

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

- Đề xuất ngân hàng thuộc nhóm hàng hóa, dịch vụ được giảm 2% VAT
- Tiền vẫn ồ ạt đổ vào kinh doanh bất động sản: Ngân hàng bơm thêm 186.000 tỷ đồng, chiếm hơn 28% tăng trưởng tín dụng toàn nền kinh tế
- "Xếp hạng tín nhiệm không phải là cây đuă thần nhưng để thị trường phát triển thì phải có niềm tin"

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- VinaCapital: Dự báo năm 2024, GDP Việt Nam phục hồi ở mức 6,5%
- Tăng trưởng GDP Q.IV, thu hút FDI và tăng trưởng xuất khẩu được các tổ chức dự báo ra sao?

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Nền kinh tế thế giới 105.000 tỷ USD qua một biểu đồ
- Kinh tế Trung Quốc khó bứt phá dù sắp phát hành 1.000 tỷ CNY trái phiếu

Bảng chỉ số

(Thứ Năm, ngày 26/10/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,101.66	↓	-0.38%
HNX - INDEX	227.01	↓	-0.82%
DOWN JONES INDUS	33,035.93	↓	-0.32%
EURO STOXX 50 PR	4,073.35	↑	0.20%
CSI 300 INDEX	3,504.46	↑	0.50%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	70.400	↓	-0.28%
Quốc tế (USD/Oz)	1,979.6	↑	0.46%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.095	↑	0.03%
DX1	106.55	↑	0.31%
EUR/USD	1.0563	↓	-0.33%
USD/JPY	150.10	↑	0.15%
USD/CNY	7.3172	↑	0.08%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	85.26	↑	1.88%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) tăng 0.29%, đạt mốc 106.57. Lợi tức trái phiếu kho bạc kỳ hạn 10 năm của Mỹ tiếp tục tăng trở lại mức cao nhất 16 năm là 5,0%. Thị trường tài chính toàn cầu đã bị ảnh hưởng bởi sự gia tăng lợi suất trái phiếu của Mỹ, điều này đã giúp thúc đẩy chỉ số DXY lên mức cao nhất.



- Giá vàng tăng 0.5% lên 1,979 USD/Ounce. Giá vàng vẫn tang nhẹ trong bối cảnh xung đột ở Trung Đông vẫn tiếp diễn căng thẳng và các nhà đầu tư đang mong chờ dữ liệu kinh tế quan trọng của Mỹ để có thêm tín hiệu về con đường chính sách của Cục Dự trữ Liên bang (FED).

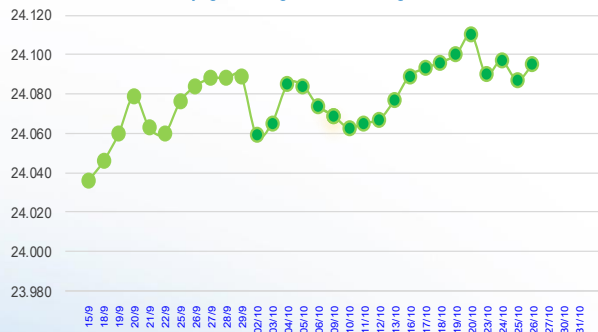


- Giá dầu thô của Mỹ WTI tăng 1.97% lên mức 85.42 USD/thùng. Giá dầu tăng khoảng 2% trong phiên trước nỗi lo về xung đột tại Trung Đông. Tuy nhiên, đà tăng phần nào bị hạn chế bởi số liệu dự trữ dầu thô cao hơn của Mỹ và triển vọng kinh tế ảm đạm tại châu Âu. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) thông báo dự trữ dầu thô trong tuần gần nhất của Mỹ tăng 1.4 triệu thùng lên 421.1 triệu thùng, vượt dự báo tăng 240,000 thùng.

