

Bản tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ - TÀI CHÍNH - KINH TẾ

☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

☐ Tin TÀI CHÍNH – NH

☐ Tin KINH TẾ VN

☐ 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 – NH

- Ông Nguyễn Đức Lệnh: Huy động vốn TPHCM tích cực tạo thuận lợi đáp ứng nhu cầu tín dụng cuối năm
- Tỷ giá USD tăng nhanh và mạnh, tiến sát đỉnh lịch sử
- Margin toàn thị trường tiếp tục phá kỷ lục, các CTCK vẫn còn có thể cho vay thêm 277.000 tỷ đồng

Tin KINH TẾ VN

- Trình Quốc hội Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam 67,34 tỉ USD
- Chính phủ đề nghị chưa tăng lương hưu, lương khu vực công trong năm 2025

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Giới chức Fed quay xe, đồng lòng muốn giảm tốc độ hạ lãi suất
- Hoạt động mua cổ phiếu quỹ của Trung Quốc đạt mức cao kỷ lục trong năm nay

Bảng chỉ số

(Thứ Năm, ngày 24/10/2024)



Chứng khoán			
VN - INDEX	1,270.90	↑	0.08%
HNX - INDEX	226.50	↑	0.44%
DOW JONES INDUS	42,514.95	↓	-0.96%
EURO STOXX 50 PR	4,921.45	↓	-0.37%
CSI 300 INDEX	3,973.21	↑	0.39%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)			
SJC (Ng.đ/Lượng)	89.000		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,714.8	↓	-1.22%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)			
USD/VND (BQ LNH)	24.260	↑	0.04%
DXY	104.39	↑	0.33%
EUR/USD	1.0789	↓	-0.07%
USD/JPY	152.68	↑	1.10%
USD/CNY	7.1259	↓	-0.03%

Hàng hóa			
Dầu thô WTI (USD/th)	71.44	↓	-0.46%

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số DXY chốt phiên giao dịch vừa qua tăng (+0.35%) ở mức 104.47, đồng USD đang trên đà đạt mức tăng thứ 16 trong tổng số 18 phiên và tuần tăng thứ tư liên tiếp khi một loạt dữ liệu kinh tế tích cực đã làm giảm kỳ vọng về quy mô và tốc độ cắt giảm lãi suất từ Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed), điều đã đẩy lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ lên cao hơn.



- Giá vàng thế giới quay đầu giảm (-33.5USD) ở mức 2.715.9 USD/ounce. Giá vàng đảo chiều giảm vào thứ Tư bởi sự phục hồi của đồng USD cùng lợi suất trái phiếu kho bạc Mỹ tăng đã lấn át sức mạnh trú ẩn an toàn của vàng trong phiên giao dịch vừa qua khiến kim loại quý này mất đi 1% trong ngày.

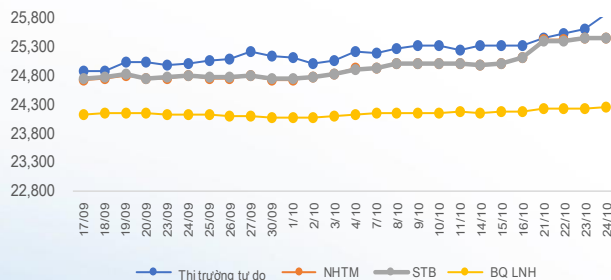


- Giá dầu Brent giảm (-1.42%), xuống mức 74.96 USD/thùng. Giá dầu WTI giảm (-1.35%), xuống mức 70.77 USD/thùng. Giá dầu giảm do tồn kho dầu của Mỹ tăng nhiều hơn dự kiến đã đẩy giá dầu trượt dốc hơn 1% ở phiên giao dịch ngày 23-10.

