

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

- Thủ tướng yêu cầu ổn định thị trường trái phiếu
- Xu hướng chuyển đổi của các doanh nghiệp ngành Tài chính năm 2024
- Việt Nam "hụt hơi" trong cuộc đua IPO

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Kinh tế Việt Nam sẽ tăng trưởng 6,3% trong 2024 nhờ 4 yếu tố
- Ngành nào sẽ là điểm sáng tăng trưởng lợi nhuận năm 2024?

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Gia tăng nguy cơ suy thoái ở Eurozone
- Trung Quốc cân nhắc biện pháp chưa từng có để cứu ngành bất động sản

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 24/11/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,088.49	↓	-2.27%
HNX - INDEX	224.54	↓	-2.58%
DOWN JONES INDUS	35,273.03		0.00%
EURO STOXX 50 PR	4,361.32	↑	0.21%
CSI 300 INDEX	3,561.52	↑	0.48%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	71.450	↓	-0.07%
Quốc tế (USD/Oz)	1,992.1	↑	0.14%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.927	↑	0.05%
DXV	103.92		0.00%
EUR/USD	1.0906	↑	0.15%
USD/JPY	149.64	↑	0.22%
USD/CNY	7.1476	↓	-0.24%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	76.34	↓	-0.53%
----------------------	-------	---	--------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG

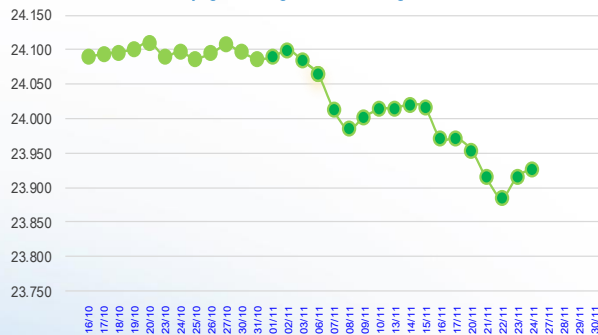


- Chỉ số Dollar Index (DXY) giảm 0.15% dừng ở mức 103.76 điểm. USD quay đầu giảm trong bối cảnh Lợi tức trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm của Mỹ giảm xuống mức thấp nhất trong 2 tháng. Hầu hết các thị trường Mỹ đều đóng cửa nghỉ lễ Tạ ơn nên giao dịch hầu như khá ít.
- AUD tăng nhẹ so với USD giao dịch trong khoảng 0.6550-0.6570, đánh dấu mức tăng nhẹ 0.02%. Sự gia tăng khiêm tốn này diễn ra bất chấp các chỉ số liên quan đến suy thoái kinh tế ở Úc. Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) sản xuất của Ngân hàng Judo đã chạm mức thấp nhất trong nhiều năm, giảm xuống còn 47.7. Tương tự, PMI dịch vụ đã giảm xuống 46.3, với PMI tổng hợp cũng giảm xuống 46.4, báo hiệu những cơn gió ngược kinh tế tiềm ẩn.
- Giá vàng thế giới rạng sáng nay tăng nhẹ với vàng giao ngay tăng 2.5 USD lên 1,992.1 USD/ounce. Bước vào kỳ nghỉ lễ, thị trường vàng không thể giữ được mức tăng mới trên 2,000 USD/ounce khi thị trường tiếp tục theo dõi biên bản cuộc họp chính sách mới đây nhất từ Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (FED).
- Giá dầu WTI của Mỹ giảm 75 cent, tương đương 1%, xuống mức 76.35 USD/thùng. Giá dầu gần như đi ngang. Việc OPEC+ trì hoãn cuộc họp cấp bộ trưởng đã làm dấy lên quan điểm cho rằng các nhà sản xuất có thể cắt giảm sản lượng ít hơn dự tính trước đó.

