... tổ chức thực hiện thành công kế hoạch quản trị của năm.
- ✓ **PVB - Bọc ống Dầu khí (PVB) 'chốt' hợp đồng liên quan đến Lô B, dự kiến lãi lớn:**
 - Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Bọc ống Dầu khí Việt Nam (mã cổ phiếu PVB - sàn HNX) vừa thông qua nội dung Hợp đồng bọc ống Dự án EPC Đường ống dẫn khí Lô B - Ô Môn với Tổng Công ty Cổ phần Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (mã cổ phiếu PVS). Hợp đồng trên có giá trị gần 426 tỷ đồng (chưa bao gồm VAT), có thời gian thực hiện trong vòng 282 ngày kể từ thời điểm ký kết giữa Bọc ống Dầu khí và Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí.
 - Ban lãnh đạo Bọc ống Dầu khí cũng cho biết công ty đang theo dõi tiến độ triển khai các dự án Lạc Đà Vàng, Sư Tử Trắng, Zawtika-1E... để tham gia đấu thầu hợp đồng bọc ống, song song với phát triển các dịch vụ ngoài ngành như sơn chống ăn mòn, gia công cơ khí...
 - Kết thúc 9 tháng đầu năm nay, Bọc ống Dầu khí ghi nhận doanh thu đạt 209 tỷ đồng, tăng 120% so với cùng kỳ năm 2023, và lợi nhuận sau thuế đạt hơn 20 tỷ đồng, so với mức lỗ 8 tỷ đồng của cùng kỳ năm trước. Qua đó, vượt mục tiêu lợi nhuận cả năm đã đề ra.

✓ **PSH - Phó Tổng Giám đốc NSH Petro đăng ký bán ra 2 triệu cổ phiếu PSH:**

- Công ty Cổ phần Thương mại Đầu tư Dầu khí Nam Sông Hậu (NSH Petro, MCK: PSH, sàn HoSE) vừa công bố thông báo về giao dịch cổ phiếu/chứng chỉ quỹ/chứng quyền có đảm bảo của người nội bộ và người có liên quan của người nội bộ. Theo đó, ông Mai Văn Thành - Thành viên HĐQT kiêm Phó Tổng Giám đốc, đồng thời là anh trai của ông Mai Văn Huy - Chủ tịch HĐQT của NSH Petro, vừa đăng ký bán ra 2 triệu cổ phiếu PSH nhằm mục đích cá nhân. Giao dịch dự kiến diễn ra từ ngày 18/12/2024 đến ngày 16/1/2025 bằng phương thức giao dịch trên sàn. Trước khi thực hiện giao dịch, ông Thành đang nắm giữ hơn 56,6 triệu cổ phiếu PSH, tương đương sở hữu 44,86% vốn điều lệ của NSH Petro. Nếu giao dịch diễn ra thành công, số lượng cổ phiếu PSH do ông Thành nắm giữ sẽ giảm xuống còn hơn 54,6 triệu cổ phiếu, tương đương sở hữu 43,27% vốn điều lệ.
- Được biết, cổ phiếu PSH đang trong diện hạn chế giao dịch kể từ ngày 23/10/2024 theo Quyết định số 584/QĐ-SGDHCM của Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HoSE). Nguyên nhân là do NSH Petro chậm nộp Báo cáo tài chính soát xét bán niên 2024 quá 45 ngày so với thời hạn quy định, thuộc trường hợp chứng khoán bị hạn chế giao dịch theo quy định tại điểm a khoản 1 Điều 39 Quy chế niêm yết và giao dịch chứng khoán niêm yết ban hành kèm theo Quyết định số 17/QĐ-HĐTV ngày 31/3/2022 của Hội đồng thành viên Sở Giao dịch Chứng khoán Việt Nam.
- Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, NSH Petro mang về doanh thu thuần đạt hơn 618,7 tỷ đồng, giảm 88,46% so với 9 tháng đầu năm 2023; lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp báo lỗ hơn 556,3 tỷ đồng.

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức ngành:

- ✓ **Đường dây 500kV hơn 7.000 tỷ đi qua 4 tỉnh miền Bắc do EVN làm chủ đầu tư dự kiến khởi công trước 30/4/2025:** Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) mới đây đã có buổi làm việc với UBND tỉnh Phú Thọ để thảo luận về công tác chuẩn bị triển khai dự án đường dây 500kV Lào Cai - Vĩnh Yên do EVN làm chủ đầu tư với tổng vốn hơn 7.000 tỷ đồng. EVN cho biết, Ban Chỉ đạo Nhà nước các chương trình, công trình, dự án quan trọng quốc gia, trọng điểm ngành năng lượng đã chỉ đạo điều chỉnh tiến độ dự án, phấn đấu khởi công trước ngày 30/4/2025 và hoàn thành thi công trong 6 tháng. Theo Ban Quản lý dự án Điện 1 (EVNPMB1), tuyến đường dây 500kV Lào Cai - Vĩnh Yên có tổng chiều dài hơn 229km, đi qua 4 tỉnh Lào Cai, Yên Bái, Phú Thọ và Vĩnh Phúc. Tại buổi làm việc, EVN đã thông tin chi tiết về nhu cầu sử dụng đất của dự án, bao gồm các phương án chuyển đổi mục đích sử dụng rừng và đất, đồng thời kiến nghị UBND tỉnh Phú Thọ hỗ trợ công tác giải phóng mặt bằng để đáp ứng tiến độ khẩn trương. Theo đó, giai đoạn đầu cần bàn giao mặt bằng để nhà thầu khởi công từ ngày 30/4/2025 và đến ngày 30/9/2025 phải hoàn tất bàn giao toàn bộ hành lang tuyến nhằm đảm bảo dự án đóng điện, vận hành an toàn đúng thời hạn. EVN cũng đề xuất UBND tỉnh không phê duyệt các công trình, dự án khác nằm trong hành lang lưới điện của tuyến đường dây này. Để tạo điều kiện thuận lợi, EVN mong muốn địa phương thành lập tổ bồi thường, giải phóng mặt bằng và tái định cư chuyên trách, đồng thời bố trí quỹ đất tái định cư cho các hộ dân có nhà nằm dưới hành lang tuyến. Phó Chủ tịch UBND tỉnh Phú Thọ, ông Nguyễn Thanh Hải, khẳng định tỉnh sẽ phối hợp chặt chẽ với EVN để đảm bảo tiến độ dự án. Ông yêu cầu thành lập tổ công tác liên ngành, bao gồm đại diện từ các Sở, Ban, ngành và địa phương, tập trung xử lý công tác giải phóng mặt bằng và tăng cường tuyên truyền để người dân hiểu rõ ý nghĩa của dự án. Đồng thời, tỉnh đề nghị EVN xây dựng tiến độ chi tiết, phân công nhiệm vụ rõ ràng cho từng huyện, cũng như cử đầu mối thường trực tại địa phương để kịp thời giải quyết các vướng mắc phát sinh.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PC1 - Liên danh PC1 trúng thầu tuyến cáp ngầm 5.000 tỷ đồng kéo điện ra Côn Đảo:**
 - Ngày 12/12, tại Hà Nội, Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) và liên danh CTCP Tập đoàn PC1 - CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 4 (PC1 – PECC4) đã tổ chức lễ ký kết hợp đồng gói thầu HH01-DZCD: Thiết kế, cung cấp thiết bị và thi công xây dựng đoạn cáp ngầm biển (EPC) thuộc dự án cấp điện từ lưới điện quốc gia cho huyện Côn Đảo, tỉnh BR-VT.
 - Dự án có tổng mức đầu tư là trên 4.923 tỷ đồng do Tập đoàn Điện lực Việt Nam (EVN) làm chủ đầu tư; Ban Quản lý Dự án Điện 3 (EVNPMB3) được giao làm đại diện chủ đầu tư. Nguồn vốn cho dự án được thu xếp từ vốn Ngân sách Nhà nước và vốn đối ứng của EVN. Gói thầu EPC là gói thầu chính của dự án với phạm vi công việc bao gồm thiết kế, cung cấp thiết bị và thi công xây dựng tuyến cáp ngầm biển 110kV chiều dài khoảng 77,7km từ điểm chuyển tiếp trên biển phía Sóc Trăng đến điểm tiếp bờ Côn Đảo. Để phát huy nội lực của các doanh nghiệp trong nước, gói thầu này được tổ chức lựa chọn nhà thầu theo hình thức đấu thầu rộng rãi trong nước. Sau khi tổ chức lựa chọn nhà thầu đấu thầu, nhà thầu đáp ứng năng lực, kinh nghiệm được lựa chọn trúng thầu là liên danh PC1 – PECC4.
 - Phó Tổng Giám đốc Tập đoàn Điện lực Việt Nam Nguyễn Tài Anh cho biết, dự án cấp điện từ lưới điện quốc gia cho huyện Côn Đảo, tỉnh Bà Rịa – Vũng Tàu 1 một trong các dự án trọng điểm của EVN triển khai và đóng điện trong năm 2025. Để đáp ứng tiến độ hoàn thành đóng điện công trình vào quý IV/2025 theo kế hoạch đề ra, lãnh đạo EVN đề nghị nhà thầu EPC tập trung mọi nguồn lực, phương tiện, thiết bị đẩy nhanh tiến độ thi công, đảm bảo các yêu cầu về an toàn môi trường, chất lượng, tiến độ theo các nội dung đã cam kết với chủ đầu tư. Đồng thời, EVN yêu cầu Ban Quản lý Dự án Điện 3 giám sát và quản lý chặt chẽ công tác thực hiện hợp đồng, kịp thời phối hợp với các nhà thầu để xử lý các vấn đề phát sinh trong quá trình thi công công trình, đảm bảo an toàn, chất lượng, tiến độ, hoàn thành theo kế hoạch đề ra.
- ✓ **TV2 -TV2 ký hợp tác với tập đoàn năng lượng hàng đầu Hoa Kỳ qua cơ chế mua bán điện trực tiếp (DPPA):**
 - Mới đây, Công ty TNHH Sản xuất First Solar Việt Nam và CTCP Tư vấn Xây dựng Điện 2 (PECC2 - mã TV2) vừa ký kết các thỏa thuận hợp tác chiến lược, mở ra cơ hội trong lĩnh vực cơ chế mua bán điện trực tiếp (DPPA) và cung cấp mô-đun năng lượng mặt trời.
 - Theo biên bản ghi nhớ đã ký kết, PECC2 sẽ trở thành đối tác chiến lược trong việc phân phối và sử dụng mô-đun năng lượng mặt trời của First Solar trong các dự án tương lai. Bên cạnh đó, thông qua cơ chế DPPA, PECC2 sẽ cung cấp nguồn điện xanh, sạch với chi phí hợp lý, đồng thời hỗ trợ First Solar trong việc đạt mục tiêu sử dụng 100% năng lượng tái tạo trong sản xuất toàn cầu vào năm 2028.
 - First Solar được thành lập vào năm 1999, là một trong những tập đoàn năng lượng mặt trời hàng đầu của Hoa Kỳ, đã cam kết giảm thiểu tác động đến tài nguyên thiên nhiên và môi trường qua việc cung cấp các sản phẩm năng lượng mặt trời tiên tiến. First Solar cũng là thành viên của RE100, chương trình toàn cầu khuyến khích doanh nghiệp cam kết sử dụng 100% năng lượng tái tạo.
 - Đây là thỏa thuận hợp tác DPPA thứ hai của PECC2, sau thỏa thuận với tập đoàn thời trang toàn cầu H&M. Theo báo Tuổi trẻ dẫn số liệu từ Bộ Công Thương, đã có 20/41 doanh nghiệp tham gia khảo sát bày tỏ mong muốn áp dụng cơ chế DPPA, với tổng nhu cầu gần 1.000MW. Các doanh nghiệp này bao gồm nhiều tập đoàn lớn như Samsung, Apple, Nike và Heineken Việt Nam. Việc ký kết thỏa thuận này không chỉ góp phần hiện thực hóa các mục tiêu phát triển bền vững mà còn là bước đệm quan trọng giúp các doanh nghiệp trong nước khai thác tiềm năng từ cơ chế này.

- Trong 9 tháng đầu năm 2024, TV2 đạt doanh thu 892 tỷ đồng, tăng mạnh 86% so với cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế và sau thuế lần lượt đạt 56 tỷ đồng và 45 tỷ đồng, tăng tương ứng 15% và 13%. Với kết quả này, công ty đã thực hiện khoảng 70% mục tiêu doanh thu và 85% kế hoạch lợi nhuận trước thuế.
- ✓ **REE - REE sắp nhận hơn 19,1 tỷ cổ tức từ Thủy điện Thác Bà:**
- CTCP Thủy điện Thác Bà (HoSE: TBC) mới đây đã thông báo chốt quyền tạm ứng cổ tức đợt 2/2024 bằng tiền. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 27/12/2024. Tỷ lệ thực hiện là 5%, tương ứng 01 cổ phiếu được nhận 500 đồng. Với 63,5 triệu cp đang lưu hành, ước tính TBC cần chi hơn 31,7 tỷ đồng để hoàn tất. Dự kiến, số tiền này sẽ đến tay các cổ đông vào ngày 14/02/2025.
 - Công ty mẹ của TBC là Công ty TNHH Năng lượng REE sẽ nhận về phần lớn. Với gần 38,4 triệu cp nắm giữ (tương đương 60,42% vốn điều lệ), Năng lượng REE có thể thu về hơn 19,1 tỷ đồng. Năng lượng REE là công ty con 100% vốn của CTCP Cơ Điện Lạnh (HoSE: REE).
 - Là doanh nghiệp thủy điện với hoạt động chủ yếu dựa vào thủy văn và không có nhiều đột biến, TBC có lịch sử trả cổ tức khá đều đặn. Nhiều năm qua, Thủy điện Thác Bà đã duy trì tỷ lệ cổ tức từ 20-30%. Lũy kế 9 tháng đầu năm, doanh thu đạt 402,33 tỷ đồng, tăng 25,14% so với cùng kỳ, lợi nhuận lũy kế đạt 138,5 tỷ đồng, tăng 40,76% so với cùng kỳ. Năm 2024, Thủy điện Thác Bà lên kế hoạch kinh doanh với mục tiêu doanh thu ở mức 542,5 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế ở mức hơn 258 tỷ đồng. Với lợi nhuận trước thuế 9 tháng 2024 đạt hơn 138,5 tỷ đồng, TBC đã hoàn thành 82% chỉ tiêu lợi nhuận năm.

NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **PNJ:**
- **PNJ thay đổi nhân sự cấp cao.** Hội đồng quản trị PNJ thông qua quyết định miễn nhiệm bà Đặng Thị Lại chức Giám đốc cao cấp - Tài chính, bổ nhiệm ông Nguyễn Minh Hải vị trí này. Đại diện Công ty Cổ phần vàng bạc đá quý Phú Nhuận cho biết việc thay đổi dựa theo kế hoạch nhân sự của đơn vị. Cụ thể, ông Nguyễn Minh Hải sẽ giữ chức Giám đốc cao cấp - Tài chính, nhiệm kỳ ba năm, từ ngày 1/1/2025. Trước đó, ông làm Giám đốc chiến lược đầu tư tài chính PNJ.
 - **PNJ ghi nhận 35.210 tỷ đồng doanh thu sau 11 tháng.** Công ty Cổ phần Vàng bạc Đá quý Phú Nhuận vừa công bố kết quả kinh doanh sau 11 tháng. Theo đó, công ty tiếp tục ghi nhận sự tăng trưởng ấn tượng trong tháng 11 với doanh thu đạt 2.839 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 276 tỷ đồng. Đây là kết quả khả quan, đặc biệt khi nhìn vào bối cảnh thị trường tiêu thụ trang sức có sự biến động mạnh mẽ trong năm 2024. Lũy kế 11 tháng năm 2024, doanh thu thuần đạt 35.210 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 1.876 tỷ đồng, tăng lần lượt 19,4% và 8,3% so với cùng kỳ. Với kết quả tích cực này, PNJ đã hoàn thành 94,8% kế hoạch doanh thu và 89,8% kế hoạch lợi nhuận năm 2024.
- ✓ **MWG:**
- **Thế giới Di động và Realme ký kết hợp tác chiến lược năm 2025.** Thương hiệu Realme và Công ty Cổ phần Thế giới Di động đã chính thức ký kết thỏa thuận hợp tác chiến lược cho năm 2025, đánh dấu một cột mốc quan trọng trong mối quan hệ hợp tác giữa hai thương hiệu. Bước sang năm 2025, hợp tác của Realme và MWG tiếp tục đặt ra những mục tiêu đầy tham vọng với nhiều ý tưởng đột phá sẽ được thực hiện trong thời gian tới. Cả hai đối tác đã thống nhất hướng

tới mục tiêu đạt mức tăng trưởng doanh thu 1,5 lần vào cuối tháng 12-2025. Năm 2024, Realme là thương hiệu phát triển nhanh nhất trong hệ thống đối tác của MWG với mức tăng trưởng doanh số đạt 42% và doanh thu tăng 33%.

- **Home Credit hợp tác toàn diện với Thế giới Di động.** Ngày 13/12, Home Credit Việt Nam và Thế giới Di động chính thức ký kết hợp tác toàn diện với sản phẩm Home PayLater nhằm cung cấp cho người dùng chính sách "Mua trả chậm - lấy xài liền - tiền trả sau" trên toàn hệ thống Thế giới Di động. Cột mốc đánh dấu bước tiến quan trọng trong mối quan hệ hợp tác giữa hai bên, đồng thời mở ra thêm cơ hội cho người tiêu dùng tại Việt Nam trong việc mua sắm và thanh toán các mặt hàng điện tử, đồ gia dụng thông minh chính hãng chất lượng cao.
- **Thế giới Di động triển khai 'mua trả chậm' tại An Khang, chia sẻ nỗi lo tài chính của người dân trong việc chăm sóc sức khỏe.** Mới đây, CEO của CTCP Đầu tư Thế giới Di động, ông Đoàn Văn Hiếu Em thông báo trên fanpage cá nhân về chiến lược hợp tác mới. Theo đó, chuỗi nhà thuốc An Khang kết hợp cùng công ty tài chính Home Credit ra mắt giải pháp AnKhang PayLater - Mua thuốc trả chậm - Chi phí khỏi lo - An tâm sống khoẻ. Cụ thể, chỉ với CCCD, khách hàng sẽ được duyệt trước hạn mức tín dụng để mua thuốc tại chuỗi nhà thuốc An Khang và trả chậm trong 90 ngày mà không phải tốn bất kỳ chi phí nào.
- ✓ **MSN - Masan 'chốt lời' khoản đầu tư vào Masan High-Tech Materials (MSR), thu về hơn 1.000 tỷ đồng.** Masan High-Tech Materials - công ty con của Masan - đã hoàn tất chuyển nhượng H.C. Starck Holding cho Mitsubishi với giá 134,5 triệu USD và thu về khoản lãi 40 triệu USD (khoảng 1.018 tỷ đồng theo tỷ giá ngày 18/12). Sau khi hoàn tất giao dịch, Masan sẽ ghi nhận khoản lợi nhuận sau thuế một lần. Toàn bộ số tiền thu được từ giao dịch sẽ được sử dụng để giảm nợ của Masan High-Tech Materials.
- ✓ **FRT - FPT Long Châu sắp bán thuốc qua VneID.** Chiều 13-12, FPT Long Châu và Trung tâm Nghiên cứu, ứng dụng dữ liệu dân cư và căn cước công dân (Trung tâm RAR) thuộc Cục Cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội (C06), Bộ Công an tổ chức lễ công bố triển khai dịch vụ xác thực điện tử của hệ thống nhà thuốc Long Châu qua VneID. Là một cấu phần của Sổ sức khỏe điện tử, người dân có thể mua thuốc của nhà thuốc Long Châu từ VneID. Đây là một tiện ích thiết yếu để người dân có thể tiến tới chủ động theo dõi lịch sử khám chữa bệnh, toa thuốc và mua thuốc tập trung trên VneID. Với việc triển khai dịch vụ mua thuốc trực tuyến qua VneID, FPT Long Châu đang có một bước đi chiến lược trong hành trình hiện thực hóa tầm nhìn chuyển đổi số y tế quốc gia.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC - Xuất khẩu sang Mỹ, EU, Trung Quốc tăng trưởng tới 40%, doanh thu nội địa có tháng giảm đầu tiên trong năm 2024.** Công ty Cổ phần Vĩnh Hoàn vừa thông báo kết quả kinh doanh tháng 11/2024 với doanh thu đạt 968 tỷ đồng, tăng 13% so với tháng 11/2023, nhưng giảm 20% so với tháng 10/2024. Xét về cơ cấu, doanh thu từ sản phẩm cá tra chiếm tới 54% tổng doanh thu tháng 11/2024, đạt 524 tỷ đồng, tăng 39% so với cùng kỳ năm trước. Trong khi đó, doanh thu từ phụ phẩm chiếm 17,7%, đạt 171 tỷ đồng, tăng 48%. Ngược lại, doanh thu từ các sản phẩm khác, sản phẩm sức khỏe, bún và bánh gạo, phồng tôm, sản phẩm giá trị gia tăng đều giảm so với cùng kỳ năm 2023. Xét về cơ cấu thị trường, trong tháng 11 vừa qua, doanh thu của Thủy sản Vĩnh Hoàn chủ yếu đến từ thị trường Mỹ, đạt 298 tỷ đồng, tăng 40% so với cùng kỳ. Theo sau là doanh thu từ thị trường Việt Nam với 297 tỷ đồng, giảm 9%. Trong khi đó, doanh thu từ các thị trường Trung Quốc và EU đều ghi nhận mức tăng trưởng 32%, lần lượt đạt 80 và 163 tỷ đồng.

