

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

- Cho vay kinh doanh bất động sản tăng vọt tại nhiều ngân hàng lớn
- Tỷ giá đạt điểm cân bằng mới
- Nợ xấu nhiều ngân hàng vượt ngưỡng, sẽ còn tăng vào cuối năm?

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Fitch Ratings lạc quan về triển vọng tăng trưởng của kinh tế Việt Nam
- Tăng trưởng GDP năm 2024 có thể đạt 6,7% nếu các chỉ số vĩ mô tích cực và chính sách tiền tệ không đảo chiều

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Moody's hạ triển vọng tín nhiệm của Mỹ xuống tiêu cực

Bảng chỉ số

(Thứ Hai, ngày 13/11/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,101.68	↓	-1.10%
HNX - INDEX	226.65	↓	-0.69%
DOWN JONES INDUS	34,283.10	↑	1.15%
EURO STOXX 50 PR	4,197.36	↓	-0.75%
CSI 300 INDEX	3,586.49	↓	-0.73%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng. đ/Lượng)	70.200	↓	-0.14%
Quốc tế (USD/Oz)	1,938.7	↓	-1.00%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.015	↑	0.00%
DXY	105.80	↓	-0.10%
EUR/USD	1.0683	↑	0.18%
USD/JPY	151.57	↑	0.17%
USD/CNY	7.2855	↑	0.01%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	76.86	↑	1.94%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số đo lường sức mạnh đồng USD là Dollar Index (DXY) giảm nhẹ -0.02%, đứng ở mức 105.80 khi thị trường đánh giá rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED) có thể tăng lãi suất thêm một lần nữa nếu lạm phát vẫn cao hơn mục tiêu 2%. Trước đó hôm 9/11, chủ tịch FED ông Powell và các quan chức khác cho biết rằng họ vẫn chưa chắc liệu lãi suất có đủ cao để kết thúc cuộc chiến chống lạm phát hay không.



- Giá vàng thế giới rạn sáng lao dốc hôm cuối tuần trước xuống 19,5 USD xuống 1,938 USD/ounce. Giá vàng thế giới giảm mạnh khi chịu áp lực từ lập trường chính sách tiền tệ cứng rắn của FED gần đây. Bên cạnh đó, lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ kỳ hạn 10 năm đã tăng sau bài phát biểu của chủ tịch FED, khiến vàng - vốn không mang lãi suất trở nên kém hấp dẫn hơn đối với các nhà đầu tư.

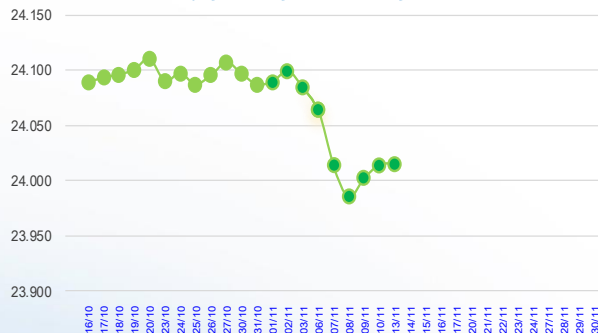


- Giá dầu thô WTI Mỹ tăng 1.43 USD, tương đương 1.9%, lên mức 77.17 USD/thùng. Nhưng tính chung tính cả tuần, cả hai mặt hàng dầu WTI và Brent đều giảm khoảng 4%, đánh dấu tuần giảm thứ ba liên tiếp.

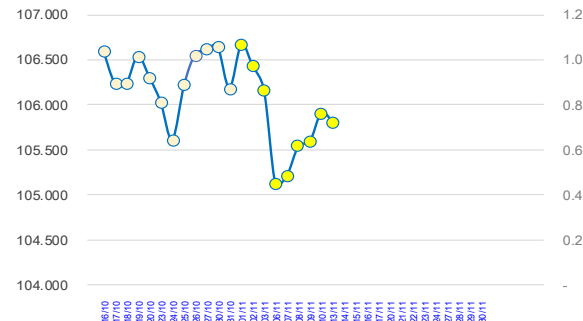
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