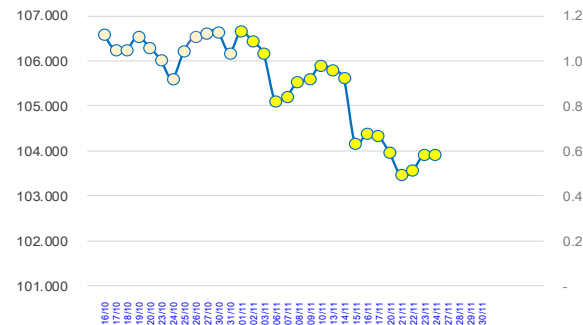
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



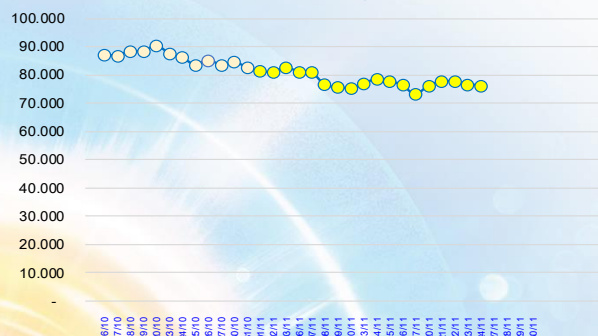
Tỷ giá trung tâm - Tháng 11/2023



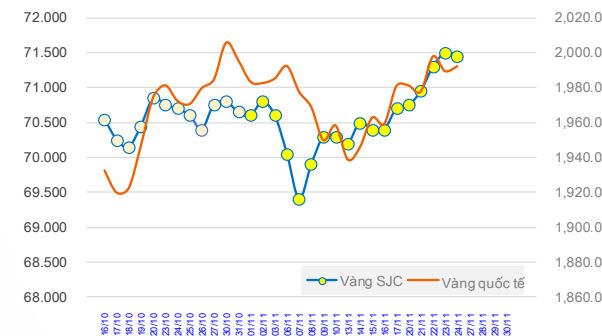
Chỉ số DXY - Tháng 11/2023



Giá dầu thô - Tháng 11/2023



Giá vàng - Tháng 11/2023



Thủ tướng yêu cầu ổn định thị trường trái phiếu



Thủ tướng Chính phủ vừa ký Công điện 1177 ngày 23/11 yêu cầu: Bộ Tài chính khẩn trương rà soát, đánh giá kỹ lưỡng khả năng thanh toán, chi trả của các tổ chức phát hành trái phiếu doanh nghiệp (TPDN), nhất là các trái phiếu đến hạn thanh toán trong cuối năm 2023 và 2024; Ngân hàng Nhà nước (NHNN) theo dõi sát, chặt chẽ diễn biến thị trường bất động sản (BDS), TPDN, tín dụng BDS để có các giải pháp vừa bảo đảm an toàn của hệ thống ngân hàng (NH) vừa góp phần giải quyết khó khăn, tháo gỡ điểm nghẽn, thúc đẩy tăng trưởng kinh tế (KT) và sự phát triển lành mạnh, bền vững của thị trường BDS, TPDN. Khẩn trương báo cáo Thủ tướng trong tháng 11 về kết quả triển khai thực hiện Chương trình tín dụng 120.000 tỷ đồng cho vay ưu đãi phát triển nhà ở xã hội, nhà ở công nhân, cải tạo xây dựng lại chung cư. Thực hiện quyết liệt, hiệu quả các giải pháp tạo điều kiện thuận lợi cho doanh nghiệp (DN), người dân tiếp cận vốn tín dụng. Kịp thời phát hiện, xử lý nghiêm những NH thương mại đưa thêm các điều kiện yêu cầu không khả thi, không đúng quy định, gây khó khăn, phiền hà cho việc tiếp cận nguồn vốn tín dụng của DN, dự án BDS và người mua nhà; Bộ Xây dựng tăng cường thanh tra, kiểm tra việc giải quyết các thủ tục hành chính liên quan đến dự án BDS; theo dõi chặt chẽ diễn biến thị trường BDS, chủ động, kịp thời phản ứng chính sách hoặc tham mưu, đề xuất cấp có thẩm quyền có chính sách phù hợp, kịp thời, hiệu quả để thúc đẩy phát triển thị trường.

