

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

- Lãi suất “chuyển động” ở vùng đáy
- Tỷ giá USD tăng 2,95% từ đầu năm, tiến gần hơn mức trần quy định
- VPS chiếm 1/5 thị phần môi giới HoSE Q.I/2024

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- HSBC: Việt Nam là thị trường mới để mở rộng kinh doanh của các doanh nghiệp ASEAN
- Chuyên gia World Bank nói về động lực phục hồi tăng trưởng kinh tế Việt Nam

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Chủ tịch Powell: FED có thời gian để đánh giá dữ liệu trước khi hạ lãi suất
- 10 thị trường mới nổi hút FDI mạnh nhất năm 2024, Campuchia dẫn đầu

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 05/04/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,268.25	↓	-0.25%
HNX - INDEX	242.44	↓	-0.62%
DOW JONES INDUS	38,596.98	↓	-1.35%
EURO STOXX 50 PR	5,070.76	↑	0.03%
CSI 300 INDEX	3,567.80		0.00%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	80.900	↓	-0.98%
Quốc tế (USD/Oz)	2,290.70	↓	-0.39%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.038		0.00%
DXY	104.20	↓	-0.02%
EUR/USD	1.0844	↑	0.07%
USD/JPY	150.90	↓	-0.51%
USD/CNY	7.2325	↓	-0.01%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	86.95	↑	1.60%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số Dollar Index (DXY) giảm 0.04% xuống còn 104.20. Đồng USD đã chạm mức thấp nhất trong hai tuần vào hôm qua khi dữ liệu kinh tế hỗ trợ kỳ vọng về việc cắt giảm lãi suất nhanh chóng ở Mỹ. Sự chậm lại bất ngờ trong tăng trưởng dịch vụ của Mỹ, đã mở đường cho lộ trình cắt giảm lãi suất sớm của Cục Dự trữ liên bang Mỹ (FED), đẩy USD giảm giá vào phiên giao dịch vừa qua.

Dữ liệu vào ngày 04/4 cho thấy, số người Mỹ lần đầu nộp đơn xin trợ cấp thất nghiệp đã tăng mạnh hơn dự báo trong tuần trước, khi các điều kiện thị trường lao động dần nói lỏng. Hiện thị trường chuyển sang tập trung vào báo cáo việc làm tháng 3 của Mỹ dự kiến công bố vào ngày 05/04, báo cáo này có thể làm sáng tỏ hơn về thời điểm FED sẽ hạ lãi suất lần đầu tiên.



- Giá vàng giao ngay giảm 0.3% xuống 2,291.88 USD/Ounce. Giá vàng quay đầu giảm nhẹ sau khi đạt mức cao mọi thời đại trên 2,300 USD/Ounce vào đầu phiên nhờ kỳ vọng lãi suất Mỹ sẽ thấp hơn trong năm nay, khi nhà đầu tư chờ đợi thêm thông tin rõ ràng hơn về thời điểm hạ lãi suất.

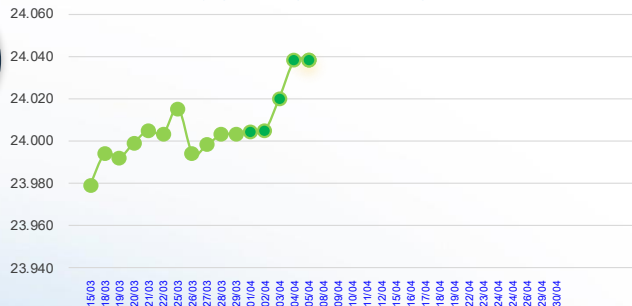


- Giá dầu thô của Mỹ WTI tăng 1.36% lên 86.59 USD/thùng. Các hợp đồng dầu thô tương lai tiếp tục tăng, bù đắp mức giảm trước đó trong phiên, khi căng thẳng ở Trung Đông tiếp tục leo thang. Căng thẳng leo thang giữa thành viên Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) Iran và Israel đã làm tăng lo ngại mới về một cuộc xung đột ở Trung Đông có thể siết chặt nguồn cung dầu.

