

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
- Đồ thị một số chỉ báo phổ biến



Tin TÀI CHÍNH – NH

- NHNN cho phép cơ cấu lại khoản nợ ảnh hưởng bởi bão Yagi đến hết năm 2025
- Dự báo mới nhất về tỷ giá và LS tiết kiệm từ nay đến cuối năm
- Ngân hàng mạnh tay tăng lãi suất tiền gửi: Không phải do thanh khoản căng

Tin KT VN

- Thu thuế từ thương mại điện tử vượt 100.000 tỷ đồng
- Bộ Công Thương tiếp tục đề xuất mục tiêu xuất khẩu năm 2025 tăng 6%

Tin KT QUỐC TẾ

- Khủng hoảng chính trị tại Hàn Quốc gây thiệt hại kinh tế nghiêm trọng
- 'Bong bóng khổng lồ nhất lịch sử' đang hút tiền từ khắp nơi trên thế giới về Mỹ

Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 11/12/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,272.07	↓	-0.14%
HNX - INDEX	229.24	↑	0.01%
DOW JONES INDUS	44,247.83	↓	-0.35%
EURO STOXX 50 PR	4,951.55	↓	-0.67%
CSI 300 INDEX	3,995.64	↑	0.73%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	85.600		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,693.8	↑	1.28%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.253	↓	-0.02%
DXY	106.36	↑	0.12%
EUR/USD	1.0534	↓	-0.14%
USD/JPY	151.75	↑	0.18%
USD/CNY	7.2546	↓	-0.17%

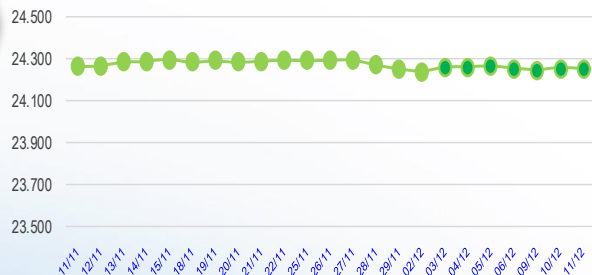
Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	68.70	↑	0.54%
----------------------	-------	---	-------

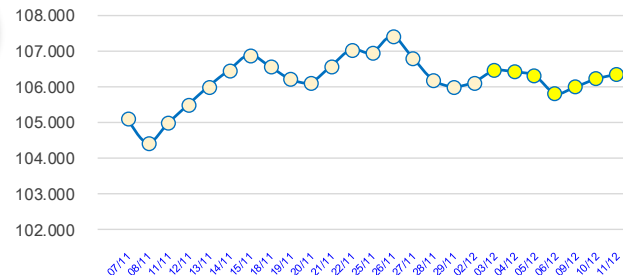
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



