

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

- Biến động tỷ giá và thách thức của nền kinh tế
- Đang diễn ra điều 'chưa từng có' giữa vàng nhẫn và SJC
- Trái phiếu bất động sản hấp dẫn trở lại

Tin KINH TẾ VN

- Chính phủ muốn xây dựng Cơ sở dữ liệu tổng hợp Quốc gia
- Đề xuất dùng ngân sách xây đường sắt tốc độ cao trong 12 năm

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Lo ông Trump trở lại Nhà Trắng, nhiều DN Trung Quốc tìm hướng đi mới
- Làn sóng bán tháo trái phiếu trên toàn cầu

Bảng chỉ số

(Thứ Sáu, ngày 25/10/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,257.41	↓	-1.06%
HNX - INDEX	224.69	↓	-0.80%
DOW JONES INDUS	42,374.36	↓	-0.33%
EURO STOXX 50 PR	4,935.75	↑	0.29%
CSI 300 INDEX	3,928.83	↓	-1.12%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	89.000		0.00%
Quốc tế (USD/Oz)	2,735.3	↑	0.76%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.255	↓	-0.02%
DXY	104.08	↓	-0.30%
EUR/USD	1.0822	↑	0.31%
USD/JPY	152.00	↓	-0.45%
USD/CNY	7.1199	↓	-0.08%

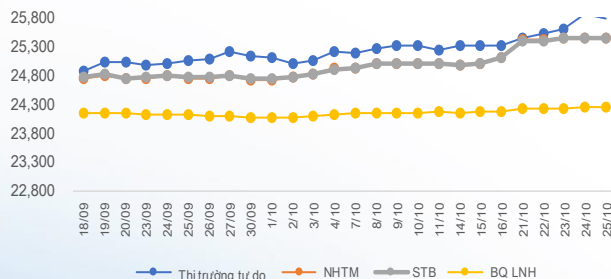
Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	70.59	↓	-1.19%
----------------------	-------	---	--------

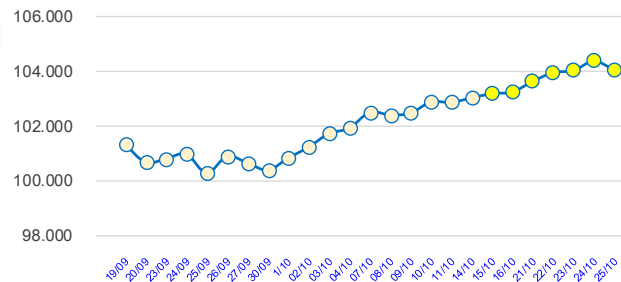
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



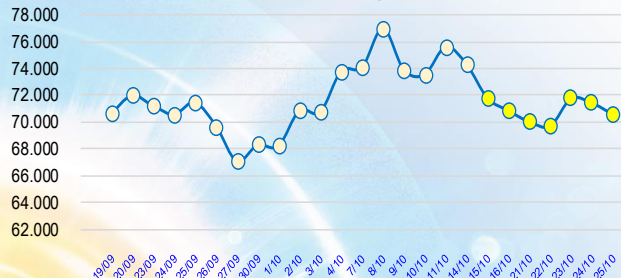
Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2024



