

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

- Giao 'KPI' 2 triệu tỷ ngay từ đầu năm, NHNN muốn các ngân hàng phải 'bơm' tín dụng mạnh mẽ hơn, quyết liệt hơn
- Biến động tỷ giá năm 2023 và lựa chọn điều hành của NHNN
- NHNN ban hành quy định mới về quản lý vàng miếng

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Kinh tế Việt Nam 2024: Chính phủ cần làm gì thực hiện mục tiêu tăng trưởng kinh tế?
- CPI năm 2024 dự báo tăng 3,2-3,5%

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Đức có nguy cơ tụt xuống vị trí thứ 5 trong top các nền kinh tế lớn nhất thế giới
- Không phải Trung Quốc, ASEAN mới là nơi ngân hàng kiếm được lợi nhuận

Sacombank

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 05/01/2024)



Chứng khoán			
VN - INDEX	1,150.72	↑	0.57%
HNX - INDEX	232.56	↑	0.40%
DOWN JONES INDUS	37,440.34	↑	0.03%
EURO STOXX 50 PR	4,474.01	↑	0.58%
CSI 300 INDEX	3,347.05	↓	-0.93%
Vàng (SJC cập nhật 08h30)			
SJC (Ng.đ/Lượng)	75.000		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,045.3	↑	0.14%
Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)			
USD/VND (BQ LNH)	23.932	↑	0.07%
DXY	102.42	↓	-0.03%
EUR/USD	1.0951	↑	0.27%
USD/JPY	144.77	↑	1.08%
USD/CNY	7.1608	↑	0.16%
Hàng hóa			
Dầu thô WTI (USD/th)	72.37	↓	-1.01%

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) hiện ở mức 102.42. USD đã tăng so với hầu hết các loại tiền tệ trong phiên giao dịch không ổn định hôm qua, được hỗ trợ bởi dữ liệu thị trường lao động Mỹ tốt hơn mong đợi, làm giảm kỳ vọng về việc FED sẽ cắt giảm lãi suất nhiều lần trong năm nay.



- Giá vàng giao ngay tăng 0.1% lên 2,041.59 USD/Ounce. Thị trường vàng thế giới ổn định sau 4 phiên giảm do các nhà đầu tư chờ đợi báo cáo bằng lương phi nông nghiệp của Mỹ sẽ được công bố vào thứ Sáu để biết thêm manh mối về thời điểm cắt giảm lãi suất của FED. Các chuyên gia cho rằng, nếu dữ liệu cho thấy thị trường lao động đang yếu đi sẽ củng cố khả năng Fed sẽ cắt giảm lãi suất vào tháng 3. Ngược lại, thị trường việc làm mạnh hơn dự kiến có thể sẽ ảnh hưởng đến lộ trình lãi suất của FED.

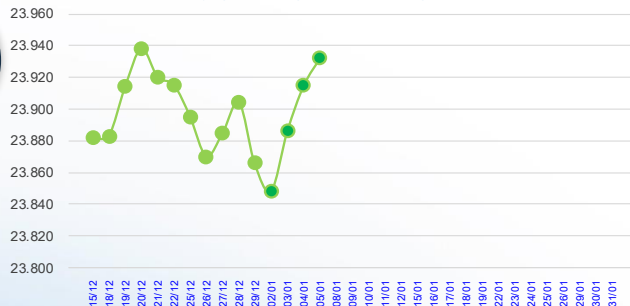


- Giá dầu thô của Mỹ WTI giảm 0.7% xuống 72.19 USD/thùng. Nhu cầu nhiên liệu thấp và dự trữ tăng mạnh ở dữ liệu từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) đã gây áp lực lên giá dầu. Cụ thể, dự trữ xăng tăng 10.9 triệu thùng lên 237 triệu thùng, mức tăng hàng tuần cao nhất trong hơn 30 năm. Dự trữ các sản phẩm chưng cất tại Mỹ trong tuần trước tăng 10.1 triệu thùng lên 125.9 triệu thùng. Sản lượng các sản phẩm chưng cất được cung cấp, một chỉ báo về nhu cầu, đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ năm 1999, theo dữ liệu của EIA.

