

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

- ☒ Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ
- ☐ Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG
- ☐ Tin KINH TẾ VN
- ☐ Tin KINH TẾ QUỐC TẾ





NỘI DUNG CHÍNH

Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

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



Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG

- Cho vay kinh doanh BĐS tăng mạnh tại một số ngân hàng, có nơi tăng hơn 88% so với cuối năm trước
- Cân đối lãi suất - tỷ giá và mục tiêu hỗ trợ tăng trưởng

Tin KINH TẾ VN

- Thu hút FDI tiếp tục đà tăng trong 8 tháng năm 202
- VinaCapital: “Lực cản lớn nhất của tăng trưởng GDP VN năm 2023 đã có dấu hiệu suy yếu, lợi nhuận các doanh nghiệp niêm yết sẽ tăng lên hơn 20% vào 2024”

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Chủ tịch Jerome Powell: Fed sẵn sàng nâng lãi suất nếu cần

Bảng chỉ số

(Thứ Hai, ngày 28/08/2023)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,183.37	↓	-0.51%
HNX - INDEX	242.90	↓	-0.14%
DOWN JONES INDUS	34,346.90	↑	0.73%
EURO STOXX 50 PR	4,236.25	↑	0.10%
CSI 300 INDEX	3,709.15	↓	-0.38%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	68.050	↑	0.29%
Quốc tế (USD/Oz)	1,914.8	↓	-0.08%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.960	↑	0.08%
DXV	104.12	↑	0.02%
EUR/USD	1.0801	↓	-0.02%
USD/JPY	146.49	↑	0.35%
USD/CNY	7.2900	↑	0.14%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	80.09	↑	1.52%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Trên thị trường quốc tế, chỉ số Dollar Index tăng 0.76 điểm sau 1 tuần, lên mức 104.19 điểm, mức cao nhất trong vòng 8 tháng trở lại đây (kể từ 01/12/2022). Giá USD trên thị trường quốc tế tiếp tục tăng nóng sau khi Chủ tịch Fed Jerome Powell cảnh báo có thể tiếp tục nâng lãi suất trong thời gian tới để chống lạm phát.



- Trung Quốc hiện đang phải vật lộn với một thị trường bất động sản yếu ớt và tỷ lệ thất nghiệp ở giới trẻ cao kỷ lục. Quốc gia này có thể sẽ sớm xuất khẩu một thứ khác ra thế giới: giảm phát và tăng trưởng chậm chạp.



- Giá vàng thế giới rạng sáng nay có xu hướng tăng. Giá vàng tăng 0.7 USD so với mức chốt phiên giao dịch tuần trước lên 1.915 USD/ounce.

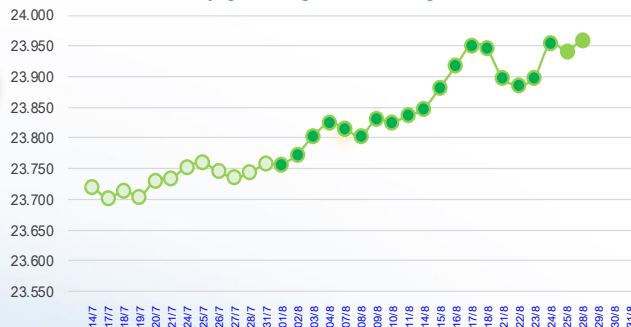


- Giá dầu thô WTI tăng 0.56% lên mức 80.3 USD/thùng. Giá dầu tiếp nối đà tăng sang phiên thứ 2 liên tiếp do giá dầu diesel của Mỹ tăng vọt, số lượng giàn khoan dầu giảm và hỏa hoạn bùng phát tại một nhà máy lọc dầu ở Louisiana tại Mỹ.

