

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

- Thủ tướng yêu cầu có giải pháp quản lý thị trường vàng trong quý I
- Chính sách tiền tệ có được nới lỏng hơn?
- Mốc lợi nhuận vạn tỷ dần "lỗi thời": Đã có 5 nhà băng lãi trên 1 tỷ USD, tổng lợi nhuận các ngân hàng trên sàn vượt 255.000 tỷ đồng

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Dragon Capital: Việt Nam ít chịu tác động tiêu cực hơn các nước trong khu vực từ việc kinh tế Trung Quốc giảm tốc
- Nhìn lại 4 lần sóng FDI vào Việt Nam

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Sự bùng nổ năng suất sẽ củng cố cho kịch bản 'hạ cánh mềm' của nền kinh tế Mỹ
- Dầu đá phiến của Mỹ lại trở thành tâm điểm chú ý trên toàn cầu



Bảng chỉ số

(Thứ Hai, ngày 19/02/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,209.70	↑	0.60%
HNX - INDEX	233.04	↑	0.12%
DOW JONES INDUS	38,627.99	↓	-0.37%
EURO STOXX 50 PR	4,765.65	↑	0.47%
CSI 300 INDEX	3,364.93		0.00%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	78.400		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,013.5	↑	0.49%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.979	↑	0.03%
DXY	104.15	↓	-0.13%
EUR/USD	1.0785	↑	0.10%
USD/JPY	150.01	↓	-0.13%
USD/CNY	7.1936		0.00%

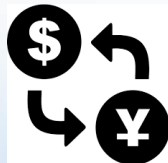
Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	78.17	↓	-0.37%
----------------------	-------	---	--------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số USD Index (DXY) đứng ở mức 104.28. Tuần qua giá USD trên thị trường quốc tế dù đã hạ nhiệt so với đỉnh nhưng vẫn giữ mức cao sau khi dữ liệu lạm phát Mỹ tăng mạnh hơn dự báo đã làm giảm kỳ vọng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) giảm lãi suất quyết liệt.



- PboC sẽ giữ nguyên lãi suất đối với các khoản vay MLF trị giá 500 tỷ nhân dân tệ (69.51 tỷ USD) kỳ hạn 1 năm đối với một số tổ chức tài chính ở mức 2.5%.



- Giá vàng giao ngay tăng 0.14% lên 2,016 USD/ounce. Giá vàng thế giới tiếp tục tăng trong phiên giao dịch sáng nay dù áp lực lạm phát gia tăng đã khiến vàng giảm vào tuần trước, nhưng vẫn giữ được mức hỗ trợ quan trọng.



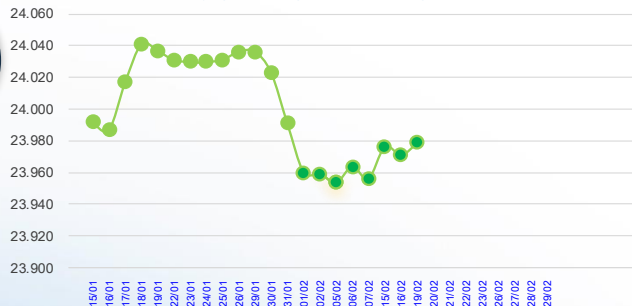
- Giá dầu thô WTI của Mỹ giảm 0.36% xuống 78.17 USD/thùng. Giá dầu thô giảm trở lại trong phiên giao dịch sáng nay sau khi tăng hơn 1% vào tuần trước nhờ căng thẳng leo thang tại Trung Đông.