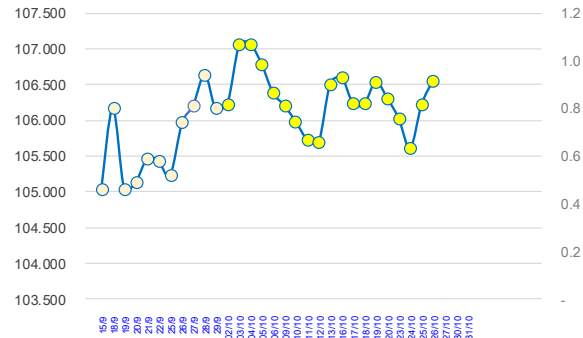
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



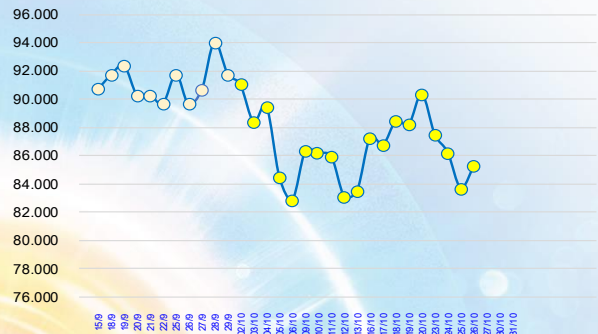
Tỷ giá trung tâm - Tháng 10/2023



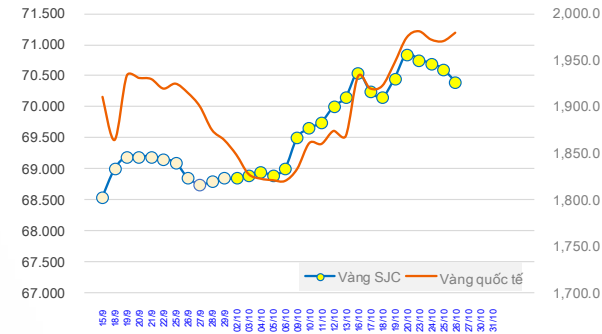
Chỉ số DXY - Tháng 10/2023



Giá dầu thô - Tháng 10/2023



Giá vàng - Tháng 9/2023



Đề xuất ngân hàng thuộc nhóm hàng hóa, dịch vụ được giảm 2% VAT



Ngày 24/10, Hiệp hội Ngân hàng Việt Nam (VNBA) đã có văn bản gửi Bộ Tài chính; Liên đoàn Thương mại và Công nghiệp Việt Nam (VN) v/v góp ý kiến đối với dự thảo đề xuất chính sách giảm thuế giá trị gia tăng (VAT) ↓2% trong 6 tháng đầu năm 2024 (dự thảo). Theo đó, VNBA thống nhất với nội dung đề xuất về chính sách giảm VAT ↓2% trong 6 tháng đầu năm 2024 và bổ sung nội dung này vào Báo cáo tình hình thực hiện ngân sách Nhà nước (NSNN) 2023, dự toán NSNN 2024 để trình Quốc hội ra Nghị quyết chung (không ban hành Nghị quyết riêng về giảm VAT để đảm bảo tiến độ thực hiện, sớm đưa giải pháp vào thực hiện trong thực tế). VNBA cho biết thêm, hoạt động của các tổ chức tín dụng (TCTD) hiện rất khó khăn, nợ xấu và nợ rủi ro tiềm ẩn có xu hướng tăng cao, kết quả hoạt động 2023 và 2024 của TCTD dự báo giảm mạnh so với các năm trước, đặc biệt là TCTD quy mô nhỏ, trong khi các TCTD vẫn phải triển khai các chương trình hỗ trợ lãi suất (LS), miễn giảm phí dịch vụ cho các doanh nghiệp (DN) và người dân theo chỉ đạo của Chính phủ. Do đó, để tạo điều kiện cho các TCTD có thêm nguồn lực hỗ trợ DN và đầu tư công nghệ chuyển đổi số, đảm bảo an ninh an toàn trong hoạt động, VNBA đề nghị bổ sung ngân hàng (NH) vào nhóm hàng hóa, dịch vụ được ↓2% thuế suất VAT trong Báo cáo tình hình thực hiện NSNN 2023, dự toán NSNN 2024 để trình Quốc hội ra Nghị quyết chung.

