



BẢN TIN SÁNG 04/03/2025

CHỈ SỐ PMI SẢN XUẤT T2/2025 CỦA S&P GLOBAL VIETNAM ĐẠT MỨC 49.2

Điểm tin vĩ mô

Thế giới:

- S&P 500 lùi 1.76% xuống 5,849.72 điểm; Dow Jones giảm 1.48% xuống còn 43,191.24 điểm; Nasdaq Composite giảm 2.64% xuống 18,350.19 điểm
- Hoa Kỳ: Tổng thống Donald Trump tuyên bố tiến hành áp thuế 25% mới đối với Canada và Mexico từ ngày 04/03. Nhà Trắng sau đó cho biết Trump cũng đã ký lệnh tăng gấp đôi thuế quan đối với Trung Quốc lên 20%, sẽ có hiệu lực ngay sau nửa đêm ở Washington.
- Hoa Kỳ: Chỉ số ISM PMI sản xuất T02/2025 đạt mức 50.3, thấp hơn mức dự báo 50.6 và thấp hơn mức 50.9 trong T01/2025. Đơn đặt hàng mới 48.6, ghi nhận mức giảm mạnh nhất kể từ tháng 3 năm 2022 (trước đó: 55.1), chỉ số việc làm đạt 47.6 (trước đó: 50.3).
- Châu Âu: CPI ước tính nhanh T02/2025 +2.4% y/y cao hơn mức dự báo là +2.3% y/y và thấp hơn mức +2.5% y/y trong T01/2025. CPI lõi ước tính nhanh T02/2025 +2.6% y/y bằng mức dự báo và thấp hơn mức +2.7% y/y trong tháng trước.
- Châu Âu: Chỉ số PMI sản xuất T02/2025 đạt 47.6 cao hơn mức dự báo và cải thiện so mức PMI sản xuất trong tháng trước là 47.3.
- Trung Quốc: Chỉ số PMI sản xuất T02/2025 đạt 50.2 cao hơn mức dự báo 49.9 và cao hơn mức 49.1 trong T01/2025.

Trong nước:

- VN-Index kết phiên tăng 0.31%, lên mức 1,309.37 điểm; HNX-Index giảm 0.36%, xuống còn 238.34 điểm.
- Chỉ số PMI sản xuất T2/2025 của S&P Global Vietnam tăng lên 49.2, tăng từ mức thấp nhất trong bốn tháng là 48,9 vào tháng trước, tuy nhiên vẫn nằm dưới ngưỡng 50 điểm tháng thứ ba liên tiếp nguyên nhân được cho là đến từ sụt giảm số lượng đơn đặt hàng mới từ nước ngoài, và sự giảm đến từ chỉ số PMI việc làm, tuy nhiên, tốc độ giảm đã chậm lại so với tháng 1.
- Bộ Tài chính: Đang lấy ý kiến góp ý với dự thảo Nghị định của Chính phủ quy định việc giảm tiền thuê đất năm 2025 với mức giảm 30% nhằm hỗ trợ người dân và doanh nghiệp phát triển sản xuất, kinh doanh theo chỉ đạo của Chính phủ tại Nghị Quyết 233/NQ-CP ngày 10/12/2024.
- Phó Thủ tướng Chính phủ Lê Thành Long đã ký Quyết định số 382/QĐ-TTg ban hành Kế hoạch thực hiện Quy hoạch hệ thống du lịch thời kỳ 2021 - 2030, tầm nhìn đến năm 2045. Kế hoạch đặt ra mục tiêu nâng mức chi tiêu trung bình của du khách. Cụ thể, khách quốc tế sẽ chi tiêu khoảng 3.2 triệu đồng/ngày vào năm 2025 và 4 triệu đồng/ngày vào năm 2030.
- Sau cuộc họp của NHNN với các ngân hàng thương mại (NHTM) về lãi suất, đến ngày 3/3, đã có 10 NHTM điều chỉnh giảm lãi suất niêm yết đối với khách hàng thông thường (tại quầy), 7 NHTM giảm lãi suất huy động trực tuyến.