Xu hướng chuyển đổi của các doanh nghiệp ngành Tài chính năm 2024



Chuyển đổi số đã trở thành xu thế toàn cầu, gắn với quá trình phát triển KT số và cách mạng công nghiệp 4.0. 3 xu hướng định hình 2024: (i) **Tích hợp tài chính phi tập trung (DeFi)**: Sự tích hợp của DeFi đang đạt được động lực trong giới tài chính. Khi công nghệ blockchain phát triển, các công ty tài chính (CTTC) đang tìm cách kết hợp các nguyên tắc DeFi vào hoạt động của họ; (ii) **Tài sản kỹ thuật số và Token hóa**: Việc dùng quy trình mã hóa cho tài sản trong thế giới thực đang trở thành 1 xu hướng phổ biến. Các CTTC đang khám phá tiềm năng của tài sản kỹ thuật số và mã thông báo (token) dựa trên blockchain để thể hiện quyền sở hữu tài sản vật chất; (iii) **Những tiến bộ về công nghệ điều tiết (Regulatory Technology-RegTech)**: RegTech là các công nghệ được sử dụng để giúp các CTTC tối ưu hóa quy trình tuân thủ các yêu cầu của cơ quan quản lý, bao gồm chuẩn bị báo cáo cần thiết, tăng tốc độ và độ tin cậy của các quy trình, thủ tục nhận dạng khách hàng, nâng cao chất lượng phân tích giao dịch, đảm bảo quyền kiểm soát mức độ rủi ro và phòng, chống các mối đe dọa an ninh mạng... Bối cảnh tài chính 2024 đòi hỏi cách tiếp cận chiến lược đối với những tiến bộ công nghệ, đánh giá lại chiến lược đầu tư, tập trung vào nâng cao trải nghiệm của khách hàng thông qua AI, khám phá thận trọng về điện toán lượng tử và nhấn mạnh vào sự liên kết của tổ chức với ý thức về mục đích. Việc thích ứng với những xu hướng biến đổi này sẽ là yếu tố then chốt giúp các CTTC tìm kiếm thành công bền vững trong bối cảnh ngành đang phát triển.

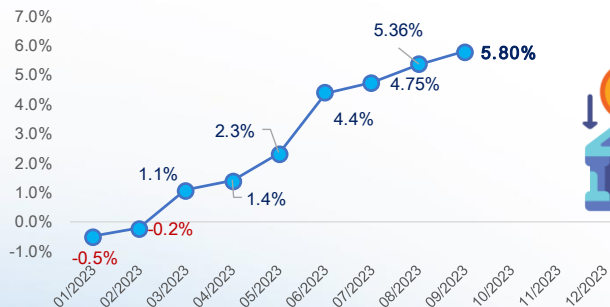
Việt Nam "hụt hơi" trong cuộc đua IPO



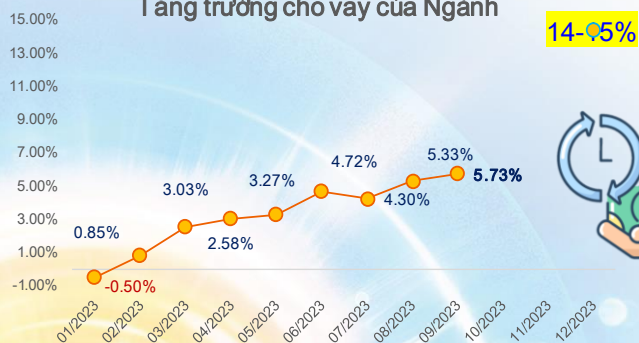
Trong hơn 10 tháng đầu năm, có 153 đợt IPO trên thị trường vốn Đông Nam Á. Tuy nhiên, số tiền IPO huy động được lại ở mức thấp nhất trong 8 năm qua. Các công ty ở Đông Nam Á đã huy động được 5,5 tỷ USD, giảm từ 7,6 tỷ USD sv 163 đợt IPO trong 2022. Có thể thấy xu hướng ngày càng tăng số lượng công ty niêm yết trên các bảng giao dịch của thị trường chứng khoán Đông Nam Á. Việc niêm yết trên các sàn giao dịch chứng khoán, phục vụ cho các DN vừa và nhỏ tăng trưởng cao, có thể được coi là bàn đạp cho DN mong muốn IPO. Có nhiều DN nhỏ và vừa trong khu vực có tiềm năng tăng trưởng tốt và nền tảng tài chính tốt, niêm yết có thể cung cấp cho các công ty này môi trường phù hợp để phát triển và tối đa hóa các tiềm năng... Việt Nam (VN) chỉ có 3 đợt IPO, huy động được #7 triệu USD trong 10,5 tháng đầu năm 2023. Số lượng thương vụ IPO thấp chủ yếu là do quy trình phê duyệt hồ sơ niêm yết và IPO được thắt chặt và mức độ rút ròng của dòng vốn ngoại cao hơn trước các bất ổn của KT toàn cầu và Mỹ tăng lãi suất (LS) lên mức cao kỷ lục để kiểm soát lạm phát. Mặc dù chỉ số chứng khoán VN đã hồi phục vào cuối 2023 nhưng vẫn còn kém xa mức đỉnh 2021 và đầu 2022. Chính phủ đã đưa ra 1 số biện pháp nhằm kích thích nền KT và các sáng kiến nâng cao xếp hạng của thị trường chứng khoán VN nhằm củng cố niềm tin của các nhà đầu tư vào 2024.