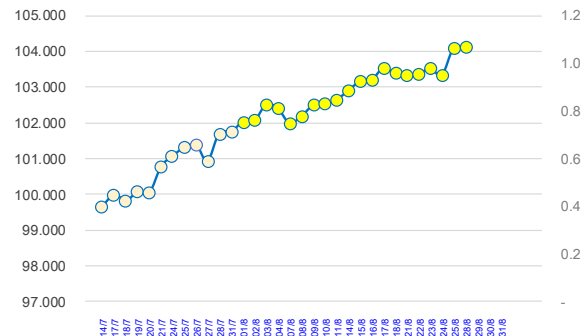
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



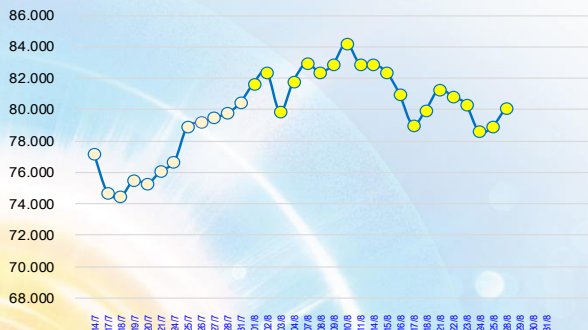
Tỷ giá trung tâm - Tháng 8/2023



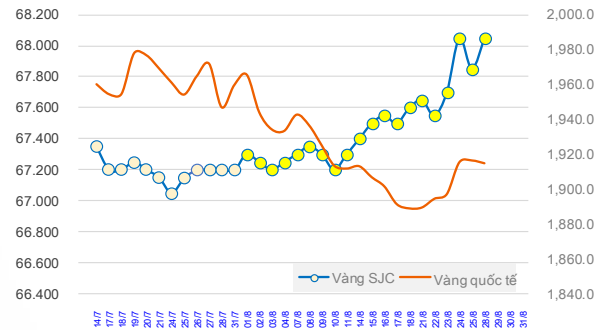
Chỉ số DXY - Tháng 8/2023



Giá dầu thô - Tháng 8/2023

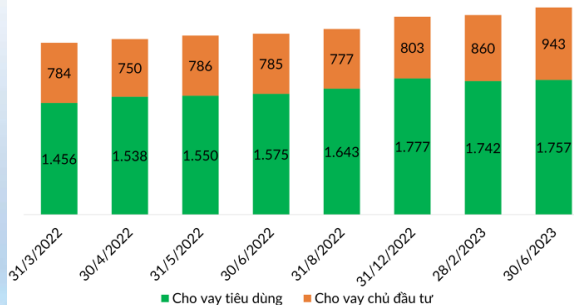


Giá vàng - Tháng 8/2023



Cho vay kinh doanh BĐS tăng mạnh tại một số ngân hàng, có nơi tăng hơn 88% so với cuối năm trước

Dư nợ tín dụng bất động sản
(Nghìn tỷ đồng)



Theo số liệu từ NHNN, dư nợ tín dụng vào hoạt động kinh doanh BĐS trong 6 tháng đầu năm 2023 tăng trưởng 17,41%, vượt tốc độ tăng trưởng của cả năm 2022 (10,73%). Ngược lại, tín dụng tiêu dùng, tự sử dụng BĐS giảm 1,12%. Tổng dư nợ BĐS vẫn tăng hơn 4,7% so với đầu năm. Đây cũng là năm đầu tiên dư nợ tín dụng tiêu dùng BĐS có xu hướng giảm trong 3 năm gần đây. Nhìn lại thời điểm cuối năm 2022, tín dụng cho lĩnh vực này tăng 31,01%. Tổng dư nợ cho lĩnh vực BĐS đạt 2,7 triệu tỷ đồng, trong đó, khoảng 65,1% dành cho vay tiêu dùng, phần còn lại là kinh doanh BĐS.

Theo số liệu tổng hợp từ 17 ngân hàng niêm yết, tổng dư nợ cho vay kinh doanh BĐS đạt 426.044 tỷ đồng, tăng 36,22% so với cuối năm trước. Tỷ trọng cho vay lĩnh vực này cũng tăng từ 8% vào cuối năm 2022 lên 10% vào cuối quý II/2023. Điều này cho thấy, các ngân hàng vẫn tiếp tục bơm vốn cho lĩnh vực BĐS mặc dù tình hình thị trường chưa có nhiều khởi sắc. Nhìn chung, 14/17 ngân hàng được khảo sát ghi nhận dư nợ cho vay BĐS tăng trưởng so với hồi đầu năm.

