

Bản tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ - TÀI CHÍNH - KINH TẾ

- ☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ
- ☐ Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG
- ☐ Tin KINH TẾ VIỆT NAM
- ☐ Tin KINH TẾ QUỐC TẾ





NỘI DUNG CHÍNH

Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

- Tổng quan thị trường
- Đồ thị một số chỉ báo phổ biến



Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG

- Lãi suất sẽ hạ đến đâu?
- Nợ xấu nhiều công ty tài chính tăng cao, có nơi lên đến 20%
- Hỗ trợ hơn 190.000 tỷ đồng từ gói hỗ trợ lãi suất 2%

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- PMI tháng 10 tiếp tục dưới ngưỡng 50 điểm, đơn đặt hàng mới tăng yếu
- Đầu tư công cần 'bung ra' mạnh mẽ hơn nữa để thúc đẩy sản xuất

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Lạm phát ở Eurozone chạm đáy 2 năm sau 10 lần tăng lãi suất liên tiếp
- Trung Quốc: hoạt động sản xuất suy yếu trong tháng 10, báo hiệu triển vọng kinh tế còn bấp bênh

Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 01/11/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,028.19	↓	-1.36%
HNX - INDEX	206.17	↓	-2.45%
DOWN JONES INDUS	33,052.87	↑	0.38%
EURO STOXX 50 PR	4,061.12	↑	0.81%
CSI 300 INDEX	3,572.51	↓	-0.31%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	70.600	↓	-0.07%
Quốc tế (USD/Oz)	1,983.3	↓	-0.61%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.089	↑	0.01%
DXV	106.67	↑	0.46%
EUR/USD	1.0576	↓	-0.34%
USD/JPY	151.33	↑	1.32%
USD/CNY	7.3165	↑	0.08%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	81.32	↓	-1.88%
----------------------	-------	---	--------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) tăng 0.58%, đạt mốc 106.70. Dữ liệu mới công bố hôm 31/10 tiếp tục chứng minh đây là một nền kinh tế kiên cường, dấu hiệu mới nhất ủng hộ việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) có thể duy trì lãi suất ở mức cao trong một thời gian nhất định.

Chi phí lao động Q.III của Mỹ tăng mạnh, trong bối cảnh tiền lương tăng mạnh. Chỉ số chi tiêu cho lao động (ECI) tăng 1.1% trong Q.II, sau mức tăng 1.0% trong giai đoạn tháng 4 - tháng 6. Giá nhà ở tháng 8 tăng tháng thứ 3 liên tiếp, tăng 5.6% sv cùng kỳ 2022 và tăng sv mức 4.6% của tháng trước.

NHTW Nhật bản (BOJ) tiếp tục nói lỏng việc kiểm soát lãi suất dài hạn bằng cách điều chỉnh chính sách kiểm soát lợi suất trái phiếu. BOJ sẽ giữ lãi suất trái phiếu chính phủ kỳ hạn 10 năm ở mức 0%



- Giá vàng thế giới rạng sáng nay giảm với vàng giao ngay giảm 11.6 USD xuống còn 1,983.9 USD/ounce. Trong phiên giao dịch cuối của tháng, thị trường vàng trầm lắng khi các nhà đầu tư tỏ ra thận trọng trước thềm cuộc họp chính sách của FED diễn ra vào thứ 4.

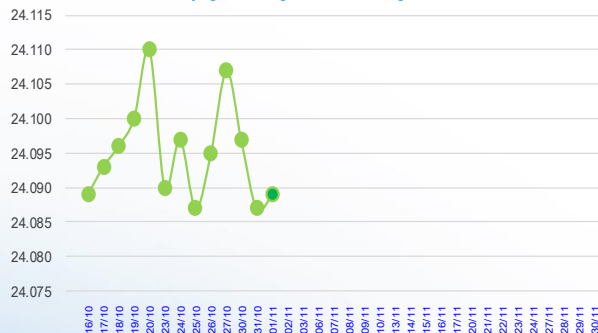


- Giá dầu thô của Mỹ WTI giảm 1.29 USD/thùng, tương ứng 1.6% xuống 81.02 USD/thùng. Trong tháng 10, sản lượng dầu thô của OPEC đã tăng 180,000 thùng/ngày, chủ yếu đến từ Nigeria và Angola. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết trong tháng 8, sản lượng dầu thô tại mỏ của Mỹ cũng tăng lên mức kỷ lục mới 13.05 triệu thùng/ngày.

