

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

- Chuyên gia: Nợ xấu tăng nhanh, cần hỗ trợ ngân hàng xử lý để có dòng tiền tái tục cho vay
- Tín dụng tiêu dùng: Cần hạ mạnh lãi suất vay
- Lượng thành viên trong Câu lạc bộ tỷ USD của HOSE xuống thấp nhất từ đầu năm 2023

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Doanh thu của doanh nghiệp liên tục giảm từ giữa 2022, tồn kho tăng mạnh
- Bảo đảm cân đối cung cầu, bình ổn thị trường cuối năm và Tết Nguyên đán

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Kinh tế châu Âu gặp khó khăn suy thoái
- Các nhà máy châu Á lao đao vì Trung Quốc

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 03/11/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,075.47	↑	3.44%
HNX - INDEX	217.97	↑	3.97%
DOWN JONES INDUS	33,839.08	↑	1.70%
EURO STOXX 50 PR	4,169.62	↑	1.90%
CSI 300 INDEX	3,554.19	↓	-0.47%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	70.600	↓	-0.28%
Quốc tế (USD/Oz)	1,985.1	↑	0.13%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.084	↓	-0.06%
DXY	106.16	↓	-0.25%
EUR/USD	1.0619	↑	0.25%
USD/JPY	150.45	↓	-0.02%
USD/CNY	7.3143	↓	-0.02%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	82.63	↑	1.97%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) giảm 0.73%, xuống mốc 106.15. Đồng USD tiếp tục lao dốc trong phiên giao dịch vừa qua, do “khẩu vị” rủi ro của các nhà đầu tư được củng cố, khi họ đặt cược rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) đã hoàn tất việc thắt chặt chính sách tiền tệ với quyết định giữ nguyên lãi suất.



- Giá vàng thế giới rạng sáng nay ổn định với vàng giao ngay tăng 2.6 USD lên 1,985.1 USD/ounce. Chỉ số đồng USD trượt dốc và lợi suất trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm của Mỹ xuống sát mức thấp nhất trong 3 tuần giúp vàng trở nên hấp dẫn hơn.



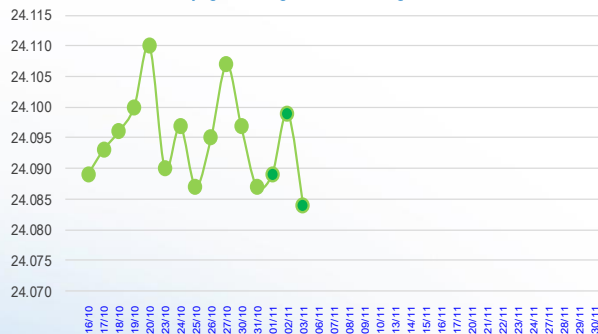
- Giá dầu thô của Mỹ WTI tăng 2.23 USD, tương đương 2.8%, lên mức 82.67 USD/thùng. Các nhà đầu tư dầu mỏ đã theo sát các quyết định chính sách của Fed và lo ngại rằng việc tăng lãi suất mạnh mẽ có thể làm chậm nền kinh tế và làm giảm nhu cầu năng lượng.

Không chỉ FED mà một loạt ngân hàng trung ương lớn khác như Ngân hàng Trung ương Anh (BOE) và Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) cũng đã tạm dừng việc tăng lãi suất. Tháng trước, ECB dừng nâng lãi suất ở mức 4% sau 10 lần tăng liên tiếp. Ngày 2/11, BOE cũng lần thứ hai giữ nguyên lãi suất ở 5.25%, cao nhất 15 năm.