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

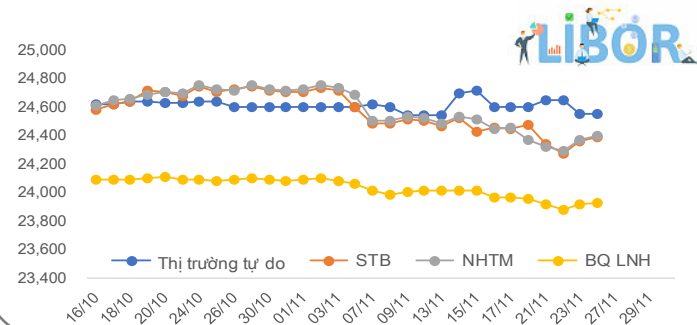
Tăng trưởng huy động của Ngành



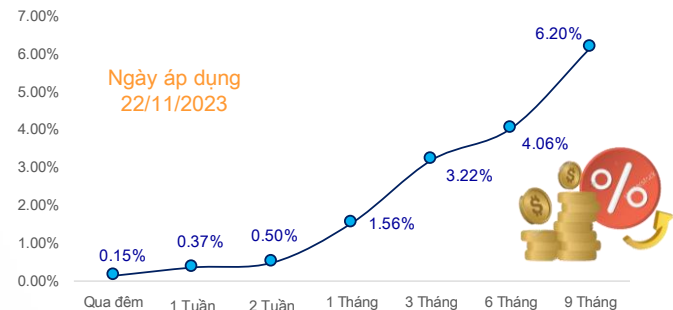
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 11/2023

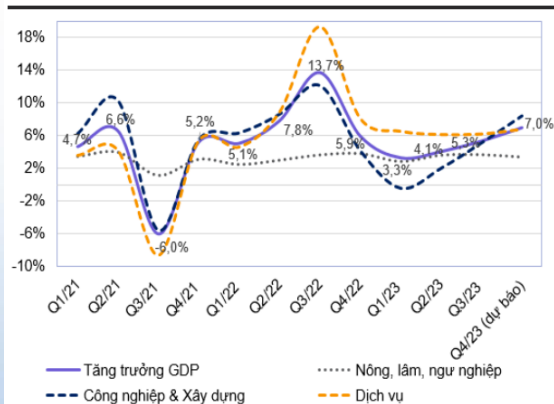


Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Kinh tế Việt Nam sẽ tăng trưởng 6,3% trong 2024 nhờ 4 yếu tố

Hình 8: Tăng trưởng GDP theo quý (svck)