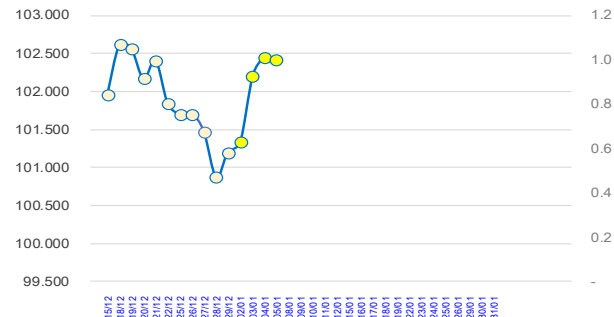
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



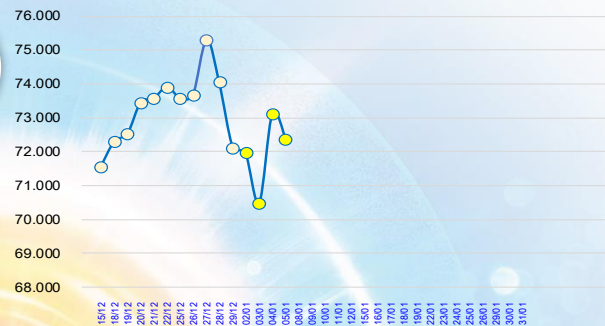
Tỷ giá trung tâm - Tháng 01/2024



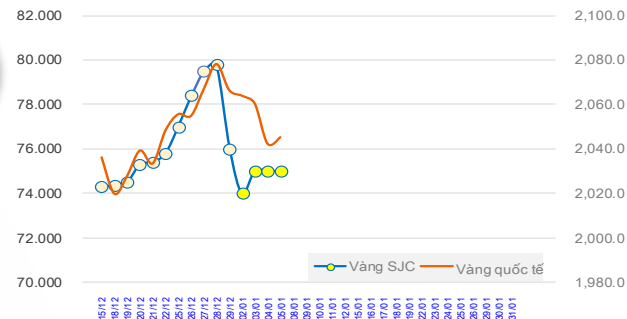
Chỉ số DXY - Tháng 01/2024



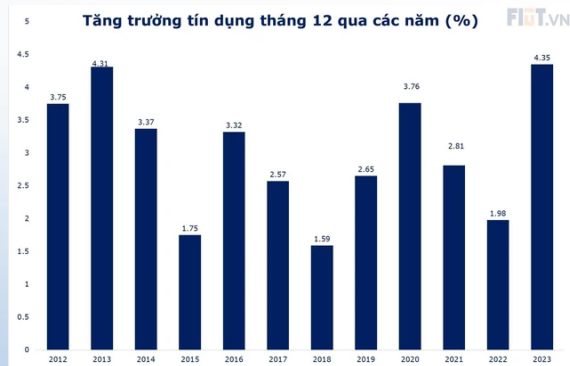
Giá dầu thô - Tháng 01/2024



Giá vàng - Tháng 01/2024



Giao 'KPI' 2 triệu tỷ ngay từ đầu năm, NHNN muốn các ngân hàng phải 'bơm' tín dụng mạnh mẽ hơn, quyết liệt hơn



Cơ chế giao toàn bộ hạn mức tăng trưởng tín dụng (TTTD) ngay từ đầu năm 2024 có sự khác biệt với các năm trước - vốn được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) chia thành nhiều đợt và yêu cầu các ngân hàng (NH) gửi đề nghị rồi xem xét nói room. Nói về sự thay đổi này, Phó Thống đốc Đào Minh Tú cho biết, cách cấp hạn mức tín dụng mới là 1 bước thay đổi cơ chế tổ chức điều hành. Đây cũng mang thông điệp đối với các NH là vốn đưa vào nền kinh tế (KT) trong 2024 phải mạnh mẽ hơn, quyết liệt hơn và có trách nhiệm hơn. Tuy cấp toàn bộ hạn mức vào đầu năm nhưng nếu NH nào hết hạn mức thì NHNN vẫn xem xét có thể tiếp tục gia tăng nhưng điều kiện đi kèm là nền KT phải cho phép việc mở rộng tín dụng và vẫn phải đảm bảo an toàn KT vĩ mô và đảm bảo vốn tín dụng vào đúng đối tượng... Thông tin về cơ chế cấp hạn mức TTTD 2024, Vụ trưởng Vụ Chính sách tiền tệ (CSTT) cho biết, việc giao ngay toàn bộ chỉ tiêu TTTD ngay từ đầu năm nhằm mục đích thúc đẩy việc bơm vốn ra nền KT trong bối cảnh tình hình trong nước và quốc tế còn nhiều khó khăn. Khó khăn của nền KT 2023 vẫn tiếp tục trong 2024. NHNN nhận thấy cần phải có giải pháp thúc đẩy tổng cầu của nền KT thông qua giao ngay TTTD để cố gắng thúc đẩy tổng cầu tăng, thúc đẩy tăng trưởng. "Ngay từ đầu năm, ngành NH đã cung ứng đủ vốn, kịp thời thúc đẩy nhu cầu hợp pháp, thúc đẩy sự lan tỏa vốn vào nền KT".