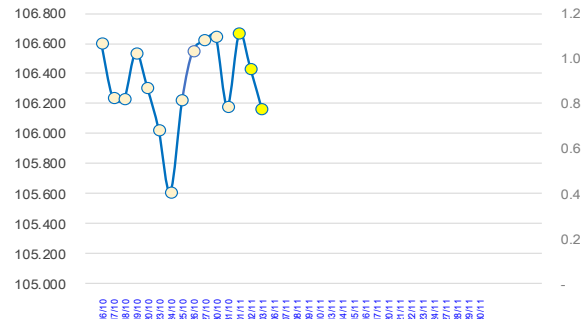
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



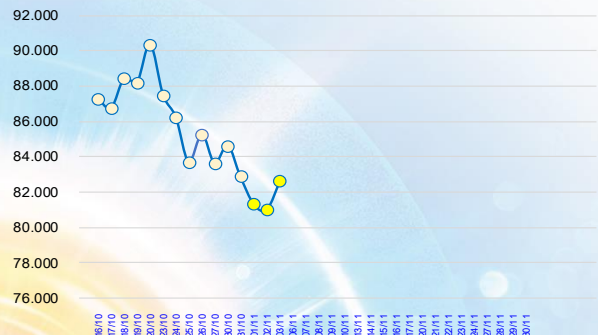
Tỷ giá trung tâm - Tháng 11/2023



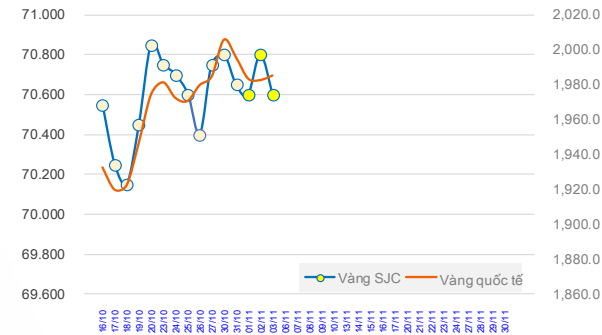
Chỉ số DXY - Tháng 11/2023



Giá dầu thô - Tháng 11/2023



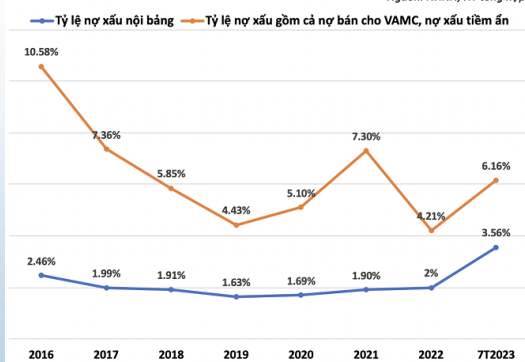
Giá vàng - Tháng 11/2023



Chuyên gia: Nợ xấu tăng nhanh, cần hỗ trợ ngân hàng xử lý để có dòng tiền tái tục cho vay

Tỷ lệ nợ xấu ngân hàng qua các năm

Nguồn: NHNN, HT tổng hợp



Khủng hoảng nợ tại các doanh nghiệp (DN) là nguyên nhân khiến nợ xấu (NX) của hệ thống ngân hàng (NH) gia tăng nhanh trong thời gian qua, gây rủi ro cho nền kinh tế (KT). Do đó, theo các chuyên gia, cần hỗ trợ các NH xử lý nếu không sẽ không có nguồn tiền để tái tục cho vay. Tổng thư Ký Hiệp hội Thị trường trái phiếu Việt Nam (VN) phân tích, hiện khó khăn của DN đến từ rất nhiều phía, khó khăn từ thị trường thế giới và trong nước. Để xử lý tình trạng trên, cần có các cơ chế, chính sách phân loại đánh giá đúng đối với các loại hình DN để có chính sách hỗ trợ kịp thời. Nếu không có chính sách hỗ trợ phù hợp thì không chỉ DN yếu mà ngay cả DN tốt cũng rơi vào tình trạng khó khăn... Đồng quan điểm NX NH gia tăng xuất phát từ bối cảnh khó khăn của nền KT và DN, chuyên gia Phạm Xuân Hòa cho rằng, đây là điều tất yếu bởi chu kỳ KT đang đi xuống. Việc sửa đổi quy định về xử lý NX cần tăng cường hơn nữa quyền của chủ nợ. Các cơ quan quản lý cần phải vào cuộc, bởi vì bảo vệ hệ thống ngân hàng thương mại (NHTM) lành mạnh chính là bảo vệ sự lành mạnh, phát triển của nền KT. Cần cho hành lang pháp lý đối với mua bán NX, tạo động lực cho thị trường phát triển. Ngoài ra, dịch vụ đòi nợ thuê cần minh bạch và được kiểm soát. Các dịch vụ mua bán nợ, đòi nợ thuê cần được phát triển chuyên nghiệp dựa theo các hành lang pháp lý của Chính phủ để hỗ trợ các NHTM trong xử lý NX.