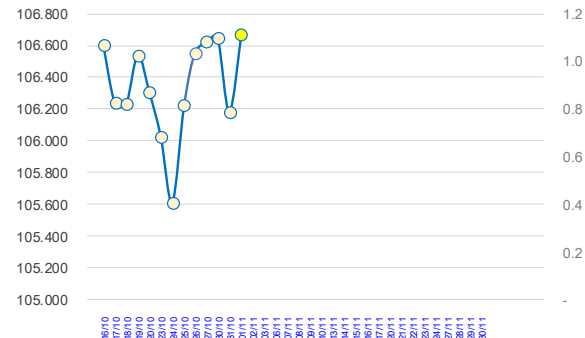
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



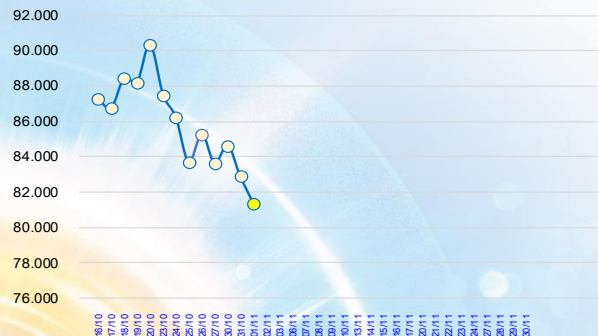
Tỷ giá trung tâm - Tháng 11/2023



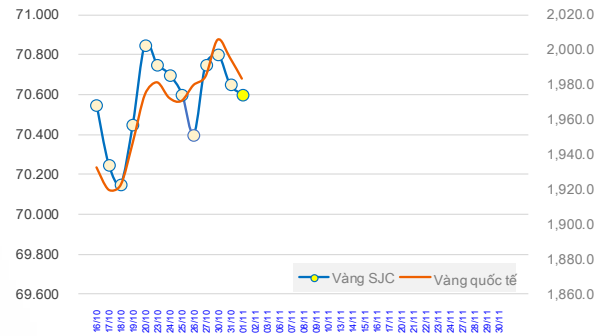
Chỉ số DXY - Tháng 11/2023



Giá dầu thô - Tháng 11/2023



Giá vàng - Tháng 11/2023



Lãi suất sẽ hạ đến đâu?



Tính đến cuối tháng 10, mặt bằng lãi suất (LS) tiền gửi đã hạ thấp hơn cả trước dịch Covid-19. Hiện, LS tiền gửi kỳ hạn 1 tháng tại các ngân hàng (NH) quốc doanh đã về <3%/năm, LS kỳ hạn 12 tháng về mức 5,1-5,3%/năm. TS.Nguyễn Hữu Huân đánh giá, việc các NH hạ LS huy động khá thấp thời gian qua 1 phần do NH đang thừa quá nhiều tiền, buộc phải giảm LS huy động để hạn chế người gửi tiền. Theo nguyên tắc cung cầu, hiện tại thị trường liên ngân hàng (LNH) LS vay qua đêm chỉ xoay quanh 3%/năm. Mặc dù, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã hút tiền về hơn 250.000 tỷ đồng thì chỉ đẩy LS từ gần 1% lên 3%, tức là trong hệ thống vẫn còn thừa rất nhiều tiền. Dự báo LS cho vay thời gian tới sẽ còn giảm tiếp nhưng sẽ giảm chậm hơn LS huy động. Tuy nhiên, dòng vốn giá rẻ về nhiều, khả năng từ giờ đến cuối năm LS cho vay sẽ còn giảm mạnh, do độ trễ của chính sách tiền tệ (CSTT). LS huy động sẽ tiếp tục giảm, đến khi nào LS trên thị trường LNH tăng trở lại. Ngoài ra, trên thị trường LNH, LS cho vay bằng VND và USD chênh lệch với tỷ trọng lớn, cũng gây áp lực lên tỷ giá, do đó NHNN sẽ phải tìm mọi cách hút tiền về ở thị trường 1 để tăng LS thị trường LNH lên, nhằm tránh cho LS giảm quá sâu. Điều này cũng sẽ gây ra sự bất ổn và vô hiệu hóa CSTT. Việc giảm LS mạnh sẽ có thể chỉ xảy ra tại NH lớn, còn NH nhỏ có giảm cũng không quá nhiều, vì nếu giảm nhiều sẽ làm cho NH này kém hấp dẫn hơn.

