

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

- Chi phí dự phòng cản bước lợi nhuận ngân hàng năm 2023
- Tại sao tỷ giá 'chạy' khác mọi năm?
- Đại diện World Bank đánh giá Nâng hạng thị trường chứng khoán có thể mang lại 25 tỷ USD vốn đầu tư quốc tế vào Việt Nam

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Thủ tướng: Cắt giảm tối đa thủ tục hành chính để giảm chi phí, thời gian cho người dân, doanh nghiệp
- Phấn đấu trở thành mắt xích quan trọng trong chuỗi giá trị công nghiệp bán dẫn

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- Đằng sau câu chuyện ECB lỗ lớn
- Kinh tế Mỹ năng động tiếp tục duy trì đà tăng giá đồng đô la



Bảng chỉ số

(Thứ Năm, ngày 29/02/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,254.55	↑	1.38%
HNX - INDEX	235.16	↓	-0.09%
DOW JONES INDUS	38,949.02	↓	-0.06%
EURO STOXX 50 PR	4,884.45	↓	-0.03%
CSI 300 INDEX	3,450.26	↓	-1.27%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	79.400	↑	0.63%
Quốc tế (USD/Oz)	2,033.4	↑	0.15%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	24.002	↓	0.00%
DXY	103.92	↑	0.09%
EUR/USD	1.0839	↓	-0.04%
USD/JPY	150.55	↑	0.04%
USD/CNY	7.1971	↓	-0.01%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	78.13	↓	-0.40%
----------------------	-------	---	--------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) tăng 0.08% lên mốc 103.92. Đồng USD tăng so với đồng euro và đồng yên vào phiên giao dịch vừa qua, khi các nhà đầu tư chờ đợi dữ liệu lạm phát của Mỹ và châu Âu sẽ được công bố vào hôm nay 29/2.



- Giá vàng giao ngay tăng 0.2% lên 2,033.13 USD/Ounce. Giá vàng tăng nhẹ khi nhà đầu tư chú ý đến dữ liệu kinh tế quan trọng và những nhận định từ các quan chức Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) về thời điểm hạ lãi suất.



- Giá dầu giảm 0.42% xuống còn 78.54 USD/thùng. Giá dầu diễn biến trái chiều khi dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng trong khi OPEC+ đang xem xét gia hạn cắt giảm sản lượng sang quý thứ 2/2024. Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô thương mại tại Mỹ tăng 4.2 triệu thùng trong tuần trước, thấp hơn so với dự báo vọt 8.4 triệu thùng từ Viện Xăng dầu Mỹ (API).

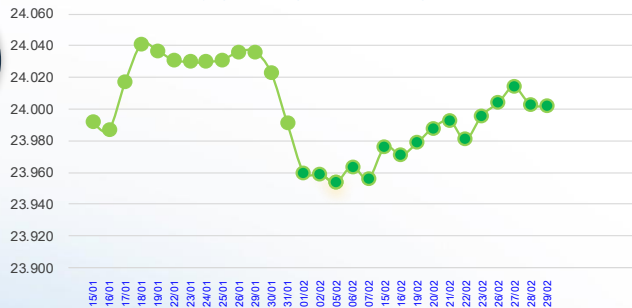


- Dữ liệu trước đó cho thấy nền kinh tế Mỹ đã tăng trưởng ở mức ổn định trong quý IV/2023 nhờ chi tiêu tiêu dùng tăng mạnh nhưng dường như đã giảm tốc độ vào đầu năm mới. Thước đo lạm phát ưa thích của ngân hàng trung ương Mỹ - chỉ số giá chi tiêu tiêu dùng cá nhân (PCE) cốt lõi sẽ được công bố vào hôm nay.