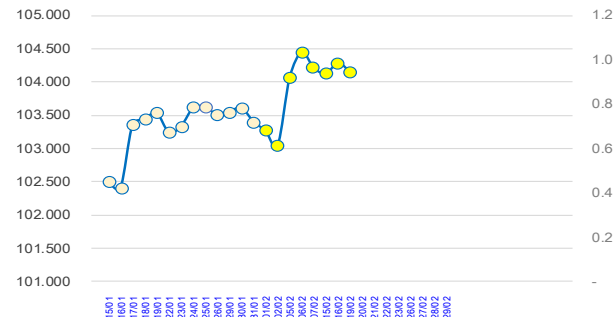
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



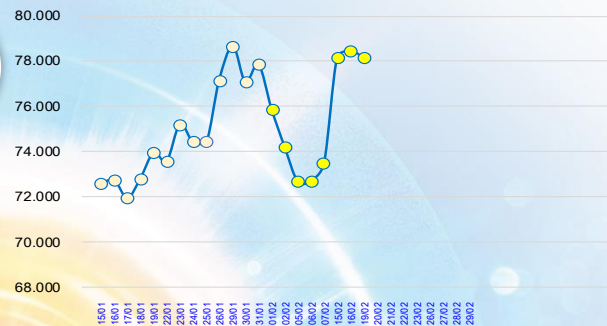
Tỷ giá trung tâm - Tháng 02/2024



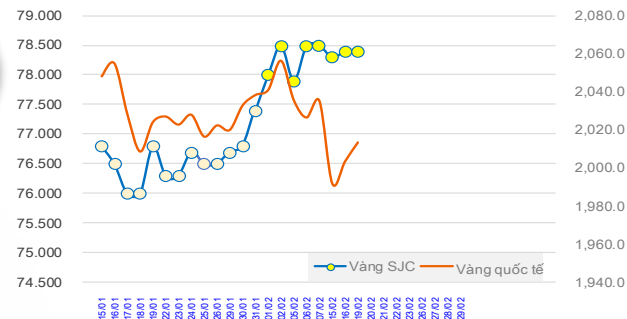
Chỉ số DXY - Tháng 02/2024



Giá dầu thô - Tháng 02/2024



Giá vàng - Tháng 02/2024



Thủ tướng yêu cầu có giải pháp quản lý thị trường vàng trong quý I



Tại Chỉ thị 06 ngày 15/2, Thủ tướng Phạm Minh Chính yêu cầu cơ quan quản lý tổng kết Nghị định 24 và có giải pháp quản lý thị trường này trong quý I để "phù hợp tình hình mới". Giới chuyên gia cho rằng vàng là hàng hóa thông thường, mọi người đều có thể sử dụng và Nhà nước không nhất thiết phải độc quyền. Cũng tại Chỉ thị 06, Thủ tướng yêu cầu Ngân hàng Nhà nước điều hành tăng trưởng tín dụng năm 2024 khoảng 15% để đáp ứng nhu cầu vốn nền kinh tế. Cơ quan quản lý tiền tệ được giao tiếp tục chỉ đạo các ngân hàng đơn giản thủ tục, tạo điều kiện tiếp vận vốn của DN và hạ tiếp lãi suất vay, hạn chế tín dụng đen. Dự báo tình hình thế giới và trong nước còn nhiều khó khăn, Chính phủ yêu cầu các bộ ngành, địa phương cải cách thủ tục hành chính, giảm điều kiện kinh doanh và tháo gỡ ngay các vướng mắc cho người dân, DN. Bộ Tài chính quản lý chặt các nguồn thu, triệt để tiết kiệm chi, nhất là chi thường xuyên, các khoản chi không thật sự cấp bách. Bộ này cùng Ngân hàng Nhà nước, Bộ Kế hoạch & Đầu tư xử lý các vướng mắc để đáp ứng tiêu chí nâng hạng thị trường chứng khoán từ cận biên lên thị trường mới nổi, báo cáo Thủ tướng trước ngày 30/6. Bộ Công Thương được giao theo dõi tình hình vận tải hàng quốc tế qua Biển Đỏ, đề xuất giải pháp giảm chi phí vận chuyển, tránh ngưng trệ hàng xuất khẩu và không để thiếu hàng, nhất là xăng dầu, gây bất ổn thị trường.



Chính sách tiền tệ có được nói lỏng hơn?



