

Bản tin

TIÊU ĐIỂM NGÀNH HÀNG

Phát hành ngày 07/02/2025



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	10
NGÀNH THÉP	12
NGÀNH DẦU KHÍ	14
NGÀNH ĐIỆN	16
NGÀNH HÓA CHẤT	17
NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG	18
NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM	19
NGÀNH THỦY SẢN	21
NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN	22
NGÀNH DỆT MAY	23
NGÀNH GỖ	24
NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS	25
NGÀNH HÀNG KHÔNG	26
NGÀNH Ô TÔ	26
SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG	28

NGÀNH NGÂN HÀNG

Tin tức ngành:

✓ **Thủ tướng yêu cầu NHNN giám sát chặt thị trường vàng, khẩn trương trình phương án cơ cấu lại SCB.**

Trong Chỉ thị số 03/CT-TTg ngày 4/2/2025, Thủ tướng yêu cầu Ngân hàng Nhà nước chủ trì, phối hợp với các cơ quan, địa phương giám sát chặt chẽ, triển khai các giải pháp ổn định thị trường vàng; khẩn trương tổng kết, nghiên cứu, đề xuất sửa đổi, bổ sung Nghị định số 24/2012/NĐ-CP ngày 03 tháng 4 năm 2012 về quản lý hoạt động kinh doanh vàng, trình Chính phủ trong quý II năm 2025.

Chỉ đạo các tổ chức tín dụng hướng tín dụng vào các lĩnh vực sản xuất kinh doanh, lĩnh vực ưu tiên và các động lực tăng trưởng truyền thống như tiêu dùng, xuất khẩu, đầu tư và các động lực tăng trưởng mới như kinh tế số, kinh tế tuần hoàn, kinh tế sáng tạo, kinh tế tri thức, kinh tế chia sẻ, kinh tế xanh..., các dự án, công trình trọng điểm; kiểm soát chặt chẽ tín dụng các lĩnh vực rủi ro cao; tiếp tục phấn đấu giảm mặt bằng lãi suất cho vay.

Sớm hoàn thành phương án cơ cấu lại các tổ chức tín dụng gắn với xử lý nợ xấu giai đoạn 2021 - 2025 được cấp có thẩm quyền phê duyệt; tập trung xử lý các tổ chức tín dụng yếu kém, khẩn trương trình phương án cơ cấu lại Ngân hàng TMCP Sài Gòn.

✓ **Ngân hàng Nhà nước bơm thanh khoản VND nhiều nhất 6 năm.**

Liên tiếp trong các phiên giao dịch trước và sau kỳ nghỉ Tết Nguyên đán Ất Tỵ 2025, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã bơm lượng lớn thanh khoản cho hệ thống ngân hàng thông qua công cụ thị trường mở. Tính đến cuối phiên 4/2, tổng lượng tín phiếu đang lưu hành trên thị trường là 24.050 tỷ đồng và lượng OMO lưu hành là hơn 163.501 tỷ đồng. Như vậy, NHNN đang ở trạng thái bơm ròng 139.451 tỷ đồng cho hệ thống ngân hàng – mức cao nhất kể từ tháng 2/2019.

Tuy nhiên, khác với giai đoạn này các năm trước, NHNN vẫn đang phải duy trì kênh phát hành tín phiếu để giữ lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng không giảm quá sâu. Bên cạnh đó, NHNN cũng giữ lãi suất cho vay OMO ở mức không rẻ, ở mức 4%/năm nhằm thiết lập ngưỡng chặn cho lãi suất VND trên thị trường liên ngân hàng.

Việc sử dụng song song hai công cụ tín phiếu và OMO nhằm phục vụ mục tiêu kép là vừa đảm bảo thanh khoản cho hệ thống ngân hàng, vừa giảm sức ép lên tỷ giá thông qua việc thu hẹp chênh lệch lãi suất USD - VND trên thị trường liên ngân hàng.

✓ **Ngân hàng tăng mạnh lãi suất tiết kiệm sau Tết.**

Theo thống kê của Ngân hàng Nhà nước, tính đến hết năm 2024, mặt bằng lãi suất huy động tăng 0,71% so với đầu năm.

Nhiều ngân hàng tăng lãi suất tiết kiệm ngay sau Tết Nguyên đán. Ngân hàng Bản Việt (BVBank) tăng 0,6%/năm dành cho khách hàng lần đầu gửi tiết kiệm online các kỳ hạn với số tiền tối thiểu 10 triệu đồng từ ngày 3/2. Theo đó, lãi suất huy động trực tuyến kỳ hạn 12 tháng tại BVBank ở mức 6,05%/năm, kỳ hạn 15 tháng là 6,25%/năm, kỳ hạn 18 tháng là 6,35%/năm, trong khi các năm kỳ hạn 24-36 tháng có mức lãi suất cao nhất, lên tới 6,45%/năm.

Hiện mức lãi suất tiết kiệm trên 6%/năm được nhiều ngân hàng áp dụng cho các kỳ hạn tiền gửi dài nhưng không yêu cầu về số tiền gửi tối thiểu. Chẳng hạn, Eximbank áp dụng mức lãi suất 6,5 - 6,8%/năm đối với các kỳ hạn dài từ 15-34 tháng. MSB công bố mức lãi suất 6,3%/năm áp dụng cho tiền gửi trực tuyến các kỳ hạn 12 tháng, 15 tháng và 24 tháng. Còn Bac A Bank áp dụng mức lãi suất 6,2%/năm cho kỳ hạn 18 - 36 tháng.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ **NHNN cho phép BIDV tăng vốn điều lệ thêm 1.238 tỷ đồng.**

NHNN đã chấp thuận cho BIDV tăng vốn điều lệ tối đa gần 1.238,5 tỷ đồng theo phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Trước đó, HĐQT BIDV đã phê duyệt việc triển khai phương án chào bán 123,8 triệu cổ phiếu riêng lẻ cho các nhà đầu tư chuyên nghiệp với mức giá 38.800 đồng/cp, tương đương số tiền dự thu hơn 4.805 tỷ đồng. Số cổ phiếu này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng một năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán. Đợt chào bán dự kiến triển khai trong quý I/2025.

Dự kiến có 5 tổ chức tham gia mua trong đợt phát hành này, trong đó có 4 nhà đầu tư nước ngoài và 1 nhà đầu tư trong nước.

Ngân hàng cho biết số tiền này sẽ được sử dụng để bổ sung vốn kinh doanh, hoạt động tín dụng (4.084 tỷ đồng), hoạt động đầu tư (481 tỷ đồng), đầu tư cơ sở vật chất, công nghệ, nâng cao năng lực cạnh tranh của mạng lưới kinh doanh (240 tỷ đồng).

Trước đó, BIDV đã phát hành 1,197 tỷ cổ phiếu để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 21%. Sau phát hành, vốn điều lệ của BIDV tăng thêm tối đa gần 11.971 tỷ đồng, từ 57.004 tỷ đồng lên hơn 68.975 tỷ đồng.

✓ **Lần đầu tiên 4 ngân hàng lớn nhất Việt Nam đều có tổng tài sản vượt 2 triệu tỷ, hai nhà băng tư nhân sắp chạm mốc lịch sử.**

Theo số liệu tổng hợp từ báo cáo tài chính hợp nhất quý 4/2024 của 27 ngân hàng trên thị trường chứng khoán và Agribank, tổng tài sản của các nhà băng này tính đến cuối năm 2024 đạt gần 19,4 triệu tỷ đồng, tăng hơn 16% so cuối năm 2023.

Trong đó, quy mô tổng tài sản của 4 ngân hàng do Nhà nước nắm quyền chi phối là BIDV, VietinBank, Agribank, Vietcombank tiếp tục đứng đầu hệ thống và đều đã vượt mốc 2 triệu tỷ đồng. Đây là lần đầu tiên Việt Nam có 4 ngân hàng sở hữu tổng tài sản trên 2 triệu tỷ đồng. Tổng tài sản của 4 ngân hàng này đến cuối năm 2024 ở mức hơn 9,4 triệu tỷ đồng, chiếm khoảng 43% tổng tài sản của toàn hệ thống ngân hàng.

Ngoài nhóm Big4, MB là ngân hàng duy nhất đạt quy mô tổng tài sản trên 1 triệu tỷ đồng.

Bên nhóm tư nhân, Techcombank là ngân hàng có quy mô lớn nhất với tổng tài sản tính đến cuối năm 2024 đạt 978,8 nghìn tỷ đồng, tăng 129.300 tỷ (tương đương 15,2%) so với hồi đầu năm. Riêng trong quý 4/2024, tổng tài sản của Techcombank tăng thêm gần 52.000 tỷ đồng. Nếu tiếp tục duy trì được tốc độ tăng trưởng tài sản như trên, nhiều khả năng Techcombank sẽ đạt quy mô tổng tài sản hơn 1 triệu tỷ đồng ngay trong quý 1/2025 và trở thành ngân hàng tư nhân đầu tiên đạt được cột mốc này. Đứng sau Techcombank, VPBank hiện có tổng tài sản ở mức 923,8 nghìn tỷ đồng, tăng 13% so với cuối năm 2023. Giống như Techcombank, VPBank cũng có thể đạt quy mô tài sản triệu tỷ đồng ngay trong năm 2025.

✓ **Hai quỹ của Dragon Capital thoái vốn tại Sacombank.**

Ngày 5/2, Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank - Mã: STB) vừa cập nhật nhiều thay đổi trong danh sách các cổ đông sở hữu từ 1% vốn điều lệ ngân hàng. Theo đó, trong danh sách lần này giảm từ 6 cổ đông xuống còn 5 cổ đông, sau khi quỹ ngoại Amersham Industries Limited - quỹ đầu tư thuộc nhóm quỹ Dragon Capital, thoái vốn sau ba tuần góp mặt. Trước đó, quỹ này sở hữu hơn 19,04 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 1,01% (danh sách cập nhật ngày 13/1). Người liên quan đến cổ đông này sở hữu hơn 20,71 triệu cổ phiếu, tỷ lệ 1,1%. Một quỹ khác cũng thuộc Dragon Capital là Norges Bank cũng giảm tỷ lệ nắm giữ từ 1,27% xuống 1,1%, hiện sở hữu 20,97 triệu cổ phiếu STB. Bên cạnh đó, Pyn Elite Fund, tổ chức sở hữu nhiều cổ

phần nhất tại Sacombank, với gần 115,8 triệu cổ phiếu, tương đương 6,14% vốn điều lệ, đã giảm hơn 10,8 triệu cổ phiếu so với lần công bố trước. Duy nhất, quỹ ngoại SCB Vietnam Alpha Fund Not For Retail Investors nâng tỷ lệ sở hữu lên 1,57% vốn Sacombank, tương ứng gần 29,6 triệu cp. Cùng với đó, quỹ ngoại Tianhong Vietnam Thematic Fund (QDII) tiếp tục duy trì nắm 30,25 triệu cổ phiếu hay 1,6% vốn, không thay đổi so với lần công bố trước đó.

✓ **Loạt lãnh đạo ngân hàng chi hàng chục, hàng trăm tỷ đồng mua cổ phiếu.**

Trong thời gian gần đây, nhiều 'sếp' ngân hàng đăng ký hoặc đã mua vào lượng lớn cổ phiếu.

➤ **VPB:** Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank – Mã: VPB) mới đây đã có thông báo về giao dịch cổ phiếu của người nội bộ. Theo đó, bà Phạm Thị Nhung, Thành viên Hội đồng quản trị kiêm Phó Tổng Giám đốc thường trực ngân hàng đã đăng ký mua 30 triệu cổ phiếu VPB theo phương thức khớp lệnh. Thời gian giao dịch dự kiến là từ ngày 6/2 đến ngày 7/3. Nếu thành công, bà Nhung sẽ nâng lượng sở hữu tại ngân hàng từ 6,07 triệu cổ phiếu lên 36,07 triệu cổ phiếu, tương đương 0,45% vốn tại VPBank. Chốt phiên giao dịch ngày 3/2, giá cổ phiếu VPB dừng ở mức 18.500 đồng/cp. Tạm tính theo giá này, lượng cổ phiếu mà bà Nhung đăng ký mua vào có trị giá khoảng 555 tỷ đồng.

Trước đó, nhiều lãnh đạo ngân hàng cũng đăng ký hoặc đã mua vào lượng lớn cổ phiếu.

➤ **VIB:** Theo thông tin được VIB công bố:

- Ông Trần Nhất Minh, Phó Tổng Giám đốc, Giám đốc Khối Dịch vụ công nghệ ngân hàng, đăng ký mua 2 triệu cổ phiếu VIB nhằm gia tăng tỉ lệ sở hữu. Giao dịch được thực hiện trong thời gian từ 17/1/2025 - 14/2/2025 bằng phương thức thỏa thuận và khớp lệnh
- Bà Nguyễn Minh Huệ - Người đc ủy quyền công bố thông tin của VIB mới mua thành công 50.000 cổ phiếu trong thời gian từ ngày 9/1 đến ngày 13/1.
- Ông Hồ Văn Long – Phó Tổng Giám đốc/Giám đốc Ban Dịch vụ Tài chính VIB, cũng mới mua vào 12 triệu cổ phiếu VIB nhằm phục vụ mục đích đầu tư tài sản giá trị. Giao dịch được thực hiện trong ngày 13/01/2025, theo phương thức thỏa thuận và/hoặc khớp lệnh. Trước đó, ông Hồ Văn Long cũng đã mua 3 triệu cổ phiếu của ngân hàng này nhằm mục đích gia tăng đầu tư tài sản giá trị. Giao dịch được thực hiện trong ngày 8/11/2024 theo phương thức khớp lệnh và thỏa thuận.
- Vợ và con ông Đặng Văn Sơn - Phó Chủ tịch VIB cũng đã mua vào lượng lớn cổ phiếu ngân hàng trong thời gian gần đây. Cụ thể, bà Đặng Thị Thu Hà, vợ ông Đặng Văn Sơn, đã mua vào 10 triệu cổ phiếu VIB nhằm phục vụ mục đích tài chính cá nhân. Đặng Minh Ngọc - con đẻ của ông Sơn và bà Hà, cũng đã mua xong 4 triệu cổ phiếu VIB. Cả hai giao dịch đều được thực hiện vào ngày 28/11/2024.

➤ **NCB:** bà Bùi Thị Thanh Hương, Chủ tịch ngân hàng này đã mua hơn 56,3 triệu cổ phiếu NVB trong đợt chào bán cổ phiếu riêng lẻ hồi tháng 12/2024. Cùng với bà Hương, ông Dương Thế Bằng, Thành viên HĐQT NCB cũng đã mua thành công 58,5 triệu cổ phiếu NVB. Với mức giá chào bán trong đợt phát hành riêng lẻ này là 10.000 đồng/cp, ước tính bà Hương và ông Bằng đã chi ra lần lượt 563 tỷ đồng và 585 tỷ đồng để thực hiện giao dịch.

NGÀNH CHỨNG KHOÁN

Tin tức ngành:

✓ **Dự án KRX đang ở các bước triển khai cuối cùng.**

Ngày 5/2/2025, bà Nguyễn Thị Việt Hà – Quyền Chủ tịch HĐQT HOSE cho biết trong năm 2025, HOSE đặt mục tiêu đưa hệ thống công nghệ thông tin mới (KRX) vào vận hành để nâng cao năng lực xử lý lệnh và cung cấp sản phẩm dịch vụ mới. Lãnh đạo Sở chia sẻ rằng dự án công nghệ thông tin đã đáp ứng các quy định pháp luật về an toàn thông tin, đã triển khai kiểm thử với toàn thị trường và đã tới các bước cuối cùng để triển khai ra thị trường trong thời gian tới.

Theo bà Vũ Thị Chân Phương - Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, mục tiêu trọng tâm của Ủy ban là hoàn thành các văn bản hướng dẫn thi hành Luật Chứng khoán sửa đổi; tạo điều kiện thị trường hoạt động thông suốt, minh bạch; phối hợp với các cơ quan liên quan khắc phục các tiêu chí còn lại để đảm bảo mục tiêu nâng hạng thị trường.

Bà Phương cũng cam kết tạo điều kiện cho các doanh nghiệp huy động vốn trên thị trường chứng khoán theo quy định pháp luật và tạo thêm hàng hóa tốt cho nhà đầu tư. Hệ thống KRX cũng là nhiệm vụ trọng tâm, đang được hoàn thành các thủ tục còn lại để sớm đưa vào vận hành.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN DÂN CƯ, THƯƠNG MẠI

Tin tức ngành:

- ✓ **Doanh thu bất động sản TP.HCM đạt gần 23.000 tỷ đồng tháng đầu năm.** Tháng 1, bất động sản ghi nhận doanh thu gần 23.000 tỷ đồng, đóng góp 21,2% tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu của TP.HCM. Báo cáo từ Cục Thống kê TP.HCM cho thấy trong tháng đầu năm, tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng ước đạt 107.996 tỷ đồng, tăng 7,5% so với cùng kỳ. Trong đó, doanh thu từ bất động sản ước đạt 22.932 tỷ đồng, chiếm 59% trong doanh thu dịch vụ khác, nhưng giảm 3,3% so với tháng trước.

Cũng theo Cục Thống kê, thị trường địa ốc bắt đầu có dấu hiệu hồi phục nhờ các chính sách hỗ trợ từ nhà nước, đặc biệt là việc giảm lãi suất huy động và cho vay sản xuất kinh doanh, tạo điều kiện thuận lợi cho người dân và doanh nghiệp tiếp cận nguồn vốn. Tuy nhiên, lĩnh vực bất động sản vẫn đối diện nhiều khó khăn và đã phục hồi chưa đủ lực tác động mạnh đến ngành xây dựng. Dù có mức tăng trưởng 2,6% trong tháng 1, ngành xây dựng chỉ chiếm 3,2% GRDP của thành phố và đóng góp 1,1% vào mức tăng trưởng chung. Trước đó, theo báo cáo của đơn vị này trong năm 2024, thị trường bất động sản thành phố có những dấu hiệu phục hồi với doanh thu đạt hơn 282.000 tỷ đồng, chiếm 60,6% trong doanh thu dịch vụ khác và tăng 7,9% so với năm 2023. Tuy nhiên, ngành này vẫn đối mặt với nhiều thách thức và chỉ đóng góp khoảng 1,1% vào mức tăng trưởng chung của thành phố. Bên cạnh đó, số lượng doanh nghiệp kinh doanh bất động sản tham gia vào thị trường năm qua cũng giảm, khi có 1.362 doanh nghiệp được cấp phép, với tổng vốn đăng ký 47.658 tỷ đồng, giảm 11,6% về cấp phép và giảm 23,3% về vốn.