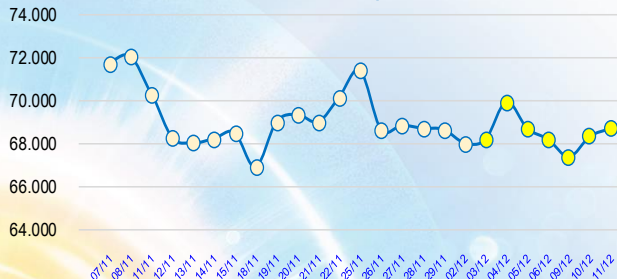
Tỷ giá trung tâm - Tháng 12/2024



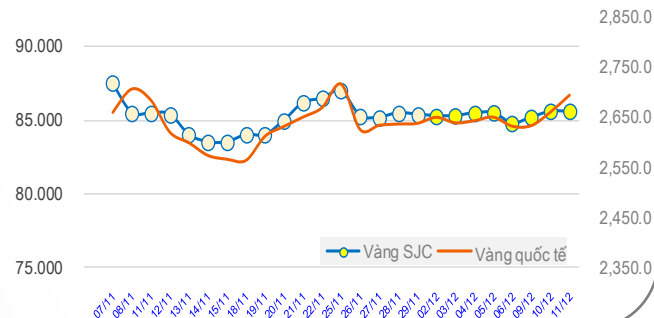
Chỉ số DXY - Tháng 12/2024



Giá dầu thô - Tháng 12/2024



Giá vàng - Tháng 12/2024



NHNN cho phép cơ cấu lại khoản nợ ảnh hưởng bởi bão Yagi đến hết năm 2025



Căn cứ Quyết định số 1510/QĐ-TTg của Thủ tướng Chính phủ, NHNN đã ban hành Thông tư số 53/2024/TT-NHNN quy định về việc TCTD cơ cấu lại thời hạn trả nợ đối với khách hàng gặp khó khăn do ảnh hưởng, thiệt hại của bão số 3 (Yagi), ngập lụt, lũ, sạt lở đất sau bão. Thông tư 53 có hiệu lực từ ngày 4/12/2024. Thông tư này bao gồm 9 điều, trong đó quy định đối tượng áp dụng là các khách hàng bị ảnh hưởng bởi bão Yagi trên địa bàn 26 địa phương phía bắc. TCTD được xem xét cơ cấu số dư nợ gốc và lãi của khoản cho vay, cho thuê tài chính có số dư nợ gốc phát sinh trước ngày 7/9/2023 và phát sinh nghĩa vụ trả nợ từ ngày 7/9/2024 đến 31/12/2025.

Số dư nợ được xem xét cơ cấu còn trong hạn hoặc quá hạn không quá 10 ngày kể từ ngày đến hạn thanh toán, trả nợ đã thỏa thuận. Tuy nhiên để hỗ trợ khách hàng có thời gian khắc phục hậu quả sau bão, Thông tư 53 cho phép xem xét cơ cấu lần đầu tiên đối với số dư nợ quá hạn trên 10 ngày trong khoảng thời gian từ ngày 7/9/2024 đến hết 10 ngày kể từ ngày Thông tư có hiệu lực.

Việc cơ cấu lại thời hạn trả nợ được thực hiện đến hết ngày 31/12/2025 và không giới hạn số lần cơ cấu. Theo Thông tư 53, thời điểm trả nợ cuối cùng của số dư nợ được cơ cấu lại thời hạn trả nợ được xác định phù hợp với mức độ khó khăn của khách hàng, nhưng không vượt quá ngày 31/12/2027.

Theo ước tính của Ngân hàng Nhà nước, tổng dư nợ bị ảnh hưởng bởi bão Yagi khoảng 190.000 tỷ đồng. Để so sánh, số dư nợ đã được tái cơ cấu theo Thông tư 02 và Thông tư 06 đã đạt khoảng 250.000 tỷ đồng vào cuối tháng 8/2024.

Dự báo mới nhất về tỷ giá và LS tiết kiệm từ nay đến cuối năm



Trong báo cáo vĩ mô mới công bố, Chứng khoán MB (MBS) đã đưa ra một số dự báo về diễn biến tỷ giá và LS tiết kiệm trong thời gian từ nay đến cuối năm 2024. Tháng 11 đã chứng kiến sự bứt phá mạnh mẽ của USD với chỉ số DXY liên tục duy trì xu hướng tăng, thậm chí đã chạm mức cao nhất trong hai năm là 107,6 điểm vào giữa tháng 11. Nhóm phân tích đánh giá, sự hồi phục mạnh mẽ của đồng USD trong tháng đã tạo áp lực đáng kể lên tỷ giá VND/USD, và đã đẩy tỷ giá liên ngân hàng tăng vọt lên 25.346 VND/USD vào cuối tháng 11. MBS dự báo áp lực tỷ giá sẽ dần hạ nhiệt và đạt mức 25.000 VND/USD vào cuối năm nay.

Sau khoảng 2 tháng chững lại, LS huy động đã bắt đầu tăng trở lại trong tháng 11 với 16 ngân hàng, bao gồm cả những ngân hàng lớn. MBS dự báo xu hướng tăng này được dự kiến sẽ được tiếp tục duy trì cho tới cuối năm nay trong bối cảnh tăng trưởng tín dụng đang tăng nhanh hơn gần gấp đôi so với tốc độ tăng trưởng của huy động vốn. Tính đến ngày 22/11, tăng trưởng tín dụng đã tăng 11,12%, cao hơn so với mức 9,15% ghi nhận vào cùng kỳ năm ngoái.

MBS cho rằng sự phục hồi của tăng trưởng tín dụng, trong bối cảnh sản xuất và đầu tư tăng tốc mạnh hơn trong những tháng cuối năm, sẽ phần nào gây áp lực lên thanh khoản hệ thống và có thể dẫn đến việc tăng LS đầu vào. Ở chiều ngược lại, việc lạm phát ở mức thấp và Fed hạ LS được kỳ vọng sẽ tạo thêm dư địa cho việc nới lỏng chính sách tiền tệ tại Việt Nam.