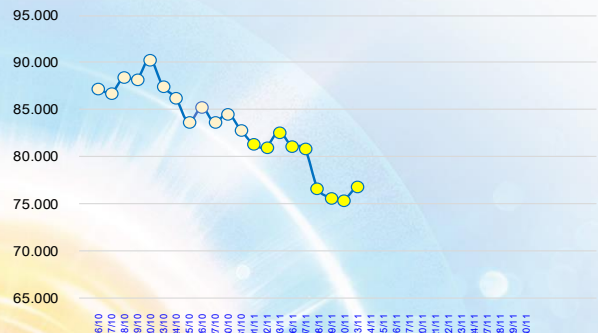
Tỷ giá trung tâm - Tháng 11/2023



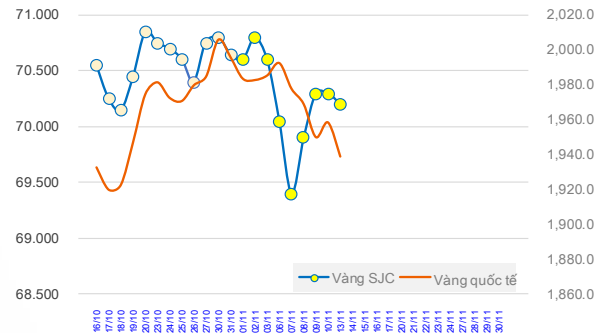
Chỉ số DXY - Tháng 11/2023



Giá dầu thô - Tháng 11/2023



Giá vàng - Tháng 11/2023



Cho vay kinh doanh bất động sản tăng vọt tại nhiều ngân hàng lớn



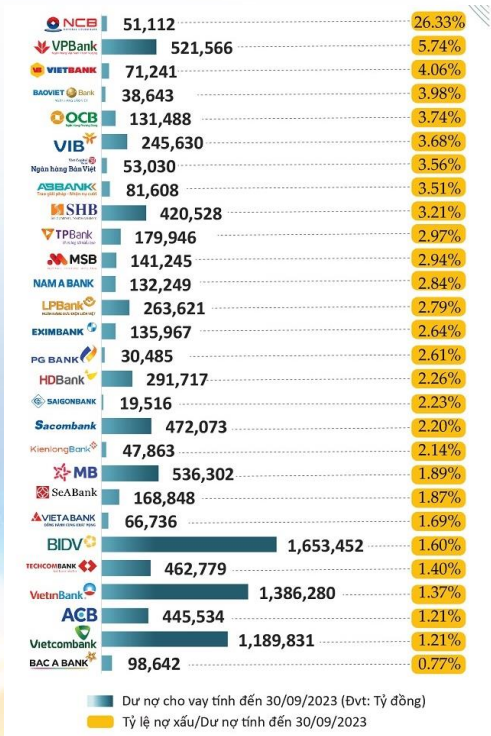
Báo cáo tài chính Q.III cho thấy, dư nợ cho vay kinh doanh (KD) bất động sản (BDS) của nhiều ngân hàng (NH) tư nhân lớn tăng rất mạnh trong 9 tháng đầu năm. Đây cũng là những NH có tốc độ tăng trưởng cho vay cao nhất hệ thống. Trong báo cáo thị trường BDS Q.II mới công bố, Bộ Xây dựng dẫn số liệu của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho biết, tính đến 31/8/2023 dư nợ tín dụng đối với hoạt động KD BDS đạt 986.477 tỷ đồng. Trước đó, dư nợ tín dụng đối với hoạt động KD BDS tính đến cuối năm 2022 đạt #800.000 tỷ đồng. Như vậy, 8 tháng đầu năm 2023, các NH đã bơm thêm 186.500 tỷ đồng cho hoạt động KD BDS. Tình trạng tín dụng KD BDS tăng nhanh hơn nhiều sv tăng trưởng tín dụng chung diễn ra trong bối cảnh thị trường BDS đang hồi phục khá chậm... Sáng 13/11, NHNN và Bộ Xây dựng sẽ phối hợp tổ chức Hội nghị trực tuyến triển khai Công điện 933 về tiếp tục thực hiện quyết liệt các giải pháp phát triển thị trường BDS phát triển an toàn, lành mạnh. Theo đó, Thống đốc NHNN và Bộ trưởng Bộ Xây dựng, lãnh đạo nhiều bộ ngành như: Văn phòng Chính phủ, Bộ Công an, Bộ Tài chính, Bộ Kế hoạch và Đầu tư, Bộ Tài nguyên và Môi trường, Bộ Tư pháp cùng tham gia Hội nghị này. Ngoài ra, còn có sự tham dự của Tổng giám đốc NH chính sách xã hội; Tổng giám đốc của 14 tổ chức tín dụng (TCTD) có trụ sở tại Hà Nội (có dư nợ tín dụng BDS trên 20.000 tỷ đồng); đại diện lãnh đạo Hiệp hội BDS Việt Nam (VN) và lãnh đạo 1 số doanh nghiệp (DN) và tập đoàn BDS.

