

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

- ☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ
- ☐ Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG
- ☐ Tin KINH TẾ VN
- ☐ 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

- Tổng tài sản ngành ngân hàng bất ngờ giảm hơn 327.000 tỷ đồng trong một tháng
- Người dân “chê” thanh toán tiền mặt
- Đua nhau báo lỗ, công ty tài chính đã hết thời?

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- PMI tháng 8: Số lượng đơn đặt hàng mới tăng lần đầu kể từ tháng 2
- Xuất khẩu có thể phục hồi ngay trong tháng 9, tăng trưởng GDP Q.III dự báo đạt 4,5-5%

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Giới kinh tế học bi quan về kinh tế toàn cầu năm 2024 vì lãi suất cao
- Goldman Sachs: Xác suất kinh tế Mỹ suy thoái chỉ còn 15%

Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 06/09/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,234.98	↑	0.89%
HNX - INDEX	252.28	↑	1.02%
DOWN JONES INDUS	34,641.97	↓	-0.56%
EURO STOXX 50 PR	4,269.16	↓	-0.25%
CSI 300 INDEX	3,820.32	↓	-0.74%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	68.350	↑	0.29%
Quốc tế (USD/Oz)	1,925.6	↓	-0.64%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.991	↑	0.13%
DXV	104.79	↑	0.59%
EUR/USD	1.0722	↓	-0.62%
USD/JPY	147.57	↑	0.65%
USD/CNY	7.3033	↑	0.39%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	86.85	↑	1.16%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) tăng 0.54%, đạt mốc 104.78. Đồng USD đã tăng lên mức cao gần sáu tháng so các loại tiền tệ khác vào phiên giao dịch vừa qua, khi tâm lý lo lắng về tăng trưởng toàn cầu đã khiến các nhà đầu tư đổ xô vào đồng tiền trú ẩn an toàn của Mỹ.

Ngân hàng Trung ương Anh (BoE) đã tăng lãi suất lên 5.25%, và được dự đoán sẽ tiếp tục tăng thêm 0.25% vào cuối tháng 9. Trong khi đó, các nhà đầu tư cho rằng, BoE có thể tăng lãi suất lên tới 5.75% vào đầu năm 2024 ngay cả khi các ngân hàng trung ương lớn khác như Cục Dự trữ liên bang Mỹ (FED) và Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) có dấu hiệu sắp kết thúc chu kỳ thắt chặt chính sách tiền tệ.



- Giá vàng giao ngay giảm -0.6% xuống còn 1.926 USD/Ounce. Giá vàng giảm xuống mức thấp nhất do lợi suất trái phiếu và đồng USD tăng, khi nhà đầu tư tìm kiếm kênh phòng ngừa trước những lo ngại về tăng trưởng kinh tế toàn cầu.

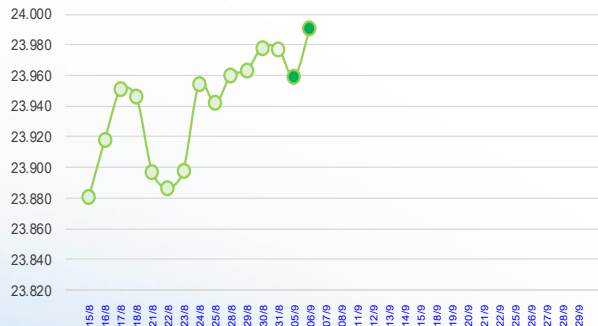


- Giá dầu thô của Mỹ WTI tăng 1.3% lên 86.69 USD/thùng, cũng ghi nhận mức cao nhất trong 10 tháng. Dầu tăng lên mức cao nhất kể từ tháng 11/2022, sau khi Ả-rập Xê-út và Nga gia hạn cắt giảm nguồn cung tự nguyện đến cuối năm, khiến nhà đầu tư lo ngại về khả năng thiếu hụt trong thời điểm nhu cầu cao điểm vào mùa đông.

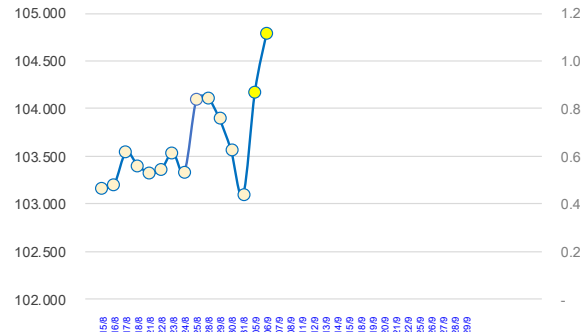
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



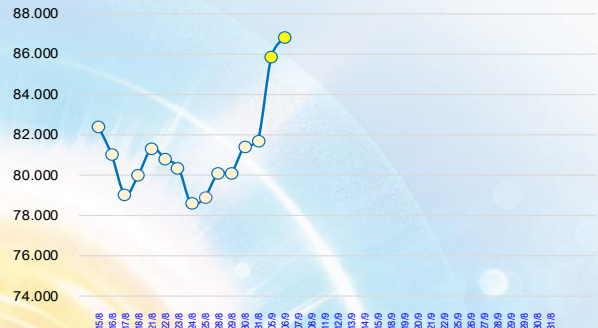
Tỷ giá trung tâm - Tháng 9/2023



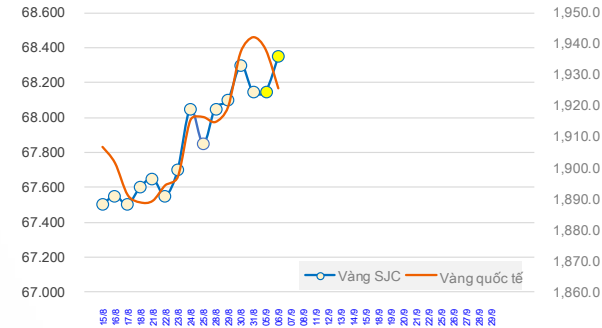
Chỉ số DXY - Tháng 9/2023



Giá dầu thô - Tháng 9/2023



Giá vàng - Tháng 9/2023



Tổng tài sản ngành ngân hàng bất ngờ giảm hơn 327.000 tỷ đồng trong một tháng



Theo số liệu của Ngân hàng Nhà nước (NHNN), tổng tài sản của hệ thống các tổ chức tín dụng tại thời điểm 31/7/2023 ở mức hơn 18.442.412 tỷ đồng, ↓327.488 tỷ đồng sv cuối tháng 6 (↓1,7%). Sự sụt giảm chủ yếu đến từ 2 nhóm là ngân hàng thương mại (NHTM) Nhà nước và NHTM Cổ phần. Theo đó, tài sản các NHTM Nhà nước ↓157.000 tỷ sv cuối Q.II, xuống 7,501 triệu tỷ đồng (↓2,1%); tài sản các NHTM Cổ phần ↓127.200 tỷ xuống 8,382 triệu tỷ đồng (↓1,5%). Ngoài 2 nhóm ngân hàng (NH) trên, khối NH liên doanh, nước ngoài và công ty tài chính, cho thuê cũng có quy mô tài sản giảm trong tháng 7 với mức thu hẹp lần lượt là gần 45.200 tỷ và 6.000 tỷ đồng. Nguyên nhân khiến tổng tài sản ngành NH giảm mạnh trong tháng 7 không được công bố. Tuy nhiên, diễn biến này xuất hiện trong bối cảnh quy mô tín dụng toàn ngành (cấu phần lớn nhất của tổng tài sản) bất ngờ tăng trưởng âm vào tháng 7. Trong những tháng còn lại của năm 2023, lãnh đạo NHNN cho biết, sẽ tiếp tục điều hành tín dụng theo đúng mục tiêu, định hướng đã đề ra; đồng thời triển khai các giải pháp tháo gỡ khó khăn, tăng cường khả năng tiếp cận và hấp thụ vốn tín dụng của người dân, doanh nghiệp (DN), đáp ứng yêu cầu phục hồi và phát triển kinh tế (KT).

Người dân “chê” thanh toán bằng tiền mặt



Tại tọa đàm về thanh toán điện tử gần đây, Tổng Thư ký Hiệp hội NH Việt Nam (VNBA) cho biết, trước đây ngành NH phải luôn chuẩn bị 1 lượng tiền mặt rất lớn để phục vụ nhu cầu của khách hàng nhưng nhờ chuyển đổi số việc sử dụng tiền mặt đã giảm rất nhiều, biến NH trở thành ví tiền điện tử của người dân. **Tính đến tháng 6/2023, hoạt động thanh toán trong toàn hệ thống $\uparrow$ >23%.** Ngoài ra, thanh toán thông qua POS, QR Code, Internet, Mobile,... tăng cả về giá trị và số lượng. Trong khi đó, lượng rút tiền mặt qua ATM $\downarrow$ 6,3%. Trên cơ sở đó, có thể thấy hoạt động thanh toán của người dân dần hạn chế sử dụng tiền mặt. Qua thống kê, hiện có #40 NH mở tài khoản thanh toán qua eKYC cho khách hàng, với 11 triệu tài khoản thanh toán. Đối với hình thức mở tài khoản thanh toán thẻ, đã có #20 NH thực hiện mở theo hình thức này thông qua eKYC, với 10,8 triệu tài khoản. Trên thực tế, mỗi người dân đều có thể cảm nhận được sự phát triển mạnh mẽ của thanh toán điện tử tại VN chỉ trong vài năm gần đây. Không chỉ ở thành thị mà tại các vùng nông thôn, việc sử dụng mã QR để thanh toán tại các cửa hàng, chợ truyền thống đã ngày càng phổ biến. Trước sự bùng nổ của thanh toán điện tử, khá dễ hiểu khi số lượng giao dịch tại các cây ATM giảm mạnh thời gian qua. Ngay cả việc rút tiền tại hệ thống ATM đang cập nhật những công nghệ mới nhất giúp người dân hạn chế phải mang theo thẻ, ví tiền.

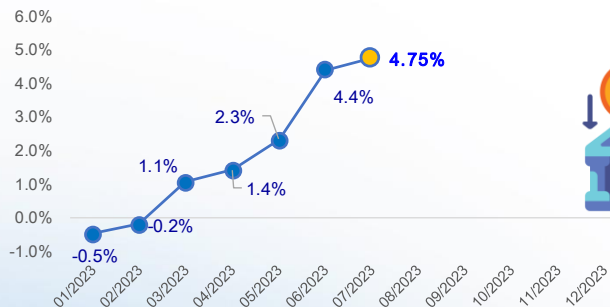
Đua nhau báo lỗ, công ty tài chính đã hết thời?



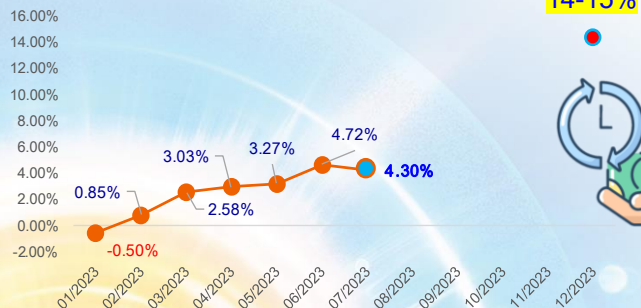
Được đánh giá là thị trường “tỷ đô” có nhiều tiềm năng khi cung cấp cho người tiêu dùng khả năng tiếp cận tín dụng đơn giản, nhanh chóng, đa mục đích nhưng từ khoảng đầu năm 2020 đến nay, thị trường tài chính - tiêu dùng phải đối mặt với những tác động tiêu cực từ đại dịch Covid-19 và sự suy giảm tổng cầu. Báo cáo kết quả kinh doanh của các công ty tài chính (CTTC) cho thấy, bức tranh không mấy sáng sủa khi nợ xấu tăng nhanh, phải thu hẹp quy mô hoạt động, cắt giảm nhân sự, thậm chí thua lỗ nặng. Khó khăn của các CTTC tiêu dùng trong bối cảnh hiện nay 1 phần được xem là hệ quả tất yếu trong bối cảnh KT hiện nay. Ngoài ra, cũng đến từ việc còn thiếu hành lang pháp lý cho hoạt động này phát triển 1 cách chuẩn chỉ. **Tổng Thư ký VNBA nhận định, tỷ lệ khách vay không trả nợ, thậm chí rủ nhau "bùng nợ" ngày càng cao trong khi chế tài với khách hàng này chưa có và việc khởi kiện càng khó thực hiện vì đa số các khoản nợ giá trị thấp.** Trong bối cảnh đó, các CTTC hiện không dám mạnh tay cho vay tiêu dùng vì lo khó thu hồi nợ. Theo số liệu của VNBA, tính đến hết năm 2022, nợ xấu của các CTTC **↑23,09% sv cuối năm trước và có xu hướng tăng cao trong thời gian tới.** Theo các chuyên gia, hiện nay thị trường tài chính - tiêu dùng tại VN vẫn đang thiếu 1 hành lang pháp lý đủ sức vừa chế tài, quản lý được việc DN cho vay sai quy định cũng như vừa bảo vệ được những DN làm đúng, tạo ra sự phát triển lành mạnh của thị trường tài chính - tiêu dùng.

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

Tăng trưởng huy động của Ngành



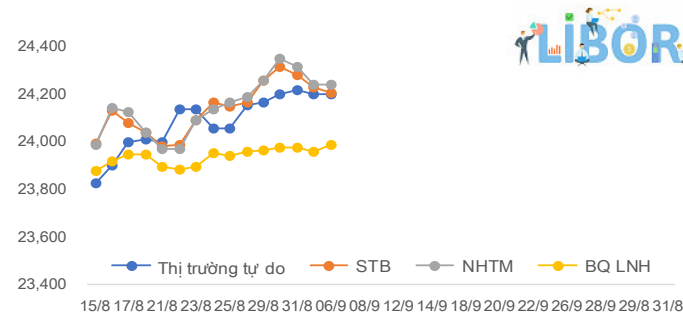
Tăng trưởng cho vay của Ngành



14-15%



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 9/2023



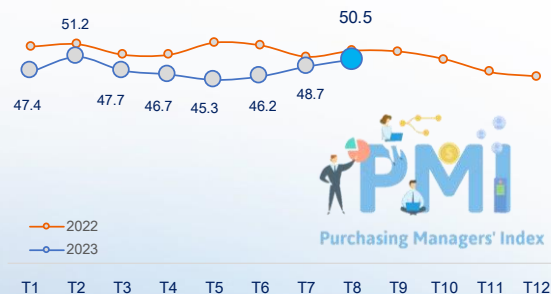
Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng
31/8/2023



PMI tháng 8: Số lượng đơn đặt hàng mới tăng lần đầu kể từ tháng 2



Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI ngành sản xuất) VN của S&P Global tháng 8 đã tăng trở lại lên trên ngưỡng 50 điểm lần đầu trong 6 tháng. Với kết quả 50,5, **↑1,8 sv tháng 7**, cho thấy các điều kiện kinh doanh trong ngành sản xuất (SX) đã cải thiện nhẹ. Sự phục hồi trở lại của sức khỏe ngành SX đã phản ánh các dấu hiệu cải thiện của nhu cầu. Số lượng đơn đặt hàng mới tăng lần đầu trong 6 tháng, số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới tăng sau thời gian giảm kéo dài 5 tháng. Tuy nhiên, tốc độ tăng trưởng là nhẹ khi có nhu cầu còn yếu. Sản lượng ngành SX tăng trưởng trở lại trong tháng 8, từ đó kết thúc thời kỳ giảm sản lượng kéo dài 5 tháng. Tuy nhiên, tốc độ tăng trưởng chỉ là nhẹ. Sự cải thiện tạm thời của nhu cầu thị trường giúp nâng cao niềm tin kinh doanh giữa Q.III khi các công ty hy vọng sự phục hồi sẽ tiếp tục trong những tháng tới. Mức độ lạc quan về triển vọng sản lượng trong 12 tháng tới là cao nhất 5 tháng nhưng vẫn nằm dưới mức trung bình của chỉ số khi tiếp tục có quan ngại về lực cầu.... Giám đốc KT S&P Global Market Intelligence bình luận: “Chỉ số PMI ngành SX VN mới nhất của S&P Global vẽ 1 bức tranh tươi sáng hơn về sức khỏe của ngành này sv những tháng gần đây, với sản lượng, số lượng đơn đặt hàng mới, hoạt động xuất khẩu và hoạt động mua hàng đều tăng trở lại. Tuy nhiên, sự cải thiện nói chung vẫn còn yếu khi lực cầu vẫn còn mỏng manh. Do đó, có thể còn quá sớm khi nói rằng ngành SX đã ở trạng thái phục hồi trọn vẹn. Một khía cạnh khác từ kỳ khảo sát này là sự kết thúc của thời kỳ giảm giá gần đây, với cả chi phí đầu vào và giá cả đầu ra đều tăng trong tháng 8 và lý do thường được cho là giá dầu tăng”.

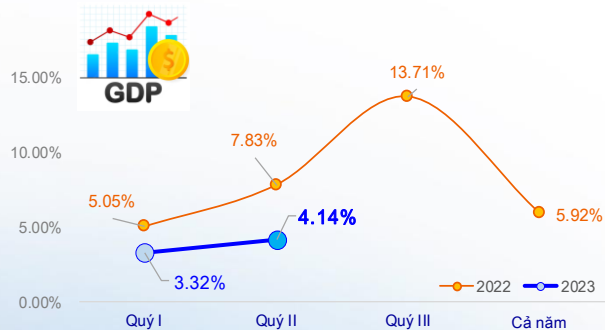
Xuất khẩu có thể phục hồi ngay trong tháng 9, tăng trưởng GDP Q.III dự báo đạt 4,5-5%



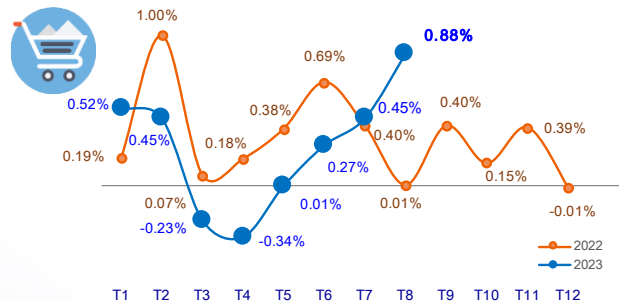
Trong báo cáo mới công bố, MBKE cho rằng, với việc SX công nghiệp được cải thiện, đầu tư công lạc quan và doanh số bán lẻ ổn định, tăng trưởng GDP Q.III có thể tăng lên 4,5-5%. "Nếu xu hướng tăng này thành hiện thực, dự báo tăng trưởng GDP 2023 đạt 4% của chúng tôi sẽ còn có thể điều chỉnh tăng. Chúng tôi vẫn lạc quan về sự phục hồi xuất khẩu (XK) do mức cơ sở so sánh thấp và nhu cầu điện tử toàn cầu ổn định". Hơn nữa, ngày càng có nhiều hy vọng rằng Mỹ (chiếm #30% XK của VN) có thể tránh được suy thoái KT. Bức tranh KT tháng 8 và 8 tháng đầu năm có nhiều điểm sáng. Đáng chú ý là SX công nghiệp và XK. Cụ thể, SX công nghiệp tăng trưởng tháng thứ 4 liên tiếp. Công nghiệp chế biến, chế tạo vẫn ổn định ở mức **▲3,5%**... Điều đáng chú ý là SX điện tử tiêu dùng **▲21,6%** sv cùng kỳ 2022 trong tháng 8 và **▲11,1%** sv 1 năm trước trong 8 tháng/2023. Điều này có thể phản ánh sự dịch chuyển chuỗi cung ứng đa dạng hóa ra khỏi Trung Quốc, giúp nâng cao năng lực SX và đầu ra. XK **▼7,6%** trong tháng 8 sv cùng kỳ. Đây là mức giảm tháng thứ 6 liên tiếp trong tháng 8 nhưng **▲7,7%** sv tháng 7. Thặng dư cán cân thương mại tăng lên mức 3,82 tỷ USD, với nhập khẩu **▼8,3%** sv 1 năm trước. Tăng trưởng XK hàng tháng đạt trung bình đạt 4,9% trong 3 tháng qua. Với mức cơ sở so sánh thấp của cùng kỳ 2022 trong những tháng tới và nhu cầu điện tử ổn định, XK đang trên đà quay trở lại mức tăng trưởng dương sv cùng kỳ năm trước từ Q.IV hoặc thậm chí là trong tháng 9.

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

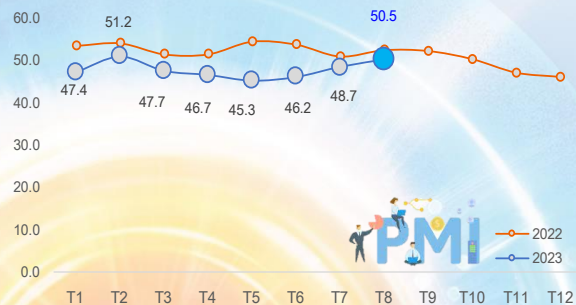
GDP năm 2022 - 2023



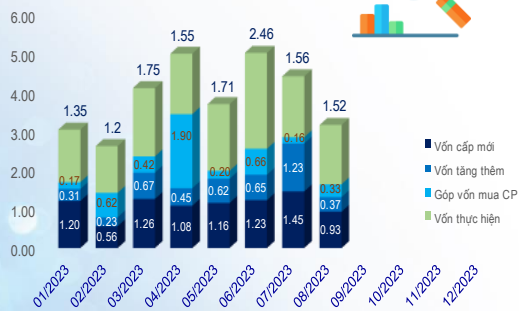
CPI năm 2022-2023



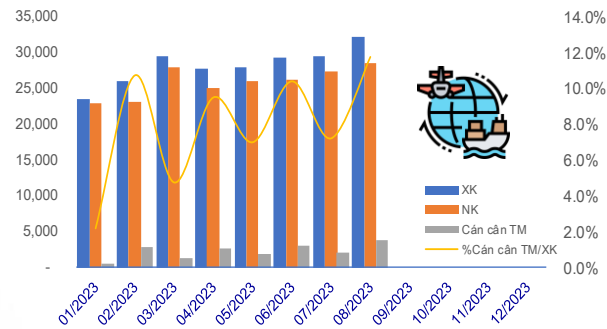
PMI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Giới kinh tế học bi quan về kinh tế toàn cầu 2024 vì lãi suất cao



Consensus Economics đã tiến hành tổng hợp các dự báo KT toàn cầu và nhận xét rằng, giới KT học đang dự báo tăng GDP của thế giới 2023 chỉ đạt $\uparrow 2,1\%$. Đây sẽ là sự giảm tốc sv mức $\uparrow 2,4\%$ dự báo cho 2023. Từ đầu năm đến nay, giới KT học đã nâng dự báo tăng trưởng KT toàn cầu cả năm thêm 1 điểm % do nhu cầu tiêu dùng và thị trường việc làm đều mạnh hơn dự báo, nhất là ở Mỹ... Sự thận trọng của các nhà KT học dựa trên việc họ tin rằng nhu cầu giữ ở mức cao sẽ khiến lạm phát cao dai dẳng, buộc các nhà hoạch định CSTT ở các nền KT phát triển phải duy trì LS cao trong phần lớn thời gian của 2024. Ngoài LS cao ở các nền KT phát triển, sự giảm tốc của KT Trung Quốc cũng là 1 lý do khiến giới KT học bi quan về triển vọng KT toàn cầu 2024... Tính bình quân, giới chuyên gia dự báo tăng trưởng KT Mỹ chỉ đạt 0,6% trong 2024, từ 1,9% của 2023. KT Anh và Eurozone sẽ tăng trưởng yếu ớt cả 2023-2024, trong khi Trung Quốc sẽ chật vật với các vấn đề cơ cấu và sự sụt giảm của sản xuất và xuất khẩu. Trái lại, nhiều nền KT mới nổi, như Brazil và Mexico, đã khiến giới phân tích bất ngờ vì sự tăng trưởng mạnh mẽ trong 2023. Nhu cầu mạnh của thị trường trong nước được dự báo sẽ tiếp tục hỗ trợ KT Ấn Độ đạt được mức tăng trưởng ấn tượng trong 2024.

Goldman Sachs: Xác suất kinh tế Mỹ suy thoái chỉ còn 15%



Ngày 5/9, NH Goldman Sachs đã hạ xác suất KT Mỹ rơi vào suy thoái trong 12 tháng tới từ mức 20% dự báo trước đó xuống 15%. Giải thích quyết định này, chuyên gia KT trưởng của Goldman Sachs cho biết, những diễn biến tích cực trong số liệu lạm phát và thị trường lao động là nguyên nhân khiến NH này hạ mức xác suất dự báo nêu trên. Goldman Sachs dự đoán, thu nhập khả dụng thực tế sẽ tăng trở lại trong 2024 nhờ đà tăng trưởng việc làm mạnh mẽ và tiền lương thực tế gia tăng. Ngoài ra, lực cản từ việc thắt chặt CSTT sẽ tiếp tục giảm xuống trước khi “biến mất hoàn toàn” vào đầu năm 2024. Hoạt động chi tiêu tiêu dùng tại Mỹ đã mạnh lên trong tháng 7 nhưng tình hình lạm phát chậm lại đang củng cố những đồn đoán rằng FED sẽ giữ nguyên LS trong cuộc họp chính sách vào tháng 9. Goldman Sachs tin rằng, phương pháp xử lý “thận trọng” của Chủ tịch FED là tín hiệu cho thấy phương án tăng LS trong tháng 9 đã bị loại bỏ và những trở ngại đối với việc nâng LS vào tháng 11 tới là “đáng kể”. Dự đoán FED sẽ hạ LS 1 cách rất chậm rãi, ở mức 0,25 điểm %/quý, bắt đầu từ Q.II/2024.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VN

	2023	2024
World Bank	2,1%	2,4%
IMF	2,8%	
OECD	2,7%	



	2023	2024
World Bank	4,7%	5,5%
IMF, ADB	5,8%	6,2%
VNDirect	5,5%	
Standard Chartered Bank	5,4%	
HSBC, UOB	5,2%	
VDSC	4,5%	



(*) Cập nhật 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/dua-nhau-bao-lo-cong-ty-tai-chinh-da-het-thoi-188230904192011937.chn>
<https://cafef.vn/nguoi-dan-che-thanh-toan-tien-mat-188230905083923737.chn>
<https://cafef.vn/tong-tai-san-nganh-ngan-hang-bat-ngo-giam-hon-327000-ty-trong-mot-thang-188230905150311469.chn>

Tin Kinh tế VN

<https://vietstock.vn/2023/09/pmi-thang-82023-so-luong-don-dat-hang-moi-tang-lan-dau-ke-tu-thang-2-761-1104680.htm>
<https://vietnambiz.vn/xuat-khau-co-the-phuc-hoi-ngay-trong-thang-9-tang-truong-gdp-quy-iii-du-bao-dat-45-5-20239674339805.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vneconomy.vn/gioi-kinh-te-hoc-bi-quan-ve-kinh-te-toan-cau-nam-2024-vi-lai-suat-cao.htm>
<https://vietnambiz.vn/goldman-sachs-xac-suat-kinh-te-my-suy-thoai-chi-con-15-202395214622662.htm>