“Dựa vào các yếu tố trên, chúng tôi dự báo LS huy động kỳ hạn 12 tháng của các NHTM lớn sẽ có thể nhích thêm 20 điểm cơ bản (0,2 điểm %), dao động quanh mức 5.1% - 5.2% vào cuối năm 2024”, MBS dự báo.

Ngân hàng mạnh tay tăng lãi suất tiền gửi: Không phải do thanh khoản căng



Làn sóng tăng lãi suất huy động chưa dừng lại kể từ tháng 4/2024 đến nay và đang có dấu hiệu tăng nhiệt trong hơn một tháng qua, khi số lượng ngân hàng niêm yết lãi suất tiền gửi trên 6%/năm ngày càng nhiều. TS. Nguyễn Trí Hiếu, chuyên gia kinh tế cho rằng, nguyên nhân chính khiến các ngân hàng phải tăng lãi suất là để phục vụ nhu cầu tăng trưởng tín dụng dịp cuối năm. Ngoài ra, tăng lãi suất huy động cũng là giải pháp giúp các ngân hàng cạnh tranh với các kênh đầu tư khác. Tuy vậy, TS. Lê Xuân Nghĩa, thành viên Hội đồng Tư vấn chính sách tài chính - tiền tệ quốc gia cho rằng, lãi suất huy động tăng không loại trừ nguyên nhân khác. “Có thể do đầu ra (tín dụng) tăng, song cũng có thể do thanh khoản của ngân hàng có vấn đề, hoặc do nợ xấu đang tăng lên, nên ngân hàng buộc phải tăng huy động để bù đắp”, ông Nghĩa nói.

Ông Nguyễn Quang Huy, CEO Khoa Tài chính - Ngân hàng, Trường đại học Nguyễn Trãi (NTU) nhận định: “Trong bối cảnh kinh tế biến động, gửi tiết kiệm vẫn là lựa chọn an toàn cho nhà đầu tư ưu tiên bảo toàn vốn. Với lãi suất huy động quanh mức 6%/năm, gửi tiết kiệm không chỉ đảm bảo lãi suất thực dương, mà còn giữ được tính thanh khoản cao”.

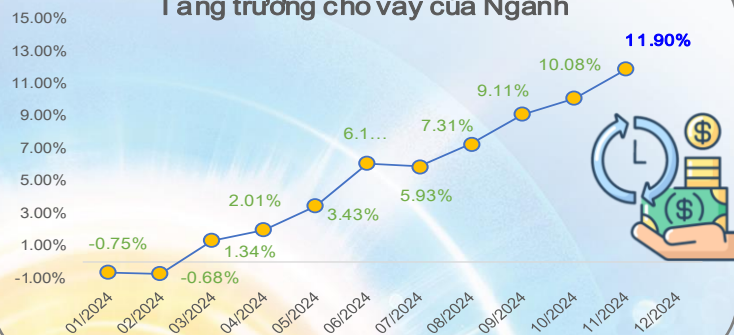
PGS-TS. Đinh Trọng Thịnh, chuyên gia kinh tế cho rằng, cơ hội giảm lãi suất cho vay hầu như không còn. “Năm 2024, nhờ tiết giảm chi phí, hệ thống ngân hàng đã giảm được khoảng 0,7% lãi suất cho vay. Tuy nhiên, tôi cho rằng, cơ hội giảm thêm lãi suất trong thời gian tới là rất khó, năm nay là ‘vùng đáy’ của lãi suất cho vay”, PGS-TS. Đinh Trọng Thịnh nhận định.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LS

