

Bản tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ - TÀI CHÍNH - KT

☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

☐ Tin TÀI CHÍNH – NH

☒ Tin KT VN

☐ Tin KT QUỐC TẾ





NỘI DUNG CHÍNH

Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

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



Tin TÀI CHÍNH – NH

- Ông Nguyễn Duy Hưng: Cơ hội về tài sản số lần này mà bỏ lỡ thì không biết đến bao giờ mới có lần nữa
- Những quy định mới tác động đến các ngân hàng trong năm 2024
- TOP 10 ngân hàng có mức định giá theo P/E thấp nhất thị trường

Tin KT VN

- Thủ tướng: Vùng Đông Nam Bộ hướng tới tăng trưởng 2 con số
- Chuyên gia: Nên sửa thuế thu nhập cá nhân ngay năm 2025

Tin KT QUỐC TẾ

- Thống đốc Fed ủng hộ cắt giảm LS vào tháng 12
- 'Carry trade' có dấu hiệu tái xuất, rủi ro chứng khoán toàn cầu lần nữa lao dốc

Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 04/12/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,249.83	↓	-0.11%
HNX - INDEX	225.29	↓	-0.01%
DOW JONES INDUS	44,705.53	↓	-0.17%
EURO STOXX 50 PR	4,877.75	↑	0.66%
CSI 300 INDEX	3,951.89	↑	0.11%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	85.500	↑	0.23%
Quốc tế (USD/Oz)	2,642.2	↑	0.16%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.262	↑	0.01%
DXY	106.43	↓	-0.03%
EUR/USD	1.0500	↑	0.08%
USD/JPY	149.94	↑	0.05%
USD/CNY	7.2863	↑	0.19%

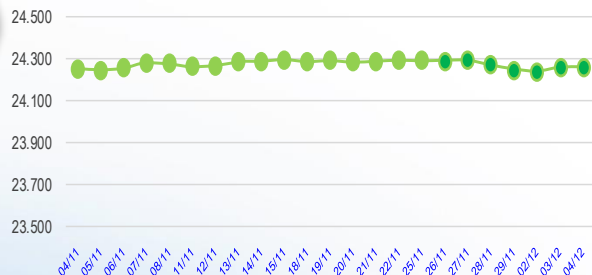
Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	69.96	↑	2.61%
----------------------	-------	---	-------

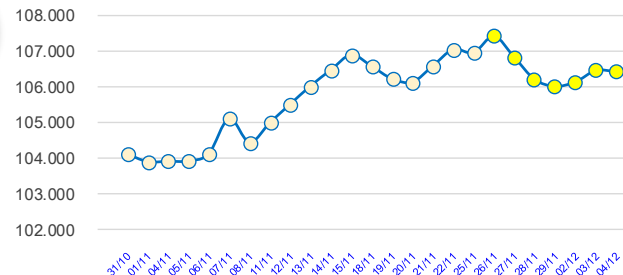
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



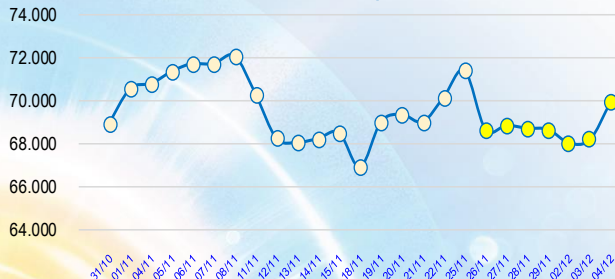
Tỷ giá trung tâm - Tháng 12/2024



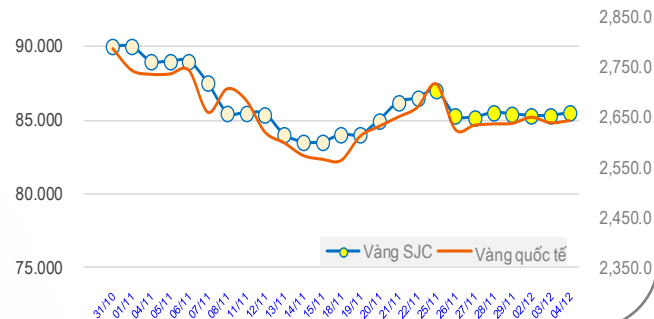
Chỉ số DXY - Tháng 12/2024



Giá dầu thô - Tháng 12/2024



Giá vàng - Tháng 12/2024



Ông Nguyễn Duy Hưng: Cơ hội về tài sản số lần này mà bỏ lỡ thì không biết đến bao giờ mới có lần nữa