Nợ xấu nhiều công ty tài chính tăng cao, có nơi lên đến 20%



Theo số liệu từ NHNN công bố tại Hội thảo “Gỡ khó cho vay tiêu dùng - Đẩy lùi tín dụng đen” sáng 31/10, tính đến cuối tháng 7, dư nợ cho vay phục vụ đời sống đạt 2,6 triệu tỷ đồng, ▲2,93% sv cuối năm 2022, chiếm 21,31% dư nợ nền kinh tế (KT). Tổng Thư ký VNBA cho biết, trong bối cảnh KT khó khăn, các công ty tài chính (CTTC) đã chấp hành nghiêm túc chỉ đạo của NHNN tổ chức triển khai cho vay tiêu dùng đối với đối tượng dưới chuẩn nhằm hạn chế và từng bước đẩy lùi tín dụng đen nhưng đến nay hầu như các CTTC đều gặp rất nhiều khó khăn do nợ xấu (NX) ngày càng tăng cao. Tính đến cuối tháng 8, dư nợ cho vay phục vụ đời sống toàn hệ thống đạt #2,67 triệu tỷ đồng, chiếm 21% tổng dư nợ nền KT, NX chiếm tỷ lệ trên 4%. Trong đó, dư nợ cho vay phục vụ nhu cầu đời sống của 16 CTTC chỉ chiếm hơn 5% dư nợ cho vay phục vụ đời sống với 135.945 tỷ đồng. "Tuy nhiên, NX của các CTTC đến nay đã lên đến 8-10% cá biệt có công ty NX lên đến 20%, nhiều công ty lâm vào tình trạng khó khăn, thậm chí thua lỗ do phải trích dự phòng rủi ro NX tăng cao". Khách đã vay chậm trả, trong khi nhiều khách hàng mới lại đến từ các hội nhóm dạy nhau bùng nợ. Khó thu hồi nợ, khiến NX của các CTTC tăng cao. NX cao, công ty lại không dám đẩy mạnh cho vay. Một vòng luẩn quẩn khiến nhiều bên cho vay rơi vào thế lưỡng nan.

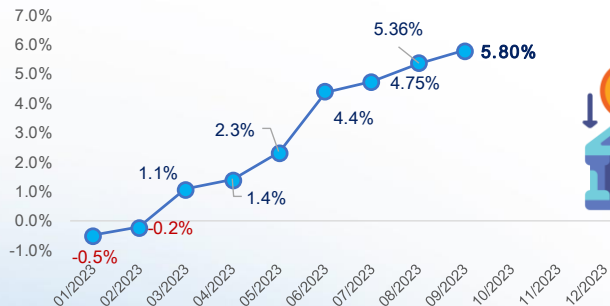
Hỗ trợ hơn 190.000 tỷ đồng từ gói hỗ trợ lãi suất 2%