NGÀNH DƯỢC – Y TẾ

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **TNH - Đề cử doanh nhân người Philippines vào HĐQT.** Công ty CP Tập đoàn Bệnh viện TNH vừa cập nhật tài liệu họp ĐHCĐ bắt thường năm 2024, đại hội dự kiến diễn ra vào ngày 27/12/2024 tại Bệnh viện TNH Việt Yên, tỉnh Bắc Giang. Đây là sự kiện quan trọng nhằm thông qua một loạt nội dung chiến lược, bao gồm bầu bổ sung thành viên HĐQT và mở rộng lĩnh vực kinh doanh. Một trong những nội dung chính của Đại hội lần này là đề xuất tăng số lượng thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2020-2025 từ 8 lên 9 người, đồng thời bầu bổ sung một thành viên HĐQT độc lập. Ứng viên được giới thiệu là ông Romeo Fernandez Lledo, sinh năm 1955, quốc tịch Philippines. Ông Lledo có trình độ cử nhân tài chính - kế toán (CPA) và sở hữu bề dày kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính và quản lý doanh nghiệp. Ông từng giữ nhiều vị trí lãnh đạo cấp cao tại các doanh nghiệp lớn ở Đông Nam Á, đặc biệt trong ngành y tế. Trong giai đoạn từ năm 2010 đến năm 2019, ông Lledo từng đảm nhiệm vai trò Giám đốc Điều hành, Giám đốc Tài chính, và sau đó là Phó Chủ tịch Điều hành tại PT Siloam International Hospitals, một trong những tập đoàn y tế hàng đầu tại Indonesia. Theo báo cáo thường niên năm 2023 của Siloam, tập đoàn hiện vận hành 41 bệnh viện và 73 phòng khám tại Indonesia. Sau khi rời Siloam, ông Lledo tiếp tục vai trò cố vấn điều hành tại Metro Hospitals Group (Indonesia) từ năm 2019 đến 2024, và hiện là Giám đốc Công ty Prospect Innovations & Consulting Services tại Canada. Với kinh nghiệm dày dặn trong quản lý và điều hành các tổ chức y tế lớn, ông Lledo được kỳ vọng sẽ mang lại giá trị chiến lược và đóng góp quan trọng cho TNH trong giai đoạn phát triển sắp tới.
- ✓ **TRA - Lợi nhuận giảm sâu 41%, Traphaco vẫn chi 83 tỷ tạm ứng cổ tức.** CTCP Traphaco vừa công bố kế hoạch tạm ứng cổ tức đợt 1/2024 bằng tiền mặt, với tỷ lệ 20% (tương đương 2,000 đồng/cổ phiếu). Ngày giao dịch không hưởng quyền được xác định là ngày 03/01/2025, các cổ đông sẽ nhận được khoản thanh toán này vào ngày 24/01/2025. Hiện Traphaco có gần 41.5 triệu cổ phiếu đang lưu hành, ước tính số tiền công ty chi ra để hoàn tất đợt tạm ứng này sẽ khoảng 83 tỷ đồng. Kết thúc quý 3/2024, Traphaco ghi nhận doanh thu đạt 564 tỷ đồng, giảm nhẹ 2% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên, lợi nhuận ròng giảm mạnh 41%, còn 38 tỷ đồng. Nguyên nhân chủ yếu do kênh OTC - chiếm 80% doanh thu - không đạt kỳ vọng, trong khi các sản phẩm có biên lợi nhuận thấp lại tăng trưởng, dẫn đến giá vốn và chi phí tăng cao. Lũy kế 9 tháng đầu năm, Traphaco đạt hơn 1,700 tỷ đồng doanh thu, tăng nhẹ so với cùng kỳ, nhưng lợi nhuận ròng giảm 24%, chỉ còn gần 160 tỷ đồng.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành:

- ✓ **Xuất khẩu dệt may cán đích 44 tỷ USD**
 - Theo Hiệp hội Dệt may Việt Nam (VITAS), tính đến 15/12/2024, kim ngạch xuất khẩu dệt may cán đích đạt 44 tỷ USD như dự kiến, tăng 11,26% so với năm 2023; kim ngạch nhập khẩu ước đạt 25 tỷ USD, tăng 14,79%; xuất siêu đạt 19 tỷ USD, tăng 6,93% so với năm 2023.
 - Theo ông Vũ Đức Giang, Hiệp hội Dệt may Việt Nam, trước bối cảnh tình hình thế giới tiếp tục diễn biến phức tạp, cước vận tải biến động mạnh, kinh tế thương mại phục hồi chậm, tổng đầu tư toàn cầu sụt giảm... nhưng ngành dệt may Việt Nam vẫn giữ được mức tăng trưởng khá, nhiều doanh nghiệp trong ngành ghi nhận sự tăng trưởng đơn hàng trong năm 2024 và năm 2025. Trong khi đó, với các doanh nghiệp ngành sợi, mặc dù thị trường còn khá ảm đạm khi giá đơn hàng còn ở mức rất thấp, nhưng bằng nhiều giải pháp tiết kiệm, tối ưu chi phí trong sản xuất...nhiều doanh nghiệp đã có những tín hiệu tích cực.

- Tuy nhiên, trong năm 2025 doanh nghiệp dệt may cũng đối mặt với những thách thức mới. Trước sức ép cạnh tranh gay gắt từ thị trường cung ứng, các doanh nghiệp dệt may Việt phải đồng thời đáp ứng các yêu cầu nghiêm ngặt về tiêu chuẩn lao động, truy xuất nguồn gốc và phát thải carbon thấp từ các thị trường xuất khẩu lớn như EU. Mặc dù xuất khẩu dệt may cán mốc 44 tỷ USD nhưng xuất khẩu vào EU rất khiêm tốn do nguồn nguyên liệu nhập khẩu đa phần từ Trung Quốc và một số nước khác không thuộc FTA. Do vậy, để khai thác tốt hơn thị trường lớn này, tận dụng hiệu quả ưu đãi thuế quan do EVFTA mang lại, cần sớm giải quyết quy tắc xuất xứ gắn liền với phát triển nguồn nguyên liệu tại chỗ.
- ✓ **Bài toán chuyển đổi kép không dễ dàng với ngành dệt may**
- Chủ tịch Vitas cho biết từ nay đến năm 2030, ngành sẽ thực hiện Chiến lược phát triển ngành dệt may và da giày, chuyển dần từ phát triển nhanh sang phát triển bền vững, từ 2031-2035, phát triển bền vững một cách hiệu quả theo mô hình kinh tế tuần hoàn. Cụ thể, trong thời gian tới, Vitas đặt mục tiêu tăng tỷ trọng đơn hàng FOB và giảm dần tỷ lệ gia công, từ đó mục tiêu tăng trưởng xuất khẩu hàng năm trên 11%. Đây sẽ là hướng đi sáng suốt, giải quyết ba cuộc khủng hoảng toàn cầu về biến đổi khí hậu, mất đa dạng sinh học và ô nhiễm môi trường.
 - Tuy vậy, thách thức và rào cản của các doanh nghiệp dệt may trong tiến trình chuyển đổi kép là chi phí. Việc đầu tư cho hạ tầng công nghệ, nguyên vật liệu xanh, đào tạo và chiêu mộ nhân tài vận hành hệ thống... đều là các khoản phí lớn. Thách thức nữa là khả năng thích ứng của thị trường và người tiêu dùng dành cho các sản phẩm xanh khi các sản phẩm thân thiện với môi trường nhưng lại không quá thân thiện với túi tiền. Điều này tạo thêm áp lực cho các doanh nghiệp.
 - Nhưng cũng cần phải nhấn mạnh với những lợi ích chuyển đổi kép mang lại: giúp nâng cao vị thế và danh tiếng của doanh nghiệp trong chuỗi giá trị toàn cầu, giúp doanh nghiệp mở rộng thị trường và tăng trưởng nhanh hơn, đặc biệt trong bối cảnh có sự dịch chuyển chuỗi cung ứng dệt may từ một số nước sang Việt Nam.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **Công ty mẹ TCM lãi vượt kế hoạch 63% sau 11 tháng, đẩy đơn hàng đến quý 1/2025**
- Báo cáo sơ bộ của công ty mẹ TCM cho thấy doanh thu lũy kế 11 tháng năm 2024 đạt khoảng 3.481 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ và đạt 94% kế hoạch năm. Lợi nhuận sau thuế ước đạt 263,2 tỷ đồng, tăng 49% svck và vượt 63% mục tiêu lợi nhuận năm. Riêng tháng 11, doanh thu công ty mẹ đạt 325 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế đạt 20,9 tỷ đồng, tăng lần lượt 18% và 151% so với cùng kỳ 2023. Trong đó, doanh thu chủ yếu đến từ sản phẩm may (76%), kế đến là vải (16%) và sợi (7%).
 - TCM cho biết đến nay doanh nghiệp đã gần lấp đầy đơn hàng cho quý 1/2025 và chuẩn bị tiếp nhận đơn hàng cho quý tiếp theo. Năm qua, TCM đẩy mạnh đơn hàng đến Hàn Quốc, đặc biệt đơn hàng từ Tập đoàn E-Land với 10 triệu sản phẩm may, gấp đôi sản lượng năm 2023. Trong tháng 11, thị trường châu Á đóng góp 68,3% vào tổng doanh thu Công ty, riêng Hàn Quốc (thị trường xuất khẩu chính của TCM) chiếm 35,91%, lớn hơn cả thị trường châu Mỹ (27,5%) và châu Âu (4%).