Tỷ giá đạt điểm cân bằng mới



Trong ngày giao dịch cuối tuần, tỷ giá trung tâm giữa VND và USD được NHNN công bố ở mức 24.014 VND/USD. Với biên độ $\pm 5\%$ đang được áp dụng, tỷ giá trần mà các NH áp dụng là 25.214 VND/USD và tỷ giá sàn là 22.812 VND/USD. Tại các NH thương mại, giá USD được niêm yết tại BIDV ở mức 24.205-24.505 VND/USD (mua vào - bán ra). Cả tuần, USD $\downarrow$ 165 VND ở chiều mua vào $\downarrow$ 130 VND ở chiều bán ra... Theo Công ty TNHH Chứng Khoán ACB, trong ngắn hạn, không có rủi ro nào đáng kể từ nội tại nền kinh tế (KT) trong nước (tỷ giá và thanh khoản đang đạt điểm cân bằng mới vì kỳ vọng tăng trưởng Q.IV tốt hơn Q.III), cũng như áp lực từ thị trường quốc tế. Bên cạnh đó, lợi tức trái phiếu chính phủ (TPCP) khu vực châu Á cũng giảm mạnh, qua đó giảm áp lực lên tỷ giá. Lợi tức TPCP VN kỳ hạn 10 năm giảm từ mức 3,2%/năm hồi gần cuối tháng 10 xuống còn dưới 2,8%/năm. Ngoài ra, trong những ngày gần đây, NHNN đã tạm ngưng hút tiền trên thị trường mở. Việc hút tiền từ nhà điều hành được đánh giá nhằm tránh lượng tiền rẻ trên thị trường đầu cơ vào ngoại tệ. Theo đánh giá của giới chuyên môn, từ nay đến cuối năm sức ép lên tỷ giá vẫn còn.

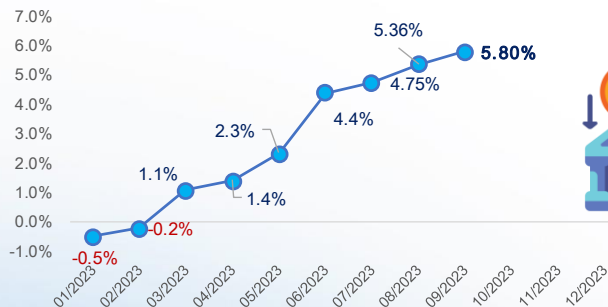
Nợ xấu nhiều ngân hàng vượt ngưỡng, sẽ còn tăng vào cuối năm?



