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

Sacombank

NH TMCP SÀI GÒN THƯƠNG TÍN

[a] 266-268 Nam Kỳ Khởi Nghĩa, Phường Võ Thị Sáu, Quận 3, Tp.HCM
[t] (028) 38 469 516 (1813/1819) – [e] kehoach@sacombank.com

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
- Kinh tế trưởng ADB: Tỷ giá biến động trong biên độ cho phép, chưa đến mức phải bán ngoại tệ để can thiệp
- Lãi suất tiết kiệm sẽ tăng 0,5-1%/năm từ nửa cuối năm 2024
- Tăng trưởng và lãi suất

Tin KINH TẾ VIỆT NAM
- ADB: Kinh tế Việt Nam tăng trưởng vững vàng dù toàn cầu bất ổn
- Doanh nghiệp dự báo sản xuất kinh doanh tốt hơn trong Q.II

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ
- ADB nâng dự báo tăng trưởng kinh tế ở khu vực châu Á đang phát triển
- Fitch hạ triển vọng tín nhiệm nợ của Trung Quốc xuống mức tiêu cực

Bảng chỉ số
(Thứ Sáu, ngày 12/04/2024)

Chứng khoán			
VN - INDEX	1,258.20	↓	-0.03%
HNX - INDEX	239.07	↑	0.12%
DOW JONES INDUS	38,459.08	↓	-0.01%
EURO STOXX 50 PR	4,966.68	↓	-0.68%
CSI 300 INDEX	3,504.24	↓	-0.01%
Vàng (SJC cập nhật 08h30)			
SJC *(Ng.đ/Lượng)*	84.700	↑	0.59%
Quốc tế *(USD/Oz)*	2,376.37	↑	1.78%
Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)			
USD/VND *(BQ LNH)*	24.082	↑	0.15%
DXY	105.27	↑	0.07%
EUR/USD	1.0726	↓	-0.14%
USD/JPY	153.23	↑	0.24%
USD/CNY	7.2370	↑	0.04%
Hàng hóa			
Dầu thô WTI *(USD/th)*	85.52	↓	-0.85%

Sacombank

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

- Chỉ số Dollar Index (DXY) tăng 0.04% lên mốc 105.26. Đồng USD tăng không đáng kể trong phiên giao dịch đầy biến động vừa qua, do giá sản xuất tháng 3 của Mỹ thấp hơn dự kiến, điều này đã củng cố niềm tin rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) sẽ trì hoãn việc cắt giảm lãi suất trong 2024.

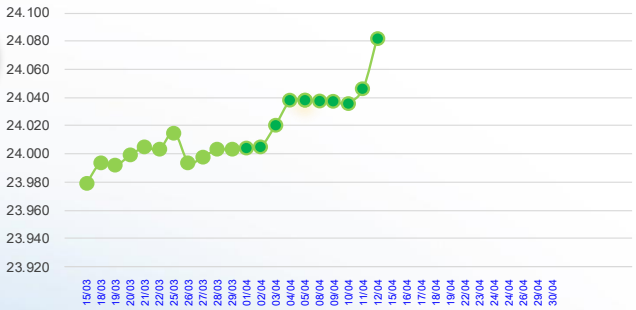
  Chỉ số giá sản xuất (PPI) tăng 0.2% so với tháng trước trong tháng 3, so với mức tăng 0.3% mà các nhà kinh tế tham gia khảo sát của Reuters dự kiến. So với cùng kỳ năm trước, tăng 2.1%, so với mức tăng ước tính 2.2%.

- Giá vàng giao ngay tăng 1.7% lên 2,372 USD/Ounce. Giá vàng tăng sau khi dữ liệu giá sản xuất yếu hơn dự báo của Mỹ đã thúc đẩy hy vọng hạ lãi suất trong năm nay, trong khi những lo ngại về địa chính trị dai dẳng càng làm vàng tăng giá.

