

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



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 (2383/2384) – [e] kehoach@sacombank.com



NỘI DUNG CHÍNH

Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

- Tổng quan thị trường
- Đề thị một số chỉ báo phổ biến



Tin TÀI CHÍNH – NH

- Thông tư 02 ngừng gia hạn: Chất lượng tài sản của NH vẫn có thể kiểm soát
- Khoảng 2.000 tấn vàng "chảy" vào Việt Nam trong 20 năm qua
- Dấu ấn kiều hối 10 tỷ USD của TPHCM

Tin KT VN

- Giải ngân vốn đầu tư nguồn NSNN năm 2024 đạt gần 73% kế hoạch
- Thủ tướng triệu tập lãnh đạo Vingroup, SunGroup, Novaland, Hưng Thịnh Land, Him Lam, Ecopark... tham gia hội nghị nhằm thúc đẩy nhà ở xã hội

Tin KT QUỐC TẾ

- Lần đầu tiên trong 64 năm, Trung Quốc chứng kiến giảm phát dài chưa từng thấy, người dân mất 18 nghìn tỷ USD tài sản vì khủng hoảng BĐS
- Châu Á "đau đầu" vì đồng USD quá mạnh, dự trữ ngoại hối tụt dốc

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 24/01/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,259.63	↑	1.38%
HNX - INDEX	222.67	↑	0.91%
DOW JONES INDUS	44,565.26	↑	0.93%
EURO STOXX 50 PR	5,216.75	↑	0.18%
CSI 300 INDEX	3,803.74	↑	0.18%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	88.100	↓	-0.11%
Quốc tế (USD/Oz)	2,752.8	↓	-0.11%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.325	↓	-0.01%
DXY	108.11	↓	-0.13%
EUR/USD	1.0421	↑	0.12%
USD/JPY	156.12	↓	-0.17%
USD/CNY	7.2873	↑	0.20%

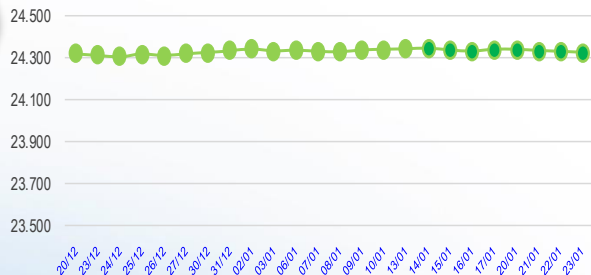
Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	74.27	↓	-1.33%
----------------------	-------	---	--------

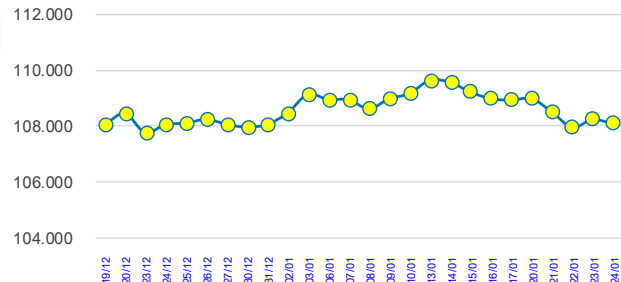
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