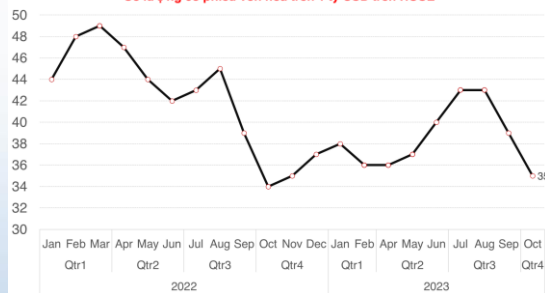
Tín dụng tiêu dùng: Cần hạ mạnh lãi suất vay



Thống kê của World Bank, #70% dân số VN chưa tiếp cận được vốn NH. Số DN có khả năng tiếp cận nguồn vốn tín dụng chính thức chỉ mới chiếm 1/3 tổng số DN. Thực tế cho thấy, những người tìm đến tín dụng đen phần nhiều đều trong hoàn cảnh bế tắc, công việc bấp bênh, đa số không có bảo hiểm y tế. Nhiều cá nhân, DN, tổ chức gặp khó khăn về nguồn vốn kinh doanh, do đó phải tìm đến vay vốn tại các cơ sở tín dụng đen, các điểm cho vay nặng lãi... FiinGroup đánh giá, thị trường tài chính tiêu dùng đóng vai trò quan trọng trong việc đáp ứng nhu cầu vốn phục vụ sinh hoạt và tiêu dùng của người dân, đặc biệt là nhóm khách hàng yếu thế, không thể tiếp cận được vốn vay từ các NHTM. Đây cũng là 1 thị trường có tiềm năng tiếp tục tăng trưởng tốt trong tương lai khi quy mô dư nợ vay tiêu dùng của VN mới chỉ chiếm #27,17% GDP sv tỷ lệ trung bình 60-70% GDP tại các quốc gia châu Á khác như Trung Quốc, Nhật Bản, Singapore, Thái Lan, Malaysia... Theo chia sẻ của người dân có nhu cầu, lý do họ vẫn muốn tiếp cận vốn vay NH thì lý do vẫn bởi LS tín dụng của các công ty tài chính hiện vẫn rất cao, chức kể điều khoản vay dễ nhưng cách đòi nợ thì rất xã hội đen khiến nhiều người khiếp sợ. Thời gian tới, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) sẽ tiếp tục triển khai các giải pháp mở rộng tín dụng, khuyến khích các tổ chức tín dụng tăng cường các biện pháp xác thực khách hàng vay vốn để tránh rủi ro và thu hồi nợ tốt hơn.