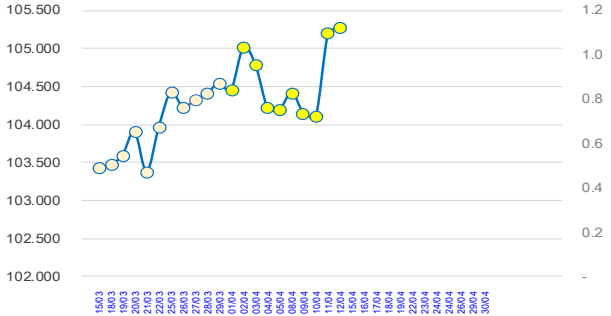
- Giá dầu thô của Mỹ WTI giảm 1.38% xuống còn còn 85.02 USD/thùng. Các hợp đồng dầu thô tương lai suy giảm khi những lo ngại về lạm phát đã làm lu mờ lo ngại về khả năng xảy ra một cuộc tấn công của Iran nhằm vào Israel ở thời điểm này.

ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN

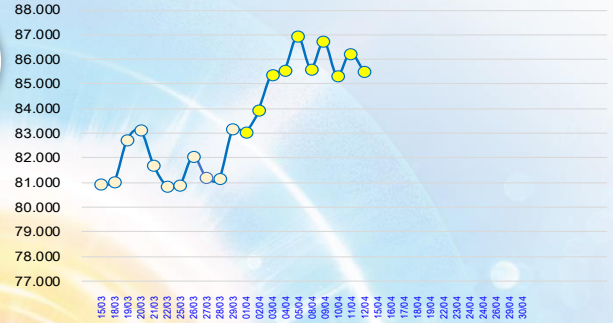
Tỷ giá trung tâm - Tháng 04/2024



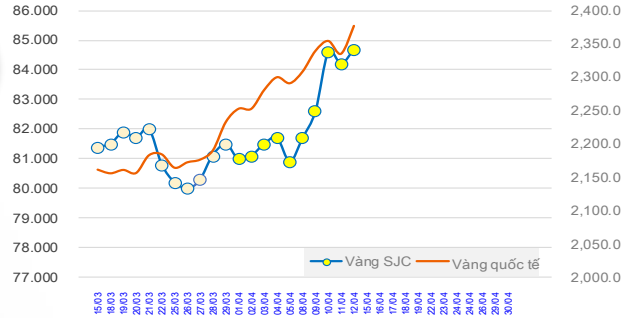
Chỉ số DXY - Tháng 04/2024



Giá dầu thô - Tháng 04/2024



Giá vàng - Tháng 04/2024



Kinh tế trưởng ADB: Tỷ giá biến động trong biên độ cho phép, chưa đến mức phải bán ngoại tệ để can thiệp

Tại sự kiện công bố báo cáo Báo cáo Triển vọng Phát triển Châu Á (ADO) diễn ra sáng 11/4, Kinh tế (KT) trưởng tại Việt Nam (VN) của Ngân hàng Phát triển châu Á (ADB), đã đưa ra đánh giá về diễn biến nóng của tỷ giá đầu năm 2024. Về diễn biến tỷ giá gần đây, ông cho biết, bản thân chỉ số DXY từ đầu năm đến nay đã ⬆#3%. “Do vậy, áp lực dẫn đến USD tăng sv VND là do chính bản thân USD”. Đại diện của ADB cho rằng, biến động tỷ giá vừa qua là do yếu tố lịch sử, mùa vụ của thị trường VN. Thông thường vào Q.I cầu ngoại tệ cũng sẽ tăng, là hệ quả do kết thúc năm tài chính và những nhu cầu như đầu tư, cất trữ ngoại tệ của người dân,… Khi được hỏi về báo cáo lạm phát tháng 3 cao hơn dự kiến tại Mỹ sẽ ảnh hưởng gì tới triển vọng lãi suất (LS), tỷ giá của VN, Giám đốc ADB VN cho biết: “Việc các ngân hàng trung ương (NHTW) lớn, là đối tác thương mại của VN trì hoãn bình thường hóa chính sách tiền tệ (CSTT) chắc chắn sẽ có ảnh hưởng tới nền KT định hướng xuất khẩu của VN". Đồng thời, lạm phát tại Mỹ cao hơn dự kiến cũng sẽ có thể gây áp lực lên VND. Nhìn lại 2023, VND đã tương đối ổn định và mất giá #3%. Lạm phát cao sẽ khiến FED duy trì LS cao hơn, trong thời gian lâu hơn và khiến USD mạnh lên. ADB dự báo CSTT sẽ có xu hướng trở lại trạng thái bình thường vào nửa cuối năm nay.