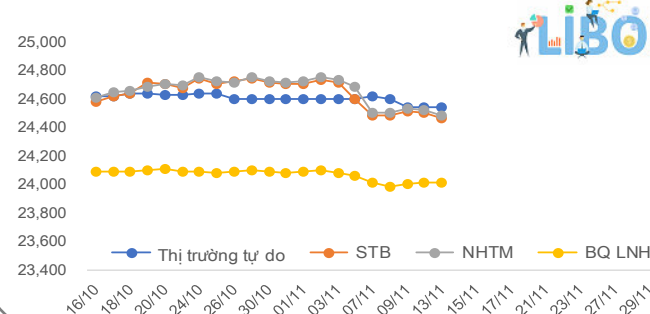
Dữ liệu từ VietstockFinance cho thấy, tổng dư nợ cho vay tại 28 NH đã công bố báo cáo tài chính là #9,34 triệu tỷ đồng, ▲9,3% sv đầu năm. Trong khi đó, tổng nợ xấu (NX) tại 28 NH tính đến 30/9 là 210,238 tỷ đồng, ▲52% sv đầu năm. Điều đáng chú ý là NX tại tất cả NH trong hệ thống đều “phình to” sv đầu năm, nhiều NH tăng bằng lần. Xét về cơ cấu NX, tăng mạnh nhất là nợ nghi ngờ (nhóm 4) với tỷ lệ 119%, kể đến là nợ dưới tiêu chuẩn (nhóm 3) ▲69% và nợ có khả năng mất vốn tăng thấp nhất với ▲12%... Tính đến 30/9/2023, có đến 9/28 NH có tỷ lệ NX/Dư nợ vượt ngưỡng 3%. Đáng chú ý, có NH nâng tỷ lệ này vượt mức 26%. Tất cả NH trong hệ thống đều có tỷ lệ NX/Dư nợ vay tăng sv đầu năm... PGS.TS. Đinh Trọng Thịnh đánh giá, NX hiện nay tương đối cao sv chỉ tiêu đề ra, cũng như sv thời gian trước đây. Mục tiêu tỷ lệ NX được kiểm soát <3% nhưng hiện tại đã có nhiều NH vượt ngưỡng. NX từ nay đến cuối năm sẽ còn tiếp tục tăng cao. Cùng quan điểm, TS. Nguyễn Hữu Huân cũng dự báo, NX sẽ tiếp tục tăng, đỉnh NX có thể vào cuối Q.IV hoặc sang đầu năm 2024. NX NH cuối Q.III dù tăng cao nhưng vẫn chưa đạt đỉnh và NX thực tế lại cao hơn NX công bố. Theo Thông tư 06, cho phép giãn, hoãn nợ thì các khoản NX thực tế sẽ cao hơn mức các NH công bố.

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

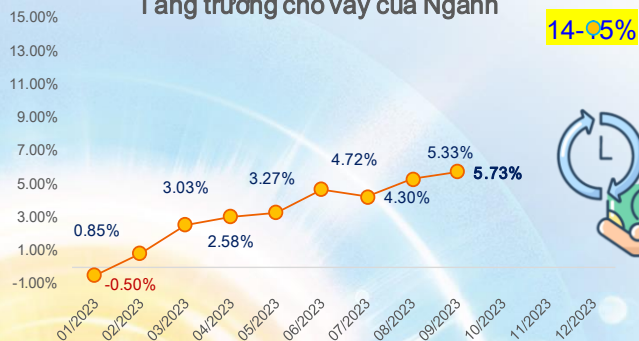
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 11/2023



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Fitch Ratings lạc quan về triển vọng tăng trưởng của kinh tế Việt Nam



Cơ quan Xếp hạng Tín dụng Fitch Ratings ngày 9/11 đưa ra dự báo lạc quan về tăng trưởng KT VN trong 2 năm 2024 và 2025. Cụ thể, Fitch Ratings cho rằng, chính sách tài chính và tiền tệ trong nước của VN đã hỗ trợ nhiều cho nền KT, theo đó tăng trưởng KT VN sẽ đạt 6,3% vào năm 2024 và 7,0% vào năm 2025. Theo Fitch, các yếu tố cơ bản trong trung hạn của nền KT VN vẫn khả quan và đà tăng trưởng bền vững sẽ mở ra triển vọng KD tích cực cho các NH. Fitch cho biết thêm, tăng trưởng KT VN trong 9 tháng năm 2023 đang chứng lại ở mức 4,3% trong bối cảnh nhu cầu bên ngoài suy yếu và những khó khăn dai dẳng trong lĩnh vực BĐS.