Dự báo về tăng trưởng KT 2024, VNDirect nhận định, KT trên đà phục hồi và GDP sẽ đạt 6,3% vào 2024. Có 4 động lực chính góp phần thúc đẩy tăng trưởng KT, gồm: (i) Hoạt động sản xuất (SX) và xuất khẩu (XK) phục hồi mạnh mẽ hơn. Hai hoạt động này sẽ phục hồi nhanh hơn trong 2024 từ mức nền thấp của 2023 nhờ đơn đặt hàng bên ngoài tăng trong bối cảnh lạm phát và tồn kho giảm ở các thị trường phát triển. Dự báo kim ngạch XK sẽ **↑7,5-8%**, cải thiện từ mức **↓4,5%** dự kiến của 2023. Hoạt động SX phục hồi kích thích nhu cầu nhập khẩu (NK) nguyên liệu, máy móc, thiết bị. Kim ngạch NK sẽ **↑9,0-9,5%**, cải thiện từ mức **↓9%** dự kiến của 2023. Ngoài ra, dòng vốn FDI cải thiện trong nửa cuối 2023 và 2024 sẽ góp phần quan trọng vào quá trình phục hồi của ngành SX, XK 2024; (ii) Kích thích nhu cầu tiêu dùng trong nước. Theo sau sự phục hồi của ngành công nghiệp, việc làm và tiền lương sẽ được cải thiện trong 2024 và góp phần củng cố nhu cầu trong nước. Hơn nữa, việc Chính phủ thực hiện cải cách tiền lương từ 1/7/2024 sẽ có tác động lớn đến những người được hưởng lương và trợ cấp từ ngân sách Nhà nước. Ngoài ra, Chính phủ giữ lại 1 số gói kích thích tài chính để hỗ trợ nền KT, gồm **↓2%** VAT trong nửa đầu 2024. Những gói tài khoá này sẽ là "liều thuốc" quan trọng để thúc đẩy KT; (iii) Sự phục hồi của thị trường BĐS trong 2024 là động lực hỗ trợ tăng trưởng trong năm tiếp theo....; (iv) Sự ấm lên của đầu tư tư nhân. Hai yếu tố gồm DN sẽ triển khai các dự án mới, mở rộng SX và LS cho vay thấp hơn sẽ thúc đẩy làn sóng đầu tư tư nhân.

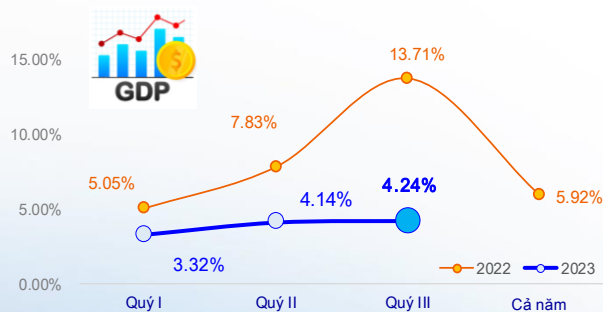
Ngành nào sẽ là điểm sáng tăng trưởng lợi nhuận năm 2024?



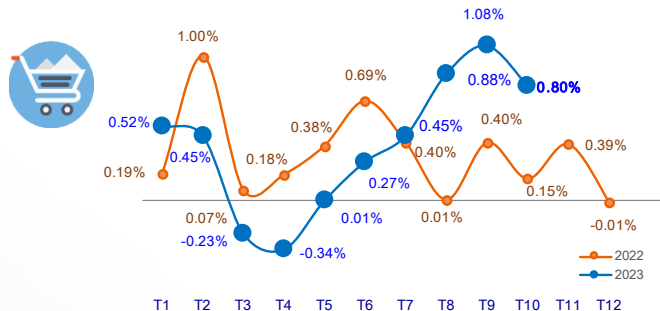
FiinGroup dự báo, triển vọng lợi nhuận các ngành SX, XK và xây dựng hạ tầng dự kiến sẽ vượt trội trong 2024. Với nhóm XK (thủy sản, dệt may), cơ hội đến từ nhu cầu tiêu dùng ở các thị trường XK chính dần hồi phục và các nhà bán lẻ tăng NK. Tuy nhiên, nhóm phải đối diện với rủi ro cầu hồi phục chậm hơn dự báo cùng sự cạnh tranh với các nguồn cung giá thấp từ Ecuador, Ấn Độ, Bangladesh và rủi ro địa chính trị. Ở nhóm dầu khí, cơ hội sẽ đến từ giá dầu dự báo neo ở mức cao nhờ SX công nghiệp trên đà hồi phục và nguồn cung thắt chặt khi căng thẳng địa chính trị tiếp diễn. Tuy nhiên, nhóm dầu khí có thể gặp phải rủi ro hoạt động SX ở Trung Quốc hồi phục chậm và tăng trưởng toàn cầu chững lại. Ngành thép được kỳ vọng sẽ hồi phục XK. Bên cạnh đó, tăng trưởng lợi nhuận nhờ biên cải thiện khi giá bán ra nhích lên nhưng giá nguyên vật liệu đầu vào biến động nhẹ hoặc đi ngang và sự tối ưu hàng tồn kho. Rủi ro của nhóm thép đến từ thị trường BĐS trầm lắng kéo dài và giá điện tăng. Nhóm hoá chất được kỳ vọng sẽ vượt trội nhờ cơ hội từ nhu cầu tiêu thụ thiết bị bán dẫn toàn cầu dự báo sẽ $\uparrow 20,2\%$ 2024 nhờ xu hướng gia tăng sử dụng sản phẩm AI và tồn kho máy tính/điện thoại sẽ trở về mức bình thường nửa cuối 2024. Với ngành công nghệ thông tin, cơ hội sẽ đến từ tiến trình chuyển đổi số và xu hướng AI đang kích thích chi tiêu cho phần mềm và dịch vụ công nghệ thông tin, đặc biệt ở lĩnh vực liên quan đến Cloud. Nhóm BĐS khu công nghiệp sẽ có cơ hội bứt phá nhờ kỳ vọng FDI cải thiện nhờ dịch chuyển dòng vốn từ Trung Quốc và sự hồi phục ở dòng vốn từ các quốc gia truyền thống cùng với giá cho thuê tăng do nguồn cung mới hạn chế.