Điểm tin doanh nghiệp

- BCG: Thông báo nhận quyết định khởi tố 3 thành viên của HĐQT bao gồm cựu Chủ tịch HĐQT Nguyễn Hồ Nam, phó chủ tịch HĐQT Huỳnh Thị Kim Tuyến và Phó tổng giám đốc Lê Nông.
- SCJ: Bị phạt tiền hơn 335 triệu đồng đối với hành vi khai sai dẫn đến thiếu số tiền thuế phải nộp hoặc tăng số tiền thuế được miễn, giảm, hoàn theo quy định. Ngoài ra, SCJ phải nộp đủ số tiền thuế còn thiếu hơn 1.5 tỷ đồng. Trong đó, thuế TNDN gần 1.45 tỷ đồng; thuế TNCN là hơn 52 triệu đồng. Bên cạnh đó là tiền chậm nộp hơn 224 triệu đồng (tính đến ngày 26/02).
- VIB: Công bố tài liệu ĐHCĐ thường niên 2025 với kế hoạch kinh doanh, phương án tăng vốn. Trong đó năm 2025, VIB đặt mục tiêu lợi nhuận trước thuế tăng 22% so với kết quả 2024, đạt 11,020 tỷ đồng. Tổng tài sản dự kiến đến 31/12/2025 đạt 600,350 tỷ đồng, tăng 22% so với đầu năm. Tổng dư nợ tín dụng dự kiến tăng 22% lên 295,800 tỷ đồng, bao gồm cho vay, trái phiếu doanh nghiệp, mua nợ. VIB cũng dự kiến trích lập các quỹ và phân phối lợi nhuận năm 2024, trong đó bao gồm kế hoạch chia cổ tức bằng tiền mặt tối đa 7% vốn điều lệ.
- JVC: Bị phạt số tiền hơn 1.9 tỷ đồng do hành vi kê khai sai dẫn đến thiếu số thuế phải nộp. Bên cạnh đó, Công ty còn bị truy thu số thuế nộp thiếu cộng với tiền chậm nộp gần 11 tỷ đồng, bao gồm: gần 6.8 tỷ đồng thuế TNDN năm 2023; hơn 2.7 tỷ đồng thuế GTGT năm 2018, 2019, 2022 và 2023; tiền chậm nộp tính đến ngày 28/02 hơn 1.4 tỷ đồng.
- BAF: Ra nghị quyết thành lập 3 công ty con tại Tây Ninh với tổng số vốn điều lệ 760 tỷ đồng bao gồm Công ty TNHH Chăn nuôi công nghệ cao BAF Tây Ninh 1, Công ty TNHH Chăn nuôi công nghệ cao BAF Tây Ninh 2 và Công ty TNHH Sản xuất thức ăn BAF Tây Ninh 1. Đồng thời, BAF công bố M&A thêm 1 công ty chăn nuôi.
- SHP: Chốt ngày đăng ký cuối cùng tạm ứng cổ tức năm 2024 là 17/03, tương ứng ngày giao dịch không hưởng quyền là 14/03. Với tỷ lệ 15% (1,500 đồng/cp) và hơn 101 triệu cp đang lưu hành, ước tính SHP cần chi khoảng 152 tỷ đồng cho đợt cổ tức lần này, dự kiến thực hiện vào ngày 27/03.

Thị trường hàng hóa: Giá dầu giảm điểm

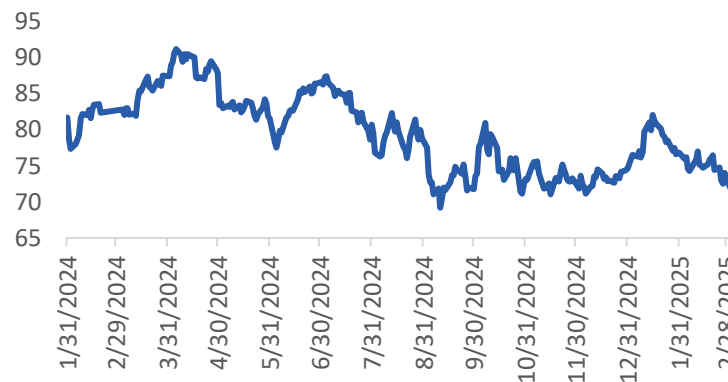
Mặt hàng	Đơn vị	Hôm nay	% Ngày	% Tuần	% Tháng	Liên quan đầu vào	Liên quan đầu ra
Dầu WTI	Barrel	68.24	-2.2%	-3.5%	-6.1%	PVT	GAS, BSR
Dầu Brent	Barrel	71.37	-2.0%	-4.6%	-6.3%	PVT	GAS, BSR
Xăng	Gallon	2.19	-1.9%	+8.6%	+4.7%	HVN, VJC	PLX, OIL
Natural gas	USD/MMBtu	4.14	+7.9%	+3.9%	+27.2%		
TTF Gas	EUR/MWh	45.79	+3.3%	-3.2%	-12.5%		
Vàng	Ounce	2,890.72	+1.2%	-2.0%	+1.8%		PNJ
Bạc	Ounce	31.60	+1.5%	-2.0%	-1.5%		PNJ
Đậu tương	Bushel	1,000.00	-1.1%	-2.8%	-7.0%	DBC, QNS	HKB
Sữa	Cwt	20.22	-0.1%	+0.0%	-0.5%	KDC	VNM, QNS
Cao su	JPY/kg	201.90	+0.0%	-1.8%	+1.3%	SRC, CSM, DRC	DPR, PHR, HAG, HNG
Đường	LB	18.27	-1.2%	-13.2%	-7.1%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ure	USD/T	395.00	+1.9%	-1.3%	+10.4%		DPM, DCM
Niken	LB	15,914.00	+2.1%	+3.5%	+3.7%		PC1
Đồng	LB	4.56	+0.9%	+0.9%	+4.9%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Xút	CNY/T	1,518.00	+1.3%	+6.9%	+1.6%		CSV
Thép	CNY/ton	3,296.00	+0.4%	-0.1%	+1.2%		HPG

