

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

☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

☐ Tin TÀI CHÍNH – NH

☐ 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 – NH

- Chu kỳ nổi lỏng tiền tệ và động lực tăng trưởng của Việt Nam
- Tăng trưởng tiền gửi thấp hơn nhiều cho vay ra
- TP.HCM tăng cường giám sát hoạt động của các đại lý thu đổi ngoại tệ

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Đường sắt cao tốc Bắc - Nam sẽ tạo cú hích phát triển kinh tế, giảm chi phí logistics, tạo lợi thế đất đai ở các điểm ga
- Giá xăng giảm mạnh, xuống dưới 20.000 đồng/lít

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Khối ngoại rút tiền khỏi các thị trường châu Á để theo đuổi cuộc phục hồi của chứng khoán Trung Quốc
- Bộ trưởng Ả-rập Xê-út: Giá dầu có thể xuống 50 USD nếu các thành viên OPEC+ phớt lờ thỏa thuận

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 04/10/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,278.10	↓	-0.76%
HNX - INDEX	233.35	↓	-0.72%
DOW JONES INDUS	42,011.59	↓	-0.44%
EURO STOXX 50 PR	4,921.33	↓	-0.85%
CSI 300 INDEX	4,017.85		0.00%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	84.000		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,655.5	↓	-0.19%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.133	↑	0.07%
DXB	101.93	↑	0.20%
EUR/USD	1.1035	↓	-0.03%
USD/JPY	146.61	↓	-0.29%
USD/CNY	7.0185		0.00%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	73.81	↑	4.31%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số DXY chốt phiên giao dịch vừa qua tăng (+0.27%) ở mức 101.94, đồng USD tăng vào phiên giao dịch vừa qua, có thời điểm tăng vượt mốc 102, khi dữ liệu cho thấy nền kinh tế Mỹ vẫn vững chắc trước báo cáo việc làm sẽ được công bố hôm nay 4-10, trong khi nhu cầu trú ẩn an toàn do lo ngại về căng thẳng gia tăng ở Trung Đông cũng thúc đẩy đồng bạc xanh bên cạnh đó đồng USD cũng được hưởng lợi từ những kỳ vọng ôn hòa hơn của Ngân hàng Trung ương Mỹ



- Giá vàng thế giới giảm (-3.5USD) ở mức 2.656.5 USD/ounce. Sự phục hồi của đồng USD sau khi các nhà đầu tư giảm bớt kỳ vọng về một đợt cắt giảm lãi suất lớn khác từ Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) đã tạo áp lực lên vàng thế giới trong ngày 3-10 (giờ Mỹ). Tuy nhiên, đà giảm của kim loại quý này đã phần nào được kìm hãm nhờ nhu cầu trú ẩn an toàn tăng lên do lo ngại căng thẳng leo thang ở Trung Đông.

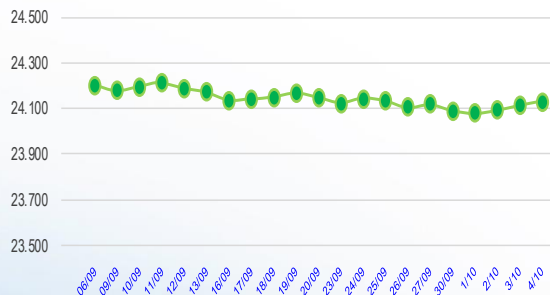


- Giá dầu Brent tăng (+4.03%) ở mức 77.84 USD/thùng. Giá dầu WTI của Mỹ tăng (+3.84%), giữ mức 73.9 USD/thùng. Giá dầu hôm nay tăng do lo ngại rằng xung đột leo thang ở Trung Đông có thể đe dọa nguồn cung dầu từ khu vực sản xuất hàng đầu thế giới có thể làm gián đoạn dòng chảy dầu thô toàn cầu, mặc dù lượng dầu thô dự trữ của Hoa Kỳ tăng mạnh đã hạn chế mức tăng.