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **FPT:**
- **Lãi trước thuế vượt 10 ngàn tỷ sau 11 tháng**

- CTCP FPT (FPT) vừa công bố kết quả kinh doanh sơ bộ 11 tháng đầu năm 2024, ghi nhận 56.404 tỷ đồng doanh thu và LNTT là 10.239 tỷ đồng, đều tăng gần 20% so với cùng kỳ 2023. Lãi ròng tăng hơn 21% lên 7.302 tỷ đồng. So với kế hoạch, Tập đoàn công nghệ này đã thực hiện được 91% chỉ tiêu doanh thu và 94% mục tiêu LNTT năm 2024.
- Về từng lĩnh vực kinh doanh trong 11 tháng, doanh thu khối công nghệ đạt 34.970 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ và chiếm 62% tổng doanh thu Công ty. Trong đó, mảng dịch vụ CNTT nước ngoài thu về 28.270 tỷ đồng, tăng hơn 28%; mảng dịch vụ CNTT trong nước thu về 6.700 tỷ đồng, tăng 13,5%. Tập đoàn đã thắng thầu 45 dự án lớn với quy mô trên 5 triệu USD.
- Khối viễn thông ghi nhận doanh thu 11 tháng là 15.900 tỷ đồng, tăng gần 11% so với cùng kỳ và chiếm 28% tổng doanh thu Công ty. Còn lại, khối Giáo dục, đầu tư và khác đạt doanh thu 5.534 tỷ đồng, tăng hơn 14% svck.
- **FPT xây tổ hợp giáo dục liên cấp đầu tiên tại Nghệ An quy mô hơn 27.000m²**
 - Ngày 18/12/2024 diễn ra lễ ký kết thỏa thuận hợp tác giữa Eco Central Park và FPT về hợp tác xây dựng hệ thống Trường phổ thông liên cấp FPT (FPT Schools) trên diện tích hơn 27.000m² với quy mô đào tạo gần 3.000 học sinh/năm. Đây cũng là lần đầu tiên FPT Schools có mặt tại thành phố Vinh.
 - FPT Schools là hệ thống giáo dục chất lượng cao của Tập đoàn FPT, bao gồm ba cấp học: Tiểu học, THCS và THPT, với sự hiện diện tại nhiều tỉnh, thành phố lớn trên cả nước như Hà Nội, Đà Nẵng, Cần Thơ, Quy Nhơn, Hải Phòng, Thanh Hóa, Bắc Ninh, Bắc Giang, Hà Nam và dự kiến mở rộng thêm tại Huế, Hậu Giang, Sóc Trăng trong năm 2025. Song song với chương trình giảng dạy theo chuẩn Bộ Giáo dục và Đào tạo, FPT còn tích hợp thêm các chương trình đào tạo Chương trình phát triển cá nhân (PDP); STEM – Tin học – Công nghệ 4.0; Chương trình ngoại ngữ chuẩn đầu ra châu Âu.
- ✓ **CMG: CMC Corp sắp tăng vốn điều lệ 11%**
 - Tập đoàn Công nghệ CMC (CMC Corp - CMC) vừa thông báo triển khai phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023. Ngày đăng ký cuối cùng là 31/12/2024. Tỷ lệ thực hiện quyền nhận cổ tức là 11% (cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 11 cổ phiếu mới), tương đương với phát hành gần 21 triệu cổ phiếu. Công ty dự kiến nâng vốn điều lệ tương ứng từ 1.904 tỷ lên 2.113 tỷ đồng nhằm dành nguồn lực tái đầu tư, tăng vốn cho các đơn vị thành viên, tài trợ dự án. Nguồn phát hành được lấy từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023.
 - Sang niên độ 2024, tập đoàn công nghệ này đặt mục tiêu doanh thu đạt 8.824 tỷ đồng, tăng trưởng 20% so với năm 2023. Chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 405 tỷ đồng, tăng nhẹ 1%. Sau nửa niên độ kinh doanh, CMC ghi nhận doanh thu tăng trưởng 12% lên gần 4.000 tỷ đồng, lợi nhuận giảm nhẹ về mức 175 tỷ đồng. Các con số này hoàn thành 45% chỉ tiêu doanh thu và 43% mục tiêu lợi nhuận. Theo CMC, doanh thu thị trường trung tâm dữ liệu năm 2024 dự kiến đạt 321,2 tỷ USD và sẽ duy trì tốc độ tăng trưởng kép 7,3%/năm. Đến năm 2032, doanh thu thị trường trung tâm dữ liệu dự kiến đạt mức 565,5 tỷ USD.
- ✓ **CTR hoàn thành 91% mục tiêu lãi cả năm sau 11 tháng**
 - Tổng Công ty Cổ phần Công trình Viettel (Viettel Construction - CTR) vừa công bố kết quả kinh doanh tháng 11/2024 với doanh thu đạt gần 1.291 tỷ đồng, tăng trưởng 14,2% so với cùng kỳ 2023. Lợi nhuận trước thuế đạt 63 tỷ đồng, nhích nhẹ 1 tỷ đồng so với cùng kỳ năm ngoái. Luỹ kế 11T2024, CTR ước đạt hơn 11.685 tỷ đồng doanh thu và 609 tỷ

đồng lợi nhuận trước thuế, lần lượt tăng 12% và 2% so với cùng kỳ 2023. Qua đó, hoàn thành 92% kế hoạch doanh thu và 91% mục tiêu lợi nhuận cả năm. Các mảng kinh doanh cốt lõi của tổng công ty đều ghi nhận doanh thu tăng trưởng ở mức 2 chữ số. Trong đó, mảng Hạ tầng cho thuê có mức tăng trưởng cao nhất, lên tới 45%, đạt 568 tỷ đồng.