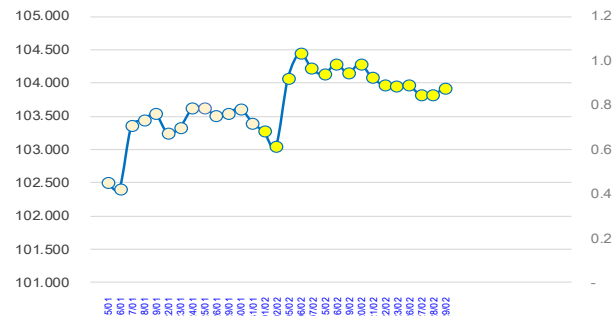
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



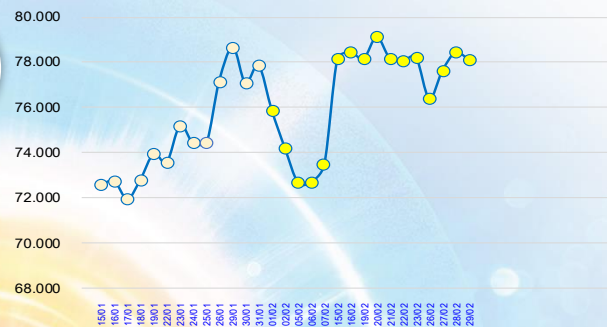
Tỷ giá trung tâm - Tháng 02/2024



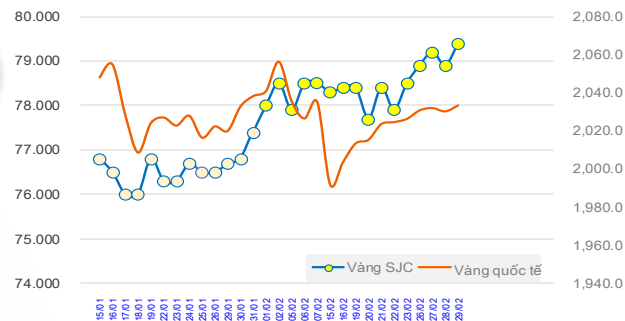
Chỉ số DXY - Tháng 02/2024



Giá dầu thô - Tháng 02/2024



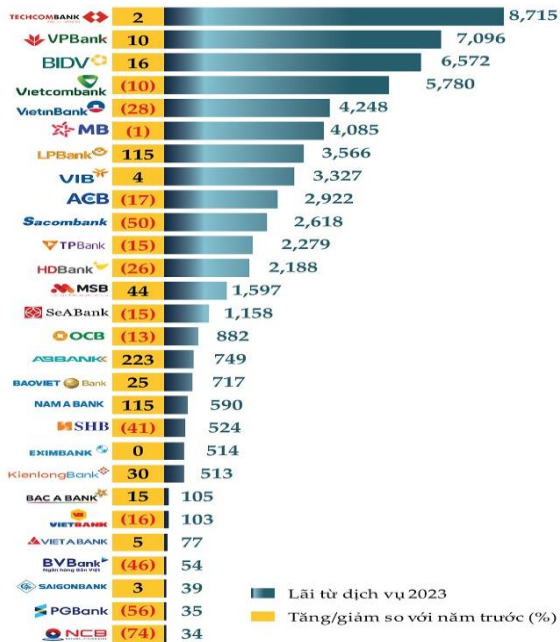
Giá vàng - Tháng 02/2024



Chi phí dự phòng cần bước lợi nhuận ngân hàng năm 2023

LÃI THUẦN TỪ DỊCH VỤ NGÂN HÀNG NĂM 2023

(Đơn vị: Tỷ đồng)



Dữ liệu từ VietstockFinance cho thấy, tổng nguồn thu chính của 28 ngân hàng trong năm 2023 tăng 5% so với năm trước, với 448,850 tỷ đồng thu nhập lãi thuần. Một phần nguyên nhân kéo lùi lãi từ dịch vụ ngân hàng trong năm qua do khó khăn từ hoạt động kinh doanh bảo hiểm là vì doanh thu Bancassurance giảm sâu. PGS.TS. Nguyễn Hữu Huân - Giảng viên Đại học Kinh tế TP HCM cho rằng, khi lợi nhuận từ hoạt động cho vay giảm, lợi nhuận Bancassurance cũng giảm, bắt buộc các ngân hàng phải tìm kiếm lợi nhuận khác để bù đắp.