Bàn về giải pháp thúc đẩy thị trường bất động sản năm nay, Cục Thống kê đề xuất thành phố xác định bất động sản là một động lực quan trọng thúc đẩy nền kinh tế và tập trung tháo gỡ vướng mắc pháp lý cho các dự án, kiểm soát giá nhà ở và đất đai để hạn chế lãng phí tài nguyên.

- ✓ **TP Thủ Đức sẽ đấu giá 49 lô đất khu đô thị mới Thủ Thiêm.** Tại hội nghị công bố đồ án Quy hoạch đến 2040 và xúc tiến đầu tư vào TP Thủ Đức, ngày 6/2, ông Nguyễn Bạch Hoàng Phụng, Phó chủ tịch UBND TP Thủ Đức, cho biết thành phố sẽ kêu gọi đầu tư để hoàn thành khu Thủ Thiêm gắn với trung tâm tài chính quốc tế, khu đô thị đại học và mở rộng giai đoạn 2 khu công nghệ cao trước năm 2030. Bên cạnh đó, TP Thủ Đức sẽ đấu giá quyền sử dụng đất với 239 ha trên địa bàn, trong đó 49 lô đất rộng 49 ha thuộc khu đô thị mới Thủ Thiêm và 189 ha của 10 dự án khác. Các khu đất đấu giá này sẽ phát triển dự án dân cư đa chức năng, thương mại - dịch vụ, giáo dục, công trình văn hóa...

Trước đó, UBND TP HCM lên kế hoạch tổ chức đấu giá hơn chục lô đất tại Thủ Thiêm từ tháng 6 năm nay, trong đó có 4 lô đất vàng từng bị bỏ cọc. Theo đó, đến 2026, thành phố sẽ triển khai đấu giá 3 lô đất thuộc khu chức năng số 1 và 3. Các lô đất của khu chức năng 1,3 và 7 sẽ được nhà chức trách đấu giá ở giai đoạn tiếp theo. Diện mạo khu đô thị mới Thủ Thiêm được kỳ vọng "thay da đổi thịt", nếu các cuộc đấu giá này thành công. Khi đó, nơi đây sẽ thu hút được thêm nhiều nhà đầu tư đủ năng lực vào phát triển dự án như quy hoạch đã duyệt.

Khu đô thị mới Thủ Thiêm được Thủ tướng phê duyệt quy hoạch năm 1996 với quy mô 930 ha (trong đó khu đô thị mới 770 ha, tái định cư 160 ha), tọa lạc bên bờ Đông sông Sài Gòn đối diện với quận 1. Quy mô dân số khu đô thị này khoảng 200.000 người, tái định cư 45.000 người. Sau 25 năm được cấp có thẩm quyền duyệt quy hoạch, khu đô thị mới này vẫn chưa phát triển như mong muốn do để xảy ra nhiều vi phạm. Nhiều người dân tại đây cho rằng đất của họ nằm ngoài ranh quy hoạch nhưng vẫn bị giải tỏa, thu hồi và bồi thường sai quy định. Theo Quy hoạch chung TP Thủ Đức đến năm 2040, địa phương này sẽ là đô thị loại 1, đảm nhận vai trò trung tâm phía đông về kinh tế, khoa học kỹ thuật và công nghệ, văn hóa, giáo dục đào tạo của TP HCM. Quy mô dân số khu vực này đến 2030 khoảng 1,8 triệu người và tăng lên 2,6 triệu vào 2040. Sau thời điểm này, dân số tại đây có thể tăng lên trên 3 triệu người.

- ✓ **Bất động sản nghỉ dưỡng khó bút phá năm 2025.** Nhiều rào cản về pháp lý chưa khơi thông, hàng tồn kho lớn, nhu cầu đầu tư hạ nhiệt khiến bất động sản nghỉ dưỡng khó bút phá năm nay. "Mùa đông" của bất động sản nghỉ dưỡng bắt đầu từ năm 2022 kéo dài xuyên suốt giai đoạn 2023-2024 và dự kiến còn tiếp diễn trong năm nay. Theo DKRA Group, năm 2025 sẽ có khoảng 6.500 sản phẩm mở bán gồm 3.000 căn condotel, 1.500 căn biệt thự và gần 2.000 căn nhà phố thương mại. Con số này tăng gần 3 lần so với 2024, nhưng nếu so với giai đoạn cao điểm 2018-2019 chỉ bằng một phần nhỏ.

Hội môi giới bất động sản Việt Nam (VARIS) cũng cho rằng năm nay, nguồn cung bất động sản nghỉ dưỡng sẽ tăng khoảng 80% so với năm ngoái (tương đương gần 8.000 sản phẩm), chủ yếu là căn hộ dịch vụ. Việc hoàn thiện khung pháp lý, công bố quy hoạch, đẩy nhanh tiến độ triển khai dự án hạ tầng, hấp lực từ ngành du lịch... là lực đỡ cho việc tăng nguồn cung ra thị trường. Ngoài ra, Nghị định 10 tháo gỡ cho hoạt động cấp sổ hồng của loại hình condotel, officitel... đem lại hy vọng cho chủ đầu tư và nhà đầu tư, từ đó hỗ trợ sự phục hồi trở lại của thị trường này. Ông Lưu Quang Tiến, Phó Viện trưởng Viện nghiên cứu Đất Xanh Services, nhìn nhận 2025 sẽ là năm bất động sản nghỉ dưỡng có những thay đổi tích cực hơn. Tín hiệu vui chung của thị trường có thể tác động phần nào đến sự tự tin của các chủ đầu tư, những dự án hoàn thiện pháp lý sẽ mạnh dạn bán hàng, chủ yếu là loại hình cao tầng.

Đầu vậy, theo các chuyên gia, 2025 mới chỉ là năm bất động sản nghỉ dưỡng "rã băng", còn để tăng nhiệt và bút phá, đây chưa phải thời điểm. Ông Võ Hồng Thắng, Phó tổng giám đốc DKRA, cho rằng vướng mắc pháp lý đã có hướng ra nhưng chưa được giải quyết triệt để. Phần lớn nhà đầu tư loại hình này vẫn chờ tín hiệu từ thị trường khi hành lang pháp lý mới được áp dụng. Điều này dẫn đến thanh khoản khó có sự đột phá dù nguồn cung cải thiện. Bên cạnh đó, phân khúc du lịch, nghỉ dưỡng cũng chịu thách thức không nhỏ khi áp dụng bảng giá đất mới theo giá thị trường. Cụ thể là giá đất tăng cao sẽ kéo theo gia tăng chi phí thuê đất, bất động sản nghỉ dưỡng thuộc loại hình đất thương mại dịch vụ có thời hạn sở hữu. Với những dự án cần gia hạn thời gian thuê, chi phí đóng tiền là một ẩn số lớn, tác động mạnh đến cả chủ đầu tư và nhà đầu tư đang sở hữu tài sản này. Nếu tính toán không kỹ, bất động sản nghỉ dưỡng rất dễ trở thành tiêu sản. Điều đó tạo tâm lý thận trọng với loại hình này.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **NLG: Bất động sản năm 2025 đứng trước nhiều cơ hội lớn.** Trong cuộc trao đổi mới đây giữa Báo Người Lao Động và ông Lucas Ignatius Loh Jen Yuh - Tổng Giám đốc Công ty CP Đầu Tư Nam Long, đã đề cập một số nhận định về thị trường BĐS và định hướng của NLG trong năm 2025.

Ông Lucas Ignatius Loh Jen Yuh cho rằng thị trường bất động sản 2025 đứng trước nhiều cơ hội thuận lợi. Các luật mới như Luật Nhà ở, Luật Đất đai và Luật Kinh doanh Bất động sản có hiệu lực từ 01/08/2024 đã tạo hành lang pháp lý rõ ràng, minh bạch hơn, thúc đẩy thị trường phát triển bền vững. Những yếu tố này kỳ vọng sẽ tạo "xung lực" mới cho sự phục hồi và tăng trưởng của thị trường bất động sản. Tuy nhiên, bên cạnh cơ hội, thách thức cũng không nhỏ. Các quy định mới về nguồn vốn, điều kiện xây dựng và kinh doanh bất động sản khắt khe hơn nhưng điều này sẽ giúp loại bỏ tình trạng "bát cháo" trên thị trường. Các chủ đầu tư có chiến lược bền vững và tài chính lành mạnh sẽ có lợi thế. Ông Lucas cũng cho biết phát triển bền vững luôn là mục tiêu hàng đầu của Nam Long với ba trụ cột: bảo vệ môi trường, phát triển nguồn nhân lực và gắn kết cộng đồng, cùng kinh doanh có trách nhiệm. Là nhà phát triển khu đô thị tích hợp quy mô lớn, Nam Long chú trọng quy hoạch đô thị bền vững và phát triển cộng đồng. Về phát triển dòng sản phẩm nhà ở xã hội EhomeS, NLG đã thành lập công ty con Nam Long ADC để tập trung phát triển dòng sản phẩm này. Theo kế hoạch, công ty sẽ tham gia phát triển 20.000 căn nhà ở xã hội nếu nhận được sự hỗ trợ từ Chính phủ.

Cũng trong chia sẻ của TGD NLG với cán bộ công nhân viên đầu xuân, ông cho biết 2025 đánh dấu năm thứ 5 Công ty chuyển đổi: Từ việc được thị trường biết đến là nhà đầu tư "vừa túi tiền" đầu tư mở rộng sang nhiều phân khúc, hướng đến là Tập đoàn bất động sản tích hợp. 2024 là năm Nam Long tái cấu trúc quản trị, đặt dự án làm trọng tâm với lượng bàn giao 1.400 trên tổng số 1.700 căn hộ của Akari City giai đoạn 2 đã giúp Công ty có quý cuối năm bùng nổ lợi nhuận (quý trước đó là quý 3/2024 Nam Long báo lỗ). Sang năm 2025, Công ty dự kiến mở bán Izumi, Paragon, Cẩm Thơ, Southgate.

- ✓ **KDH: Bàn giao The Privia, KDH hoàn thành mục tiêu lợi nhuận 2024.** CTCP Đầu tư và Kinh doanh Nhà Khang Điền (KDH) công bố LNST sau lợi ích CĐTS quý 4/2024 đạt 398 tỷ đồng (tăng 6,4 lần svck và tăng 5,6 lần QoQ), khi công ty bắt đầu bàn giao dự án The Privia (gồm 3 tòa nhà với ~1.040 căn hộ; đã bán 100% cho đến tháng 2/2024) từ tháng 10/2024. Cho đến cuối năm 2024, KDH đã ghi nhận doanh thu khoảng 60% tổng số căn tại The Privia và 100% tổng số căn tại The Classia. Trong năm 2024, doanh thu tăng 57% svck, đạt 3,3 nghìn tỷ đồng trong khi LNST sau lợi ích CĐTS tăng 13% svck, đạt 810 tỷ đồng. LNST sau lợi ích CĐTS tăng trưởng thấp hơn so với doanh thu chủ yếu do doanh thu năm 2024 phần lớn tới từ bàn giao các căn cao tầng tại The Privia, vốn có biên lợi nhuận gộp thấp hơn so với các căn thấp tầng tại dự án The Classia, nguồn đóng góp chính vào doanh thu và lợi nhuận trong năm 2023. Doanh thu và lợi nhuận trong năm 2024 lần lượt hoàn thành 84% và 102% kế hoạch đề ra cả năm.
- ✓ **PDR bàn giao hơn 600 sản phẩm dự án Bắc Hà Thanh, doanh thu gấp 27 lần cùng kỳ.** CTCP Phát triển Bất động sản Phát Đạt (PDR) chuyển nhượng hơn 600 sản phẩm từ dự án Bắc Hà Thanh qua đó giúp doanh thu quý 4 ghi nhận đột biến 1.844 tỷ đồng, cao gấp 27 lần cùng kỳ. Lợi nhuận qua đó tăng mạnh lên 697 tỷ đồng. Trong kỳ, ghi nhận doanh thu hoạt động tài chính giảm 99% còn 3,7 tỷ đồng, trong khi chi phí tài chính tăng 25% lên 85,6 tỷ đồng. Chi phí bán hàng ghi nhận tăng mạnh theo doanh thu tăng từ 3,8 tỷ đồng lên 59 tỷ đồng. Kết quả, lợi nhuận sau thuế của Phát Đạt đạt 369 tỷ đồng, tăng 30,4% so với quý 4/2023, đồng thời là quý có lãi cao nhất của PDR từ quý 3/2022 đến nay.

Theo PDR, kết quả này đặc biệt đến từ dự án Quy Nhơn Iconic giai đoạn 1 (tên thương mại của KĐT Bắc Hà Thanh). Dự án này có biên lợi nhuận thuần rất cao 37% (biên lợi nhuận trước thuế 24%), góp phần đưa lợi nhuận ròng quý 4 lên mức cao nhất trong nhiều năm trở lại đây. Cụ thể hơn, quý 4/2024, công ty đã hoàn tất việc chuyển nhượng và ghi nhận doanh thu toàn bộ 627 sản phẩm, gồm 92 căn nhà ở kết hợp dịch vụ (ODV) và 535 nền đất, thuộc giai đoạn 1 của dự án này.

Lũy kế cả năm 2024, doanh thu của PDR đạt 2.017 tỷ đồng, tăng trưởng mạnh so với 618 tỷ đồng đạt được trong năm 2023. Dù vậy, doanh thu tài chính của công ty lại giảm 58% về 401 tỷ đồng. Kết quả, công ty lãi sau thuế 523 tỷ đồng, giảm 23,4% so với năm 2023.

NGÀNH BẤT ĐỘNG SẢN KHU CÔNG NGHIỆP

Tin tức ngành:

- ✓ **Hơn 4,3 tỷ USD vốn đầu tư nước ngoài đổ vào Việt Nam trong tháng 1/2025.** Theo Tổng cục Thống kê, tổng vốn đầu tư nước ngoài đăng ký vào Việt Nam tính đến ngày 31/1/2025 đạt 4,33 tỷ USD, tăng 48,6% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, vốn đăng ký cấp mới có 282 dự án được cấp phép với số vốn đăng ký đạt 1,29 tỷ USD, giảm 6,6% về số dự án và giảm 43,6% lần về số vốn đăng ký so với cùng kỳ năm trước. Ngành công nghiệp chế biến, chế tạo được cấp phép mới đầu tư trực tiếp nước ngoài lớn nhất với số vốn đăng ký đạt 869,7 triệu USD, chiếm 67,6% tổng vốn đăng ký cấp mới; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 248,5 triệu USD, chiếm 19,3%; các ngành còn lại đạt 168,7 triệu USD, chiếm 13,1%. Vốn đăng ký điều chỉnh có 137 lượt dự án đã cấp phép từ các năm trước đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư tăng thêm 2,73 tỷ USD, gấp 6,1 lần so với cùng kỳ năm trước. Nếu tính cả vốn đăng ký mới và vốn đăng ký điều chỉnh của các dự án đã cấp phép từ các năm trước thì vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài vào ngành công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 2,96 tỷ USD, chiếm 73,7% tổng vốn đăng ký cấp mới và tăng thêm; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 1,0 tỷ USD, chiếm 25,1%; các ngành còn lại đạt 47,5 triệu USD, chiếm 1,2%.

Trong số 33 quốc gia và vùng lãnh thổ có dự án đầu tư được cấp phép mới tại Việt Nam trong tháng 01/2025, Trung Quốc là nhà đầu tư lớn nhất với 380,3 triệu USD, chiếm 29,5% tổng vốn đăng ký cấp mới; tiếp đến là Singapore 372,3 triệu USD, chiếm 28,9%; Đặc khu hành chính Hồng Kông (Trung Quốc) 103,6 triệu USD, chiếm 8,1%; Hoa Kỳ 98,4 triệu USD, chiếm 7,6%; Nhật Bản 52,1 triệu USD, chiếm 4,1%.

Theo Tổng cục Thống kê, vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện tại Việt Nam tháng 01/2025, ước đạt 1,51 tỷ USD, tăng 2,0% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 1,26 tỷ USD, chiếm 83,2% tổng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài thực hiện; sản xuất, phân phối điện, khí đốt, nước nóng, hơi nước và điều hòa không khí đạt 72,6 triệu USD, chiếm 4,8%; hoạt động kinh doanh bất động sản đạt 72,5 triệu USD, chiếm 4,7%.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **KBC: Khởi thông tiến độ dự án khu công nghiệp Nam Sơn - Hạp Lĩnh.** Vào sáng ngày 5/2/2025, đồng chí Vương Quốc Tuấn, Ủy viên dự khuyết Ban Chấp hành Trung ương Đảng, Phó Bí thư Tỉnh ủy, Chủ tịch UBND tỉnh Bắc Ninh đã chủ trì cuộc làm việc với các cơ quan, đơn vị, và địa phương về tiến độ giải phóng mặt bằng (GPMB) khu công nghiệp Nam Sơn - Hạp Lĩnh do Tổng Công ty Phát triển Đô thị Kinh Bắc (HoSE: KBC) làm chủ đầu tư. Tại buổi làm việc, đại diện Kinh Bắc và các cơ quan, đơn vị đã báo cáo tiến độ GPMB. Theo chỉ đạo của Chủ tịch UBND tỉnh Vương Quốc Tuấn tại cuộc họp trước đó vào ngày 23/12/2024, các cơ quan, đơn vị, địa phương đã tích cực triển khai công tác giải phóng mặt bằng tại 3 lô đất E1, E2, F1 và diện tích đất quốc phòng. Tính đến nay, công tác đền bù GPMB đã được thực hiện cho 42/118 hộ gia đình, với diện tích hoàn thành đạt 8,5ha/21,3ha (đạt 40%). Tiến độ chi trả bồi thường cho 12,8ha còn lại dự kiến tiếp tục từ ngày 7/2/2025. Tuy nhiên, diện tích 4ha chưa được phê duyệt phương án bồi thường và hiện đang chờ hoàn thiện hồ sơ điều chỉnh Quyết định của UBND huyện Tiên Du. Liên quan đến diện tích đất quốc phòng, Kinh Bắc đã đề nghị có phương án bàn giao mặt bằng nhanh chóng để chủ đầu tư triển khai dự án. Về phía chủ đầu tư, công tác chuẩn bị thu hút các nhà đầu tư cũng đang

được tích cực triển khai, bao gồm thủ tục đất đai, san lấp mặt bằng và xây dựng hạ tầng cho phần diện tích đã được đền bù. Từ các ý kiến đóng góp tại hội nghị, Chủ tịch UBND tỉnh yêu cầu từ ngày 7/2, chủ đầu tư phối hợp với huyện Tiên Du chi trả bồi thường cho diện tích 12,8ha. UBND huyện Tiên Du cũng cần phê duyệt phương án bồi thường cho diện tích 4ha còn lại trước ngày 15/2. Đối với đất quốc phòng, các đơn vị liên quan phải hoàn thành giải quyết trước ngày 20/2.