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

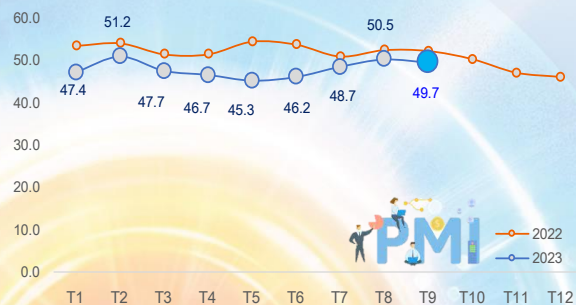
GDP năm 2022 - 2023



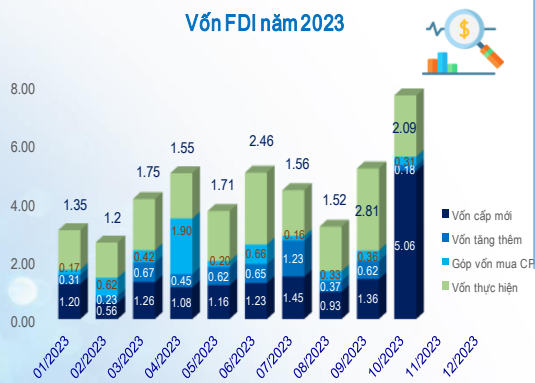
CPI năm 2022-2023



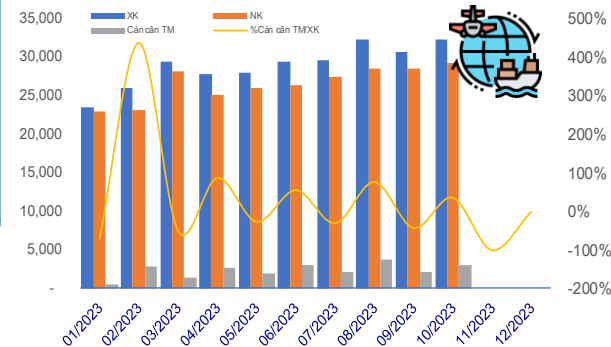
PMI năm 2022-2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Gia tăng nguy cơ suy thoái ở Eurozone