Theo nhận định của ACBS, việc tạm ngưng thi hành các khoản mục trên sẽ hỗ trợ cho các doanh nghiệp BĐS đang gặp khó khăn có cơ hội tái cơ cấu lại thông qua chuyển nhượng vốn tại các dự án cho các nhà đầu tư có năng lực vận hành tốt hơn hoặc thông qua cơ chế hợp tác kinh doanh với đối tác. Bên cạnh đó, ngân hàng cũng có hành lang pháp lý để có thể cho vay đối với người đi mua BĐS chưa có đủ điều kiện kinh doanh (giấy phép bán hàng), nhưng đã đủ các điều kiện về pháp lý.

Cân đối lãi suất - tỷ giá và mục tiêu hỗ trợ tăng trưởng



Sau khi được neo giữ khá ổn định trong hai quý đầu năm 2023, tỷ giá USD/VND bắt đầu biến động mạnh kể từ tháng 8. Nguyên nhân chính của biến động này được cho đến từ diễn biến phân kỳ chính sách của FED và PBOC, sự đối lập trong điều hành chính sách tiền tệ giữa Việt Nam và Mỹ.

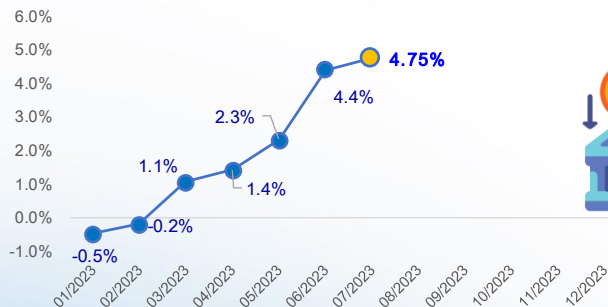
Từ phía nền kinh tế trong nước, sự đối lập trong điều hành chính sách tiền tệ giữa Việt Nam và Mỹ được đánh giá là nguyên nhân căn cơ gây ra áp lực chung cho tỷ giá. Tăng trưởng trong nước chững lại, lạm phát hạ nhiệt nhanh chóng và sự ổn định của thị trường ngoại hối trong những tháng đầu năm 2023 đã cho thấy ưu tiên chính sách của Việt Nam tập trung cho hỗ trợ tăng trưởng. Điều này hoàn toàn trái ngược với Mỹ, trong điều kiện tình hình phát triển kinh tế vẫn khả quan song lạm phát cơ bản của nước này vẫn khá xa mức mục tiêu 2%, FED vẫn buộc phải duy trì chính sách tiền tệ thắt chặt.

Mặc dù áp lực hiện hữu lên tỷ giá kể trên là khá rõ ràng, xu hướng biến động đột biến của tỷ giá trong tháng 8 vừa qua có thể chỉ mang tính ngắn hạn. Trong trung - dài hạn, tiền đồng được kỳ vọng có thể tăng giá trở lại.

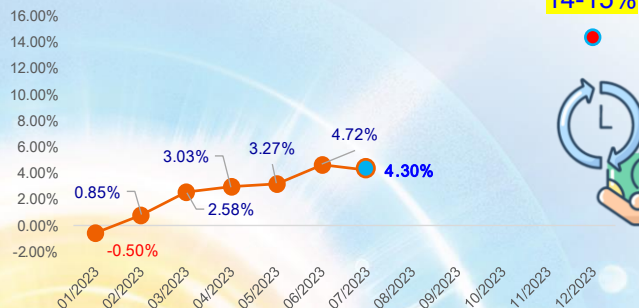
Tóm lại, dù đang có những "gợn sóng" biến động, tỷ giá USD/VND hiện nay vẫn trong tầm kiểm soát. Với việc tỷ giá gần như đứng yên trong quãng nửa đầu năm, xu hướng gia tăng tỷ giá trở lại kể từ đầu tháng 8 thực tế chưa gây ra nhiều áp lực đối với công tác kiểm soát tỷ giá. Bên cạnh đó, cả cán cân thương mại và cán cân vãng lai hiện tại của Việt Nam vẫn đang duy trì mức thặng dư, do đó, Chính phủ vẫn hoàn toàn có khả năng kiểm soát tỷ giá trong ngưỡng mục tiêu.

