



BẢN TIN SÁNG 07/03/2025

NGÂN HÀNG TRUNG ƯƠNG CHÂU ÂU CẮT GIẢM 3 MỨC LÃI SUẤT CHỦ CHỐT 25 ĐIỂM CƠ BẢN

Điểm tin vĩ mô

Thế giới:

- Dow Jones giảm 0.99% xuống 42,579.08 điểm, S&P 500 giảm 1.78% xuống 5,738.52 điểm, Nasdaq Composite giảm 2.61% xuống 18,069.26 điểm
- Hoa Kỳ: Thâm hụt thương mại đạt mức 131.4 tỷ USD trong T1/2025, tăng so với mức 98.1 tỷ USD đã được điều chỉnh giảm vào T12/2024 và vượt dự báo 127.4 tỷ USD. Nhập khẩu tăng từ mức 364.9 tỷ trong T12/2024 lên mức 401.2 tỷ USD trong T01/2025. Xuất khẩu tăng hơn 1.2% từ mức 266.5 tỷ lên mức 269.8 tỷ USD.
- Hoa Kỳ: Số đơn xin trợ cấp lần đầu giảm 21,000 xuống còn 221,000 trong tuần trước, cao hơn so với dự báo 233,000. Tuy nhiên, số đơn tiếp tục xin nhận trợ cấp đã tăng lên 1.9 triệu, gần chạm mức cao nhất trong ba năm trở lại đây. Ngoài ra, các nhà tuyển dụng Hoa Kỳ công bố 172,017 nghìn đợt cắt giảm việc làm trong tháng 2/2025, mức cao nhất kể từ tháng 7/2020, cao hơn so với 49,795 nghìn trong tháng 1, đồng thời cao hơn tới 245% so với cùng kỳ năm ngoái.
- ECB: Cắt giảm 3 mức lãi suất chủ chốt đi 25 bps, trong đó lãi suất tiền gửi giảm từ mức 2.75% xuống mức 2.50%; lãi suất tái cấp vốn giảm từ mức 2.90% xuống 2.65%; và lãi suất cho vay cận biên giảm từ mức 3.15% xuống mức 2.90%.

Trong nước:

- VN-Index đóng cửa tăng 1.04%, lên mức 1,318.22 điểm; HNX-Index tăng 1.1%, lên mức 238.01 điểm.
- GSO: Công bố báo cáo tình hình kinh tế – xã hội T2/2025. Trong đó CPI T2/2025 tăng 0.34 m/m, tăng 2.91% m/m; Chỉ số IIP T02/2025 ước tính -2.2% m/m; tăng 17.2% y/y. Kim ngạch nhập khẩu hàng hóa T02/2025 đạt 32.66 tỷ USD, tăng 40.0% y/y; Kim ngạch xuất khẩu hàng hóa tháng 02/2025 đạt 31.11 tỷ USD tăng 25.7% y/y.
- GSO: Công bố số khách quốc tế đến Việt Nam T2/2025 đạt 1.9 triệu lượt người, tăng 23.7% y/y. Tính chung hai tháng đầu năm 2025, khách quốc tế đến Việt Nam đạt hơn 3.96 triệu lượt người, tăng 30.2% so với cùng kỳ năm trước.
- Liên Bộ Công Thương – Tài chính công bố điều chỉnh giá bán các mặt hàng xăng dầu. Giá xăng RON 95-III (loại phổ biến trên thị trường) giảm 710 đồng, xuống 20,400 đồng một lít. Xăng E5 RON 92 điều chỉnh giảm 690 đồng xuống mức 19,960 đồng. Tương tự, các loại dầu cũng có mức giảm từ 465 đồng - 762 đồng/lít so với giá cơ sở hiện hành.
- Tại phiên họp báo Chính phủ chiều 5/3, Thứ trưởng Bộ Tài chính Nguyễn Đức Chi đã thông tin về vấn đề quản lý tài sản số, tiền số. Theo đó, cho phép thí điểm xây dựng, đưa vào vận hành sàn giao dịch tiền ảo để các nhà đầu tư, tổ chức, cá nhân ở Việt Nam tham gia, có nơi để giao dịch, và được tổ chức bởi những đơn vị doanh nghiệp được Nhà nước cho phép.