Chỉ số nhà quản lý mua hàng (PMI) của S&P Global tiếp tục giảm trong tháng 11, chạm mức 47,1. Mặc dù, đó là mức tăng lớn hơn dự đoán của các nhà KT nhưng nó đánh dấu tháng thứ 6 liên tiếp PMI <50. Các số liệu về SX và dịch vụ đều cho thấy xu hướng tương tự. KT trưởng của NH Hamburg nhận xét nền KT Eurozone đang mắc kẹt trong khó khăn. Bên cạnh đó, các số liệu mới nhất cho thấy GDP có khả năng giảm trong quý thứ 2 liên tiếp. Dự báo này được đưa ra sau khi GDP của Eurozone trong 3 tháng tính đến tháng 9 $\downarrow$ 0,1%, trái ngược với dự báo về sự tăng trưởng trở lại của Ủy ban châu Âu. Hai nền KT hàng đầu của Eurozone là Đức và Pháp cũng nhận thấy sự sụt giảm đáng kể, mặc dù số liệu PMI tháng 11 của Đức nhỉnh hơn của Pháp. Theo S&P Global, hoạt động của khu vực tư nhân đã giảm với tốc độ chậm hơn sv tháng trước và ít hơn mức các nhà KT dự kiến. Cả lĩnh vực SX và dịch vụ đều có điều kiện được cải thiện, số lượng đơn đặt hàng mới giảm ở mức vừa phải. KT trưởng của NH Hamburg cho rằng, mặc dù, nền KT vẫn trong tình trạng sụt giảm nhưng tốc độ giảm đã chậm lại đáng kể. Do đó, ngày càng có nhiều người tin tưởng vào triển vọng nền KT sẽ tăng trưởng trở lại, có thể là vào nửa đầu năm 2024. Lạm phát vẫn là vấn đề ở Pháp và Đức, khi các công ty dịch vụ đổ lỗi cho việc tăng lương đã đẩy giá đầu vào tăng và chi phí đầu ra vẫn tăng. Triển vọng này cho thấy lạm phát khó có thể giảm trong những tháng tới.

Trung Quốc cân nhắc biện pháp chưa từng có để cứu ngành bất động sản



Nguồn tin thân cận của Bloomberg cho biết, Trung Quốc (TQ) có thể sẽ lần đầu tiên cho phép các NH cấp khoản vay ngắn hạn không có tài sản đảm bảo cho những nhà phát triển BĐS đủ điều kiện. Nếu TQ thực hiện động thái nêu trên, đây sẽ là 1 cú hích lớn giúp xoa dịu cuộc khủng hoảng BĐS đang kéo tụt tăng trưởng của nền KT TQ. Là 1 phần trong các chính sách mới nhằm hỗ trợ ngành địa ốc, các cơ quan quản lý TQ đang cân nhắc cho phép NH cấp các khoản vay bổ sung vốn lưu động cho 1 số DN. Không giống với các khoản vay khác thường yêu cầu đất hoặc BĐS làm tài sản thế chấp, hợp đồng cho vay này không có tài sản đảm bảo và chủ yếu phục vụ nhu cầu hoạt động ngắn hạn của DN. Theo đó, các cơ quan quản lý phải có cơ chế để NH không phải gánh nợ xấu do khoản vay cấp cho các công ty BĐS đang mang rủi ro cao. TQ cũng đang cân nhắc cơ chế cho phép 1 NH dẫn dắt việc hỗ trợ một công ty địa ốc đang gặp khó khăn bằng cách phối hợp với các chủ nợ để vạch ra kế hoạch tài chính cho công ty đó. Nếu các biện pháp hỗ trợ mới được phê duyệt, đây sẽ là bước đi mạnh mẽ nhất của chính phủ TQ nhằm giải cứu thị trường nhà đất. NH Nomura ước tính các nhà phát triển sẽ cần #446 tỷ USD để hoàn thành hàng triệu dự án đang dang dở. Chính quyền Chủ tịch Tập Cận Bình cũng đang tăng cường hỗ trợ cho nền KT. Tuần này, ông đã có những động thái cho thấy, TQ cần phải nhanh chóng ngăn chặn đà lao dốc của lĩnh vực BĐS, thứ đang làm chệch hướng tăng trưởng GDP và gây nguy hiểm cho hệ thống tài chính.

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 NH

<https://cafef.vn/thu-tuong-yeu-cau-on-dinh-thi-truong-trai-phieu-188231124070923104.chn>
<https://cafef.vn/xu-huong-chuyen-doi-cua-cac-doanh-nghiep-nganh-tai-chinh-nam-2024-188231124075006762.chn>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/viet-nam-hut-hoi-trong-cuoc-dua-ipo-post334174.html>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietnambiz.vn/vndirect-kinh-te-viet-nam-se-tang-truong-63-trong-nam-2024-nho-4-yeu-to-20231123213016885.htm>
<https://vietnambiz.vn/nganh-nao-se-la-diem-sang-tang-truong-loi-nhuan-nam-2024-202311237369634.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/gia-tang-nguy-co-suy-thoai-o-eurozone-20231123214731678.htm>
<https://vietnambiz.vn/trung-quoc-can-nhac-bien-phap-chua-tung-co-de-cuu-nganh-bat-dong-san-2023112481459496.htm>