Ghi chú: USD = US Cent

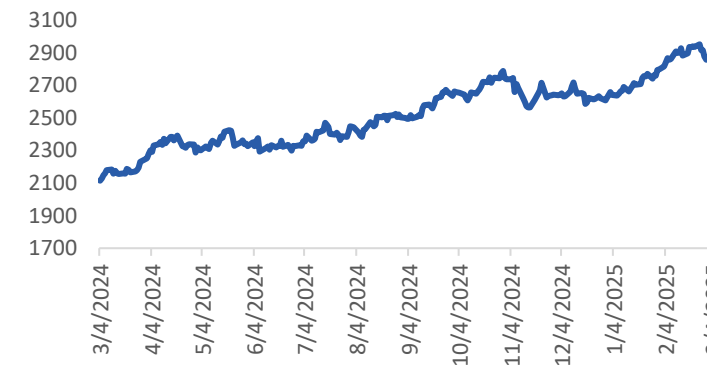
Cập nhật thị trường

Giá dầu giảm khoảng 2% xuống mức thấp nhất 12 tuần do các báo cáo OPEC+ sẽ tiếp tục tăng sản lượng dầu theo kế hoạch vào tháng 4 và do lo ngại rằng thuế quan của Mỹ sẽ ảnh hưởng tới tăng trưởng kinh tế toàn cầu và nhu cầu dầu mỏ.

Dầu BRENT (USD/thùng)



Vàng (USD/oz)



Khuyến cáo sử dụng

Bản báo cáo này của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV (BSC), chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán. Báo cáo này không được xây dựng để cung cấp theo yêu cầu của bất kỳ tổ chức hay cá nhân riêng lẻ nào hoặc các quyết định mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Mọi thông tin, nhận định và dự báo và quan điểm trong báo cáo này được dựa trên những nguồn dữ liệu đáng tin cậy. Tuy nhiên Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV (BSC) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin này là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, công minh và hợp lý nhất trong hiện tại. Tuy nhiên những quan điểm, nhận định này có thể thay đổi mà không cần báo trước. Bản báo cáo này có bản quyền và là tài sản của Công ty Cổ phần Chứng khoán BIDV (BSC). Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của BSC đều trái luật. Bất kỳ nội dung nào của tài liệu này cũng không được (i) sao chụp hay nhân bản ở bất kỳ hình thức hay phương thức nào hoặc (ii) được cung cấp nếu không được sự chấp thuận của CTCP Chứng khoán BIDV.

BSC Trụ sở chính

Tầng 8 & 9 Tòa nhà Thaiholdings
210 Trần Quang Khải, Hoàn Kiếm, Hà Nội
Tel: (024) 3935 2722
Fax: (024) 2220 0669

BSC Chi nhánh Hồ Chí Minh

Tầng 4, Tầng 9 Tòa nhà President Place
Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh
Tel: (028) 3821 8885
Fax: (028) 3821 8879

<http://www.bsc.com.vn>
Bloomberg: RESP BSCV <GO>



Đối với Phân tích Nghiên cứu

Phòng Phân tích Nghiên cứu
hn.ptnc@bsc.com.vn
(+84) 39352722 - Ext 108

Đối với Khách hàng tổ chức

Phòng TVĐT và môi giới KHTC
hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(024) 39264 659

Đối với Khách hàng cá nhân

Trung tâm tư vấn i-Center
i-center@bsc.com.vn
(024) 39264 660

Mạng lưới Nhà đầu tư BSC

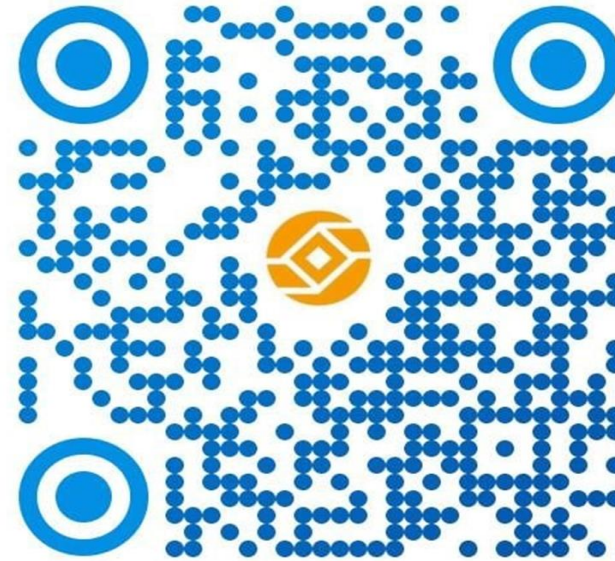
* Quý nhà đầu tư vui lòng đặt câu hỏi tại phần bình luận để được tư vấn trực tiếp.

* Nếu cần tư vấn thêm, vui lòng liên hệ môi giới cá nhân hoặc đại diện Trung tâm tư vấn khách hàng cá nhân i-center: i-center@bsc.com.vn



DANH MỤC BÁO CÁO BSC

Quý khách vui lòng quét mã QR bằng app Zalo để tham khảo các



CỘNG ĐỒNG NHÀ ĐẦU TƯ BSC

Quý khách vui lòng quét mã QR bằng app Zalo để tham gia