Với mục tiêu tăng trưởng tín dụng 15% đặt ra trong năm nay, ước tính sẽ có hơn 2 triệu tỷ đồng được bơm ra nền kinh tế trong năm 2024 này, cao nhất từ trước đến nay, nâng số dư nợ tín dụng toàn ngành cuối kỳ lên mức gần 15.6 triệu tỷ đồng. Đáng lưu ý là mục tiêu tăng trưởng tín dụng kể trên có thể còn cao hơn, nếu như nền kinh tế sớm hấp thụ hết và hoạt động cho vay của các nhà băng hiệu quả. Để đảm bảo đạt mục tiêu tăng trưởng tín dụng cao mà không gây sức ép lên lãi suất, nhà điều hành cần tiếp tục mạnh dạn mở rộng cung tiền hơn so với giai đoạn trước, trong bối cảnh lạm phát vẫn đang được kiểm soát tốt. Năm 2023 vừa qua, tổng phương tiện thanh toán ghi nhận mức tăng hơn 10%, gấp 2.6 lần mức tăng của năm 2022, và xu hướng này có lẽ sẽ tiếp tục được duy trì.

Ngoài cơ chế bơm tiền, chính sách giảm thêm lãi suất cũng có thể được thực thi trong năm nay. Vì vậy, giới phân tích cũng cho rằng Việt Nam có thể “đi trước, đón đầu” đà giảm lãi suất của Mỹ và của nhiều NHTW khác thông qua việc giảm lãi suất điều hành ngay trong nửa đầu năm 2024, thậm chí có thể ngay trong quý 1 này, khi mà thanh khoản hệ thống vẫn dồi dào và dòng tiền gửi có thể tiếp tục đổ vào ngân hàng sau Tết do yếu tố mùa vụ.

Với mục tiêu tăng trưởng kinh tế đặt ra trong năm nay ở 6-6.5%, trong khi nhiều thách thức vẫn đang hiển hiện do căng thẳng địa chính trị khả năng tiếp tục leo thang khiến chuỗi cung ứng trì trệ và đứt gãy, cùng với chính sách tài khóa mở rộng thông qua đẩy mạnh đầu tư công, có lẽ một chính sách tiền tệ nói lỏng hơn nữa là điều mà thị trường đang chờ đợi.

Mốc lợi nhuận vạn tỷ dần “lỗi thời”: Đã có 5 nhà băng lãi trên 1 tỷ USD, tổng lợi nhuận các ngân hàng trên sàn vượt 255.000 tỷ đồng



Sau 6 năm kể từ khi xuất hiện ngân hàng đạt mốc lợi nhuận 10.000 tỷ, số lượng thành viên của "Câu lạc bộ lãi vạn tỷ" đã tăng lên gấp 10 lần. Dù đối mặt với nhiều khó khăn, vẫn có 10 ngân hàng đạt được lợi nhuận trước thuế trên 10.000 tỷ đồng trong năm 2023 là Vietcombank, BIDV, MB, Agribank, VietinBank, Techcombank, ACB, HDBank, VPBank và VIB.

Kết thúc năm 2023, tổng lợi nhuận hợp nhất trước thuế của 27 ngân hàng niêm yết và giao dịch trên thị trường UPCoM đạt gần 255.300 tỷ đồng, tương đương 10,3 tỷ USD. Nếu tính cả Agribank, số lãi mà các ngân hàng này tạo ra trong năm vừa qua lên tới 280.700 tỷ đồng, tương đương 11,3 tỷ USD. Trong đó, 10 ngân hàng đứng đầu có tổng lợi nhuận gần 223.500, chiếm 80%.

Năm qua, ngân hàng quốc doanh áp đảo so với nhóm tư nhân trên bảng xếp hạng lợi nhuận, nhờ vào xu hướng thận trọng trích lập dự phòng tín dụng trong các năm trước. Trong đó, Vietcombank vẫn là quán quân toàn ngành và bỏ xa các nhà băng khác trong hệ thống. 4 ngân hàng đứng sau Vietcombank có lợi nhuận ngang ngửa nhau. Trong đó, BIDV báo lãi trước thuế 27.650 tỷ đồng, MB đạt 26.306 tỷ đồng, VietinBank đạt 25.100 tỷ đồng và Agribank ước tính đạt 25.400 tỷ đồng.

