

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

- Chính thức siết tỷ lệ cấp tín dụng với khách hàng lớn
- Lãi vay giảm, cầu tín dụng cá nhân dần tăng
- Tín dụng tiêu dùng cần có luật riêng

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Việt Nam xuất siêu 11,63 tỷ USD 6 tháng đầu năm 2024
- Giảm thuế VAT 2% đến cuối năm nay, Tổng cục Thuế có công điện hỏa tốc

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Toàn cầu tiếp tục nói lỏng tiền tệ bất chấp sự trì hoãn từ FED
- Ngân hàng Thanh toán Quốc tế cảnh báo nợ công toàn cầu đang ở mức kỷ lục
- Sản xuất Trung Quốc tăng cao nhất hơn 3 năm

Bảng chỉ số

(Thứ Ba, ngày 02/07/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,254.56	↑	0.74%
HNX - INDEX	238.56	↑	0.41%
DOW JONES INDUS	39,169.52	↑	0.13%
EURO STOXX 50 PR	4,929.99	↑	0.74%
CSI 300 INDEX	3,478.18	↑	0.48%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	76.980		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,332.79	↑	0.31%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.253	↑	0.00%
DXY	105.85	↑	0.13%
EUR/USD	1.0733	↓	-0.12%
USD/JPY	161.52	↑	0.24%
USD/CNY	7.2684	↑	0.02%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	83.42	↑	2.19%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số USD-Index tăng 0.07%, đạt mốc 105.93 so với ngày giao dịch 01/7 sau khi lợi suất trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm tăng. Chỉ số sản xuất ISM tháng 6 của Mỹ bất ngờ giảm 0.2 xuống mức thấp nhất trong 4 tháng là 48.5, yếu hơn kỳ vọng tăng lên 49.1. Chỉ số giá sản xuất ISM tháng 6 giảm 4.9 xuống mức thấp nhất trong 6 tháng là 52.1, yếu hơn kỳ vọng là 55.9. Bên cạnh đó, Chi tiêu xây dựng tháng 5 bất ngờ giảm 0.1% so với tháng 4 so với kỳ vọng là 0.2% so với tháng trước.



- Giá vàng thế giới ở mức 2.331,21 USD/ounce tăng 6,02 USD/ounce so với phiên giao dịch trước đó. Thị trường kim loại quý được hỗ trợ bởi một số động thái mua vào của các nhà đầu tư khi tập trung vào dữ liệu việc làm của Mỹ sẽ được công bố vào cuối tuần này, có thể cung cấp thêm tín hiệu về việc Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) cắt giảm lãi suất.

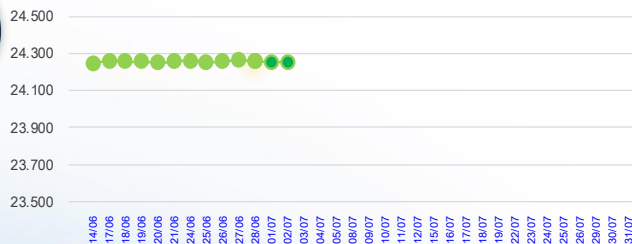


- Giá dầu thế giới tăng 2% đạt mức cao nhất 2 tháng, trước kỳ vọng về nhu cầu tăng trong mùa hè và lo ngại giảm nguồn cung. Cụ thể, giá dầu WTI ở mốc 83.38 USD/thùng, tăng 2.26%; giá dầu Brent ở mốc 86.66 USD/thùng, tăng 1.95%.

