



BẢN TIN SÁNG 01/04/2025

GOLDMAN SACHS HY VỌNG FED SẼ THỰC HIỆN BA LẦN CẮT GIẢM 25 BPS TRONG NĂM NAY

Điểm tin vĩ mô

Thế giới:

- Dow Jones tăng 1.0% lên mức 42,001.76 điểm. S&P 500 tăng 0.55% còn 5,611.85 điểm, Nasdaq Composite giảm nhẹ -0.14% xuống 17,299.29 điểm
- Trung Quốc, Nhật Bản và Hàn Quốc sẽ phối hợp ứng phó với các biện pháp thuế quan của Mỹ.
- Hoa Kỳ: Tổng thống Donald Trump cho biết một thỏa thuận với công ty mẹ Trung Quốc của TikTok, ByteDance, để bán ứng dụng video ngắn được 170 triệu người Mỹ sử dụng sẽ được thực hiện trước thời hạn vào thứ Bảy.
- Hoa Kỳ: Goldman Sachs đã cắt giảm mục tiêu cuối năm S&P 500 lần thứ hai trong tháng này, giảm mục tiêu từ 6.200 xuống 5.700 do rủi ro suy thoái gia tăng và sự không chắc chắn về thuế quan.
- Hoa Kỳ: Goldman Sachs hy vọng Fed sẽ thực hiện ba lần cắt giảm 25 bps trong năm nay so với dự báo trước đó là hai lần cắt giảm.
- PBOC: đã tiến hành 800 tỷ nhân dân tệ hoàn toàn đảo ngược repos vào tháng 3 với các điều khoản 3 tháng và 6 tháng.
- PBOC: số dư cơ sở cho vay trung hạn (MLF) ở mức 4,157 nghìn tỷ nhân dân tệ vào tháng 3 năm 2025.
- Theo nền tảng phân tích aitoools.xyz, DeepSeek đã trở thành công cụ AI phát triển nhanh nhất trên toàn cầu, với lượt truy cập trang web mới hàng tháng vượt quá ChatGPT của OpenAI.

Trong nước:

- VN-Index giảm -0.80%, xuống còn 1,306.86 điểm; HNX-Index giảm -1.32%, về mức 235.06 điểm. VN30-Index giảm -0.73%, về còn 1,363.88 điểm
- Chiều 31/3, Thủ tướng Phạm Minh Chính chủ trì cuộc họp Thường trực Chính phủ về chính sách miễn thị thực đơn phương và chính sách ưu đãi thị thực với một số đối tượng; việc quay trở lại quốc tịch Việt Nam với người Việt Nam ở nước ngoài.
- Sáng 30/3, Thủ tướng Phạm Minh Chính chủ trì cuộc họp với Ban Chỉ đạo về rà soát, tháo gỡ khó khăn, vướng mắc liên quan đến các dự án để nghe báo cáo về tình hình rà soát, đánh giá, tìm giải pháp tiếp tục tháo gỡ khó khăn vướng mắc cho các dự án đang tồn đọng.
- Theo Bộ Tài chính, ước giải ngân vốn đầu tư công từ đầu năm đến ngày 31/3/2025 là 78.712 tỷ đồng, đạt 8,98% kế hoạch, đạt 9,53% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao.
- Bộ Xây dựng vừa có văn bản báo cáo Thủ tướng Chính phủ về việc nghiên cứu phương án đầu tư tuyến cao tốc từ thành phố Cà Mau đến Đất Mũi; trên cơ sở báo cáo, kiến nghị của Ủy ban nhân dân (UBND) tỉnh Cà Mau.
- Các chuyên gia đại diện cho các tổ chức tài chính trong và ngoài nước đều cho rằng, để phát triển trung tâm tài chính thành công, các địa phương cần tập trung vào 3 yếu tố quan trọng là chính sách, nhân lực và cơ sở hạ tầng.