Mở màn phần khai mạc Hội nghị Tác động Công nghệ Việt Nam 2024, Chủ tịch Chứng khoán SSI Nguyễn Duy Hưng nói, công nghệ, blockchain, trí tuệ nhân tạo, game, những thứ trước đây chỉ trong ý tưởng, câu chuyện của từng đất nước, hiện đã đi vào góc ngách của xã hội, từng gia đình. Ông Hưng dẫn chứng dữ liệu từ một nghiên cứu của Forbes mới đây, người Việt Nam đứng thứ hai thế giới về sở hữu và quan tâm tài sản số. Tuy nhiên, Việt Nam lại chưa có được khung pháp lý để có thể làm rõ ràng, để giúp các doanh nghiệp, nhà đầu tư có thể yên tâm, tạo điều kiện để phát triển, đồng thời tránh nhóm xấu lừa đảo trên không gian mạng.

Nói về sự cần thiết, Việt Nam cần có một khung pháp lý để tất cả những người đầu tư hay những người làm ra các sản phẩm công nghệ yên tâm vì được bảo vệ và được phát triển. Theo ông Nguyễn Duy Hưng, một cơ sở pháp lý cần để những người hiện đang đầu tư vào các tài sản ảo, tài sản công nghệ yên tâm rằng tất cả những tài sản đó được pháp luật thừa nhận và được công khai đóng thuế. Vì chỉ khi công khai đóng thuế thì những tiền và tài sản đó mới là tài sản hợp pháp ở bất cứ quốc gia nào. Nói về sự cần thiết của hoàn thiện khung pháp lý để phát triển thị trường tài sản số, ông Nguyễn Duy Hưng cho rằng, Việt Nam cần sự hợp tác quốc tế nhưng chỉ có thể hợp tác được khi những tổ chức quốc tế bay đến đây thấy được họ có thể đóng góp gì, có lợi gì trong thị trường này.

Dự báo của người đứng đầu SSI, khi có một khuôn khổ pháp lý, với lực lượng trẻ và sự đam mê của giới trẻ, Việt Nam chắc chắn sẽ trở thành một trung tâm tài sản số của khu vực.

Những quy định mới tác động đến các ngân hàng trong năm 2024



Trong năm 2024, nhiều chính sách mới có hiệu lực đã và đang tác động lớn tới hoạt động của toàn ngành ngân hàng.

- Cấm ngân hàng bán loại bảo hiểm không bắt buộc đi kèm khoản vay
- Chuyển khoản trên 10 triệu phải xác thực sinh trắc học
- Công bố thông tin danh sách cổ đông và người liên quan sở hữu từ 1% vốn điều lệ
- Ngân hàng được chuyển nhượng tài sản bảo đảm là dự án bất động sản để thu hồi nợ
- NHNN cho vay đặc biệt đối với TCTD bị rút tiền hàng loạt
- Ngân hàng không được khuyến mại trái pháp luật khi nhận tiền gửi
- Sửa đổi quy định về lãi suất rút trước hạn tiền gửi
- Đề xuất quy định về kiểm toán độc lập đối với ngân hàng thương mại
- Đề xuất quy định tỷ lệ an toàn vốn (CAR) của các ngân hàng lên 10,5%

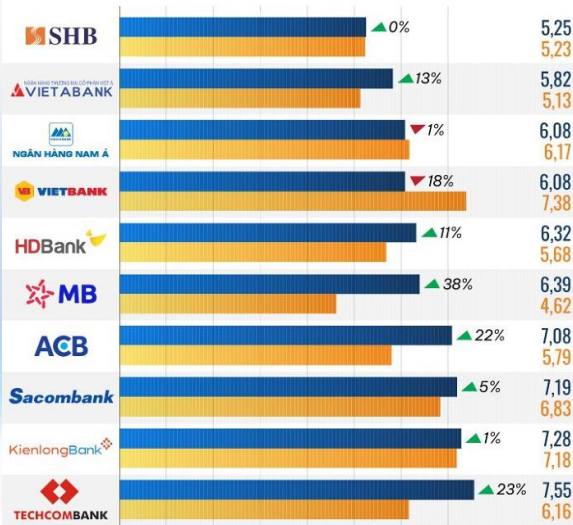
TOP 10 ngân hàng có mức định giá theo P/E thấp nhất thị trường

Top 10 ngân hàng
có định giá rẻ nhất theo P/E quý III/2024

Đơn vị tính: lần.