Trước đó, KBC đã công bố kết quả kinh doanh quý 4/2024 với doanh thu đạt 781 tỷ đồng, giảm nhẹ so với cùng kỳ năm ngoái. Giá vốn bán hàng cũng giảm tương ứng, giúp lãi gộp đạt 385 tỷ đồng, giữ nguyên mức so với cùng kỳ. Doanh thu tài chính tăng vọt 100%, đạt 158 tỷ đồng, trong khi chi phí tài chính giảm 35%. Đồng thời, Kinh Bắc cũng ghi nhận 71 tỷ đồng lãi từ các công ty liên kết, trong khi cùng kỳ năm ngoái lỗ 7 tỷ đồng. Kết quả, Kinh Bắc đạt lãi thuần 334 tỷ đồng trong quý 4. Tuy nhiên, công ty lại ghi nhận khoản lỗ khác hơn 170 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ là lãi 25 tỷ, khiến lãi sau thuế chỉ còn 62 tỷ đồng, giảm 61% so với cùng kỳ. Công ty giải thích rằng việc lãi giảm do chưa kịp ghi nhận doanh thu từ các hợp đồng đã ký, dù đã có thu nhập lớn từ các công ty liên kết. Lũy kế cả năm 2024, Kinh Bắc ghi nhận doanh thu thuần 2.775,8 tỷ đồng, giảm 51% so với năm 2023. Lãi sau thuế đạt 459,9 tỷ đồng, giảm tới 80%. Trong năm 2024, công ty.

Sang năm 2025, Kinh Bắc kỳ vọng ở nhiều dự án lớn để khôi phục lại sự tin tưởng của nhà đầu tư. Ngay từ đầu năm, công ty đón nhận nhiều tin vui khi được chính phủ phê duyệt chủ trương đầu tư cho 3 dự án, bao gồm: Khu công nghiệp Tràng Duệ 3 (652,73ha) và Khu đô thị dịch vụ Tràng Cát (584,94ha) ở Hải Phòng; Khu công nghiệp Kim Thành 2 (giai đoạn 1) tại Hải Dương. Đáng chú ý nhất là dự án Tràng Cát được điều chỉnh tăng vốn đầu tư từ 6.300 tỷ đồng lên 69.000 tỷ đồng.

- ✓ **VGC: Khu công nghiệp gần 2.200 tỷ đồng của Viglacera (VGC) dự kiến khởi công trong quý 2/2024.** Vào tháng 11/2024, dự án khu công nghiệp (KCN) Trấn Yên giai đoạn 1 do Tổng Công ty Viglacera (HoSE: VGC) làm chủ đầu tư đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt chủ trương đầu tư xây dựng. Theo báo cáo mới đây, dự án sẽ hoàn tất các thủ tục đầu tư trong quý 1/2025; từ quý 2/2025 đến quý 4/2027 sẽ thi công các hạng mục công trình, đưa toàn dự án vào hoạt động từ quý 1/2028. KCN Trấn Yên giai đoạn 1 có tổng diện tích 254,6ha, thuộc các xã Bảo Hưng và Minh Quân, huyện Trấn Yên, tỉnh Yên Bái. Hiện trạng khu đất chủ yếu là đất nông nghiệp (224,6ha), đất mặt nước (5,4ha), đất giao thông, đất phi nông nghiệp và khoảng 2,55ha dành cho dự án nhà máy sản xuất linh kiện điện tử Edge Glass (chưa xây dựng). Khu vực quy hoạch có khoảng 178 hộ dân với diện tích đất ở khoảng 6,4ha. Giai đoạn đầu tư sẽ yêu cầu thu hồi, di dời và hoàn trả hai công trình công cộng. Tổng mức đầu tư của KCN Trấn Yên giai đoạn 1 là 2.184 tỷ đồng. Trong đó, chi phí xây dựng chiếm 1.587 tỷ đồng; chi phí bồi thường giải phóng mặt bằng khoảng 280 tỷ đồng; chi phí lãi vay chiếm 211 tỷ đồng...

Về kết quả kinh doanh, trong quý 4/2024, Viglacera ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 3.727 tỷ đồng, tăng 23,4% so với cùng kỳ năm trước. Lợi nhuận gộp tăng mạnh 121% lên hơn 1.249 tỷ đồng, kéo biên lợi nhuận gộp từ 18,7% lên 33,5%. Sau khi trừ các chi phí, lợi nhuận trước thuế đạt 726 tỷ đồng, gấp 54,6 lần so với quý 4/2023. Lợi nhuận sau thuế cũng chuyển từ lỗ hơn 48,5 tỷ đồng sang lãi hơn 547,1 tỷ đồng. Theo lãnh đạo Viglacera, kết quả tích cực này chủ yếu nhờ sự tăng trưởng mạnh của mảng bất động sản công nghiệp và gạch ốp lát. Bên cạnh đó, nhóm kính cũng giảm lỗ đáng kể so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế cả năm 2024, doanh thu thuần của VGC đạt 11.913 tỷ đồng, giảm gần 10% so với năm 2023. Lãi sau thuế đạt 1.190 tỷ đồng, tăng nhẹ hơn 2% so với kết quả thực hiện năm 2023.

- ✓ **IDC: Bất động sản công nghiệp khởi sắc.** Theo Báo cáo tài chính quý 4/2024 mới công bố, Tổng Công ty IDICO – CTCP (HNX: IDC) ghi nhận doanh thu thuần đạt hơn 1.955 tỷ đồng, giảm 13% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn giảm chậm hơn, với mức giảm 7% so với cùng kỳ, xuống còn gần 1.320 tỷ đồng, khiến lợi nhuận gộp của doanh nghiệp ngành bất động sản công nghiệp này giảm 23% so với cùng kỳ năm trước, xuống còn gần 636 tỷ đồng. Trong kỳ này, doanh thu từ hoạt động tài chính của doanh nghiệp cũng sụt giảm 409% so với cùng kỳ, xuống còn hơn 53 tỷ đồng. Các chi phí trong kỳ như chi phí

tài chính giảm 23% so với cùng kỳ, xuống còn gần 32 tỷ đồng, trong đó hầu hết là chi phí lãi vay; Chi phí bán hàng giảm 18% so với cùng kỳ, xuống còn hơn 26 tỷ đồng; Duy nhất chỉ có chỉ tiêu chi phí quản lý doanh nghiệp là tăng 28% so với cùng kỳ, lên hơn 99 tỷ đồng. Sau khi trừ chi phí, lợi nhuận sau thuế của IDC ghi nhận sụt giảm 30% so với cùng kỳ, xuống còn gần 438 tỷ đồng. Doanh nghiệp cho biết, nguyên nhân lợi nhuận quý cuối năm sụt giảm là do biến động doanh thu các hợp đồng cho thuê hạ tầng khu công nghiệp đáp ứng điều kiện ghi nhận một lần theo quy định.

Mặc dù kết quả kinh doanh quý cuối năm sụt giảm, nhưng lũy kế cả năm 2024, doanh thu của doanh nghiệp vẫn tăng trưởng 22% so với cùng kỳ, lên hơn 8.846 tỷ đồng. Trong đó, doanh thu từ kinh doanh điện chiếm 3.373 tỷ đồng; doanh thu cho thuê đất, hạ tầng tại các khu công nghiệp ghi nhận một lần đạt gần 3.140 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế cả năm 2024 ghi nhận đạt hơn 2.293 tỷ đồng, tăng trưởng 45% so với năm 2023. Đây cũng là mức lợi nhuận kỷ lục của doanh nghiệp ngành bất động sản công nghiệp này.

NGÀNH XÂY DỰNG VÀ VẬT LIỆU XÂY DỰNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Nhiều dự án trọng điểm của TP.HCM sẽ cán đích trong năm 2025.** TP.HCM bước vào năm 2025 với quyết tâm đẩy nhanh tiến độ các dự án hạ tầng trọng điểm. Tuyến metro số 2 đã hoàn tất giải phóng mặt bằng, Vành đai 3 và nhà ga T3 sân bay Tân Sơn Nhất tăng tốc thi công, hướng tới mục tiêu hoàn thành đúng tiến độ.

Theo báo cáo của Cục Thống kê TP.HCM, năm 2025, Thành phố tăng cường các giải pháp tháo gỡ các điểm nghẽn về giải phóng mặt bằng, thúc đẩy giải ngân vốn đầu tư công, tăng tốc về đích Kế hoạch vốn trung hạn giai đoạn 2021 - 2025. Năm nay, Thành phố có nhiều dự án giao thông và chỉnh trang đô thị quy mô lớn. Trong đó, dự án tuyến metro số 2 Bến Thành - Tham Lương đã hoàn tất thủ tục bồi thường, giải phóng mặt bằng đạt 100%, với 99% mặt bằng sạch sẵn sàng thi công. Đồng thời, công tác di dời hạ tầng kỹ thuật tại 12 vị trí nhà ga đã đạt hơn 30% kế hoạch, dự kiến hoàn tất toàn bộ vào quý 2/2025. Dù vậy, do dự án được thay đổi nguồn vốn thực hiện từ vốn ODA sang vốn ngân sách Nhà nước và gặp vướng mắc liên quan đến đơn giá các gói thầu, thời gian gói thầu chính xây dựng nhà ga ngầm, đường hầm và đoạn trên cao nên dự kiến dự án khởi công sớm nhất vào năm 2026..

Bên cạnh tuyến metro số 2, Thành phố cũng đang đẩy nhanh tiến độ thi công nhiều công trình trọng điểm. Cụ thể, đối với dự án Thành phần 1 (đường Vành đai 3 Thành phố) được chia làm 14 gói thầu xây lắp (10 gói thầu xây lắp chính và 04 gói thầu phục vụ vận hành). Trong đó, 10 gói thầu xây lắp chính đang được tăng tốc thi công hạng mục cầu, hầm trên tuyến, xử lý đất yếu với tỷ lệ chung đạt khoảng 30%. Cục Thống kê TP.HCM cho biết Thành phố đang yêu cầu dự án cần tăng tốc, rút ngắn tiến độ, dự kiến đưa vào khai thác gần 15 km cầu cạn Vành đai 3 (đoạn đi qua thành phố Thủ Đức) vào cuối năm 2025. Đồng thời, khu vực gần nút giao cao tốc TP.HCM - Long Thành - Dầu Giây phải hoàn thành các hạng mục liên quan để kết nối đồng bộ với dự án cầu Nhơn Trạch vào dịp 30/4/2025.

Còn đối với dự án thành phần 2 đường Vành đai 3 Thành phố đang được đẩy nhanh tiến độ giải phóng mặt bằng, tỷ lệ giải phóng mặt bằng đã đạt 99,8%. Hiện, chỉ còn 3 trường hợp chưa đồng ý bàn giao (thành phố Thủ Đức 1 trường hợp, huyện Bình Chánh 2 trường hợp). Do đó, các địa phương đang tổ chức vận động và lên kế hoạch cưỡng chế để giải phóng mặt bằng đạt 100%.

Đối với dự án xây dựng nhà ga hành khách T3 - Cảng hàng không quốc tế Tân Sơn Nhất, hiện tiến độ dự án đã đạt trên 85%. Công trình đã đóng điện toàn bộ, đưa vào khai thác phần sân đỗ máy bay mở rộng và đang trong giai đoạn hoàn thiện nội thất. Dự kiến, nhà ga sẽ hoàn thành và đưa vào vận hành đúng dịp 30/4.

- ✓ **Trình Quốc hội xem xét chủ trương đầu tư dự án đường sắt kết nối với Trung Quốc trị giá hơn 194 nghìn tỷ đồng.** Với mục tiêu kết nối với cảng biển quốc tế Hải Phòng cũng như kết nối liên vận với Trung Quốc, tuyến đường sắt Lào Cai - Hà Nội - Hải Phòng sẽ Bộ Giao thông vận tải trình Quốc hội thông qua trước ngày 10/2/2025. Theo phương án đề xuất, tuyến đường sắt Lào Cai - Hà Nội - Hải Phòng được đề xuất đầu tư với tổng chiều dài hơn 403 km, đi qua 9 tỉnh, thành phố gồm: Lào Cai, Yên Bái, Phú Thọ, Vĩnh Phúc, Hà Nội, Bắc Ninh, Hưng Yên, Hải Dương và Hải Phòng. Điểm đầu tại vị trí kết nối ray qua biên giới giữa ga Lào Cai mới và ga Hà Khẩu Bắc (Trung Quốc), thuộc địa phận TP Lào Cai. Điểm cuối tại khu bến Lạch Huyện, thuộc địa phận TP Hải Phòng.

Về cấp kỹ thuật, dự án được đầu tư là đường sắt cấp 1, đường đôi khổ 1.435 mm; Tốc độ thiết kế tuyến chính dưới 200 km/giờ. Đoạn qua khu vực đầu mối Hà Nội, tốc độ thiết kế 120 km/giờ. Các đoạn tuyến nối, tuyến nhánh, tốc độ thiết kế 80 km/giờ. Tốc độ khai thác giai đoạn 1 đường đơn 160 km/giờ tàu khách và 120 km/giờ tàu hàng. Tính toán sơ bộ, dự án có tổng mức đầu tư khoảng 194.929 tỉ đồng (tương đương khoảng hơn 8 tỉ USD).

Trước đó, ngày 24/1, Thủ tướng Chính phủ ban hành Quyết định số 230/QĐ-TTg thành lập Hội đồng thẩm định nhà nước thẩm định Báo cáo nghiên cứu tiền khả thi Dự án đầu tư xây dựng tuyến đường sắt Lào Cai - Hà Nội - Hải Phòng. Theo đó, Bộ trưởng Bộ Kế hoạch và Đầu tư làm Chủ tịch Hội đồng. Phó Chủ tịch Hội đồng là Thứ trưởng Bộ Kế hoạch và Đầu tư.

- ✓ **Dự kiến khởi công xây dựng cầu Tứ Liên 19.000 tỷ kết nối trục Hồ Tây - Cổ Loa vào tháng 5.** Theo Ủy ban Nhân dân thành phố Hà Nội, cầu Tứ Liên dự kiến được đầu tư với tổng vốn hơn 19.000 tỷ đồng và sẽ khởi công vào cuối tháng 5/2025. Đây là một trong 9 cây cầu vượt sông Hồng theo quy hoạch, đóng vai trò cấp thiết trong việc giảm áp lực giao thông, thúc đẩy phát triển kinh tế - xã hội cho cả hai bờ sông cũng như toàn thành phố. Theo báo cáo nghiên cứu khả thi, cầu Tứ Liên và tuyến đường nối từ cầu đến cao tốc Hà Nội - Thái Nguyên có tổng chiều dài khoảng 11,5 km, bắt đầu từ nút giao Nghi Tàm đến nút giao Vành đai 3. Trong đó, cầu Tứ Liên dài 2,9 km, với cầu chính dài 1 km, mặt cắt ngang theo quy hoạch gồm 6 làn xe cơ giới, 2 làn hỗn hợp và 2 làn dành cho người đi bộ. Hiện tại, Ủy ban Nhân dân thành phố đã giao Sở Giao thông vận tải Hà Nội cùng các đơn vị liên quan khẩn trương hoàn tất thủ tục đầu tư để sớm triển khai dự án. Khi cầu Tứ Liên hoàn thành, Hà Nội sẽ có tổng cộng 18 cây cầu bắc qua sông Hồng theo quy hoạch đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **CTD: Coteccons lãi gần 200 tỷ trong nửa đầu năm tài chính 2025.** Nửa đầu năm tài chính 2025 (từ 01/07-31/12/2024), CTCP Xây dựng Coteccons (HOSE: CTD) lãi ròng gần 200 tỷ đồng, tăng 47% so với cùng kỳ, thực hiện 46% kế hoạch. Giá trị hợp đồng ký mới đạt 16.800 tỷ đồng. Khép lại quý 2 năm tài chính 2025 (từ 01/10-31/12/2024), doanh thu thuần hợp nhất của Coteccons gần 6.886 tỷ đồng, tăng 22% so với cùng kỳ; trong đó, nguồn thu chính vẫn đến từ hợp đồng xây dựng gần 6.766 tỷ đồng, tăng 20%. Tổng chi phí trong kỳ giảm 8% về còn 141 tỷ đồng giúp CTD lãi ròng hơn 106 tỷ đồng, tăng 54%. Coteccons cho biết chính sách trích lập dự phòng đối với các dự án rủi ro mà Ban lãnh đạo đã chủ động thực hiện từ năm trước đã làm giảm nhẹ được tác động của các biến động về chi phí nhân công, nguyên vật liệu xây dựng và các yếu tố vĩ mô lên chi phí giá vốn trong kỳ. Lũy kế nửa đầu năm tài chính 2025 (từ 01/07-31/12/2024), Coteccons mang về doanh thu thuần gần 11.645 tỷ đồng và lãi ròng gần 200 tỷ đồng, lần lượt tăng 19% và 47% so với cùng kỳ. CTD cũng cho biết thêm giá trị hợp đồng ký mới đạt 16.800 tỷ đồng trong 6 tháng đầu năm tài chính 2025, nâng tổng backlog từ nửa cuối năm tài chính 2025 lên gần 35.000 tỷ đồng.
- ✓ **HHV: Doanh thu, lợi nhuận 2024 tăng trưởng ấn tượng.** Năm 2024, Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng giao thông Đèo Cả (mã HHV) ghi nhận doanh thu đạt 3.308 tỷ đồng, tăng hơn 23% so với cùng kỳ và lợi nhuận sau thuế đạt 473 tỷ đồng, tăng gần 30% so với năm 2023. Theo báo cáo tài chính hợp nhất, doanh thu HHV tăng trưởng ở tất cả các lĩnh vực. Doanh thu

thu phí chiếm tỷ trọng lớn nhất với 1.914 tỷ đồng (58% tổng doanh thu), tăng khoảng 22% so với năm 2023. Trong đó, dự án Cam Lâm - Vĩnh Hảo đưa vào khai thác từ quý 2/2024 có lưu lượng trung bình hơn 8.000 lượt xe/ngày, đóng góp đáng kể vào doanh thu cho HHV. Hoạt động thi công xây lắp mang về 1.152 tỷ đồng, chiếm 34% tổng doanh thu, tăng 10% so với năm 2023 nhờ tiến độ thi công được đẩy nhanh tại các dự án trọng điểm như Quảng Ngãi - Hoài Nhơn, Cam Lâm - Vĩnh Hảo, đường nối cảng Liên Chiểu, đường ven biển Bình Định... Hoạt động quản lý vận hành ghi nhận mức tăng trưởng 125% so với năm trước nhờ HHV trúng thầu và tiếp nhận thêm các dự án Cam Lâm - Vĩnh Hảo, hầm Tam Điệp, Thung Thi, Trường Vinh... Kết thúc năm 2024, HHV ghi nhận doanh thu đạt 3.308 tỷ đồng, tăng hơn 23% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế đạt 473 tỷ đồng, tăng gần 30% so với năm 2023. Về định hướng phát triển trong thời gian tới, HHV tiếp tục theo đuổi chiến lược tăng trưởng tập trung, phát huy thế mạnh trong đầu tư, thi công xây lắp và quản lý vận hành hạ tầng giao thông.

