

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

- Hai mặt tác động khi quyết định kéo dài Thông tư 02
- Thành phố có người dân, doanh nghiệp gửi tiền ngân hàng nhiều nhất, chiếm hơn 1/3 cả nước
- Rủi ro nợ xấu quay trở lại với ngân hàng

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Tăng cường hỗ trợ tài chính sẽ thúc đẩy thương mại Việt Nam thêm 55 tỷ USD/năm
- Những lĩnh vực được khuyến khích thu hút đầu tư nước ngoài

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- FED lo ngại rủi ro từ việc giảm lãi suất quá sớm
- Các ngân hàng lớn nhất nước Mỹ đối mặt nguy cơ 'vỡ trận'

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 23/02/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,227.31	↓	-0.22%
HNX - INDEX	234.01	↑	0.07%
DOW JONES INDUS	39,069.11	↑	1.18%
EURO STOXX 50 PR	4,855.36	↑	1.68%
CSI 300 INDEX	3,486.67	↑	0.86%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	78.500	↑	0.77%
Quốc tế (USD/Oz)	2,026.4	↑	0.08%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.996	↑	0.06%
DXY	103.96	↓	-0.01%
EUR/USD	1.0828	↓	-0.11%
USD/JPY	150.41		0.00%
USD/CNY	7.1940	↑	0.07%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	78.22	↑	0.18%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số Dollar Index giảm 0,02% xuống còn 103.91. Đồng USD đã giảm giá thêm một phiên khi thị trường cổ phiếu đạt mức cao kỷ lục thúc đẩy sự lạc quan giữa các loại tài sản và các nhà giao dịch đồng thời tiếp nhận một loạt tin khảo sát hoạt động kinh doanh phần lớn tốt hơn mong đợi, tác động đến kỳ vọng lãi suất.



- Giá vàng giao ngay không đổi ở mức 2,024.73 USD/Ounce. Giá vàng giảm từ mức cao nhất trong gần 2 tuần vào ngày 22/02, sau khi dữ liệu về số đơn xin trợ cấp thất nghiệp tại Mỹ cho thấy một nền kinh tế mạnh mẽ, trong khi nhà đầu tư chờ đợi thêm dữ liệu kinh tế để có dự báo về lập trường lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED).

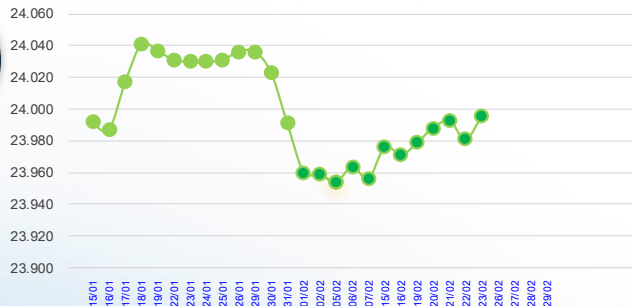


- Giá dầu thô của Mỹ WTI tăng 0,9% lên 78,61 USD/thùng. Giá dầu thô tiếp tục tăng trong phiên giao dịch ngày 22/2 khi xung đột tiếp diễn tại Biển Đỏ với việc lực lượng Houthi liên kết Iran đẩy mạnh các cuộc tấn công gần Yemen nhưng lượng dầu thô tồn kho của Mỹ cao hơn đã gây áp lực lên đà tăng.