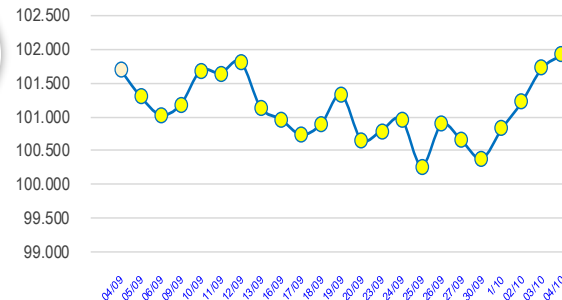
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



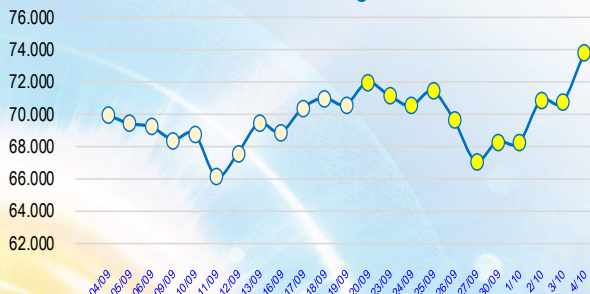
Tỷ giá trung tâm - Tháng 10/2024



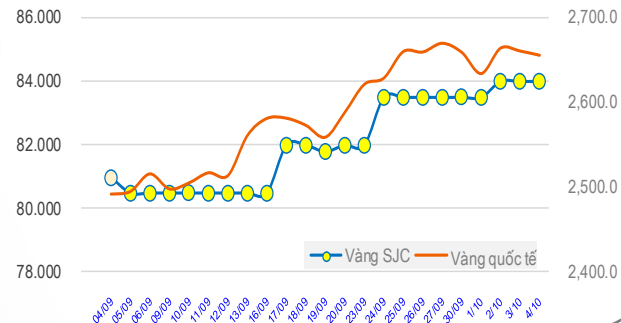
Chỉ số DXY - Tháng 10/2024



Giá dầu thô - Tháng 10/2024



Giá vàng - Tháng 10/2024



Chu kỳ nở lộng tiền tệ và động lực tăng trưởng của Việt Nam

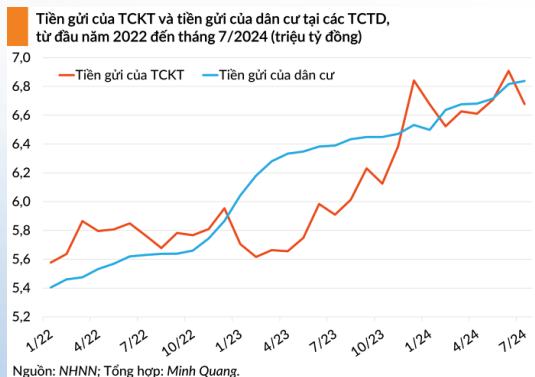


Nền kinh tế cạnh Việt Nam - Trung Quốc, có lẽ là đang vận dụng hết tất các công cụ họ có trong tay, bơm tiền, hạ tỷ lệ dự trữ bắt buộc ở các ngân hàng và nở lộng các quy định về cho vay mua nhà, để kích thích nền kinh tế vốn chìm sâu trong vòng xoáy lạm phát thời gian vừa qua. Nhưng vấn đề của nước này không hẳn chỉ ở thị trường bất động sản đóng băng, làn sóng rút vốn của nhà đầu tư nước ngoài mà còn là thương chiến với Mỹ và châu Âu... điều khiến kinh tế Trung Quốc khó lòng đạt được mức tăng trưởng mạnh mẽ như trong quá khứ. Đâu đó chúng ta vẫn nghe tiền vẫn được bơm ra nền kinh tế, mà trực tiếp hơn, là phát tiền cho người dân như Thái Lan đang làm.