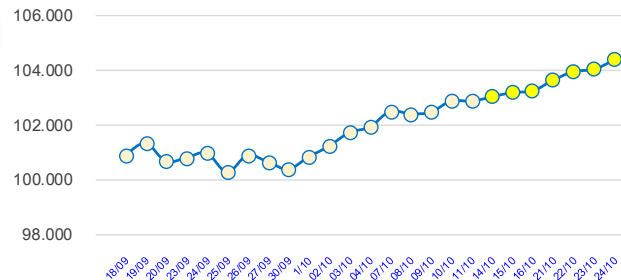
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



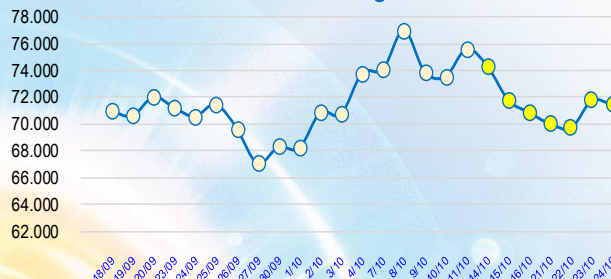
Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2024



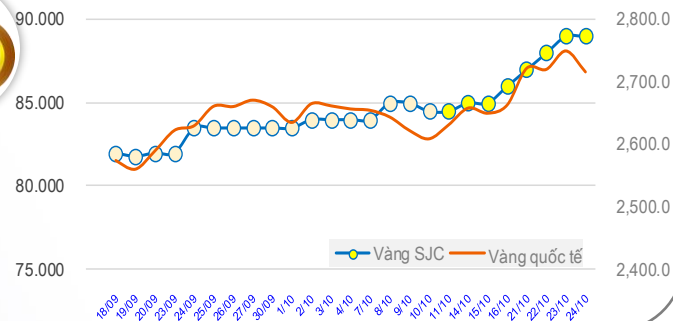
Chỉ số DXY - Tháng 10/2024



Giá dầu thô - Tháng 10/2024



Giá vàng - Tháng 10/2024



Ông Nguyễn Đức Lệnh: Huy động vốn TPHCM tích cực tạo thuận lợi đáp ứng nhu cầu tín dụng cuối năm



Ông Nguyễn Đức Lệnh - Phó Giám đốc NHNN chi nhánh TPHCM đánh giá tổng huy động vốn của các TCTD trên địa bàn đang có xu hướng tăng trưởng tích cực, tạo điều kiện thuận lợi cho mở rộng và tăng trưởng tín dụng. Nguồn vốn huy động tăng trưởng tích cực không chỉ tạo điều kiện cho các TCTD đa dạng hóa và sử dụng hiệu quả tài sản nợ mà còn tạo điều kiện để mở rộng và tăng trưởng tín dụng có hiệu quả. Đến cuối tháng 9/2024, tổng huy động vốn trên địa bàn TPHCM đạt trên 3.8 triệu tỷ đồng, tăng 7.76% so với cuối năm trước và tăng 13.2% so với cùng kỳ. Trong đó, tiền gửi VND chiếm 90% tổng tiền gửi của các TCTD trên địa bàn.

Ở góc độ kinh tế vĩ mô, quy mô nguồn vốn huy động qua hệ thống NH tăng trưởng là những tín hiệu tích cực về luân chuyển vốn trong nền kinh tế. Trong đó, yếu tố đầu tư công, tích lũy và tiêu dùng đã và đang diễn biến theo xu hướng tốt hơn. Tất cả các bộ phận tiền gửi đều có tốc độ tăng trưởng dương trong 9 tháng đầu năm. Nguồn vốn huy động tăng trưởng tích cực, tạo điều thuận lợi để các TCTD trên địa bàn đáp ứng tốt nhất nhu cầu vốn cuối năm, thực hiện tốt nhiệm vụ hỗ trợ và thúc đẩy tăng trưởng kinh tế.

Về mặt kỹ thuật, khi tốc độ tăng trưởng nguồn vốn huy động cao hơn tốc độ tăng trưởng tín dụng, các TCTD không chỉ thuận lợi hơn cho việc mở rộng và tăng trưởng tín dụng mà còn tạo dư địa trong khai thác và sử dụng vốn, mang lại hiệu quả cao nhất với lãi suất hợp lý và tốt nhất cho cả NH và khách hàng, góp phần tiếp tục thực hiện tốt mục tiêu giữ ổn định lãi suất và giảm lãi suất cho vay đối với khách hàng.