Biến động tỷ giá năm 2023 và lựa chọn điều hành của NHNN

Diễn biến tỷ giá trong năm 2023

Đơn vị: USD/VND



Bước sang 2024, nhiều tổ chức tài chính dự báo sẽ mạnh dần lên trong 2024. MBS dự báo, CSTT toàn cầu sẽ bắt đầu nới lỏng, USD có xu hướng mất giá trên diện rộng và sẽ giảm áp lực lên tỷ giá trong nước. Các chuyên gia phân tích cho rằng, tỷ giá năm 2024 sẽ dao động trong vùng 23.800-24.300 VND/USD và vẫn tiếp tục sẽ được hỗ trợ bởi 1 loạt các yếu tố. Các yếu tố như thặng dư thương mại vẫn sẽ tiếp tục tác động tích cực tới tỷ giá, tuy nhiên sẽ kém hơn sv năm nay khi xuất nhập khẩu phục hồi. Ngoài ra, giải ngân vốn FDI tích cực, lượng kiều hối ổn định và du lịch quốc tế phục hồi mạnh có thể là những yếu tố giúp VND mạnh lên. Theo các chuyên gia của Shinhan Bank, tỷ giá USD/VND nửa đầu năm 2024 sẽ bị ảnh hưởng bởi các điều kiện tiêu cực bên ngoài như sự sụt giảm về nhu cầu, đơn đặt hàng xuất khẩu trì trệ và những lo ngại về KT Trung Quốc. Tổ chức này ước tính, tỷ giá sẽ #24.210 VND/USD trong Q.I, 24.100VND/USD trong Q.II, 23.910VND/USD trong Q.III và giảm về 24.050 VND/USD trong Q.IV.

NHNN ban hành quy định mới về quản lý vàng miếng



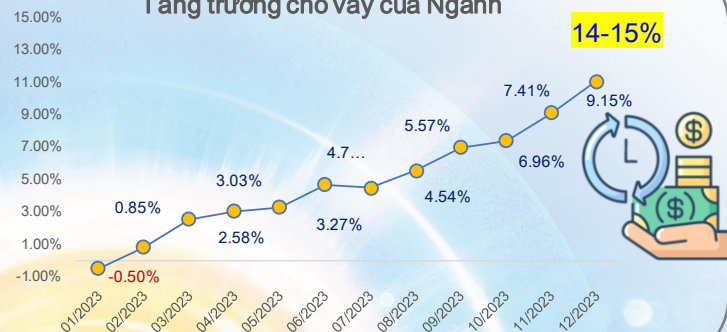
Thống đốc vừa ban hành Quyết định 02 sửa đổi, bổ sung Quyết định 1623/QĐ-NHNN v/v tổ chức và quản lý sản xuất vàng miếng của NHNN. Quyết định 02 có hiệu lực kể từ ngày 2/1, sửa đổi, bổ sung 1 số quy định liên quan đến thành phần tham gia Tổ giám sát gia công vàng miếng và bổ sung trách nhiệm của 1 số đơn vị thuộc NHNN trong công tác tổ chức và quản lý sản xuất vàng miếng của NHNN. Thống đốc ủy quyền cho Vụ trưởng Vụ Kiểm toán nội bộ ký Quyết định thành lập Tổ giám sát của NHNN để giám sát việc gia công vàng miếng từ vàng nguyên liệu. Trách nhiệm của Chi cục Quản trị tại Tp.HCM và Chi cục Phát hành Kho quỹ, gửi danh sách cán bộ tham gia Tổ giám sát gia công vàng miếng từ vàng nguyên liệu của NHNN cho Vụ Kiểm toán nội bộ. Vụ Kiểm toán nội bộ có trách nhiệm làm đầu mối xây dựng và trình Thống đốc phê duyệt Quy chế giám sát hoạt động gia công vàng miếng SJC từ vàng nguyên liệu của NHNN. Ban hành Quyết định thành lập Tổ giám sát gia công vàng miếng từ vàng nguyên liệu của NHNN. Đồng thời, xây dựng cơ chế giám sát, kiểm tra công tác giám sát hoạt động gia công vàng miếng SJC của Tổ giám sát hoạt động gia công vàng miếng từ vàng nguyên liệu của NHNN.