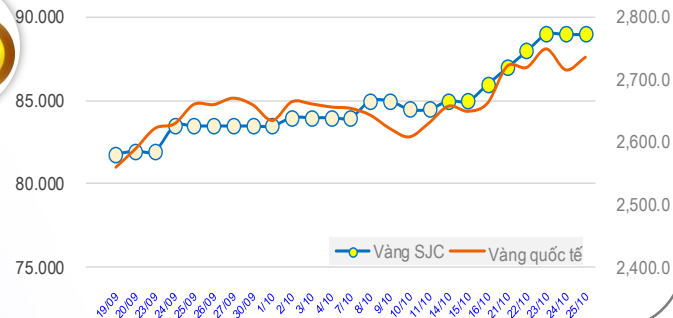
Chỉ số DXY - Tháng 10/2024



Giá dầu thô - Tháng 10/2024



Giá vàng - Tháng 10/2024



Biến động tỷ giá và thách thức của nền kinh tế



Dù tỷ giá tăng mạnh trong thời gian qua, các yếu tố tích cực như kiều hối và XK tăng trưởng tốt sẽ giúp Việt Nam giảm bớt áp lực, đặc biệt là khi NHNN có chính sách linh hoạt và thích ứng. Khi tỷ giá tăng, chi phí NK nguyên liệu và hàng hóa tăng theo, gây ra lạm phát NK. Tuy nhiên, với dòng kiều hối và XK tăng mạnh, nguồn cung ngoại tệ từ các kênh này sẽ giúp NHNN điều chỉnh linh hoạt CSTT, giảm bớt áp lực lạm phát NK. Điều này giúp duy trì sự ổn định về giá cả.

Ông Nguyễn Quang Huy - CEO Khoa Tài chính - Ngân hàng Trường đại học Nguyễn Trãi dự báo, những tháng cuối năm 2024 cho thấy, tỷ giá USD tại Việt Nam có thể duy trì ổn định hoặc chỉ tăng nhẹ. Nguyên nhân chính là sự hỗ trợ từ việc Fed giảm lãi suất, dòng kiều hối, XK và giải ngân FDI tăng mạnh. Những yếu tố này giúp NHNN có thêm nguồn lực để can thiệp thị trường ngoại hối khi cần, duy trì sự ổn định tỷ giá. Vào đầu năm 2025, khi áp lực NK giảm và nguồn ngoại tệ tiếp tục tăng từ kiều hối và XK, tỷ giá có thể hạ nhiệt nhưng không đột ngột. NHNN sẽ tiếp tục linh hoạt điều chỉnh để tránh những biến động quá lớn, đảm bảo sự ổn định cho nền kinh tế.

CTCK Rồng Việt (VDSC) cũng dự báo đồng VND sẽ không có áp lực mất giá đáng kể do Fed đã khởi động chu kỳ cắt giảm lãi suất. Tuy nhiên, nhà điều hành chính sách có thể không mong muốn VND tăng giá quá mạnh và nhanh khi XK vẫn đang là trụ cột của tăng trưởng kinh tế. VDSC cho rằng, áp lực về tỷ giá đã không còn quá lớn nên NHNN có thể tập trung vào mục tiêu hỗ trợ tăng trưởng tín dụng và kích thích đầu tư, tiêu dùng trong nước.

Đang diễn ra điều 'chưa từng có' giữa vàng nhẫn và SJC



Sáng 24/10, giá vàng nhẫn tròn bán ra duy trì 89 triệu đồng/lượng, tương đương giá vàng SJC. Đặc biệt, giá mua vào vàng miếng SJC thấp hơn giá vàng nhẫn tròn tới 1 triệu đồng/lượng, mức chưa từng có trong lịch sử. Giá vàng miếng SJC được nhóm ngân hàng quốc doanh (Vietcombank, Vietinbank, BIDV, Agribank) niêm yết 89 triệu đồng/lượng. Doanh nghiệp niêm yết giá vàng miếng SJC 87 - 89 triệu đồng/lượng mua vào - bán ra.

Từ trước tới nay, giá vàng miếng SJC luôn cao hơn giá vàng nhẫn tròn trơn và có thời điểm chênh tới gần 20 triệu đồng/lượng. Từ tháng 6, giá vàng miếng SJC duy trì ổn định, trong khi giá vàng nhẫn tròn liên tiếp lập đỉnh. Điều này khiến lần đầu tiên trong lịch sử, giá vàng nhẫn tròn mua vào cao hơn giá vàng miếng SJC tới 1 triệu đồng/lượng.

Cùng thời điểm, giá vàng thế giới niêm yết 2.721 USD/ounce, giảm 25 USD/ounce so với sáng qua. Giá vàng thế giới khoảng 82,6 triệu đồng/lượng chưa kể thuế, phí. Trên thị trường tiền tệ, Ngân hàng Nhà nước niêm yết tỷ giá trung tâm 24.250 đồng/USD, tăng 10 đồng/USD so với trước đó. Tại ngân hàng thương mại, tỷ giá USD ở mức 25.220 - 25.462 đồng, tăng 10 đồng/USD cả 2 chiều mua vào - bán ra.