Năm 2023 không mấy tươi sáng. Nguồn thu chính và thu nhập ngoài lãi có nhiều sự phân hóa khi có đến 12/28 ngân hàng giảm lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh và 1 ngân hàng báo lỗ. Thêm vào đó, các nhà băng tăng cường trích lập dự phòng rủi ro tín dụng, nâng tổng chi phí dự phòng của 28 ngân hàng lên 123,980 tỷ đồng, tăng 3% so với năm trước. Trong đó, có 18 ngân hàng gia tăng trích lập dự phòng, làm “bào mòn” lợi nhuận. Kết quả, có 11 ngân hàng sụt giảm lợi nhuận trước thuế trong năm 2023 và 1 ngân hàng báo lỗ.

PGS.TS. Đinh Trọng Thịnh - Chuyên gia kinh tế đánh giá, lợi nhuận ngân hàng sụt giảm là do lợi nhuận của các ngân hàng thương mại hiện nay phụ thuộc vào việc cho vay nợ. Do đó, lý do đầu tiên rõ ràng là do không cho vay được thì lợi nhuận sẽ giảm. Thêm vào đó, hiện nay các ngân hàng vẫn gia tăng việc trích lập quỹ dự phòng để phòng ngừa rủi ro cho các khoản nợ xấu theo quyết định của NHNN.

Tại sao tỷ giá 'chạy' khác mọi năm?



Tỷ giá thường ổn định đầu năm nhờ kiều hối và FDI, nhưng năm nay, USD bất ngờ nổi sóng, tăng 1,76% trong chưa tới ba tháng. Theo Công ty chứng khoán Phú Hưng (PHS), có bốn lý do khiến tỷ giá tăng mạnh. Đầu tiên là thị trường đánh giá Fed có thể không sớm hạ lãi suất như dự kiến. Lãi suất USD có thể ở mức cao cho tới giữa năm, và mức cắt giảm sau đó cũng không còn quá mạnh. Điều này sẽ khiến chênh lệch lãi suất giữa VND và USD âm sâu hơn và kéo dài.

Nhập khẩu cũng liên tục hồi phục qua các tháng khi các doanh nghiệp đẩy mạnh nhập khẩu nguyên vật liệu đầu vào. Nhu cầu ngoại tệ cũng tăng khi các doanh nghiệp thanh toán các khoản vay nước ngoài và hoạt động kết chuyển lợi nhuận về nước sở tại. Ngoài ra, nhóm phân tích cũng cho rằng nguyên nhân do tình trạng găm giữ ngoại tệ trong bối cảnh đồng USD liên tục tăng tại thị trường trong nước lẫn thế giới.

PHS cho rằng xác suất để tỷ giá có thể vượt đỉnh cũ là khá thấp và Ngân hàng Nhà nước có đầy đủ các công cụ để kiểm soát tỷ giá trong bối cảnh hiện tại.

Theo nhóm phân tích, VND vẫn là đồng tiền mạnh nếu so sánh với các quốc gia trong khu vực, với mức giảm khoảng 1,5%. Trong 10 quốc gia châu Á, THB của Thái Lan mất giá mạnh nhất so với đầu năm khi giảm tới 5%, kể đến là ringgit của Malaysia (giảm 3,8%), won của Hàn Quốc (giảm 3,1%).

