

Tin tức vĩ mô

- Hoa Kỳ: Số liệu NFP tháng 10 và tháng 11 dự kiến phát hành vào ngày 16/12.
- Trung Quốc: PMI sản xuất nhích nhẹ lên 49.2 từ mức 49.0 của tháng trước — tháng thứ tám liên tiếp dưới ngưỡng 50, cho thấy hoạt động vẫn yếu dù sản lượng và đơn hàng mới có cải thiện nhẹ. PMI dịch vụ – xây dựng giảm xuống 49.5.
- Eurozone: Sản xuất công nghiệp tháng 11 tiếp tục gặp khó khi PMI giảm xuống 49.6, mức thấp nhất trong năm tháng. Sản lượng giảm về đáy chín tháng do đơn hàng mới suy giảm, trong khi việc làm bị cắt giảm mạnh nhất kể từ tháng Tư, dù niềm tin kinh doanh có cải thiện nhẹ.
- OPEC+: đạt được thỏa thuận nguyên tắc về việc gia hạn tạm dừng tăng sản lượng thêm ít nhất đến quý I/2026.
- Việt Nam: PMI tháng 11 đạt 53,8 điểm, các điều kiện kinh doanh tiếp tục cải thiện và ngành sản xuất duy trì đà hồi phục tháng thứ năm liên tiếp.
- Việt Nam: Tổng nợ xấu của các ngân hàng niêm yết đã tăng lên 274,050 tỷ đồng tại cuối quý III, +2% qoq và +8.1% y/y. Tốc độ tăng trưởng chậm lại rõ rệt so với các năm 2022-2024. Tỷ lệ nợ xấu ghi nhận ở mức 2.01%, vẫn cao hơn mức trung bình năm năm (khoảng 1.84%), những đang phản ánh xu hướng cải thiện sau giai đoạn căng thẳng nợ xấu và trái phiếu từ năm 2023.

Tin tức thị trường

- VJC: Hoàn thành cập nhật phần mềm/cứng toàn bộ 69 tàu bay Airbus trước thời hạn.
- AVC: Thông báo chốt quyền trả cổ tức còn lại năm 2024 bằng tiền. Ngày giao dịch không hưởng quyền là 12/12. Ước tính AVC sẽ chi gần 113 tỷ đồng để hoàn tất đợt cổ tức này. Dự kiến, số tiền sẽ đến tay cổ đông vào ngày 25/12.
- SCL: Huy động thành công 97.5% lượng chào bán, còn dư 200 nghìn cổ phiếu tiếp tục phân phối. Với giá giữ nguyên 12,500 đồng/cp. Sau khi hoàn tất, Công ty vẫn sẽ thu về đủ 100 tỷ đồng để trả nợ BIDV.
- SIV: Thông báo chốt quyền tạm ứng cổ tức năm 2025 bằng tiền với tỷ lệ 15% (1,500 đồng/cổ phiếu). Ngày giao dịch không hưởng quyền là 19/12. Với hơn 3.46 triệu cổ phiếu đang lưu hành, đợt tạm ứng cổ tức này của Sivico có giá trị thực chi gần 5.2 tỷ đồng. Dự kiến, số tiền sẽ đến tay cổ đông vào ngày 22/01/2026.
- CAT: Công bố tạm ứng cổ tức 15% bằng tiền, dự chi gần 14 tỷ đồng cho đợt thanh toán. Đồng thời, CAT chuẩn bị chào bán hơn 4.6 triệu cổ phiếu cho cổ đông để tăng vốn điều lệ lần đầu từ năm 2013.
- PAP: Chốt giá chào bán riêng lẻ 13,610 đồng/cổ phiếu, thấp hơn gần một nửa so với thị giá 26,500 đồng/cổ phiếu. Toàn bộ 125 triệu cổ phiếu dự kiến được 11 nhà đầu tư mua hết.

Thị trường tài chính

2/12/2025

%Ngày

Thị trường chứng khoán

	S&P500	6,812.6	-0.53
	Dow Jones	47,289.3	-0.90
	Nasdaq	23,275.9	-0.38
	Shanghai	3,914.0	+0.65
	Nikkei 225	49,303.3	-1.89
	Euro Stoxx 50	5,667.5	-0.01
	VN-Index	1,701.7	+0.63
	HNX-Index	257.9	-0.77
	Upcom-Index	119.1	+0.13

Thị trường khác

	Bitcoin	86,446.2	-4.92
	Doge	0.14	-0.07

Thị trường hàng hóa

2/12/2025

%Ngày

	Dầu Brent	63.2	+1.35
	Gas tự nhiên	4.9	+3.26
	Vàng	4,235.4	+0.42
	Thép	3,110.0	+0.45
	Quặng sắt	799.0	+0.31
	Thép HRC	899.0	-0.55
	Heo hơi	80.2	-0.50

*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

Ngành – 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>