Ở Việt Nam, dù không trực tiếp phát tiền, quyết định tăng lương cơ sở cũng giúp những người nhận lương hưu, công chức có thêm một khoản thu nhập đáng kể để thúc đẩy chi tiêu và đồng thời góp phần giúp GDP tăng trưởng. Trên thị trường liên ngân hàng, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam liên tục có những động thái hỗ trợ thanh khoản thị trường.

Kinh tế Việt Nam hiện được giới chuyên gia nước ngoài cho là trên đà phát triển mạnh, hưởng lợi mạnh mẽ từ thương chiến Mỹ-Trung. Rủi ro nhỏ với Việt Nam, được giới chuyên gia nhắc tới, có lẽ sẽ tới từ cuộc bầu cử Tổng thống Mỹ. Khi mà ứng viên tranh cử Donald Trump luôn quan tâm đến thâm hụt thương mại ngày càng tăng giữa hai nước. Những khoản thuế có thể sẽ được áp cho Việt Nam. Nhưng với một “deal-maker” như ông Trump, các vấn đề này sinh chỉ để thương lượng và điểm đến sẽ là một phương án chung tốt cho cả đôi bên.

Tăng trưởng tiền gửi thấp hơn nhiều cho vay ra



Theo số liệu vừa được NHNN công bố, đến cuối tháng 7, tiền gửi cả khách hàng cá nhân và tổ chức kinh tế tại các TCTD đạt 13,52 triệu tỷ đồng, tăng 1,1%, khoảng 150.000 tỷ đồng nếu so với cuối năm 2023. Tuy nhiên vào tháng trước, tổng tiền gửi khách hàng đã lên mức 13,72 triệu tỷ đồng, tăng 2,6% so với đầu năm. Tính đến cuối tháng 7, tiền gửi dân cư đã tăng lên 6,84 tỷ đồng, tăng 4,68% so với đầu năm và lập ra kỷ lục mới. Riêng trong tháng 7, tiền gửi dân cư đã tăng khoảng 21.000 tỷ đồng. Tiền gửi của tổ chức kinh tế đạt 6,77 triệu tỷ đồng, giảm 1,07% so với đầu năm. Trước đó vào cuối tháng 6, tiền gửi của nhóm này đã lên kỷ lục 6,91 triệu tỷ đồng.

Ngoài ra, dữ liệu của NHNN cho biết tổng phương tiện thanh toán tính đến cuối tháng 7 đạt hơn 16,4 triệu tỷ đồng, tăng 2,52% so với đầu năm.

Trong những tháng đầu năm 2024, tăng trưởng tiền gửi đang chậm hơn so với huy động. Cụ thể, theo số liệu từ NHNN, tăng trưởng tín dụng tính đến cuối tháng 7 đạt 5,93% so với đầu năm, trong khi huy động từ dân cư và tổ chức kinh tế chỉ là 1,1%. Xét về số liệu tuyệt đối, vào cuối năm ngoái, dư nợ tín dụng và tổng huy động từ dân cư, tổ chức kinh tế lần lượt đạt 13,57 triệu tỷ đồng và 13,38 triệu tỷ đồng. Tuy nhiên đến cuối tháng 7, dư nợ tín dụng đã lên 14,37 triệu tỷ đồng, trong khi tổng huy động mới chỉ đạt 13,52 triệu tỷ đồng.

Sau khi chạm đáy vào cuối tháng 3, đầu tháng 4, lãi suất huy động tại các ngân hàng đã bắt đầu tăng lại. Tuy nhiên, kể từ tháng 8, tốc độ tăng lãi suất đã chậm lại.