Trái phiếu bất động sản hấp dẫn trở lại



Theo dữ liệu từ Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội, trong quý III vừa qua có 276 đợt phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ trị giá 114.460 tỷ đồng, giảm 15,1% so với quý II, nhưng tăng hơn 19% so với cùng kỳ năm trước. Mặc dù giá trị phát hành trái phiếu trong quý III/2024 thấp hơn so với mức đỉnh 3 năm trong quý II/2024, nhưng kết quả này được đánh giá là tích cực trong bối cảnh thị trường trái phiếu doanh nghiệp chỉ mới hồi phục và hoạt động kinh doanh bất động sản còn yếu. Lũy kế 9 tháng đầu năm 2024, tổng giá trị phát hành trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ đạt 282.800 tỷ đồng, tăng 84,4% so với cùng kỳ và gần bằng tổng giá trị phát hành trong năm 2023.

Số liệu của Hiệp hội Trái phiếu Việt Nam cho biết, lãi suất phát hành trái phiếu doanh nghiệp bình quân trong quý III/2024 là 6,68%/năm, tăng 0,06%/năm, tương đồng với đà tăng của lãi suất tiền gửi ngân hàng. Tốc độ tăng trưởng tín dụng nhanh hơn tốc độ tăng trưởng huy động vốn là nguyên nhân chính dẫn đến mặt bằng lãi suất đi lên, mặc dù Ngân hàng Nhà nước vẫn điều hành chính sách theo hướng giữ lãi suất ở mức thấp nhằm góp phần ổn định và phục hồi kinh tế.

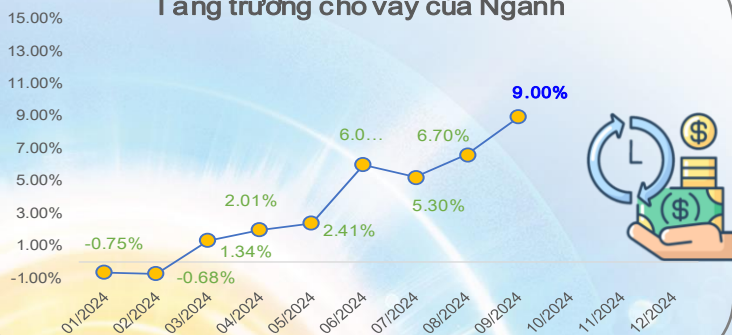
Kỳ hạn phát hành trái phiếu bình quân trong quý III/2024 là 3,66 năm, giảm so với quý II, riêng kỳ hạn phát hành của nhóm ngân hàng tăng nhẹ. Đáng chú ý, trái phiếu của nhóm doanh nghiệp địa ốc có lãi suất cao, trở nên hấp dẫn trong mối tương quan với lãi suất tiền gửi ngân hàng. Triển vọng tăng trưởng tín dụng và tỷ giá giảm tạo điều kiện thuận lợi cho trái phiếu doanh nghiệp phi ngân hàng hồi phục.

BIỂU ĐỒ HUY ĐỘNG, CHO VAY, TỶ GIÁ, LS

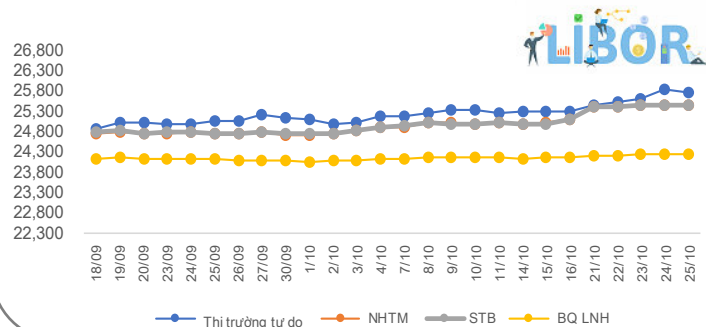
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Chính phủ muốn xây dựng Cơ sở dữ liệu tổng hợp Quốc gia