Lượng thành viên trong CLB tỷ USD của HOSE xuống thấp nhất từ đầu năm 2023

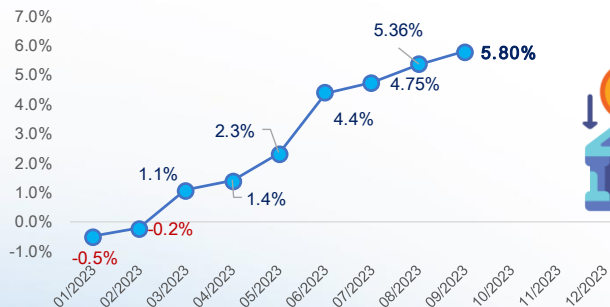
Số lượng cổ phiếu vốn hóa trên 1 tỷ USD trên HOSE



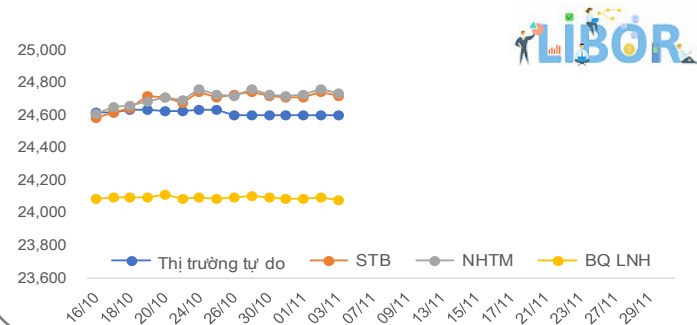
Sau liên tiếp 2 tháng giảm điểm, số lượng cổ phiếu đạt vốn hóa trên 1 tỷ USD tại HOSE đã xuống mức thấp nhất từ đầu năm 2023. Theo HOSE, tính đến hết 31/10/2023, có 609 mã chứng khoán niêm yết và giao dịch trong đó gồm: 394 mã cổ phiếu, 3 mã chứng chỉ quỹ đóng, 14 mã chứng chỉ quỹ ETF và 198 mã chứng quyền có bảo đảm. Tổng khối lượng cổ phiếu đang niêm yết đạt trên 147,87 tỷ cổ phiếu. Giá trị vốn hóa đạt hơn 4,14 triệu tỷ đồng, ↓10,38% sv tháng trước, chiếm hơn 93,70% tổng giá trị vốn hóa niêm yết toàn thị trường và #43,53% GDP 2022 (GDP theo giá hiện hành)... Trong tháng 10, đã ghi nhận VN-Index ↓10,91% khiến cho thành quả tăng điểm từ đầu năm thu hẹp chỉ còn 2,1%. Thiệt hại xuất hiện trên toàn thị trường và các cổ phiếu lớn phải chịu sự xáo trộn mạnh. Cụ thể, số lượng cổ phiếu có quy mô vốn hóa trên 1 tỷ USD của HOSE đã rơi xuống mức thấp nhất trong cả năm 2023, đạt 35 mã. Lần gần nhất, nhóm tỷ USD có 35 thành viên là tháng 11/2022, thời điểm thị trường vừa phải trải qua cú sốc giải chấp chéo sau sự kiện Vạn Thịnh Phát. Hiện, chỉ còn 21/35 mã trong nhóm vốn hóa trên 1 tỷ USD còn giữ được thành quả từ đầu năm.