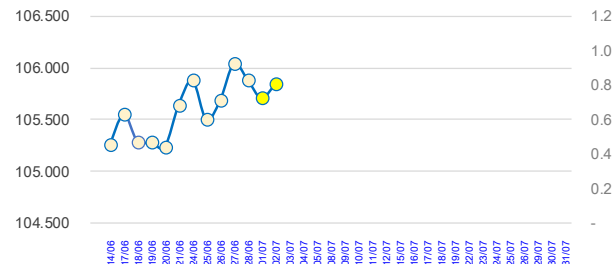
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



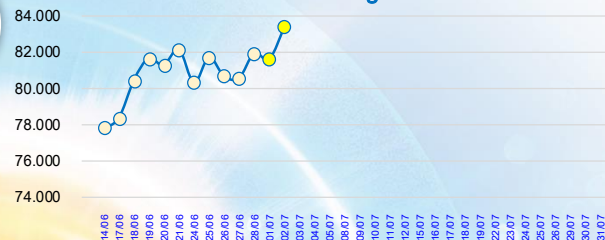
Tỷ giá trung tâm - Tháng 07/2024



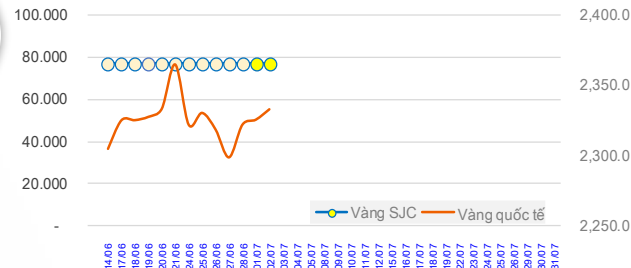
Chỉ số DXY - Tháng 07/2024



Giá dầu thô - Tháng 07/2024



Giá vàng - Tháng 07/2024



Chính thức siết tỷ lệ cấp tín dụng với khách hàng lớn



Ngày 1/7/2024, Luật Các tổ chức tín dụng (TCTD) 2024 chính thức có hiệu lực. Luật sửa đổi quy định lộ trình 5 năm để các ngân hàng thương mại (NHTM) và ngân hàng (NH) nước ngoài giảm dần hạn mức tín dụng đối với 1 khách hàng nhằm giảm thiểu rủi ro tín dụng tập trung. Theo PwC, quy định mới này sẽ thúc đẩy các TCTD đa dạng hóa danh mục tín dụng, phân tán rủi ro tín dụng trên nhiều đối tượng vay. Điều này cũng mang lại lợi thế tiềm năng cho doanh nghiệp (DN) nhỏ tìm kiếm khoản vay. Tuy nhiên, các TCTD đối mặt với nhiều thách thức như phải điều chỉnh chiến lược cho vay tín dụng và cập nhật quy trình quản lý rủi ro tín dụng cùng hệ thống công nghệ thông tin. Hơn nữa, việc siết giới hạn cấp tín dụng ảnh hưởng đến mối quan hệ với khách hàng. Đối với phía khách hàng cũng gặp thách thức tăng độ phức tạp và chi phí vay để đảm bảo nguồn vốn. Quy định mới này được đánh giá sẽ giúp NH giảm thiểu rủi ro cho vay phụ thuộc vào 1 nhóm khách hàng, tránh gây bất ổn cho hệ thống. Việc ban hành lộ trình giảm dần tỷ lệ cấp tín dụng này cũng giúp DN lớn tránh bị đứt gãy vốn đột ngột. Đối với hợp đồng, giao dịch khác, thỏa thuận không xác định thời hạn có nội dung không phù hợp với quy định của Luật này được ký kết trước ngày Luật này có hiệu lực thi hành, TCTD được tiếp tục thực hiện đến hết ngày 30/6/2025. Sau thời điểm này, TCTD phải thực hiện chấm dứt hoặc sửa đổi, bổ sung hợp đồng, giao dịch khác, thỏa thuận bảo đảm phù hợp quy định tại Luật này.