Năm 2023, có 15 trên 28 ngân hàng (gồm 27 ngân hàng trên sàn và Agribank) ghi nhận lợi nhuận tăng trưởng dương. Ngược lại, có tới 13 ngân hàng sụt giảm lợi nhuận và báo lỗ.

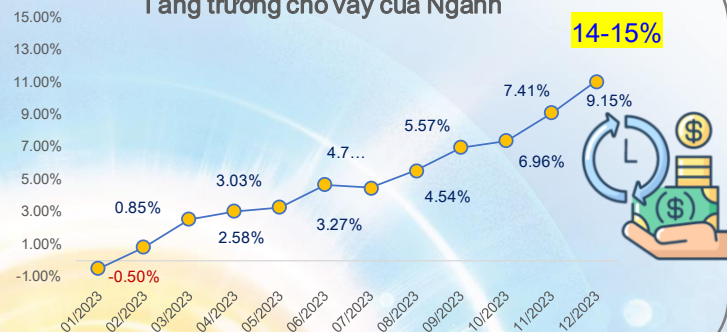


BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LÃI SUẤT

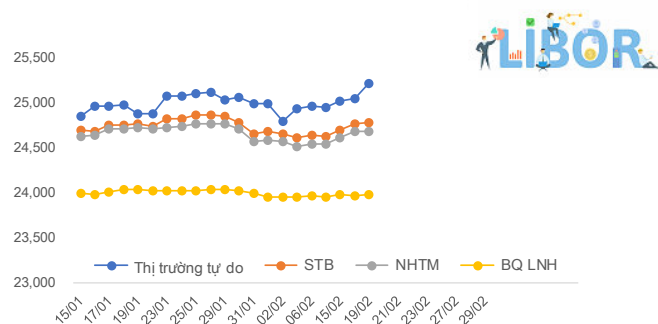
Tăng trưởng huy động của Ngành



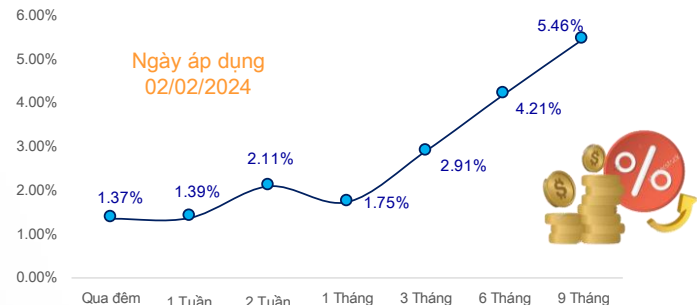
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 02/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Dragon Capital: Việt Nam ít chịu tác động tiêu cực hơn các nước trong khu vực từ việc kinh tế Trung Quốc giảm tốc

DỰ BÁO KINH TẾ VĨ MÔ

31/01/2024	Đơn vị	2021	2022	2023E	2024F
TT GDP thực tế	%	2,6	8,0	5,1	6,0
GDP danh nghĩa	tỷ USD	366,1	408,8	430,0	463,0
CPI (trung bình)	%	1,8	3,2	3,3	4,0
TT Xuất khẩu	%	19,0	10,6	-4,4	9,8
TT Nhập khẩu	%	26,7	8,4	-9,2	10,2
Cán cân thương mại	tỷ USD	3,3	12,4	28,0	29,3
Dự trữ ngoại hối	tỷ USD	106,5	85,0	89,0	105,0
Vốn FDI giải ngân	tỷ USD	19,8	22,4	23,2	24,2
VND:\$	1	22.800	23.550	24.500	24.750