Điểm tin doanh nghiệp

- PAT: Công bố tài liệu ĐHCĐTN năm 2025. Trong đó, đáng chú ý, công ty dự kiến chia cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 95%. Về kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025, PAT đặt mục tiêu tổng doanh thu đạt 1,818.8 tỷ đồng. Mục tiêu lợi nhuận sau thuế đạt 300 tỷ đồng, tăng 13.2% so với thực hiện của năm 2024. Cổ tức năm 2025 dự kiến thực hiện với tỷ lệ 100%.
- PPP: Dự kiến tạm ứng cổ tức năm 2024 vào ngày 21/04/2025. Ngày đăng ký cuối cùng là 24/03/2025, theo đó ngày giao dịch không hưởng quyền là 21/03/2025. Cụ thể, Công ty sẽ trả cổ tức với tỷ lệ 15%, tương đương 1,500 đồng/cp. Với số cổ phiếu đang lưu hành hiện tại (gần 8.8 triệu cp), ước tính Công ty cần chi hơn 13 tỷ đồng.
- GEX: Công bố tài liệu họp ĐHCĐ thường niên năm 2025, GEX đặt mục tiêu tổng doanh thu hợp nhất năm 2025 đạt 37,600 tỷ đồng – tăng 11.5% so với năm 2024. Trong khi đó, mục tiêu lợi nhuận hợp nhất trước thuế của GELEX năm 2025 là 3.041 tỷ đồng, giảm 15% so với năm 2024. GEX dự kiến thực hiện trả cổ tức năm 2025 ở mức 10%.
- NVL: Chốt ngày đăng ký cuối cùng để lập danh sách cổ đông thực hiện quyền tham dự ĐHCĐ thường niên 2025 là ngày 25/3. Thời gian tổ chức cuộc họp sẽ diễn ra vào ngày 24/4. NVL đặt kế hoạch kinh doanh cho năm 2025 với doanh thu thuần từ bán giao bất động sản là 21,000 tỷ đồng (tăng 153% so với năm trước) và lợi nhuận sau thuế đạt 1,400 tỷ đồng (năm 2024 lỗ 4,300 tỷ).

Thị trường hàng hóa: Giá dầu biến động nhẹ

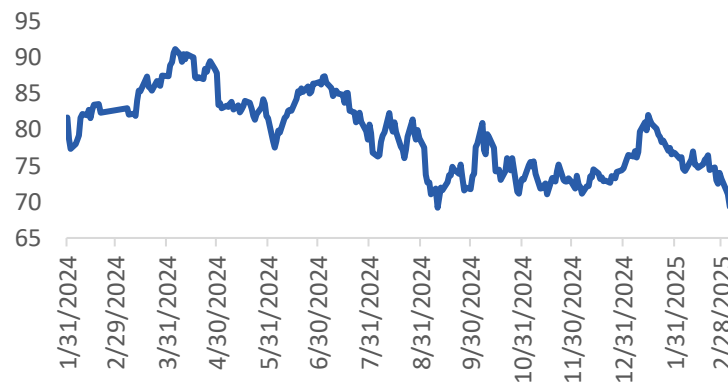
| Mặt hàng | Đơn vị | Hôm nay | % Ngày | % Tuần | % Tháng | Liên quan đầu vào | Liên quan đầu ra |
|-------------|-----------|-----------|--------|--------|---------|--------------------|--------------------|
| Dầu WTI | Barrel | 66.23 | -0.1% | -5.9% | -6.7% | PVT | GAS, BSR |
| Dầu Brent | Barrel | 69.39 | +0.1% | -5.7% | -7.1% | PVT | GAS, BSR |
| Xăng | Gallon | 2.10 | -1.7% | -6.5% | -0.5% | HVN, VJC | PLX, OIL |
| Natural gas | USD/MMBtu | 4.29 | -3.6% | +9.1% | +29.7% | | |
| TTF Gas | EUR/MWh | 37.79 | -7.8% | -16.4% | -32.5% | | |
| Vàng | Ounce | 2,908.57 | -0.3% | +1.2% | +1.7% | | PNJ |
| Bạc | Ounce | 32.60 | -0.1% | +4.4% | +2.6% | | PNJ |
| Đậu tương | Bushel | 1,014.75 | +1.7% | -0.8% | -3.3% | DBC, QNS | HKB |
| Sữa | Cwt | 18.31 | +0.3% | -9.4% | -9.0% | KDC | VNM, QNS |
| Cao su | JPY/kg | 201.70 | -0.7% | -0.3% | +2.7% | SRC, CSM, DRC | DPR, PHR, HAG, HNG |
| Đường | LB | 18.20 | -0.1% | -7.4% | -5.7% | VNM, GTN, QNS | SBT, LSS, SLS, QNS |
| Ure | USD/T | 384.25 | -0.9% | -1.6% | -6.3% | | DPM, DCM |
| Niken | LB | 16,247.00 | +2.1% | +2.9% | +3.2% | | PC1 |
| Đồng | LB | 4.76 | -0.2% | +3.9% | +3.9% | CAV, SAM, TGP, VTH | MSN, ACM, BGM |
| Xút | CNY/T | 1,518.00 | +0.0% | +4.0% | +4.6% | | CSV |
| Thép | CNY/ton | 3,282.00 | +0.7% | +0.2% | +0.1% | | HPG |