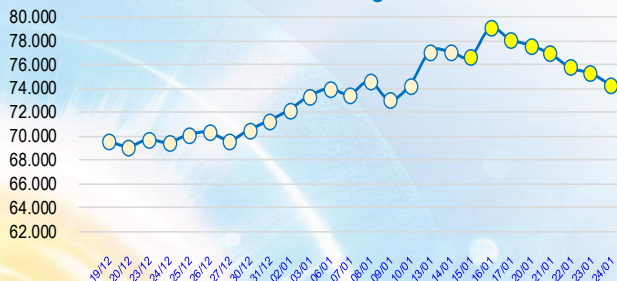
Tỷ giá trung tâm - Tháng 01/2025



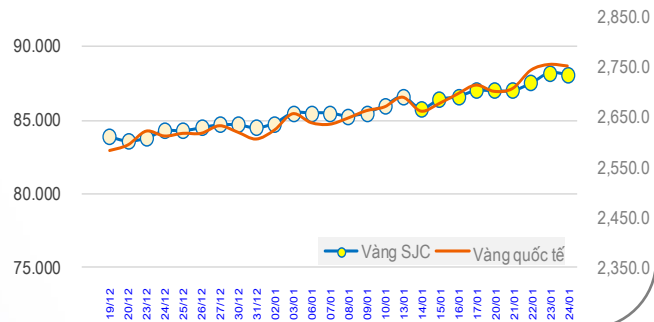
Chỉ số DXY - Tháng 01/2025



Giá dầu thô - Tháng 01/2025



Giá vàng - Tháng 01/2025



Thông tư 02 ngừng gia hạn: Chất lượng tài sản của NH vẫn có thể kiểm soát



Theo các chuyên gia Công ty cổ phần Xếp hạng Tín nhiệm Đầu tư Việt Nam (VIS Rating), khi Thông tư 02 hết hiệu lực, chất lượng tài sản của các NH có thể kiểm soát được trong năm 2025. Chuyên gia VIS Rating dẫn lý do là các NH đã ghi nhận tốc độ hình thành nợ có vấn đề chậm lại khi dòng tiền hoạt động của người đi vay dần được cải thiện. VIS Rating kỳ vọng, khả năng trả nợ của người đi vay sẽ tiếp tục được tăng cường trong bối cảnh điều kiện kinh doanh và KTVM của Việt Nam vẫn tăng trưởng mạnh mẽ. Tuy vậy, các chuyên gia VIS Rating cũng lưu ý những NH có các khoản nợ tái cơ cấu đáng kể liên quan đến các khách hàng lớn và tỷ lệ bao phủ nợ xấu thấp sẽ có rủi ro TS cao nhất.

Một số chuyên gia cũng đánh giá, Thông tư số 02 hết hiệu lực sẽ có tác động khác nhau đối với từng NH. Nhóm NH lớn như BIDV, Vietcombank, Vietinbank, Techcombank, ACB... sẽ ít chịu ảnh hưởng nhờ bộ đệm dự phòng vững chắc và sức khỏe tài chính tốt. Nhóm NH có tỷ lệ nợ nhóm 2 cao và tỷ lệ bao phủ nợ xấu thấp dự báo sẽ chịu ảnh hưởng lớn hơn.

Ông Nguyễn Quốc Hùng - Phó Chủ tịch kiêm Tổng Thư ký Hiệp hội NH Việt Nam cho biết, thời gian qua, ngành NH có nhiều giải pháp để giảm áp lực nợ xấu. Một trong những giải pháp chính là trích lập dự phòng rủi ro, xử lý nợ xấu bằng nguồn tự lực của các NH. Đồng thời, đẩy mạnh thu hồi nợ, xử lý các loại tài sản đảm bảo với các khoản nợ không có khả năng thu hồi... Ông Hùng cho rằng trong năm 2025, nợ xấu vẫn là một bài toán" khó với các NH, đặc biệt khi các doanh nghiệp còn đang rất khó khăn, vừa mới trải qua giai đoạn dài ảnh hưởng bởi COVID-19, tiếp tục gánh chịu hậu quả từ thiên tai như bão Yagi./.

Khoảng 2.000 tấn vàng "chảy" vào Việt Nam trong 20 năm qua



Trao đổi với Báo Đầu tư điện tử - baodautu.vn, TS. Lê Xuân Nghĩa, thành viên Hội đồng Tư vấn chính sách Tài chính – Tiền tệ quốc gia cho rằng, giá vàng năm 2025 sẽ không biến động nhiều, sẽ khó tăng lên nhưng cũng khó giảm sâu, vì đã lập mặt bằng giá mới. “Tại Việt Nam, theo ước tính của chúng tôi, từ năm 2005 đến nay, đã có khoảng 2.000 tấn vàng chảy vào trong nước bằng nhiều con đường khác nhau. Trừ đi số vàng xuất đi, thì lượng vàng tồn trong nước cũng lên tới 12 tỷ USD”, ông Nghĩa cho biết.