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

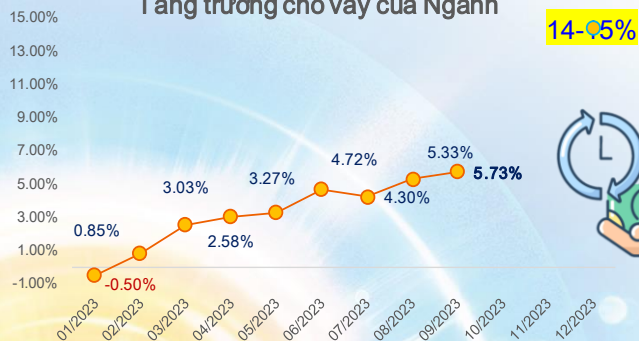
Tăng trưởng huy động của Ngành



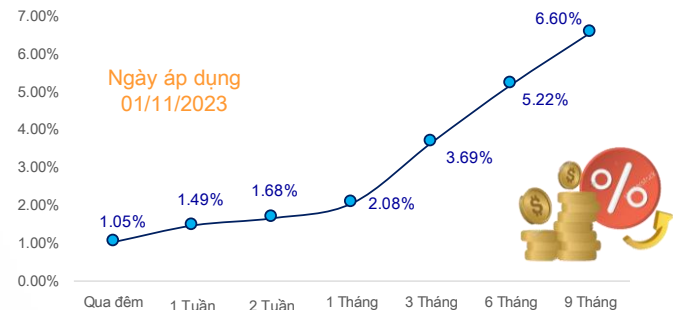
Tỷ giá liên ngân hàng tháng 11/2023



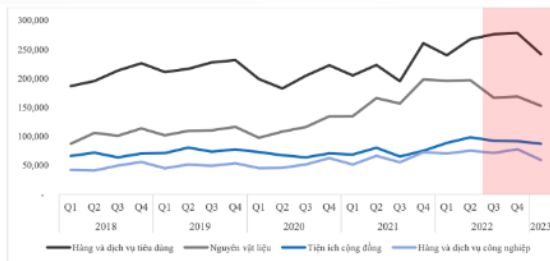
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Doanh thu của doanh nghiệp liên tục giảm từ giữa 2022, tồn kho tăng mạnh



Doanh thu của các doanh nghiệp niêm yết giảm liên tục từ giữa năm 2022 đến nay. (Nguồn: Ban IV)

Ngày 2/11, Ban Nghiên cứu Phát triển KT Tư nhân (Ban IV) đã có báo cáo gửi Thủ tướng Chính phủ. Ban IV cho biết, doanh thu các ngành đã giảm liên tục từ giữa 2022 đến nay, nghiêm trọng nhất là bất động sản và xây dựng. Đến hết Q.II, tình hình vẫn chưa được cải thiện. Doanh thu 6 tháng đầu năm của 8/10 ngành đều thấp hơn cùng kỳ 2022. Mặc dù, đã niêm yết nhưng DN vẫn có đặc trưng là vốn chủ sở hữu mỏng, hoạt động dựa nhiều trên vốn vay. Do đó, khi huy động vốn gặp khó khăn, DN sẽ gặp khó khăn ngay lập tức. Trong bối cảnh suy giảm đơn hàng, khó huy động vốn qua trái phiếu, cổ phiếu, khó tiếp cận vốn vay NH, dòng tiền trở thành vấn đề cấp thiết nhất của DN. Ngành nào có tỷ lệ nợ/vốn chủ sở hữu lớn thì càng gặp khó khăn, như xây dựng tỷ lệ là 1,14 lần, ngành hàng và dịch vụ tiêu dùng 0,78 lần, bất động sản 0,62 lần,.. So sánh chi phí lãi vay sv lợi nhuận sau thuế của DN cho thấy tỷ lệ rất đáng kể. Năm 2022, ngành xây dựng có tỷ lệ chi phí lãi vay sv lợi nhuận cao nhất, lên đến 375%, tiếp đó là hàng và dịch vụ tiêu dùng 44,8% và bất động sản 40,2%. Điều này hàm ý, khi kinh doanh, DN chịu rủi ro chính nhưng thành quả được hưởng không nhiều, bị xói mòn do chi phí tài chính nên không có tích lũy để tái đầu tư... Bên cạnh đó, số ngày tồn kho trung bình của DN bất động sản Q.I lên đến 5.662 ngày, cá biệt là có DN có số ngày tồn kho lên đến 54.334 ngày. "Như vậy với tình hình bán hàng như hiện tại, DN phải mất 149 năm mới bán hết giỏ hàng".