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

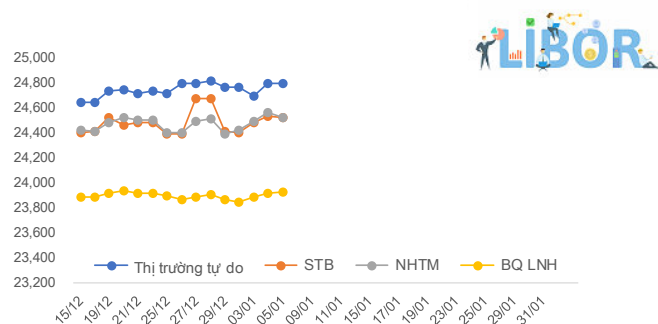
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 01/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Kinh tế Việt Nam 2024: Chính phủ cần làm gì thực hiện mục tiêu tăng trưởng kinh tế?



Theo TS.Nguyễn Bích Lâm, Chính phủ và các địa phương cần thực hiện 6 nhóm giải pháp để thực hiện thành công toàn diện Kế hoạch phát triển KT xã hội 2024, tạo đà thuận lợi phấn đấu đạt cao nhất các mục tiêu theo Kế hoạch 2021-2025, tạo thế và lực cho đất nước phát triển nhanh và bền vững trong giai đoạn tiếp theo: (i) Chính phủ chỉ đạo các bộ, ngành và địa phương khẩn trương đánh giá những tồn tại, bất cập, thách thức đang cản trở các nhóm động lực tăng trưởng hiện nay; (ii) Tiếp tục thực hiện chính sách tài khóa và tiền tệ, trong đó ưu tiên thực hiện chính sách tài khóa hợp lý hỗ trợ tăng trưởng; (iii) Đầu tư công tiếp tục là động lực quan trọng, thực hiện vai trò thúc đẩy, gánh vác và bù đắp tăng trưởng cho các động lực khác; (iv) Chiến lược tăng trưởng dựa vào xuất khẩu có vai trò quan trọng trong bối cảnh toàn cầu hóa và định hình lại chuỗi cung ứng. Chính phủ cần khẩn trương nắm bắt các ngành, lĩnh vực nào sẽ trở thành xu hướng phát triển của KT thế giới trong thời gian tới, kịp thời sửa đổi và bổ sung Chiến lược; (v) Chính phủ cần chủ động xây dựng và thực hiện các giải pháp đảm bảo an ninh năng lượng quốc gia; nâng cao năng lực và chất lượng dự báo, có giải pháp tổng thể đảm bảo đầy đủ nguồn cung xăng dầu dài hạn hơn; (vi) Bối cảnh KT thế giới biến đổi nhanh, phức tạp; ứng dụng công nghệ cao, trí tuệ nhân tạo, phát triển xanh là xu hướng tất yếu, không thể trì hoãn, đang làm thay đổi rất nhanh cấu trúc KT thế giới ngay trong thập kỷ này.

CPI 2024 dự báo tăng 3,2-3,5%



Sáng 4/1, Viện KT Tài chính (Học viện Tài chính) phối hợp với Cục Quản lý giá tổ chức hội thảo diễn biến thị trường, giá cả ở Việt Nam 2023 và dự báo 2024. Tại hội thảo, 1 số chuyên gia đều đưa ra dự báo CPI 2024 **▲3,2-3,5%** sv 2023. Dự báo này được đưa ra trên cơ sở KT thế giới được dự báo tiếp tục tăng trưởng chậm lại, khiến tổng cầu yếu; ngoài ra, giá dầu thấp chỉ ở mức 60-62 USD/thùng.... PGS.TS Nguyễn Bá Minh, nguyên Viện trưởng Viện KT tài chính cho rằng, KT Việt Nam vẫn có 1 số điểm sáng, đó là nhu cầu hàng hóa (da giày, dệt may), đầu tư công và tiêu dùng cá nhân đều đang tăng trở lại. Đồng tình với nhận định này, TS. Nguyễn Đức Độ, Phó Viện trưởng Viện KT - Tài chính dự báo CPI bình quân 2024 sv 2023 sẽ **▲#3%**. Đặc biệt, trong 2024, KT Việt Nam vẫn sẽ hoạt động ở mức dưới tiềm năng, xuất khẩu sẽ tăng trưởng ở mức vừa phải; các điều kiện tiền tệ đang ở mức trung tính và sẽ không khiến giá cả tăng đột biến trong 2024. Ngoài ra, áp lực lạm phát từ yếu tố tỷ giá tăng trong 2024 sẽ không lớn khi USD đang trong xu hướng giảm giá. Với các lý do trên, 2024 có nhiều nhân tố hỗ trợ cho việc kiểm soát lạm phát.