Trong khi đó, chia sẻ với Báo Đầu tư điện tử, ông Shaokai Fan, Giám đốc khu vực Châu Á-Thái Bình Dương (không bao gồm Trung Quốc) kiêm Giám đốc Ngân hàng Trung ương Toàn cầu tại Hội đồng Vàng Thế giới cho hay, vàng mang lại hiệu suất đặc biệt tốt năm 2024 với mức tăng 25,5%. Theo ông Shaokai Fan, năm 2025, vàng khó mang lại hiệu suất cao như năm 2024. Thứ nhất, các chính sách thắt chặt tiền tệ của Fed thúc đẩy hoạt động chốt lời nhưng cũng báo hiệu sự không chắc chắn về lãi suất. Thứ hai, trái phiếu dự kiến sẽ tiếp tục gặp khó khăn hoặc biến động và điều này sẽ giúp vàng có lợi thế.

Tuy nhiên, theo ông John Weyer - Giám đốc bộ phận phòng ngừa rủi ro thương mại tại Walsh Trading, vàng không phải trong tình trạng quá mua và giá vàng năm 2025 sẽ tiếp tục tăng. Tuy nhiên, năm nay vàng sẽ không tăng mạnh mà tăng chậm rãi và ổn định.

Hiện tại, giá vàng trong nước chỉ còn cao hơn giá vàng thế giới gần 3 triệu đồng/lượng.

Dấu ấn kiều hối 10 tỷ USD của TP HCM

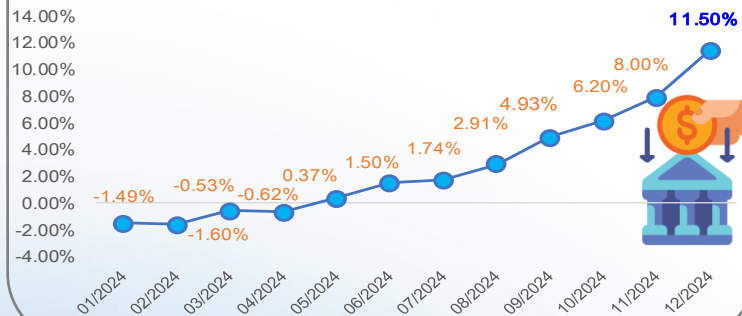


Lượng kiều hối chuyển về trong 20 ngày đầu năm 2025 trên địa bàn Thành phố đạt 492.7 triệu USD. Lũy kế từ đầu năm 2024 đến nay, tổng lượng kiều hối chuyển về địa bàn TP HCM đạt hơn 10 tỷ USD. Ông Nguyễn Đức Lệnh - Phó Giám đốc NHNN chi nhánh TP HCM cho biết con số kiều hối có ý nghĩa, hội tụ và phản ánh các yếu tố tác động tích cực.