Tỷ giá USD tăng nhanh và mạnh, tiến sát đỉnh lịch sử

Chênh lệch lãi suất VND-USD kỳ hạn qua đêm (%)

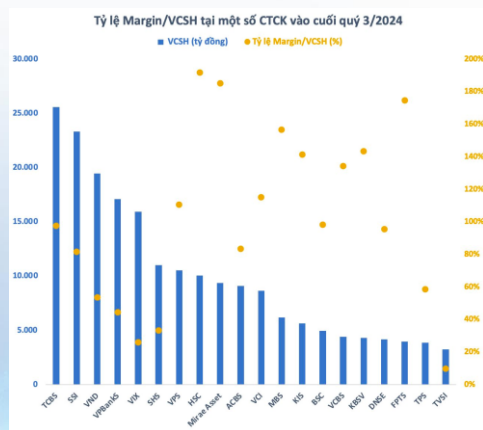


Sau khi giảm sâu vào tháng 8 và tháng 9, tỷ giá USD/VND đã tăng mạnh trở lại trong kể từ đầu tháng 10 đến nay. Trong phiên giao dịch 23/10, tỷ giá trung tâm được NHNN tăng thêm 10 đồng lên mức 24.250 VND/USD. Áp dụng biên độ 5%, hiện tỷ giá USD các ngân hàng thương mại được phép giao dịch là từ 23.038 - 25.463 VND/USD. Đây là phiên thứ 7 liên tiếp tỷ giá trung tâm được điều chỉnh tăng. Riêng từ đầu tuần đến nay, tỷ giá trung tâm đã tăng thêm 37 đồng. Tỷ giá bán cũng được Sở giao dịch NHNN tăng 10 đồng, lên mức 25.412 VND/USD.

Tính từ đầu tháng 10 đến nay, giá USD tại các ngân hàng tăng khoảng 720 đồng, tương đương mức tăng 2,9%, qua đó đưa tổng mức mất giá từ đầu năm của đồng VND so với USD lên 4,3%. Đồng thời, giá USD niêm yết tại các ngân hàng đều đã tiến sát mức đỉnh lịch sử gần 25.500 đồng được tạo lập vào tháng 4/2024. Trên thị trường tự do, giá USD đang được các điểm thu mua ngoại tệ giao dịch tại mức 25.460 VND/USD ở chiều mua và 25.560 VND/USD ở chiều bán. So với cuối tháng 9, giá USD tự do hiện đã tăng khoảng 450 đồng, tương đương tăng 1,8%.

Diễn biến tăng mạnh của tỷ giá USD/VND xuất hiện trong bối cảnh đồng bạc xanh đã tăng trong ba tuần liên tiếp và đang trên đà ghi nhận phiên tăng thứ 15 trong 17 phiên giao dịch gần nhất. Đối với thị trường trong nước, bên cạnh sức ép từ thị trường quốc tế, giá USD cũng hồi phục sau nhịp giảm sâu do nhu cầu ngoại tệ có xu hướng gia tăng.

Margin toàn thị trường tiếp tục phá kỷ lục, các CTCK vẫn còn có thể cho vay thêm 277.000 tỷ đồng



Theo thống kê, thời điểm 30/9, dư nợ cho vay tại các CTCK ước tính lên đến 232.000 tỷ đồng, tăng 7.000 tỷ so với cuối quý 2, qua đó lập kỷ lục mới. Dư nợ margin ước tính vào khoảng 223.000 tỷ đồng, tăng 5.000 tỷ so với cuối quý 2 và cũng là con số cao nhất trong lịch sử chứng khoán Việt Nam. Tại cùng thời điểm cuối quý 3, tổng vốn chủ sở hữu nhóm CTCK vào khoảng 250.000 tỷ đồng, tăng khoảng 8.000 tỷ so với cuối quý 2 trước đó. Tỷ lệ Margin/VCSH tại ngày 30/9 ước đạt xấp xỉ 89%, gần như đi ngang ở mức cao nhất trong vòng 8 quý. Dù vậy, con số này vẫn còn thấp hơn nhiều so với giai đoạn VN-Index trên đỉnh 1.500 điểm hồi cuối 2021 đến đầu 2022.