TP.HCM tăng cường giám sát hoạt động của các đại lý thu đổi ngoại tệ



NHNN chi nhánh TP.HCM vừa yêu cầu các TCTD ủy quyền, ký hợp đồng đại lý với doanh nghiệp có bàn thu đổi ngoại tệ, tăng cường kiểm tra giám sát hoạt động này theo quy định pháp luật. Theo đó, toàn bộ lượng ngoại tệ thu đổi từ khách hàng, người dân được bán cho TCTD theo hợp đồng và theo quy định của NHNN. Các TCTD cũng được yêu cầu đánh giá đầy đủ, toàn diện địa điểm đặt bàn thu đổi ngoại tệ, đảm bảo đúng quy định, điều kiện về địa điểm cần xem xét quy mô, mạng lưới và khả năng thực tế. Đồng thời, tránh việc lợi dụng hoạt động thu đổi ngoại tệ để giao dịch, mua bán ngoại tệ tự do, vi phạm pháp luật và gây khó khăn cho hoạt động quản lý.

Các TCTD được phép hoạt động ngoại hối phải có biện pháp quản lý, quản trị và kiểm soát được hoạt động của bàn thu đổi ngoại tệ và chịu trách nhiệm pháp lý của TCTD hoạt động ủy quyền nếu bàn thu đổi ngoại tệ vi phạm pháp luật. Hệ thống mạng lưới các TCTD, phòng giao dịch rộng khắp trên địa bàn TP.HCM cần tăng cường thông tin, lập bảng thông báo thu đổi ngoại tệ tại địa điểm hoạt động. Từ đó sẽ là những điều kiện rất thuận lợi góp phần để việc thu đổi ngoại tệ đúng quy định, cơ quan quản lý nhấn mạnh yêu cầu các TCTD được phép hoạt động ngoại hối cần triển khai trên toàn mạng lưới của mình.

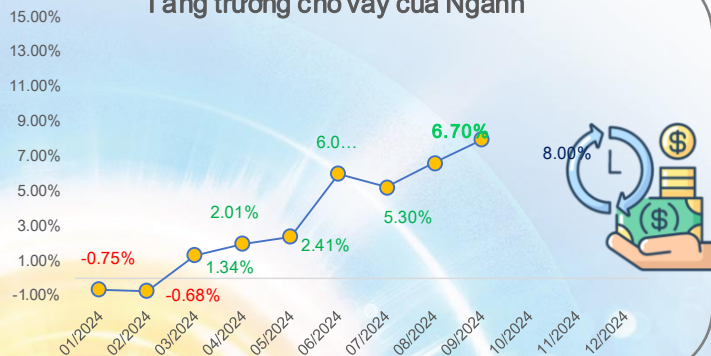
Theo NHNN TP.HCM, yêu cầu trên nhằm tiếp tục thực hiện tốt công tác quản lý ngoại hối trên địa bàn, đảm bảo thị trường ngoại hối và tỷ giá ổn định, hạn chế hiện tượng mua bán ngoại tệ tự do làm ảnh hưởng đến thị trường tiền tệ và hiệu quả chính sách cũng như tăng trưởng và phát triển kinh tế.