Lãi vay giảm, cầu tín dụng cá nhân dần tăng



Để kích cầu vốn tín dụng, các NH cạnh tranh lãi cho vay mới, mức thấp nhất xuống 3-6%/năm. Điều này đã kích thích cầu tín dụng tăng trở lại, nhất là với tín dụng nhà ở. Tuy nhiên, để tìm được khách hàng vay, đẩy mạnh vốn trong lúc này không dễ. Chủ tịch Hội đồng quản trị MB cho rằng, cầu vốn chưa thể kỳ vọng đột biến nhưng sẽ dần tăng trở lại khi nhu cầu về tín dụng mua nhà, ô tô đang đi ngang và nếu giữ vững được phương án đi ngang trong 2024 cũng đã rất tốt. Theo lãnh đạo Techcombank, xét về lĩnh vực bán lẻ, tức là nhóm khách hàng cá nhân thì tỷ lệ được coi là tầng lớp trung lưu trở lên của Việt Nam (VN) vẫn tiếp tục tăng nhanh do tốc độ tăng trưởng GDP VN vẫn thuộc nhóm cao trên thế giới cũng như tốc độ đô thị hóa nhanh. TS.Trần Du Lịch, thành viên Hội đồng Tư vấn chính sách tài chính, tiền tệ quốc gia cho rằng, nhu cầu về nhà ở của người dân luôn có và tăng cao, nhất là ở các thành phố lớn nên khi mặt bằng lãi vay giảm sẽ kích thích nhu cầu vốn mua nhà, từ đó thúc đẩy tăng trưởng của thị trường bất động sản. Tuy nhiên, NH nên tập trung phân khúc tín dụng nhà ở, tức đẩy mạnh cho cá nhân vay mua nhà, thay vì tập trung hỗ trợ vốn cho các chủ đầu tư bất động sản.

Tín dụng tiêu dùng cần có luật riêng



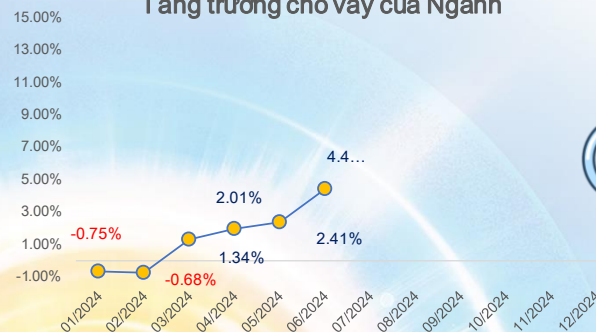
Theo số liệu của Hiệp hội NH VN (VNBA), toàn hệ thống có 15 công ty tài chính (CTTC) tiêu dùng được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cấp phép đang hoạt động. Tính đến cuối tháng 2/2024, dư nợ cho vay tiêu dùng của toàn hệ thống NH tăng trưởng âm 2,5% sv cuối năm 2023. Trong đó, dư nợ tín dụng tiêu dùng (TDTD) của 15 CTTC đạt 138.800 tỷ đồng, chiếm #5% dư nợ TDTD toàn hệ thống. Nguyên nhân tăng trưởng TDTD âm, theo Tổng thư ký VNBA, chủ yếu là do tình hình kinh tế (KT) khó khăn tác động tới thu nhập của người dân, làm tăng nhu cầu tiết kiệm để dự phòng cho tương lai và giảm nhu cầu chi tiêu. Không chỉ dư nợ cho vay giảm, mà chất lượng TDTD đi xuống, nợ xấu tăng cao. Số liệu VNBA đưa ra cho thấy, tỷ lệ nợ xấu cuối 2023 của TDTD đạt 3,8% và tăng lên hơn 4% vào cuối tháng 2/2024. Riêng nợ xấu tại các CTTC dù giảm nhẹ sv cuối năm 2023 nhưng vẫn ở mức đáng báo động là 14,63%. Pháp luật hiện hành đã có những quy định kiểm soát hoạt động cho vay của các TCTD nói chung và cho vay tiêu dùng của các CTTC nói riêng nhưng chưa có các quy định đặc thù nhằm điều chỉnh hoạt động cho vay thông qua các ứng dụng công nghệ. Vì vậy, cần nghiên cứu xây dựng, sửa đổi, bổ sung các quy định pháp luật nhằm làm rõ các điều kiện và phương thức cho vay trực tuyến. Đồng thời, nghiên cứu các cơ chế để bảo vệ quyền lợi người tiêu dùng sử dụng dịch vụ NH trực tuyến tại các CTTC ở VN.