Chiều 22/10, Bộ trưởng Công an Lương Tam Quang thay mặt Chính phủ trình Quốc hội dự án Luật Dữ liệu. Điều 33 dự thảo nêu Cơ sở dữ liệu tổng hợp quốc gia được Chính phủ xây dựng và quản lý tập trung, thống nhất tại Trung tâm dữ liệu quốc gia. Cơ sở dữ liệu tổng hợp quốc gia sẽ được tích hợp thông tin từ kết quả thực hiện thủ tục hành chính, dịch vụ công; dữ liệu được chia sẻ, đồng bộ từ các cơ sở dữ liệu khác; dữ liệu được số hóa, cung cấp bởi cá nhân, tổ chức và nguồn khác theo quy định. Đây cũng là nền tảng phục vụ công tác thống kê, hoạch định chính sách, xây dựng quy hoạch, chiến lược phát triển kinh tế xã hội, an ninh, quốc phòng, đối ngoại, đấu tranh phòng, chống tội phạm, xử lý vi phạm pháp luật; phục vụ nhu cầu khai thác, sử dụng, ứng dụng dữ liệu của tổ chức, cá nhân.

Bộ trưởng Lương Tam Quang cho biết xây dựng cơ sở dữ liệu tập trung là xu thế chung của các nước trên thế giới hiện nay. Bên cạnh đó, việc đầu tư, nâng cấp, mở rộng, lưu trữ thông tin trong Cơ sở dữ liệu tổng hợp quốc gia sẽ tiết kiệm rất nhiều so với việc đầu tư các hệ thống riêng biệt.

Báo cáo thẩm tra, Chủ nhiệm Ủy ban Quốc phòng - An ninh Lê Tấn Tới cho biết có thành viên Ủy ban cho rằng hiện có 7 cơ sở dữ liệu quốc gia, 108 cơ sở dữ liệu chuyên ngành được xây dựng phục vụ công tác quản lý nhà nước. Nếu thiết lập Cơ sở dữ liệu tổng hợp quốc gia của tất cả các ngành, lĩnh vực, thì khối lượng dữ liệu sẽ đồ sộ và chi phí cho việc thiết lập, vận hành, bảo trì, bảo dưỡng, nâng cấp rất lớn. Theo chương trình, Quốc hội sẽ thảo luận dự án Luật Dữ liệu vào ngày 8/11 và biểu quyết thông qua theo trình tự rút gọn tại ngày bế mạc kỳ họp này, 30/11.

Đề xuất dùng ngân sách xây đường sắt tốc độ cao trong 12 năm



Theo tờ trình phê duyệt chủ trương đầu tư dự án đường sắt tốc độ cao trên trục Bắc Nam gửi Quốc hội, Chính phủ cho biết các khoản vay ODA thường đi kèm nhiều điều kiện nên việc sử dụng vốn trong nước sẽ giúp dự án được triển khai linh hoạt và độc lập hơn. Chính phủ dự kiến hoàn thành dự án năm 2035. Số vốn mỗi năm dành cho dự án chiếm khoảng 16,2% kế hoạch đầu tư công trung hạn giai đoạn 2026-2030, nếu giữ nguyên tỷ lệ đầu tư công trung hạn chiếm 5,5-5,7% GDP như hiện nay. Số vốn bình quân mỗi năm chiếm 1,3% GDP năm 2023 và 1% GDP năm 2027 - năm dự kiến khởi công dự án.

Quá trình triển khai sẽ huy động đa dạng các nguồn vốn hợp pháp để đầu tư. Áp lực 5.000 km đường bộ cao tốc đến năm 2030 không lớn nên kế hoạch đầu tư công trung hạn giai đoạn tới có thể cân đối dành cho đường sắt tốc độ cao. "Việc đầu tư dự án này tác động không lớn đến các công trình quan trọng quốc gia khác. Các chỉ tiêu tài chính khi đầu tư dự án và từ khai thác quỹ đất sẽ cải thiện nguồn thu, có khả năng cân đối vốn triển khai", Chính phủ cho hay.