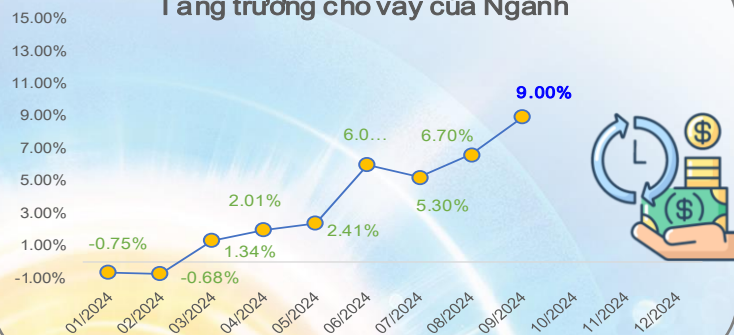
Với tỷ lệ Margin/VCSH như hiện nay, các công ty chứng khoán ước tính còn đến 277.000 tỷ đồng có thể cho nhà đầu tư vay ký quỹ trong thời gian tới. Xét về mặt tổng thể toàn thị trường, room cho vay còn khá nhiều. Tuy nhiên, cần lưu ý rằng, con số này chỉ là tính toán trên lý thuyết và thực tế chưa bao giờ tỷ lệ Margin/VCSH toàn thị trường chạm đến ngưỡng 2 lần ngay cả trong giai đoạn giao dịch bùng nổ nhất. Hơn nữa, nhà đầu tư có thể vay thêm margin bao nhiêu còn phụ thuộc vào tài sản đảm bảo (bao gồm tiền và cổ phiếu) tương ứng.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LS

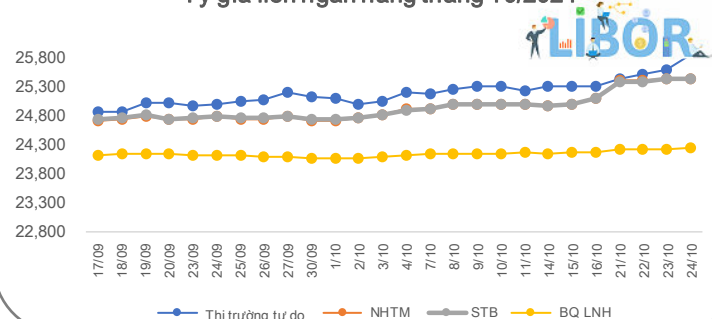
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Ngày áp dụng 21/10/2024

Trình Quốc hội Dự án đường sắt tốc độ cao Bắc - Nam 67,34 tỉ USD



Thừa ủy quyền của Thủ tướng Chính phủ, Bộ trưởng GTVT Nguyễn Văn Thắng vừa có Tờ trình Quốc hội phê duyệt chủ trương đầu tư dự án đường sắt tốc độ cao (ĐSTĐC) trên trục Bắc - Nam. Dự án có điểm đầu tại TP Hà Nội (ga Ngọc Hồi), điểm cuối tại TP HCM (ga Thủ Thiêm). Trên cơ sở lựa chọn sơ bộ về công nghệ, kỹ thuật, quy mô đầu tư, tham khảo suất đầu tư các dự án ĐSTĐC đã và đang triển khai trên thế giới, sơ bộ tổng mức đầu tư dự án khoảng hơn 1,7 triệu tỉ đồng (khoảng 67,34 tỉ USD).

Tuyến ĐSTĐC trên trục Bắc - Nam dự kiến đầu tư công trình tuyến khoảng 60% là cầu, 10% là hầm và 30% là nền đất nên suất đầu tư dự án khoảng 43,7 triệu USD/km. Đây là mức trung bình so với một số tuyến ĐSTĐC trên thế giới có cùng dải tốc độ khai thác khi quy đổi về thời điểm năm 2024. Về tiến độ, dự án trình Quốc hội phê duyệt chủ trương đầu tư tại kỳ họp thứ 8, Quốc hội khóa XV. Hoàn thành công tác lập và phê duyệt Báo cáo nghiên cứu khả thi, thiết kế kỹ thuật tổng thể (FEED) vào năm 2025-2026. Phấn đấu hoàn thành toàn tuyến năm 2035.