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

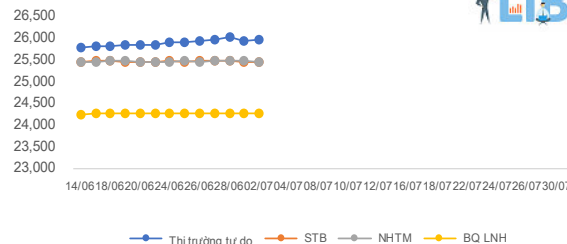
Tăng trưởng huy động của Ngành



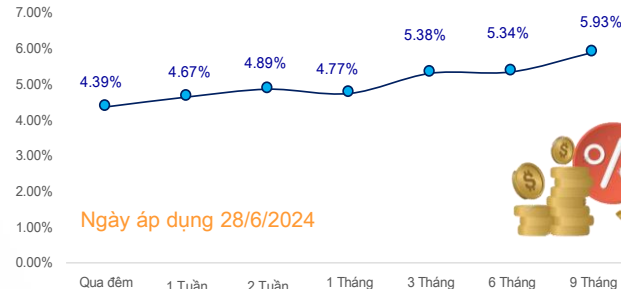
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 07/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng 28/6/2024



Việt Nam xuất siêu 11,63 tỷ USD 6 tháng đầu năm 2024



Tính chung 6 tháng đầu năm 2024, cán cân thương mại hàng hóa của VN ước tính xuất siêu 11,63 tỷ USD, thấp hơn sv cùng kỳ 2023 (13,44 tỷ USD). Theo số liệu vừa công bố của Tổng cục Thống kê, tính chung 6 tháng đầu năm 2024, kim ngạch xuất khẩu hàng hóa ước đạt 190,08 tỷ USD, ▲14,5% sv cùng kỳ năm trước. Trong đó, khu vực KT trong nước đạt 53,39 tỷ USD, ▲20,6%, chiếm 28,1% tổng kim ngạch xuất khẩu; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài (kể cả dầu thô) đạt 136,69 tỷ USD, ▲12,3%, chiếm 71,9%. Kim ngạch nhập khẩu hàng hóa của VN tính chung 6 tháng đầu năm 2024 ước đạt 178,45 tỷ USD, ▲17,0% sv cùng kỳ 2023. Trong đó, khu vực KT trong nước đạt 65,74 tỷ USD, ▲22,3%; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài đạt 112,71 tỷ USD, ▲14,1%. Về thị trường xuất, nhập khẩu hàng hóa nửa đầu năm nay, Hoa Kỳ là thị trường xuất khẩu lớn nhất của VN với kim ngạch ước đạt 54,3 tỷ USD. Trung Quốc là thị trường nhập khẩu lớn nhất của VN với kim ngạch ước đạt 67 tỷ USD. Theo Tổng cục Thống kê, cán cân thương mại hàng hóa 6 tháng đầu năm 2024 ước tính xuất siêu 11,63 tỷ USD (cùng kỳ 2023 xuất siêu 13,44 tỷ USD). Trong đó, khu vực KT trong nước nhập siêu 12,35 tỷ USD; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài xuất siêu 23,98 tỷ USD.