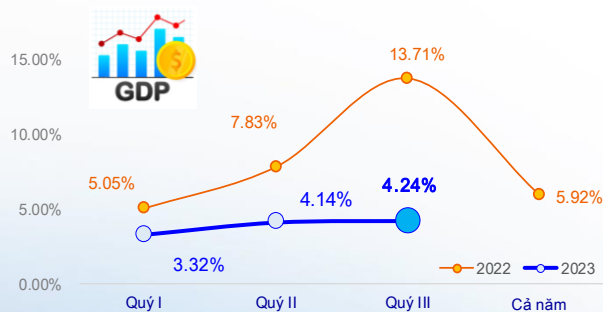
Bảo đảm cân đối cung cầu, bình ổn thị trường cuối năm và Tết Nguyên đán



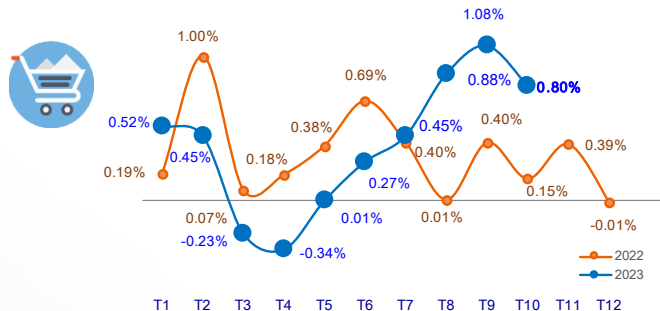
Bộ Công Thương mới ban hành chỉ thị v/v thực hiện các giải pháp bảo đảm cân đối cung cầu, bình ổn thị trường cuối năm và dịp Tết Nguyên đán Giáp Thìn 2024. Theo Bộ Công Thương, tổng mức bán lẻ hàng hóa 9 tháng đầu năm $\uparrow 9,7\%$ sv cùng kỳ 2022, cơ bản đạt mức bình quân của giai đoạn trước dịch Covid-19. CPI bình quân 9 tháng sv cùng kỳ 2021 $\uparrow 3,16\%$. Kết quả trên cho thấy, thị trường hàng hóa trong nước đã có chuyển biến tích cực, hỗ trợ cho tăng trưởng KT chung của cả nước. Tuy nhiên, do khu vực sản xuất còn nhiều khó khăn, ảnh hưởng đến thu nhập của người dân và do đó ảnh hưởng đến sức mua và đời sống của người dân. Thời gian tới, thị trường hàng hóa thế giới sẽ còn nhiều biến động do tác động của các vấn đề bất ổn chính trị đang tiếp tục gia tăng tại nhiều khu vực, giá các hàng hóa thiết yếu nhóm năng lượng có xu hướng tăng; giá lương thực ở mức cao; tỷ giá, LS ở mức cao; lưu thông hàng hóa và thương mại gặp trở ngại do ảnh hưởng của bất ổn chính trị, phân chia khu vực... Các nhân tố trên sẽ ảnh hưởng đến KT nói chung và thị trường trong nước nói riêng. Để bảo đảm cân đối cung cầu các mặt hàng thiết yếu, bình ổn thị trường hàng hóa dịp cuối năm 2023 và dịp Tết Nguyên đán Giáp Thìn 2024, đồng thời làm tiền đề để thực hiện các mục tiêu KT vĩ mô 2024 của Chính phủ, đề nghị Sở Công Thương các tỉnh, thành phố trực thuộc Trung ương, các đơn vị thuộc Bộ, các Tập đoàn, Tổng công ty, Công ty, các Hiệp hội ngành hàng sớm có kế hoạch sản xuất, kinh doanh, các phương án cung ứng hàng hóa và xử lý các biến động bất thường của thị trường...