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

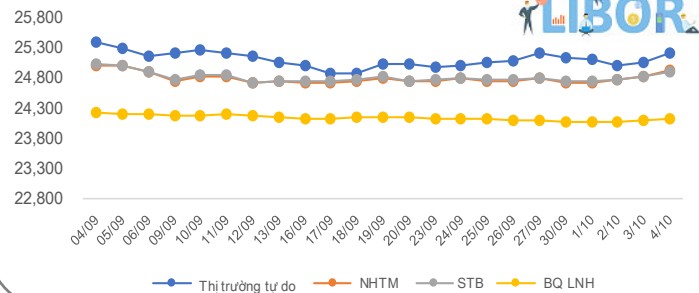
Tăng trưởng huy động của Ngân hàng



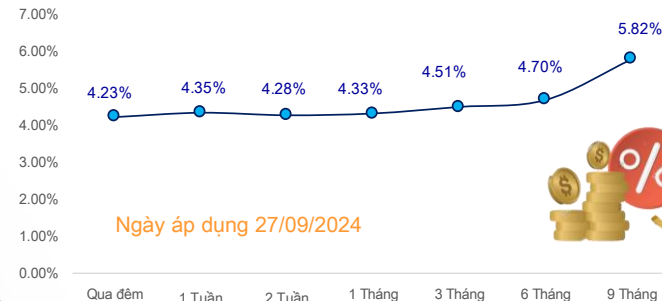
Tăng trưởng cho vay của Ngân hàng



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Đường sắt cao tốc Bắc - Nam sẽ tạo cú hích phát triển kinh tế, giảm chi phí logistics, tạo lợi thế đất đai ở các điểm ga

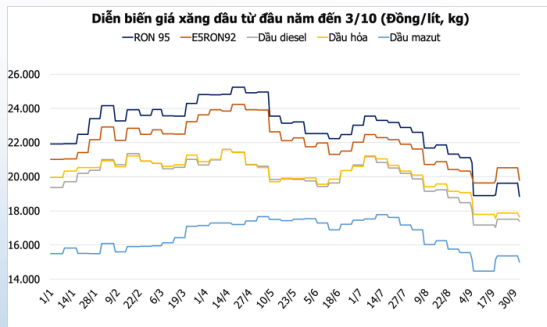


Tại Tọa đàm Khát vọng đường sắt tốc độ cao do VTV thực hiện, Còn theo PGS.TS. Hoàng Văn Cường, Ủy viên Ủy ban Tài chính – Ngân sách của Quốc hội, tổng kinh phí đầu tư dự án là khoảng hơn 67 tỷ USD và để bảo đảm tiến độ dự án hoàn thành năm 2035, cần bố trí vốn đầu tư công liên tục khoảng 5,6 tỷ USD trong 12 năm. Đây không phải là vấn đề lớn. Tuy vậy, để thuyết phục tất cả các bên quyết tâm thực hiện là phải cho thấy dự án sẽ tạo "cú hích" cho phát triển kinh tế, đặc biệt là giảm chi phí logistics và thu hút các nhà đầu tư vào Việt Nam.

Trên thực tế, tại nhiều địa phương do giao thông chưa phát triển, vận chuyển cả hành khách và hàng hóa đều không thuận tiện nên nhà đầu tư không đến mà lựa chọn tại các đô thị lớn như Hà Nội, Đà Nẵng, TP HCM,... Vì vậy, nếu như có đường sắt tốc độ này kết nối các trung tâm phát triển thì sẽ tăng cường kết nối vùng, miền, các cực tăng trưởng, tạo động lực lan toả, mở ra không gian phát triển kinh tế mới, tái cấu trúc các đô thị, từ đó sẽ hút các nhà đầu tư không chỉ ở các trung tâm kinh tế lớn mà còn tại các địa phương khác để phù hợp với các nguồn lực sẵn có. Bên cạnh đó, phân bố dân cư đồng đều hơn do người dân sẽ có thể định cư ở khắp nơi dọc trên các tuyến này, thúc đẩy chuyển dịch cơ cấu kinh tế và tăng năng lực cạnh tranh của nền kinh tế.

Chuyên gia Hoàng Văn Cường lưu ý, trong phát triển đường sắt cần rút kinh nghiệm từ phát triển ngành công nghiệp ô tô (tức là cho rất nhiều nhà đầu tư nước ngoài vào và như vậy không đủ thị phần cho các doanh nghiệp trong nước) là phải đặt hàng các sản phẩm trong nước có thể sản xuất thì doanh nghiệp mới dồn nguồn lực vào để sản xuất và cung cấp được theo yêu cầu.