Thứ nhất, kết quả kiều hối chuyển về nhân dịp tết cổ truyền âm lịch và lượng kiều hối chuyển về đạt ngưỡng 10 tỷ USD vào thời điểm cuối tháng 1/2025 là kết quả ấn tượng khi đặt trong mối liên hệ với tổng vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài và so sánh tỷ trọng với GRDP của Thành phố năm 2024. Thứ hai, về mặt chính sách, kết quả này là sự hội tụ bởi nhiều yếu tố, trong đó mang đậm dấu ấn chính sách tiền tệ, ngoại hối; chính sách thu hút kiều hối của Chính phủ và NHTW. Chính sự ổn định của thị trường tiền tệ, kinh tế vĩ mô, đặc biệt tỷ giá diễn biến phù hợp thị trường và linh hoạt, đảm bảo yêu cầu về thu hút dòng vốn ngoại tệ và thúc đẩy xuất khẩu... trong suốt hơn 30 năm đổi mới và hội nhập kinh tế quốc tế. Thứ ba, chính sách kiều bào và phát triển thị trường lao động cũng là yếu tố quan trọng tác động tích cực đến thu hút nguồn lực kiều hối. Hiện, kiều hối chuyển về từ khu vực châu Á chiếm khoảng 51.4% tổng lượng kiều hối chuyển về. Thứ tư, môi trường đầu tư kinh doanh thuận lợi, đất nước tươi đẹp và thanh bình cùng truyền thống yêu nước của người dân Việt Nam trở thành động lực to lớn và niềm tin của nhà đầu tư, doanh nghiệp và người dân vào cơ chế chính sách của Đảng, Chính phủ và NHTW, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế xã hội phát triển.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LS

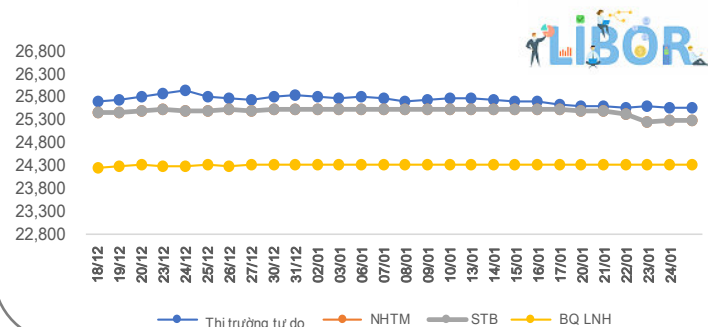
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 01/2025



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Giải ngân vốn đầu tư nguồn NSNN năm 2024 đạt gần 73% kế hoạch



Bộ Tài chính vừa có văn bản số 768/BTC-ĐT báo cáo Thủ tướng Chính phủ về tình hình giải ngân vốn đầu tư nguồn ngân sách Nhà nước (NSNN) 12 tháng, ước 13 tháng kế hoạch năm 2024. Theo đó, về giải ngân vốn kế hoạch năm 2024: Lũy kế giải ngân từ đầu năm đến ngày 31/12/2024 là 548,569.3 tỷ đồng, đạt 72.9% kế hoạch (752,476.4 tỷ đồng), đạt 80.32% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao. Trong đó Chương trình phục hồi và phát triển kinh tế - xã hội (KTXH) là 5,624.32 tỷ đồng (đạt 88.45% kế hoạch), Chương trình mục tiêu quốc gia (CTMTQG) là 19,936.9 tỷ đồng (đạt 73.24% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao).

Ước giải ngân từ đầu năm đến ngày 31/01/2025 là 635,579.9 tỷ đồng, đạt 84.47% kế hoạch, đạt 93.06% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao (cùng kỳ năm 2023 đạt 82.47% kế hoạch và đạt 93.12% kế hoạch Thủ tướng Chính phủ giao).

Nhận xét tình hình giải ngân kế hoạch vốn, Bộ Tài chính cho biết, ước giải ngân 13 tháng vốn ngân sách Trung ương (NSTW) đạt tỷ lệ cao hơn cùng kỳ năm 2023, tuy nhiên vốn ngân sách địa phương (NSDP) giải ngân còn thấp. Kết quả trong 13 tháng 2024, 16/46 bộ, cơ quan trung ương và 37/63 địa phương có tỷ lệ ước giải ngân so với tổng kế hoạch đạt trên mức bình quân chung của cả nước (84.47%).

Bộ Tài chính đề nghị Bộ Kế hoạch và Đầu tư sớm tổng hợp đề xuất của các Bộ, cơ quan trung ương và địa phương, báo cáo cấp thẩm quyền về kéo dài thời gian thực hiện và giải ngân kế hoạch vốn năm 2024 sang năm 2025 của các dự án để kịp thời giao kế hoạch vốn kéo dài, tránh làm gián đoạn tiến độ thực hiện và giải ngân của các dự án.