Tính đến ngày 31/12/2023

Tính đến ngày 30/9/2024



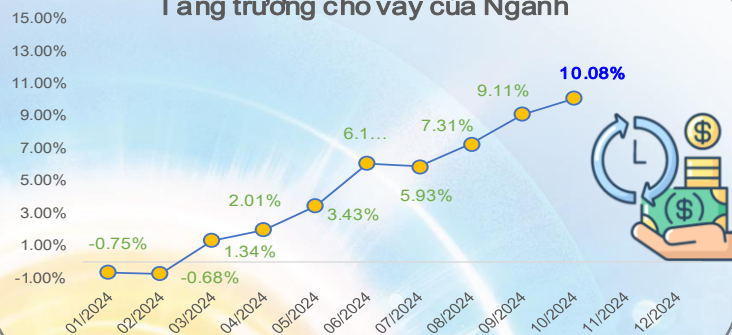
Theo số liệu từ WiChart bao gồm 27 ngân hàng niêm yết tính đến ngày 30/9, hệ số giá/lợi nhuận sau thuế (P/E) của nhóm ngân hàng đạt 9,65 lần, tăng 10% so với thời điểm cuối năm 2023, tăng 6,9% so với mức 9,03 lần tính đến hết quý II. Trong danh sách 27 ngân hàng niêm yết, SHB tiếp tục là ngân hàng có định giá theo P/E thấp nhất, ở mức 5,25 lần tính đến ngày 30/9, dường như đi ngang so với cuối năm 2023. VietABank là ngân hàng có P/E thấp thứ hai, ở mức 5,82 lần. P/E của nhà băng này đã tăng đáng kể so với thời điểm cuối năm 2023, tăng 13% do giá cổ phiếu đi lên. Nam A Bank và Vietbank là hai ngân hàng được định giá thấp thứ ba khi cùng sở hữu chỉ số P/E đạt 6,08 lần. Những ngân hàng còn lại trong TOP 10 là HDBank, MB, ACB, Sacombank, Kienlongbank và Techcombank. So với thời điểm cuối năm 2023, chỉ có 2 ngân hàng ghi nhận P/E giảm (định giá trở nên rẻ hơn), bao gồm Nam A Bank và Vietbank. Nếu lấy mốc là P/E của VN-Index, hiện có 22 ngân hàng với P/E rẻ hơn trung bình thị trường, trong đó có những cái tên như MB, HDBank, VIB, Sacombank, ACB, VietinBank, Techcombank, BIDV ... Ngược lại, cũng có 5 ngân hàng với P/E cao hơn 13,85 lần, bao gồm Vietcombank, SaigonBank, PGBank, BVBank và ABBank. Đáng chú ý, ABBank ghi nhận tăng P/E gấp 20 lần so với thời điểm cuối năm 2023, từ 18,12 lần lên 363,96 lần tính đến ngày 30/9.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LS

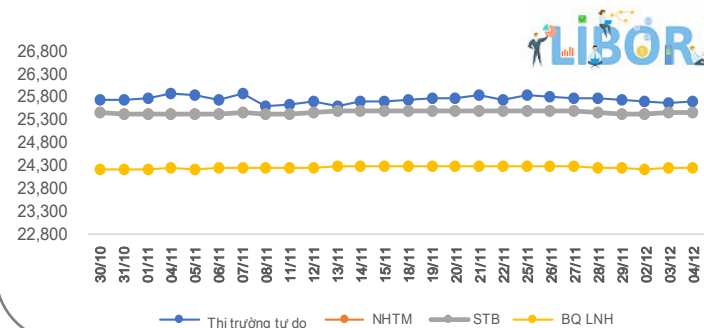
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 12/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng 29/11/2024