Giá xăng giảm mạnh, xuống dưới 20.000 đồng/lít



Chiều 3/10, Liên Bộ Công Thương - Tài chính đã điều chỉnh giá xăng dầu. Giá xăng giảm hơn 700 đồng/lít. Mức giá của hai loại xăng E5 và RON95 hiện dưới 20.000 đồng/lít. Tại cuộc họp giữa Bộ Công Thương và các thương nhân xăng dầu hồi cuối tháng 9, bà Nguyễn Thuý Hiền – Phó Vụ trưởng Vụ Thị trường trong nước cho biết, tổng nguồn xăng dầu tối thiểu năm 2024 được Bộ Công Thương phân giao cho các thương nhân đầu mỗi kinh doanh xăng dầu (36 thương nhân) thực hiện tổng cộng là hơn 28,4 triệu m³/tấn xăng dầu các loại. Về sản xuất, theo báo cáo của 2 nhà máy, sản xuất 8 tháng đầu năm 2024 đạt khoảng 11,4 triệu m³/tấn xăng dầu các loại, tăng 2,1% so với cùng kỳ năm 2023. Đối với nhập khẩu, theo Tổng cục Hải quan, nhập khẩu xăng dầu các loại 8 tháng năm 2024 khoảng 8,25 triệu m³ tấn, giảm 4,3% so với cùng kỳ. Về tiêu thụ 8 tháng đầu năm 2024, cả nước tiêu thụ khoảng 18 triệu m³/tấn (bình quân tiêu thụ khoảng 2,25 triệu m³/tấn/tháng xăng dầu các loại), tăng 4% so với cùng kỳ năm 2023. Tồn kho thời điểm 8 tháng năm 2024 là khoảng 1,95 triệu m³/tấn.

Bà Nguyễn Thuý Hiền nhấn mạnh: “Doanh nghiệp tuyệt đối không để gián đoạn nguồn cung xăng dầu trong hệ thống kinh doanh (từ đầu mối, thương nhân phân phối, doanh nghiệp bán lẻ). Trong mọi tình huống phải cung cấp đủ hàng cho cửa hàng bán lẻ thuộc hệ thống phân phối của doanh nghiệp để duy trì hoạt động bán hàng thường xuyên. Rà soát, đảm bảo duy trì các điều kiện kinh doanh xăng dầu theo quy định, Tuân thủ quy định pháp luật về kinh doanh xăng dầu...”.

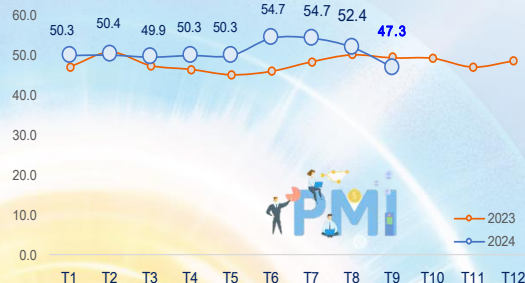
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