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

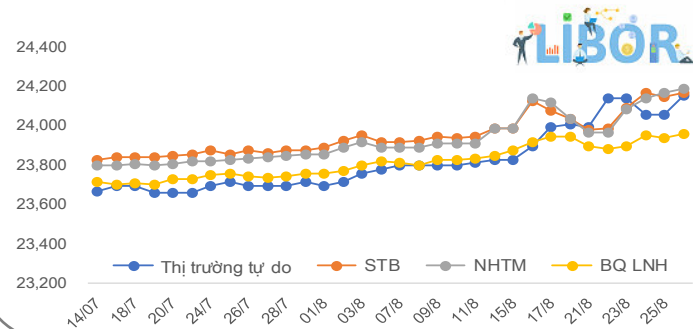
Tăng trưởng huy động của Ngành



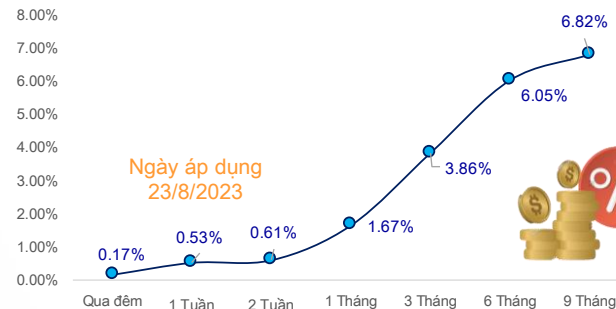
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 8/2023



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Thu hút FDI tiếp tục đà tăng trong 8 tháng năm 202



FOREIGN DIRECT INVESTMENT (FDI)

Theo Cục Đầu tư nước ngoài, tính đến ngày 20/8/2023, tổng vốn FDI đăng ký vào VN đạt gần 18,15 tỷ USD, tăng 8,2% so với cùng kỳ năm 2022. Như vậy, so với 16,24 tỷ USD thu hút được trong 7 tháng, số vốn FDI mà các nhà đầu tư nước ngoài rót vào VN trong tháng 8/2023 là 1,91 tỷ USD.

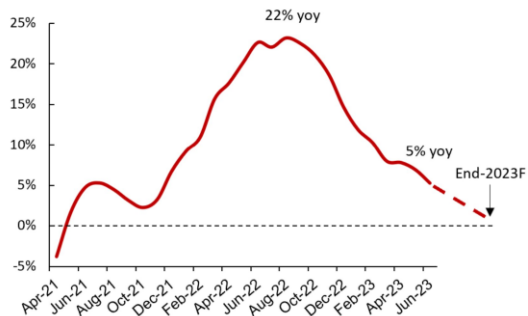
Cụ thể, trong 8 tháng có 1.924 dự án mới được cấp giấy chứng nhận đăng ký đầu tư, với tổng vốn đăng ký đạt hơn 8,87 tỷ USD, tăng 69,5% về số dự án và tăng 39,7% về số vốn so với cùng kỳ năm ngoái. Ngoài ra, có 830 lượt dự án đăng ký điều chỉnh vốn đầu tư, với tổng vốn đầu tư tăng thêm đạt hơn 4,53 tỷ USD, tăng 22,8% về số lượt dự án điều chỉnh và giảm 39,7% về số vốn so với cùng kỳ. Cùng với đó, có 2.268 giao dịch góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài, với 4,47 tỷ USD, giảm 6,5% về số lượt giao dịch và tăng 62,8% về số vốn so với cùng kỳ.

Vốn thực hiện của các dự án đầu tư nước ngoài cũng duy trì đà tăng so với cùng kỳ năm 2022. Tính tới 20/8/2023, ước tính các dự án đầu tư nước ngoài đã giải ngân được khoảng 13,1 tỷ USD, tăng 1,3% so với cùng kỳ năm 2022, tăng 0,5 điểm phần trăm so với 7 tháng năm 2023.

Tính lũy kế đến ngày 20/8/2023, cả nước có 38.084 dự án còn hiệu lực với tổng vốn đăng ký 453,26 tỷ USD. Vốn thực hiện lũy kế của các dự án đầu tư nước ngoài ước đạt gần 287,1 tỷ USD, bằng 63,3% tổng vốn đầu tư đăng ký còn hiệu lực.