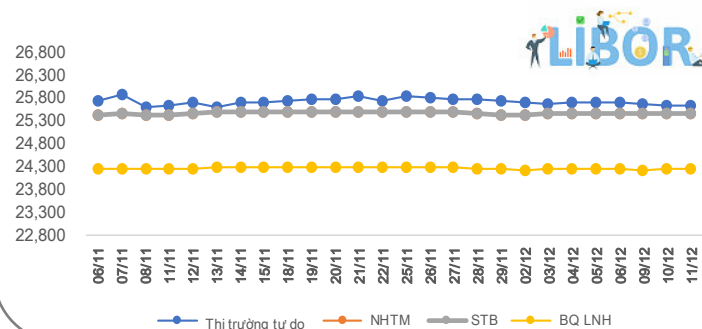
Tăng trưởng huy động của Ngân



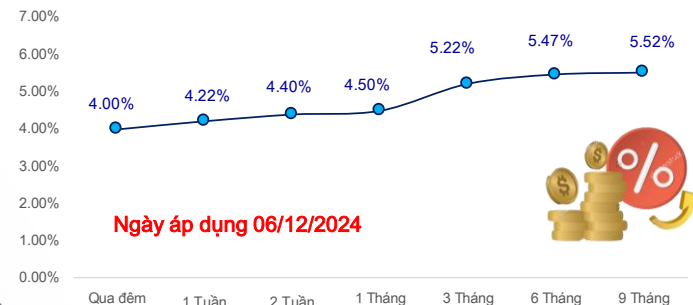
Tăng trưởng cho vay của Ngân



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 12/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng 06/12/2024

Thu thuế từ thương mại điện tử vượt 100.000 tỷ đồng



Theo số liệu của Tổng cục Thuế, các tổ chức, cá nhân có hoạt động kinh doanh thương mại đã nộp thuế khoảng 108.000 tỷ đồng trong 11 tháng đầu năm. Số này tăng 22% so với bình quân 11 tháng năm ngoái. Năm ngoái, doanh thu thuế qua kênh thương mại điện tử là 3,5 triệu tỷ đồng (khoảng 146 tỷ USD), với số thuế đã nộp 97.000 tỷ, tăng 14% so với một năm trước đó. Như vậy, số thu 11 tháng năm nay nhiều hơn khoảng 10.000 tỷ đồng so với cả năm ngoái.

Hiện có 116 nhà cung cấp nước ngoài đăng ký thuế qua cổng thông tin điện tử, gồm Google, Meta (Facebook), Microsoft, TikTok, Netflix, Apple... Các nhà cung cấp nước ngoài này đã nộp hơn 8.687 tỷ đồng tiền thuế 11 tháng đầu năm, tăng gần 26% so với cùng kỳ 2023. Như vậy, với khoản nộp thêm này, lũy kế từ tháng 3/2022 - thời điểm cổng thông tin điện tử dành cho nhà cung cấp nước ngoài vận hành, các doanh nghiệp ngoại đã nộp khoảng 20.000 tỷ đồng. Trong đó, nhóm Meta (Facebook), Google, Microsoft, TikTok, Netflix, Apple... giữ khoảng 90% thị phần doanh thu dịch vụ thương mại điện tử xuyên biên giới tại Việt Nam.

Năm nay, quy mô thị trường thương mại điện tử Việt Nam ước tính đạt 22 tỷ USD, đứng thứ 3 Đông Nam Á, theo Báo cáo "e-Economy SEA 2024" mới công bố của Google, Temasek, Bain & Company. Trong khu vực, quy mô thương mại điện tử Việt Nam hiện đứng sau Indonesia (65 tỷ USD) và Thái Lan (26 tỷ USD).

So với năm 2023, ngành này đã tăng trưởng 18%, tốc độ nhanh thứ 3 khu vực sau Philippines (23%) và Thái Lan (19%). Giai đoạn đến cuối thập kỷ, thị trường Việt Nam dự báo duy trì nhịp độ tăng trưởng hiện tại, trung bình hơn 19% mỗi năm và đạt 63 tỷ USD vào 2030, vượt Thái Lan và đứng thứ hai khu vực sau Indonesia.

Bộ Công Thương tiếp tục đề xuất mục tiêu xuất khẩu năm 2025 tăng 6%



Theo Báo cáo số 9950 ngày 06/12/2024 của Bộ Công Thương gửi Bộ Kế hoạch và Đầu tư về tổng kết tình hình thực hiện Nghị quyết 01 năm 2024 của Chính phủ và đề xuất nội dung đưa vào Nghị quyết năm 2025, 10 tháng đầu năm 2024, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa sơ bộ đạt 647.9 tỷ USD, tăng 15.8% so với cùng kỳ năm trước, gấp gần 3 lần so với mục tiêu kế hoạch do Chính phủ giao trong năm 2024 là 6%; cán cân thương mại hàng hóa xuất siêu ở mức cao, khoảng 23.3 tỷ USD, cao hơn rất nhiều so với mục tiêu do Chính phủ giao trong năm 2024 khoảng 15 tỷ US. Đây là kết quả của việc triển khai một cách đồng bộ, hiệu quả các công cụ chính sách xuất nhập khẩu.