Về nguồn vốn, dự kiến nguồn vốn ngân sách nhà nước bố trí trong các kỳ kế hoạch đầu tư công trung hạn để đầu tư hoàn thành dự án vào năm 2035, bố trí vốn trong khoảng 12 năm, bình quân mỗi năm khoảng 5,6 tỉ USD. Quá trình triển khai sẽ huy động đa dạng các nguồn vốn hợp pháp để đầu tư.

Sơ bộ tổng nhu cầu sử dụng đất của dự án khoảng 10.827 ha, trong đó có: Đất trồng lúa khoảng 3.655 ha (trong đó đất lúa nước từ hai vụ trở lên là 3.102 ha); đất lâm nghiệp khoảng 2.567 ha; các loại đất khác theo quy định của pháp luật về đất đai khoảng 4.605 ha. Số dân tái định cư khoảng 120.836 người.

Chính phủ đề nghị chưa tăng lương hưu, lương khu vực công trong năm 2025



Trình bày báo cáo của Chính phủ về nội dung này, Phó Thủ tướng, Bộ trưởng Tài chính Hồ Đức Phớc cho biết, Chính phủ kiến nghị Quốc hội, năm 2025 chưa xem xét tăng lương khu vực công, lương hưu, trợ cấp ưu đãi người có công. Cùng với đó, Chính phủ sẽ tiếp tục rà soát, báo cáo cấp có thẩm quyền xử lý bất cập của một số đối tượng, ngành nghề như y tế, giáo dục. Ngoài ra, Chính phủ cũng kiến nghị Quốc hội mở rộng phạm vi sử dụng nguồn tích lũy dành cho cải cách tiền lương của ngân sách Trung ương, ngân sách địa phương để điều chỉnh một số chính sách về lương hưu, trợ cấp, an sinh xã hội, tinh giản biên chế.

Theo tờ trình của Chính phủ, năm 2025 dự toán thu ngân sách là 1,96 triệu tỷ đồng, tăng 15,6% so với năm 2024. Tỷ lệ huy động vào ngân sách bằng 16% GDP, trong đó dự toán thu nội địa là 1,6 triệu tỷ đồng, bằng 85% tổng thu, tăng 6,1%. Mức dự toán trên được đánh giá tích cực trong bối cảnh kinh tế xã hội trong và ngoài nước còn tiềm ẩn rủi ro, thách thức.

Dự toán bội chi ngân sách năm 2025 là 471.500 tỷ đồng, tương đương 3,8% GDP; tỷ lệ nợ công là 36-37% GDP, nợ Chính phủ là 34-35% GDP, trong phạm vi Quốc hội cho phép. Để đảm bảo hiệu quả thu chi ngân sách, Phó Thủ tướng Hồ Đức Phớc cho biết, trong năm 2025 ngoài tiết kiệm chi 10% để đảm bảo nguồn cải cách tiền lương theo quy định, Chính phủ đề nghị các bộ ngành, cơ quan Trung ương tiết kiệm thêm chi thường xuyên 10%.

Dự toán bội chi ngân sách năm 2024 là 399.400 tỷ đồng, ước bội chi cả năm 389.400 tỷ đồng, giảm 10.000 tỷ đồng so với dự toán do giảm chi nguồn vay ngân sách Trung ương.

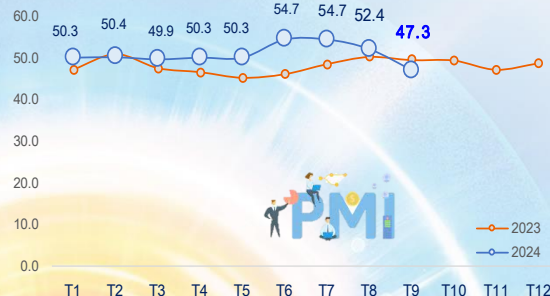
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