Chính phủ đề xuất việc phân chia dự án thành phần được thực hiện khi phê duyệt dự án đầu tư. Ước tính, sơ bộ tổng vốn đầu tư dự án khoảng 67,3 tỷ USD. Trong đó, chi phí bồi thường, hỗ trợ tái định cư 5,9 tỷ USD; chi phí xây dựng 33,2 tỷ USD; thiết bị 11 tỷ USD; quản lý dự án 0,8 tỷ USD; đầu tư xây dựng 3,61 tỷ USD; chi phí khác 0,9 tỷ USD; dự phòng 11,85 tỷ USD.

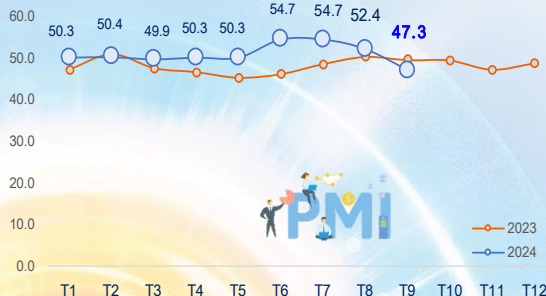
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



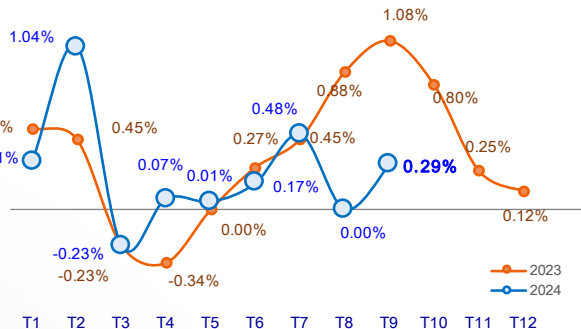
GDP năm 2023 - 2024



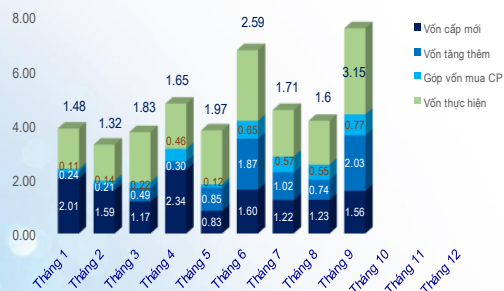
PMI năm 2023 - 2024



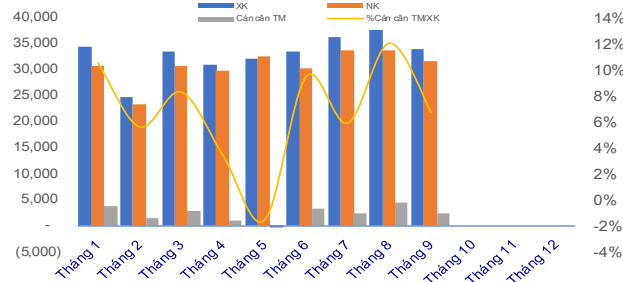
CPI năm 2023-2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Lo ông Trump trở lại Nhà Trắng, nhiều DN Trung Quốc tìm hướng đi mới



Hãng tin Reuters (Anh) vừa công bố báo cáo khảo sát thực hiện với 27 nhà XK hàng hóa của Trung Quốc có ít nhất 15% doanh thu bán cho thị trường Mỹ. Theo kết quả của báo cáo, 12 trong số 27 DN nói trên cho biết đang lên kế hoạch đẩy nhanh việc thiết lập nhà máy mới bên ngoài Trung Quốc, để đề phòng trường hợp ứng cử viên Tổng thống Mỹ, cựu Tổng thống Donald Trump trở lại Nhà Trắng. Bốn DN khác khẳng định vẫn duy trì hoạt động hoàn toàn ở Trung Quốc, chỉ mở thêm nhà máy ở nước ngoài nếu ông Trump đắc cử và tiến hành tăng thuế NK. 11 DN còn lại thừa nhận chưa chuẩn bị bất kỳ biện pháp phòng vệ nào liên quan tới kết quả bầu cử Tổng thống Mỹ.