Thủ tướng: Vùng Đông Nam Bộ hướng tới tăng trưởng 2 con số



Tại hội nghị Hội đồng điều phối vùng Đông Nam Bộ lần thứ 5, chiều 02/12, Thủ tướng Phạm Minh Chính yêu cầu vùng Đông Nam Bộ cần hoàn thiện thể chế, tập trung giải ngân đầu tư công, bứt phá xuất khẩu và kích cầu tiêu dùng để đạt tăng trưởng 2 con số. Theo Thủ tướng, trong bối cảnh xu hướng tăng trưởng của vùng đang chậm lại, các địa phương phải cố gắng tăng trưởng năm nay đạt 7% và đẩy nhanh tiến độ giải ngân vốn đầu tư công. Chỉ số công nghiệp của vùng đã tăng trưởng trở lại nhưng phải bền vững hơn.

Về kế hoạch năm 2025, Thủ tướng đề nghị các tỉnh, thành trong vùng ưu tiên cho tăng trưởng kinh tế và phấn đấu tăng trưởng 2 con số. Giải pháp là tiếp tục hoàn thiện thể chế, tập trung giải ngân vốn đầu tư công, bứt phá trong xuất khẩu và kích cầu tiêu dùng. Theo Bộ Kế hoạch và Đầu tư, năm nay tăng trưởng kinh tế vùng Đông Nam Bộ ước đạt 6.38% thấp hơn bình quân chung cả nước (6.8-7%), đứng thứ 4 trong 6 vùng kinh tế.

Tuy nhiên, vùng Đông Nam Bộ đang đối mặt với nhiều khó khăn, thách thức như ùn tắc giao thông, ngập úng, thiếu cơ sở hạ tầng... trong khi tiềm năng dư địa, lợi thế còn nhiều nhưng chưa khai thác hết. Đặc biệt, hạ tầng giao thông kết nối cảng đang là điểm nghẽn, chưa hình thành được hệ sinh thái logistics đa dạng tại vùng Đông Nam Bộ nhằm đáp ứng nhu cầu lưu chuyển hàng hóa của cả vùng. Để đạt được các mục tiêu mà Thủ tướng yêu cầu, Bộ trưởng Kế hoạch và Đầu tư Nguyễn Chí Dũng đề nghị các địa phương bám sát bối cảnh, tình hình mới để tăng tốc hoàn thành kế hoạch năm tới. Trong đó, vùng cần tập trung hoàn thành hệ thống kết cấu hạ tầng trọng điểm; kết nối cao tốc với sân bay, cảng biển;

Chuyên gia: Nên sửa thuế thu nhập cá nhân ngay năm 2025

Cho
bản thân1 người
phụ thuộcChỉ người
phụ thuộc
/bản thânQuy định giảm trừ
gia cảnh hiện hành

11 triệu

4,4 triệu



40%

Khảo sát của
VnExpress

10,2 triệu

7,3 triệu



70%

Khảo sát mức chi tối thiểu của 23.900 độc giả,
thu nhập bình quân 22,2 triệu đồng, từ 21-27/3.

VNEXPRESS

"Luật Thuế thu nhập cá nhân cần sửa ngay trong năm 2025, để có hiệu lực từ đầu 2026", TS Nguyễn Quốc Việt, Phó viện trưởng Viện Nghiên cứu Kinh tế và chính sách (VEPR, Đại học Quốc gia Hà Nội) nói, thêm rằng nhà điều hành "không nên cứng nhắc theo lộ trình cuối năm 2025 mới trình Quốc hội và giữa năm 2026 mới thông qua". Lần lấy ý kiến sửa luật lần này, Bộ Tài chính đề xuất nghiên cứu phương án giao Chính phủ quy định mức giảm trừ gia cảnh. Việc này để chính sách linh hoạt, phù hợp thực tế và tạo đồng thuận từ người dân.

Theo ông Nguyễn Quốc Việt, giảm trừ gia cảnh phải theo mức sống thực tế từng vùng miền, có thể dựa trên lương tối thiểu vùng. Giả sử, mức giảm trừ gia cảnh gấp 4 lần lương tối thiểu vùng. Lương tối thiểu tại TP HCM là 4,96 triệu đồng, thì giảm trừ gia cảnh khoảng 19,84 triệu đồng, thay vì 11 triệu mỗi tháng như hiện nay. Việc mức giảm trừ gia cảnh theo lương tối thiểu vùng, theo luật sư Nguyễn Đức Nghĩa, Phó giám đốc Trung tâm Hỗ trợ doanh nghiệp nhỏ và vừa (Hiệp hội Doanh nghiệp TP HCM), Chính phủ sẽ không cần điều chỉnh mỗi năm. Bởi lương đưa ra hàng năm dựa trên thỏa thuận giữa đại diện người lao động, giới chủ và các hiệp hội doanh nghiệp. Còn theo luật sư Trương Thanh Đức, Giám đốc Công ty luật ANVI, mức giảm trừ gia cảnh nên được điều chỉnh tương ứng dữ liệu tăng, giảm của CPI do Tổng cục Thống kê công bố vào cuối năm.