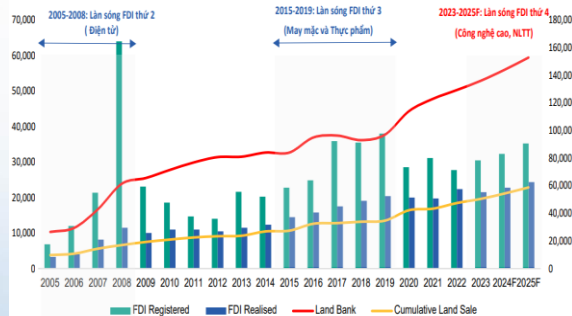
PMI, xuất khẩu và du lịch phục hồi trong khi CPI được duy trì ổn định. Mặt khác, USD mạnh lên gây ra biến động cho tỷ giá và giá vàng trong nước. Tuy vậy, Dragon Capital nhận định Việt Nam chịu ít tác động tiêu cực hơn các nước trong khu vực từ việc kinh tế Trung Quốc đang giảm tốc.

Qua những diễn biến của VND trong tháng 1, Dragon Capital cho rằng Việt Nam chịu ít tác động tiêu cực hơn các nước trong khu vực từ việc kinh tế Trung Quốc đang giảm tốc. Đối với Việt Nam, mặc dù có giá trị giao thương lớn với Trung Quốc, nhưng tình trạng thâm hụt thương mại vẫn tồn tại và danh mục xuất khẩu chủ yếu là nông sản, thiết bị điện tử và hàng thiết yếu, do đó ít chịu ảnh hưởng hơn khi quốc gia này thu hẹp hoạt động sản xuất.

Về chính sách, Chính phủ đã có những hành động quyết liệt ngay trong giai đoạn đầu năm. Với chủ trương duy trì chính sách tiền tệ nới lỏng, NHNN đã giao toàn bộ hạn mức tín dụng cho các ngân hàng thương mại với định hướng tăng trưởng cả hệ thống là 15% trong năm 2024. Đáng chú ý, vào kỳ họp bất thường lần thứ 5, Quốc hội đã thông qua Luật Các tổ chức tín dụng sửa đổi và Luật Đất đai sửa đổi. Sẽ cần thêm thời gian để các thông tư và nghị định hướng dẫn được ban hành, nhưng việc nhanh chóng thông qua hai luật quan trọng đã cho thấy nỗ lực của quốc hội trong việc ban hành, chỉnh sửa luật để phù hợp với tình hình mới, với nhiều biến động cả trong và ngoài nước.



Nhìn lại 4 làn sóng FDI vào Việt Nam



Trong báo cáo triển vọng ngành năm 2024, Công ty Chứng khoán BIDV (BSC) nhận định xu hướng FDI sẽ tiếp tục diễn ra mạnh mẽ trong năm 2024-2025, là cơ hội cho các DN bất động sản KCN mở khóa quỹ đất mới. Với việc các cơ sở sản xuất vẫn đang dịch chuyển ra khỏi Trung Quốc. Cùng với đó, Chính phủ Việt Nam nỗ lực thu hút FDI khi nâng mối quan hệ ngoại giao với Mỹ, Nhật Bản lên cấp đối tác chiến lược toàn diện; liên tục tổ chức các tọa đàm kết nối nhà đầu tư FDI với các tỉnh. Đồng thời, Luật Đất đai (sửa đổi) được thông qua, Luật khu công nghiệp, khu kinh tế đang được dự thảo ban hành, BSC kỳ vọng sẽ có một làn sóng FDI thứ 4 chảy vào Việt Nam trong năm 2024 – 2025, tập trung vào lĩnh vực công nghệ cao, năng lượng tái tạo.

Nhóm phân tích BSC so sánh quỹ đất hiện tại với quỹ đất được phép phê duyệt đến năm 2025, nhận thấy nhiều tỉnh thành đã sử dụng chỉ tiêu. Do đó, BSC cho rằng nguồn cung bất động sản KCN vẫn sẽ thiếu hụt trong 1-2 năm tới. Điều này cũng tạo áp lực cho Chính Phủ phải đẩy nhanh tiến độ pháp lý để mở khóa nguồn cung tại các tỉnh/thành còn chỉ tiêu phê duyệt, khi nguồn cung từ các khu vực tỉnh/thành loại 1 không còn nhiều.