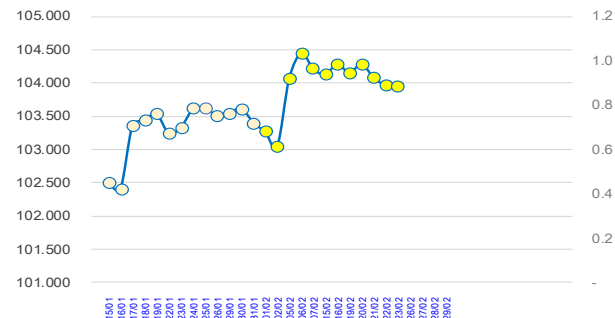
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



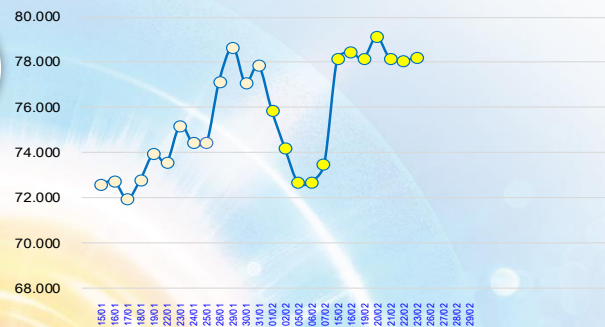
Tỷ giá trung tâm - Tháng 02/2024



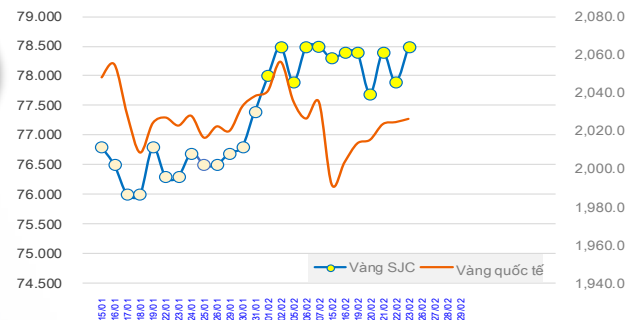
Chỉ số DXY - Tháng 02/2024



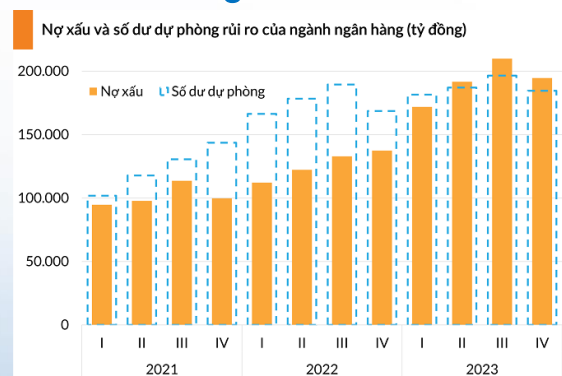
Giá dầu thô - Tháng 02/2024



Giá vàng - Tháng 02/2024



Hai mặt tác động khi quyết định kéo dài Thông tư 02



Theo số liệu mới nhất từ Ngân hàng Nhà nước (NHNN), đến 31/12/2023, có gần 188.000 lượt khách hàng được cơ cấu lại thời hạn trả nợ và giữ nguyên nhóm nợ với tổng giá trị nợ gốc và lãi được cơ cấu là trên 183.500 tỷ đồng. Theo nhận định của nhiều chuyên gia, việc tiếp tục áp dụng Thông tư 02 có thể có lợi trước mắt cho người đi vay và cả ngân hàng (NH) nhưng cũng tiềm ẩn rủi ro lớn khi nợ xấu (nợ nhóm 3 đến nhóm 5) không được thể hiện 1 cách chính xác. Với quy định này những con số tỷ lệ nợ xấu của các NH sẽ thấp hơn thực tế. Chuyên gia Cấn Văn Lực cảnh báo về rủi ro về nợ xấu khi Thông tư này hết hiệu lực. Khi đó, tình hình sẽ phụ thuộc vào môi trường kinh doanh bên ngoài và sự vận động, linh hoạt, thích ứng của mỗi doanh nghiệp (DN). Ở góc nhìn khác, PGS.TS Nguyễn Hữu Huân từng đánh giá, việc áp dụng Thông tư 02 giống như việc "làm mát" 1 động cơ đang quá nóng bằng cách tắt đồng hồ đo nhiệt độ của nó. "Điều này giúp cho chúng ta có cảm giác là động cơ không còn nóng nữa, vì không biết nhiệt độ của nó là bao nhiêu nhưng thực tế thì nó vẫn nóng và ngày càng nóng hơn". Theo ông Huân, ngành NH nên tập trung vào xử lý nợ xấu 1 cách đúng nghĩa chứ không phải là che đi con số thực tế. Để giải quyết nợ xấu, có 2 vấn đề cần quan tâm là: (i) Dòng tiền trả nợ của DN và (ii) Thanh lý tài sản đảm bảo.