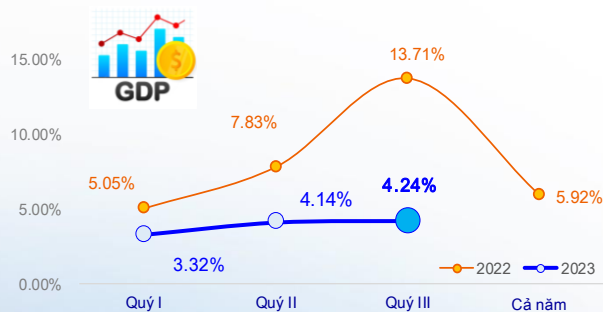
'Tăng trưởng GDP năm 2024 có thể đạt 6,7% nếu các chỉ số vĩ mô tích cực và chính sách tiền tệ không đảo chiều'



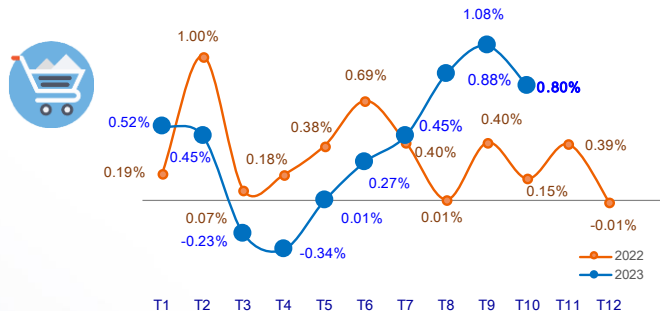
Tại Diễn đàn, Diễn đàn Đầu tư Việt Nam 2024 (Vietnam Investment Forum 2024), các chuyên gia nhận định về dự báo tăng trưởng GDP 2024 đạt #6%, tích cực hơn 2023. Nhận định khá thận trọng, ông Nguyễn Xuân Thành, chuyên gia KT, Trường Chính sách công và quản lý Fulbright cho rằng, tăng trưởng GDP 2023 có thể đạt 5-5,5%, do đó mục tiêu 6-6,5% cho 2024 rất nhiều bất trắc. "GDP có thể tăng trưởng tốt theo hướng đạt 6,7% nếu các chỉ số vĩ mô tích cực và CSTT không đảo chiều. Vấn đề của thị trường bất động sản chưa thể giải quyết được trong 2024. Nếu KT toàn cầu xấu đi và CSTT nới lỏng thì phải xem xét lại". Trong khi đó, ông Nguyễn Duy Linh, Tổng Giám đốc Công ty cổ phần Chứng khoán VPBank dự báo, tăng trưởng GDP 2024 đạt 6%, khá phù hợp với dự báo của các tổ chức quốc tế. Ông nhắc lại 2023 sản xuất đã phục hồi, xuất khẩu cũng phục hồi. Năm 2024, động lực tăng trưởng vẫn tiếp tục được đẩy mạnh từ đầu tư công, đặc biệt là các dự án cao tốc, vành đai như sân bay Long Thành, vành đai 3 Tp.HCM, vành đai 4 Hà Nội. Ông Trần Hoài Nam, Phó tổng giám đốc HDBank đồng tình cho rằng, mục tiêu tăng trưởng GDP 2024 đạt 6-6,5% là trong khả năng. "Đứng về góc độ thị trường, 2023 là 1 năm khó khăn để làm kinh doanh. Năm 2024 cũng là 1 năm khó khăn. Song, những cái gì khó quá đã ở lại sau lưng rồi". Chiều 9/11, Quốc hội đã thông qua Nghị quyết về phát triển KT xã hội, lạm phát 4-4,5%, GDP bình quân đầu người là 4.700-4.730 USD.