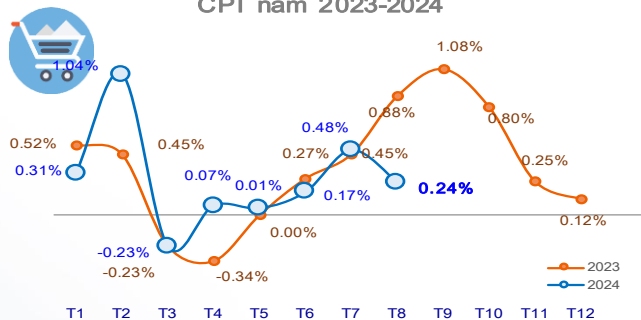
GDP năm 2023 - 2024



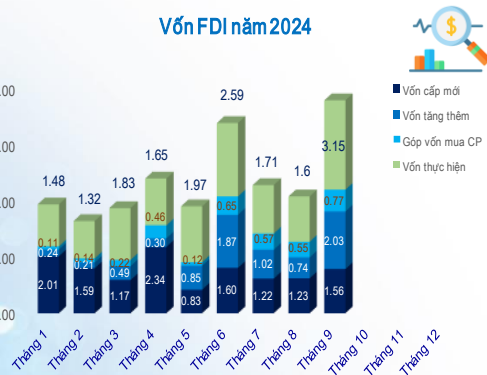
PMI năm 2023 - 2024



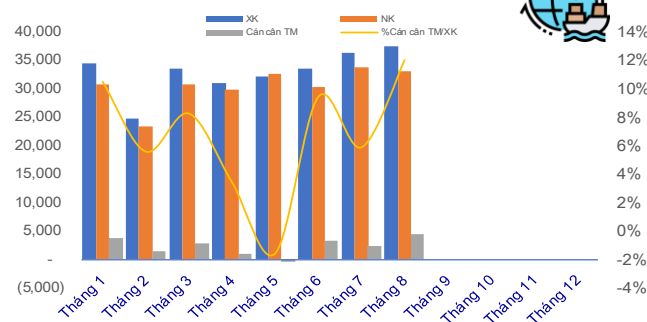
CPI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Khối ngoại rút tiền khỏi các thị trường châu Á để theo đuổi cuộc phục hồi của chứng khoán Trung Quốc

Cuộc phục hồi mạnh mẽ của chứng khoán Trung Quốc đang dẫn đến sự thay đổi trong danh mục của các nhà đầu tư toàn cầu. Trên thực tế, từ Bloomberg cho biết cuộc chuyển đổi đã bắt đầu. Chứng khoán Hàn Quốc, Indonesia, Malaysia và Thái Lan ghi nhận dòng tiền bị rút ròng vào tuần trước. Ngân hàng BNP Paribas cho biết hơn 20 tỷ USD đã rời khỏi thị trường Nhật Bản trong ba tuần đầu tháng 9. Xu hướng luân chuyển vốn này có thể sẽ đặt dấu chấm hết cho đà tăng bùng nổ của các thị trường chứng khoán châu Á. Trước đây, các thị trường này từng được hưởng lợi khi các nhà quản lý quỹ tìm kiếm cơ hội tốt hơn bên ngoài thị trường Trung Quốc.

Chỉ số MSCI Trung Quốc đã tăng hơn 30% kể từ đáy gần đây sau khi các nhà chức trách thông báo một loạt biện pháp để hỗ trợ tăng trưởng kinh tế. Chứng khoán Trung Quốc còn được hưởng lợi nhờ mức định giá hấp dẫn. P/E dự phóng của MSCI Trung Quốc hiện ở mức 10,8 lần, thấp hơn bình quân 5 năm là 11,7 lần. Theo dữ liệu được EPFR ghi nhận vào cuối tháng 8, các quỹ tương hỗ toàn cầu đã phân bổ tổng cộng 5% danh mục cho cổ phiếu Trung Quốc. Đây là mức thấp nhất trong một thập kỷ và cho thấy các quỹ này vẫn còn dư địa để mua vào cổ phiếu Trung Quốc.

Các chuyên gia của ngân hàng BNP viết trong lưu ý ngày 2/10: “Chúng tôi tin rằng một số nhà đầu tư ngoại đang giảm bớt cổ phiếu Nhật Bản trong danh mục và tái phân bổ vốn sang Trung Quốc”. BNP lưu ý cuộc chuyển đổi này mới chỉ bước vào giai đoạn đầu và cho đến nay họ chưa nhận thấy sự rút lui đáng kể của dòng tiền ngoại khỏi Ấn Độ và các thị trường mới nổi ngoài Trung Quốc.

Bộ trưởng Ả-rập Xê-út: Giá dầu có thể xuống 50 USD nếu các thành viên OPEC+ phớt lờ thỏa thuận



Trong một cuộc họp ngày 02/10, Hoàng tử Abdulaziz bin Salman, Bộ trưởng Dầu mỏ Ả-rập Xê-út, đã đưa ra lời cảnh báo tới các thành viên OPEC+. Thông điệp của ông rất rõ ràng: Tuân thủ hạn ngạch sản xuất, nếu không giá dầu có thể sụt giảm xuống mức 50 USD/thùng. Lời cảnh báo này được hiểu như ngầm ám chỉ Ả-rập Xê-út sẵn sàng châm ngòi cho một cuộc chiến giá để bảo vệ thị phần nếu các quốc gia khác không tuân thủ thỏa thuận chung.