Điểm tin doanh nghiệp

- APG: Tăng bút phá hơn 55%, cổ phiếu APG bắt đầu được nước ngoài gom mạnh
- TTF: CTCP Tập đoàn Kỹ nghệ Gỗ Trường Thành (mã TTF - sàn HOSE) thực hiện gia hạn thời gian tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 tới chậm nhất ngày 30/6/2025 thay vì quy định là cuối tháng 4/2025.
- DBC: CTCP Tập đoàn Dabaco Việt Nam (mã DBC – sàn HOSE) công bố tài liệu Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, Đại hội dự kiến tổ chức ngày 19/4 tại tỉnh Bắc Ninh.
- CTR: Năm 2025, Tổng CTCP Công trình Viettel (Viettel Construction, mã CTR) đặt mục tiêu lợi nhuận tăng trưởng 4,6% và đến năm 2030 kỳ vọng tăng trưởng 5 - 7%/năm.
- MWG: Dragon Capital giảm sở hữu xuống dưới 7% vốn điều lệ Thế giới Di động (MWG)
- VNM: HĐQT CTCP Sữa Việt Nam (Vinamilk, mã VNM - sàn HOSE) vừa trình ĐHĐCĐ phê duyệt kế hoạch chi trả cổ tức bằng tiền cho năm 2025 tối thiểu bằng 50% kế hoạch lợi nhuận sau thuế hợp nhất 2025.
- THG: Công ty cổ phần Đầu tư và xây dựng Tiền Giang (THG) vừa công bố tài liệu ĐHĐCĐ với mục tiêu doanh thu thuần hợp nhất là 1.976 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế hợp nhất dự kiến đạt 160 tỷ đồng. Đáng chú ý, THG tiếp tục nhiều năm liên tiếp trả cổ tức từ 40% trở lên.
- DPM: Cổ đông của nhà sản xuất phân bón Phú Mỹ đặc biệt quan tâm hai tờ trình tại đại hội đồng cổ đông về chia cổ tức tiền mặt 15% và phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ tỷ lệ “khủng” là hơn 73,7%.
- MIC: Sáng ngày 31/3, Tổng CTCP Bảo hiểm Quân đội (MIG, mã: MIC) đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, thông qua chia cổ tức năm 2024 với tỷ lệ 10%, bầu bổ sung nhân sự HĐQT và Ban kiểm soát, chiến lược kế hoạch năm 2025.
- STB: Ngân hàng TMCP Sài Gòn Thương Tín (Sacombank, mã STB - sàn HOSE) vừa cập nhật danh sách các cổ đông sở hữu từ 1% vốn điều lệ Ngân hàng với sự xuất hiện thêm hai tổ chức nước ngoài. Cụ thể, KIM Vietnam Growth Equity Fund và quỹ ngoại Amersham Industries Limited - quỹ đầu tư thuộc nhóm quỹ Dragon Capital.
- SSI: SSI đặt mục tiêu lợi nhuận năm 2025 kỷ lục, tăng vốn lên 20.779 tỷ đồng
- HCM: Hội đồng quản trị CTCP Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HSC, mã HCM) vừa phê duyệt kế hoạch đầu tư vào lô trái phiếu tăng vốn cấp 2 của Ngân hàng TMCP Công Thương Việt Nam (VietinBank, mã CTG) với tổng giá trị 2.000 tỷ đồng.
- KSV: Theo tài liệu ĐHĐCĐ thường niên 2025, Tổng công ty Khoáng sản TKV (Vimico, mã KSV) đặt mục tiêu doanh thu 12.619 tỷ đồng và lợi nhuận trước thuế 1.000 tỷ đồng, lần lượt giảm 5% và 36% so với thực hiện năm 2024.
- LLM: Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP (Lilama, mã LLM) thông báo muốn bán đấu giá công khai toàn bộ hơn 8,7 triệu cổ phiếu trên HNA, tương đương 3,71% vốn điều lệ của CTCP Thủy điện Hòa Na (mã HNA).

TTCK Việt Nam: Đá bán ròn khối ngoại vẫn duy trì

Ngành	% Ngày	% Tuần	%Tháng
Bán lẻ	-1.47%	-2.71%	-1.70%
Bảo hiểm	-0.32%	1.67%	-4.84%
Bất động sản	-0.53%	0.08%	14.97%
Công nghệ Thông tin	-2.35%	-5.93%	-13.34%
Dầu khí	-1.12%	-3.06%	-8.41%
Dịch vụ tài chính	-0.94%	-2.91%	0.12%
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0.03%	-0.39%	-0.75%
Du lịch và Giải trí	-0.32%	-2.73%	1.09%
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0.39%	-0.39%	-0.95%
Hàng cá nhân & Gia dụng	0.42%	-3.11%	-7.74%
Hóa chất	-5.18%	-3.91%	-4.55%
Ngân hàng	-0.48%	-1.92%	0.13%
Ô tô và phụ tùng	-0.38%	3.56%	1.37%
Tài nguyên Cơ bản	-1.31%	-1.39%	-4.54%
Thực phẩm và đồ uống	-0.65%	-1.50%	-2.49%
Truyền thông	1.13%	-8.41%	-9.68%
Xây dựng và Vật liệu	0.13%	-0.86%	-2.60%
Y tế	-0.13%	-1.03%	-2.05%



Nguồn: TradingView

VN INDEX

Xu hướng	ĐI NGANG
Kháng cự	1343
Hỗ trợ	1290 – 1300

Cập nhật thị trường

Thanh khoản gia tăng thời điểm cuối phiên. Xu hướng điều chỉnh tiếp diễn, nhiều khả năng giá về vùng hỗ trợ 1290 - 1300.