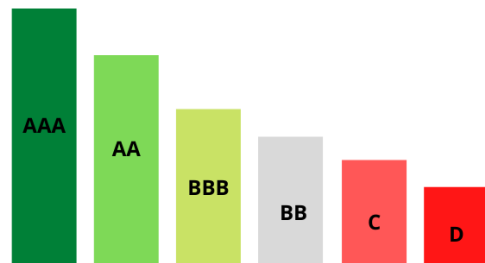
Tiền vẫn ồ ạt đổ vào kinh doanh bất động sản: Ngân hàng bơm thêm 186.000 tỷ đồng, chiếm hơn 28% tăng trưởng tín dụng toàn nền kinh tế



Trong báo cáo thị trường bất động sản (BDS) Q.III mới công bố, Bộ Xây dựng dẫn số liệu của Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho biết, tính đến 31/8/2023 dư nợ tín dụng đối với hoạt động kinh doanh (KD) BDS đạt 986.477 tỷ đồng. Trước đó, dư nợ tín dụng đối với hoạt động KD BDS tính đến cuối năm 2022 đạt 800.000 tỷ đồng. Như vậy, 8 tháng đầu năm 2023, các NH đã bơm thêm 186.500 tỷ đồng cho hoạt động KD BDS. Tăng trưởng tín dụng toàn nền KT 8 tháng đầu năm chỉ đạt 5,57%, **▲#663.900** tỷ đồng. Như vậy, hơn 28% tổng quy mô tín dụng tăng thêm trong 8 tháng đầu năm được đóng góp bởi lĩnh vực KD BDS. Trong đó, dư nợ tín dụng đối với các dự án đầu tư xây dựng khu đô thị, dự án phát triển nhà ở ghi nhận cao nhất với 266.248 tỷ đồng, chiếm tỷ lệ 27% tổng dư nợ tín dụng đối với hoạt động KD BDS. Tiếp theo là dư nợ tín dụng đối với cho vay xây dựng, sửa chữa nhà để bán, cho thuê với 132.165 tỷ đồng, chiếm 13%. Ngoài ra, dư nợ tín dụng của các dự án nhà hàng, khách sạn là 64.211 tỷ đồng; đối với cho vay mua quyền sử dụng đất là 62.701 tỷ đồng; đối với các dự án xây dựng khu công nghiệp, khu chế xuất là 56.571 tỷ đồng; đối với dự án khu du lịch sinh thái, nghỉ dưỡng là 53.860 tỷ đồng; đối với các dự án văn phòng (cao ốc) cho thuê là 40.622 tỷ đồng. Còn lại là dư nợ tín dụng đối với các hoạt động KD BDS khác.

"Xếp hạng tín nhiệm không phải là cây đũa thần nhưng để thị trường phát triển thì phải có niềm tin"

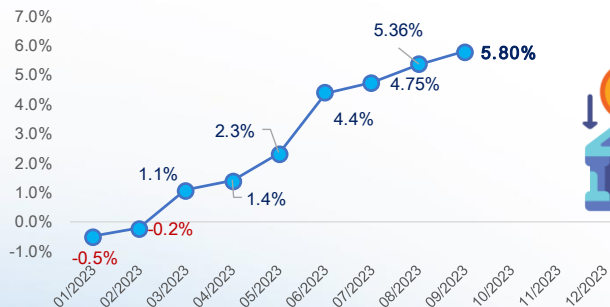
Credit Ratings and Credit Scores



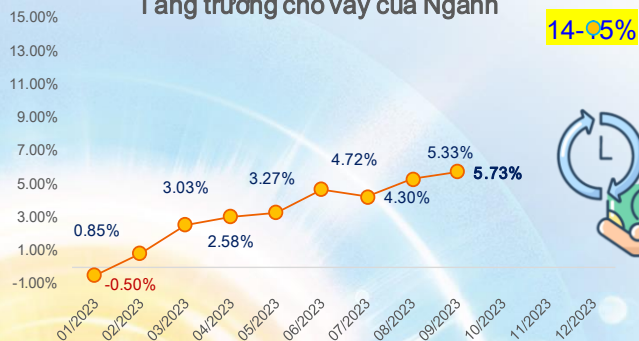
Ngày 25/10, VNBA đã phối hợp với S&P Global Ratings và Công ty Cổ phần FiinRatings tổ chức Hội thảo "Vai trò của xếp hạng tín nhiệm trong quản trị rủi ro tín dụng". Tại Hội thảo, TS.Nguyễn Quốc Hùng cho rằng, xếp hạng tín nhiệm là công cụ hữu hiệu giúp các hoạt động trên thị trường tài chính diễn ra minh bạch, công khai, qua đó thúc đẩy các thị trường tài chính tiền tệ, thị trường vốn phát triển an toàn và bền vững hơn. Tuy nhiên, tại VN, việc xếp hạng tín nhiệm còn hạn chế, chưa trở thành quy định bắt buộc như kiểm toán độc lập. Xếp hạng tín nhiệm đóng vai trò hết sức quan trọng trong hoạt động tài chính NH cũng như sản xuất kinh doanh. Đến nay, có 3 đơn vị xếp hạng tín nhiệm được cấp phép tại Việt Nam là FiinRatings, VIS Rating và Saigon Ratings, với hoạt động của các công ty này còn tương đối hạn chế. Ngoài ra, tỷ lệ DN sử dụng xếp hạng tín nhiệm còn rất thấp cho thấy, DN, trong đó có NH, chưa quan tâm đến vấn đề này... Theo FiinRatings, VN đứng thứ 4 trong khu vực về quy mô thị trường trái phiếu DN/GDP, sau Malaysia, Singapore và Thái Lan. Trong khi đó, xếp hạng tín nhiệm tại VN còn khá sơ khai. Do đó, việc phát triển xếp hạng tín nhiệm là cơ sở hạ tầng quan trọng để giúp đa dạng hoá cơ sở nhà đầu tư tham gia trên thị trường vốn nợ, đồng thời đa dạng hoá cơ sở nhà đầu tư tổ chức tham gia thị trường tạo tiền đề cho việc tăng cường huy động vốn vay trung và dài hạn.