Ghi chú: USD = US Cent

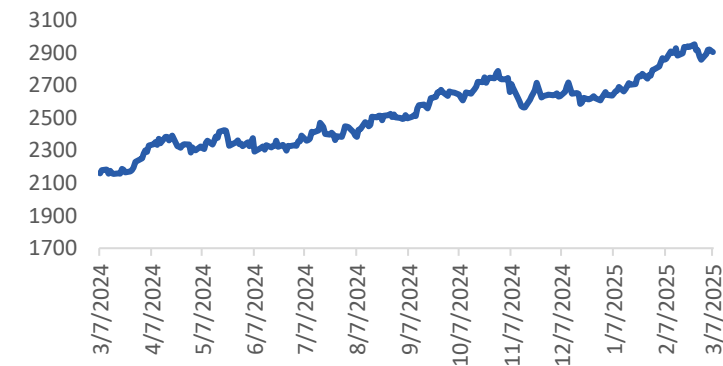
Cập nhật thị trường

Giá dầu gần như không thay đổi trong phiên biến động ngày thứ Năm (06/03), với giá dầu Brent khép phiên dưới mốc 70 USD/thùng do áp lực từ thuế quan giữa Mỹ, Canada và Trung Quốc, cùng với kế hoạch tăng sản lượng của OPEC+.

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

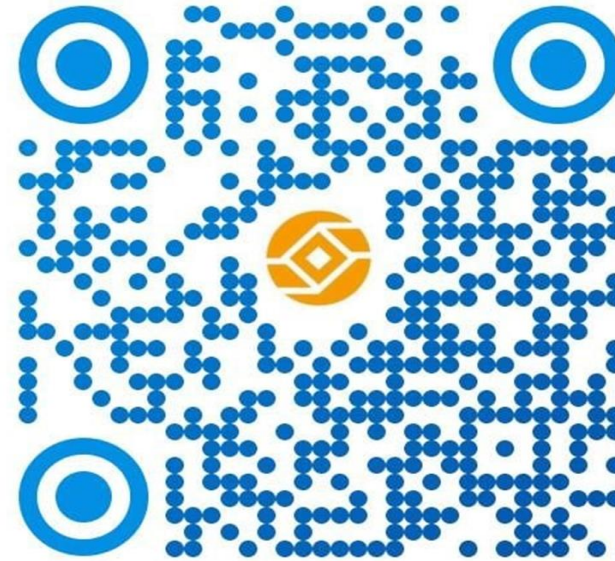
* Quý nhà đầu tư vui lòng đặt câu hỏi tại phần bình luận để được tư vấn trực tiếp.

* 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