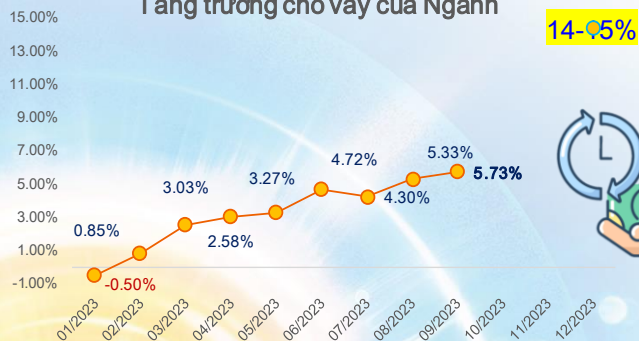
Báo cáo của NHNN về kết quả triển khai chương trình hỗ trợ LS theo Nghị định 31/2022/NĐ-CP cho thấy, tính đến 30/9 (sau 16 tháng triển khai), trong số 44 ngân hàng thương mại (NHTM) được thông báo hạn mức hỗ trợ LS thì có 36 NHTM đã có phát sinh số tiền hỗ trợ LS. Doanh số hỗ trợ đạt hơn 190.000 tỷ đồng, dư nợ hỗ trợ LS đạt hơn 63.000 tỷ đồng. Số tiền hỗ trợ LS lũy kế từ đầu chương trình mới đạt 873 tỷ đồng (chỉ đạt hơn 2,3% sv mục tiêu 40.000 tỷ đồng) cho hơn 2.200 khách hàng... NHNN đã có 10 tờ trình báo cáo đầy đủ các khó khăn, vướng mắc trong triển khai chương trình, đồng thời có các kiến nghị, đề xuất cụ thể đối với Chính phủ, các Bộ, ngành và địa phương để thúc đẩy triển khai chính sách hỗ trợ LS. Tuy nhiên, kết quả hỗ trợ LS còn thấp, chưa như kỳ vọng là chủ yếu do các nguyên nhân như: khách hàng không đáp ứng đối tượng được hỗ trợ LS như khách hàng hộ kinh doanh không có đăng ký kinh doanh...; khách hàng đáp ứng điều kiện nhưng lại có tâm lý e ngại hậu kiểm; khó đánh giá về khả năng phục hồi; 1 số khách hàng lựa chọn vay USD để tận dụng lợi thế về LS và nguồn thu bằng ngoại tệ nên không thuộc đối tượng được hỗ trợ... Thời gian tới, NHNN sẽ quyết liệt thực hiện theo thẩm quyền các biện pháp để thúc đẩy triển khai chính sách hỗ trợ LS theo Nghị định 31/2022/NĐ-CP; theo sát tình hình, kịp thời báo cáo cấp có thẩm quyền các vấn đề vượt thẩm quyền; chỉ đạo NHTM, thông tin truyền thông, hướng dẫn khách hàng, đối tượng thụ hưởng tiếp cận chính sách.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LÃI SUẤT