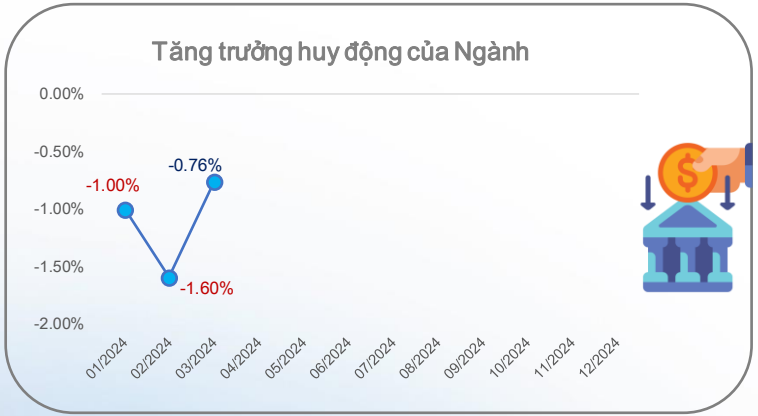
Lãi suất tiết kiệm sẽ tăng 0,5-1%/năm từ nửa cuối năm 2024

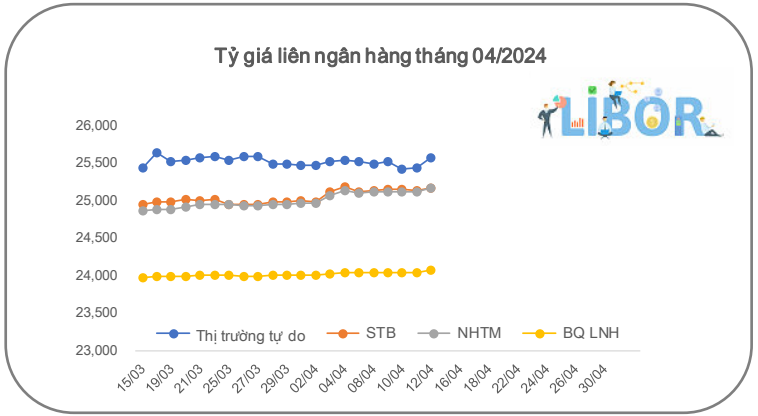
Động thái tăng LS tiết kiệm đến từ việc lượng tiền tiết kiệm bắt đầu giảm do LS xuống thấp nhất trong vòng 20 năm qua. Trong khi đó, tăng trưởng tín dụng từ cuối tháng 3 đến nay đã giúp LS huy động chặn đà đi xuống và có xu hướng tăng trở lại. Giám đốc điều hành Khối Kinh doanh Tiền tệ, UOB VN cho rằng, mặt bằng LS tiết kiệm đang ở mức thấp kỷ lục và có thể đã chạm đáy trong tổng thể đánh giá mức lợi tức kênh đầu tư ít rủi ro nhất này sv lạm phát, tỷ giá và nhu cầu vốn trong nền KT. Nhìn vào các dữ liệu dài hơn trước dịch Covid cũng cho thấy, tín dụng trong nước vẫn thường có xu hướng tăng rất chậm trong quý đầu năm, và chỉ bắt đầu hồi phục vào Q.II hàng năm, sau đó tăng dần trong các quý còn lại của năm. Vì thế, LS tiết kiệm sẽ có thể tăng lại 0,5-1% trên các kỳ hạn khác nhau từ nửa sau năm 2024. Tuy nhiên, theo UOB, Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đã phản ứng nhanh chóng vào đầu năm 2023 trước những thách thức và tình trạng suy thoái KT với các đợt cắt giảm LS liên tiếp. Tuy nhiên, với tốc độ hoạt động KT đang được cải thiện và triển vọng tăng trưởng tốt hơn vào 2024, khả năng cắt giảm LS tiếp theo vẫn ở mức thấp nhưng không nên loại trừ hoàn toàn. Tỷ lệ lạm phát tăng nhanh gần đây có thể khiến NHNN thận trọng hơn nữa trong bất kỳ thay đổi nào về LS chính sách. Vì vậy, UOB cho rằng, NHNN sẽ duy trì LS tái cấp vốn ở mức hiện tại là 4,50%.