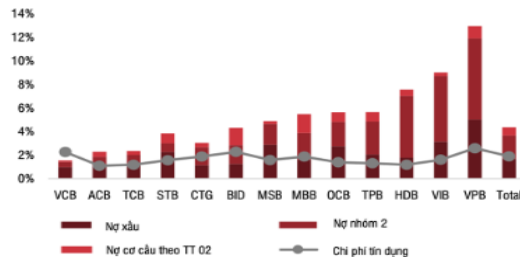
Thành phố có người dân, doanh nghiệp gửi tiền ngân hàng nhiều nhất, chiếm hơn 1/3 cả nước



Theo Cục Thống kê Tp.Hà Nội, tháng 1/2024, lãi suất (LS) huy động tiền gửi bằng VND của các tổ chức tín dụng (TCTD) trên địa bàn Tp.Hà Nội phổ biến ở mức 0,1-0,5 %/năm đối với tiền gửi không kỳ hạn và có kỳ hạn dưới 01 tháng; 2,9-3,8%/năm đối với tiền gửi có kỳ hạn từ 01 tháng đến dưới 06 tháng; 3,5-5,5%/năm đối với tiền gửi có kỳ hạn từ 6 tháng đến dưới 12 tháng; kỳ hạn từ 12 tháng trở lên ở mức 5,1-5,8%/năm. LS cho vay bình quân của các khoản vay mới và cũ còn dư nợ ở mức 8,2-10,3%/năm. Đến cuối tháng 1/2024, tổng nguồn vốn huy động của các TCTD trên địa bàn Tp.Hà Nội ước đạt 5,23 triệu tỷ đồng, **▲0,9%** sv thời điểm kết thúc 2023, trong đó tiền gửi đạt 4,62 triệu tỷ đồng, **▲1%**; Về hoạt động tín dụng, đến cuối tháng 1/2024, tổng dư nợ tín dụng ước đạt 3,48 triệu tỷ đồng, **▲1%** sv thời điểm kết thúc 2023, trong đó dư nợ cho vay ngắn hạn đạt hơn 1,4 triệu tỷ đồng, **▲1,1%**; dư nợ trung hạn và dài hạn đạt hơn 2 triệu tỷ đồng, **▲1%**. Tính đến cuối tháng 1/2024, tỷ lệ nợ xấu của các TCTD trên địa bàn chiếm 1,98% tổng dư nợ. Tình hình thanh khoản của các TCTD trên địa bàn đảm bảo. Tp.Hà Nội là nơi có nhiều tiền gửi NH nhất trong các tỉnh, thành cả nước. Trước đó, theo thống kê cuối tháng 11/2023, tiền gửi tại các TCTD trên địa bàn Tp.Hà Nội đạt hơn 4,44 triệu tỷ đồng. Trong khi đó, tổng tiền gửi của toàn hệ thống TCTD trên cả nước là 12,85 triệu tỷ đồng. Như vậy, lượng tiền gửi của riêng Hà Nội chiếm đến 34,5% tổng tiền gửi cả nước.