Tăng trưởng huy động của Ngành

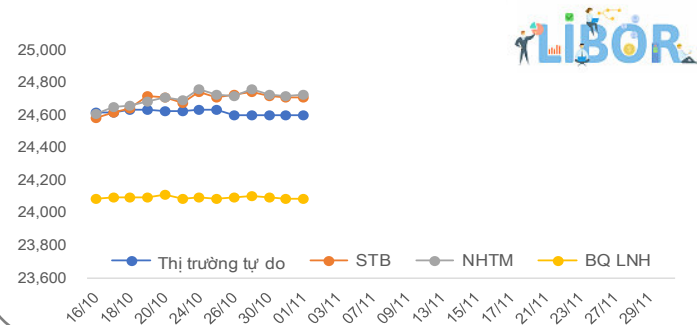


Tăng trưởng cho vay của Ngành

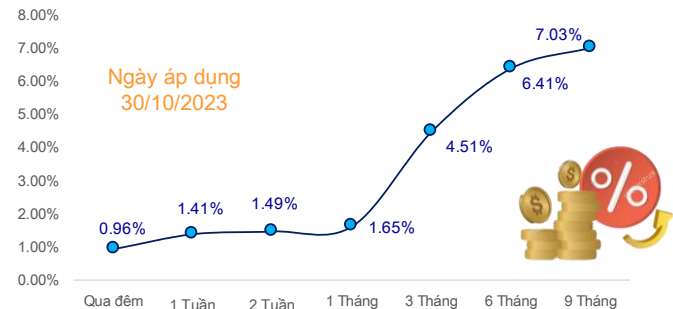


14-15%

Tỷ giá liên ngân hàng tháng 11/2023

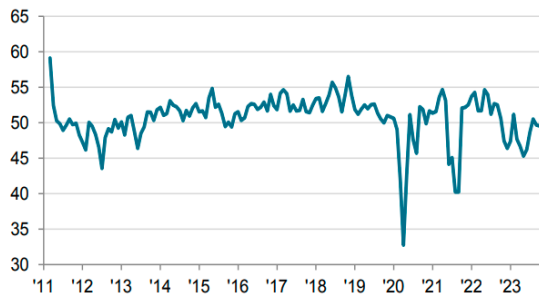


Lãi suất bình quân liên ngân hàng



PMI tháng 10 tiếp tục dưới ngưỡng 50 điểm, đơn đặt hàng mới tăng yếu

PMI Ngành Sản xuất Việt Nam của S&P Global PMI
Điều chỉnh theo mùa, >50 = cải thiện so với tháng trước



Theo S&P Global, các điều kiện kinh doanh tổng thể trong ngành sản xuất VN suy giảm nhẹ trong tháng 10 khi các công ty tiếp tục giảm sản lượng mặc dù số lượng đơn đặt hàng mới tăng nhẹ. Điểm tích cực là việc làm đã ổn định và công ty tiếp tục gia tăng hoạt động mua hàng với tâm lý lạc quan về triển vọng 2024. Sự kết hợp của giá dầu tăng và VND yếu khiến tốc độ lạm phát tăng tháng thứ 2 liên tiếp và giá cả đầu ra tăng tương ứng. PMI tháng 10 vẫn nằm dưới ngưỡng 50 điểm, khi chỉ đạt 49,6 điểm, ↓0,1 điểm sv tháng 9. Kết quả này cho thấy sức khỏe ngành sản xuất suy giảm tháng thứ 2 liên tiếp. Số lượng đơn đặt hàng mới tăng tháng thứ 3 liên tiếp khi có các dấu hiệu cải thiện nhu cầu khách hàng. Tuy nhiên, tốc độ tăng trưởng chỉ là nhẹ và là mức yếu nhất thời kỳ tăng hiện nay. Khách hàng vẫn ngần ngại trong cam kết đơn hàng mới... Giám đốc KT S&P Global Market Intelligence bình luận: “Dữ liệu PMI tại thời điểm đầu quý cuối cùng của năm đã vẽ 1 bức tranh tương tự như thời điểm cuối Q.III. Số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng nhưng tốc độ tăng chỉ là nhẹ và không đủ để khuyến khích các công ty tăng sản lượng. Thay vào đó, các nhà sản xuất đã dùng hàng tồn kho thành phẩm để đáp ứng nhu cầu. Có 1 số tin tức tích cực hơn về việc làm khi thời kỳ giảm việc làm kéo dài 7 tháng đã kết thúc. Điều này, cùng với hoạt động mua hàng tăng và tâm lý lạc quan, cho thấy các công ty đang tin tưởng hơn rằng sự cải thiện nhu cầu mới đây sẽ được duy trì trong những tháng tới. Một điểm đáng quan tâm khác trong tháng 10 là áp lực lạm phát tiếp tục tăng, khi giá dầu tăng và sự giảm giá VND đã làm tăng chi phí đầu vào”.

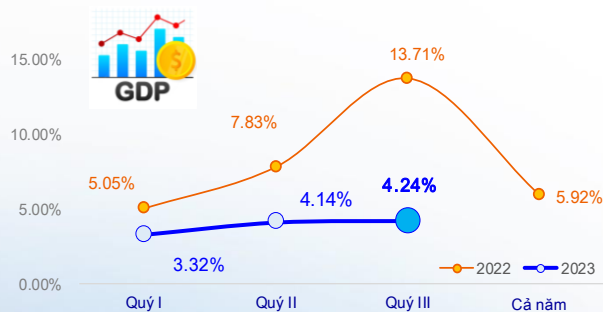
Đầu tư công cần 'bung ra' mạnh mẽ hơn nữa để thúc đẩy sản xuất