Bộ Tài chính đang đề xuất điều chỉnh biểu thuế lũy tiến từng phần theo hướng giảm số bậc và nới rộng khoảng cách thu nhập. Việc này nhằm đảm bảo điều tiết vào những người có thu nhập cao, thuận lợi trong kê khai, nộp thuế.

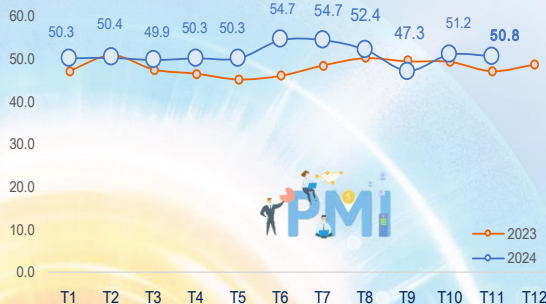
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KT VĨ MÔ



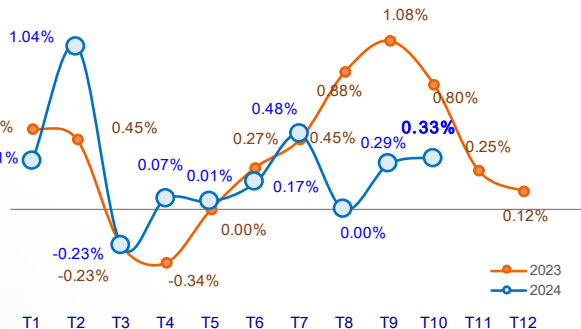
GDP năm 2023 - 2024



PMI năm 2023 - 2024



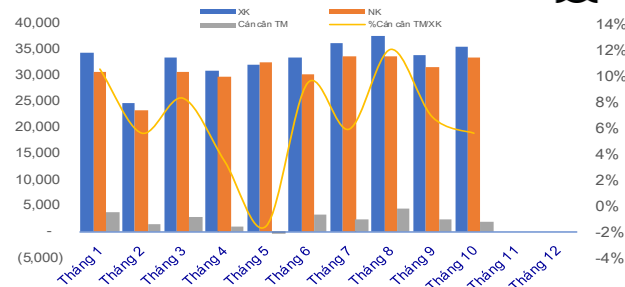
CPI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Thống đốc Fed ủng hộ cắt giảm LS vào tháng 12



Thị trường tài chính vừa đón nhận tín hiệu tích cực khi Thống đốc Fed Christopher Waller bày tỏ quan điểm ủng hộ việc cắt giảm LS tại cuộc họp tháng 12. Tuy nhiên, quyết định này vẫn còn phụ thuộc vào diễn biến của các số liệu kinh tế quan trọng trong hai tuần tới. "Hiện tại, tôi nghiêng về việc ủng hộ cắt giảm LS chính sách tại cuộc họp tháng 12", Waller phát biểu tại hội nghị của Viện Nghiên cứu Kinh tế Mỹ.

Khi ủng hộ cắt giảm LS, Waller cho biết ông nghĩ rằng LS chuẩn của Fed vẫn đang ở mức "thắt chặt" - nói cách khác, đủ cao để kiềm chế nhu cầu trong nền kinh tế. Waller cho biết ông không hài lòng với dữ liệu lạm phát gần đây, điều này "làm dấy lên khả năng đà giảm của lạm phát có thể đang dừng lại ở mức cao hơn đáng kể so với mục tiêu 2%".

Ông nói thêm rằng hiện có lý do để bỏ qua việc cắt giảm LS vào tháng 12, nhưng hiện tại, việc cắt giảm vào tháng 12 "sẽ không thay đổi đáng kể lập trường chính sách tiền tệ." Fed sẽ đơn giản là không "đạp phanh" mạnh như trước.