Rủi ro nợ xấu quay trở lại với ngân hàng

Biểu đồ 12: Nợ quá hạn và nợ cơ cấu theo Thông tư 02 tại các ngân hàng



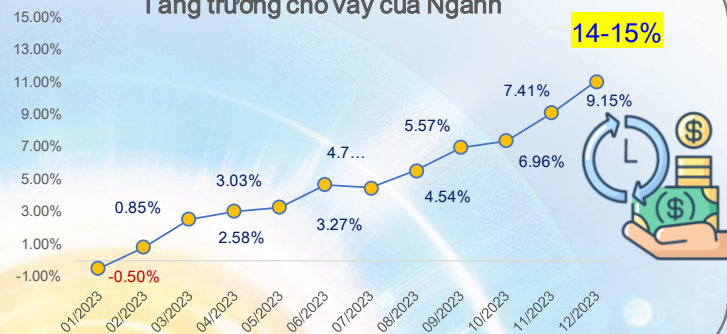
Trong báo cáo mới đây, SSI Research cho rằng, tỷ lệ nợ xấu có thể sẽ tăng trở lại trong nửa đầu năm 2024 khi tăng trưởng tín dụng chậm lại và các yếu tố vĩ mô chưa có dấu hiệu cải thiện rõ rệt. Dự báo tỷ lệ nợ xấu cuối năm 2024 sẽ tăng nhẹ sv 2023 (1,63% sv 1,68%), do cuối năm dự kiến các NH sẽ đẩy mạnh xóa nợ xấu và nền kinh tế (KT) phục hồi mạnh hơn. Tuy nhiên, các khoản nợ có vấn đề (bao gồm các khoản nợ Nhóm 2, các khoản vay tái cơ cấu, trái phiếu DN quá hạn và các khoản vay cũ) vẫn tiếp tục cần được giám sát chặt chẽ. Chi phí tín dụng trong 2023 thấp hơn sv số lượng nợ xấu mới hình thành. Bên cạnh đó, chi phí tín dụng trong 2023 thấp hơn sv số lượng nợ xấu mới hình thành. Nhìn chung, bộ đệm dự phòng đang thấp hơn sv giá trị của các khoản vay có vấn đề tại hầu hết các NH, ngoại trừ Vietcombank. Vì vậy, NH cần phải trích lập thêm dự phòng để cải thiện chất lượng tài sản nhưng thời gian trích lập dự phòng có thể được kéo dài cân nhắc bởi nhiều yếu tố. Có sự khác biệt tương đối lớn trong tiêu chuẩn ghi nhận nợ quá hạn giữa các NH mà SSI nghiên cứu (↑47% sv đầu năm) và các NH niêm yết nhỏ hơn (↑10,5% sv đầu năm trong 9 tháng đầu năm 2023). Theo kết quả xử lý nợ trong 2012-2017 và 2017-2021, 65% nguồn xử lý nợ xấu đến từ việc sử dụng dự phòng đã trích để xóa nợ xấu của NH.

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

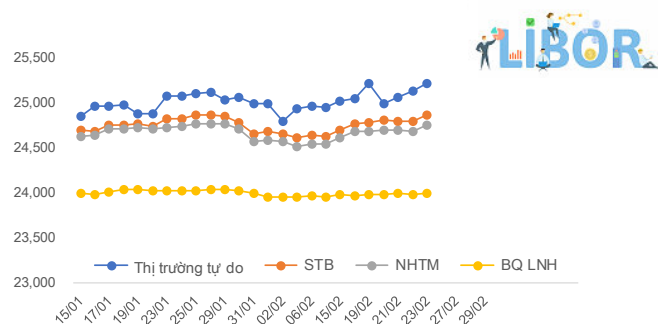
Tăng trưởng huy động của Ngành



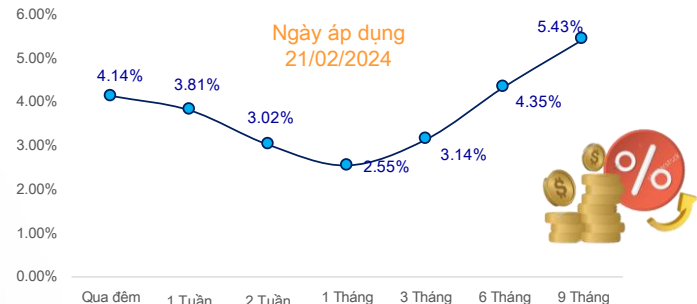
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 02/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Tăng cường hỗ trợ tài chính sẽ thúc đẩy thương mại Việt Nam thêm 55 tỷ USD/năm