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

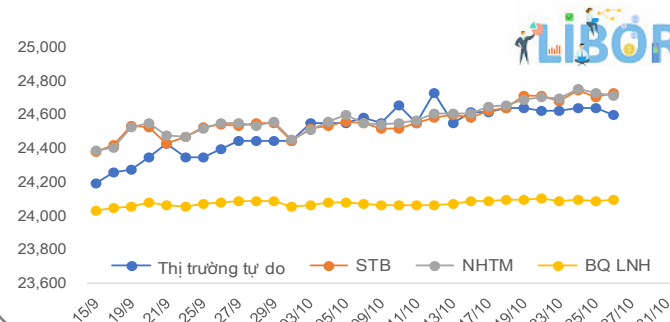
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 10/2023



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



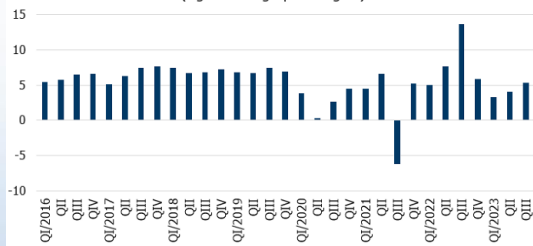
VinaCapital: Dự báo 2024, GDP Việt Nam phục hồi ở mức 6,5%



Trong báo cáo những điểm nổi bật về KT VN, VinaCapital xác định động lực dài hạn thúc đẩy tăng trưởng KT VN trong trung hạn và sự phát triển KT ngắn hạn sẽ ảnh hưởng đến giá cổ phiếu. Những biến động trong tốc độ tăng trưởng GDP thường là 1 trong những diễn biến KT ngắn hạn quan trọng nhất đối với thị trường chứng khoán, vì sự tăng trưởng GDP thúc đẩy tăng trưởng lợi nhuận của DN. Dự báo tăng trưởng GDP VN sẽ chậm lại từ 8% vào 2022 xuống còn 4,7% vào 2023. Bởi lẽ, xuất khẩu (XK) và sản xuất giảm trong 2023 do nhu cầu đối với sản phẩm "Made in Vietnam" giảm. 9 tháng/2023, XK ↓10% sv cùng kỳ, chủ yếu là do XK sang Mỹ, thị trường XK lớn nhất của VN ↓20%. Trong khi đó, tăng trưởng tiêu dùng trong nước gần như không thay đổi sv cùng kỳ 2022, không gồm chi tiêu của khách du lịch, sv tốc độ tăng trưởng thông thường 8-9% trước Covid-19. Tâm lý thị trường bị ảnh hưởng bởi các thách thức đang diễn ra trên thị trường bất động sản và do XK của VN sụt giảm, dẫn đến tình trạng 1 số nhà máy có vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài cắt giảm nhân công. Ngược lại, lượng khách du lịch nước ngoài đã phục hồi tới 70% sv mức trước Covid-19. Điều này hỗ trợ tăng trưởng GDP 2023, vì du lịch nước ngoài trước đây đóng góp #10% GDP nhưng hầu như không đóng góp gì cho nền KT trong 2022. Dù vậy, VinaCapital kỳ vọng tăng trưởng GDP của VN sẽ phục hồi lên 6,5% trong 2024 nhờ sự phục hồi về XK. Điều này sẽ đi kèm với sự phục hồi sản lượng ngành sản xuất từ mức không tăng trưởng trong 2023, lên ↑8-9% vào 2024, sv mức tăng trưởng trung bình dài hạn 12% của ngành này trước Covid-19.