Thủ tướng triệu tập lãnh đạo Vingroup, SunGroup, Novaland, Hưng Thịnh Land, Him Lam, Ecopark... tham gia hội nghị nhằm thúc đẩy nhà ở xã hội



Mới đây, Bộ Xây dựng đã trình Thủ tướng kế hoạch tổ chức Hội nghị nhằm thúc đẩy nhà ở xã hội và phát triển thị trường BĐS theo hướng lành mạnh, bền vững. Hội nghị dự kiến diễn ra vào cuối tháng 1/2025, dưới sự chủ trì của Thủ tướng cùng sự, các bộ trưởng thuộc Bộ XD, Bộ TNMT, Bộ TC, NHNN cùng lãnh đạo các Bộ, ngành và Ủy ban của Quốc hội. Hội nghị lần này dự kiến quy tụ khoảng 200 đại biểu, bao gồm các chuyên gia, đại diện Hiệp hội BĐS Việt Nam, Hiệp hội BĐS TP. HCM, cùng đại diện nhiều tập đoàn BĐS lớn như Vingroup, SunGroup, Novaland, Hưng Thịnh Land, Becamex IDC Bình Dương, CEO Group, Him Lam, Capital House, Capitaland, Viglacera, HUD, Ecopark...

Theo Bộ Xây dựng, trong năm 2024, các địa phương đã tích cực đẩy mạnh cải cách thủ tục hành chính trong công tác quy hoạch, đầu tư và xây dựng, góp phần hỗ trợ tạo nguồn cung BĐS trên cả nước. Cụ thể, 59 dự án nhà ở thương mại với quy mô khoảng 16.720 căn hộ đã hoàn thành, cùng với 28 dự án nhà ở xã hội hoàn thành, cung cấp 20.284 căn hộ. Ngoài ra, còn có 67 dự án đầu tư xây dựng hạ tầng, chuyển nhượng quyền sử dụng đất, cung cấp khoảng 6.667 lô/nền ra thị trường. Đối với chương trình tín dụng ưu đãi trị giá 120.000 tỷ đồng dành cho phát triển nhà ở xã hội, nhà ở công nhân và cải tạo chung cư cũ, các NH đã cam kết cấp tín dụng hơn 4.000 tỷ đồng. Trong đó doanh số cho vay đạt 2.360 tỷ đồng. Trong năm 2024, tổng lượng giao dịch chung cư và nhà ở riêng lẻ đạt khoảng 137.386 căn, bằng 102,2% so với năm 2023, trong khi lượng giao dịch đất nền đạt 446.899 lô/nền, tăng 138,1% so với năm 2023.

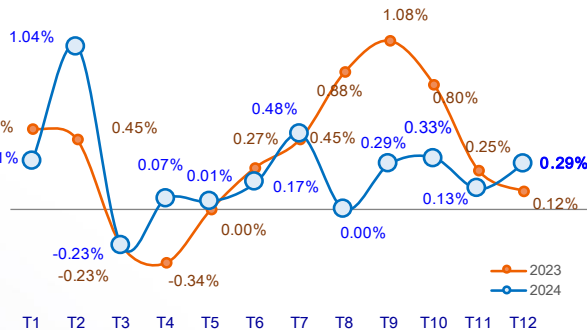
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KT VĨ MÔ