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

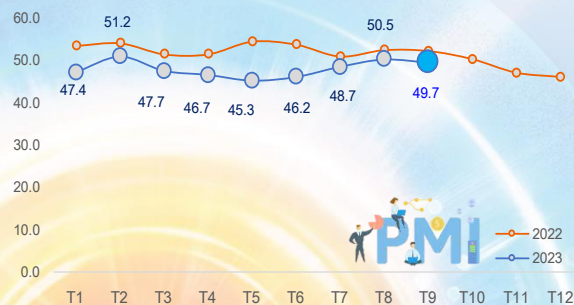
GDP năm 2022 - 2023



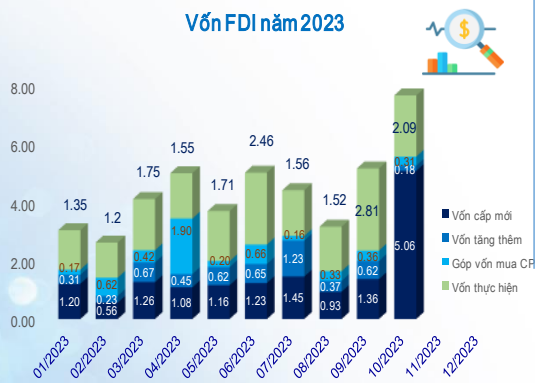
CPI năm 2022-2023



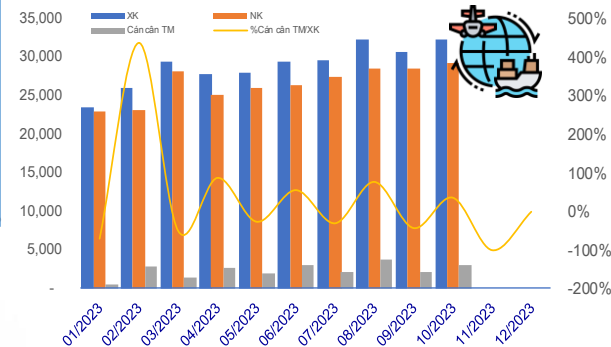
PMI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Moody's hạ triển vọng tín nhiệm của Mỹ xuống tiêu cực



Ngày 10/11, Moody's Investors Service hạ triển vọng tín nhiệm của Mỹ từ “ổn định” xuống “tiêu cực” vì những rủi ro liên quan tới sức mạnh tài khóa của nền KT, đồng thời giữ xếp hạng của Mỹ ở mức “Aaa” - mức cao nhất trong hạng đầu tư (investment-grade). Trong bối cảnh LS cao, việc không có biện pháp giảm chi tiêu hoặc thúc đẩy nguồn thu sẽ khiến thâm hụt tài khóa “duy trì ở mức cao, từ đó làm giảm đáng kể khả năng trả nợ của Mỹ”. “LS đã tăng đáng kể”. “Trong môi trường LS mới, chúng tôi kỳ vọng thâm hụt tài khóa #6% GDP trong vài năm tới - có khả năng cao hơn - sẽ gây áp lực cho Mỹ về khả năng trả nợ”. Triển vọng tiêu cực mà Moody's đưa ra cũng xét tới “tất cả rủi ro liên quan tới khả năng đóng cửa Chính phủ Mỹ”. Moody's dự báo các khoản thanh toán lãi vay liên bang sẽ chiếm #26% nguồn thu của Chính phủ và 4,5% GDP vào 2033, tăng từ mức 9,7% và 1,9% trong 2022. Những dự báo này cũng phản ánh khả năng LS cao hơn trong khoảng thời gian dài hơn, với lợi suất trung bình của trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm được dự báo đạt đỉnh 4,5% vào 2024... Chính phủ Mỹ đối mặt với nguy cơ đóng cửa vào ngày 18/11 nếu Quốc hội không thông qua dự luật chi tiêu ngắn hạn. Khi các cuộc bầu cử Tổng thống m 2024 đang gần kề, việc gầy dựng sự đồng thuận sẽ ngày càng khó hơn.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

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



	2023	2024
World Bank	4,7%	5,4%
ADB	5,8%	6,0%
OECD	4,9%	5,9%
IMF	4,7%	5,8%
UOB	5,0%	6,0%
HSBC	5,0%	
Standard Chartered Bank	5,0%	6,7%
VNDirect	5,5%	

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://vietstock.vn/2023/11/no-xau-nhieu-ngan-hang-vuot-nguong-se-con-tang-vao-cuoi-nam-757-1121689.htm>
<https://cafef.vn/cho-vay-kinh-doanh-bat-dong-san-tang-vot-tai-nhieu-ngan-hang-lon-188231112205807127.chn>
<https://vietnambiz.vn/ty-gia-dat-diem-can-bang-moi-2023111195222658.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2023/11/fitch-ratings-lac-quan-ve-trien-vong-tang-truong-cua-kinh-te-viet-nam-761-1121724.htm>
<https://vietnambiz.vn/tang-truong-gdp-nam-2024-co-the-dat-67-neu-cac-chi-so-vi-mo-tich-cuc-va-chinh-sach-tien-te-khong-dao-chieu-20231111103931472.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2023/11/moody8217s-ha-trien-vong-tin-nhiem-cua-my-xuong-tieu-cuc-775-1121900.htm>