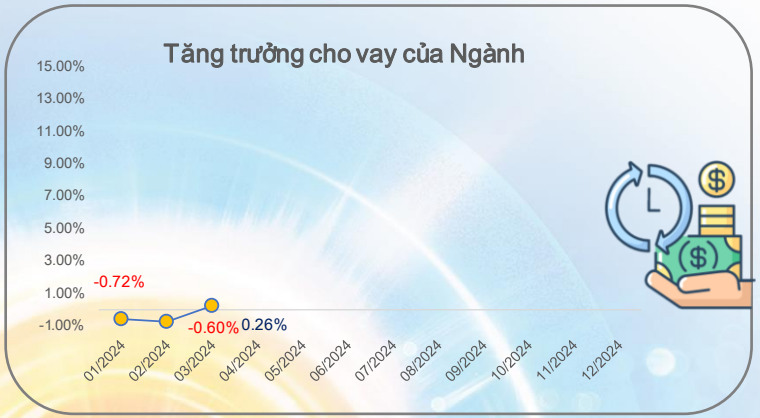
Tăng trưởng và lãi suất

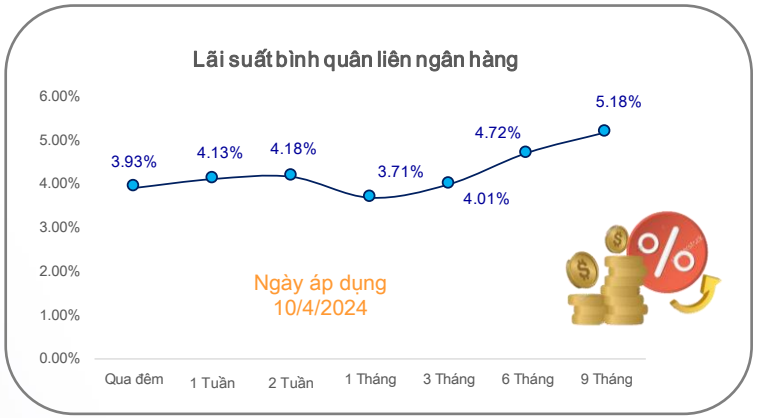
Ở góc nhìn lạc quan, Giám đốc Khối Nghiên cứu MBS nhận định, tăng trưởng tín dụng 2024 có thể đạt mục tiêu 14-15%. Những dấu hiệu tích cực của nền KT, nhất là hoạt động xuất nhập khẩu trong những tháng đầu năm nay được kỳ vọng sẽ tiếp diễn, các đơn hàng tiếp tục quay trở lại. Dự báo, kim ngạch xuất khẩu và nhập khẩu sẽ đạt mức tăng trưởng từ 10-12% trong 2024. Với thị trường bất động sản, có những dấu hiệu "ấm" dần khi giá chung cư tại 1 số khu vực thành phố lớn như Hà Nội, Tp.HCM tăng cùng với nhu cầu gia tăng. Ngoài ra, những ngân hàng (NH) có chi phí vốn thấp nhờ tỷ lệ tiền gửi không kỳ hạn (CASA) cao như Techcombank, MB, Vietcombank, hoặc có các khoản vay hợp vốn chi phí rẻ như HDBank, VIB sẽ có lợi thế cạnh tranh tín dụng trong việc giảm LS cho vay được kỳ vọng sẽ tăng cường thu hút tín dụng từ nhóm khách hàng cá nhân trong nửa cuối năm 2024. Trong diễn biến có liên quan, môi trường Ls huy động thấp như hiện tại là điều kiện tiên quyết cần được duy trì trong 6 tháng tiếp theo, khi mà nhu cầu tín dụng vẫn còn yếu. Điều này sẽ tạo động lực cho các NH àng hạ Ls cho vay nhằm kích thích nhu cầu tín dụng và chi phí vốn (COF) theo đó được neo giữ ở mức thấp. Đây sẽ là cơ hội cho các NH cải thiện biên lãi ròng (NIM).