Trong một bài phát biểu riêng hôm thứ Hai, Chủ tịch Fed New York John Williams cũng cho biết ông kỳ vọng Fed sẽ có thể tiếp tục cắt giảm LS theo thời gian. "Mục tiêu của chúng tôi là đảm bảo lạm phát tiếp tục hành trình hướng tới 2% trong khi duy trì sức mạnh của nền kinh tế và thị trường lao động", Williams nói.

‘Carry trade’ có dấu hiệu tái xuất, rủi ro chứng khoán toàn cầu lần nữa lao dốc



Một phân tích mới của Bloomberg dựa trên dữ liệu từ các sàn giao dịch hợp đồng tương lai tại Nhật Bản và Mỹ cho thấy chiến lược carry trade sử dụng đồng yen làm đồng tiền cấp vốn đang có dấu hiệu quay trở lại. Theo phân tích, các nhà đầu tư nhỏ lẻ Nhật Bản cùng các quỹ sử dụng đòn bẩy và nhà quản lý tài sản quốc tế đã tăng số vị thế đặt cược chống lại đồng yen lên 13,5 tỷ USD vào tháng 11. Hồi tháng 10, quy mô các vị thế chỉ đạt 9,7 tỷ USD. Số vị thế đặt cược chống lại đồng yen dự kiến sẽ tăng vào năm tới do chênh lệch LS đáng kể giữa các nền kinh tế, chính phủ Mỹ vay nợ nhiều hơn và thị trường tiền tệ giảm bớt biến động.

Cú sốc carry trade diễn ra vào mùa hè năm nay đã làm bốc hơi khoảng 6.400 tỷ USD vốn hoá chứng khoán toàn cầu chỉ trong ba tuần. Đà tăng đột ngột của đồng yen vào tuần trước cho thấy những rủi ro mà các nhà đầu tư đang sử dụng chiến lược carry trade có thể phải đối mặt.

Theo chiến lược gia cấp cao Shoki Omori của Mizuho Securities thì sau cùng ông Trump mới chính là người quyết định chính sách tài khoá của siêu cường số một thế giới. Đây là vấn đề rất quan trọng vì các giao dịch carry trade được tài trợ bằng đồng yen phải diễn ra trong một môi trường tiền tệ ít biến động. Một số chiến lược gia khác cho rằng chênh lệch LS giữa Nhật Bản và các nền kinh tế lớn sẽ thu hẹp, cản trở động lực cho chiến lược carry trade, đặc biệt là sau khi Thống đốc BoJ Kazuo Ueda đề nghị khả năng tăng LS vào tháng 12. Các quan chức Nhật Bản cũng đã có động thái can thiệp bằng lời nói vào thị trường. Tháng trước, Bộ trưởng Bộ Tài chính từng lưu ý về những biến động một chiều mạnh mẽ đối với đồng yen kể từ cuối tháng 9.

DỰ BÁO KT THẾ GIỚI – VN

	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://vietnambiz.vn/nhung-quy-dinh-moi-tac-dong-den-cac-ngan-hang-trong-nam-2024-202412223910543.htm>
<https://vietnambiz.vn/ong-nguyen-duy-hung-co-hoi-ve-tai-san-so-lan-nay-ma-bo-lo-thi-khong-biet-den-bao-gio-moi-co-lan-nua-2024123123318325.htm>
<https://vietnambiz.vn/top-10-ngan-hang-co-muc-dinh-gia-theo-pe-thap-nhat-thi-truong-202412265221529.htm>

Tin KT VN

<https://vietstock.vn/2024/12/chuyen-gia-nen-sua-thue-thu-nhap-ca-nhan-ngay-nam-2025-758-1249697.htm>
<https://vietstock.vn/2024/12/thu-tuong-vung-dong-nam-bo-huong-toi-tang-truong-2-con-so-761-1249687.htm>

Tin KT quốc tế

<https://vietstock.vn/2024/12/thong-doc-fed-ung-ho-cat-giam-lai-suat-vao-thang-12-775-1249787.htm>
<https://vietnambiz.vn/carry-trade-co-dau-hieu-tai-xuat-rui-ro-chung-khoan-toan-cau-lan-nua-lao-doc-202412312026558.htm>