- ✓ **VCG: Lợi nhuận hợp nhất trước thuế năm 2024 đạt 1.420 tỷ đồng.** Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ quý 4/2024 của VCG đạt 4.733 tỷ đồng, tăng 24,9%, lũy kế cả năm 2024 đạt 12.872 tỷ đồng. Lợi nhuận trước thuế hợp nhất quý IV của Vinaconex đạt 488 tỷ đồng, gấp 3,5 lần so với cùng kỳ. Lũy kế cả năm, đạt lợi nhuận hợp nhất trước thuế 1.420 tỷ đồng, gấp 3 lần so với mức 555 tỷ đồng năm 2023. Năm 2025 được đánh giá là năm thúc đẩy đầu tư công, được kỳ vọng đem lại ảnh hưởng tích cực cho các nhà thầu hàng đầu như Vinaconex. Vinaconex là nhà thầu chính tại nhiều dự án trọng điểm quốc gia. Công ty đã tham gia các gói thầu lớn tại cao tốc Bắc Nam, đường Vành đai 3 TP. HCM và Vành đai 4 Hà Nội. Có thể kể tới: Cao tốc Bắc Nam đoạn Bãi Vọt - Hàm Nghi, đoạn Vũng Áng - Bùn và đoạn Vân Phong - Nha Trang. Tại dự án sân bay Long Thành, Vinaconex tham gia bốn gói thầu lớn. Tại dự án vành đai 4 Hà Nội, Vinaconex đảm nhận gói thầu từ Km13+017,92 đến Km36+166,74. Ở vành đai 3 TP. HCM, công ty tham gia gói thầu XL5 (đoạn qua TP. Thủ Đức) cùng Tập đoàn Đạt Phương và Tập đoàn Hòa Bình, và gói thầu XL1 (đoạn qua Bình Dương) cùng Hạ tầng giao thông Đèo Cả.

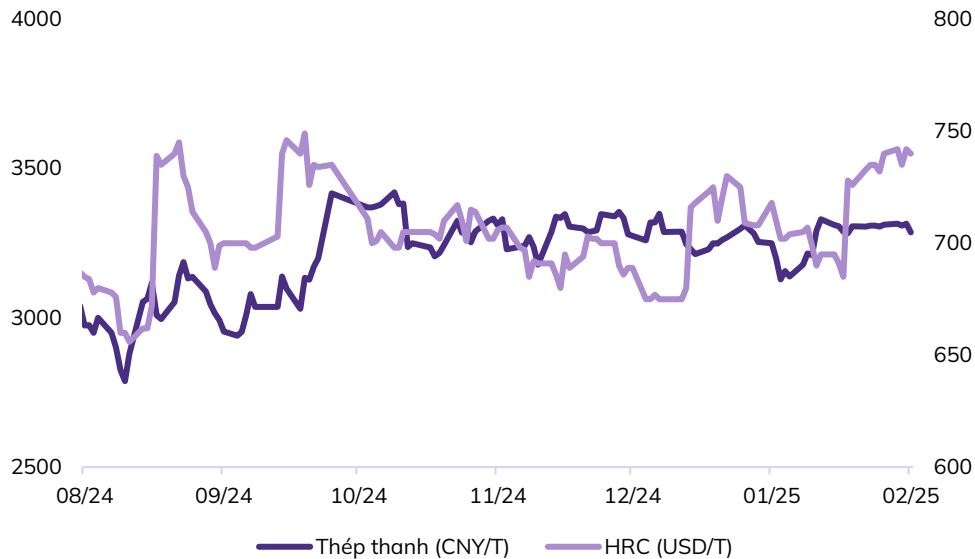
NGÀNH THÉP

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá thép giảm nhẹ.** Kết thúc phiên giao dịch 06/02, giá thép giảm về mức 3.258 CNY/tấn (-1,5% so với phiên giao dịch cuối cùng trước kỳ nghỉ Tết âm lịch).
- ✓ **Yếu tố ảnh hưởng đến giá thép tuần qua:**
 - Tại Trung Quốc, các lô hàng quặng sắt từ nước ngoài đã tăng lên vào sát Tết Nguyên đán, đặc biệt là nguồn cung từ Australia, trong khi các lô hàng từ Brazil tiếp tục bình ổn, dẫn đến tăng áp lực cung lên thị trường, theo Brecorder. Hiện nay, Australia đang trong mùa bão nên có nguy cơ bị gián đoạn việc giao hàng, theo công ty tư vấn Trung Quốc Hexun Futures. Nhà cung cấp quặng sắt hàng đầu Rio Tinto cho biết vào tuần này, họ đã bắt đầu di dời toàn bộ các tàu quặng sắt từ hai cảng phía Tây vì hai cơn bão nhiệt đới làm cản trở những nỗ lực của họ để sửa chữa cơ sở hạ tầng bị hư hại bởi một cơn bão vào tháng trước.
 - Giao dịch của các thương nhân Trung Quốc vẫn ở mức vừa phải, nhiều người chờ quan sát triển vọng thị trường sau Tết Nguyên đán. Các nhà máy thép sức mua còn khá yếu, vì một số nơi đã hoàn thành việc bổ sung hàng vào kho trước kỳ nghỉ và hàng tồn kho hiện tại đủ để đáp ứng nhu cầu sản xuất ngắn hạn.
 - Theo thống kê sơ bộ tính đến ngày 5/2, hàng tồn kho thị trường của Trung Quốc gồm thép thanh, thép dây, tấm, thép cuộn cán nóng, cán nguội ghi nhận tổng cộng 11,99 triệu tấn, tăng 26,80% so với ngày 23/1. Trong một diễn biến khác, theo dữ liệu từ Cục Thống kê Quốc gia (NBS), năm 2024, doanh thu hoạt động của sản xuất và chế biến kim loại màu

Trung Quốc là 8.132,7 tỷ nhân dân tệ, giảm 6,2% so với 2023. Chi phí hoạt động là 7.758,93 tỷ nhân dân tệ, giảm 6,1%. Và tổng lợi nhuận ghi nhận 29,19 tỷ nhân dân tệ, giảm 54,6%.

Diễn biến giá thép



Nguồn: Tradingeconomics, ABS Research

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HPG lập kỷ lục mới tại tổ hợp gang thép gần 6,8 tỷ USD.** Theo thông tin từ CTCP Tập đoàn Hòa Phát (HoSE: HPG), sản lượng thép thô tại Khu liên hợp gang thép Hòa Phát Dung Quất dự kiến sẽ đạt mốc 25 triệu tấn trong vài ngày tới. Đây là cột mốc quan trọng đánh dấu hành trình phát triển suốt 8 năm qua. Được biết, Khu liên hợp sản xuất gang thép Hòa Phát Dung Quất đã và đang đầu tư xây dựng 2 tổ hợp sản xuất thép quy mô lớn. Trong đó, Dung Quất 1 có diện tích gần 400ha, tổng vốn đầu tư 86.000 tỷ đồng với công suất thiết kế 6 triệu tấn/năm. Dự án này được triển khai từ năm 2017 và đi vào hoạt động đồng bộ từ quý 1/2021.

Hiện Tập đoàn đang dồn lực triển khai dự án Dung Quất 2, nằm liền kề Dung Quất 1 với quy mô trên 280ha và tổng vốn đầu tư 85.000 tỷ đồng. Tổ hợp này được triển khai từ năm 2022 với công suất thiết kế là 5,6 triệu tấn thép cuộn cán nóng mỗi năm. Đến nay, dự án đã hoàn thành lắp đặt thiết bị phân kỳ 1 và chuẩn bị đưa vào hoạt động thử nghiệm trong quý 1/2025, theo đúng tiến độ đề ra. Phân kỳ 2 của dự án dự kiến hoàn thành vào cuối năm 2025. Khi dự án hoàn tất, năng lực sản xuất thép thô của Hòa Phát sẽ đạt 14,5 triệu tấn/năm, trong đó có 8,6 triệu tấn thép cuộn cán nóng (HRC) chất lượng cao. Điều này không chỉ khẳng định vị thế dẫn đầu khu vực của Tập đoàn mà còn đưa Hòa Phát vào nhóm 30 nhà sản xuất thép lớn nhất thế giới.

Bên cạnh đó, HPG hiện đang nghiên cứu xây dựng dự án Dung Quất 3 ở Khu công nghiệp Hòa Tâm thuộc Khu kinh tế Nam Phú Yên, tỉnh Phú Yên với tổng vốn đầu tư khoảng 86.000 tỷ đồng. Đây cũng là căn cứ dự kiến sản xuất những thanh ray dài 50-100m cho tuyến đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam 67 tỷ USD.

- ✓ **NKG: Vượt 33% mục tiêu lợi nhuận 2024, tăng cường tích trữ hàng tồn kho.** CTCP Thép Nam Kim (mã NKG) công bố BCTC quý 4/2024 với doanh thu thuần đạt 4.469 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ năm ngoái do Công ty đẩy mạnh các kênh bán hàng trong nước và xuất khẩu. Nhờ giá vốn giảm nhẹ còn 4.168 tỷ đồng giúp lợi nhuận gộp tăng 10,1%, đạt 301 tỷ đồng.

Biên lợi nhuận gộp cũng được cải thiện từ 6,1% lên 6,7%. Kỳ này, doanh thu tài chính của NKG tăng 134%, lên 102 tỷ đồng. Tuy nhiên, chi phí tài chính cũng tăng 90% lên đến 168 tỷ đồng do chi phí lãi vay tăng và biến động tỷ giá khi doanh nghiệp đẩy mạnh xuất khẩu. Chưa kể, NKG còn chi thêm 192 tỷ đồng cho chi phí bán hàng và 27 tỷ đồng chi phí quản lý doanh nghiệp, khiến lợi nhuận sau thuế giảm 18%, chỉ còn 18 tỷ đồng trong quý 4/2024. Dù lợi nhuận quý cuối năm giảm, nhưng lũy kế năm 2024, doanh thu thuần của Nam Kim đạt 20.609 tỷ đồng, tăng 11% so với năm trước. Nhưng lợi nhuận sau thuế tăng mạnh 286%, đạt 453 tỷ đồng. Năm 2024, Thép Nam Kim đặt kế hoạch với tổng doanh thu 21.000 tỷ đồng, tăng 12,8% so với cùng kỳ và lợi nhuận trước thuế đạt 420 tỷ đồng, tăng 137,3%. Với lãi trước thuế cả năm 2024 đạt 558 tỷ đồng, Công ty đã vượt 33% mục tiêu lợi nhuận năm. Tính đến cuối năm 2024, tổng tài sản doanh nghiệp đạt 13.519 tỷ đồng, tăng hơn 10% so với hồi đầu năm, chủ yếu do Công ty tăng tích trữ hàng tồn kho với mức tăng 17%, lên 6.690 tỷ đồng. Ngoài ra, NKG đang sở hữu 391,8 tỷ đồng tiền mặt và 247 tỷ đồng đầu tư tài chính ngắn hạn.

- ✓ **HSG: Hoa Sen báo lãi tăng 60% trong quý 1 NĐTC 2024-2025.** Trong quý 1 NĐTC 2024-2025 (Q4/2024), HSG ghi nhận doanh thu thuần hơn 10.200 tỷ đồng và lãi ròng gần 166 tỷ đồng, tăng tương ứng 12,6% và 60% so với cùng kỳ. Đây là kết quả khả quan khi xét tới các công ty khác trong ngành như Nam Kim và Tôn Đông Á. Trong quý này, Hoa Sen bán được gần 500 ngàn tấn tôn mạ và ống thép, đi ngang so với quý trước và tăng 11% so cùng kỳ. Đáng chú ý, biên lợi nhuận gộp của Doanh nghiệp đạt 11,8%, cải thiện đáng kể so với mức 8,5% cùng kỳ. Điểm trừ là chi phí tài chính của Hoa Sen tăng mạnh từ gần 50 tỷ đồng lên 75 tỷ đồng, chủ yếu do lãi vay tăng mạnh.

NGÀNH DẦU KHÍ

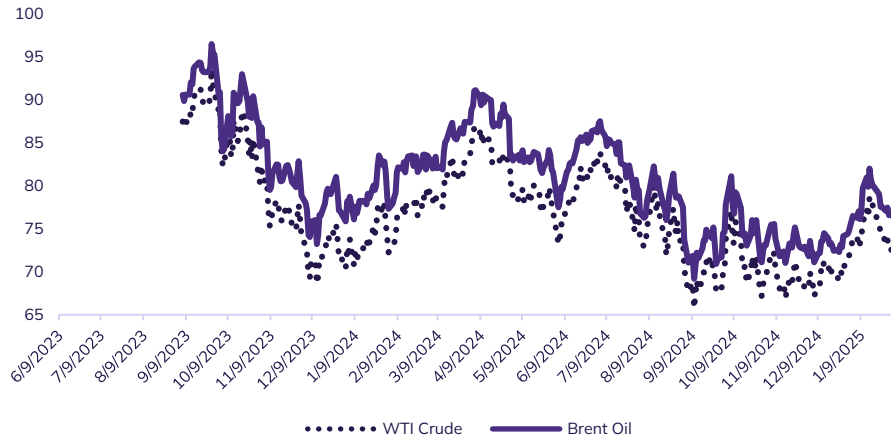
Giá dầu điều chỉnh: Tuần qua, giá dầu tiếp tục điều chỉnh sau khi chạm đỉnh 4 tháng qua vào giữa tháng 01/2025. Kết thúc phiên giao dịch ngày 06/02/2025, giá dầu Brent dừng ở 74,29 USD/thùng (-3,4% so với tuần trước) trong khi giá dầu WTI dừng ở 70,54 USD/thùng (-3,0%).

Thông tin chi phối giá dầu tuần qua:

- ✓ Giá dầu giảm sau khi Tổng thống Mỹ Donald Trump nhắc lại cam kết tăng sản lượng dầu của Mỹ khiến nhà đầu tư lo lắng. Vào ngày thứ Năm, ông Trump đã nhắc lại lời cam kết tăng sản lượng dầu của Mỹ để hạ giá hàng hoá này, cho biết nước Mỹ sẽ sản xuất nhiều dầu hơn bất kỳ ai từng thấy trước đây.
- ✓ Giá dầu giảm khi dự trữ dầu thô và xăng tại Mỹ tăng mạnh báo hiệu nhu cầu yếu hơn. Vào ngày thứ Tư, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô tại Mỹ đã tăng mạnh trong tuần trước, khi các nhà máy lọc dầu phải đối mặt với nhu cầu xăng yếu đã tiến hành bảo dưỡng. Lo ngại về cuộc chiến thương mại mới giữa Mỹ và Trung Quốc, quốc gia nhập khẩu năng lượng lớn nhất thế giới, cũng gây áp lực lên giá dầu.
- ✓ Dầu xoá bớt đà tăng sau động thái mới của Trump. Trước đó, kế hoạch thuế quan của ông Trump đối với hàng hoá từ Canada, Mexico và Trung Quốc vào ngày 28/01 đã đẩy giá dầu lên cao với các mức thuế đề xuất là 25% đối với hầu hết hàng hoá từ Canada và Mexico, trong đó mức thuế 10% đối với năng lượng nhập khẩu từ Canada và mức thuế 10% đối với hàng nhập khẩu từ Trung Quốc. Theo Bộ Năng lượng Mỹ, Canada và Mexico cùng nhau chiếm khoảng 25% lượng dầu mà các nhà máy lọc dầu của Mỹ tinh chế thành nhiên liệu như xăng và dầu sưởi ấm. Tuy nhiên, sau đó, ông Trump tạm dừng áp thuế mới đối với Mexico & Canada trong 1 tháng sau khi đạt thỏa thuận, làm giá dầu sụt giảm trở lại.
- ✓ Tuy nhiên, cũng có một số yếu tố hỗ trợ giá dầu như: 1) Giá dầu đã phục hồi sau khi Bộ Tài chính Mỹ áp đặt lệnh trừng phạt mới đối với các cá nhân và tổ chức tại nhiều khu vực pháp lý vì tạo điều kiện vận chuyển hàng triệu thùng dầu thô của Iran vào Trung Quốc. Động thái này diễn ra sau khi ông Trump vào đầu tuần này tuyên bố sẽ đưa xuất khẩu dầu của Iran về mức 0, một phần trong nỗ lực của Mỹ nhằm ngăn chặn Iran sở hữu vũ khí hạt nhân. Theo ước tính của EIA, xuất khẩu dầu

của Tehran đạt 53 tỷ USD vào năm 2023 và 54 tỷ USD vào năm 2024. Sản lượng trong năm 2024 đạt mức cao nhất kể từ năm 2018, theo dữ liệu của OPEC; 2) Giá dầu cũng được hỗ trợ bởi quyết định của tập đoàn dầu khí nhà nước Ả-rập Xê-út - Saudi Aramco là tăng giá dầu thô tháng 3 đối với người mua ở châu Á.