Tại Báo cáo Nghiên cứu Tài trợ thương mại tại khu vực Mekong được IFC và WTO công bố ngày 22/2, việc cải thiện khả năng tiếp cận tài trợ thương mại với chi phí hợp lý có thể giúp kim ngạch nhập khẩu và xuất khẩu của Việt Nam tăng thêm tương ứng 6% và 9%. Điều này có nghĩa, tổng giá trị thương mại hàng hóa có thể tăng thêm tới hơn 55 tỷ USD/năm. Theo báo cáo, việc tăng cường độ bao phủ thậm chí còn quan trọng hơn việc giảm chi phí tài trợ thương mại. Bên cạnh đó, nghiên cứu chỉ ra việc tài trợ thương mại trong nước của Việt Nam không những chưa phổ biến mà còn có chi phí cao, phân tán và mới chỉ dừng ở việc cung cấp các nghiệp vụ cơ bản. Năm 2022, các NH tại Việt Nam chỉ tài trợ thương mại 21% trong tổng kim ngạch xuất-nhập khẩu trị giá 731 tỷ USD của cả nước. Điều đáng chú ý, các NH chủ yếu hỗ trợ các doanh nghiệp trong nước tham gia thương mại trong khu vực hơn là các công ty đa quốc gia lớn tham gia thương mại toàn cầu. Trong khi, nhiều công ty con của các công ty đa quốc gia trong những lĩnh vực có tốc độ tăng trưởng cao và giá trị lớn (điện tử và may mặc) ít phụ thuộc hơn vào tài trợ thương mại của các NH trong nước (đóng vai trò trung gian). do tài trợ thương mại trong nước của Việt Nam hiện tập trung vào các nhà sản xuất nội địa. Do đó, việc mở rộng phạm vi tài trợ thương mại sẽ không chỉ giúp nâng cao khả năng cạnh tranh của các doanh nghiệp xuất nhập khẩu mà quan trọng hơn là thúc đẩy sản xuất, tăng cường hội nhập chuỗi cung ứng toàn cầu và lan tỏa đồng đều hơn lợi ích của thương mại giữa các nhà sản xuất trong nước...

Những lĩnh vực được khuyến khích thu hút đầu tư nước ngoài



Theo Bộ Kế hoạch và Đầu tư (KH&ĐT), 2023 trong bối cảnh kinh tế (KT) khó khăn, dòng vốn FDI sụt giảm, nhưng thu hút FDI của Việt Nam đã đạt được kết quả khá ấn tượng. Tổng vốn đầu tư FDI đăng ký đạt mức cao kỷ lục 36,6 tỷ USD, **↑32,1%** sv 2022. Con số này cho thấy nhà đầu tư rất quan tâm đến Việt Nam và là điểm đến đầu tư ổn định, hấp dẫn và tiềm năng. Về định hướng thu hút FDI 2024 và thời gian tới, Bộ trưởng Bộ KH&ĐT cho rằng: Việt Nam sẽ chủ động thu hút, hợp tác đầu tư nước ngoài có chọn lọc, hướng tới chất lượng, hiệu quả, công nghệ và bảo vệ môi trường. Cùng với đó, ưu tiên các dự án có giá trị gia tăng cao, hàm lượng công nghệ cao, có sự liên kết với DN trong nước, tác động lan tỏa, kết nối chuỗi sản xuất và cung ứng toàn cầu. Đặc biệt, các lĩnh vực khuyến khích thu hút đầu tư nước ngoài của Việt Nam trong thời gian tới là: Điện, điện tử, bán dẫn; năng lượng tái tạo, nông nghiệp hiệu quả cao; KT số, chuyển đổi số; đổi mới sáng tạo, nghiên cứu phát triển; trung tâm tài chính. Thời gian tới, Bộ KH&ĐT cũng sẽ tiếp tục tham mưu, xây dựng các kế hoạch, giải pháp mang tính đột phá để thu hút đầu tư nước ngoài đạt được hiệu quả, bền vững, trở thành kênh huy động vốn quan trọng của nền KT, thúc đẩy đà phục hồi và phát triển trong tình hình mới; phát huy ngoại lực, tinh thần sáng tạo, cộng hưởng sức mạnh, trí tuệ để chủ động thích ứng, kịp thời nắm bắt cơ hội, nâng cao hiệu quả hợp tác đầu tư nước ngoài, góp phần đưa Việt Nam trở thành điểm đến đầu tư tiềm năng, an toàn và hấp dẫn với nhà đầu tư nước ngoài.