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

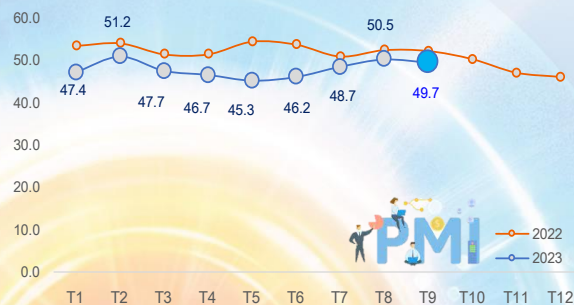
GDP năm 2022 - 2023



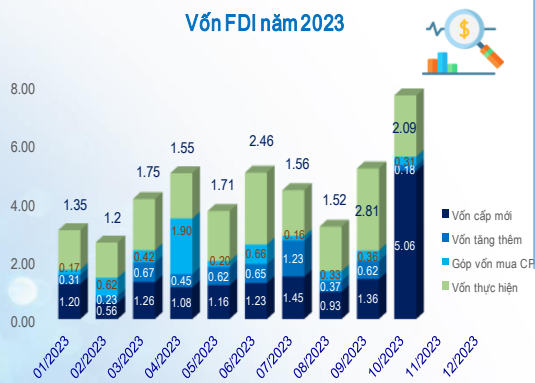
CPI năm 2022-2023



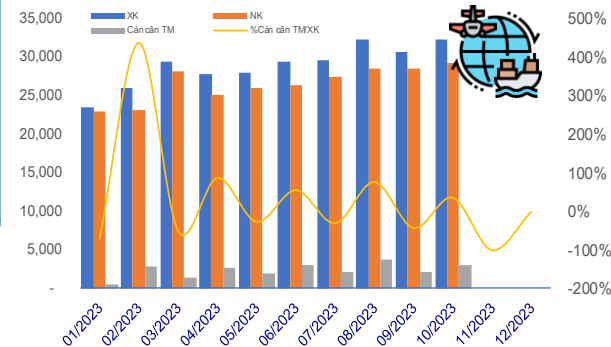
PMI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Kinh tế châu Âu gặp nguy suy thoái



Ngày 31/10 Eurostat cho biết, GDP Q.III của Eurozone $\downarrow$ 0,1% sv Q.II, sau khi chỉ $\uparrow$ 0,2% trong Q.II. Điều này cho thấy, ranh giới rất mong manh giữa tăng trưởng và suy giảm của KT châu Âu. Theo phó KT trưởng về Eurozone của Capital Economics: “Bức tranh lớn ở đây là KT Eurozone đang trầy trật. Nền KT chỉ $\uparrow$ 0,1% trong 1 năm qua và các cuộc khảo sát kinh doanh liên tục cho thấy sự suy giảm của hoạt động ở thời điểm đầu Q.IV”. Nền KT Eurozone sẽ tiếp tục tình trạng trì trệ cho dù có xảy ra 1 cuộc suy thoái kỹ thuật hay không. Trong 1 diễn biến tích cực hơn, lạm phát ở Eurozone tiếp tục giảm tốc, lần đầu tiên trong hơn 2 năm xuống <3%. Tháng 10, CPI $\uparrow$ 2,9% sv cùng kỳ 2022, từ mức $\uparrow$ 4,3% trong tháng 9. Nhà KT cấp cao tại Commerzbank nhận định: “Lạm phát giảm chủ yếu do tình trạng tăng giá năng lượng và thực phẩm mạnh mẽ trong 2022 không lặp lại trong 2023”. Lạm phát lõi giảm còn 4,2% trong tháng 10 từ 4,5% trong tháng 9. Lạm phát giảm tốc là 1 tin tốt đối với ECB sau khi cơ quan này đã có chuỗi kỷ lục 10 lần nâng LS liên tiếp để chống lạm phát. Trong cuộc họp CSTT định kỳ tuần qua, ECB quyết định giữ nguyên LS trên cơ sở lạm phát tiếp tục giảm mạnh và nền KT suy yếu.. Các cuộc khảo sát gần đây cho thấy, hoạt động trong các lĩnh vực sản xuất và dịch vụ của Eurozone đã rơi vào xu hướng giảm, với nhu cầu hàng hoá và dịch vụ được dự báo sẽ tiếp tục giảm sâu hơn. Ngay cả trường hợp Eurozone có tránh được suy thoái, giới chuyên gia cho rằng sẽ mất nhiều thời gian để nền KT khu vực có được sự phục hồi rõ rệt.