Đại diện World Bank đánh giá Nâng hạng thị trường chứng khoán có thể mang lại 25 tỷ USD vốn đầu tư quốc tế vào Việt Nam



Tham luận tại Hội nghị triển khai nhiệm vụ phát triển TTCK năm 2024 về nâng hạng lên thị trường mới nổi, ông Ketut Ariadi Kusuma, Trưởng nhóm Tài chính, Cạnh tranh và Sáng tạo của WB tại Việt Nam cho rằng việc nâng cấp TTCK lên thị trường mới nổi là bước đi chiến lược. WB ước tính việc nâng hạng TTCK có thể mang lại tới 25 tỷ USD vốn đầu tư mới cho tới năm 2030, với một số điều kiện quan trọng như:

Thứ nhất, Việt Nam phải được nâng hạng bởi cả hai nhà cung cấp chỉ số quốc tế là FTSE Russell và MSCI. WB đánh giá cao và đồng ý với cách tiếp cận ưu tiên được nâng hạng bởi FTSE Russell trước; tuy nhiên, cần lưu ý rằng phần lớn vốn đầu tư mới sẽ đến từ việc nâng hạng bởi MSCI.

Thứ hai, xem xét giải quyết các vấn đề về giới hạn sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài (FOL) và tiếp tục cổ phần hóa các doanh nghiệp nhà nước lớn. Nếu FOL vẫn là một hạn chế, Việt Nam có thể sẽ chỉ nhận được dòng vốn ròng tối đa 5 tỷ USD, vì thị trường lúc đó chỉ chiếm chưa đến 1% chỉ số EM toàn cầu.

Thứ ba, cần có một môi trường đầu tư lành mạnh trên toàn cầu để Việt Nam cũng có thể tận hưởng sự tăng trưởng tự nhiên của đầu tư toàn cầu vào thị trường mới nổi.

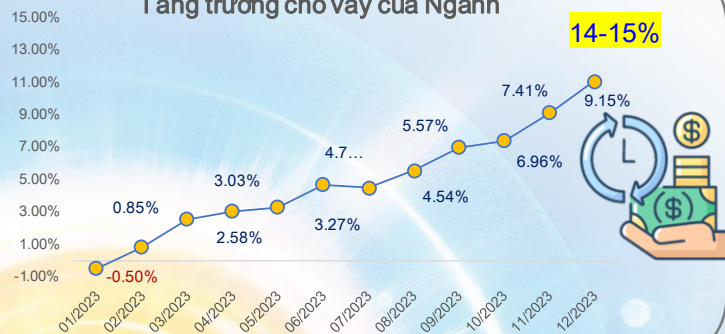
Hơn nữa, những cải cách trong ngành bảo hiểm và quỹ đầu tư, nếu được thực hiện đúng cách, có thể mang lại thêm 28 tỷ USD cho khu vực doanh nghiệp thông qua thị trường vốn. Tổng cộng, WB ước tính tiềm năng huy động vốn mới cho thị trường vốn là 78 tỷ USD.

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

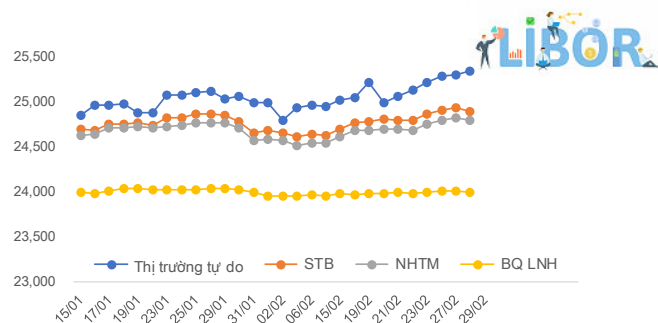
Tăng trưởng huy động của Ngành



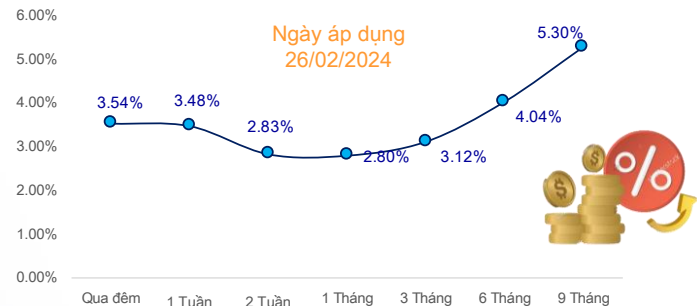
Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 02/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Thủ tướng: Cắt giảm tối đa thủ tục hành chính để giảm chi phí, thời gian cho người dân, doanh nghiệp