Tăng trưởng GDP Q.IV, thu hút FDI và tăng trưởng xuất khẩu được các tổ chức dự báo ra sao?

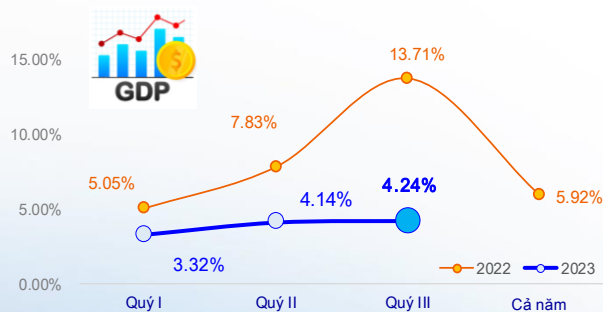
Tăng trưởng GDP theo quý của Việt Nam
(% so với cùng kỳ)
(Nguồn: Tổng cục Thống kê)



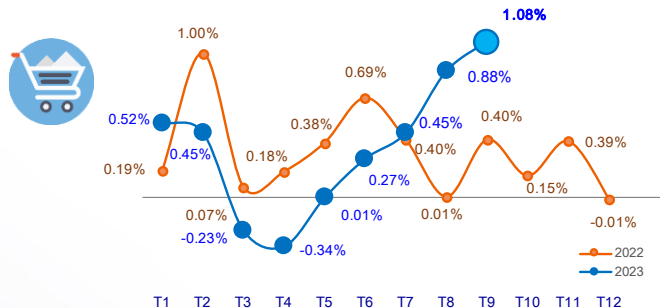
Về tăng trưởng GDP Q.IV, hầu hết các tổ chức dự báo **↑#7%**. VNDirect cho rằng, mức này cải thiện đáng kể sv mức **↑5,3%** trong Q.III. Kỳ vọng quá trình phục hồi KT VN sẽ tăng tốc hơn nữa trong Q.IV, nhờ loạt yếu tố hỗ trợ như chính sách tài khóa mở rộng; LS cho vay thấp hơn giúp phục hồi đầu tư tư nhân và tiêu dùng trong nước. Ngoài ra, quá trình phục hồi của ngành sản xuất tăng tốc nhờ đơn hàng xuất khẩu tăng trở lại trong bối cảnh hàng tồn kho giảm và áp lực lạm phát hạ nhiệt ở các thị trường phát triển. Công ty chứng khoán Rồng Việt dự báo tăng trưởng GDP Q.IV đạt 7%. Trong báo cáo mới đây, NH Standard Chartered cho rằng, tăng trưởng Q.IV phải đạt mức 7% để tăng trưởng cả năm đạt 5% và điều này là 1 thách thức. Nhiều tổ chức trong nước và quốc tế dự báo tăng trưởng GDP cả năm của VN đạt 5% như VNDirect, VDSC, Standard Chartered. Trong khi đó, World Bank, IMF cùng đưa ra mức dự báo 4,7%; MBKE dự báo 4,8%. Về thu hút đầu tư nước ngoài, nhiều tổ chức đưa ra dự báo tích cực: KBSV dự báo vốn FDI 2023 có thể vượt 2022 khi DN nước ngoài tại VN đang dần hồi phục. Mirae Asset nhấn mạnh quan hệ đối tác chiến lược toàn diện với Mỹ có thể mở đường cho các dự án FDI từ Mỹ đến VN, đặc biệt trong lĩnh vực bán dẫn và năng lượng tái tạo. Xuất khẩu kỳ vọng tăng trưởng dương trở lại trong Q.IV. Khu vực xuất nhập khẩu yếu trong 2023 do cầu thế giới suy giảm là nguyên nhân chính khiến khu vực sản xuất tăng trưởng yếu sv 2022. Tuy nhiên, càng về cuối năm, khu vực xuất nhập khẩu ngày càng cho thấy sự tích cực trở lại, kéo theo khu vực sản hồi phục theo.

BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

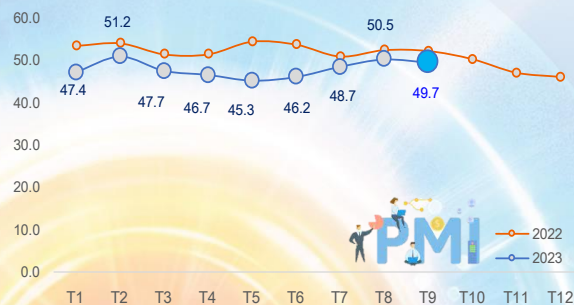
GDP năm 2022 - 2023



CPI năm 2022-2023



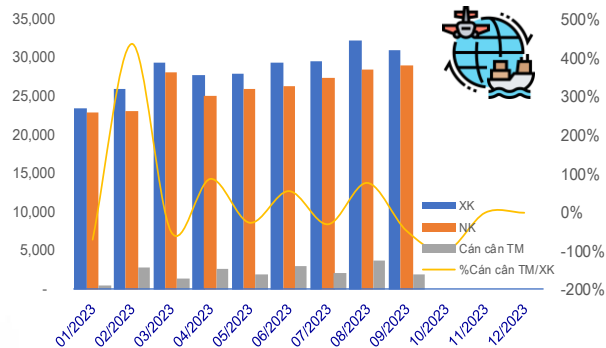
PMI năm 2022-2023



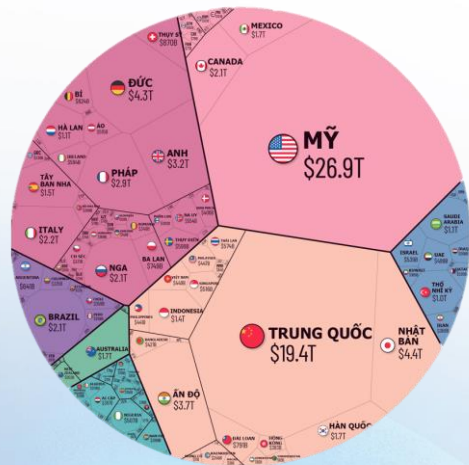
Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



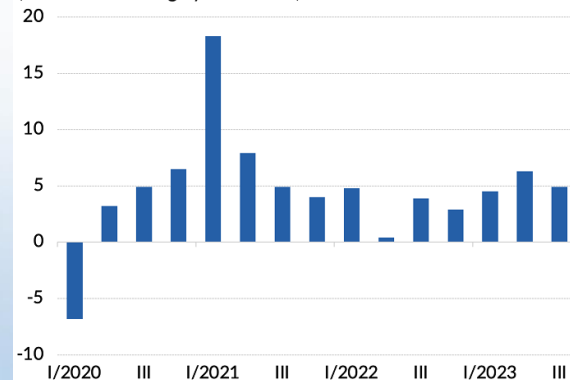
Nền kinh tế thế giới 105.000 tỷ USD qua một biểu đồ



Theo báo cáo Triển vọng KT Thế giới 2023 của Quỹ Tiền tệ quốc tế (IMF), nền KT thế giới được dự báo sẽ đạt GDP là 105.000 tỷ USD vào cuối năm 2023, ▲5.000 tỷ USD sv 2022... Theo con số danh nghĩa, GDP toàn cầu 2023 được dự báo ▲5,3%, nếu điều chỉnh theo lạm phát, con số này là 2,8%. Mỹ tiếp tục được dự báo là nền KT lớn nhất thế giới 2023 với GDP 26.900 tỷ USD. Con số này lớn hơn tổng GDP của 174 nền KT tính từ Indonesia (xếp thứ 17) tới Tuvalu (xếp thứ 191). Theo sau Mỹ là Trung Quốc (TQ) với GDP dự báo đạt 19.400 tỷ USD. Phần lớn các nền KT trong top 5 vẫn giữ nguyên vị trí của 2022, ngoại trừ Ấn Độ. Quốc gia Nam Á được dự báo sẽ vượt qua Anh trở thành nền KT lớn thứ 5 thế giới với GDP 3.700 tỷ USD. Xét ở khu vực, Mỹ là nền KT lớn nhất khu vực Bắc và Trung Mỹ. TQ lớn nhất tại châu Á. Tại châu Âu, Đức là nền KT lớn nhất với GDP dự báo đạt 4.300 tỷ USD. Nigeria lớn nhất tại châu Phi với GDP 506,6 tỷ USD. Tại Nam Mỹ, Brazil là nền KT lớn nhất với GDP 2.100 tỷ USD. Khu vực Trung Đông có nền KT lớn nhất là Saudi Arabia với GDP 1.100 tỷ USD.