Ông Trump đã tuyên bố sẽ nâng thuế đánh vào hàng hóa Trung Quốc lên tới 60% - một mức thuế mà theo nhận định của các chuyên gia và thị trường có thể “đặt dấu chấm hết” cho sự có mặt của hàng hóa Trung Quốc tại Mỹ - nếu ông giành chiến thắng trong cuộc bầu cử tổng thống Mỹ nhiệm kỳ tới. Mối đe dọa về thuế suất đó đã làm “rung chuyển” khu vực công nghiệp của Trung Quốc, nơi cung cấp 400 tỷ USD hàng hóa cho thị trường Mỹ mỗi năm và hàng trăm tỷ USD các sản phẩm linh kiện khác được sử dụng trong các sản phẩm mà người Mỹ mua từ các quốc gia khác ngoài Trung Quốc.

Các nhà kinh tế học cho biết trong trường hợp ông Trump trở lại Nhà Trắng, việc nâng thuế quan lên 60% sớm nhất có thể có hiệu lực là vào giữa năm 2025. Ước tính động thái này sẽ làm giảm từ 0,4-0,7 điểm phần trăm tăng trưởng của Trung Quốc trong cùng năm, thông qua việc DN chuyển hướng đầu tư ra nước ngoài và việc làm cũng như sản lượng sản xuất ra bị cắt giảm.

Làn sóng bán tháo trái phiếu trên toàn cầu



Làn sóng bán tháo đang lan rộng trên thị trường trái phiếu toàn cầu khi các nhà đầu tư buộc phải đánh giá lại kỳ vọng về tốc độ cắt giảm lãi suất của Fed. Lợi suất trái phiếu Chính phủ Mỹ kỳ hạn 2 năm đã tăng tới 2 điểm cơ bản trong phiên ngày 22/10, trong khi lợi suất kỳ hạn 10 năm vượt 4.2% lần đầu tiên kể từ tháng 7. Đợt bán tháo nhanh chóng lan sang các thị trường chủ chốt khác. Tại châu Âu, lãi suất trái phiếu 10 năm của Đức đã leo lên mức cao nhất kể từ đầu tháng 9. Tại châu Á, lợi suất trái phiếu chuẩn của Úc tăng vọt tới 16 điểm cơ bản, phản ánh sự lo ngại ngày càng tăng của nhà đầu tư.

Nguyên nhân sâu xa của đợt bán tháo này đến từ việc đánh giá lại triển vọng chính sách tiền tệ của Mỹ. Các nhà giao dịch đang giảm bớt đặt cược vào việc Fed sẽ nói lỏng quyết liệt, khi nền kinh tế Mỹ vẫn thể hiện sức mạnh đáng kể và các quan chức Fed tuần này đã thể hiện thái độ thận trọng về tốc độ cắt giảm lãi suất trong tương lai. Thêm vào đó, giá dầu tăng và khả năng thâm hụt tài khóa mở rộng sau cuộc bầu cử tổng thống Mỹ càng làm tăng thêm lo ngại của thị trường.

Tác động của đợt bán tháo đã khiến đường cong lợi suất Mỹ trở nên dốc hơn, với chênh lệch giữa lợi suất kỳ hạn 3 tháng và 10 năm đang ở mức thấp nhất trong gần 2 năm. Ed Yardeni, nhà sáng lập Yardeni Research, dự báo lợi suất trái phiếu 10 năm của Mỹ có thể chạm mức 4.5% vào đầu năm sau.

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/dang-dien-ra-dieu-chua-tung-co-giua-vang-nhan-va-sjc-188241024095854889.chn>
<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/trai-phieu-bat-dong-san-hap-dan-tro-lai-post356276.html>
<https://vietstock.vn/2024/10/bien-dong-ty-gia-va-thach-thuc-cua-nen-kinh-te-757-1239127.htm>

Tin Kinh tế VN

<https://vietnambiz.vn/chinh-phu-muon-xay-dung-co-so-du-lieu-tong-hop-quoc-gia-20241022151642649.htm>
<https://vietnambiz.vn/de-xuat-dung-ngan-sach-xay-duong-sat-toc-do-cao-trong-12-nam-2024102214120808.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2024/10/lo-ong-trump-tro-lai-nha-trang-nhieu-doanh-nghiep-trung-quoc-tim-huong-di-moi-775-1239368.htm>
<https://vietstock.vn/2024/10/lan-song-ban-thao-trai-phieu-tren-toan-cau-772-1239165.htm>