VinaCapital: “Lực cản lớn nhất của tăng trưởng GDP VN năm 2023 đã có dấu hiệu suy yếu, lợi nhuận các doanh nghiệp niêm yết sẽ tăng lên hơn 20% vào 2024”

US Retailer Inventories (% yoy)



Trong báo cáo mới nhất của VinaCapital nhận định về tình hình XNK của VN với tiêu đề “The Plunge in Vietnam’s Exports Has Bottomed Out” (Tạm dịch: Sự sụt giảm về XK của VN đã chạm đáy, kinh tế trưởng Michael Kokalari cho biết, nhu cầu các sản phẩm “Made in Vietnam” tại các thị trường là đối tác thương mại lớn của VN như Mỹ sụt giảm được xem là lực cản lớn nhất đối với tăng trưởng GDP VN trong năm 2023. “Hiện đã có những dấu hiệu cụ thể cho thấy XK của VN sẽ phục hồi trong Quý 4 nhờ chu kỳ tồn kho của Mỹ chạm đáy và sự dịch chuyển sản xuất của các công ty đa quốc gia từ Trung Quốc sang VN tăng nhanh”, kinh tế trưởng VinaCapital nhận định.

Chuyên gia của VinaCapital tin rằng, sự cải thiện trong XK của VN sẽ tăng tốc dựa trên một số yếu tố. Thứ nhất, tăng trưởng nhập khẩu của VN đã bắt kịp tốc độ tăng trưởng XK liên tục trong tháng 7, sau khi tụt lại đáng kể trong phần lớn năm 2023. Bên cạnh đó, sự sụt giảm liên tục về đơn đặt hàng XK tại nhà máy của VN đã có dấu hiệu giảm bớt trong tháng 7. Cuối cùng, tồn kho nguyên liệu thô của các công ty đã tăng trong tháng 7, đây là lần tăng đầu tiên kể từ cuối năm 2022.

Từ những nhận định trên, kinh tế trưởng VinaCapital dự đoán, sự phục hồi của lĩnh vực XK có thể sẽ giúp nâng mức tăng trưởng GDP của VN từ dưới 5% vào năm 2023 lên 6,5% vào năm 2024, từ đó, hỗ trợ VN-Index (VNI) trong những tháng tới, thúc đẩy tăng trưởng lợi nhuận của các doanh nghiệp niêm yết từ 6% vào năm 2023 lên hơn 20% vào năm 2024.



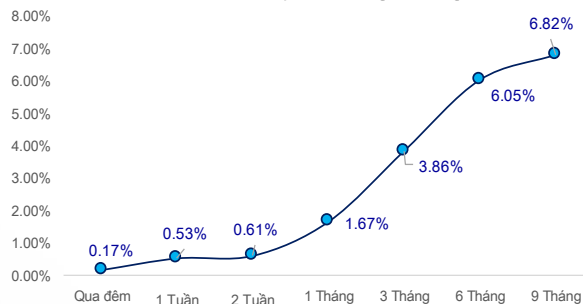
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ

Qua đêm 1 Tuần 2 Tuần 1 Tháng 3 Tháng 6 Tháng 9 Tháng
0.17% 0.53% 0.61% 1.67% 3.86% 6.05% **6.82%**

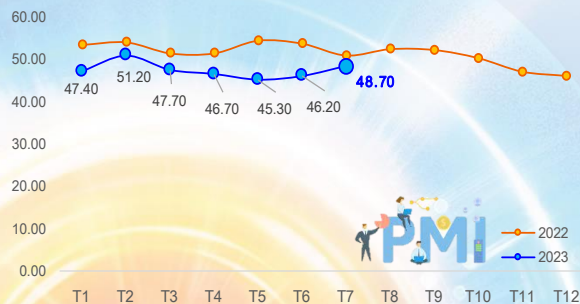
23/08/2023

Thời hạn	Lãi suất BQ liên Ngân t
Qua đêm	0,17
1 Tuần	0,53
2 Tuần	0,61
1 Tháng	1,67
3 Tháng	3,86
6 Tháng	6,05
9 Tháng	6,82