Ngày 27/2, Thủ tướng Chính phủ chủ trì phiên họp Chính phủ chuyên đề xây dựng pháp luật tháng 2/2024. Cùng tham dự phiên họp có các Phó Thủ tướng Chính phủ, các bộ trưởng, thủ trưởng cơ quan ngang bộ, cơ quan thuộc Chính phủ, lãnh đạo các bộ, ngành, cơ quan. Tại phiên họp, Chính phủ đã xem xét cho ý kiến, quyết nghị về nhiều nội dung quan trọng: Dự án Luật Phòng không nhân dân; dự án Luật Quản lý, sử dụng vũ khí, vật liệu nổ và công cụ hỗ trợ (sửa đổi); dự án Luật Di sản văn hóa (sửa đổi); dự án Luật sửa đổi, bổ sung 1 số điều của Luật Dược; đề nghị xây dựng Luật Hàm, cấp ngoại giao; đề nghị xây dựng Luật Hàng không dân dụng (sửa đổi); đề nghị xây dựng Luật Đường sắt (sửa đổi); đề nghị xây dựng Luật Công nghiệp công nghệ số; đề nghị về Chương trình xây dựng luật, pháp lệnh 2025, điều chỉnh Chương trình xây dựng luật, pháp lệnh 2024...Sau khi lắng nghe các ý kiến thảo luận, Thủ tướng đã cho ý kiến kết luận đối với từng nội dung và giao các nhiệm vụ cụ thể hoàn thiện các dự án luật, đề nghị xây dựng luật... Thủ tướng đặc biệt nhấn mạnh yêu cầu loại bỏ cơ chế xin cho để phòng, chống lợi ích nhóm, tham nhũng, tiêu cực, phòng ngừa sai phạm; cắt giảm tối đa, đơn giản hóa thủ tục hành chính, điều kiện kinh doanh, không gây phiền hà, giảm chi phí, thời gian cho người dân, doanh nghiệp; đẩy mạnh phân cấp, phân quyền đi đôi với phân bổ nguồn lực phù hợp, nâng cao năng lực thực thi, tăng cường kiểm tra, giám sát; khơi thông mọi nguồn lực cho phát triển.

Phấn đấu trở thành mắt xích quan trọng trong chuỗi giá trị công nghiệp bán dẫn



Chiều ngày 27/2/2024, Bộ Kế hoạch và Đầu tư đã làm việc lấy ý kiến dự thảo Đề án “Phát triển nguồn nhân lực ngành công nghiệp bán dẫn đến 2030, định hướng đến 2045” theo nhiệm vụ được Chính phủ giao tại Nghị quyết số 124/NQ-CP ngày 7/8/2023. Trong thời gian tới, Bộ Kế hoạch và Đầu tư sẽ tập trung tổng hợp ý kiến các bên liên quan để hoàn thiện Đề án, sớm trình Chính phủ trong Q.I/2024 để đẩy nhanh tiến độ thực hiện nhằm sớm đạt được mục tiêu đến 2030 đào tạo được 50.000 kỹ sư phục vụ ngành trong tất cả các công đoạn của chuỗi giá trị; kỹ sư Việt Nam có khả năng tham gia sâu vào quy trình thiết kế các vi mạch bán dẫn hiện đại (từ front-end đến back-end); tham gia sâu vào công đoạn đóng gói và kiểm thử vi mạch bán dẫn, làm chủ được một phần công nghệ đóng gói và kiểm thử; kỹ sư Việt Nam tham gia làm việc trong các nhà máy sản xuất bán dẫn, từng bước nắm bắt được công nghệ trong công đoạn sản xuất. Phấn đấu đến 2045, Việt Nam trở thành mắt xích quan trọng trong chuỗi giá trị ngành công nghiệp bán dẫn toàn cầu với đội ngũ kỹ sư, chuyên gia đủ khả năng đáp ứng được yêu cầu phát triển ngành công nghiệp bán dẫn Việt Nam cả về chất lượng và số lượng.