- Tính đến cuối tháng 11/2024, Viettel Construction sở hữu 9.510 trạm BTS (giữ vững vị trí TowerCo số 1 Việt Nam). Lũy kế 316 trạm BTS có lớn hơn 2 nhà mạng trở lên thuê vị trí, tỷ lệ dùng chung đạt 1.03.

✓ **Saigontel vay hơn 1.6 ngàn tỷ cho dự án khu công nghiệp trọng điểm**

- Ngày 12/12, HĐQT CTCP Công nghệ Viễn Thông Sài Gòn (Saigontel, SGT) đã ban hành Nghị quyết chấp thuận nhận cấp tín dụng từ VPBank tối đa 1.635 tỷ đồng, Với khoản vay hơn 1,6 nghìn tỷ đồng, SGT dự định sử dụng vào đầu tư, phát triển, khai thác dự án đầu tư xây dựng và kinh doanh cơ sở hạ tầng kỹ thuật khu công nghiệp Đại Đồng - Hoàn Sơn giai đoạn 2.
- KCN Đại Đồng - Hoàn Sơn 2 có quy mô 95.8ha, nằm cạnh KCN Đại Đồng - Hoàn Sơn 1. Trong kế hoạch kinh doanh năm 2024 được ĐHCĐ thường niên 2024 thông qua, Đại Đồng - Hoàn Sơn 2 là dự án nổi bật trong 7 dự án khu công nghiệp mà SGT sẽ tập trung triển khai, có khả năng đóng góp 1.000 tỷ đồng vào doanh thu và lợi nhuận gộp là 300 tỷ đồng cho SGT.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá cước vận chuyển LNG giảm mạnh do tình trạng dư thừa tàu.** Theo dữ liệu từ Spark Commodities, chi phí thuê tàu chở LNG hiện đại (loại tàu phổ biến trên thị trường) trong thời gian ngắn tại lưu vực Đại Tây Dương trung bình là 19.700 USD/ngày vào tháng 11, là mức thấp nhất được đánh giá dựa vào dữ liệu từ năm 2019. Giá thuê tàu đã giảm gần 80% kể từ mùa hè năm nay do việc bàn giao tàu mới vượt xa tốc độ tăng trưởng sản xuất LNG. Các yếu tố gây ảnh hưởng đến nhu cầu vận chuyển LNG toàn cầu bao gồm:

- (1) Suy giảm nhu cầu LNG toàn cầu. Các yếu tố kinh tế toàn cầu, bao gồm chi phí năng lượng và nhu cầu sử dụng khí đốt giảm, ảnh hưởng đến nhu cầu sản xuất LNG. Các nước Châu Âu không nhập khẩu nhiều LNG như trước do lượng khí đốt còn lại trong kho dự trữ ở mức cao sau mùa đông ôn hòa. Ngoài ra, cạnh tranh với các nguồn năng lượng khác như điện mặt trời, gió ngày càng mạnh mẽ, làm giảm nhu cầu tổng thể. Tăng trưởng sản lượng xuất khẩu LNG năm 2024 dự kiến chỉ đạt 1%, thấp hơn mức trung bình 6-8% mỗi năm trước đây.
- (2) Các dự án phát triển cơ sở xuất khẩu LNG bị trì hoãn, đặc biệt tại Mỹ, quốc gia xuất khẩu LNG lớn nhất thế giới và
- (3) Các công ty kinh doanh LNG không sử dụng kho chứa nổi (nhằm giữ các tàu LNG chất đầy hàng trên mặt nước cho đến khi giá tăng vào thời điểm trước mùa đông) nhiều như những năm trước do không có sự chênh lệch giá lớn giữa giá mùa hè và mùa đông, làm giảm khả năng sử dụng nhiều tàu chở hàng.

Trong khi các công ty năng lượng dự báo nhu cầu về LNG sẽ tăng mạnh trong những thập kỷ tới, chủ yếu là từ các nền kinh tế đang phát triển ở châu Á chuyển đổi nhiên liệu từ than sang khí đốt, giá cước vận chuyển LNG trong ngắn hạn có khả năng sẽ giảm. Martin Senior, phó giám đốc định giá LNG tại Argus Media cho biết, trong khi 251 tàu mới sẽ được bàn giao trong giai đoạn 2025-2027, thì công suất xuất khẩu mới đi vào hoạt động trong cùng kỳ có thể chỉ cần thêm 171 tàu nữa. "Thị trường tàu chở LNG đang được định giá với giá cước vận chuyển kỳ hạn năm 2025 thấp hơn nhiều so với mức giá của những năm trước", ông cho biết.

- ✓ **Bộ Giao thông Vận tải công bố mở cảng cạn Đông Phố Mới tại tỉnh Lào Cai.** Cảng cạn Đông Phố Mới có vị trí tại Lô F9, F10 và một phần lô đất F11 Khu công nghiệp Đông Phố Mới, phường Phố Mới, thành phố Lào Cai (tỉnh Lào Cai); có diện tích 50.000m². Mục tiêu mở cảng cạn Đông Phố Mới là khai thác, kinh doanh dịch vụ và thực hiện thủ tục xuất nhập khẩu hàng hóa tại cảng cạn phù hợp với quy định Nghị định số 38/2017/NĐ-CP ngày 4/4/2017 của Chính phủ. Chủ đầu tư là Công ty cổ phần VIMC Logistics; Cục Hàng hải Việt Nam có trách nhiệm tổ chức kiểm tra, giám sát hoạt động của cảng cạn này.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **SGN: Liên danh bắt tay làm dự án 780 tỷ tại sân bay Long Thành.** CTCP Phục vụ Mặt đất Sài Gòn (HOSE: SGN) sẽ liên danh với CTCP Phục vụ Mặt đất Hà Nội (HGS) để tham gia đấu thầu dự án “Đầu tư xây dựng và kinh doanh dịch vụ sửa chữa, bảo dưỡng phương tiện, trang thiết bị hàng không và dịch vụ phục vụ kỹ thuật thương mại mặt đất số 2 tại Cảng hàng không quốc tế Long Thành”. Dự án có giá trị tối thiểu 781 tỷ đồng và không vượt quá 798 tỷ đồng, toàn bộ bằng vốn tự có và không sử dụng vốn vay. SGN sẽ là thành viên đứng đầu liên danh và góp 75% vốn, phần còn lại lấy từ tiền của HGS. Trường hợp trúng thầu, 2 bên sẽ cùng đầu tư, vận hành và khai thác theo hợp đồng hợp tác kinh doanh (BCC). SGN và HGS hiện đều đang có vốn của Tổng Công ty Cảng Hàng không Việt Nam - CTCP (UPCoM: ACV) với tỷ lệ lần lượt 48.03% và 20%. Ngoài ra, hãng bay Hàng không Vietjet (HOSE: VJC) cũng nắm 9.11% vốn SGN.
- ✓ **SGP: Cảng Sài Gòn muốn giảm trích lập quỹ.** SGP muốn giảm tiền trích vào quỹ đầu tư phát triển xuống còn 180 tỷ đồng từ hơn 490 tỷ đồng được ĐHCĐ thường niên phê duyệt hồi đầu năm nay. Cụ thể, cuối tháng 9 vừa qua, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của doanh nghiệp cảng biển đạt 320 tỷ đồng, thấp hơn đáng kể so với cùng kỳ năm trước do không còn hưởng lợi từ hoàn nhập chi phí dự phòng. Do đó, nếu tiếp tục phân phối hơn 490 tỷ đồng như kế hoạch cũ, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến cuối năm 2024 của SGP sẽ âm do các công ty liên doanh, liên kết vẫn lỗ lũy kế. Điều này sẽ làm ảnh hưởng đến giá trị cổ phiếu, sau đó là lợi ích của cổ đông trên thị trường chứng khoán. Công ty sẽ lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản nhằm thông qua việc điều chỉnh giảm số tiền phân phối cho quỹ đầu tư phát triển, hạn chế nhận câu trả lời từ cổ đông là trước 12h ngày 31/12/2024.
- ✓ **HVN: Vietnam Airlines ước lãi năm nay vượt 38,5% mục tiêu cả năm.** Công ty cho biết, mặc dù tháng 11 là tháng thấp điểm nhưng tổng công ty vẫn thực hiện gần 11.000 chuyến bay an toàn; vận chuyển 1,82 triệu khách, tăng hơn 6% so cùng kỳ năm 2023. Đồng thời, khối lượng hàng hóa chuyên chở tăng trưởng 21%, đạt hơn 26.000 tấn. Theo đó, Vietnam Airlines ghi nhận doanh thu hợp nhất tháng 11 ước đạt 8.638 tỷ đồng, tăng gần 7% so cùng kỳ, và lợi nhuận trước thuế hợp nhất ước đạt 193 tỷ đồng, cải thiện tới 734 tỷ đồng so với cùng kỳ năm 2023. Ước tính cả năm 2024, doanh thu Công ty đạt khoảng 113.577 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế ước đạt 6.264 tỷ đồng, lần lượt vượt 7% và 38,5% kế hoạch năm.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **Chưa thực hiện kiểm định khí thải xe máy từ 1/1/2025.**
 - Điều 42 Luật Trật tự, an toàn giao thông (TTATGT) đường bộ quy định về bảo đảm an toàn kỹ thuật và bảo vệ môi trường (ATKT & BVMT) của xe cơ giới, xe máy chuyên dùng tham gia giao thông đường bộ nêu rõ: Việc kiểm định đối với xe mô tô, xe gắn máy chỉ thực hiện kiểm định khí thải. Như vậy, kể từ khi Luật này có hiệu lực (ngày 1/1/2025), xe mô tô, xe gắn máy sẽ phải thực hiện kiểm định khí thải. Thông tư 47/2024 của Bộ GTVT có hiệu lực từ 1/1/2025 quy định, xe mô tô, xe máy dưới 5 năm được miễn kiểm định khí thải. Đối với xe mô tô, xe gắn máy có thời gian sản xuất trên 5 năm đến 12 năm, chu kỳ kiểm định khí thải định kỳ là 24 tháng. Thời gian sản xuất trên 12 năm, chu kỳ kiểm định khí thải