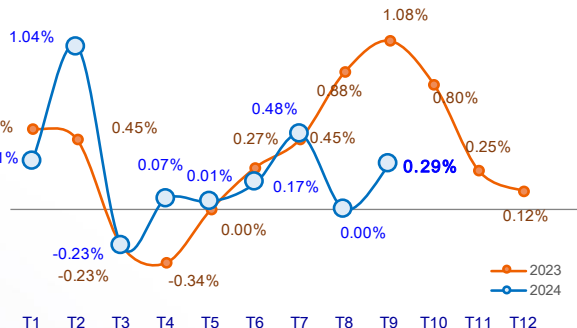
GDP năm 2023 - 2024



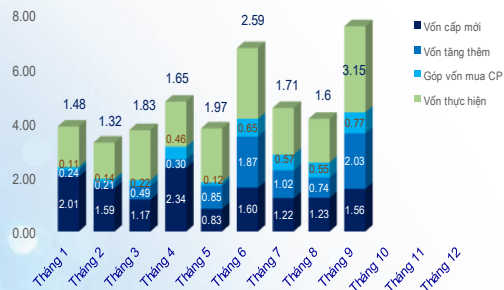
PMI năm 2023 - 2024



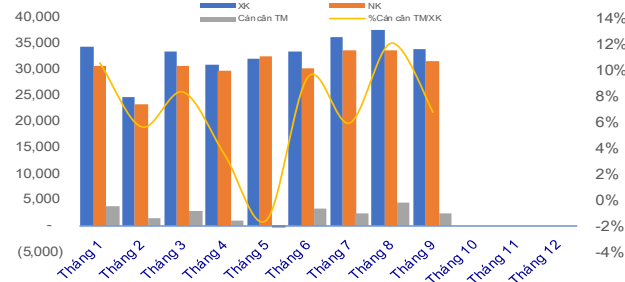
CPI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Giới chức Fed quay xe, đồng lòng muốn giảm tốc độ hạ lãi suất

Các đợt tăng/giảm lãi suất của Fed trong ba năm qua (dvt: điểm cơ bản)

2024	T9		-50
	T7		0
	T6		0
	T5		0
	T3		0
2023	T1		0
	T12		0
	T11		0
	T9		0
	T7		25
	T6		0
	T5		25
2022	T3		25
	T2		25
	T12		50
	T11		75
	T9		75
	T7		75
	T6		75
	T5		50
	T3		25

Nguồn: Yên Khê tổng hợp từ FOMC.

Trong bài phát biểu công khai đầu tiên kể từ tháng 8, Chủ tịch Fed chi nhánh Kansas City Jeffrey Schmid cho biết ông mong muốn một chu kỳ chính sách “bình thường hơn”. Trong đó, Fed sẽ thực hiện các điều chỉnh “khiêm tốn” để duy trì tốc độ tăng trưởng kinh tế, ổn định giá cả và thúc đẩy thị trường việc làm.

Ông Schmid cho hay: “Mặc dù ủng hộ nới lỏng chính sách, tôi muốn tránh những động thái quá mạnh tay, đặc biệt là khi chúng tôi chưa biết chắc đích đến cuối cùng của chính sách tiền tệ và tôi cũng muốn hạn chế biến động trên thị trường tài chính”. Vị quan chức, người sẽ có quyền bỏ phiếu về chính sách tiền tệ vào năm tới, dự đoán lãi suất sẽ ổn định ở “mức cao hơn nhiều” so với một thập kỷ trước đại dịch. Người đứng đầu chi nhánh Kansas City cũng lưu ý, biến động trên thị trường tài chính khi Fed hạ lãi suất quá nhanh có thể sẽ làm phức tạp thêm nỗ lực thu hẹp bảng cân đối kế toán của Fed.

Trước đó, vào đầu ngày 21/10, hai quan chức Fed khác cũng phát tín hiệu họ sẽ không ủng hộ một đợt giảm lãi suất mạnh tay. Thay vào đó, họ ưu tiên các động thái nhỏ hơn. Chủ tịch Fed chi nhánh Dallas là bà Lorie Logan cho biết các quan chức nên thận trọng trong bối cảnh bất ổn kinh tế ở mức cao. Ông Neel Kashkari, Chủ tịch Fed chi nhánh Minneapolis, cho biết ông cũng ủng hộ việc giảm lãi suất với tốc độ chậm hơn trong những quý tới. Để buộc Fed phải hành động nhanh hơn, ông Kashkari nói cần phải thấy “bằng chứng thực tế cho thấy thị trường lao động đang suy yếu nhanh chóng”.