Các nhà máy châu Á lao đao vì Trung Quốc



Nhu cầu từ Trung Quốc (TQ) yếu đi khiến sản xuất (SX) tại các nhà máy châu Á cũng chịu sức ép trong tháng 10. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) tháng 10 cho thấy, hoạt động SX tại các nền KT lớn như TQ, Nhật Bản, Hàn Quốc đều co lại. PMI tháng 10 của TQ là 49,5 điểm, giảm sv 50,6 hồi tháng 9. Số liệu này đã phủ bóng lên kỳ vọng hồi phục tại nền KT TQ. "Nhìn chung, các hãng SX không có tâm lý tích cực trong tháng 10. KT TQ đã có nhiều dấu hiệu chạm đáy nhưng nền tảng hồi phục vẫn chưa vững vàng. Nhu cầu vẫn yếu, các yếu tố bất ổn trong và ngoài nước vẫn còn. Dự báo triển vọng cũng tương đối ảm đạm", nhà KT học tại Caixin Insight Group nhận xét. Tác động của việc KT TQ chậm lại thể hiện rõ nhất tại Nhật Bản và Hàn Quốc. Hai nước SX lớn này phụ thuộc nhiều vào nhu cầu từ TQ. Hoạt động SX tại Nhật Bản đã giảm 5 tháng liên tiếp. Trong khi đó, hoạt động SX tại Hàn Quốc đã giảm 16 tháng liên tục. PMI của Đài Loan, Việt Nam và Malaysia đều giảm trong tháng 10. Tại Ấn Độ, SX chậm lại tháng thứ 2 liên tiếp. Nhu cầu yếu và chi phí nguyên liệu thô tăng cao đã gây sức ép lên niềm tin DN tại đây. Nhà KT học Capital Economics nhận định: "Nhìn chung, PMI tháng 10 của các nước mới nổi ở châu Á giảm mạnh. Triển vọng SX tại khu vực này vẫn ảm đạm trong ngắn hạn, khi tồn kho tăng cao và nhu cầu bên ngoài yếu". IMF cảnh báo TQ phục hồi yếu và khủng hoảng bất động sản tại đây có thể kìm hãm hơn nữa triển vọng KT của châu Á. Trong Báo cáo Cập nhật Triển vọng KT Thế giới tháng 10, IMF hạ dự báo tăng trưởng của châu Á xuống còn 4,2%.

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

Tin Tài chính Ngân hàng

<https://cafef.vn/luong-thanh-vien-trong-clb-ty-usd-cua-hose-xuong-thap-nhat-tu-dau-nam-2023-188231103073542862.chn>
<https://vietnambiz.vn/chuyen-gia-no-xau-tang-nhanh-can-ho-tro-ngan-hang-xu-ly-de-co-dong-tien-tai-tuc-cho-vay-202311116122191.htm>
<https://vietstock.vn/2023/11/tin-dung-tieu-dung-can-ha-manh-lai-suat-vay-757-1119959.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/ban-iv-doanh-thu-cua-doanh-nghiep-lien-tuc-giam-tu-giua-nam-2022-ton-kho-tang-manh-202311216293102.htm>
<https://cafef.vn/bao-dam-can-doi-cung-cau-binh-on-thi-truong-cuoi-nam-va-tet-nguyen-dan-18823110307341705.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vneconomy.vn/kinh-te-chau-au-ngap-nghe-suy-thoi.htm>
<https://vnexpress.net/cac-nha-may-chau-a-lao-dao-vi-trung-quoc-4671740.html>