Trong khi đó, thị trường dầu mỏ đang chứng kiến những diễn biến phức tạp. Giá dầu Brent tăng 1.9% lên 75 USD/thùng ngày 02/10, đánh dấu phiên tăng thứ ba liên tiếp. Nguyên nhân chính đến từ lo ngại về gián đoạn nguồn cung khi xung đột ở Trung Đông leo thang. Phương Tây lo ngại rằng một cuộc chiến rộng hơn có thể cắt đứt xuất khẩu dầu từ vùng Vịnh đi qua eo biển Hormuz, giáp với Iran, và đẩy giá lên cao. Tuy nhiên, điều đáng nói là dù căng thẳng địa chính trị kéo dài nhiều tháng, giá dầu vẫn không tăng và khiến các quan chức Ả-rập Xê-út không hài lòng. Họ cho rằng một phần nguyên nhân đến từ việc các thành viên khác trong tổ chức phớt lờ kế hoạch hạn chế sản xuất. Iraq và Kazakhstan bị chỉ đích danh là những "kẻ gian lận". Theo số liệu từ S&P Global Ratings, Iraq đã sản xuất vượt mức 400 ngàn thùng mỗi ngày vào tháng 8, trong khi Kazakhstan dự kiến sẽ tăng sản lượng với việc khôi phục mỏ Tengiz có công suất 720 ngàn thùng mỗi ngày.

Thực tế, giá dầu đã có xu hướng giảm trong những tháng gần đây. Giá dầu Brent đã lao dốc khoảng 16% trong quý vừa qua, bất chấp nỗ lực của liên minh OPEC+ nhằm ổn định thị trường thông qua cắt giảm sản lượng. Nhóm đã nhiều lần gia hạn các biện pháp hạn chế, nhưng giá vẫn tiếp tục giảm.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2024	2025
World Bank	2,6%	2,7%
IMF	3,2%	3,3%
OECD (*)	3,2%	3,2%
UNCTAD		

(*) Cập nhật ngày 25/9/2024



	2024	2025
World Bank	6,1%	6,5%
ADB (*)	6,0%	6,2%
OECD	5,9%	
IMF	5,8%	6,5%
UOB	5,9%	6,6%
HSBC	6,5%	
Standard Chartered Bank	6,0%	
VNDirect		

(*) Cập nhật ngày 25/9/2024



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://vietstock.vn/2024/10/chu-ky-noi-long-tien-te-va-dong-luc-tang-truong-cua-viet-nam-761-1233475.htm>
<https://vietnambiz.vn/tang-truong-tien-gui-thap-hon-nhieu-cho-vay-ra-20241031476491.htm>
https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/tphcm-tang-cuong-giam-sat-hoat-dong-cua-cac-dai-ly-thu-doi-ngoai-te-post355091.html#google_vignette

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/duong-sat-cao-toc-bac-nam-se-tao-cu-hich-phat-trien-kinh-te-giam-chi-phi-logistics-tao-loi-the-dat-dai-o-cac-diem-ga-20241037439771.htm>
<https://vietnambiz.vn/gia-xang-giam-manh-xuong-duoi-20000-donglit-2024103145628511.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/khoi-ngoai-rut-tien-khoi-cac-thi-truong-chau-a-de-theo-duoi-cuoc-phuc-hoi-cua-chung-khoan-trung-quoc-202410375543858.htm>
<https://vietstock.vn/2024/10/bo-truong-a-rap-xe-ut-gia-dau-co-the-xuong-50-usd-neu-cac-thanh-vien-opec-phot-lo-thoa-thuan-34-1233512.htm>