Giảm thuế VAT 2% đến cuối năm nay, Tổng cục Thuế có công điện khẩn

10%

8%

Ngày 1/7, Tổng cục Thuế (Bộ Tài chính) cho biết, vừa ban hành công điện chỉ đạo các cục thuế các tỉnh, thành phố; các vụ, đơn vị thuộc và trực thuộc triển khai việc giảm thuế giá trị gia tăng (VAT) theo Nghị định của Chính phủ và Nghị quyết của Quốc hội, từ 1/7/2024. Theo đó, Nghị định số 72/2024/NĐ-CP của Chính phủ nêu rõ các nhóm hàng hóa, dịch vụ đang áp dụng mức thuế suất 10%, sẽ được giảm xuống còn 8%, áp dụng từ 1/7 đến hết năm 2024. Việc 2% mức thuế suất thuế VAT trừ nhóm hàng hóa, dịch vụ sau: Viễn thông, hoạt động tài chính, NH, chứng khoán, bảo hiểm, kinh doanh bất động sản, kim loại và sản phẩm từ kim loại đúc sẵn, sản phẩm khai khoáng (không kể khai thác than), than cốc, dầu mỏ tinh chế, sản phẩm hóa chất; Sản phẩm hàng hóa và dịch vụ chịu thuế tiêu thụ đặc biệt; Công nghệ thông tin theo pháp luật về công nghệ thông tin. Tại công điện, Tổng cục Thuế yêu cầu các cục thuế chủ động tuyên truyền, phổ biến cho người nộp thuế trên địa bàn để kịp thời thực hiện chính sách giảm thuế VAT. Việc ↓2% tới cuối năm nay dự kiến làm giảm thu ngân sách nửa cuối #24.000 tỷ đồng (4.000 tỷ đồng/tháng). Theo Bộ trưởng Bộ Tài chính, việc giảm thuế VAT sẽ làm giảm thu ngân sách Nhà nước nhưng thúc đẩy sản xuất - kinh doanh, qua đó góp phần tạo thêm nguồn thu ngân sách. Theo đánh giá của Bộ Tài chính, người dân là đối tượng được hưởng lợi trực tiếp của chính sách giảm thuế VAT, còn DN cũng có điều kiện tăng khả năng cạnh tranh, mở rộng hoạt động, tạo thêm việc làm cho người lao động.

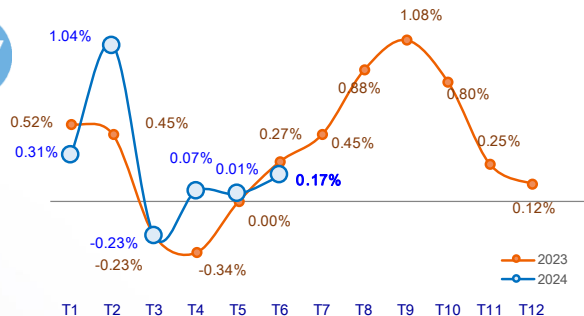
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



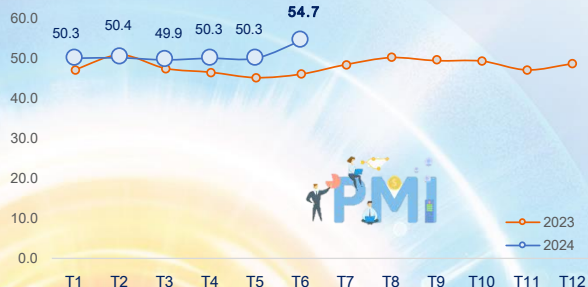
GDP năm 2023 - 2024



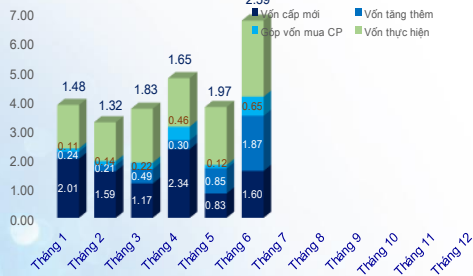
CPI năm 2023-2024



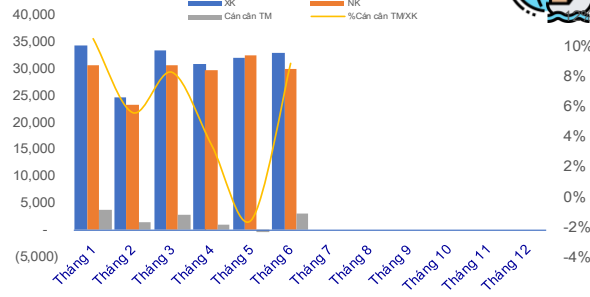
PMI năm 2023 - 2024



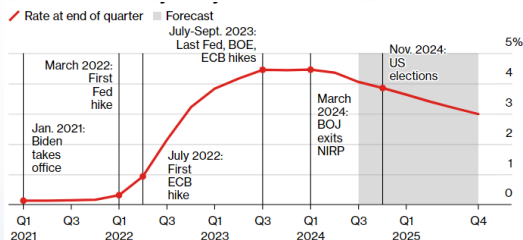
Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Toàn cầu tiếp tục nới lỏng tiền tệ bất chấp sự trì hoãn từ FED