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









ADB: Kinh tế Việt Nam tăng trưởng vững vàng dù toàn cầu bất ổn

Theo Báo cáo Triển vọng phát triển châu Á tháng 4 công bố ngày 11/4, ADB giữ nguyên dự báo trước đó về tăng trưởng KT VN trong 2024 bất chấp những bất ổn kéo dài từ môi trường bên ngoài. KT VN được kỳ vọng đạt mức tăng trưởng 6,0% trong 2024 và 6,2% trong 2025. Theo ADB, nhu cầu toàn cầu suy giảm và LS quốc tế cao đã tác động đến tăng trưởng VN trong 2023. Tuy nhiên, việc chuyển hướng nhanh chóng sang CSTT hỗ trợ tăng trưởng và đầu tư công quy mô lớn là 1 trong những biện pháp then chốt được thực hiện để duy trì phục hồi tăng trưởng 2023. Sự phục hồi tương đối toàn diện trong ngành công nghiệp chế biến xuất khẩu, dịch vụ và hoạt động ổn định của ngành nông nghiệp được kỳ vọng sẽ hỗ trợ cho đà phục hồi. Dòng vốn FDI và kiều hối tích cực, thặng dư thương mại duy trì, tiêu dùng trong nước phục hồi, kích thích tài khóa tiếp tục với chương trình đầu tư công đáng kể được coi là chìa khóa để thúc đẩy tăng trưởng trong 2024. Tín hiệu đầu tiên là trong Q.I, tốc độ tăng trưởng KT tăng lên 5,7% sv mức 3,4% cùng kỳ 2023. Tuy nhiên, rủi ro sụt giảm từ bất ổn địa chính trị toàn cầu và nguy cơ dễ đổ vỡ của cấu trúc trong nước có thể cản trở tăng trưởng. Giám đốc quốc gia ADB VN chia sẻ: KT VN được kỳ vọng tăng trưởng với nhịp độ vững chắc trong 2024 và 2025, bất chấp môi trường toàn cầu còn nhiều thách thức. "Tuy nhiên, những bất ổn địa chính trị toàn cầu và các hạn chế mang tính cơ cấu của KT trong nước có thể ảnh hưởng đến triển vọng này. Do đó, các biện pháp chính sách trong 2024 sẽ cần kết hợp các biện pháp hỗ trợ tăng trưởng ngắn hạn để đẩy mạnh nhu cầu trong nước với các giải pháp cải thiện cơ cấu trong dài hạn nhằm thúc đẩy tăng trưởng bền vững".