Lý do bởi hạ tầng giao thông ngày càng được cải thiện giúp giảm thiểu thời gian di chuyển giữa các vùng kinh tế trọng điểm và khu vực thị trường cấp 2; chi phí cho thuê đất cũng như chi phí nhân công tại thị trường cấp 2 chưa quá cao; và quỹ đất dồi dào mang đến nhiều sự lựa chọn hơn cho khách thuê. BSC nhận định xu thế này sẽ mang lại lợi ích cho các DN đã và đang phát triển dự án tại các thị trường cấp hai.

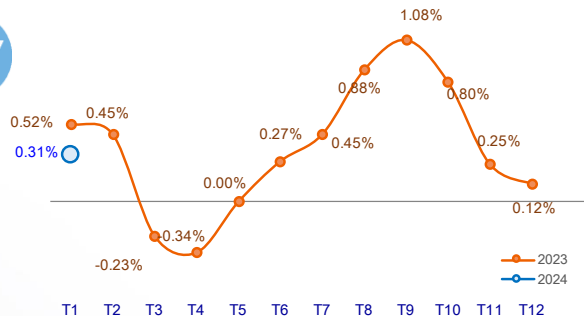
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



GDP năm 2022 - 2023



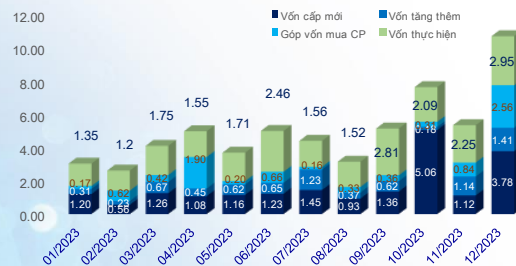
CPI năm 2023-2024



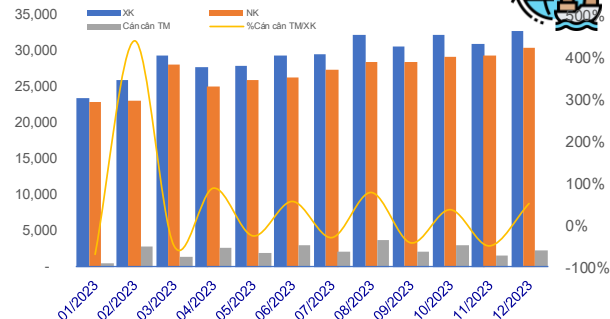
PMI năm 2023 - 2024



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Sự bùng nổ năng suất sẽ củng cố cho kịch bản 'hạ cánh mềm' của nền kinh tế Mỹ



Theo các chuyên gia kinh tế, những tiến bộ đáng kể mà nền kinh tế Mỹ đã đạt được cho đến nay là nhờ vào sự bùng nổ tăng trưởng năng suất. Vào năm ngoái, chính năng suất tăng cao mạnh mẽ đã góp phần giúp ổn định tình hình, hỗ trợ nền kinh tế Mỹ tránh được vòng xoáy lạm phát-tăng lương. Dựa trên dữ liệu của Bộ Lao Động Mỹ, tỷ lệ này đã tăng 2,7% trong quý IV/2023 so với cùng kỳ năm trước, cao hơn mức trung bình trong hai thập kỷ gần đây.

Nhà kinh tế học và đồng thời là chiến lược gia trường mẫn nghiên cứu thị trường tại Công ty New York Life Investments, Lauren Goodwin, cho biết: “Năng suất cực kỳ quan trọng đối với nền kinh tế và lạm phát. Do đó, câu hỏi liệu người lao động có làm việc hiệu quả hơn hay không là một câu hỏi quan trọng mà các ngân hàng trung ương đang xem xét”.