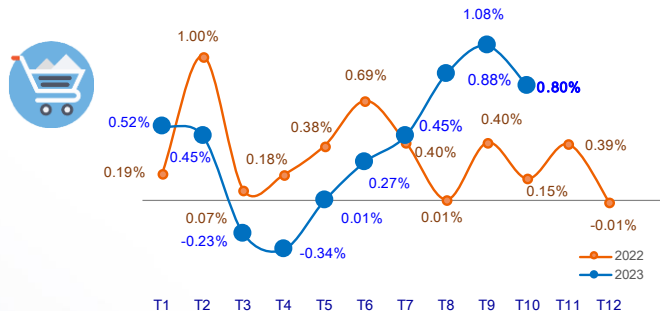
Chiều 31/10, Quốc hội thảo luận về đánh giá kết quả thực hiện kế hoạch phát triển kinh tế-xã hội (KTXH) 2023; dự kiến kế hoạch phát triển KTXH 2024; đánh giá giữa nhiệm kỳ thực hiện kế hoạch phát triển KTXH 2021-2025; kế hoạch cơ cấu lại nền KT 2021-2025. Đồng thời, Quốc hội thảo luận kết quả thực hiện Nghị quyết số 43/2022/QH15 về chính sách tài khóa, tiền tệ hỗ trợ Chương trình phục hồi và phát triển KTXH; báo cáo của Chính phủ về thí điểm 1 số cơ chế, chính sách đặc thù phát triển Tp.Đà Nẵng,... Trong số đó, kết quả thực hiện kế hoạch phát triển KTXH là 1 trong những vấn đề được đại biểu Quốc hội bày tỏ quan tâm, tập trung thảo luận, cho ý kiến. Đánh giá cao kết quả đạt 9 tháng/2023 nhưng đại biểu Phạm Trọng Nghĩa băn khoăn khi 5/15 chỉ tiêu Quốc hội giao chưa đạt. Trong các chỉ tiêu chưa đạt, tốc độ tăng năng suất lao động xã hội ước đạt 3,77-4,76%, trong khi chỉ tiêu Quốc hội giao là 5-6%. Đây là năm thứ 3 liên tiếp không đạt chỉ tiêu này. Điều đáng lo ngại là tốc độ tăng năng suất lao động bình quân đang có xu hướng giảm... Nhấn mạnh vốn đầu tư công là nguồn lực, là động lực để phát triển KTXH, đại biểu Nguyễn Đại Thắng cho rằng, để đạt được mục tiêu tăng trưởng GDP cao nhất của 2023, đầu tư công cần “bung ra” mạnh mẽ hơn nữa để thúc đẩy sản xuất kinh doanh, để tăng cầu, tổng cầu của nền KT. Theo đó, Chính phủ cần tiếp tục chỉ đạo các bộ, ngành, địa phương có giải pháp quyết liệt hơn nữa, tháo gỡ những khó khăn, điểm nghẽn, nhất là trong công tác giải phóng mặt bằng để đẩy nhanh tiến độ giải ngân vốn đầu tư công...