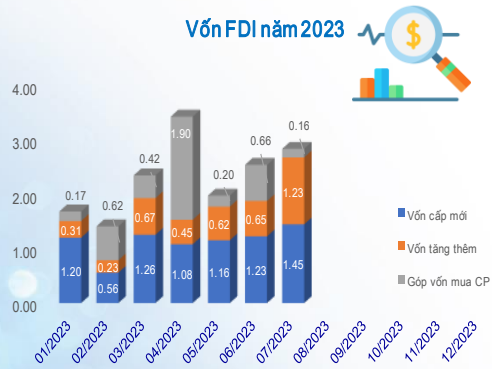
Lãi suất bình quân liên ngân hàng



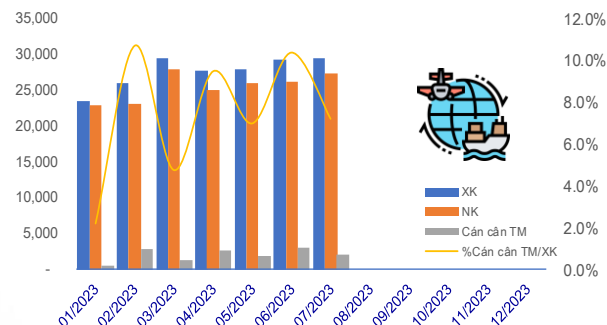
PMI năm 2022 - 2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023



Chủ tịch Jerome Powell: Fed sẵn sàng nâng lãi suất nếu cần



Trong ngày 25/08, Chủ tịch Fed Jerome Powell kêu gọi cẩn trọng trong cuộc chiến chống lạm phát, cảnh báo có thể tiếp tục nâng lãi suất trong thời gian tới. Ông Powell thừa nhận rằng đã có tiến triển về lạm phát, nhưng cho rằng lạm phát vẫn còn cao hơn vùng mà Fed cảm thấy thoải mái. Ông lưu ý rằng Fed sẽ linh hoạt khi suy tính cho những bước đi chính sách kế tiếp, nhưng không phát tín hiệu sẽ sớm nới lỏng chính sách trở lại.

Bài phát biểu này cũng lặp lại những nhận định mà ông Powell đưa ra trong sự kiện ở Jackson Hole năm ngoái. Tại thời điểm đó, ông cảnh báo “kinh tế có thể trải qua một số đau đớn” trong quá trình kéo giảm lạm phát về mục tiêu 2%. Tuy nhiên, khi đó, lạm phát cao hơn bây giờ rất nhiều. Dù vậy, ông Powell báo hiệu vẫn còn quá sớm để tuyên bố chiến thắng, ngay cả khi dữ liệu lạm phát gần đây đã hạ nhiệt đáng kể.

“Thắt chặt quá ít sẽ dẫn tới tình trạng lạm phát trên mức mục tiêu ‘cắm rễ’ vào nền kinh tế và cuối cùng phải dùng tới chính sách tiền tệ để ghìm cương lạm phát và tác động tới việc làm”, ông nói. “Nhưng thắt chặt quá mức cũng sẽ gây ra những thiệt hại không cần thiết cho nền kinh tế”. “Như mọi khi, chúng tôi đang điều hướng theo các ngôi sao trong bầu trời đầy mây mù”, ông nói thêm.

Thị trường biến động mạnh sau bài phát biểu của ông Powell, với Dow Jones giằng co giữa sắc xanh và đỏ.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VN

	2023	2024
World Bank	2,1%	2,4%
IMF	2,8%	
OECD	2,7%	



	2023	2024
World Bank	4,7%	5,5%
IMF, ADB	5,8%	6,2%
VNDirect	5,5%	
Standard Chartered Bank	5,4%	
HSBC, UOB	5,2%	
VDSC	4,5%	



(*) Cập nhật 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://vietnambiz.vn/cho-vay-kinh-doanh-bds-tang-manh-tai-mot-so-ngan-hang-co-noi-tang-hon-88-so-voi-cuoi-nam-truoc-2023825144144953.htm>
<https://cafef.vn/can-doi-lai-suat-ty-gia-va-muc-tieu-ho-tro-tang-truong-188230827161300474.chn>

Tin Kinh tế VN

<https://cafef.vn/thu-hut-fdi-tiep-tuc-da-tang-trong-8-thang-nam-2023-188230828063357179.chn>
<https://cafef.vn/vinacapital-luc-can-lon-nhat-cua-tang-truong-gdp-viet-nam-nam-2023-da-co-dau-hieu-suy-yeu-loi-nhuan-vn-index-se-tang-len-hon-20-vao-2024-188230826091301031.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietstock.vn/2023/08/chu-tich-jerome-powell-fed-san-sang-nang-lai-suat-neu-can-775-1102472.htm>