định kỳ là 12 tháng. Trường hợp xe mô tô, xe gắn máy trong cơ sở dữ liệu không có thông tin về ngày xuất xưởng thì tính từ ngày 31/12 của năm sản xuất. Giấy chứng nhận kiểm định khí thải sẽ được Cục Đăng kiểm Việt Nam (Bộ GTVT) cấp.

- Đại diện Cục Đăng kiểm Việt Nam cho biết: thời gian, lộ trình thực hiện kiểm định khí thải mô tô, xe gắn máy sẽ thực hiện theo Luật Bảo vệ môi trường. Luật này do Bộ Tài nguyên và Môi trường là cơ quan chủ trì, phối hợp cùng Bộ GTVT xây dựng, trình Chính phủ ban hành quyết định lộ trình thực hiện kiểm định khí thải định kỳ với mô tô, xe gắn máy. Do hiện tại Bộ Tài nguyên và môi trường chưa trình dự thảo Luật Bảo vệ môi trường (sửa đổi) lên Chính phủ nên việc kiểm định khí thải mô tô, xe gắn máy chưa thực hiện ngay từ 1/1/2025.
- ✓ **Honda và Nissan đàm phán sáp nhập.** Theo tờ Nikkei, hai tập đoàn ô tô lớn của Nhật Bản là Nissan và Honda đang tiến hành các bước đàm phán để thành lập một công ty mẹ chung. Động thái này nhằm giúp hai bên chia sẻ nguồn lực và đối phó với sự cạnh tranh khốc liệt hiện nay tại thị trường toàn cầu, đặc biệt từ xe điện. Mitsubishi Motors - nơi Nissan đang nắm giữ 24% cổ phần cũng có khả năng sáp nhập vào công ty mẹ này. Nếu việc hợp nhất trên trở thành sự thật, thỏa thuận này có thể trở thành thương vụ sáp nhập lớn nhất trong ngành ô tô kể từ khi Fiat Chrysler sáp nhập với PSA để tạo ra Stellantis vào năm 2021. Khi đó, liên minh Nissan-Honda-Mitsubishi sẽ đạt tổng doanh số hơn 8 triệu xe mỗi năm, trở thành một trong những nhà sản xuất ô tô lớn nhất thế giới, chỉ đứng sau Toyota (11,2 triệu xe vào năm 2023) và Volkswagen (9,2 triệu xe).
- ✓ **Một số hãng ô tô, xe máy ngưng sản xuất, lắp ráp xe và chuyển sang nhập khẩu để được hưởng lợi nhiều hơn.** Mới đây, hãng Mercedes-Benz đã thành lập công ty phân phối tại Việt Nam, chuẩn bị thay thế liên doanh lắp ráp để chuyển sang nhập khẩu xe nguyên chiếc. Nhiều hãng lớn như Toyota, Ford, Honda cũng đã giảm số mẫu lắp ráp trong nước, chuyển sang nhập khẩu để tối ưu lợi nhuận. Xu hướng này ngày càng phổ biến do thuế nhập khẩu từ ASEAN giảm về 0%, khiến các hãng xe lựa chọn chuyển sang nhập khẩu để hưởng lợi nhiều hơn. Ngoài ra, thuế suất nhập khẩu linh kiện từ 5%-20% đã đẩy giá thành lắp ráp trong nước lên cao hơn đáng kể so với xe sản xuất tại các quốc gia khác. Chưa kể, hiệu suất, hiệu quả sản xuất trong nước cũng thấp hơn các công xưởng lớn của đối thủ, khiến giá xe sản xuất trong nước cao hơn 10%-20% so với xe nhập khẩu trong khu vực. PGS-TS Đỗ Văn Dũng cho rằng ngành công nghiệp ô tô Việt Nam chưa đạt mục tiêu, thậm chí thất bại so với các nước trong khu vực, và có nguy cơ biến thành ngành buôn bán ô tô nếu tiếp tục tập trung nhập khẩu. Bà Phạm Chi Lan – chuyên gia kinh tế, nguyên Phó Chủ tịch Liên đoàn Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VCCI) nhận định ngành công nghiệp phụ trợ ô tô đang đối mặt nhiều khó khăn do chính sách ưu đãi chưa công bằng, khi nhà đầu tư nước ngoài ưu tiên mạng lưới phụ trợ của họ và hưởng ưu đãi thuế ngang bằng, khiến các doanh nghiệp nội địa chịu thiệt thòi hơn.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAX: PYN Elite chính thức trở thành cổ đông lớn của CTCP Dịch vụ Ô tô Hàng Xanh.** Theo báo cáo kết quả giao dịch, quỹ ngoại Pyn Elite Fund vừa mua qua sàn hơn 1,2 triệu cổ phiếu HAX vào ngày 11/12/2024. Trước giao dịch, quỹ ngoại này đang nắm giữ hơn 6,1 triệu cổ phiếu HAX, tương đương tỷ lệ sở hữu 5,58%. Sau giao dịch, số lượng cổ phiếu được nâng lên hơn 7,3 triệu cổ phiếu, tương đương sở hữu 6,81% vốn điều lệ tại Haxaco.
- ✓ **NO1: Tập đoàn 911 tái khởi động dự án xây dựng nhà máy lắp ráp cùng đối tác hàng đầu Hàn Quốc.** Hai tập đoàn 911 và ZTON sẽ nâng cấp quan hệ hợp tác và cùng xây dựng nhà máy lắp ráp tại Khu công nghiệp Thanh Liêm (huyện Thanh Liêm, tỉnh Hà Nam) để sản xuất lắp ráp cầu tự hành gắn trên xe tải được tiêu thụ tại thị trường nội địa và xuất khẩu ra các quốc gia trong khu vực. Trong giai đoạn đầu hợp tác, nhà máy dự kiến sẽ sản xuất các dòng sản phẩm cầu ATOM 5 đến 15 tấn gắn trên xe tải và xe nâng người trên dây chuyền sản xuất hiện đại, tiên tiến nhất hiện nay trên thế giới. Được biết, Tập đoàn Z-TON, được thành lập từ năm 2003 tại Hàn Quốc, là đơn vị hàng đầu trong sản xuất, phân phối các thiết bị nâng hạ đạt chuẩn quốc tế. Trước đó, tập đoàn 911 đã mở rộng sang lĩnh vực kinh doanh mới bằng việc ký hợp đồng mua xe điện