Trong 23 NHTW hàng đầu thế giới Bloomberg theo dõi, chỉ có NHTW Nhật Bản (BoJ) sẽ không giảm LS trong 18 tháng tới. Hầu hết NHTW khác chuẩn bị cho quá trình nới lỏng tiền tệ trong 2024. Các NHTW sẽ giảm tổng cộng 155 điểm cơ bản cho đến cuối 2025. Ngay cả FED, dù kế hoạch cắt giảm LS bị trật nhịp sv dự báo trước vì lạm phát dai dẳng, dự báo sẽ thực hiện 1 vài động thái nới lỏng trong 2024. Tuy nhiên, quá trình nới lỏng tiền tệ sẽ không diễn ra nhanh như dự báo trước. Cùng với sự thận trọng của FED, các NHTW sẽ có xu hướng giảm LS nhẹ nhàng hơn nhiều sv lúc tăng do lạm phát vẫn còn dai dẳng. Động thái của các NHTW lớn và dự báo quá trình nới lỏng trên toàn thế giới đang diễn ra không đồng bộ. Tại châu Âu, NHTW Thụy Sĩ (SNB) đã cắt giảm LS 2 lần trong 2024, NHTW châu Âu (ECB) đã thực hiện 1 lần, NHTW Anh (BoE) vẫn chưa nới lỏng chính sách. Trong khi đó, NHTW Na Uy vừa ra tín hiệu khó có khả năng hành động trước 2025. Làn sóng nới lỏng tiền tệ toàn cầu vẫn có thể gặp phải trở ngại như diễn ra với FED và ECB. NHTW Úc không loại trừ khả năng tăng LS 1 lần nữa. 6 tháng cuối năm, triển vọng nới lỏng càng trở nên khả thi với phần lớn quốc gia. Đây là dự báo của Bloomberg về triển vọng chính sách của các NHTW thiết lập LS cho 90% nền KT toàn cầu.

	LS chuẩn hiện tại (cao nhất)	Cuối năm 2024	Cuối năm 2025	Dự báo của thị trường
FED	5,5%	5%	4%	1 đợt giảm vào tháng 11 80% thêm 1 đợt vào tháng 12
ECB	3,75%	3,25%	2,25%	có khả năng giảm vào tháng 9 75% thêm 1 đợt vào cuối năm

Ngân hàng Thanh toán Quốc tế cảnh báo nợ công toàn cầu đang ở mức kỷ lục



Ngày 30/6, NH Thanh toán quốc tế (BIS) cảnh báo mức nợ công đang gia tăng trong lúc 1 số cuộc bầu cử lớn diễn ra trong 2024 có thể khiến các thị trường tài chính toàn cầu biến động. Được cho là NHTW của các NH, BIS cho rằng, KT thế giới đang trên đà "hạ cánh mềm" nhưng các nhà hoạch định chính sách, đặc biệt là các nhà chính trị gia, cần thận trọng. Nợ công trên toàn cầu đã ở các mức kỷ lục và các cuộc bầu cử từ bầu cử Tổng thống Mỹ vào tháng 11/2024 đến các cuộc bầu cử ở Pháp và Anh trong tuần tới đều tiềm ẩn rủi ro. Theo Tổng giám đốc BIS, LS sẽ không giảm về các mức rất thấp và sức ép giá cả do việc dân số già hóa, biến đổi khí hậu và tái xây dựng năng lực quốc phòng, các kế hoạch kích thích KT và sự gia tăng chủ nghĩa bảo hộ có thể khiến các thị trường biến động. Khi vẫn có những lo ngại về mức nợ của Mỹ, phần bù rủi ro nợ của Pháp tăng mạnh trong tháng này lên mức cao nhất kể từ cuộc khủng hoảng của Eurozone vào 2022, sau khi Tổng thống Pháp Macron kêu gọi bầu cử Quốc hội sớm vào 30/6. Các chính phủ phải hạn chế đà tăng nợ công và chấp nhận việc LS có thể không quay trở lại mức rất thấp trước đại dịch. Tuy nhiên, điều tích cực là các NHTW đang kiểm soát tốt lạm phát sau đại dịch và xung đột giữa Nga-Ukraine nổ ra khiến giá hàng hóa tăng. Khả năng là lạm phát tăng trở lại và các NHTW cần tiếp tục tăng LS nhưng đây không phải điều mà BIS dự báo.