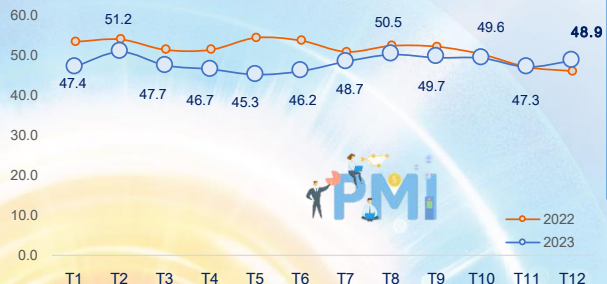
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



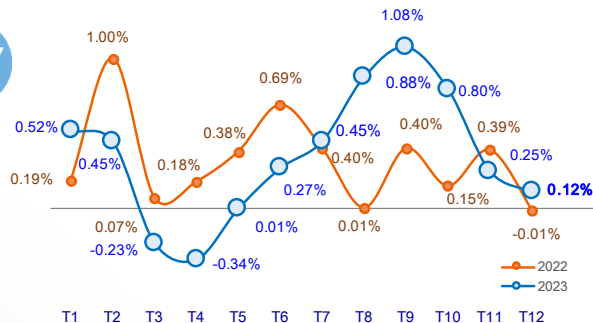
GDP năm 2022 - 2023



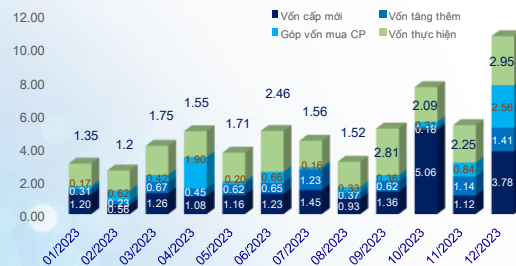
PMI năm 2022 - 2023



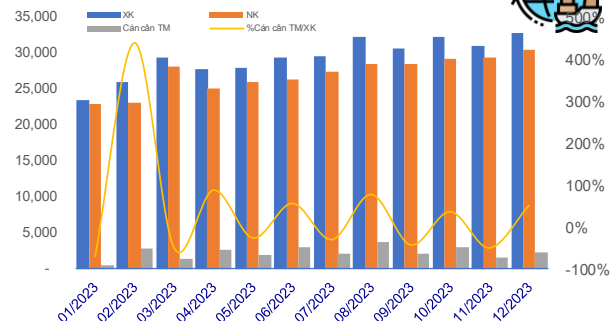
CPI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Đức có nguy cơ tụt xuống vị trí thứ 5 trong top các nền kinh tế lớn nhất thế giới



Theo Báo cáo của Trung tâm Nghiên cứu KT và Kinh doanh (CEBR), Đức dự kiến sẽ "rơi khỏi" vị trí nền KT lớn thứ 4 tính theo USD danh nghĩa, nhường vị trí này cho Ấn Độ vào 2027. Theo kết quả nghiên cứu, việc Đức tụt xuống vị trí thứ 5 trong danh sách các nền KT lớn nhất thế giới là do nước này phụ thuộc nhiều vào năng lượng của Nga để thúc đẩy lĩnh vực sản xuất nội địa. Việc đối mặt với cú sốc giá năng lượng đã góp phần thúc đẩy lạm phát ở nền KT lớn nhất Liên minh châu Âu (EU) này. Giá tăng theo dự kiến là 6,3% vào 2023, giảm sv mức ▲8,7% trong 2022 nhưng vẫn cao hơn mức trung bình những năm gần đây. "Lạm phát tăng cao đã góp phần làm giảm sức chi tiêu và qua đó hạn chế hoạt động tiêu dùng. Điều này đã ảnh hưởng đáng kể đến các dịch vụ hướng tới người tiêu dùng". CEBR viết: "Ngoại trừ sự sụt giảm do đại dịch Covid-19 gây ra vào 2020, điều này thể hiện hiệu suất tăng trưởng yếu nhất của Đức kể từ 2009". CEBR dự kiến, nền KT Đức sẽ tăng trưởng trở lại vào 2024 với tốc độ 0,7% và tăng tốc hơn nữa vào 2025. Ngoài ra, GDP toàn cầu sẽ tăng gấp hơn 2 lần, đạt 219.000 tỷ USD vào 2038 do "sự mở rộng liên tục ở các nền KT kém phát triển trước đây khi họ bắt kịp và vượt qua các nước giàu truyền thống". Việt Nam, Bangladesh và Philippines được coi là những nước tăng trưởng nhanh nhất trong số các nền KT này.

Không phải Trung Quốc, ASEAN mới là nơi ngân hàng kiếm được lợi nhuận



Trong thập niên qua, các NH toàn cầu đã đóng vai trò quan trọng trong việc bán cổ phiếu và trái phiếu của các công ty Trung Quốc (TQ), đặc biệt là cho nhà đầu tư nước ngoài. Goldmans Sachs, UBS và Morgan Stanley là 3 NH được các doanh nghiệp TQ “chọn mặt gửi vàng”. Tuy nhiên, trong vài năm qua, 1 số NH lớn trên toàn cầu đã chuyển 1 phần hoạt động sang Singapore, 1 sự tái định vị nhằm thu hút dòng vốn đang chảy mạnh vào ASEAN, dù rằng thị trường này vốn “kém trưởng thành hơn” sv thị trường TQ. Theo Kenneth Kan, người sáng lập công ty cổ phần tư nhân Advan Capital và cựu giám đốc phát triển kinh doanh toàn cầu của CITIC Capital, việc tái cơ cấu hoạt động kinh doanh trong khu vực là điều hợp lý. Xu hướng này được các NH TQ nhận ra, vì thế, họ muốn cạnh tranh “phân chia” miếng bánh tư vấn cho các doanh nghiệp ASEAN với các NH phương tây. Báo cáo của Dealogic ngày 3/1 cho thấy, 2023 đánh dấu cột mốc quan trọng trong chiến lược đa dạng hóa nguồn thu của các NH quốc tế ở châu Á, trong bối cảnh KT TQ đại lục chậm hồi phục, các quy định nghiêm ngặt về niêm yết ở Mỹ mà cả Mỹ và TQ áp dụng với các công ty đại lục. Một lý do khác để các NH quốc tế chuyển hướng sang ASEAN là do các đợt phát hành cổ phiếu mới của TQ có quy mô giao dịch trung bình nhỏ hơn. Bên cạnh đó, các NH phương Tây cũng đối mặt với sự cạnh tranh ngày càng tăng từ các NH TQ cho các giao dịch tương tự.

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%	5,5%
ADB	5,2%	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 NH

<https://cafef.vn/giao-kpi-2-trieu-ty-ngay-tu-dau-nam-nhnn-muon-cac-ngan-hang-phai-bom-tin-dung-manh-me-hon-quyet-liet-hon-188240104105019027.chn>
<https://vietnambiz.vn/bien-dong-ty-gia-nam-2023-va-lua-chon-dieu-hanh-cua-nhnn-202412164441747.htm>
<https://cafef.vn/ngan-hang-nha-nuoc-ban-hanh-quy-dinh-moi-ve-quan-ly-vang-mieng-188240104203114235.chn>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2024/01/kinh-te-viet-nam-2024-chinh-phu-can-lam-gi-thuc-hien-muc-tieu-tang-truong-kinh-te-761-1143381.htm>
<https://vietnambiz.vn/cpi-nam-2024-du-bao-tang-32-35-202414174515416.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://cafef.vn/duc-co-nguy-co-tut-xuong-vi-tri-thu-5-trong-top-cac-nen-kinh-te-lon-nhat-the-gioi-188240105073006989.chn>
<https://vietstock.vn/2024/01/khong-phai-trung-quoc-asean-moi-la-noi-ngan-hang-kiem-duoc-loi-nhuan-772-1143427.htm>