Kinh tế Trung Quốc khó bứt phá dù chính phủ sắp phát hành 1.000 tỷ CNY trái phiếu

Tăng trưởng GDP hàng quý của Trung Quốc
(đvt: % so với cùng kỳ năm trước)



Ngày 24/10, Trung Quốc (TQ) đã tăng tỷ lệ thâm hụt ngân sách cho 2023 và công bố kế hoạch phát hành 1.000 tỷ CNY (137 tỷ USD) trái phiếu chính phủ. Tuy nhiên, truyền thông TQ thông báo khoản tiền 1.000 tỷ CNY sẽ được dùng để ngăn ngừa thiên tai và xây dựng lại những khu vực bị thiệt hại nặng nề bởi bão lũ. Nhà KT cấp cao tại NH Macquarie nhận xét: “1.000 tỷ CNY không phải số tiền quá lớn và chắc chắn không phải là yếu tố có thể thay đổi cuộc chơi”. Theo nhà KT của NH Nomura có ý kiến tương tự: “Theo Nomura, chúng ta không nên đánh giá quá cao tác động KT mà 1.000 tỷ CNY trái phiếu chính phủ sắp được phát hành tạo ra, đặc biệt là trong tương lai gần”. Giám đốc S&P Global Ratings cho biết: “Nhìn chung, quy mô của gói kích thích mới không quá lớn khi sv nguồn ngân sách chính của các chính quyền địa phương. 1.000 tỷ CNY #2% tổng doanh thu của các chính quyền địa phương. Tuy nhiên, số tiền này có thể có ý nghĩa quan trọng trong việc giúp đỡ 1 số tỉnh cụ thể, đặc biệt là những khu vực chịu nhiều thiên tai và cần phải vay thêm tiền để giúp nền KT địa phương phục hồi”. Theo CNBC, nền KT TQ có thể hoàn thành mục tiêu ▲#5% trong 2023. Dù vậy, con số này vẫn thấp hơn các dự báo lạc quan hồi đầu năm. Tháng 10, IMF hạ dự báo tăng trưởng 2024 của TQ xuống 4,2%. Trong báo cáo phát hành ngày 23/10, S&P Global Ratings cho biết, nếu doanh số bất động sản của TQ giảm mạnh trong 2024, tăng trưởng GDP thực cả năm có thể sẽ giảm còn 2,9%. Hiện tại, S&P dự đoán doanh số bán bất động sản sẽ ▼10-15% trong 2023 và tiếp tục đi xuống 5% vào 2024.

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 Ngân hàng

<https://cafef.vn/xep-hang-tin-nhiem-khong-phai-la-cay-dua-than-nhung-de-thi-truong-phat-trien-thi-phai-co-niem-tin-188231025115113789.chn>
<https://cafef.vn/tien-van-o-at-do-chay-vao-kinh-doanh-bds-ngan-hang-bom-them-186000-ty-chiem-hon-28-tang-truong-tin-dung-toan-nen-kinh-te-188231025112304399.chn>
<https://vietstock.vn/2023/10/de-xuat-ngan-hang-thuoc-nhom-hang-hoa-dich-vu-duoc-giam-2-thue-gtgt-758-1117040.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://cafef.vn/vinacapital-du-bao-nam-2024-gdp-viet-nam-phuc-hoi-o-muc-65-188231025104003044.chn>
<https://vietnambiz.vn/tang-truong-gdp-quy-iv-thu-hut-fdi-va-tang-truong-xuat-khau-duoc-cac-to-chuc-du-bao-ra-sao-20231025104511670.htm>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vneconomy.vn/nen-kinh-te-the-gioi-105-nghin-ty-usd-qua-mot-bieu-do.htm>
<https://vietnambiz.vn/kinh-te-trung-quoc-kho-but-pha-du-chinh-phu-sap-phat-hanh-1000-ty-nhan-dan-te-trai-phieu-20231025163423338.htm>