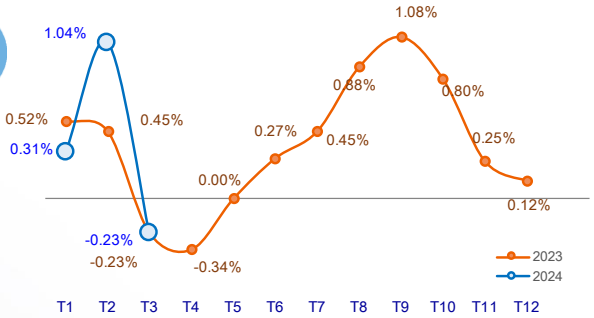
Doanh nghiệp dự báo sản xuất kinh doanh tốt hơn trong Q.II

Trong bối cảnh KT thế giới 2024 được dự báo còn nhiều diễn biến phức tạp, xung đột tại Nga-Ukraine tiếp tục kéo dài, xung đột Biển Đỏ, dải Gaza tiếp tục leo thang, giá các loại hàng hóa và dịch vụ trên thế giới tăng cao làm tăng chi phí sản xuất (SX) cho DN. Tuy nhiên, DN ngành công nghiệp chế biến, chế tạo, dự báo hoạt động sản xuất kinh doanh (SXKD) Q.II khả quan hơn Q.I với 82% DN đánh giá hoạt động SXKD Q.II tốt hơn và giữ ổn định sv Q.I. Tổng cục Thống kê cho biết, trong bối cảnh KT thế giới dự báo còn nhiều diễn biến phức tạp. Bên cạnh đó, các điều kiện, tiêu chuẩn hàng hóa yêu cầu theo hướng đòi hỏi cao hơn về chất lượng, quy trình, thông tin, yêu cầu SX xanh… sẽ gây áp lực không nhỏ đối với DN SX trong nước. Tuy nhiên, DN ngành công nghiệp chế biến, chế tạo, theo dự báo hoạt động SXKD Q.II khả quan hơn, với 82% DN đánh giá hoạt động SXKD Q.II tốt hơn và giữ ổn định sv Q.I. Theo đó, có 45,4% dự báo hoạt động SXKD tốt hơn và 36,6% dự báo hoạt động SXKD ổn định, chỉ có 18% đánh giá hoạt động SXKD Q.II khó khăn hơn sv Q.I. Đối với ngành SX và phân phối điện dự báo vẫn sẽ đáp ứng đủ nhu cầu cho SXKD và tiêu dùng của dân cư. Ngành cung cấp nước; hoạt động quản lý và xử lý rác thải, nước thải vẫn duy trì đà tăng trưởng tích cực. Tuy nhiên, với xu hướng chung là chuyển đổi sang sử dụng năng lượng sạch, các ngành công nghiệp dựa vào khai thác khoáng sản dự báo tiếp tục suy giảm trong Q.II. Hoạt động SX công nghiệp Q.I có nhiều điểm sáng tích cực; đó là: chỉ số SX toàn ngành công nghiệp ⬆5,7% sv cùng kỳ 2023 (cùng kỳ 2023 ⬇2,6%); trong đó, 3/4 ngành công nghiệp cấp I tăng với mức tăng lần lượt là ⬆5,9%, ⬆12,1% và ⬆4%.

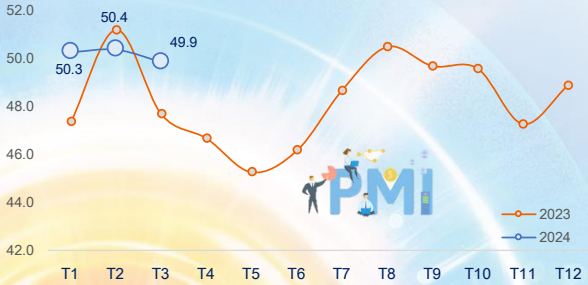
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