Sản xuất Trung Quốc tăng cao nhất hơn 3 năm



Theo số liệu của Caixin, PMI tháng 6 của Trung Quốc (TQ) đạt 51,8 điểm. Mức này tăng sv tháng 5, vượt dự báo và cao nhất kể từ tháng 5/2021. Chỉ số này đã đi lên 8 tháng liên tiếp. Tuy nhiên, số liệu theo công bố của Caixin ngày 1/7 trái ngược với PMI chính thức do giới chức TQ đưa ra cuối tuần trước. Theo đó, sản xuất lại đi xuống tháng thứ 2 liên tiếp. Báo cáo chính thức tập trung chủ yếu vào công ty lớn và quốc doanh. Các số liệu trên cho thấy, có sự phân hóa trong ngành sản xuất. Theo Caixin, sản lượng công nghiệp của TQ chạm đỉnh 2 năm trong tháng 6. Số đơn hàng trong nước và quốc tế cũng tăng. Tuy nhiên, mức tăng chậm hơn sv chỉ số chung. Báo cáo cho thấy, nhu cầu hàng hóa tiêu dùng và trung gian hiện mạnh hơn sv máy móc, thiết bị. Nền KT TQ vẫn chật vật lấy lại vị thế, trong bối cảnh khủng hoảng bất động sản đã kéo dài 3 năm. Gói giải cứu mới nhất công bố tháng 5 chưa thể vực dậy thị trường này, khiến nền KT càng bị kéo sụt. Khảo sát cho thấy các chủ DN đang đối mặt với chi phí tăng cao, do giá nguyên liệu và chi phí vận chuyển đi lên. Chỉ số theo dõi giá đầu vào vì thế cũng tăng mạnh nhất 2 năm. Chỉ số niềm tin của các hãng sản xuất trong 12 tháng tới đã xuống thấp nhất kể từ tháng 11/2019, do lo ngại cạnh tranh tăng cao và triển vọng KT thiếu chắc chắn. Tháng 5, ngành sản xuất đã giảm quy mô tuyển dụng.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2024	2024
World Bank	2,6%	2,7%
IMF	3,1%	3,2%
OECD	3,1%	3,2%
UNCTAD		



	2024	2025
World Bank	5,5%	6,0%
ADB	6,0%	6,2%
OECD	5,9%	
IMF	5,8%	6,5%
UOB	6,0%	
HSBC	6,3%	
Standard Chartered Bank	6,0%	
VNDirect		

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?_afWindowMode=0&_afLoop=20457854754928577&_adf.ctrl-state=1a9g0kizgf_4

Tin Tài chính - NH

<https://cafef.vn/chinh-thuc-siet-ty-le-cap-tin-dung-voi-khach-hang-lon-188240701091230939.chn>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/lai-vay-giam-cau-tin-dung-ca-nhan-dan-tang-post347404.html>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/tin-dung-tieu-dung-can-co-luat-rieng-post347398.html>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://cafef.vn/viet-nam-xuat-sieu-1163-ty-usd-6-thang-dau-nam-2024-188240701095900386.chn>
<https://cafef.vn/giam-thue-vat-2-den-cuoi-nam-nay-tong-cuc-thue-co-cong-dien-hoa-toc-188240701150142384.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2024/07/toan-cau-tiep-tuc-noi-long-tien-te-bat-chap-su-tri-hoan-tu-fed-775-1203214.htm>
<https://vietstock.vn/2024/07/ngan-hang-thanh-toan-quoc-te-can-h-bao-no-cong-toan-cau-dang-o-muc-ky-luc-772-1203339.htm>
<https://vnexpress.net/san-xuat-trung-quoc-tang-cao-nhat-hon-3-nam-4764641.html>