Nhiều người nhận định nguyên nhân chủ yếu xuất phát từ sự phát triển của trí tuệ nhân tạo (AI). Một nguyên nhân khác lý giải cho việc năng suất tăng nhanh là các công ty Mỹ đã hoạt động hiệu quả hơn trong năm 2023 nhờ dự đoán về một cuộc suy thoái chưa bao giờ xảy ra.

Với những gì mà năng suất đã đem lại cho nền kinh tế Mỹ trong năm 2023, đây sẽ là một yếu tố đóng vai trò quan trọng trong kế hoạch “hạ cánh mềm” mà Fed đang hướng tới. Tuy nhiên, nhiều chuyên gia kinh tế cho rằng vẫn còn quá sớm để biết liệu sự bùng nổ năng suất trong năm 2023 có thực sự là một sự thay đổi mang tính chuyển biến tích cực của nền kinh tế Mỹ trong năm 2024 hay không.



Dầu đá phiến của Mỹ lại trở thành tâm điểm chú ý trên toàn cầu



Trong tuần trước, Diamondback Energy đã thông báo thỏa thuận thâu tóm Endeavor Energy với giá 26 tỷ USD, sáp nhập hai trong số 10 nhà sản xuất lớn nhất tại khu vực lòng chảo Permian. Hồi tháng 10/2023, ExxonMobil đã thông báo thỏa thuận thâu tóm Pioneer Natural Resources, nhà sản xuất lớn nhất tại Permian, với giá khoảng 60 tỷ USD. Tiếp đó, Occidental Petroleum đã mua lại CrownRock, một nhà sản xuất khác tại khu vực nói trên, với giá 12 tỷ USD vào tháng 12/2023.

Giám đốc tài chính của ExxonMobil, Kathryn Mikells, việc bổ sung thêm các diện tích khai thác của Pioneer có nghĩa sẽ giảm số giếng dầu và giảm chi phí vốn. Trong khi làn sóng đầu tư tại Permian đã góp phần tăng sản lượng dầu của Mỹ lên mức cao kỷ lục trên 13 triệu thùng/ngày, các nhà phân tích cho rằng làn sóng sáp nhập không có nghĩa sẽ đưa sản lượng lên cao hơn.

Nhà phân tích tại Confluence Investment Management, Bill O'Grady, cho rằng sự cạnh tranh khiến nguồn cung gia tăng. Theo nhà phân tích Andy Lipow tại Lipow Oil Associates, sẽ hiệu quả hơn về kinh tế đối với các công ty dầu khí khi mua lại các mỏ dầu từ các công ty khác hơn là tìm kiếm các mỏ mới tại Mỹ.



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://vietnambiz.vn/thu-tuong-yeu-cau-co-giai-phap-quan-ly-thi-truong-vang-trong-quy-i-2024216144738184.htm>
<https://vietstock.vn/2024/02/chinh-sach-tien-te-co-duoc-noi-long-hon-757-1156650.htm>
<https://cafef.vn/moc-loi-nhuan-van-ty-dan-loi-thoi-da-co-5-nha-bang-lai-tren-1-ty-usd-tong-lai-cac-ngan-hang-tren-san-vuot-255000-ty-dong-188240217111329959.chn>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2024/02/nhin-lai-4-lan-song-fdi-vao-viet-nam-768-1156423.htm>
<https://vietnambiz.vn/dragon-capital-viet-nam-it-chiu-tac-dong-tieu-cuc-hon-cac-nuoc-trong-khu-vuc-tu-viec-kinh-te-trung-quoc-giam-toc-202421884634427.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/dau-da-phiên-cua-my-lai-tro-thanh-tam-diem-chu-y-tren-toan-cau-2024218153035935.htm>
<https://vietnambiz.vn/su-bung-no-nang-suat-se-cung-co-cho-kich-ban-ha-can-h-mem-cua-nen-kinh-te-my-2024218195646958.htm>