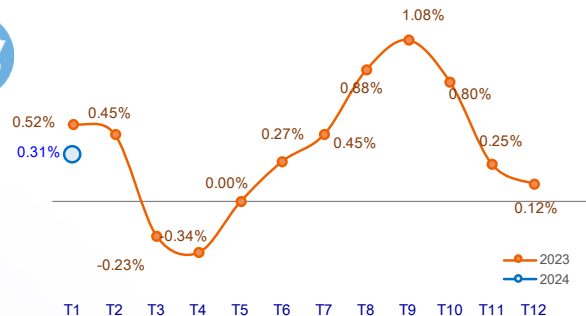
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



GDP năm 2022 - 2023



CPI năm 2023-2024



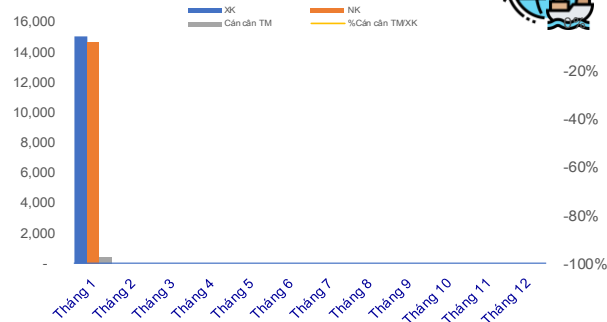
PMI năm 2023 - 2024



Vốn FDI năm 2024



Xuất - Nhập khẩu năm 2024



Đằng sau câu chuyện ECB lỗ lớn



ECB ngày 22/2 cho biết, trong 2023, các đợt tăng LS đã khiến ECB rơi vào tình trạng thua lỗ lần đầu tiên trong gần 2 thập kỷ và có thể không sớm đạt lợi nhuận trở lại. ECB lỗ 1,3 tỷ EUR (1,4 tỷ USD) trong 2023, sau khi hòa vốn trong 2022. Lần gần đây nhất ECB lỗ là vào 2004, với mức lỗ 1,6 tỷ EUR. Việc ECB bị lỗ sau gần 2 thập kỷ đạt lợi nhuận lớn là do các biện pháp chính sách đã được thực hiện để ngăn chặn lạm phát. ECB bắt đầu tăng LS từ mức thấp chưa từng có vào tháng 7/2022, sau khi xung đột giữa Nga và Ukraine khiến giá năng lượng và lương thực tăng vọt. ECB giữ nguyên LS kể từ tháng 10/2023, duy trì LS tiền gửi ở mức kỷ lục 4%, khi lạm phát hạ nhiệt và nền KT Khu vực sử dụng đồng EUR (Eurozone) mất ổn định. Việc tăng LS đã làm tăng chi phí mà ECB phải trả cho các NHTW quốc gia của các nước thành viên Eurozone. ECB đã in hàng ngàn tỷ EUR trong gần 1 thập kỷ qua. Việc ECB lỗ có thể làm gia tăng những ý kiến chỉ trích, nhất là khi các NHTW yêu cầu các chính phủ tăng vốn, điều mà 1 số người cho là sự cứu trợ. Khoản lỗ, vốn đã làm giảm nguồn thu của nhà nước và có thể làm tăng chi phí, có thể khiến các chính phủ hoài nghi về cách thức hoạt động của ECB, 1 nguy cơ tiềm ẩn đối với tính chính thống và cuối cùng là sự độc lập của ECB. Trong khi các cơ quan chính thức, từ Quỹ Tiền tệ Quốc tế đến Tổ chức Hợp tác và Phát triển KT cho rằng việc ECB lỗ không cho thấy sai lầm về chính sách, công chúng có thể không dễ dàng hiểu được vấn đề, đặc biệt là do các NHTW hoạt động theo cách khác với bất kỳ doanh nghiệp nào khác. Việc liên tục lỗ cũng có thể làm giảm độ tin cậy đối với ECB, do các nhà đầu tư có thể cho rằng ECB sẽ in tiền trong thời gian dài hơn,...