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



Nguồn: Investing.com, ABS Research

Tin tức ngành:

- ✓ **Giá xăng RON 95 giảm về dưới 21.000 đồng/lít:** Chiều ngày 6/2/2025, giá xăng RON 95 (loại phổ biến trên thị trường) giảm 80 đồng/lít, giá bán là 20.920 đồng/lít. Còn giá xăng E5 được điều chỉnh tăng 50 đồng/lít, giá bán ra ở mức 20.440 đồng/lít. Trong khi giá dầu diesel được điều chỉnh giảm 190 đồng/lít, giá bán ở mức 19.050 đồng/lít. Giống như các kỳ điều hành trước, ở kỳ điều hành hôm nay, liên bộ Công Thương - Tài chính không trích và cũng không chi sử dụng từ Quỹ bình ổn giá với các mặt hàng xăng dầu.
- ✓ **Ông lớn dầu khí Mỹ Murphy Oil sẽ rót thêm tiền vào Việt Nam.** Theo thông tin được đưa ra trong buổi công bố kết quả kinh doanh quý 4 năm 2024 của Murphy Oil, ông lớn dầu khí Mỹ có kế hoạch tái bổ sung đầu tư vào Việt Nam. Cụ thể, Murphy Oil lên kế hoạch rót 110 triệu USD cho hoạt động khai thác, kinh doanh sản xuất tại Việt Nam trong năm 2025, chiếm khoảng 9% trong tổng chi phí vốn của tập đoàn năm nay. Trong đó, Murphy Oil sẽ chi 90 triệu USD cho các hoạt động phát triển tại mỏ Lạc Đà Vàng và khoảng 20 triệu USD cho việc khoan khai thác mỏ dầu khí này. Mỏ Lạc Đà Vàng thuộc Lô 15-1/05 thuộc bể Cửu Long trên thềm lục địa phía Đông Nam Việt Nam (cách thành phố Vũng Tàu khoảng 120 km về phía Đông). Dự án Lạc Đà Vàng được Murphy Oil đầu tư khai thác thông qua công ty con là doanh nghiệp Dầu khí Murphy Cửu Long Tây nắm 40%, Tổng Công ty Thăm dò Khai thác dầu khí PVEP nắm 35% và SK Earthon nắm giữ 25%. Sản lượng của dự án ước tính sẽ đạt đỉnh khoảng 10 – 15 ngàn thùng/ngày. Các bên đều kỳ vọng khai thác dòng dầu đầu tiên vào quý 4 năm 2026 và phát triển dự án đến hết năm 2029 với tổng trữ lượng khai thác ước tính có thể lên khoảng trên 100 triệu thùng dầu tương đương.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **BSR - Tình hình triển khai dự án mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất (cập nhật ngày 6/2/2025).** Ngày 4/2/2025 (tức ngày mừng 7 Tết Ất Ty), Tổng Giám đốc Công ty cổ phần Lọc hóa dầu Bình Sơn (BSR) Nguyễn Việt Thắng đã làm việc với Ban Quản lý dự án Nâng cấp Mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất về tình hình triển khai dự án. Tính đến nay, tiến độ tổng thể hợp đồng tư vấn thiết kế kỹ thuật điều chỉnh (FEED) đang ở tháng thứ 4/7 theo kế hoạch. Ban Quản lý dự án đã hoàn

thành công tác lựa chọn nhà thầu, ký hợp đồng cung cấp bản quyền công nghệ với các nhà bản quyền Axens (Pháp), UOP, Merichem (Mỹ), KT Tech (Ý), Worley Nederland B.V (Hà Lan) cho các phân xưởng công nghệ bản quyền của dự án. BSR, tư vấn FEED và các nhà bản quyền đã hoàn thành họp khởi động (kick-off meeting) triển khai hợp đồng cung cấp bản quyền công nghệ. Hiện nay, các nhà bản quyền đang triển khai công tác thiết kế công nghệ bản quyền BEDP, đảm bảo đồng bộ với triển khai thiết kế FEED. BSR đã lựa chọn HSBC là Ngân hàng điều phối các khoản vay tín dụng hỗ trợ xuất khẩu (ECAs) cho dự án và đang thực hiện các bước chuẩn bị tiếp theo cho công tác thu xếp vốn vay tín dụng xuất khẩu. BSR đã lựa chọn và ký hợp đồng tư vấn thu xếp vốn cho dự án với Ngân hàng Pvccombank (ngày 25/11/2024). Ngày 11/12/2024, BSR và Pvccombank đã tổ chức họp khởi động triển khai hợp đồng tư vấn thu xếp vốn cho dự án. Nhiệm vụ trọng tâm năm 2025, Ban Quản lý dự án sẽ phấn đấu đạt các mốc tiến độ như: 1) Thẩm định, phê duyệt thiết kế FEED; 2) Phê duyệt hồ sơ mời thầu EPC; 3) Lựa chọn nhà thầu EPC; 4) San lấp mặt bằng. Phát biểu tại buổi làm việc, Tổng Giám đốc BSR Nguyễn Việt Thắng nhấn mạnh: 2025 là năm mà đất nước chuyển mình mạnh mẽ, phấn đấu đạt GDP trên 8%, làm nền tảng để tăng trưởng 2 con số giai đoạn 2026 - 2030, vì vậy, công tác đầu tư dự án nâng cấp mở rộng Nhà máy Lọc dầu Dung Quất cần sự khẩn trương với tốc độ nhanh hơn nữa nhưng vẫn đảm bảo kỹ thuật, dự toán chi phí và an toàn

- ✓ **GAS - PV GAS khẩn trương đầu tư nâng công suất Kho LNG Thị Vải lên 3 triệu tấn.** Ngay từ đầu năm 2025, lãnh đạo PV GAS đã chủ động lập kế hoạch quản trị cũng như quán triệt công việc triển khai trong năm. Hiện nay, PV GAS đã hoàn thành cơ bản công tác chuẩn bị đầu tư nâng công suất kho LNG Thị Vải lên 3 triệu tấn, dự kiến ký hợp đồng EPC vào cuối năm 2025; chủ động triển khai nâng công suất kho Thị Vải lên 7,7 triệu m³ khí/ngày bằng việc tối ưu hóa các hạ tầng đầu tư sẵn có, đảm bảo cung cấp khí cho các nhà máy điện và các hộ tiêu thụ; đồng thời tích cực nghiên cứu đầu tư kho nổi để nâng công suất cấp khí LNG khu vực Đông Nam bộ lên 22-23 triệu m³. Về việc kinh doanh hạ tầng, PV GAS chuẩn bị thành lập Chi nhánh PV GAS Logistics để tối ưu hoá chuỗi cung cấp khí hiện hữu;...Phát biểu chỉ đạo tại buổi làm việc, Chủ tịch HĐQT Petrovietnam Lê Mạnh Hùng đánh giá cao PV GAS đã chủ động hoạch định kế hoạch quản trị năm 2025, đề ra phương hướng, giải pháp và bắt tay triển khai thực hiện từ sớm, qua đó thể hiện sự quyết tâm của tập thể ban lãnh đạo đối với công tác năm. Liên quan kế hoạch, chiến lược phát triển của đơn vị trong năm 2025 cũng như giai đoạn tới, Chủ tịch HĐQT Petrovietnam lưu ý một số vấn đề như: lập biểu đồ thực hiện kế hoạch năm để quản trị; tập trung triển khai các công tác đầu tư liên quan LNG; đầu tư kinh doanh hạ tầng; nhanh chóng triển khai dự án đầu tư nâng công suất Kho LNG Thị Vải lên 3 triệu tấn; thống nhất về việc hình thành bộ phận quản lý kinh doanh khai thác hạ tầng, tăng tính cạnh tranh;...

NGÀNH ĐIỆN

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **POW – Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 chính thức hòa lưới điện quốc gia.** Vào lúc 11 giờ 11 phút ngày 5/2/2025, Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 - nhà máy điện khí LNG đầu tiên của Việt Nam đã thành công hòa lưới điện quốc gia, đạt công suất 50 MW. Đây là lần đầu tiên dự án phát điện lên lưới điện quốc gia để bắt đầu quá trình chạy thử nghiệm. Dự kiến vào tháng 7/2025, sau khi đáp ứng các yêu cầu về kỹ thuật, Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 sẽ được đưa vào vận hành thương mại. Trước đó, Nhà máy đã hoàn thành công tác đốt lửa lần đầu vào ngày 11/1/2025, chạy vận hành chế độ không tải ở tốc độ 3.000 vòng/phút, đánh dấu cột mốc quan trọng trong quá trình đưa dự án điện LNG đầu tiên của Việt Nam vào hoạt động. Tính đến hết tháng 1/2025, tổng tiến độ dự án Nhơn Trạch 3 và 4 đã đạt gần 96%. Nhà máy điện Nhơn Trạch 3 và 4 là một trong những dự án nhà máy điện khí LNG trọng điểm quốc gia được xây dựng tại xã Phước Khánh, huyện Nhơn Trạch, tỉnh Đồng Nai. Tổng công suất của 2 nhà máy là 1.624 MW, do PV Power làm chủ đầu tư. Dự án được thực hiện bởi Liên danh tổng thầu EPC Samsung C&T – Lilama.

- ✓ **POW - PV Power (POW) thoát lỗ quý 4/2024 nhờ khoản thu bồi thường bảo hiểm trị giá hơn 1.000 tỷ đồng.** Trong quý cuối năm, POW ghi nhận doanh thu thuần đạt gần 8.500 tỷ đồng, tăng 25% so với cùng kỳ. Tuy nhiên, giá vốn tăng mạnh tới 43%, dẫn đến lãi gộp chỉ còn 539 tỷ đồng, chưa bằng 50% so với cùng kỳ năm ngoái. Ngoài ra, doanh thu tài chính của POW báo âm 264 triệu đồng vì giảm chênh lệch tỷ giá chưa thực hiện, trong khi chi phí tài chính tăng vọt 29% lên gần 310 tỷ đồng. Mặc dù chi phí quản lý doanh nghiệp đã được tiết giảm một nửa còn 394 tỷ đồng, nhưng POW vẫn ghi nhận lỗ thuần 164 tỷ đồng trong khi cùng kỳ lãi 408 tỷ đồng. Đáng chú ý, POW có khoản lợi nhuận khác tới hơn 413,8 tỷ đồng, gấp 18 lần cùng kỳ, chủ yếu nhờ khoản thu bồi thường bảo hiểm tới hơn 1.000 tỷ đồng. Kết quả là, POW ghi nhận lợi nhuận sau thuế đạt 234,9 tỷ đồng, giảm 41% so với cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế cả năm 2024, POW ghi nhận doanh thu thuần đạt 30.179 tỷ đồng, tăng 7% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế đạt 1.345 tỷ đồng, tăng nhẹ 5% so với cùng kỳ
- ✓ **REE - Lãi quý 4/2024 tăng 35% nhờ mảng cơ điện lạnh được cải thiện.** CTCP Cơ điện lạnh (mã REE) mới công bố BCTC quý 4/2024 với doanh thu thuần đạt 2.334 tỷ đồng, tăng 13% so với cùng kỳ năm ngoái. Do giá vốn cũng tăng 15%, dẫn đến lợi nhuận gộp doanh nghiệp đạt 1.015 tỷ đồng, tăng 10% so với cùng kỳ. Kỳ này, doanh thu tài chính của REE tăng đến 32%, lên mức 108 tỷ đồng. Trong khi đó, chi phí tài chính lại được tiết giảm 26%, chỉ còn 190 tỷ đồng, chủ yếu do chi phí lãi vay giảm. REE báo lãi sau thuế quý 4/2024 đạt 883 tỷ đồng, tăng 37% so với cùng kỳ. Riêng lợi nhuận sau thuế công ty mẹ đạt 679 tỷ đồng, tăng 35%. Đáng chú ý, lợi nhuận mảng cơ điện lạnh trong quý 4/2024 đạt 78,4 tỷ đồng trong khi cùng kỳ năm trước lỗ 76 tỷ đồng. Nguyên nhân do thị trường bất động sản hồi phục và khởi sắc, các dự án hạ tầng tăng tốc đã tạo điều kiện thuận lợi cho mảng cơ điện lạnh ghi nhận được doanh thu, lợi nhuận khả quan, hợp đồng dự án của mảng này và khả năng thu hồi công nợ được cải thiện. Dù kết quả quý 4 tăng trưởng tích cực, nhưng tính chung cả năm 2024, REE vẫn giảm 2% về doanh thu so với năm 2023, xuống còn 8.384 tỷ đồng và giảm 14% về lợi nhuận, về mức 2.397 tỷ đồng. Trong đó, lợi nhuận công ty mẹ giảm 9%, còn 1.994 tỷ đồng.

NGÀNH HÓA CHẤT

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **DGC - Động thái bất ngờ của Dragon Capital khi Hóa chất Đức Giang lãi hơn 3.100 tỷ đồng năm 2024.** Nhóm quỹ ngoại Dragon Capital vừa có động thái thoái vốn tại Công ty CP Tập đoàn Hóa chất Đức Giang (HoSE: DGC) khi bán ra tổng cộng 455.000 cổ phiếu vào ngày 3/2/2025. Sau giao dịch, tỷ lệ sở hữu của Dragon Capital tại DGC giảm từ 8,08% xuống còn 7,96%, tương đương hơn 30,2 triệu cổ phiếu. Đáng chú ý, động thái này diễn ra trong bối cảnh Hóa chất Đức Giang vừa công bố báo cáo tài chính quý 4/2024 với kết quả kinh doanh ổn định. Doanh thu thuần đạt 2.418 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với cùng kỳ. Nhờ giá vốn giảm mạnh hơn, lợi nhuận gộp tăng 13% lên 887 tỷ đồng. Dù doanh thu tài chính giảm 13% và chi phí bán hàng, quản lý doanh nghiệp tăng, công ty vẫn ghi nhận lợi nhuận sau thuế 787 tỷ đồng, tăng 6% so với cùng kỳ năm trước. Lũy kế năm 2024, Hóa chất Đức Giang đạt doanh thu thuần 9.865 tỷ đồng (+1,2% svck), lợi nhuận sau thuế 3.110 tỷ đồng (-4,1% svck), lần lượt hoàn thành 97% chỉ tiêu doanh thu và vượt kế hoạch lợi nhuận năm.
- ✓ **DCM – LNST quý 4/2024 giảm sâu, Đạm Cà Mau vẫn vượt kế hoạch kinh doanh cả năm.**
 - Công ty Cổ phần Phân bón Dầu khí Cà Mau (Đạm Cà Mau - HoSE: DCM) công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 4/2024 với doanh thu thuần đạt hơn 4.214 tỷ đồng, tăng 18% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn tăng tới 31% khiến lãi gộp của công ty còn 680 tỷ đồng, thấp hơn cùng kỳ 21%. Trong kỳ, doanh thu tài chính tăng 13%, lên hơn 119 tỷ đồng. Tuy nhiên, chi phí bán hàng tăng mạnh và neo cao tới 371 tỷ đồng, hơn cùng kỳ 71%. Trừ các chi phí, Đạm Cà Mau lãi sau thuế quý 4/2024 đạt 285,5 tỷ đồng, giảm 43% so với quý 4/2023. Dù quý 4 giảm sâu song bức tranh kinh doanh của

Đạm Cà Mau năm qua vẫn tươi sáng. Tính chung cả năm 2024, Đạm Cà Mau ghi nhận 13.455 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 7% so với năm trước; lãi sau thuế hơn 1.341 tỷ đồng, tăng 20% svck. Theo kế hoạch kinh doanh điều chỉnh, Đạm Cà Mau đặt mục tiêu doanh thu và lợi nhuận trước thuế năm 2024 lần lượt là 13.605 tỷ đồng và 1.222 tỷ đồng. Với kết quả đạt được, Đạm Cà Mau đã vượt cả mục tiêu doanh thu và lợi nhuận đề ra.

- Trong một diễn biến khác, Đạm Cà Mau vừa cho biết đã đàm phán xuất bán thành công 05 tàu hàng với tổng cộng 100.000 tấn ure, bao gồm 30.000 tấn xuất khẩu đến Australia – thị trường phân bón khó tính hàng đầu thế giới. Trước đó, từ đầu năm 2024, sản phẩm phân bón của Đạm Cà Mau đã chính thức có mặt tại Australia. Đại diện Đạm Cà Mau cho biết, sau khi xuất khẩu thành công các chuyến hàng lần này đến Australia, công ty sẽ có cơ hội đạt xếp hạng cao nhất (level 1) cho mặt hàng phân bón nhập khẩu vào thị trường này. Công ty cũng là doanh nghiệp Việt Nam đầu tiên đạt chứng chỉ xuất khẩu phân bón hàng rời, đưa mặt hàng chủ lực là ure hạt đục vào thị trường Australia.