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

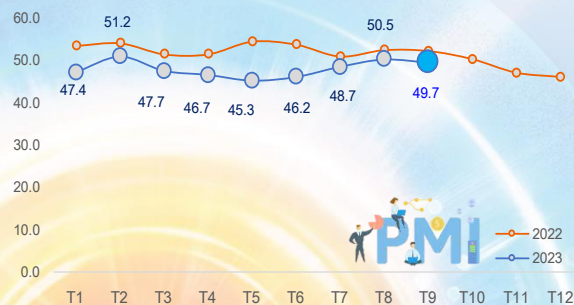
GDP năm 2022 - 2023



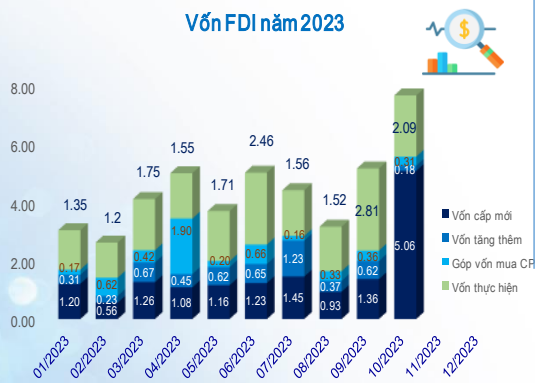
CPI năm 2022-2023



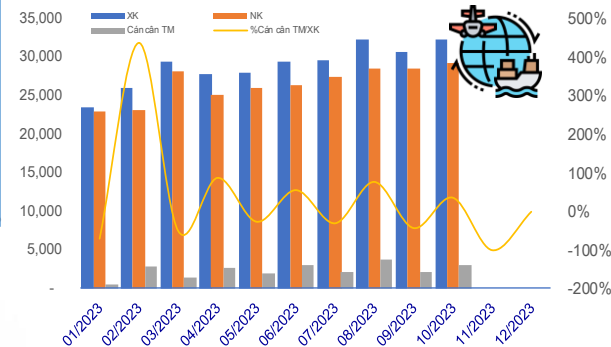
PMI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



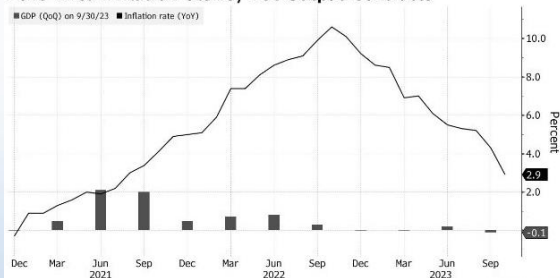
Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Lạm phát ở Eurozone chạm đáy 2 năm sau 10 lần tăng lãi suất liên tiếp

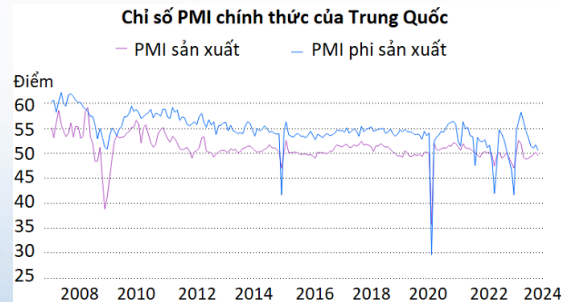
Euro-Area Inflation Slows, But Output Contracts

■ GDP (QoQ) on 9/30/23 ■ Inflation rate (YoY)



Theo dữ liệu sơ bộ công bố ngày 31/10, lạm phát trên toàn Eurozone đã giảm xuống mức thấp nhất trong 2 năm. Lạm phát giảm từ mức 4,3% của tháng 9 xuống 2,9% trong tháng 10, thấp hơn ước tính là 3,1% từ cuộc thăm dò ý kiến của Reuters với các nhà KT. Lạm phát lõi, không bao gồm giá thực phẩm và năng lượng dễ biến động, đã giảm từ mức 4,5% trong tháng 9 xuống 4,2% trong tháng 10. Eurostat cho rằng, nền KT Eurozone ▼0,1% trong Q.III, thấp hơn sv ước tính rằng GDP không thay đổi sv Q.II. Eurozone bao gồm 20 quốc gia đã phải vật lộn với lạm phát cao trong 18 tháng qua. Chỉ số giá tiêu dùng đạt đỉnh 10,6% vào tháng 10/2022. ECB đối phó bằng việc tăng LS 10 lần liên tiếp, nâng LS cơ bản lên mức cao kỷ lục 4%. Sau đó, cơ quan này quyết định tạm dừng, mặc cho rủi ro giá năng lượng tăng do xung đột Israel-Hamas. ECB dự kiến nền KT Eurozone sẽ chỉ ▲0,7% trong 2023, ▲1% vào 2024 và ▲1,5% vào 2025. Nền KT lớn nhất châu Âu là Đức ghi nhận GDP Q.III ▼0,1%, tốt hơn sv dự báo ▼0,3% trong cuộc thăm dò ý kiến của Reuters.