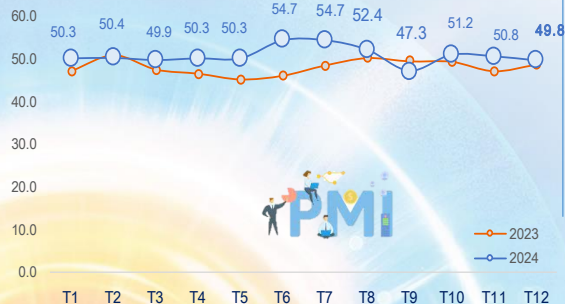
GDP năm 2023 - 2024



CPI năm 2023-2024



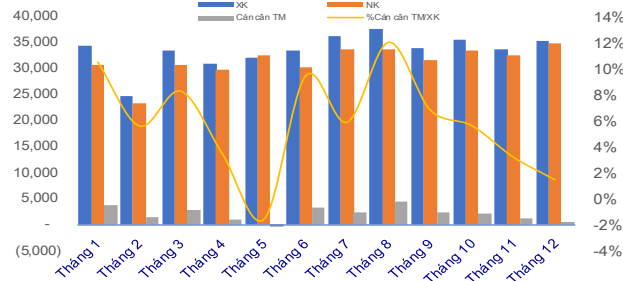
PMI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Lần đầu tiên trong 64 năm, Trung Quốc chứng kiến giảm phát dài chưa từng thấy, người dân mất 18 nghìn tỷ USD tài sản vì khủng hoảng BĐS



Hàng loạt báo cáo của các NH lớn nhất Phố Wall, từ JP Morgan Chase cho đến Citigroup đã cảnh báo nền kinh tế Trung Quốc đã không thể phá vỡ chu kỳ giảm phát và đang trên đà giảm phát dài nhất kể từ thập niên 1960. Đáng quan ngại hơn, nguy cơ này bị che giấu bởi số liệu tăng trưởng đột biến vào cuối năm 2024, qua đó làm lu mờ đi những thách thức mà Trung Quốc phải đối mặt.

Báo cáo của JP Morgan Chase và Citigroup cho thấy giảm phát tại Trung Quốc đã kéo dài sang năm thứ 2 liên tiếp trong năm 2024. Thậm chí báo cáo dự đoán tình trạng này sẽ còn kéo dài đến năm 2025, đánh dấu giai đoạn giảm phát kéo dài chưa từng thấy kể từ thập niên 1960 của Trung Quốc. Đồng quan điểm, chuyên gia kinh tế trưởng Frederic Neumann của HSBC khu vực Châu Á nhận định Trung Quốc rất cần các biện pháp kích thích kinh tế bởi thông thường cần một chính sách tài khóa lớn để một nền kinh tế thoát khỏi tình trạng giảm phát vĩnh viễn. Thế nhưng Trung Quốc lại đang kích thích kinh tế khá thận trọng.

Theo các chuyên gia, Trung Quốc không thể thoát khỏi cuộc giảm phát dài hiện nay chủ yếu là do cuộc khủng hoảng BĐS xóa sổ 18.000 tỷ USD tài sản của các hộ gia đình, khiến người dân tiết kiệm thay vì chi tiêu. Các chuyên gia cho rằng sự mất cân bằng cung cầu chưa được giải quyết khi tăng trưởng sản lượng công nghiệp vượt xa sự phục hồi của doanh số bán lẻ, tạo nên làn sóng dư thừa hàng hóa. Đồng quan điểm, chuyên gia kinh tế trưởng Zhu Haibin tại JPMorgan khu vực Trung Quốc cho biết chỉ số giảm phát GDP âm, hay tăng trưởng GDP danh nghĩa yếu sẽ gây tổn hại trực tiếp đến nền kinh tế khi khiến lợi nhuận doanh nghiệp giảm sút, gây ảnh hưởng đến khả năng tài chính và làm giảm thu nhập của người dân.

