

Tin tức vĩ mô

- Hoa Kỳ:** Chính phủ đã chính thức bước vào tình trạng shutdown, lần đầu tiên kể từ giai đoạn 2018–2019, sau khi Quốc hội thất bại trong việc thông qua dự luật cấp ngân sách. Nhiều cơ quan liên bang phải ngừng hoạt động, khiến các báo cáo dữ liệu quan trọng của Mỹ trong những ngày tới bị đình trệ – bao gồm cả báo cáo việc làm phi nông nghiệp (NFP) vào thứ Sáu.
- Đài Loan:** Đã từ chối đề xuất của Mỹ yêu cầu dịch chuyển 50% sản lượng bán dẫn sang lãnh thổ Mỹ, cảnh báo kế hoạch này sẽ gây tổn hại đến kinh tế và làm mất việc làm.
- Trung Quốc:** Theo Bloomberg, Trung Quốc đã ra lệnh cấm tất cả các lô hàng quặng sắt của BHP trong bối cảnh tranh chấp về cơ chế định giá leo thang.
- Eurozone:** Tháng 9, lạm phát +2.2% y/y, (dự báo: +2.2% y/y; tháng trước: 2.0% y/y). Lạm phát cơ bản – thước đo quan trọng loại trừ giá năng lượng và thực phẩm – tiếp tục duy trì ở mức 2.3% năm thứ năm liên tiếp, phản ánh xu hướng giá cả vẫn dai dẳng. Trong các thành phần, lạm phát dịch vụ vẫn là yếu tố “cứng đầu” khi đạt 3.2%, trong khi lạm phát thực phẩm hạ nhẹ xuống 3.0%.
- Việt Nam:** Theo Bộ trưởng Công Thương, cơ chế giá điện hiện chưa minh bạch, vẫn tồn tại bù chèo giữa các nhóm khách hàng và người tiêu dùng chưa có quyền lựa chọn đơn vị bán điện.

Tin tức thị trường

- Chỉ số VN-Index kết thúc phiên giao dịch đầu tháng 10 trong biên độ hẹp với thanh khoản sụt giảm đáng kể. Chúng tôi duy trì quan điểm giao dịch thận trọng, VN-Index đi ngang trong thời gian tới và cần có những tín hiệu mới mang tính chất bứt phá.
- OPEC+:** Theo các nguồn tin am hiểu, OPEC+ đang cân nhắc khả năng tăng sản lượng dầu mạnh hơn trong tháng 11, với mức nâng có thể gấp hai đến ba lần so với mức 137,000 thùng/ngày trong tháng 10.
- Việt Nam:** Tín dụng bất động sản khu vực Đông Nam Bộ tăng trưởng 10.9% ytd.
- CTD:** Đặt mục tiêu doanh thu kỷ lục 30,000 tỷ, lãi sau thuế 700 tỷ trong năm 2026.
- REE:** Mới đây gửi đề xuất làm Nhà đầu tư chiến lược và Nhà đầu tư trực tiếp đầu tư xây dựng tòa nhà thương mại dịch vụ - văn phòng cho thuê thuộc trung tâm tài chính quốc tế Việt Nam thuộc Khu chức năng số 1, Khu đô thị Thủ Thiêm, TPHCM.
- STH:** Thâu tóm công ty bất động sản 250 tỷ do con trai Chủ tịch điều hành
- .XMC:** Thông qua thành lập công ty con với tên CTCP Banmelia. Vốn điều lệ dự kiến 511 tỷ đồng, trong đó XMC sẽ góp gần 510 tỷ đồng, tương đương 99.8% vốn.
- VNM:** Đứng đầu danh sách “Top 25 Thương hiệu dẫn đầu trong ngành công nghiệp sản xuất và dịch vụ”.

Thị trường tài chính

2/10/2025

%Ngày

Thị trường chứng khoán

	S&P500	6,711.2	+0.34
	Dow Jones	46,441.1	+0.09
	Nasdaq	22,755.2	+0.42
	Shanghai	3,882.8	+0.00
	Nikkei 225	44,550.9	-0.85
	Euro Stoxx 50	5,581.2	+0.93
	VN-Index	1,665.1	+0.20
	HNX-Index	273.2	+0.02
	Upcom-Index	109.8	+0.30

Thị trường khác

	Bitcoin	117,592.3	+2.57
	Doge	0.25	+0.09

Thị trường hàng hóa

2/10/2025

%Ngày

	Dầu Brent	65.4	-0.93
	Gas tự nhiên	3.4	+4.31
	Vàng	3,865.4	+0.16
	Thép	3,005.0	-0.89
	Quặng sắt	780.5	-0.45
	Thép HRC	804.1	+0.52
	Heo hơi	98.4	-1.50

*Đvt: USD

Nguồn: BSC Research



Mở tài khoản tại BSC

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 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 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 BSC.

© 2025 BIDV Securities Company, All rights reserved. Unauthorized access is prohibited.

Thông tin liên hệ - Trung tâm Phân tích Nghiên cứu

Trần Thăng Long

Giám đốc Trung tâm Phân tích Nghiên cứu

Longtt@bsc.com.vn

Bùi Nguyên Khoa

PGĐ Trung tâm Phân tích Nghiên cứu

Vĩ mô – Thị trường

Khoabn@bsc.com.vn

Phan Quốc Bửu

PGĐ Trung tâm Phân tích Nghiên cứu

Nghành – Doanh nghiệp

Buupq@bsc.com.vn

Nhóm Vĩ mô – Thị trường

Vũ Việt Anh

Chuyên viên phân tích

Anhvv@bsc.com.vn

Trần Thanh Tùng

Chuyên viên phân tích

Tungtt1@bsc.com.vn

Phạm Thanh Thảo

Chuyên viên phân tích

Thaopt1@bsc.com.vn

Nguyễn Giang Anh

Chuyên viên phân tích

Anhng@bsc.com.vn

Lưu Diễm Ngọc

Chuyên viên phân tích

Ngocld@bsc.com.vn

BSC Trụ sở chính

Tầng 8 & 9 Tòa nhà Thái Holdings
210 Trần Quang Khải, Hoàn Kiếm, Hà Nội
Tel: +84439352722
Fax: +84422200669

Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Tầng 4 & 9 Tòa nhà President Place
Số 93 Đường Nguyễn Du, Phường Bến Nghé, Quận 1, Thành phố Hồ Chí Minh
Tel: +84838218885
Fax: +84838218510

Trung tâm Phân tích nghiên cứu

hn.ptnc@bsc.com.vn
(+84) 39352722 - Ext 108

Đối với Khách hàng tổ chức

hn.tvdt.khtc@bsc.com.vn
(024) 39264 659

Đối với Khách hàng cá nhân

i-center@bsc.com.vn
(024) 39264 660

Website: bsc.com.vn

Bloomberg: RESP BSC ResearchV <GO>