Kinh tế Mỹ năng động tiếp tục duy trì đà tăng giá đồng đô la



Những tuần gần đây, các tay chơi lớn đã từ bỏ khoản đặt cược giảm giá đối với USD được thực hiện vào tháng 12/2023. Theo Candice Bangsund, nhà quản lý danh mục đầu tư của Fiera Capital, sự giảm kỳ vọng của nhà đầu tư về thời điểm và tốc độ giảm LS của FED đang dẫn đến “1 sự điều chỉnh lớn... Kỳ vọng đã thay đổi rất nhiều trên thị trường trái phiếu chính phủ Mỹ và rõ ràng điều này cũng lan tỏa sang thị trường tiền tệ”. Trong tháng 2, các nhà KT nâng dự báo tăng trưởng của Mỹ 2024 lên 2,1% và giảm xác suất xảy ra suy thoái xuống 40%, theo khảo sát hàng tháng mới nhất của Bloomberg. Giám đốc quản lý quỹ của Mitsubishi UFJ Asset Management Tokyo nhận định: “Nếu tăng trưởng của Mỹ vẫn ở mức cao nhất trong số các thị trường phát triển lớn và LS của Mỹ không giảm nhiều, chắc chắn không có lý do gì để USD suy yếu”... Đà tăng giá của USD trong 2024 đáng chú ý vì diễn ra cùng lúc với sự thăng hoa của chứng khoán Mỹ, giúp thu hút nguồn cung vốn ổn định từ bên ngoài cho nền KT Mỹ. Nổi bật gần đây là cổ phiếu của Nvidia (nhà cung cấp chip AI hàng đầu thế giới) tăng giá mạnh sau cáo thu nhập ấn tượng tuần trước. Những dòng chảy vốn đó là biểu hiện của lợi nhuận vốn ổn định, lâu dài của các tài sản ở Mỹ, đồng thời góp phần tạo ra sự hỗ trợ cho USD. Trong báo cáo gần đây, Goldman Sachs nhận định triển vọng lợi nhuận mạnh mẽ từ các tài sản của Mỹ đang hỗ trợ USD. JPMorgan dự báo EUR sẽ suy yếu xuống mức 1 EUR/1,05 USD vào giữa 2024, từ mức 1 EUR/1,08 USD ở mức hiện tại.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2024	2024
World Bank	2,4%	2,4%
IMF	3,1%	3,2%
OECD	2,9%	3,0%
UNCTAD		



	2024	2025
World Bank	5,5%	
ADB	6,0%	
OECD	5,9%	
IMF	5,8%	
UOB	6,0%	
HSBC		
Standard Chartered Bank	6,7%	
VNDirect		

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://vietstock.vn/2024/02/chi-phi-du-phong-can-buoc-loi-nhuan-ngan-hang-nam-2023-757-1158580.htm>
<https://vietnambiz.vn/tai-sao-ty-gia-chay-khac-moi-nam-2024228154458947.htm>
<https://cafef.vn/ngan-hang-the-gioi-nang-hang-thi-truong-chung-khoan-co-the-mang-lai-25-ty-usd-von-dau-tu-quoc-te-vao-viet-nam-18824022812021774.chn>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2024/02/thu-tuong-cat-giam-toi-da-thu-tuc-hanh-chinh-de-giam-chi-phi-thoi-gian-cho-nguoi-dan-doanh-nghiep-761-1159390.htm>
<https://cafef.vn/phan-dau-tro-thanh-mat-xich-quan-trong-trong-chuoi-gia-tri-cong-nghiep-ban-dan-188240228134235211.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://vietnambiz.vn/dang-sau-cau-chuyen-ecb-lo-lon-202422719454157.htm>
<https://vietstock.vn/2024/02/kinh-te-my-nang-dong-tiep-tuc-duy-tri-da-tang-gia-dong-do-la-775-1159410.htm>