GDP năm 2023 - 2024

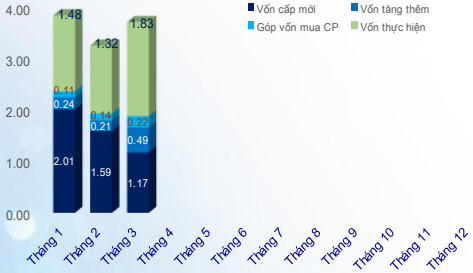
CPI năm 2023-2024



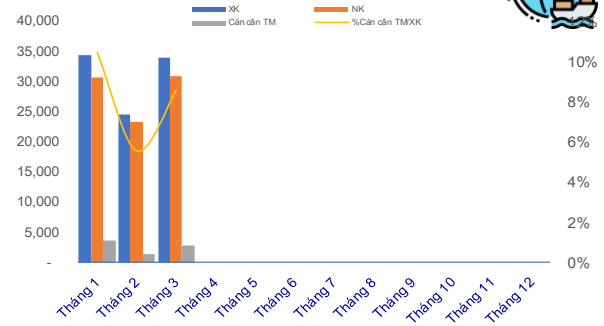
PMI năm 2023 - 2024



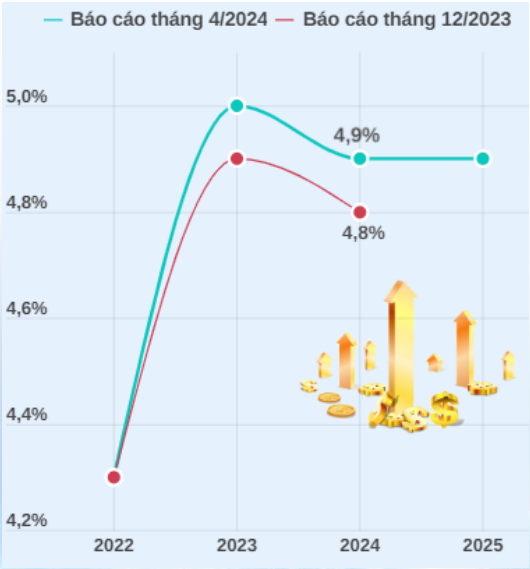
Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



ADB nâng dự báo tăng trưởng kinh tế ở khu vực châu Á đang phát triển



Tăng trưởng của các nền KT đang phát triển ở châu Á trong 2024 dự báo sẽ cao hơn 1 chút sv dự báo đưa ra trước đó, do nhu cầu nội địa mạnh mẽ ở nhiều nền KT. Đây là nhận định của ADB trong báo cáo công bố ngày 11/4. Theo đó, trong báo cáo Triển vọng Phát triển châu Á, ADB đã nâng dự báo tăng trưởng trong 2024 của khu vực châu Á đang phát triển lên 4,9%, từ mức dự báo 4,8% đưa ra vào tháng 12/2023. Tuy nhiên, ADB cảnh báo về những thách thức kéo dài như căng thẳng địa chính trị gia tăng, trong đó có xung đột ở Trung Đông, có thể làm gián đoạn chuỗi cung ứng và gây ra lạm phát. Mức dự báo tăng trưởng 2024 của ADB đưa ra thấp hơn 1 chút sv mức tăng trưởng 5% của khu vực vào 2023. Tăng trưởng cho 2025 cũng được dự báo ở mức 4,9%. Nhà KT trưởng của ADB cho biết, tăng trưởng ở khu vực châu Á đang phát triển sẽ vẫn mạnh mẽ trong 2024, bất chấp những yếu tố bất ổn từ môi trường bên ngoài. Ông nhấn mạnh: "Việc kết thúc chu kỳ tăng LS ở hầu hết các nền KT cũng như sự phục hồi liên tục trong xuất khẩu hàng hóa sau sự đi lên của chu kỳ SX chất bán dẫn sẽ hỗ trợ tăng trưởng". Theo ADB, Trung Quốc (TQ) vẫn là "điểm sáng" trong bức tranh về triển vọng tăng trưởng của khu vực. ADB dự báo nền KT TQ sẽ tăng trưởng 4,8% trong 2024, cao hơn mức dự báo 4,5% đưa ra vào tháng 12/2023 nhưng thấp hơn mức tăng trưởng 5,2% trong 2023. ADB cũng dự báo lạm phát khu vực sẽ giảm xuống 3,2% trong 2024, từ mức 3,3% trong 2023 và giảm thêm xuống 3% vào 2025.