Châu Á "đau đầu" vì đồng USD quá mạnh, dự trữ ngoại hối tụt dốc

EM Currencies Are Near All-Time Lows



Trong bối cảnh đồng USD đang không ngừng tăng giá và chịu thêm áp lực từ các mức thuế của chính quyền Trump, các nhà hoạch định chính sách tại các thị trường mới nổi châu Á đang phải "vất óc" nghĩ ra đủ cách để bảo vệ đồng nội tệ của mình. Sức mạnh chưa từng thấy của đồng USD, cùng với lợi suất Mỹ cao và nguy cơ thị trường tài chính rơi vào hỗn loạn do chính sách thương mại trừng phạt của Nhà Trắng, đã đẩy các quan chức tại các thị trường đang phát triển vào thế tiến thoái lưỡng nan. Họ không thể hạ lãi suất để kích thích tăng trưởng vì lo ngại kích hoạt đà giảm của đồng nội tệ, trong khi can thiệp ngoại hối mạnh tay có thể làm cạn kiệt nguồn dự trữ.

Tuy nhiên, các thị trường mới nổi đang ngày càng sáng tạo hơn. Năm ngoái, Malaysia đã tìm cách nâng đỡ đồng nội tệ khỏi mức thấp nhất trong 26 năm bằng cách khuyến khích các doanh nghiệp quốc doanh chuyển thu nhập đầu tư nước ngoài về nước. NH Trung ương Indonesia tung ra trái phiếu với lãi suất hấp dẫn nhằm thu hút vốn ngoại đầu tư vào rupiah, qua đó giúp ổn định tỷ giá đồng nội tệ. Còn Trung Quốc đã tăng cường hỗ trợ đồng Nhân dân tệ bằng cách hạn chế cho vay bằng đồng tiền này tại Hồng Kông.

Trong báo cáo, các chuyên gia kinh tế tại Nomura Holdings cho rằng Châu Á có thể sử dụng bộ công cụ đa dạng của mình, như yêu cầu các nhà xuất khẩu chuyển đổi thu nhập kiếm được ở nước ngoài, hạn chế nhập khẩu vàng, hoặc kích hoạt các hợp đồng hoán đổi. "Không có giải pháp nào phù hợp với tất cả", họ nhận định.

DỰ BÁO KT THẾ GIỚI – VN

	2024	2025
World Bank	2,6%	2,7%
IMF	3,2%	3,2%
OECD (*)	3,2%	3,2%
UNCTAD		

(*) Cập nhật ngày 25/12/2024



	2024	2025
World Bank	6,1%	6,5%
ADB (*)	6,4%	6,6%
OECD	6,6%	6,5%
IMF	5,8%	6,1%
UOB	6,4%	6,6%
HSBC	7,0%	6,5%
Standard Chartered Bank	6,8%	6,7%
VNDirect		

(*) Cập nhật ngày 25/12/2024



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://vietstock.vn/2025/01/thong-tu-02-ngung-gia-han-chat-luong-tai-san-cua-ngan-hang-van-co-the-kiem-soat-757-1265184.htm>
<https://vietstock.vn/2025/01/dau-an-kieu-hoi-10-ty-usd-cua-tphcm-757-1265437.htm>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/khoang-2000-tan-vang-chay-vao-viet-nam-trong-20-nam-qua-post362236.html>

Tin KT VN

<https://cafef.vn/thu-tuong-trieu-tap-lanh-dao-vingroup-sungroup-novaland-hung-thinh-land-him-lam-ecopark-tham-gia-hoi-nghi-nham-thuc-day-nha-o-xa-hoi-188250123143734481.chn>
<https://vietstock.vn/2025/01/giai-ngan-von-dau-tu-nguon-nsnn-nam-2024-dat-gan-73-ke-hoach-768-1264593.htm>

Tin KT quốc tế

<https://cafef.vn/lan-dau-tien-trong-64-nam-trung-quoc-chung-kien-giam-phat-dai-chua-tung-thay-nguoi-dan-mat-18-nghin-ty-usd-tai-san-vi-khung-hoang-bds-188250123142740519.chn>
<https://fili.vn/2025/01/chau-a-dau-dau-vi-dong-usd-qua-manh-du-tru-ngoai-hoi-tut-doc-775-1265424.htm>