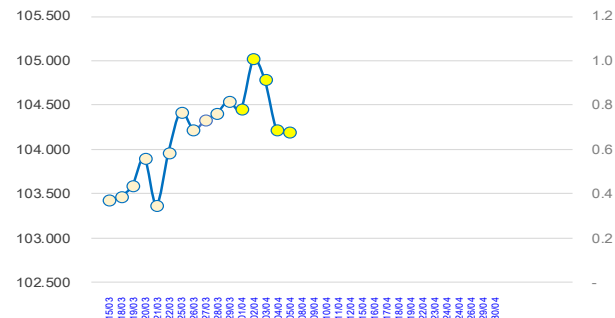
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



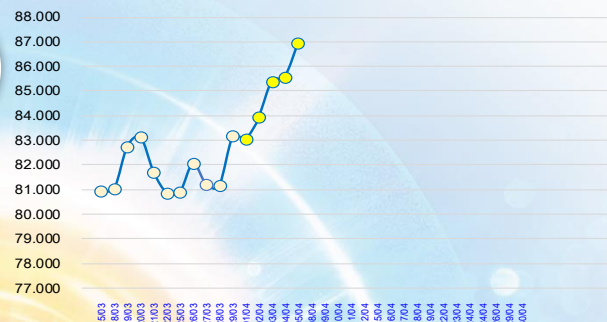
Tỷ giá trung tâm - Tháng 04/2024



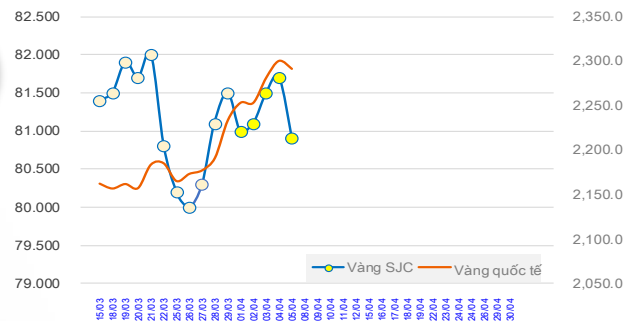
Chỉ số DXY - Tháng 04/2024



Giá dầu thô - Tháng 04/2024



Giá vàng - Tháng 04/2024

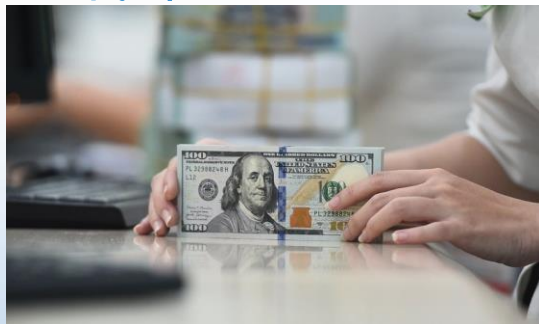


Lãi suất “chuyển động” ở vùng đáy



Theo MBS, lãi suất (LS) huy động có khả năng tạo đáy vào cuối Q.I/2024 và thời gian tới khó có giảm thêm chủ yếu do cầu tín dụng có xu hướng tăng lên trong 2024. Nhu cầu sử dụng vốn sẽ quay trở lại trạng thái cân bằng, dự báo tăng trưởng tín dụng 2024 sẽ đạt 13-14% nhờ sự gia tăng vốn đầu tư và tiêu dùng. TS. Lê Xuân Nghĩa nhấn mạnh, hạ LS huy động xuống thấp 1 mặt tạo cơ sở hạ LS cho vay, hỗ trợ nền kinh tế (KT) nhưng mặt khác cũng có thể tạo rủi ro “bẫy thanh khoản” khi người dân không gửi tiết kiệm do LS không đảm bảo bù đắp chi phí lạm phát nên sẽ đầu tư vào lĩnh vực khác như bất động sản, vàng, ngoại tệ, chứng khoán... Như vậy, khả năng huy động vốn của các ngân hàng (NH) thu hẹp lại và đương nhiên, khả năng cho vay hạn chế theo. Theo FiinGroup, mặt bằng định giá duy trì ở mức thấp trong hơn 1 năm qua và triển vọng lợi nhuận 2024 bật tăng trên nền thấp của 2023 sẽ là động lực thúc đẩy giá cổ phiếu NH trên thị trường chứng khoán. Đồng quan điểm, BSC cho rằng, mức định giá hiện tại của cổ phiếu ngành NH phù hợp để tích lũy, nhất là với nhóm NH tư nhân, trong khi nhóm NH quốc doanh vẫn có cơ sở để nâng mức định giá đến từ hoạt động phát hành riêng lẻ. TS.Lê Xuân Nghĩa nhấn mạnh: “Chắc chắn người dân không dễ bỏ qua sự sôi động của các ngoại tệ mạnh và sự ‘lấp lánh’ của vàng”.

Tỷ giá USD tăng 2,95% từ đầu năm 2024, tiến gần hơn mức trần quy định



Đến cuối giờ sáng ngày 4/4, có 1 số NH neo tỷ giá bán ra ở mức 25.185 VND/USD, thấp hơn 55 đồng sv mức trần tỷ giá quy định. Điểm tích cực là chỉ số US Dollar Index đã hạ nhiệt đáng kể, về còn 104,2 điểm. Tỷ giá tại Vietcombank đã ▲0,68% trong tuần và ▲2,95% từ đầu năm. Một số NH khác thậm chí yết giá cao hơn như tại VietinBank tỷ giá ▲3,11% từ đầu năm, có thời điểm lên mức 25.185 VND/USD. Tỷ giá bán ra của các NH đang ngày càng tiến sát hơn mức trần do Ngân hàng Nhà nước (NHNN) quy định. Tuy nhiên, điểm tích cực đáng chú ý trong diễn biến thị trường là nhịp điều chỉnh của USD. Chỉ số DXY chỉ còn giao dịch ở mức 104,2 điểm. Một phần nhờ EUR hồi phục sau khi rơi xuống mức thấp nhất 7 tuần. Một điểm tích cực khác có thể hỗ trợ cho sức mạnh của đồng nội tệ trong nhịp tăng mạnh mẽ của tỷ giá thời gian gần đây là các biện pháp từ cơ quan quản lý. Tại họp báo Chính phủ chiều 3/4, Phó thống đốc, Đào Minh Tú cho biết, NHNN có đủ công cụ điều hành để ổn định thị trường ngoại hối.

VPS chiếm 1/5 thị phần môi giới HoSE Q.I/2024

STT	Tên công ty chứng khoán	Tên viết tắt	Thị phần
1	Công ty Cổ phần Chứng khoán VPS	VPS	20,29%
2	Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI	SSI	9,32%
3	Công ty Cổ phần Chứng khoán Kì Thượng	TCBS	6,56%
4	Công ty Cổ phần Chứng khoán VNDIRECT	VNDS	6,01%
5	Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh	HSC	5,92%
6	Công ty Cổ phần Chứng khoán Vietcap	VIETCAP	5,57%
7	Công ty Cổ phần Chứng khoán MB	MBS	4,98%
8	Công ty Cổ phần Chứng khoán Mirae Asset (Việt Nam)	MAS	4,64%
9	Công ty TNHH Chứng khoán Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam	VCBS	3,02%
10	Công ty Cổ phần Chứng khoán FPT	FPTS	2,82%

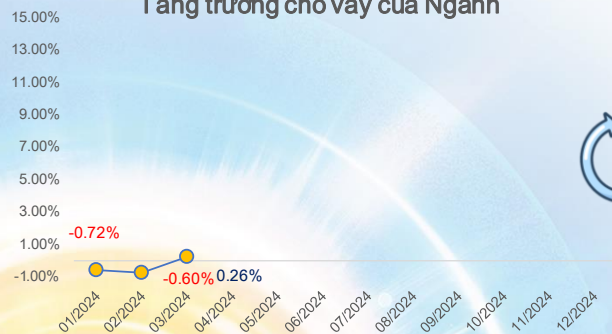
Sở Giao dịch Chứng khoán Tp.HCM vừa công bố danh sách 10 công ty chứng khoán có thị phần giao dịch môi giới cổ phiếu, chứng chỉ quỹ và chứng quyền có đảm bảo lớn nhất trong Q.I bao gồm: VPS, SSI, TCBS, VNDIRECT, HSC, Vietcap, MBS, Mirae Asset, VCBS, và FPTS với tổng thị phần 69,13%. Trong Q.I/2024 không có nhiều xáo trộn trong top đầu môi giới trên HoSE nhưng thị phần của từng công ty đã có sự biến động đáng kể. VPS tiếp tục mở rộng thị phần lên 20,29%, cao nhất kể từ khi hoạt động và bỏ xa top phía sau. HSC có quý thứ 3 liên tiếp gia tăng thị phần lên 5,92%. Ngược lại, thị phần của SSI, VNDIRECT, TCBS đều bị thu hẹp đáng kể. Đáng chú ý, thị phần của SSI và VNDIRECT đều đã rơi xuống mức thấp nhất trong nhiều năm. Thị phần của SSI còn 9,32% trong khi con số này của VNDIRECT là 6,01%. TCBS bị ngắt chuỗi 4 quý liên tiếp mở rộng thị phần, khi giảm mạnh từ mức 7,55% trong Q.IV/2023 xuống 6,56%. Ở top sau chứng kiến sự vươn lên mạnh mẽ của Vietcap với thị phần tăng từ 4,6% trong Q.IV/2023 lên 5,57% trong Q.I/2024. Con số này giúp Vietcap vượt qua Mirae Asset và MBS để leo lên vị trí thứ 6. Top 10 thị phần môi giới trên HoSE Q.I/2024 còn chứng kiến sự trở lại của VCBS ở vị trí thứ 9, xếp trên FPTS và gián tiếp đẩy KIS VN ra khỏi danh sách này.

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

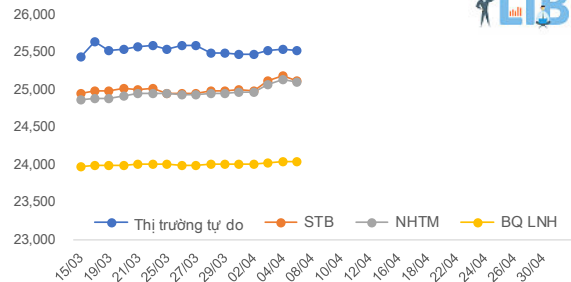
Tăng trưởng huy động của Ngành



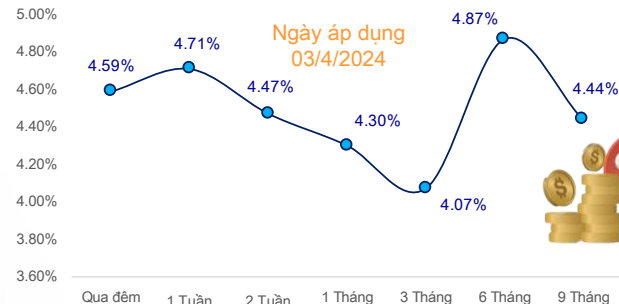
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 04/2024



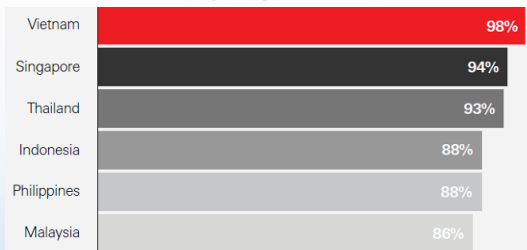
Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng
03/4/2024



HSBC: Việt Nam là thị trường mới để mở rộng kinh doanh của các doanh nghiệp ASEAN



Kết quả “Khảo sát DN tại ASEAN” được HSBC thực hiện trong tháng 2 với 600 câu trả lời từ doanh nghiệp (DN) đang hoạt động tại 6 thị trường lớn nhất ASEAN gồm Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thái Lan, Việt Nam (VN) và có doanh thu hàng năm ít nhất 150 triệu USD. Theo đó, hơn ½ DN ở thị trường ASEAN tham gia khảo sát bày tỏ mong muốn chọn VN là thị trường mới để mở rộng kinh doanh. Là thành viên của ASEAN, VN tự hào có 16 FTA ký kết cùng nhiều quốc gia và vùng lãnh thổ, 1 thị trường tiêu dùng tăng trưởng mạnh, 1 câu chuyện FDI ấn tượng và nền KT số tăng trưởng. “Dữ liệu khảo sát của chúng tôi cho thấy các DN hoạt động tại VN không chỉ tập trung vào tăng trưởng trong nước, mà còn đặt mục tiêu mở rộng sang các thị trường mới ở ASEAN, cũng như phát triển kinh doanh thông qua hoạt động đầu tư trong lĩnh vực công nghệ và số hóa, nhằm đáp ứng sự phát triển của nền KT số tại đây”. Tại VN, #9/10 DN được khảo sát có kế hoạch đầu tư nhiều hơn vào các thị trường ASEAN với tỷ lệ 98% tỷ lệ DN VN rất tự tin về khả năng phát triển kinh doanh tại từng thị trường (Singapore 94%; Thái Lan 93%; Indonesia, Philippines 88%; Malaysia 86%). Phần lớn DN có ý định đầu tư vào các thị trường ASEAN (87%) nhiều hơn ngoài khối (68%). Top 5 chiến lược DN ưu tiên hàng đầu gồm phát triển sản phẩm (44%) và tăng trưởng trong khu vực (36%) cải thiện khách hàng (34%); đa dạng hóa chuỗi cung ứng (34%) và số hóa hoạt động (33%). Rào cản lớn nhất trong quá trình mở rộng ra các thị trường ASEAN gồm năng lực công nghệ trong nước (33%); thách thức về chuỗi cung ứng (28%); mức độ cạnh tranh (24%); Thiếu thông tin thị trường và Hiểu luật pháp địa phương (21%).

Chuyên gia World Bank nói về động lực phục hồi tăng trưởng kinh tế Việt Nam



Chuyên gia KT cấp cao của World Bank (WB) tại VN phân tích: WB dự báo tăng trưởng của VN đạt 5,5% trong 2024 dựa trên việc xem xét các động lực tăng trưởng chính của nền KT, xuất khẩu sẽ là 1 động lực để phục hồi tăng trưởng của VN. Dự báo tăng trưởng của Mỹ đã tăng lên 2,3%, trong khi đó, thị trường Mỹ là thị trường tiêu thụ lớn hàng xuất khẩu của VN. Đó là 1 dấu hiệu rất tốt về sự phục hồi nhất định của xuất khẩu. Các yếu tố còn lại là đầu tư, khu vực tư nhân, đầu tư và cả tiêu dùng trong nước... Điểm đáng khích lệ là dòng vốn FDI tăng trưởng và giải ngân khá tốt, đó là 1 dòng chảy vững chắc và điều đó sẽ tiếp tục trong trung hạn. "Tôi nghĩ đó là dấu hiệu cho thấy sự hấp dẫn của nền KT VN đối với đầu tư trực tiếp nước ngoài. Chính phủ quyết liệt thúc đẩy đầu tư công và WB có cùng quan điểm về động thái này. Bởi trong ngắn hạn, nếu đẩy đầu tư công vào nền KT sẽ giúp hỗ trợ tổng cầu, tạo việc làm, thúc đẩy tiêu dùng, qua đó thúc đẩy nền KT phục hồi". Trong tương lai, trừ khi có 1 cuộc khủng hoảng lớn khác xảy ra trên thế giới, WB dự báo KT VN 2025 sẽ có mức tăng trưởng sẽ đạt 6%, sau đó vào 2026 là 6,5%, vì vậy, sự phục hồi trong tương lai là tích cực. Thậm chí, trong kịch bản tích cực, nếu tốc độ tăng trưởng của Mỹ và EU cao hơn dự kiến, thì khả năng tốc độ tăng trưởng ở VN cũng sẽ tăng cao hơn nữa. "Chúng tôi cho rằng VN có triển vọng tích cực, rất hứa hẹn cho FDI. Nhận định này xuất phát từ thực tế là dòng vốn FDI rất vững chắc và khá ổn định, ngay cả trong thời kỳ dịch bệnh".

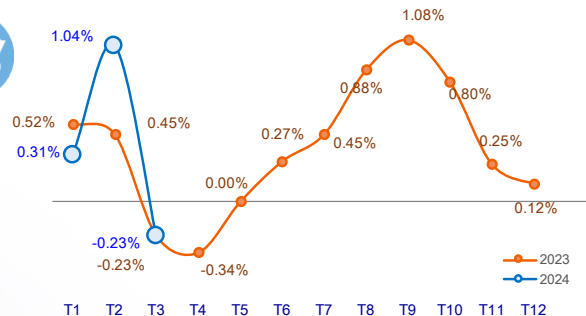
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



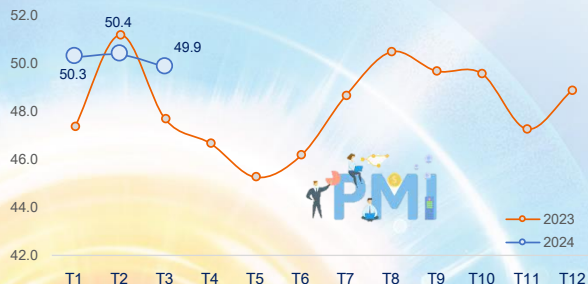
GDP năm 2023 - 2024



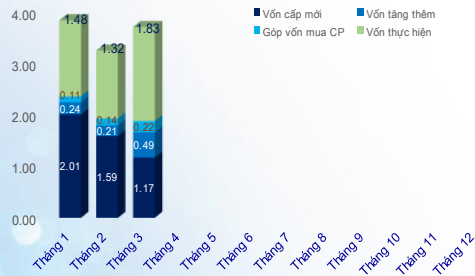
CPI năm 2023-2024



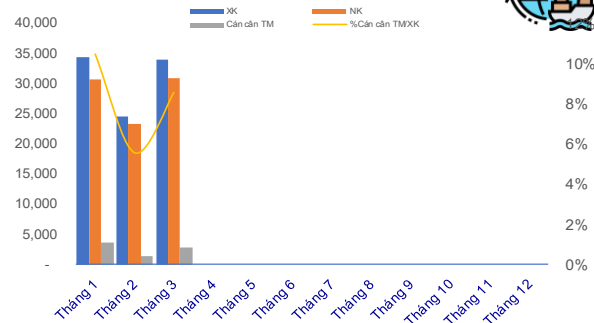
PMI năm 2023 - 2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Chủ tịch Powell: FED có thời gian để đánh giá dữ liệu trước khi hạ lãi suất



Chủ tịch FED đã báo hiệu các nhà hoạch định chính sách sẽ chờ đợi cho đến khi thấy tín hiệu rõ ràng hơn rằng lạm phát đang tiếp tục đi xuống, sau đó mới bắt đầu giảm LS. Tuy nhiên, ông nói thêm là tuy các dữ liệu lạm phát gần đây cao hơn dự kiến, kế hoạch giảm LS nói chung của FED “vẫn không thay đổi nhiều”. Ông lặp lại dự đoán trước đây, nói nhiều khả năng các quan chức sẽ bắt đầu hạ LS “vào 1 thời điểm nào đó trong năm nay”. Cụ thể, phát biểu tại Đại học Stanford ngày 3/4, ông bày tỏ: “Về lạm phát, hiện giờ vẫn còn quá sớm để nhận định những dữ liệu gần đây cho thấy mức tăng bất thường hay là điềm báo đà tăng lâu dài. Quan điểm của tôi và các đồng nghiệp là FED chỉ nên hạ LS chính sách khi chúng tôi có thêm tự tin rằng lạm phát đang hướng về mức 2% một cách bền vững”. FOMC đã giữ nguyên LS tại cuộc họp tháng 3. Các quan chức duy trì dự báo hạ LS 3 lần trong 2024, dù các thước đo lạm phát quan trọng đã tăng trở lại. Chủ tịch FED và các nhà hoạch định sách sách khác đã nhiều lần khẳng định sẽ không vội giảm chi phí đi vay và các động thái tiếp theo của FED phụ thuộc vào dữ liệu. Theo Bloomberg, nhà đầu tư dự kiến FED sẽ tung ra đợt cắt giảm LS đầu tiên vào tháng 6, xác suất #50%. Giới đầu tư nhận thấy có khả năng FED sẽ hạ LS ít hơn 3 lần trong 2024. Ông Powell mở màn bài phát biểu: “Dựa trên sức mạnh của nền KT và những tiến bộ trong cuộc chiến chống lạm phát, chúng tôi có thời gian để những chờ những dữ liệu sắp tới chỉ đường cho các quyết định chính sách tiếp theo. Nếu nền KT tăng trưởng như những gì chúng tôi dự kiến, hầu hết các thành viên của FOMC tin rằng hạ LS chính sách sẽ là hành động thích hợp tại 1 thời điểm nào đó trong năm nay”.

10 thị trường mới nổi hút FDI mạnh nhất 2024, Campuchia dẫn đầu

		TĂNG TRƯỞNG GDP	LẠM PHÁT	MỨC TĂNG CAPEX DỰ ÁN FDI*	MỨC TĂNG DỰ ÁN FDI*
1	Campuchia	+6.1%	+3.0%	+393%	+110%
2	Philippines	+5.9%	+3.2%	+312%	+51%
3	Kenya	+5.3%	+6.6%	+246%	+50%
4	Iraq	+2.9%	+3.6%	+371%	+95%
5	Namibia	+2.7%	+4.9%	+570%	+83%
6	Kazakhstan	+4.2%	+9.0%	+277%	+63%
7	Azerbaijan	+2.5%	+5.6%	+413%	+116%
8	Morocco	+3.6%	+3.5%	+204%	+27%
9	Serbia	+3.0%	+5.3%	+219%	+29%
10	Ấn Độ	+6.3%	+4.6%	+127%	+55%

Vốn FDI là vốn đầu tư do các cá nhân, DN hoặc thực thể từ 1 quốc gia rót vào các DN, tài sản hoặc liên doanh ở 1 quốc gia khác. FDI có vai trò quan trọng đối với sự phát triển KT toàn cầu, thúc đẩy dòng vốn, tạo điều kiện cho DN mở rộng hoạt động, đồng thời góp phần tạo ra việc làm cũng như đóng góp vào tăng trưởng KT của quốc gia nhận vốn đầu tư. Đồ thị thông tin dưới đây gồm 10 thị trường mới nổi được dự báo sẽ chứng kiến FDI tăng mạnh nhất trong 2024, dựa trên xếp hạng được tạp chí fDi Intelligence công bố vào tháng 12/2023. Đây là 10 quốc gia có triển vọng FDI tốt nhất 2024 tại khu vực châu Á, châu Phi, Trung Đông và châu Âu. Trong đó, châu Á có 6 đại diện, dẫn đầu là Campuchia. IMF dự báo tăng trưởng GDP 2024 của Campuchia là 6,1%, tăng từ 5,6% trong 2023. Thời gian qua, Campuchia đẩy mạnh trao đổi thương mại với Trung Quốc, Hàn Quốc và EU. Nước này chứng kiến sự phục hồi mạnh mẽ của ngành du lịch sau khi Trung Quốc gỡ bỏ hạn chế đi lại theo chiến lược Zero Covid. Campuchia được dự báo có tăng trưởng đầu tư tài sản cố định bình quân của dự án FDI 2024 đạt 393% sv 2023 và số lượng dự án FDI ▲110%. Đứng thứ 2 là Philippines với tăng trưởng GDP dự báo đạt 5,9%, sv 5,3% của 2023. Mức tăng CAPEX dự án FDI tại Philippines 2024 dự báo là 312%, còn số lượng dự án ▲51% sv 2023. Ở vị trí thứ 3 là Kenya.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2024	2024
World Bank	2,4%	2,4%
IMF	3,1%	3,2%
OECD	2,9%	3,0%
UNCTAD		



	2024	2025
World Bank	5,5%	
ADB	6,0%	
OECD	5,9%	
IMF	5,8%	
UOB	6,0%	
HSBC		
Standard Chartered Bank	6,7%	
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 - Ngân hàng

<https://cafef.vn/thi-phan-moi-gioi-hose-quy-1-2024-vps-chiem-1-5-ssi-va-vndirect-xuong-thap-nhat-trong-nhieu-nam-188240403182605081.chn>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/ty-gia-usd-tang-295-tu-dau-nam-tien-gan-hon-muc-tran-quy-dinh-post342646.html>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/lai-suat-chuyen-dong-o-vung-day-post342362.html>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/hsbc-viet-nam-la-thi-truong-moi-de-mo-rong-kinh-doanh-cua-cac-doanh-nghiep-asean-20244323133698.htm>
<https://vietnambiz.vn/chuyen-gia-wb-noi-ve-dong-luc-phuc-hoi-tang-truong-kinh-te-viet-nam-202444141627819.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/chu-tich-powell-fed-co-thoi-gian-de-danh-gia-du-lieu-truoc-khi-ha-lai-suat-2024448362389.htm>
<https://vneconomy.vn/10-thi-truong-moi-noi-hut-fdi-manh-nhat-nam-2024-campuchia-dan-dau.htm>