NGÀNH BÁN LẺ VÀ HÀNG TIÊU DÙNG

Tin tức doanh nghiệp:

✓ MWG:

- **Lợi nhuận hồi phục, kế hoạch kinh doanh 2025 tham vọng.** Quý 4/2024, Thế Giới Di Động ghi nhận doanh thu thuần đạt 34.574 tỷ đồng, tăng 10% svck năm trước. Sau khi trừ các khoản chi phí, doanh nghiệp bán lẻ này lãi sau thuế 852 tỷ đồng, gấp hơn 9 lần so với mức nền thấp cùng kỳ 2023. Lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ trong quý 4/2024 đạt hơn 847 tỷ đồng, cũng gấp hơn 9 lần so với năm 2023. Lũy kế cả năm 2024, Thế Giới Di Động ghi nhận doanh thu thuần đạt 134.341 tỷ đồng, tăng 14% svck, trung bình mỗi ngày thu về khoảng 368 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế đạt 3.733 tỷ đồng, cao gấp hơn 22 lần so với nền thấp cùng kỳ 2023. Với kết quả đạt được, doanh nghiệp đã vượt 7% kế hoạch doanh thu và vượt tới 56% mục tiêu lợi nhuận sau thuế cả năm đề ra. Công ty cũng đã công bố Nghị quyết HĐQT thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 để trình ĐHĐCĐ thường niên 2025. Trong đó, doanh thu thuần mục tiêu đạt 150.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế 4.850 tỷ đồng, lần lượt tăng 12% và 30% so với thực hiện trong năm trước. Nếu hoàn thành 100% mục tiêu đã đề ra, MWG sẽ ghi nhận năm có doanh thu cao kỷ lục kể từ khi hoạt động, đồng thời lợi nhuận cùng hồi phục về sát đỉnh 4.900 tỷ hồi năm 2021.
- **Lỗ lũy kế hơn 1.000 tỷ đồng, MWG đặt mục tiêu sớm đạt điểm hoà vốn chuỗi nhà thuốc An Khang.** Trong buổi gặp nhà đầu tư mới đây, ông Đoàn Văn Hiếu Em, Thành viên HĐQT của Thế Giới Di Động cho biết, chuỗi nhà thuốc An Khang đã hoàn tất giai đoạn thu gọn mô hình và sắp tới sẽ tập trung hoàn thiện mô hình kinh doanh, đồng thời không loại trừ việc tìm kiếm các cơ hội gia tăng nguồn lực để phát triển thêm. Theo định hướng kinh doanh năm 2025 mới được công bố, MWG cho biết, sau quá trình tái cấu trúc mạnh mẽ, thu gọn quy mô hướng tới vận hành hiệu quả, công ty bước vào giai đoạn hoàn thiện danh mục thuốc, nâng cao chuyên môn dược và tích cực bổ sung năng lực vận hành trong năm 2025. Tập trung vào “chất” của từng nhà thuốc và đặt mục tiêu đạt điểm hòa vốn vào quý 2/2025, sau đó cân nhắc mở rộng thêm chậm và chắc. “Định hướng phát triển của An Khang là trở thành chuỗi nhà thuốc “tử tế” và hướng tới việc chăm sóc sức khoẻ của khách hàng”, lãnh đạo Thế Giới Di Động cho biết thêm.
- **Kinh doanh tiền chẵn kém ngân hàng, Thế Giới Di Động đem 40.000 tỷ đầu tư tài chính, thu lãi ngổ ngang.** Năm 2024, Thế Giới Di Động ghi nhận lãi từ tiền gửi, cho vay và trái phiếu cao kỷ lục, gần 2.200 tỷ đồng. Trong khi đó, các chi phí liên quan đến lãi vay và thu xếp khoản vay lại giảm mạnh do mặt bằng lãi suất thấp hơn và sự chuyển dịch cơ cấu các dư nợ vay từ dài hạn sang ngắn hạn. Tại ngày cuối năm 2024, doanh nghiệp này không còn nợ vay dài hạn, giảm 6.000 tỷ sau một năm. Kết quả, hoạt động kinh doanh tiền mang về cho doanh nghiệp của ông Nguyễn Đức Tài gần

1.000 tỷ đồng lợi nhuận trong năm 2024, tăng mạnh so với năm trước và là mức cao kỷ lục. Con số này thực tế còn chưa phản ánh hết hiệu quả đầu tư tài chính của Thế Giới Di Động do một phần chi phí lãi vay là để phục vụ hoạt động kinh doanh cốt lõi.

- **Thế giới Di động giải thể loạt công ty con trong năm 2024.** Báo cáo tài chính hợp nhất quý 4/2024 của CTCP Đầu tư Thế Giới Di Động ghi nhận việc ngưng hoạt động 5 công ty con, và đang trong quá trình làm thủ tục giải thể. Đáng chú ý, hầu hết các công ty bị đóng cửa đều hoạt động trong mảng thương mại điện tử và logistic, hai lĩnh vực từng được kỳ vọng sẽ mở ra hướng đi mới cho Thế giới Di động nhưng lại không đạt được hiệu quả như mong muốn. Danh sách 5 công ty con ngưng hoạt động gồm:

1. CTCP Thế giới số Trần Anh
2. MWG (Cambodia) Co., Ltd
3. CTCP 4K Farm
4. CTCP Logistics Toàn Tín
5. Công ty TNHH Vui Vui

- ✓ **PNJ - Thông báo ngày ĐKCC để thực hiện quyền tham dự ĐHCĐ thường niên năm 2025 và tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2024 bằng tiền.** Theo đó ngày đăng ký cuối cùng là ngày 11/2/2025. Ngày thanh toán cổ tức 6% là ngày 10/3/2025. Thời gian tổ chức ĐHCĐ sẽ diễn ra trong tháng 4/2025.
- ✓ **DGW - Lợi nhuận quý 4 của Digiworld cao nhất từ đầu 2023.** CTCP Thế Giới Số vừa công bố BCTC hợp nhất quý 4/2024 với doanh thu thuần đạt 5.859 tỷ đồng, tăng 21% svck năm trước. Trong kỳ, Digiworld ghi nhận doanh thu tăng trưởng cao tại tất cả các ngành hàng. Cụ thể, ngành hàng máy tính xách tay và máy tính bảng đạt doanh thu 1.144 tỷ đồng, tăng 7% svck; ngành hàng điện thoại di động ghi nhận doanh thu 2.687 tỷ đồng, tăng 22% svck; ngành hàng thiết bị văn phòng đạt doanh thu 1.367 tỷ đồng, tăng 22% svck; ngành hàng thiết bị gia dụng ghi nhận doanh thu tăng 56% svck, đạt 364 tỷ đồng; ngành hàng tiêu dùng đạt doanh thu 297 tỷ đồng, tăng 38% svck. Sau khấu hao chi phí và thuế, công ty báo lãi 140 tỷ đồng, tăng mạnh 57% svck, đánh dấu kỳ có lợi nhuận cao nhất trong 8 quý gần đây. Lũy kế năm 2024, Digiworld ghi nhận 22.078 tỷ đồng doanh thu thuần và 444 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, tăng lần lượt 17% và 25% svck.
- ✓ **FRT - Doanh thu và lợi nhuận của FPT Retail năm 2024 vượt mục tiêu.** Công ty Cổ phần Bán lẻ Kỹ thuật số FPT cho biết doanh thu cả năm 2024 đạt 40.104 tỷ đồng, tăng 26% so với năm 2023 và vượt kế hoạch năm. Trong đó, doanh thu online toàn công ty đạt 7.165 tỷ đồng, tăng 23% so với năm 2023. Sau khi trừ đi các khoản chi phí phát sinh trong hoạt động kinh doanh, hãng bán lẻ này thu về 527 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế, cải thiện mạnh so với mức lỗ lớn của năm 2024 và cao gấp 4 lần so với kế hoạch năm đã đề ra. Con số này cũng tiệm cận với mức lợi nhuận cao kỷ lục mà FPT Retail từng đạt được trong năm 2021. Xét theo cơ cấu doanh thu, chuỗi bán lẻ thiết bị công nghệ FPT Shop đem về cho FPT Retail khoản doanh thu 15.126 tỷ đồng, giảm 7% so với năm 2023, chiếm 37,7% tổng doanh thu. Đại diện FPT Retail cho biết, sau đợt tái cấu trúc toàn diện và cải thiện vận hành qua từng quý, kết quả kinh doanh có những bước tiến tích cực, FPT Shop đã ghi nhận quý thứ hai liên tiếp có lợi nhuận. Trong khi đó, chuỗi nhà thuốc FPT Long Châu ghi nhận mức tăng trưởng lên tới 59% trong năm 2024, đem về cho FPT Retail khoản doanh thu 25.320 tỷ đồng, tương đương 63% tổng doanh thu hợp nhất.

NGÀNH LƯƠNG THỰC – THỰC PHẨM

Tin tức ngành:

- ✓ **Sản lượng đường của Ấn Độ giảm 15,5% trong 3 tháng đầu niên vụ 2024/25.** Các nhà máy đường Ấn Độ đã sản xuất 9,54 triệu tấn đường trong 3 tháng đầu niên vụ 2024/25 (kể từ khi bắt đầu mùa vụ vào ngày 01/10/2024), giảm 15,5% svck vụ trước, do năng suất mía giảm ở ba bang sản xuất lớn nhất. Ấn Độ là quốc gia sản xuất đường lớn thứ hai thế giới sau Brazil. Sản lượng thấp hơn ở quốc gia này dập tắt hy vọng được phép xuất khẩu đường trong mùa vụ kết thúc vào tháng 9/2025. Trong ba tháng đầu niên vụ 2024/25, sản lượng đường ở bang Maharashtra phía Tây đã giảm 21,5% svck vụ trước xuống còn 3 triệu tấn; sản lượng đường ở bang lân cận Karnataka giảm 18,1% xuống còn 2 triệu tấn; còn ở bang Uttar Pradesh phía bắc, sản lượng đường đã giảm 4,5% xuống còn 3,28 triệu tấn, theo Hiệp hội các nhà sản xuất đường và năng lượng sinh học Ấn Độ (ISMA). Cũng theo thông tin từ ISMA, tính đến cuối tháng 12/2024, đã có 493 nhà máy đường trong nước đã bắt đầu hoạt động, giảm so với 512 nhà máy hoạt động trong cùng kỳ năm trước đó. Maharashtra, Karnataka và Uttar Pradesh chiếm hơn 80% tổng sản lượng đường của cả nước, năng suất mía thấp hơn ở các bang này khiến các đại lý thương mại phải giảm ước tính sản lượng cho niên vụ 2024/25. Năng suất mía ở bang Maharashtra và Karnataka bị sụt giảm do hạn hán hồi năm ngoái, trong khi bệnh thối đỏ ở bang Uttar Pradesh đã làm giảm năng suất. Sản lượng thấp hơn mức kỳ vọng, khiến xuất khẩu trong mùa hiện tại trở nên khó khăn.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **MSN - Tập đoàn Masan lãi ròng gấp 14 lần trong Q4/2024.** Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan vừa công bố báo cáo tài chính chưa kiểm toán của quý 4 năm 2024 và cả năm 2024. Trong quý 4/2024 doanh thu thuần của Masan Group đạt 22.666 tỷ đồng, tăng 9,1% svck. Lợi nhuận sau thuế sau phân bổ cho cổ đông thiểu số ghi nhận mức tăng trưởng mạnh mẽ, gấp gần 14 lần svck năm trước, đạt 691 tỷ đồng. Lũy kế năm 2024, doanh thu thuần đạt 83.178 tỷ đồng, tăng 6,3% svck. Lợi nhuận cả năm 2024 đạt 1.999 tỷ đồng, tăng gần 378% svck năm trước.
- ✓ **MML - Chủ thương hiệu thịt ủ mát MEATDeli kiếm về hơn 21 tỷ đồng doanh thu mỗi ngày.** Trong Q4/2024, CTCP Masan MEATLife báo lãi ròng gần 99 tỷ đồng, đánh dấu quý thứ hai liên tiếp có lãi, sau chuỗi thua lỗ bắt đầu từ quý 1/2022. Tính chung cả năm 2024, Masan MeatLife mang về gần 7.650 tỷ đồng doanh thu thuần trong năm 2024, tương đương hơn 21 tỷ đồng mỗi ngày. Công ty lãi ròng hơn 27 tỷ đồng, tích cực hơn đáng kể so với việc phải chịu lỗ gần 386 tỷ đồng trong năm 2023. Công ty cho biết, trong năm 2024, doanh thu từ mảng thịt tươi và thịt chế biến tăng 15,4%, doanh thu từ mảng trang trại giảm 7,3%, do việc tái cấu trúc mảng trang trại để chuyển trọng tâm sang hoạt động kinh doanh trực tiếp đến người tiêu dùng.
- ✓ **MCH - Masan Consumer báo lãi kỷ lục hơn 7.900 tỷ đồng trong năm 2024.** Theo BCTC hợp nhất quý 4/2024 vừa công bố, CTCP Hàng tiêu dùng Masan ghi nhận doanh thu quý 4 và năm 2024 lần lượt hơn 8.900 tỷ đồng và gần 30.900 tỷ đồng (mức cao kỷ lục), tăng trưởng hơn 5% và hơn 9% svck năm trước. Theo MCH, kết quả tích cực trên được thúc đẩy bởi việc triển khai chiến lược cao cấp hóa trong ngành hàng thực phẩm tiện lợi và gia vị, đổi mới trong ngành hàng đồ uống. Doanh thu từ các thị trường quốc tế cũng tích cực khi đạt mức tăng hơn 22% svck. Lãi ròng của MCH tăng nhẹ trong quý 4/2024, đạt hơn 2.300 tỷ đồng. Lũy kế năm 2024, công ty lãi sau thuế hơn 7.920 tỷ đồng, tăng hơn 10% so với năm trước và cũng là mức cao kỷ lục của doanh nghiệp.
- ✓ **DBC - Trùm chăn nuôi Dabaco lãi đậm.** Giống như kết quả ước lãi đã công bố, trùm chăn nuôi Dabaco có năm đạt lợi nhuận cao thứ 3 lịch sử niềm yết, cao gấp hàng chục lần mức nền thấp cùng kỳ. Trong quý 4, Dabaco báo doanh thu tăng mạnh 38% svck, đạt hơn 3,6 ngàn tỷ đồng; lãi ròng gần 239 tỷ đồng, gấp gần 37 lần cùng kỳ. Lũy kế 12 tháng, trùm chăn nuôi đạt gần 13,6 ngàn tỷ đồng doanh thu, tăng 22% so với năm trước; lãi ròng 769 tỷ đồng, gấp gần 31 lần cùng kỳ. Đây

là năm đạt lợi nhuận cao thứ 3 lịch sử của Dabaco (chỉ thấp hơn giai đoạn 2020-2021). Kết quả này cũng tương ứng với 54% mục tiêu doanh thu, và vượt 5,4% kế hoạch lãi sau thuế được ĐHCĐ thông qua.

- ✓ **BAF lập kỷ lục lợi nhuận.** Trong quý 4, BAF đạt doanh thu hơn 1,6 ngàn tỷ đồng, đi ngang svck, nhưng giá vốn lại đi lùi tới 12%. Nhờ vậy, lãi gộp đạt 230 tỷ đồng, gấp 5,5 lần cùng kỳ. Trong đó, sản lượng bán heo đạt hơn 140 ngàn con, với heo thịt chiếm đa số nhờ phát triển mạnh quy mô tổng đàn, giúp doanh thu mảng này tăng trưởng 185%, đạt gần 958 tỷ đồng. Biên lãi gộp cải thiện mạnh từ 2,5% lên 14%, riêng mảng chăn nuôi là 22%. Luỹ kế cả năm, BAF đạt hơn 5,5 ngàn tỷ đồng doanh thu, tăng trưởng 7%; lãi ròng 323 tỷ đồng, gấp 12 lần năm trước. Đây là mức lợi nhuận kỷ lục của doanh nghiệp kể từ khi niêm yết. So với kế hoạch từ ĐHCĐ 2024, doanh nghiệp vượt cả hai chỉ tiêu doanh thu và lãi sau thuế của cả năm.

NGÀNH THỦY SẢN

Tin tức ngành:

- ✓ **Tháng đầu năm xuất khẩu thủy sản tăng khả quan, nhưng thách thức từ thị trường Mỹ và Trung Quốc.** Thông tin từ Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP), tháng 1/2025, tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản của Việt Nam đạt 774,3 triệu USD, tăng 3,3% svck năm 2024. Đây là một kết quả khả quan khi Tết Nguyên Đán rơi vào cuối tháng 1, đã tác động đáng kể đến kết quả xuất khẩu.
 - Mặt hàng tôm tiếp tục là mặt hàng có sự tăng trưởng mạnh mẽ nhất trong tháng 1/2025, với giá trị xuất khẩu đạt 273,3 triệu USD, tăng 13% svck, chiếm 35,3% tổng kim ngạch xuất khẩu thủy sản. Thị trường Trung Quốc, một trong những đối tác lớn của tôm Việt Nam, đang đối mặt với sự giảm sút trong nhu cầu tiêu thụ. Sự cạnh tranh từ các sản phẩm thủy sản giá rẻ hơn và sự ưu tiên tiêu thụ các mặt hàng thực phẩm khác có thể ảnh hưởng đến xuất khẩu tôm sang Trung Quốc của Việt Nam trong những tháng tiếp theo.
 - Mặt hàng cá tra Việt Nam tiếp tục gặp khó khăn trong tháng đầu năm 2025, với giá trị xuất khẩu đạt 141,9 triệu USD, giảm 13,9% svck, dù giá cá tra có sự tăng trưởng mạnh do nguồn cung hạn chế. Mặc dù nhu cầu từ các thị trường như Trung Quốc và EU vẫn ổn định, sự thiếu hụt cá giống và các biến động về thuế quan quốc tế, đặc biệt là các chính sách áp dụng thuế chống bán phá giá, có thể gây ảnh hưởng tiêu cực đến khả năng tăng trưởng của xuất khẩu cá tra trong năm nay.
 - Ngành cá ngừ Việt Nam đối mặt với sự giảm sút trong xuất khẩu trong tháng 1/2025, với giá trị xuất khẩu đạt 71,2 triệu USD, giảm 10,2% svck. Tuy nhiên, với sự tăng trưởng ổn định của nhu cầu tiêu thụ các sản phẩm cá ngừ tại các thị trường như Mỹ và EU, ngành cá ngừ dự kiến sẽ có cơ hội phục hồi trong năm 2025.