Bộ Công Thương nhận định, trong năm 2025, hoạt động xuất khẩu dự báo có nhiều thuận lợi và dư địa tăng trưởng do lạm phát toàn cầu đã hạ nhiệt, nhu cầu thị trường quốc tế đang trên đà hồi phục theo làn sóng hạ LS của các ngân hàng trung ương; Bên cạnh những thuận lợi, hoạt động xuất nhập khẩu cũng còn đối diện với một số khó khăn thách thức.

Bộ Công Thương đặt mục tiêu xuất khẩu năm 2025 tăng khoảng 6% so với năm 2024. Để đạt được mục tiêu đặt ra, Bộ Công Thương sẽ tiếp tục theo dõi thông tin kịp thời cho các hiệp hội ngành hàng và các doanh nghiệp về những diễn biến của thị trường xuất khẩu để kịp thời điều chỉnh kế hoạch sản xuất phù hợp, định hướng tìm kiếm đơn hàng từ các thị trường; duy trì đều đặn các hội nghị giao ban xúc tiến thương mại với hệ thống thương vụ Việt Nam ở nước ngoài.

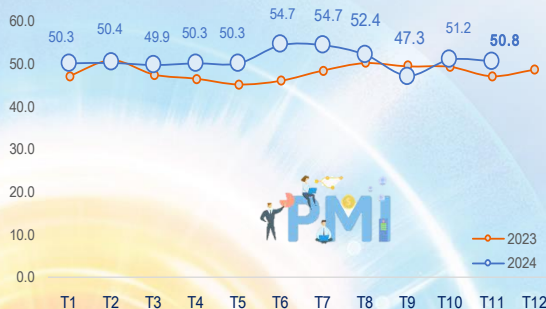
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KT VĨ MÔ



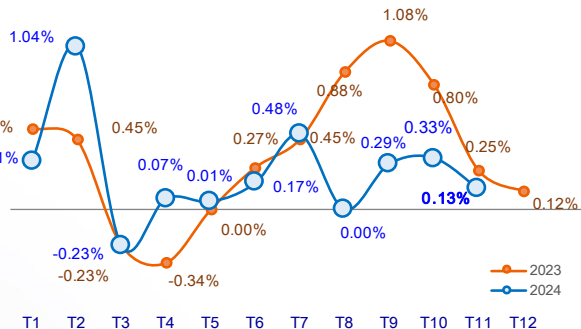
GDP năm 2023 - 2024



PMI năm 2023 - 2024



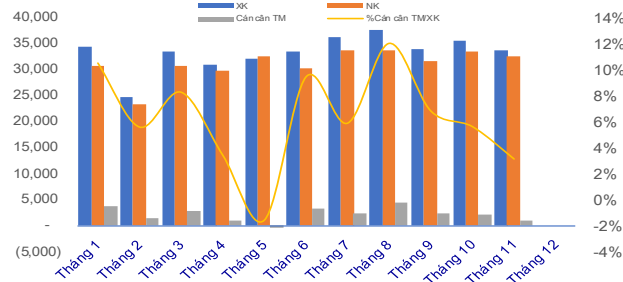
CPI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Khủng hoảng chính trị tại Hàn Quốc gây thiệt hại kinh tế nghiêm trọng



Thị trường tài chính - tiền tệ Hàn Quốc là nơi gánh chịu những thiệt hại đầu tiên do khủng hoảng chính trị tại nước này gây ra. Ngay trong phiên giao dịch đêm 3/12, khi Tổng thống Yoon Suk Yeol vừa ban bố lệnh thiết quân luật, đồng won Hàn Quốc đã trượt xuống mức thấp nhất kể từ tháng 10/2022. Mở đầu phiên giao dịch sáng 10/12, tỷ giá được công bố là 1.427,05 won/1USD, và ngay sau đó, tỷ giá này lên xuống bất thường, khiến các nhà đầu tư trong và ngoài nước vô cùng lo ngại. Bên cạnh đó, thị trường chứng khoán liên tục lao dốc với những con số đầy rủi ro. Trong phiên giao dịch sáng 10/12 chỉ số chứng khoán KOSPI (Korea Composite Stock Price Index) giao động xung quanh mức 2.384,51 điểm, giảm hơn 2% so với thời điểm trước khủng hoảng chính trị.

Liên tục trong những ngày gần đây, thị trường này còn ghi nhận sự lao dốc của hàng loạt các cổ phiếu thuộc các doanh nghiệp hàng đầu Hàn Quốc. Trong đó, Samsung giảm 1,29%, Hyundai Motor giảm 1,23%. Các công ty liên quan đến năng lượng như SK Innovation, Korea Zinc cũng bị ảnh hưởng nặng nề với mức giảm lần lượt là 4,47% và 15,33%.