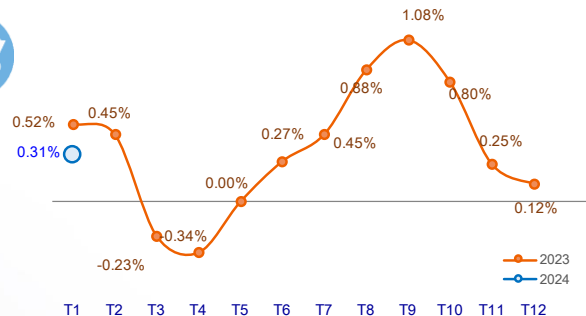
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



GDP năm 2022 - 2023



CPI năm 2023-2024



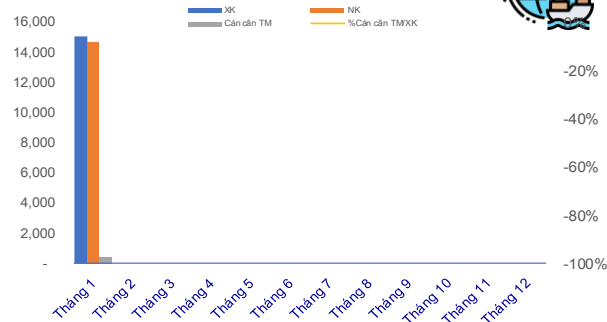
PMI năm 2023 - 2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



FED lo ngại rủi ro từ việc giảm lãi suất quá sớm



Theo biên bản họp tháng 1/2024 được công bố vào ngày 21/2: “Hầu hết quan chức đều nhấn mạnh tới rủi ro hạ LS quá nhanh và lưu ý tới tầm quan trọng của việc cẩn trọng đánh giá dữ liệu về lạm phát, liệu lạm phát có giảm về 2% một cách bền vững hay không”. Chỉ một vài thành viên FED đề cập tới rủi ro hạ LS quá trễ. Các thành viên cũng không biết rõ liệu chính sách tiền tệ thắt chặt sẽ duy trì trong bao lâu nữa. Chuyên gia KT tại LH Meyer/Monetary Policy Analytics chia sẻ. ““Biên bản họp xác nhận rằng FED khá lưỡng lự trong việc khởi đầu quá trình nới lỏng tiền tệ vì nếu lỡ mọi thứ diễn ra không như ý muốn, họ sẽ phải giảm nhịp độ hạ LS hoặc tệ hơn là nâng LS trở lại. Họ thà giảm LS trễ hơn, ngay cả khi phải tăng tốc giảm LS sau này”. Kể từ cuộc họp tháng 1/2024, phần lớn dữ liệu KT đều cao hơn dự báo của các chuyên gia, từ đó làm gián đoạn tới quá trình hạ nhiệt nhanh chóng của lạm phát từ cuối năm 2023 và càng củng cố cho cách tiếp cận thận trọng của FED. Thị trường đã bớt kỳ vọng FED sớm giảm LS. Hiện các trader dự báo FED sẽ hành động vào tháng 6/2024 và chỉ có 3-4 đợt giảm LS trong 2024, khớp với dự báo của FED đưa ra hồi tháng 12/2023. Các thành viên FED sẽ cập nhật dự báo về LS và KT tại cuộc họp chính sách diễn ra vào ngày 19-20/3/2024. Ngày 21/2, Thống đốc FED Michelle Bowman cho biết, thời điểm giảm LS “chắc chắn không phải là lúc này”. Chia sẻ tại 1 sự kiện khác trong ngày 21/2, Chủ tịch FED khu vực Richmond, cho biết các dữ liệu KT gần đây cho thấy áp lực giá cả ở 1 số lĩnh vực vẫn còn quá cao.