Cũng theo Hiệp hội Chế biến và Xuất khẩu Thủy sản Việt Nam (VASEP), năm 2025, thị trường thủy sản toàn cầu dự báo sẽ có nhiều biến động, với các yếu tố như thay đổi thói quen tiêu dùng, chính sách thuế quan và biến động cung cầu ảnh hưởng đến xuất khẩu thủy sản Việt Nam. Đặc biệt, sự giảm sút trong nhu cầu tại các thị trường lớn như Trung Quốc và Mỹ sẽ đặt ra thách thức lớn đối với các sản phẩm như tôm, cá tra và cá ngừ. Tuy nhiên, với việc gia tăng nhu cầu từ các thị trường ASEAN và các chính sách thuế quan hỗ trợ từ các quốc gia lớn, ngành thủy sản Việt Nam vẫn có thể duy trì đà tăng trưởng trong năm 2025.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VHC - Lợi nhuận năm 2024 tăng mạnh.** Trong BCTC hợp nhất vừa công bố, trong quý 4/2024, doanh thu Vĩnh Hoàn tăng trưởng 34% svck, đạt hơn 3.200 tỷ đồng. Cùng đó, giá vốn cũng tăng 22%. Các chi phí cũng đồng loạt tăng, đặc biệt là chi

phí quản lý doanh nghiệp tăng tới 48%. Sau thuế, doanh nghiệp ghi nhận lợi nhuận 441 tỷ đồng, tăng gần 5 lần svck. Trong giải trình, công ty cho biết lợi nhuận tăng mạnh là do giá bán nhóm sản phẩm cá tra tăng và sản lượng tăng. Lũy kế cả năm 2024, doanh thu VHC đạt 12.535 tỷ đồng, tăng 25% svck, lợi nhuận lũy kế đạt 1.234 tỷ đồng, tăng 34% svck. Năm 2024, Vĩnh Hoàn đặt kế hoạch kinh doanh với 2 kịch bản, kịch bản cao và kịch bản cơ bản. Đối với kịch bản cơ bản, Vĩnh Hoàn lên kế hoạch doanh thu 10.700 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ dự kiến 800 tỷ đồng. Đối với kịch bản cao, doanh thu dự kiến 11.500 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ dự kiến 1.000 tỷ đồng. Như vậy, kết thúc năm 2024, Vĩnh Hoàn đã vượt kế hoạch lợi nhuận đối với cả 2 kịch bản kinh doanh đã đề ra.

- ✓ **FMC - Sao Ta khởi động tháng đầu năm với doanh số gần 26 triệu USD, tăng trưởng 35% svck.** Theo báo cáo mới công bố của CTCP Thực phẩm Sao Ta, sản xuất và tiêu thụ tôm thành phẩm trong tháng 1/2025 đều tăng trưởng mạnh svck năm trước. Cụ thể, sản lượng tôm thành phẩm đạt 1.444 tấn, tăng 15% svck, trong khi sản lượng tiêu thụ đạt 2.297 tấn, tăng 42% so với tháng 1/2024. Ngược lại, mảng nông sản ghi nhận sự sụt giảm đáng kể. Sản xuất nông sản thành phẩm trong tháng chỉ đạt 45 tấn, giảm 31% svck, còn sản lượng tiêu thụ giảm sâu 72% svck, xuống còn 52 tấn. Nhưng nhìn chung, doanh số tháng 1 của FMC vẫn đạt 25,9 triệu USD, tăng 35% so cùng kỳ năm trước. FMC cho biết, qua giữa tháng 01/2025 trại tôm đã bắt đầu có tôm thu hoạch, bổ sung nguồn nguyên liệu phục vụ cho các nhà máy FMC tăng tốc chế biến.

NGÀNH CÔNG NGHỆ THÔNG TIN

Tin tức ngành:

- ✓ **Doanh thu công nghiệp bán dẫn Việt Nam đạt gần 19 tỷ USD trong năm 2024.**
 - Theo báo cáo của Bộ Thông tin và Truyền thông, doanh thu công nghiệp công nghệ số năm 2024 của Việt Nam đạt 152 tỷ USD (+10,9% svck), trong đó doanh thu công nghiệp bán dẫn đạt 18,7 tỷ USD với 50 doanh nghiệp thiết kế vi mạch và 6.000 kỹ sư thiết kế. Doanh thu phần mềm và dịch vụ công nghệ thông tin đạt 18 tỷ USD, tăng 38,5%. Nhiều tập đoàn công nghệ hàng đầu thế giới đầu tư và mở rộng đầu tư tại Việt Nam, như: Marvell - thiết kế chip; NVIDIA - nghiên cứu phát triển; SK Hynix - sản xuất bộ nhớ.
 - Thương mại điện tử cũng tiếp tục phát triển mạnh mẽ, đạt 28 tỷ USD vào năm 2024, tăng 36%. Thanh toán không dùng tiền mặt được triển khai rộng khắp, tốc độ tăng trưởng bình quân hàng năm đạt 57%.
 - Thủ tướng Phạm Minh Chính nêu rõ, bên cạnh những kết quả đạt được, vẫn còn những tồn tại, hạn chế như kinh tế số, hạ tầng số phát triển chưa tương xứng với tiềm năng và tốc độ tăng trưởng kinh tế. Công tác an ninh mạng, an toàn thông tin ở nhiều nơi chưa được quan tâm đúng mức. Cắt giảm, đơn giản hóa thủ tục hành chính còn chậm. Chất lượng cung cấp dịch vụ công trực tuyến chưa cao, nhân lực cho chuyển đổi số, Đề án 06 hiện vẫn chưa đáp ứng nhu cầu cả về số lượng, chất lượng, phân bố chưa đồng đều.
 - Thủ tướng yêu cầu xây dựng Đề án ứng dụng internet vạn vật trong một số ngành, lĩnh vực, như: sản xuất, thương mại, năng lượng, nông nghiệp thông minh, giao thông thông minh, y tế thông minh,...Ngoài ra Thủ tướng cũng yêu cầu đưa Trung tâm Dữ liệu quốc gia đi vào hoạt động trong năm nay, đẩy mạnh phát triển hệ thống truyền dẫn dữ liệu qua vệ tinh, cáp quang băng thông rộng tốc độ cao,... Đặc biệt, các nhà mạng phải phủ sóng 5G trên toàn quốc và đi sớm hơn một bước về internet vệ tinh.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VGI - Doanh thu tăng trưởng hơn 20% trong 5 quý liên tiếp, Viettel Global lập kỷ lục lợi nhuận quý 4/2024.**

- Báo cáo cho thấy trong Q4/2024, doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ của Viettel Global đạt 9.640 tỷ đồng (+27% svck). LNST hợp nhất đạt 3.710 tỷ đồng, cao nhất từ trước đến nay, gấp 4,3 lần so với quý 4 năm 2023. Doanh thu bán hàng, cung cấp dịch vụ duy trì tốc độ tăng trưởng trên 20% trong 5 quý liên tiếp và 12 quý liên tục tăng trưởng với các thị trường tiêu biểu như Lumitel tại Burundi tăng 80%, Halotel tại Tanzania tăng 32%, Natcom tại Haiti tăng 28%. Tại các thị trường bão hòa về viễn thông và khó khăn về kinh tế như Lào, Viettel vẫn giữ được mức tăng trưởng 32% nhờ mở rộng kinh doanh sang các dịch vụ mới đặc biệt trong lĩnh vực chuyển đổi số. Lũy kế năm 2024, doanh thu của Viettel Global tăng trưởng 25%, cao gấp gần 6 lần so với mức tăng trưởng viễn thông thế giới (4,1% theo Gartner – công ty nghiên cứu và tư vấn công nghệ thông tin hàng đầu thế giới).
 - Viettel Global tiếp tục khẳng định hướng đi đúng đắn trong chiến lược chuyển đổi số, tiên phong kiến tạo xã hội số cho các nước Viettel đầu tư. Doanh thu của các Công ty Ví điện tử liên tục tăng trưởng ấn tượng so với cùng kỳ năm trước. Quý 4/2024, Lumicash (Burundi) tăng 70%, eMoney (Campuchia) tăng 56%, Halopesa (Tanzania) tăng 43%, U-money (Lào) tăng 36%, e-Mola (Mozambique) tăng 32%. Năm 2024, Viettel Mozambique vượt lên số 1 cả về thuê bao di động, thuê bao ví điện tử và doanh thu di động. Lũy kế Viettel Global có 7 thị trường chiếm lĩnh vị trí số 1 về thị phần.
- ✓ **FPT cán mốc doanh thu nửa tỷ đô tại Nhật Bản.**
- Doanh thu của FPT tại thị trường Nhật Bản năm 2024 đã tăng trưởng 32,2% so với cùng kỳ (tăng 36,3% theo Yên Nhật) đạt 500 triệu USD, bất chấp sự suy yếu của đồng yên. Thành công của tập đoàn Việt Nam đến từ các dự án chiến lược trong các lĩnh vực Hiện đại hóa hệ thống kế thừa (Legacy Modernization), Quản lý rủi ro địa chính trị (GRM), Tối ưu hóa hệ thống vận hành doanh nghiệp (ERP), Automotive và AI.
 - Năm 2024, FPT đã tăng cường quy mô hoạt động tại Nhật Bản thông qua thực hiện thành công thương vụ M&A với NAC và xúc tiến hợp tác chiến lược với NVIDIA để thành lập “nhà máy” AI. Cùng với đó, việc đa dạng hoá hợp tác với nhiều tập đoàn công nghệ lớn tại Nhật Bản cũng ngày càng giúp FPT mở rộng mạng lưới khách hàng. Gần đây nhất, công ty đã mở văn phòng thứ 17 tại Nhật Bản với tổng diện tích mặt sàn gần 3.000m², tọa lạc tại quận Mita – khu vực đắt đỏ và cao cấp bậc nhất Tokyo.
 - Về xây dựng nguồn lực nhân sự, FPT đã cùng với các doanh nghiệp CNTT Việt Nam khác tại Nhật Bản thành lập Hiệp hội Chuyển đổi số Việt Nam - Nhật Bản (VADX Japan). FPT đã công bố đầu tư 125 tỷ đồng cho chương trình đào tạo hơn 3.000 nhân sự công nghệ thông tin và truyền thông (ICT) chất lượng cao cho thị trường Nhật Bản, đáp ứng sự thiếu hụt nguồn lực của thị trường này.

NGÀNH DỆT MAY

Tin tức ngành:

- ✓ **Thời trang bền vững: Thị trường ngách tiềm năng cho dệt may Việt Nam tại Bắc Âu.**
- Bà Nguyễn Thị Hoàng Thúy, Tham tán Thương mại Việt Nam tại Thụy Điển, kiêm nhiệm các nước Bắc Âu, cho rằng việc tham gia vào thị trường thời trang bền vững không chỉ đòi hỏi sản xuất những sản phẩm chất lượng cao, mà còn phải phù hợp với các tiêu chuẩn bền vững mới mà EU, trong đó có các nước Bắc Âu đang ngày càng siết chặt.
 - Với vai trò là một trong những quốc gia xuất khẩu dệt may lớn trên thế giới, Việt Nam đang đứng trước cơ hội khai thác thị trường ngách này như nguồn nguyên liệu tự nhiên dồi dào gồm bông hữu cơ, tre, nứa, và lụa tự nhiên, được người tiêu dùng Bắc Âu ưa chuộng. Bên cạnh đó là kỹ thuật thủ công truyền thống, đáp ứng nhu cầu về tính bền vững cũng như yếu tố văn hóa.

- Việc tuân thủ các tiêu chuẩn khắt khe của EU về bền vững là một thách thức lớn đối với các doanh nghiệp Việt Nam khi không chỉ sử dụng nguyên liệu thân thiện với môi trường mà còn phải đảm bảo quy trình sản xuất không gây ô nhiễm và sản phẩm có khả năng tái chế cao. Mặt khác, đòi hỏi doanh nghiệp phải đầu tư vào công nghệ sản xuất sạch hơn và quản lý chất thải hiệu quả hơn.
- Để thâm nhập thị trường dệt may bền vững Bắc Âu, theo Tham tán Thương mại Việt Nam tại Thụy Điển, việc tận dụng các nền tảng bán lẻ trực tuyến như Zalando, ASOS và các nền tảng chuyên về thời trang bền vững là chiến lược hiệu quả để giới thiệu sản phẩm tới người tiêu dùng Bắc Âu do người tiêu dùng Bắc Âu đặc biệt quan tâm đến nguồn gốc và câu chuyện của sản phẩm.

NGÀNH GỖ

Tin tức ngành:

✓ Bài toán 18 tỷ USD của xuất khẩu gỗ nội thất.

- Sau năm 2024 với kim ngạch xuất khẩu gỗ và sản phẩm gỗ đạt mức kỷ lục 16,25 tỷ USD (+20% svck), ngành gỗ nội thất Việt Nam đón thời cơ lẫn thách thức để thu về 18 tỷ USD xuất khẩu năm nay. Ông Phùng Quốc Mẫn, Chủ tịch Hội Mỹ nghệ và chế biến gỗ TP HCM (Hawa) cho rằng ngành có nhiều cơ hội. Ở trong nước, chính quyền đang dồn sức phát triển kinh tế trong "kỷ nguyên vươn mình của dân tộc". Ngành gỗ nội thất có nguồn lao động trẻ, sáng tạo, nguyên liệu bản địa dồi dào.
- Về phía cầu, công ty nghiên cứu The Business Research Company (Anh) dự báo thị trường nội thất toàn cầu tiếp tục tăng trưởng 7,1% năm nay, đạt 822 tỷ USD. Thị trường Mỹ, nơi chiếm hơn một nửa kim ngạch của Việt Nam, doanh số đồ nội thất và gia dụng đã tăng 4 tháng liên tiếp, tính đến tháng 12/2024. "Thời kỳ chính quyền Trump 2.0 mở ra, nổi bật với chính sách thuế cao nhắm vào hàng Trung Quốc, Canada, Mexico... sẽ có những tác động đặc biệt đến Việt Nam nói chung và ngành nội thất nói riêng", ông Mẫn lưu ý.
- Tuy nhiên, cơ hội nhiều nhưng thách thức cũng khá lớn. Rủi ro hàng đầu được ông Liêm – Chủ tịch Bifa chỉ ra là bị quốc gia mua hàng kiện phá giá, gian lận thương mại. Trong 9 tháng đầu năm 2024, khoảng 45% số dự án và hơn nửa vốn FDI vào ngành gỗ Việt Nam đến từ Trung Quốc. Ngoài ra, ông Trần Quang Bảo, Cục trưởng Cục Lâm nghiệp cho rằng những thách thức, khó lường với ngành gỗ nội thất là tình hình kinh tế thế giới dự báo tăng trưởng thấp, khoảng 2,8%. Bên cạnh đó, các chính sách thương mại quốc tế, đặc biệt từ thị trường lớn Mỹ, sẽ có những thay đổi đáng kể.

Tin tức doanh nghiệp:

✓ PTB - Lợi nhuận Phú Tài tăng hơn 46% trong năm 2024.

- CTCP Phú Tài đã công bố báo cáo tài chính hợp nhất cho quý 4/2024 và cả năm 2024, với những con số ấn tượng. Theo đó, doanh thu quý 4/2024 của công ty đạt 2.080 tỷ đồng, tăng 33% svck năm trước. Đặc biệt, LNST hợp nhất đạt 93,7 tỷ đồng, tăng trưởng mạnh mẽ với mức 436,35% svck. Mức tăng trưởng này đến từ sản lượng tiêu thụ trong ngành đá và gỗ tăng đáng kể, cùng với việc giảm chi phí tài chính và lãi vay. Bên cạnh đó, lãi chênh lệch tỷ giá ngoại tệ cũng đóng góp tích cực vào kết quả kinh doanh.
- Lũy kế cả năm 2024, Phú Tài ghi nhận doanh thu hợp nhất đạt 6.466 tỷ đồng, tăng 15% so với năm 2023. LNST đạt 379,3 tỷ đồng, tăng 46,2% so với cùng kỳ. Đây là mức tăng trưởng đáng kể, thể hiện sự phục hồi và phát triển vững chắc của doanh nghiệp.

NGÀNH VẬN TẢI, LOGISTICS

Tin tức ngành:

- ✓ **Việt Nam sẽ hình thành hệ sinh thái Tổ hợp công nghiệp hàng không tại khu vực sân bay gần 6.000 tỷ ở miền Trung.** Trong buổi làm việc với nhà đầu tư, UBND tỉnh Quảng Trị đánh giá cao ý tưởng quy hoạch tổ hợp công nghiệp hàng không - logistics - dịch vụ - thương mại và đô thị sân bay Quảng Trị từ Tập đoàn T&T cùng đơn vị tư vấn CPG Signature – Singapore. Theo đó, UBND tỉnh thống nhất phương án quy hoạch đô thị phục vụ dự án với diện tích khoảng 3.400ha, bao gồm các khu chức năng như đô thị - thương mại dịch vụ - logistics - công nghiệp bán dẫn và các ngành công nghệ cao. Các khu vực này sẽ đóng vai trò nhân lõi, phát triển theo từng cấp độ mở rộng hợp lý, tạo nên hệ sinh thái Tổ hợp công nghiệp hàng không có quy mô khoảng 7.000ha. Quy hoạch này hướng tới sự kết nối chặt chẽ giữa các khu vực, đồng thời định hướng không gian mở để phát triển thành tổ hợp mang tầm khu vực và quốc tế.

Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **GMD: KQKD Q4/2024 tăng trưởng mạnh mẽ.** Doanh thu thuần (DTT) đạt 1.411 tỷ đồng (+36,5% svck) nhờ tăng trưởng xuất nhập khẩu và xu hướng tích trữ hàng hóa tránh các rủi ro liên quan đến chiến tranh thương mại. LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 233 tỷ đồng (+56,8% svck). Lũy kế cả năm 2024: DTT đạt 4.832 tỷ đồng (+25,6% svck). Doanh thu hoạt động tài chính giảm so với cùng kỳ do không có khoản lãi chuyển nhượng vốn đầu tư cảng Nam Đình Vũ trong quý II/2023 đạt 1.840 tỷ đồng. Kết quả LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 1.459 tỷ đồng, giảm 35% svck. Như vậy, Công ty đã đạt 121% kế hoạch doanh thu và 123% kế hoạch lợi nhuận.
- ✓ **VSC: Lợi nhuận sau thuế Q4/2024 tăng gấp 6 lần so với cùng kỳ.** DTT quý đạt 774 tỷ đồng (+23,8% svck). Lợi nhuận gộp tăng trưởng mạnh đạt 324 tỷ đồng (+71% svck), biên lợi nhuận gộp tăng đạt 41,9% so với 30,4% cùng kỳ. LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 296 tỷ đồng, tăng 6 lần svck. Lũy kế cả năm, DTT đạt 2.787 tỷ đồng (+27,8% svck). Doanh thu tăng trưởng nhờ các yếu tố (1) tăng trưởng hàng hóa thông quan qua cảng Hải Phòng và (2) nâng công suất lên tổng cộng 2,6 triệu TEU từ việc thuê cảng Nam Hải Đình Vũ, chiếm 30% thị phần tại Hải Phòng, đồng thời giảm các chi phí dịch vụ mua ngoài. Doanh thu hoạt động tài chính trong năm tăng đạt 264 tỷ đồng so với 31 tỷ cùng kỳ nhờ tiền cổ tức được chia và 119 tỷ đồng doanh thu khác. LNST của Cổ đông mẹ tăng ấn tượng đạt 463 tỷ đồng so với số 124 tỷ cùng kỳ.
- ✓ **HAH: KQKD Q4/2024 tích cực với các chỉ số đều tăng trưởng ấn tượng.** DTT Q4/2024 tăng gần gấp đôi so với cùng kỳ đạt 1.667 tỷ đồng, lợi nhuận gộp đạt 518 tỷ (+357% svck). Doanh thu tăng trưởng đến từ mảng khai thác tàu đạt tổng giá trị trước khi loại trừ nội bộ là 1.482 tỷ đồng (+111% svck, chiếm 88,9% tổng doanh thu). Động lực tăng trưởng chủ yếu do tham gia công suất từ Hai An Charlie (1800 TEU) vào tháng 8 và đặc biệt là Hai An Gama (3.400 TEU) vào tháng 11. LNST của Cổ đông công ty mẹ trong quý 4 đạt 280 tỷ đồng, gấp 4,4 lần so với cùng kỳ. Lũy kế cả năm, DTT đạt 3.992 tỷ đồng. Đây là mốc doanh thu kỷ lục trong vòng 10 năm của công ty, tăng 52,8% so với năm 2023. LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 650 tỷ đồng, tăng 69,0% so với cùng kỳ. Với kết quả như vậy, Công ty đã hoàn thành 120% kế hoạch doanh thu và 276% kế hoạch lợi nhuận sau thuế.
- ✓ **MVN: KQKD năm 2024 lợi nhuận tăng trưởng mạnh.** DTT của MVN trong Q4/2024 đạt 4.642 tỷ đồng (+36% svck). Trong đó hoạt động khai thác cảng biển và dịch vụ hàng hải đạt 2.036 tỷ đồng, hoạt động vận tải biển đạt 1.120 tỷ đồng. Doanh thu tài chính tăng 2,7 lần, đạt 413 tỷ đồng, chủ yếu nhờ khoản lãi tiền gửi và lãi chênh lệch tỉ giá. Tuy nhiên, khoản thu nhập khác trong kỳ chỉ đạt giá trị 91 tỷ đồng so với 305 tỷ đồng cùng kỳ. Kết quả LNST của Cổ đông công ty mẹ đạt 301 tỷ đồng (+9,8% svck). Lũy kế cả năm, DTT của doanh nghiệp đạt 17.003 tỷ đồng (+32,7% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 2.014 tỷ đồng (+73% svck).

NGÀNH HÀNG KHÔNG

Tin tức ngành:

- ✓ **Khách quốc tế đến Việt Nam tháng 1 tăng kỷ lục.** Ngành du lịch Việt đã có khởi đầu năm mới đầy ấn tượng khi đón lượng khách quốc tế cao kỷ lục, gần 2,1 triệu lượt trong tháng 1. Con số này tăng gần 19% so với tháng trước đó và gần 37% so với cùng kỳ 2024. Lượng khách đến trong tháng đầu tiên của năm nay thậm chí cao hơn tháng 1/2019 và tháng 1/2020, hai thời điểm vàng của du lịch Việt trước khi chững lại vì đại dịch, theo Cục Du lịch Quốc gia. Trung Quốc quay trở lại là thị trường gửi khách số một đến Việt Nam với 575.000 lượt; chiếm 27,7% tổng lượng khách quốc tế và cao hơn nhiều so với cùng kỳ tháng 1/2019 với hơn 370.000 lượt. Hàn Quốc ở vị trí thứ hai với hơn 417.000 lượt. Tháng một cũng ghi nhận sự tăng trưởng của khách Campuchia khi thị trường này vươn lên top ba với hơn 100.000 lượt.

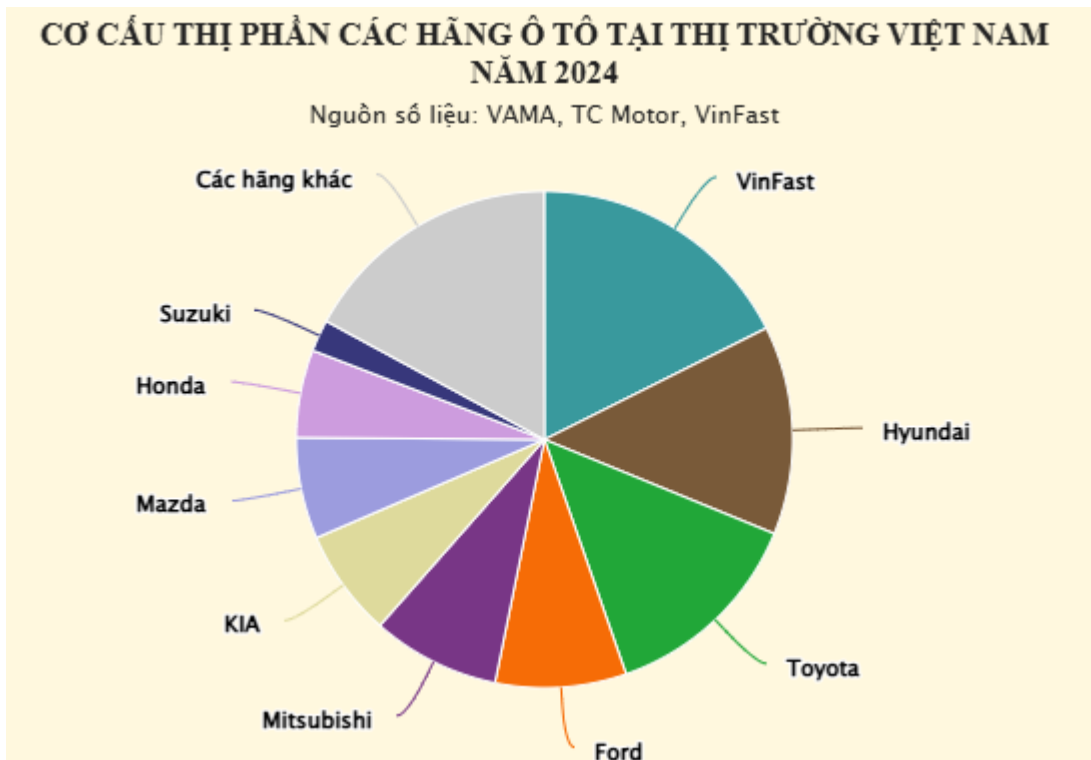
Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **VJC: Doanh thu năm 2024 cao nhất từ trước đến nay.** Trong Q4/2024, VJC ghi nhận DTT đạt 19.797 tỷ đồng (+36% svck), lợi nhuận gộp đạt 1.010 tỷ đồng so với âm 498 tỷ đồng cùng kỳ. LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 23 tỷ đồng (+4,3% svck). Lũy kế cả năm, DTT của Công ty đạt 71.859 tỷ đồng (+23% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 1.426 tỷ đồng so với 231 tỷ đồng cùng kỳ. VJC có kết quả kinh doanh tích cực nhờ phục hồi hoạt động du lịch cả nước, đặc biệt với sự tăng trưởng của khách du lịch quốc tế. Cụ thể, trong năm, hãng đã vận chuyển tổng cộng 25,9 triệu hành khách, tăng 2% so với năm 2023. Vietjet hiện đang chiếm thị phần lớn nhất tại Việt Nam với 44% thị phần vận chuyển hành khách quốc nội và 56% thị phần vận chuyển khách quốc tế.
- ✓ **HVN: Lợi nhuận năm 2024 dương so với mức lỗ cùng kỳ.** Q4/2024, HVN đạt 26.625 tỷ đồng doanh thu thuần (+4,3% svck), LNST đạt 921 tỷ đồng so với số âm 2.064 tỷ đồng năm ngoái. Lũy kế cả năm 2024, DTT của Công ty đạt 105.787 tỷ đồng (+15,6% svck), LNST của Cổ đông Công ty mẹ đạt 6.883 tỷ đồng, dương trở lại so với âm 5.930 cùng kỳ. Trong năm 2024, thị trường vận tải, du lịch phục hồi và Tổng công ty chủ động triển khai hàng loạt giải pháp ngắn hạn và dài hạn như điều hành linh hoạt cung ứng tải vận chuyển, cắt giảm tối đa chi phí, đàm phán giảm giá dịch vụ, đã giúp mức lãi trong quý 4 và cả năm 2024 tăng mạnh so với mức lỗ cùng kỳ.

NGÀNH Ô TÔ

Tin tức ngành:

- ✓ **“Cửa sáng” cho thị trường ô tô Việt Nam.** Năm 2024, thị trường ô tô trong nước ghi nhận đà phục hồi tích cực kể từ sau dịch Covid-19. Theo báo cáo từ Hiệp hội Các nhà sản xuất ô tô Việt Nam (VAMA), tổng doanh số bán hàng của các thành viên trong cả năm 2024 đạt 340.142 xe, tăng 12,6% so với năm 2023. Nếu tính cả hai thương hiệu nằm ngoài VAMA là Hyundai và VinFast, thị trường ô tô Việt Nam có tổng dung lượng xấp xỉ 500.000 xe trong năm 2024, tăng tới 22% so với năm 2023 và tiệm cận với kỷ lục 509.141 xe được thiết lập vào năm 2022. Trong năm 2024, VinFast dẫn đầu thị trường với hơn 87.000 xe bán ra, Toyota và Hyundai xếp sau với hơn 66.000 xe, trong khi Ford, Mitsubishi và Honda đều ghi nhận tăng trưởng doanh số đáng kể. Các nhân tố giúp thị trường ô tô năm qua sôi động hơn bao gồm (1) chính sách hỗ trợ lệ phí trước bạ từ Chính phủ, (2) các chương trình kích cầu, khuyến mãi từ hãng và đại lý và (3) sức hấp dẫn của nhiều mẫu xe mới ra mắt và bàn giao trong năm 2024.



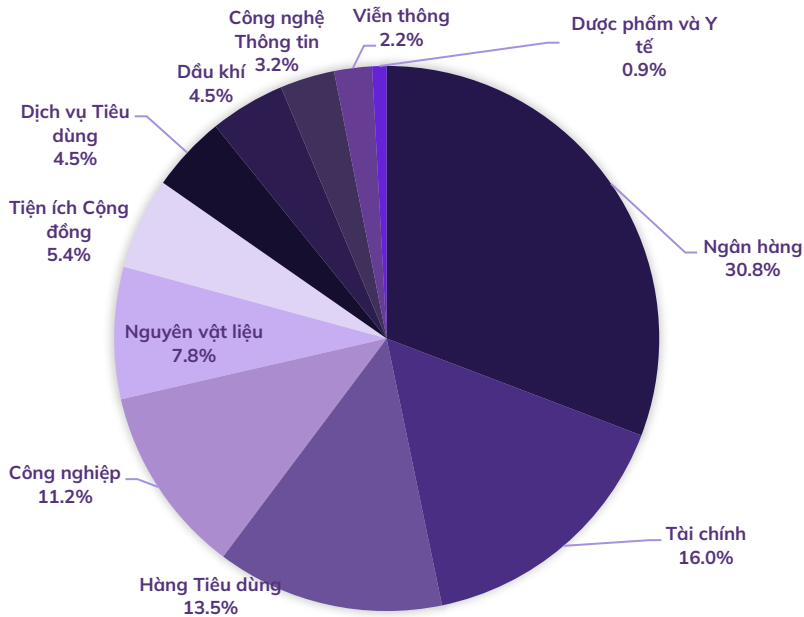
Tin tức doanh nghiệp:

- ✓ **HAX: Doanh thu năm 2024 cao nhất từ trước đến nay.** Doanh thu quý 4 của HAX đạt hơn 1,817 tỷ đồng, tăng 69% so với cùng kỳ, đưa LNST của Cổ đông Công ty mẹ lên mức 34 tỷ đồng, tăng 54% svck. Kết quả kinh doanh tăng trưởng nhờ mở rộng hệ thống phân phối xe MG trong suốt năm 2024, kết hợp chương trình giảm lệ phí trước bạ trong các tháng 9, 10 và 11. Lũy kế cả năm, HAX ghi nhận doanh thu hơn 5.513 tỷ đồng, tăng 38% so với năm trước. Biên lợi nhuận gộp đạt 9.3%, cao nhất từ trước đến nay. LNST của Cổ đông Công ty mẹ lên gần 125 tỷ đồng, tăng 3,5 lần so với số 35 tỷ đồng cùng kỳ.
- ✓ **TMT: Kết quả kinh doanh âm kỷ lục, chấm dứt hoạt động tại hai chi nhánh.** Trong quý 4/2024, Ô tô TMT ghi nhận doanh thu đạt 649,2 tỷ đồng, giảm 1,8% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ ghi nhận âm 123 tỷ đồng so với cùng kỳ lỗ 0,21 tỷ đồng. Lũy kế trong năm 2024, Ô tô TMT ghi nhận doanh thu đạt 2.324,4 tỷ đồng, giảm 11,8% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế của công ty mẹ ghi nhận âm 315 tỷ đồng.

Ngày 04/02/2025, Ô tô TMT thông qua việc chấm dứt hoạt động tại chi nhánh Đà Nẵng và chi nhánh nhà máy xe khách, xe bus TMT tại tỉnh Hưng Yên. Lý do chấm dứt hai chi nhánh do chi nhánh Đà Nẵng gặp khó khăn trong quá trình hoạt động và chi nhánh tỉnh Hưng Yên do tái cơ cấu lại hoạt động kinh doanh, đồng thời không còn nhu cầu sản xuất kinh doanh xe khách, xe bus.

SỐ LIỆU THỊ TRƯỜNG

Vốn hóa thị trường theo ngành (%)



Biến động giá tuần qua (%)

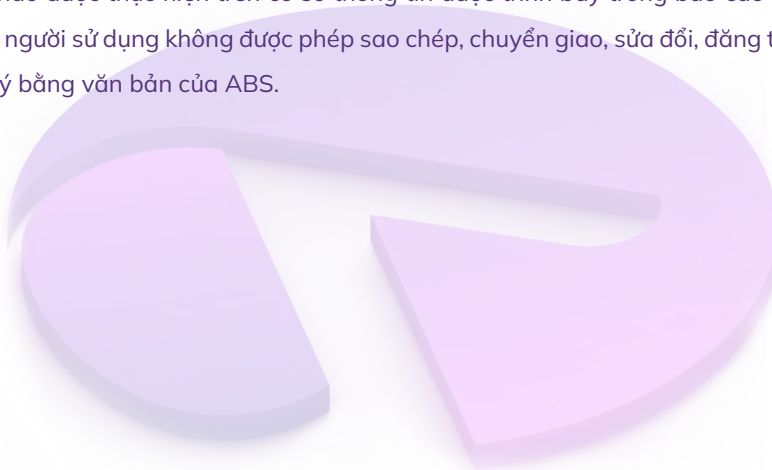
Ngành	Biến động
VNINDEX	0.94%
Viễn thông	-0.99%
Nguyên vật liệu	0.03%
Công nghệ Thông tin	-0.57%
Công nghiệp	0.68%
Ngân hàng	0.43%
Dịch vụ Tiêu dùng	0.40%
Tài chính	0.39%
Dược phẩm và Y tế	0.32%
Tiện ích Cộng đồng	1.40%
Hàng Tiêu dùng	0.98%
Dầu khí	-0.31%

Nguồn: FiinProX, ABS Research

Khuyến cáo

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

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



Thông tin liên hệ

Công ty Cổ phần Chứng khoán An Bình

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

Điện thoại: (024) 3562 4626

Website: www.abs.vn

Trung tâm Phân tích

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

Email: abs-research@abs.vn

Dầu khí, Điện, Hóa chất

Lê Thị Kim Huệ - Phó Giám đốc

Email: hue.lethikim@abs.vn

Vĩ mô, Tài chính

Nguyễn Xuân Hải - Chuyên viên

Email: hai.nguyenxuan@abs.vn

Hàng và Dịch vụ Công nghiệp

Nguyễn Thị Kỳ Duyên - Chuyên viên

Email: duyen.nguyenthiky@abs.vn

Bán lẻ, Hàng tiêu dùng

Kiều Thị Thanh Thư - Chuyên viên

Email: thu.kieuthithanh@abs.vn

Nguyễn Thị Thùy Linh - Giám đốc TTPT

Email: linh.ngthithuy@abs.vn

PTKT và Chiến lược thị trường

Đặng Xuân Lưu – Giám đốc

Email: luu.dangxuan@abs.vn

Bất động sản, Xây dựng, VLXD

Phạm Hồng Trường – Chuyên viên

Email: truong.phamhong@abs.vn

Hàng xuất khẩu, Công nghệ & Viễn thông

Bùi Minh Anh - Chuyên viên

Email: anh.buiminhh@abs.vn