từ VinFast để triển khai dịch vụ taxi điện với thương hiệu "911 Taxi", dự kiến đạt 2.200 xe vào cuối năm 2025. Bên cạnh đó, Tập đoàn cũng ký kết hợp tác với PMK Construction Sole để xuất khẩu thiết bị điện sang thị trường Lào, với doanh thu trung bình dự kiến 30 triệu USD/năm.

NGÀNH DU LỊCH, GIẢI TRÍ

Tin tức ngành:

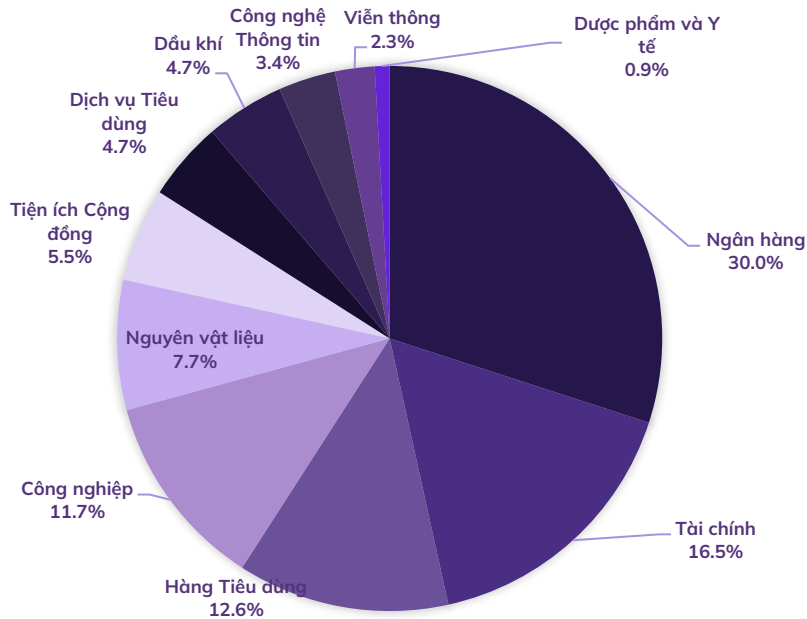
- ✓ **Việt Nam đặt mục tiêu đón 18 triệu lượt khách quốc tế năm 2025.** Mục tiêu được đưa ra trong buổi hội thảo "Đánh giá tình hình thực hiện Nghị quyết 08 của Bộ Chính trị về phát triển du lịch thành ngành kinh tế mũi nhọn" sáng ngày 19/12. Cụ thể, đến năm 2025, ngành Du lịch đặt mục tiêu phục hồi hoàn toàn như trước dịch; đón 18 triệu lượt khách quốc tế, 130 triệu lượt khách nội địa cũng như duy trì tốc độ tăng trưởng khách nội địa 8-9% mỗi năm. Ngành cũng đặt mục tiêu đóng góp trực tiếp 6-8% vào GDP, tạo 5,5 triệu việc làm trong đó có 1,8 triệu việc làm trực tiếp. Đến năm 2030, ngành đặt mục tiêu thành ngành kinh tế mũi nhọn, phát triển theo hướng tăng trưởng xanh, đón 35 triệu lượt khách quốc tế và 160 triệu lượt khách nội địa.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **YEG: Cổ phiếu vượt đỉnh 1 năm với thanh khoản cao kỷ lục sau show "Anh trai vượt ngàn chông gai 2024".** Sự bứt phá của YEG được cho là nhờ hiệu ứng tích cực từ các chương trình văn hóa đỉnh đám mà công ty góp phần tổ chức. Thành công của concert "Anh trai vượt ngàn chông gai" cũng đã được nhấn mạnh tại Hội nghị tổng kết ngành văn hóa năm 2024, do Thủ tướng Phạm Minh Chính tham dự ngày 18/12. Thủ tướng đánh giá cao sự sáng tạo của thế hệ trẻ Việt Nam, khẳng định đây là bước tiến của ngành công nghiệp văn hóa trong việc phát triển mô hình nghệ thuật kết hợp truyền thống và hiện đại. Kết phiên 19/12, cổ phiếu YEG đã tăng trần lên 17.800 đồng/cp, tăng 95% trong vòng 2 tháng với thanh khoản cao kỷ lục 13,6 triệu đơn vị.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

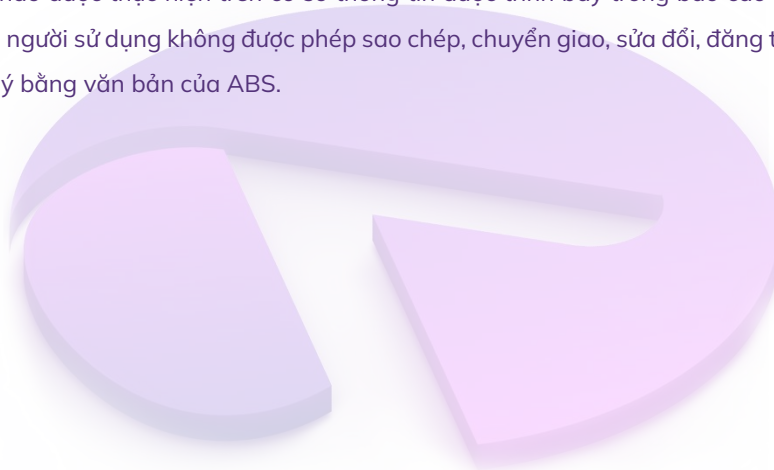
Ngành	Biến động
VNINDEX	-1.00%
Dầu khí	0.26%
Dược phẩm và Y tế	0.14%
Ngân hàng	0.11%
Hàng Tiêu dùng	0.07%
Công nghiệp	-0.11%
Nguyên vật liệu	-0.12%
Dịch vụ Tiêu dùng	-0.24%
Tiện ích Cộng đồng	-0.26%
Tiện ích Cộng đồng	-0.26%
Công nghệ Thông tin	-0.29%
Viễn thông	-2.24%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminh@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn