

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
- Đề thị một số chỉ báo phổ biến

Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG

- Có bao nhiêu doanh nghiệp chậm thanh toán trái phiếu, giá trị lớn thế nào?
- Lãi suất liên ngân hàng tăng vọt những ngày gần Tết Nguyên đán, gấp 10 lần chỉ sau vài phiên
- Giao dịch rút tiền mặt qua ATM tháng 1 giảm 28% so với cùng kỳ

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Sức cầu yếu, Việt Nam có thể sẽ gia hạn giảm 2% thuế VAT đến hết 2024
- Xuất nhập khẩu có tín hiệu khởi sắc, thu ngân sách tăng 13,24%

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- OECD điều chỉnh nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu
- Doanh nghiệp Nhật Bản dự kiến tăng lương mạnh hơn, BoJ lạc quan về nâng lãi suất

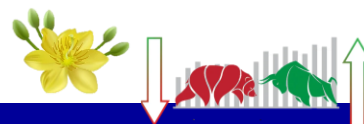


Sacombank



Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 07/02/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,188.48	↑	0.20%
HNX - INDEX	230.63	↑	0.15%
DOW JONES INDUS	38,521.36	↑	0.37%
EURO STOXX 50 PR	4,690.87	↑	0.76%
CSI 300 INDEX	3,311.69	↑	3.48%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	78.500		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,035.1	↑	0.43%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.956	↓	-0.03%
DXY	104.21	↓	-0.23%
EUR/USD	1.0757	↑	0.13%
USD/JPY	147.94	↓	-0.45%
USD/CNY	7.1901	↓	-0.12%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	73.46	↑	1.07%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) giảm 0,28%, xuống mốc 104,17. USD trượt so với các loại tiền tệ chính vào ngày 6/1, một ngày sau khi nó tăng lên mức cao nhất trong gần 3 tháng, do dữ liệu kinh tế mạnh mẽ và quan điểm điều hâu về lãi suất của các quan chức Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) đã củng cố đồng tiền Mỹ. Dữ liệu kinh tế mạnh mẽ khả quan của Mỹ, bao gồm báo cáo thất nghiệp vào cuối tuần trước, và những bình luận gần đây của Chủ tịch FED đã dập tắt những đồn đoán v/v FED sẽ sớm cắt giảm lãi suất, điều mà thị trường đã kỳ vọng từ lâu.



- Giá vàng giao ngay tăng 0,6% lên 2.035,89 USD/ounce. Giá vàng tăng trong phiên giao dịch ngày 6/2 nhờ USD và lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ giảm, trong khi các nhà giao dịch chờ đợi bài phát biểu từ một số quan chức FED tuần này để đánh giá tốc độ hạ lãi suất tiềm tàng trong 2024.



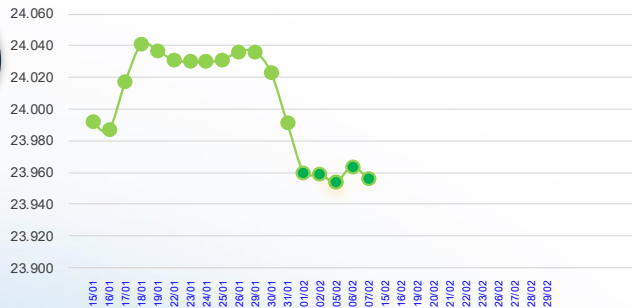
- Giá dầu thô WTI của Mỹ tăng 0,73% lên 73.51 USD. Giá dầu thô đã tăng hơn 1 USD/thùng vào phiên 6/2 sau khi Bộ Năng lượng Mỹ cho biết sản lượng dầu thô sẽ tăng ít hơn dự báo nhưng sau đó giảm nhẹ do thảo luận về khả năng ngừng bắn trong cuộc chiến tại Gaza. Theo ước tính từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA), sản lượng dầu thô tại Mỹ đạt kỷ lục 13,3 triệu thùng/ngày trong tháng 12/2023 trước khi giảm xuống 12,6 triệu thùng/ngày trong tháng 1/2024 do các cơn bão mùa đông.



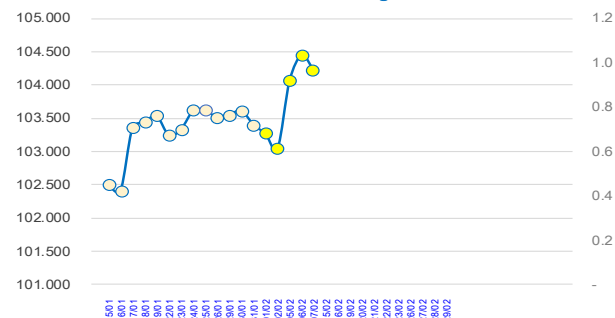
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



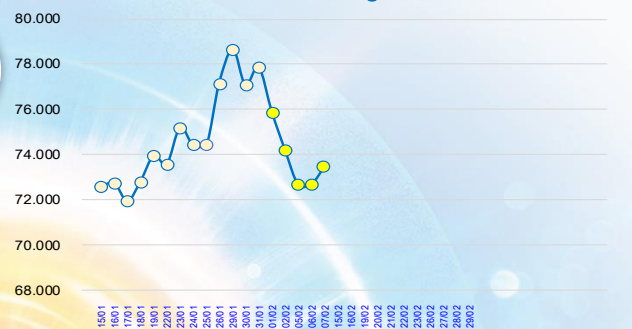
Tỷ giá trung tâm - Tháng 02/2024



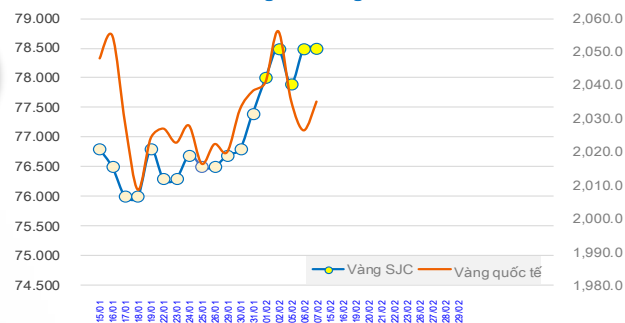
Chỉ số DXY - Tháng 02/2024



Giá dầu thô - Tháng 02/2024

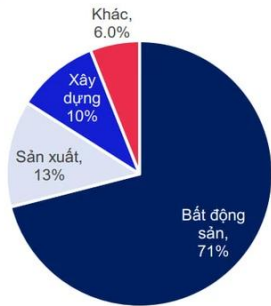


Giá vàng - Tháng 02/2024



Đã có bao nhiêu doanh nghiệp chậm thanh toán trái phiếu, giá trị lớn thế nào?

Hình 7: Lũy kế đến nay, tổng giá trị TPDN chậm các nghĩa vụ thanh toán là khoảng 192 nghìn tỷ đồng Cơ cấu TPDN chậm nghĩa vụ thanh toán theo ngành



Tại báo cáo về thị trường trái phiếu mới công bố, MBS ước tính giá trị trái phiếu doanh nghiệp (TPDN) sẽ đáo hạn trong 2024 rơi vào khoảng 200.000 tỷ đồng (đã trừ đi các khoản trái phiếu mua lại), đặc biệt giá trị trái phiếu đáo hạn lớn nhất sẽ rơi vào khoảng thời gian Q.II&III/2024. Trong đó, nhóm ngành bất động sản (BDS) chiếm tỷ trọng chính với tổng giá trị dự kiến đáo hạn lên tới 37.000 tỷ đồng, chiếm 18% tổng giá trị đáo hạn. Tiếp theo là nhóm ngành ngân hàng (NH) với giá trị đáo hạn dự kiến là 17.000 tỷ đồng và chiếm 9%. Tính đến 26/1, đã có khoảng 105 doanh nghiệp (DN) thông báo v/v chậm/hoãn thanh toán gốc, lãi trái phiếu. MBS ước tính tổng giá trị TPDN chậm các nghĩa vụ thanh toán vào khoảng 193.000 tỷ đồng, chiếm #19% dư nợ TPDN của toàn thị trường, trong đó nhóm ngành BDS chiếm tỷ trọng lớn nhất #71% giá trị chậm trả. Nhóm phân tích kỳ vọng thị trường TPDN sẽ khởi sắc hơn trong 2024 nhờ các yếu tố như: Ví mô lấy lại đà tăng trưởng sẽ là nền tảng hỗ trợ cho các DN mở rộng sản xuất kinh doanh; Môi trường lãi suất (LS) thấp sẽ thúc đẩy nhu cầu vốn cũng như thu hút dòng tiền của các nhà đầu tư; Triển vọng ngành BDS sẽ tích cực hơn; Các quy định pháp lý thúc đẩy niềm tin của DN phát hành cũng như nhà đầu tư.



Lãi suất liên ngân hàng tăng vọt những ngày gần Tết Nguyên đán, gấp 10 lần chỉ sau vài phiên



Số liệu mới được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố cho thấy, LS VND bình quân liên ngân hàng (LNH) đã tăng vọt vào cuối tuần trước. Cụ thể, LS tại kỳ hạn qua đêm (kỳ hạn chính, chiếm #90% giá trị giao dịch) trong phiên 2/2 đã tăng lên mức 1,37%, đánh dấu chuỗi 3 ngày tăng mạnh liên tiếp. So với mức ghi nhận trước đó 1 tuần (phiên 26/1 là 0,12%), LS qua đêm LNH đã tăng hơn 10 lần. Cùng với kỳ hạn qua đêm, LS tại các kỳ hạn chủ chốt khác (từ 1 tháng trở xuống) cũng đều tăng mạnh trong tuần qua: kỳ hạn 1 tuần tăng từ 0,32% lên 1,39%; kỳ hạn 2 tuần tăng từ 0,7% lên 2,11%; kỳ hạn 1 tháng tăng từ 1,1% lên 1,75%. Ngược lại, LS kỳ hạn 3 tháng lại giảm từ 3,77% xuống 2,91% cho thấy thị trường kỳ vọng LS LNH sẽ giảm trở lại trong thời gian tới. Trước đó, LS qua đêm LNH đã liên tục duy trì ở vùng thấp lịch sử trong bối cảnh hệ thống NH dư thừa thanh khoản. Theo giới phân tích, LS LNH tăng mạnh ở kỳ hạn ngắn chủ yếu do tính mùa vụ khi nhu cầu thanh toán, chi trả gia tăng trong dịp cận Tết Nguyên đán.



Giao dịch rút tiền mặt qua ATM tháng 1 giảm 28% sv cùng kỳ



Theo thông tin của Napas, trong tháng 1, số lượng giao dịch chuyển tiền **↑5%** sv tháng 12/2023 và **↑58%** sv tháng 1/2023. Trong khi đó, giao dịch rút tiền mặt qua ATM trong tháng 1 **↓28%**. Điều này thể hiện rõ nét nhu cầu rút tiền mặt của người dân ngày càng giảm, không chỉ vào thời điểm trong năm mà còn trong cả giai đoạn cao điểm cận Tết Nguyên đán như hiện nay. Chủ tịch HĐQT Napas cho biết, trong dịp Tết này, Napas tiếp tục phối hợp chặt chẽ với các NH thành viên triển khai các giải pháp nâng cao chất lượng dịch vụ, tăng cường nhân sự 24/7 để cung cấp các dịch vụ chuyển tiền/thanh toán thuận tiện, an toàn, nhanh chóng và đem lại những trải nghiệm thanh toán cho người dân. Trước đó, trong 2023, tổng số lượng giao dịch của hệ thống Napas **↑>52%** và tổng giá trị giao dịch **↑>12%** sv 2022. Trong đó, giao dịch rút tiền trên ATM **↓16,9%** về số lượng giao dịch và 19,5% về giá trị giao dịch, đến nay tỷ trọng giao dịch ATM chỉ chiếm 3,6% tổng giao dịch qua hệ thống Napas... Phát biểu tại Hội nghị triển khai nhiệm vụ 2024 của Napas, Phó Thống đốc Phạm Tiến Dũng đánh giá các chương trình giảm phí của Napas đã tạo nên “cuộc cách mạng về phí”, các giao dịch chuyển mạch có giá trị dưới 1 triệu đồng đã được miễn phí toàn bộ, chiếm 65% tổng số lượng giao dịch chuyển tiền qua hệ thống Napas.

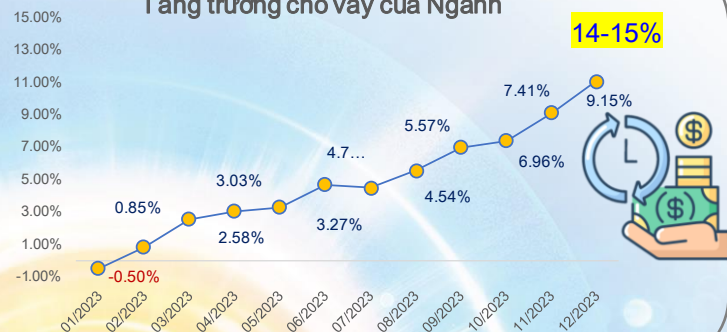


BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LÃI SUẤT

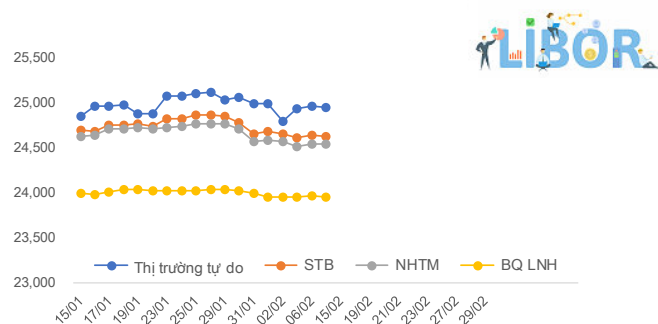
Tăng trưởng huy động của Ngành



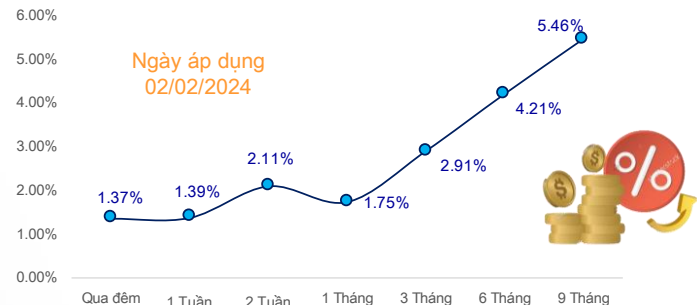
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 02/2024

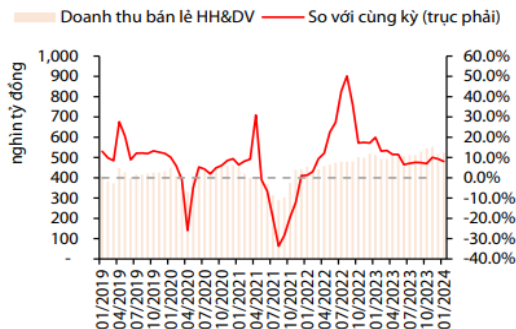


Lãi suất bình quân liên ngân hàng



VDSC: Sức cầu yếu, Việt Nam có thể sẽ gia hạn giảm 2% thuế VAT đến hết năm 2024

Hình 3: Doanh thu bán lẻ hàng hoá và dịch vụ



VDSC nhận định: "Diễn biến tháng đầu năm chưa thể nói lên bức tranh của cả năm, tuy nhiên, với cảm quan tiêu dùng còn yếu, nhất là trong bối cảnh chi tiêu phục vụ dịp Tết Nguyên đán, chúng tôi cho rằng Chính phủ có thể sẽ gia hạn chính sách giảm thuế VAT 2% đến hết năm 2024 nhằm cải thiện tăng trưởng KT". Tháng 1/2024 là tháng mua sắm chuẩn bị cho dịp Tết Nguyên đán nhưng số liệu cho thấy nhu cầu tiêu dùng không khả quan. Doanh số bán lẻ hàng hoá và dịch vụ tháng 1 đạt 524.000 tỷ đồng, **▲1,6%** sv tháng trước và **▲8,1%** sv cùng kỳ. Đáng lưu ý là số liệu doanh thu bán lẻ của tháng trước và cùng kỳ đều điều chỉnh giảm mạnh sv so ước tính trước đó. Vì vậy, kết quả tăng trưởng doanh số bán lẻ hàng hoá và dịch vụ tháng 1 thiếu tính thuyết phục. Dù vậy, mức tăng trưởng tiêu dùng tháng 1 khá yếu. Tăng trưởng doanh số bán lẻ sau khi loại trừ yếu tố giá chỉ đạt 5,8% sv cùng kỳ, thấp nhất trong tháng 1 kể từ 2013. Trong đó, những mặt hàng thiết yếu trong dịp Tết như thực phẩm hay dệt may tăng khá thấp,.. Điểm đáng lưu ý là lạm phát tháng 1 tăng cao nhất kể từ tháng 9/2023 nhưng dữ liệu lạm phát đang thể hiện sức cầu yếu của thị trường trong nước. Chỉ số lạm phát chung **▲0,31%** sv tháng trước và **▲3,37%** sv cùng kỳ. Nếu loại trừ ảnh hưởng của việc điều chỉnh giá dịch vụ y tế và biến động giá dầu thì lạm phát chung tháng 1 ước chỉ **▲2,3%** sv cùng kỳ. Tháng 1, Bộ Công Thương tiếp tục kiến nghị điều chỉnh tăng giá điện trong 2024, diễn biến này khớp với kỳ vọng của VDSC. Hiện tại, thời điểm điều chỉnh giá điện và mức độ tăng giá chưa được công bố nhưng ước tính mức tăng giá điện có thể #5-8%. Đồng thời, mức tăng này đã được phản ánh vào dự báo lạm phát cả năm ở mức 3,3%.

Xuất nhập khẩu có tín hiệu khởi sắc, thu ngân sách tăng 13,24%



Theo Tổng cục Hải quan, tổng thu ngân sách Nhà nước (NSNN) từ hoạt động xuất nhập khẩu (XNK) tháng 1 đạt 30.648 tỷ đồng, #8,17% dự toán, **▲13,24%** sv cùng kỳ 2023. Với sự tăng trưởng của kim ngạch XNK giúp tổng thu ngân sách của ngành Hải quan tháng 1 đạt 30.648 tỷ đồng, #8,17% dự toán, **▼6,88%** sv tháng 12/2023 và **▲13,24%** sv cùng kỳ 2023. Tháng 1, tổng kim ngạch XNK đạt 65,4 tỷ USD, **▲40,3%** sv cùng kỳ 2023. Trong đó, kim ngạch xuất khẩu (XK) đạt 34,5 tỷ USD, **▲46%** và trị giá nhập khẩu (NK) đạt 30,9 tỷ USD, **▲34,4%**. PGS-TS.Đinh Trọng Thịnh cho biết: “XNK hàng Việt tháng 1/2024 **▲#38%** sv cùng kỳ năm trước là tín hiệu khởi sắc tích cực. Tuy nhiên, không thể chủ quan bởi 2024 nền KT thế giới còn tiềm ẩn khó khăn, nhu cầu tiêu dùng ở nhiều thị trường lớn chưa có dấu hiệu cải thiện”. Theo Cục Thuế XNK, KT VN bắt đầu có những dấu hiệu khởi sắc, XK sau thời gian bị kim hãm đã phục hồi khi nhu cầu thị trường thế giới tăng trở lại. Số DN thành lập mới tăng cả về số lượng và vốn đăng ký sv cùng kỳ, **▲24,8%** về số DN, **▲52,8%** về số vốn đăng ký. Tổng kim ngạch XNK của VN tháng 1/2024 **▲40,3%** sv cùng kỳ 2023. Tổng kim ngạch XNK chịu thuế **▲34,5%**. Trong đó, kim ngạch XK chịu thuế **▲17,5%** và kim ngạch NK chịu thuế **▲35,5%**. Theo PGS-TS.Đinh Trọng Thịnh, XNK tháng 1 **▲38%** là kết quả của sự nỗ lực từ các DN trong việc tìm kiếm đơn hàng ở cả thị trường truyền thống và thị trường mới. Giá trị XK sang Trung Quốc chiếm tỷ trọng 23%, **▲106,9%**; Mỹ chiếm 20,8%, **▲95,9%** và Nhật Bản chiếm 7,4%, **▲47,5%**.



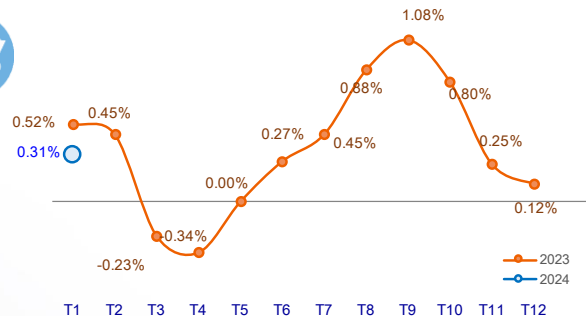
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



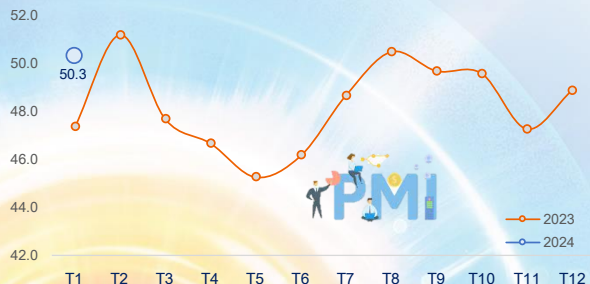
GDP năm 2022 - 2023



CPI năm 2023-2024



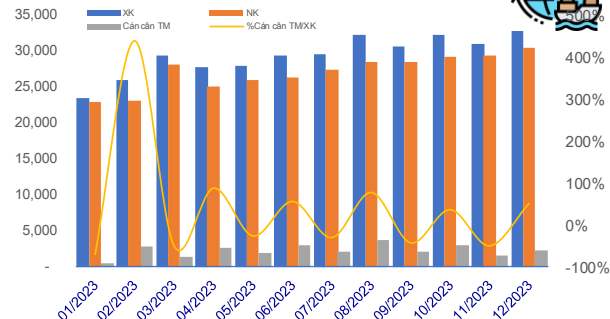
PMI năm 2023 - 2024



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



OECD điều chỉnh nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu



OECD vừa điều chỉnh nâng dự báo tăng trưởng KT thế giới trong 2024 $\uparrow 0,2\%$ lên 2,9% sv dự báo trước đó. OECD nâng dự báo tăng trưởng KT toàn cầu do triển vọng lạc quan đối với KT Mỹ, bù đắp cho triển vọng KT u ám của Eurozone. Trong khi đó, giữ nguyên dự báo tăng trưởng KT toàn cầu 2025 ở mức 3%. OECD dự báo tăng trưởng KT Mỹ 2024 đạt 2,1% và 2025 đạt 1,7% trong bối cảnh lạm phát hạ nhiệt giúp lương tăng và thúc đẩy FED giảm LS,.. Trong khi lạm phát giảm tại các nền KT lớn, còn quá sớm để khẳng định các nền KT đã cơ bản kiểm soát được áp lực giá cả. Một số mối đe dọa do xung đột Hamas-Israel và các cuộc tấn công của Houthis vào tàu chở hàng liên quan đến Israel ở Biển Đỏ. Căng thẳng địa chính trị tăng cao gây rủi ro đáng kể trong ngắn hạn đối với hoạt động KT và lạm phát, đặc biệt nếu xung đột tại Trung Đông gây gián đoạn thị trường năng lượng. Nếu xung đột lan rộng hoặc leo thang, có nguy cơ làm gián đoạn hoạt động vận tải ở phạm vi rộng hơn sv dự báo hiện nay, tăng thêm tình trạng tắc nghẽn nguồn cung và đẩy giá năng lượng tăng nếu các tuyến đường biển huyết mạch vận chuyển dầu và khí đốt từ Trung Đông đến châu Á, châu Âu và châu Mỹ bị gián đoạn. Khoảng 15% khối lượng hàng hóa toàn cầu vận chuyển bằng đường biển di chuyển qua Biển Đỏ vào 2022. Các cuộc tấn công của Houthis khiến chi phí vận chuyển tăng cao và thời gian giao hàng kéo dài khi các tàu chở hàng phải chuyển hướng quanh cực Nam châu Phi, khiến hành trình dài thêm 1,5 lần. Nếu chi phí vận chuyển tiếp tục $\uparrow 100\%$, giá tiêu dùng có nguy cơ tăng thêm 0,4 điểm % sau khoảng 1 năm.



Doanh nghiệp Nhật Bản dự kiến tăng lương mạnh hơn, BoJ lạc quan về nâng lãi suất



Theo Financial Times, NHTW Nhật Bản (BoJ) đã lạc quan hơn về triển vọng lạm phát do xung lực tăng lương và tăng giá dịch vụ đều gia tăng. Điều này củng cố niềm tin rằng BoJ có thể chấm dứt LS âm, 1 trụ cột của chính sách tiền tệ (CSTT) siêu lỏng lẻo mà Nhật Bản đã theo đuổi từ 2016, sớm nhất vào tháng 3/2024. Trong cuộc họp CSTT tháng 1, BoJ giữ nguyên LS cho vay qua đêm ở mức âm 0,1%. Sau cuộc họp, Thống đốc BoJ không đưa ra tín hiệu nào v/v đến thời điểm nào BoJ sẽ có đợt tăng LS lần đầu tiên từ 2007. Tuy nhiên, 1 thay đổi nhỏ nhưng quan trọng đã xuất hiện trong báo cáo triển vọng KT hàng quý mà BoJ đưa ra cùng với tuyên bố LS sau cuộc họp trên. Trong tuyên bố, BoJ bổ sung cụm từ “khả năng” đạt mục tiêu lạm phát 2% “đang tiếp tục tăng dần”. Sự xuất hiện của đánh giá này là dấu hiệu mạnh mẽ nhất cho thấy tiến trình bình thường hoá chính sách của BoJ sắp bắt đầu. Một quan chức BoJ chia sẻ rằng cụm từ trên nhằm mục đích truyền đạt ý định của BoJ tới thị trường tài chính và làm rõ rằng triển vọng nền KT đang mạnh lên. “Chúng tôi không thể nói khi nào nhưng nền KT đang đi vững và đúng hướng để mở đường cho thay đổi CSTT”. Kể từ sau cuộc họp, JPY ▲#1% sv USD, trong khi lợi suất trái phiếu chính phủ Nhật Bản ▲0,1% lên 0,7% từ trước cuộc họp. Diễn biến này phù hợp với quan điểm rằng Nhật Bản có thể sớm dịch chuyển khỏi chính sách LS âm. Biên bản cuộc họp cũng phản ánh niềm tin gia tăng của các thành viên hội đồng thống đốc BoJ rằng điều kiện KT sẽ hỗ trợ việc tăng LS. “Có vẻ như điều kiện để thay đổi chính sách, bao gồm chấm dứt LS âm, đã xuất hiện”.



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/lai-suat-lien-ngan-hang-tang-vot-nhung-ngay-gan-tet-nguyen-dan-gap-10-lan-chi-sau-vai-phen-188240206115905668.chn>
<https://cafef.vn/da-co-bao-nhieu-doanh-nghiep-cham-thanh-toan-trai-phieu-gia-tri-lon-the-nao-188240206102049093.chn>
<https://vietnambiz.vn/giao-dich-rut-tien-mat-qua-atm-thang-1-giam-28-so-voi-cung-ky-20242516564767.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/vdsc-suc-cau-yeu-viet-nam-co-the-se-gia-han-giam-2-thue-vat-den-het-nam-2024-20242614482996.htm>
<https://cafef.vn/xuat-nhap-khau-co-tin-hieu-khoi-sac-thu-ngan-sach-tang-1324-188240207072819484.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2024/02/oecd-dieu-chinh-nang-du-bao-tang-truong-kinh-te-toan-cau-775-1155520.htm>
<https://vneconomy.vn/doanh-nghiep-nhat-ban-du-kien-tang-luong-manh-hon-boj-lac-quan-ve-nang-lai-suat.htm>