Các ngân hàng lớn nhất nước Mỹ đối mặt nguy cơ 'vỡ trận'



Tại các NH lớn nhất của Mỹ, các khoản cho vay bất động sản thương mại khó đòi đã vượt khoản dự phòng tổn thất sau khi các khoản thanh toán trễ liên quan đến văn phòng, trung tâm mua sắm và các tài sản khác tăng mạnh. Theo số liệu của Cơ quan Bảo hiểm Tiền gửi Liên bang (FDIC), dự trữ trung bình tại JPMorgan Chase, Bank of America, Wells Fargo, Citigroup, Goldman Sachs và Morgan Stanley đã giảm từ 1,60 USD xuống 90 cent cho mỗi USD nợ bất động sản thương mại mà người vay chậm trả ít nhất 30 ngày. Các chuyên gia giám sát NH tại FED, các cơ quan quản lý hiện đang tập trung theo dõi chặt chẽ việc cho vay bất động sản (CRE) của các NH, bao gồm cả việc báo cáo rủi ro và bố trí vốn phù hợp để hạn chế các tổn thất cho vay CRE tiềm ẩn trong tương lai. Trên hệ thống NH tại Mỹ, giá trị của các khoản vay quá hạn gắn liền với văn phòng, trung tâm thương mại, căn hộ và các tài sản thương mại khác đã tăng hơn gấp đôi vào 2023, lên 24,3 tỷ USD, từ 11,2 tỷ USD của 2022. Theo dữ liệu của FDIC, các NH Mỹ hiện giữ 1,40 USD dự trữ cho mỗi USD các khoản vay bất động sản thương mại quá hạn, giảm sv mức 2,20 USD của năm trước và các NH có mức bảo hiểm thấp nhất đã phải gánh chịu các khoản lỗ cho vay bất động sản thương mại tiềm ẩn trong hơn 7 năm.

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/rui-ro-no-xau-quay-tro-lai-voi-ngan-hang-202422292731915.htm>
<https://vietnambiz.vn/hai-mat-tac-dong-khi-quyet-dinh-keo-dai-thong-tu-02-202422275018341.htm>
<https://cafef.vn/thanh-pho-co-nguoi-dan-doanh-nghiep-gui-tien-ngan-hang-nhieu-nhat-chiem-hon-1-3-ca-nuoc-188240222105215537.chn>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2024/02/tang-cuong-ho-tro-tai-chinh-se-thuc-day-thuong-mai-vn-them-55-ty-usd-moi-nam-761-1157914.htm>
<https://cafef.vn/nhung-linh-vuc-duoc-khuyen-khich-thu-hut-dau-tu-nuoc-ngoai-bao-cong-thuong-188240222131917643.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2024/02/fed-lo-ngai-rui-ro-tu-viec-giam-lai-suot-qua-som-775-1157873.htm>
<https://vietnambiz.vn/cac-ngan-hang-lon-nhat-nuoc-my-doi-mat-nguy-co-vo-tran-202422220559200.htm>