Trung Quốc: hoạt động sản xuất suy yếu trong tháng 10, báo hiệu triển vọng kinh tế còn bấp bênh



Tháng 10, hoạt động sản xuất của Trung Quốc (TQ) đã 1 lần nữa suy yếu. Trong khi đó, đà tăng trưởng của ngành dịch vụ lại bất ngờ giảm tốc. Các diễn biến này báo hiệu nền KT TQ vẫn còn yếu và cần được hỗ trợ thêm. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) ngành sản xuất đã giảm từ 50,2 điểm trong tháng 9 xuống 49,5 điểm. Trước đó, các nhà KT do Bloomberg khảo sát kỳ vọng PMI sản xuất tháng 10 sẽ giữ nguyên ở mức 50,2 điểm. Chỉ số PMI phi sản xuất cũng giảm từ 51,7 điểm xuống 50,6 điểm trong tháng 10, thấp hơn dự báo là 52 điểm. Dữ liệu trên bị ảnh hưởng bởi tính mùa vụ do TQ có kỳ nghỉ lễ 8 ngày vào đầu tháng 10. Tuy nhiên, chúng vẫn thể hiện rằng nhu cầu vẫn còn ở mức thấp. Chỉ số đơn đặt hàng mới theo PMI sản xuất và phi sản xuất đều nằm dưới ngưỡng 50 điểm, cho thấy nhu cầu đang giảm... Một nhà KT về thị trường TQ của NH Societe Generale, nhận xét: “Hoạt động sản xuất của TQ sụt giảm 1 phần là do yếu tố mùa vụ. Dù vậy, số liệu ngày hôm nay vẫn có phần đáng thất vọng. Báo cáo cho thấy cuộc phục hồi KT của TQ vẫn còn mong manh...”. Các nhà đầu tư đang tìm kiếm bằng chứng cho thấy tác động tích cực của các biện pháp kích thích mà TQ tung ra gần đây. Tháng 10, chính phủ đã công bố thêm biện pháp hỗ trợ nền KT, bao gồm phát hành thêm trái phiếu và nâng tỷ lệ thâm hụt ngân sách. Một nhà KT cấp cao tại Australia & New Zealand Banking Group bình luận: “Bất ngờ đáng buồn này cho thấy Bắc Kinh vẫn cần tung ra thêm các chính sách hỗ trợ tăng trưởng”.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2023	2024
World Bank	2,1%	2,4%
IMF	2,8%	
OECD	2,7%	
UNCTAD	2,4%	



	2023	2024
World Bank	4,7%	5,4%
ADB	5,8%	6,0%
OECD	4,9%	5,9%
IMF	4,7%	5,8%
UOB	5,0%	6,0%
HSBC	5,0%	
Standard Chartered Bank	5,0%	6,7%
VNDirect	5,5%	

Cập nhật theo dự báo mới nhất của các tổ chức



WEBSITE THAM KHẢO

Bảng chỉ số

<https://www.hsx.vn/>
<https://hnx.vn/vi-vn/hnx.html>
<https://www.bloomberg.com/markets/stocks>
<https://goldprice.org/vi>
<http://www.sjc.com.vn/>
https://www.sbv.gov.vn/TyGia/faces/TyGia.jspx?_afzWindowMode=0&_afzLoop=20457854754928577&_adf_ctrl-state=1a9g0kizgf_4

Tin Tài chính Ngân hàng

<https://cafef.vn/ho-tro-hon-190000-ty-dong-tu-goi-ho-tro-lai-suat-2-188231031135525562.chn>
<https://vietnambiz.vn/no-xau-nhieu-cong-ty-tai-chinh-tang-cao-co-noi-len-den-20-2023103110833820.htm>
<https://vietstock.vn/2023/10/lai-suat-se-ha-den-dau-757-1118976.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/pmi-thang-10-tiep-tuc-duoi-nguon-50-diem-don-dat-hang-moi-tang-yeu-20231117486762.htm>
<https://vietnambiz.vn/dau-tu-cong-can-bung-ra-manh-me-hon-nua-de-thuc-day-san-xuat-202311164019124.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://cafef.vn/lam-phat-o-eurozone-cham-day-2-nam-sau-10-lan-tang-lai-suat-lien-tiep-188231031175502054.chn>
<https://vietnambiz.vn/hoat-dong-san-xuat-cua-trung-quoc-suy-yeu-trong-thang-10-bao-hieu-nen-kinh-te-van-con-yeu-20231031111052693.htm>