Fitch Ratings hạ triển vọng tín nhiệm nợ của Trung Quốc xuống mức tiêu cực

Fitch Ratings hạ triển vọng tín nhiệm nợ nước ngoài dài hạn của TQ từ ổn định xuống mức tiêu cực do rủi ro tài chính công tăng lên khi TQ chuyển đổi sang mô hình tăng trưởng mới. Quyết định trên được Fitch Ratings (1 trong 3 hãng xếp hạng tín dụng lớn nhất thế giới) công bố ngày 10/4. Fitch Ratings giải thích: "Việc điều chỉnh triển vọng tín nhiệm nợ phản ánh rủi ro ngày càng tăng đối với viễn cảnh tài chính công của TQ khi nước này đối mặt với triển vọng KT không chắc chắn trong bối cảnh chuyển đổi từ tăng trưởng dựa vào lĩnh vực bất động sản sang mô hình mà chính phủ TQ xem là bền vững hơn". Dự báo thâm hụt tài khóa của chính phủ TQ sẽ tăng lên mức 7,1% GDP trong 2024, cao hơn sv mức 5,8% của 2023. Nợ công của TQ, bao gồm nợ của chính quyền trung ương và địa phương, dự báo tăng lên mức 61,3% GDP trong 2024 sv 56,1% trong 2023. "Thâm hụt tài khóa mở rộng và nợ chính phủ gia tăng trong những năm gần đây đã làm xói mòn vùng đệm tài khóa của TQ. Fitch Ratings tin rằng, chính sách tài khóa ngày càng có khả năng đóng vai trò quan trọng trong việc hỗ trợ tăng trưởng của TQ trong những năm tới. Điều này có thể khiến nợ của chính phủ đi theo xu hướng tăng liên tục". Tuy nhiên, Fitch Ratings vẫn duy trì xếp hạng tín nhiệm nhà phát hành nợ nước ngoài dài hạn của TQ ở mức A+ và lưu ý nền KT TQ có quy mô lớn và đa dạng, TQ đóng vai trò không thể thiếu trong thương mại hàng hóa toàn cầu.

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%	6,0%
ADB	6,0%	6,2%
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?_afrWindowMode=0&_afrLoop=20457854754928577&_adf.ctrl-state=1a9g0kizgf_4
Tin Tài chính - Ngân hàng	https://vietnambiz.vn/kinh-te-truong-adb-ty-gia-bien-dong-trong-bien-do-cho-phep-chua-den-muc-phai-ban-ngoai-te-de-can-thiep-202441111499262.htm https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/lai-suat-tiet-kiem-se-tang-05-1nam-tu-nua-cuoi-nam-2024-post343140.html https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/tang-truong-va-lai-suat-post342857.html#google_vignette
Tin Kinh tế Việt Nam	https://vietstock.vn/2024/04/adb-kinh-te-viet-nam-tang-truong-vung-vang-du-toan-cau-bat-on-761-1177222.htm https://vietnambiz.vn/doanh-nghiep-du-bao-san-xuat-kinh-doanh-tot-hon-trong-quy-ii-202441119435047 7.htm
Tin Kinh tế quốc tế	https://bnews.vn/adb-nang-du-bao-tang-truong-kinh-te-o-khu-vuc-chau-a-dang-phat-trien/329645.html https://vietstock.vn/2024/04/fitch-ha-trien-vong-tin-nhiem-no-cua-trung-quoc-xuong-muc-tieu-cuc-772-1177061.htm