Hoạt động mua cổ phiếu quỹ của Trung Quốc đạt mức cao kỷ lục trong năm nay

Share buybacks have soared in mainland China this year

Rmb bn



Source: Wind

Hoạt động mua cổ phiếu quỹ trên các sàn giao dịch chứng khoán của Trung Quốc đã tăng vọt lên mức cao kỷ lục trong năm nay khi nước này thúc đẩy các công ty trả lại tiền mặt cho cổ đông như một phần trong nỗ lực vực dậy thị trường chứng khoán. Theo nhà cung cấp dữ liệu tài chính Trung Quốc Wind, từ đầu năm đến nay đã có 235 tỷ nhân dân tệ (33 tỷ USD) cổ phiếu được niêm yết tại Trung Quốc được mua lại, cao gấp đôi so với tổng số của năm ngoái và vượt xa kỷ lục trước đó là 133 tỷ nhân dân tệ vào năm 2022.

Làn sóng mua lại cổ phiếu diễn ra khi Chính phủ Trung Quốc tung ra gói kích thích kinh tế lớn nhất kể từ đại dịch Covid-19 nhằm thúc đẩy tâm lý nhà đầu tư, nhấn mạnh tính cấp thiết ngày càng tăng trong việc khôi phục niềm tin vào nền kinh tế đang bị ảnh hưởng nặng nề bởi cuộc khủng hoảng trong lĩnh vực bất động sản và nhu cầu tiêu dùng suy yếu. Chính phủ đang đẩy mạnh nỗ lực để đạt được mục tiêu tăng trưởng GDP năm nay là 5%.

Kinger Lau, chiến lược gia cổ phiếu Trung Quốc tại Goldman Sachs lập luận rằng, việc mua lại cổ phiếu là có ý nghĩa kinh tế đối với các công ty có tiền mặt dự phòng khi giá cổ phiếu Trung Quốc đã giảm mạnh như thế nào.

Goldman Sachs ước tính rằng các công ty Trung Quốc niêm yết bao gồm cả các công ty nước ngoài, đã trả lại hơn 2.000 tỷ nhân dân tệ cho các cổ đông thông qua việc mua lại cổ phiếu quỹ và chia cổ tức mỗi năm trong vòng ba năm qua. Goldman Sachs dự báo tổng số tiền trong năm nay sẽ đạt 3.000 tỷ nhân dân tệ, với các công ty niêm yết tại Hồng Kông như Tencent và JD.com là những động lực thúc đẩy mức chi trả cao hơn.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VN

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

(*) Cập nhật ngày 25/9/2024



	2024	2025
World Bank	6,1%	6,5%
ADB (*)	6,0%	6,2%
OECD	5,9%	
IMF	5,8%	6,5%
UOB	5,9%	6,6%
HSBC	6,5%	
Standard Chartered Bank	6,0%	
VNDirect		

(*) Cập nhật ngày 25/9/2024



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://cafef.vn/margin-toan-thi-truong-tiep-tuc-pha-ky-luc-cac-ctck-van-con-co-the-cho-vay-them-277000-ty-dong-188241021230318206.chn>
<https://vietstock.vn/2024/10/ong-nguyen-duc-lenh-huy-dong-von-tphcm-tich-cuc-tao-thuan-loi-dap-ung-nhu-cau-tin-dung-cuoi-nam-757-1238687.htm>
<https://cafef.vn/ty-gia-usd-tang-nhanh-va-manh-tien-sat-dinh-lich-su-18824102315013225.chn>

Tin Kinh tế VN

<https://cafef.vn/trinh-quoc-hoi-du-an-duong-sat-toc-do-cao-bac-nam-6734-ti-usd-188241022112557477.chn>
<https://vietstock.vn/2024/10/chinh-phu-de-nghi-chua-tang-luong-huu-luong-khu-vuc-cong-trong-nam-2025-761-1238720.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/gioi-chuc-fed-quay-xe-dong-long-muon-giam-toc-do-ha-lai-suat-202410227449923.htm>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/hoat-dong-mua-co-phieu-quy-cua-trung-quoc-dat-muc-cao-ky-luc-trong-nam-nay-post356403.html>