Trong khi đó, Goldman Sachs - một ngân hàng đầu tư đa quốc gia có trụ sở tại Mỹ tham gia vào các nghiệp vụ ngân hàng đầu tư, chứng khoán, quản lý đầu tư, và các dịch vụ tài chính, đã hạ mức dự báo tăng trưởng Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) trong năm 2025 của Hàn Quốc từ 1,9% xuống 1,8%. Các chuyên gia dự báo, do khủng hoảng chính trị có nguy cơ sẽ tiếp tục kéo dài, những thiệt hại kinh tế của Hàn Quốc sẽ tiếp tục gia tăng, kể cả sau khi khủng hoảng chính trị chấm dứt.

'Bong bóng khổng lồ nhất lịch sử' đang hút tiền từ khắp nơi trên thế giới về Mỹ



Ông Ruchir Sharma, Chủ tịch hãng quản lý đầu tư Rockefeller International, cho rằng sự thống trị của Mỹ đối với thị trường tài chính toàn cầu đã đạt đến mức cực đoan, cho thấy sự tồn tại của một bong bóng khổng lồ với cấp độ lịch sử. Các công ty Mỹ hiện chiếm 70% chỉ số chứng khoán hàng đầu thế giới trong khi tỷ trọng của nền kinh tế Mỹ trong GDP toàn cầu chỉ là 27%. Vào thập niên 1980, tỷ trọng của các doanh nghiệp Mỹ trong chỉ số chứng khoán hàng đầu thế giới chỉ là 30%.

Sự vượt trội của Mỹ cũng không chỉ giới hạn trong cổ phiếu. Chỉ tính riêng trong năm 2024, nhà đầu tư ngoại đã đổ 1.000 tỷ USD vào các thị trường nợ của Mỹ, gần gấp đôi lượng vốn khu vực đồng euro thu hút được. Và Mỹ kiểm soát hơn 70% thị trường toàn cầu dành cho tín dụng và vốn cổ phần tư nhân.

Giống như ông Sharma, tháng trước nhà kinh tế hàng đầu Phố Wall Mohamed El-Erian cũng phát biểu trên Bloomberg TV rằng vốn ngoại sẽ dồn dập đổ vào Mỹ. Ông dự đoán so với Mỹ, phần còn lại của thế giới có thể sẽ gặp nhiều khó khăn hơn khi phải đối phó với môi trường kinh tế và lạm phát đều nóng. Điều đó càng làm tăng thêm lợi thế của Mỹ. Trong khi đó, tờ Fortune cho biết nhà đầu tư “thiên nga đen” Mark Spitznagel - sáng lập kiêm Giám đốc đầu tư của quỹ Universa Investments, đã cảnh báo về bong bóng từ khá lâu. Năm ngoái, ông dự đoán “bong bóng tín dụng vĩ đại nhất trong lịch sử nhân loại” sắp vỡ tung. Đến tháng 6 năm nay, ông lặp lại rằng bong bóng sắp vỡ. Tới tháng 9, ông tuyên bố thị trường đã bước vào vùng thiên nga đen.

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/nhnn-cho-phep-co-cau-lai-khoan-no-anh-huong-boi-bao-yagi-den-het-nam-2025-20241210122722958.htm>
<https://cafef.vn/du-bao-moi-nhat-ve-ty-gia-va-lai-suat-tiet-kiem-tu-nay-den-cuoi-nam-188241210133631305.chn>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/ngan-hang-manh-tay-tang-lai-suat-tien-gui-khong-phai-do-thanh-khoan-cang-post359704.html>

Tin KT VN

<https://vietstock.vn/2024/12/bo-cong-thuong-tiep-tuc-de-xuat-muc-tieu-xuat-khau-nam-2025-tang-6-768-1251354.htm>
<https://vietnambiz.vn/thu-thue-tu-thuong-mai-dien-tu-vuot-100000-ty-dong-202412919382468.htm>

Tin KT quốc tế

<https://vietnambiz.vn/bong-bong-khong-lo-nhat-lich-su-dang-hut-tien-tu-khap-noi-tren-the-gioi-ve-my-2024121086955.htm>
<https://cafef.vn/khung-hoang-chinh-tri-tai-han-quoc-gay-thiet-hai-kinh-te-nghiem-trong-18824121010575701.chn>