Thị trường hàng hóa: Vàng tiếp tục thiết lập đỉnh lịch sử

Mặt hàng	Đơn vị	Hôm nay	% Ngày	% Tuần	% Tháng	Liên quan đầu vào	Liên quan đầu ra
Dầu WTI	Barrel	71.35	+2.9%	+3.2%	+4.4%	PVT	GAS, BSR
Dầu Brent	Barrel	74.68	+2.6%	+2.3%	+4.3%	PVT	GAS, BSR
Xăng	Gallon	2.29	+2.4%	+3.8%	+4.1%	HVN, VJC	PLX, OIL
Natural gas	USD/MMBtu	4.13	+1.6%	+4.4%	+0.2%		
TTF Gas	EUR/MWh	40.48	-0.4%	-4.1%	-11.6%		
Vàng	Ounce	3,123.79	+1.3%	+3.8%	+8.1%		PNJ
Bạc	Ounce	34.08	-0.0%	+3.5%	+7.7%		PNJ
Đậu tương	Bushel	1,014.00	-0.9%	+0.7%	+1.6%	DBC, QNS	HKB
Sữa	Cwt	18.66	+0.1%	+0.9%	-7.7%	KDC	VNM, QNS
Cao su	JPY/kg	196.90	-1.6%	-0.1%	-3.9%	SRC, CSM, DRC	DPR, PHR, HAG, HNG
Đường	LB	18.85	-1.1%	-2.2%	+3.2%	VNM, GTN, QNS	SBT, LSS, SLS, QNS
Ure	USD/T	379.00	+0.0%	-0.6%	-4.1%		DPM, DCM
Niken	LB	15,910.00	-3.0%	-0.6%	-0.1%		PC1
Đồng	LB	5.04	-1.0%	-0.3%	+10.2%	CAV, SAM, TGP, VTH	MSN, ACM, BGM
Xút	CNY/T	1,470.00	-0.7%	-0.7%	-3.2%		CSV
Thép	CNY/ton	3,159.00	-1.2%	-1.4%	-4.2%		HPG

Ghi chú: USD = US Cent

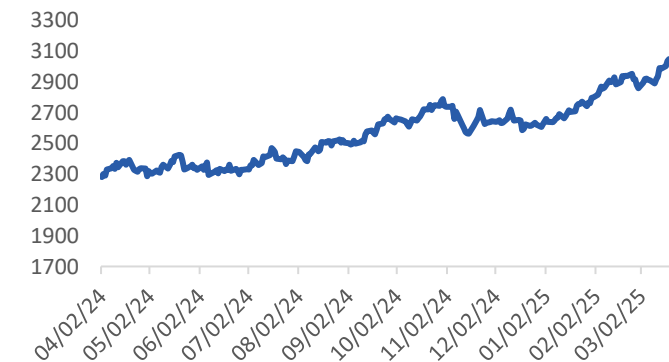
Cập nhật thị trường

Giá vàng ghi nhận quý tăng mạnh nhất kể từ năm 1986, dầu tăng 3%. Giá dầu tăng khoảng 3% lên mức cao nhất trong 5 tuần do lo lắng về nguồn cung có thể giảm nếu Tổng thống Mỹ Donald Trump thực hiện lời đe dọa áp đặt thêm thuế quan đối với Nga và có khả năng tấn công Iran.

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

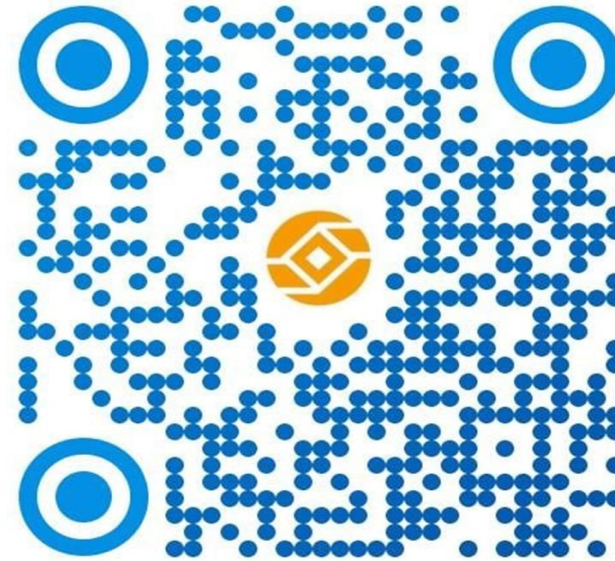
* Quý nhà đầu tư vui lòng đặt câu hỏi tại phần bình luận để được tư vấn trực tiếp.

* 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