

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



Tin THỊ TRƯỜNG TIỀN TỆ

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



Tin TÀI CHÍNH – NGÂN HÀNG

- Dòng vốn lớn từ các quỹ đầu tư ngoại sẽ ‘đổ bộ’ vào TTCK Việt Nam
- Xử lý nợ xấu đối mặt nhiều khó khăn
- Nhà ở trên giấy không được thế chấp để vay vốn, HoREA lo thị trường ảnh hưởng tiêu cực

Tin KINH TẾ VIỆT NAM

- Thủ tướng Chính phủ: Xây dựng, hoàn thiện thể chế để tạo nguồn lực, động lực phát triển mới
- Gỡ “nút thắt” cho logistics

Tin KINH TẾ QUỐC TẾ

- IMF nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu
- Kinh tế Eurozone tránh được suy thoái kỹ thuật

Bảng chỉ số

(Thứ Tư, ngày 31/01/2024)



Chứng khoán

VN - INDEX	1,179.65	↑	0.34%
HNX - INDEX	230.66	↑	0.70%
DOW JONES INDUS	38,467.31	↑	0.35%
EURO STOXX 50 PR	4,662.70	↑	0.50%
CSI 300 INDEX	3,245.04	↓	-1.78%

Vàng (SJC cập nhật 08h30)

SJC (Ng.đ/Lượng)	77.400	↑	0.78%
Quốc tế (USD/Oz)	2,038.3	↑	0.27%

Tỷ giá (USD/VND cập nhật 08h30)

USD/VND (BQ LNH)	23.991	↓	-0.13%
DXY	103.40	↓	-0.20%
EUR/USD	1.0848	↑	0.10%
USD/JPY	147.24	↓	-0.04%
USD/CNY	7.1778	↓	-0.04%

Hàng hóa

Dầu thô WTI (USD/th)	77.87	↑	1.01%
----------------------	-------	---	-------

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG



- Chỉ số US Dollar Index (DXY) giảm 0,19%, xuống mốc 103,42. Ngân hàng trung ương Mỹ (FED) dự kiến sẽ giữ nguyên lãi suất vào ngày 31/1 và các nhà đầu tư sẽ tập trung vào những phát biểu của Chủ tịch FED về khả năng cắt giảm lãi suất vào tháng 3 tới. Theo Công cụ FedWatch của CME Group, dữ liệu kinh tế bền vững của Mỹ đã khiến các nhà giao dịch giảm đặt cược vào khả năng FED sẽ cắt giảm lãi suất trong tháng 3 xuống còn 42%, từ mức khoảng 89% trong một tháng trước.



- Giá vàng giao ngay tăng 0,2% lên 2,035.86 USD/Ounce. Giá vàng tăng lên mức cao nhất trong 2 tuần vào ngày 30/1, được hỗ trợ bởi USD suy yếu và lợi suất trái phiếu Mỹ giảm, trong khi sự tập trung chú ý chuyển sang cuộc họp chính sách của FED để tìm kiếm thông tin rõ ràng hơn về lộ trình hạ lãi suất trong năm nay.

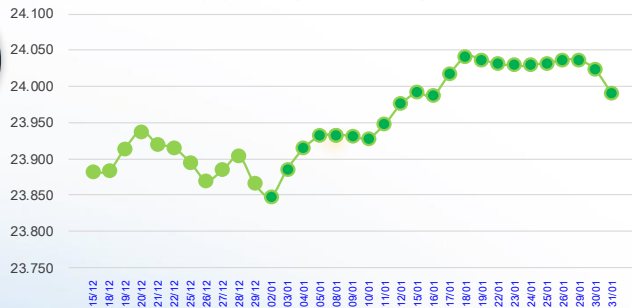


- Giá dầu WTI tăng 1,35% lên 77,82 USD/thùng. Giá dầu tăng vào ngày 30/1, sau khi Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) nâng dự báo tăng trưởng toàn cầu 2024 và khi thị trường chờ xem Mỹ sẽ phản ứng thế nào trước cuộc tấn công gây thương vong vào lực lượng quân đội Mỹ ở Trung Đông.

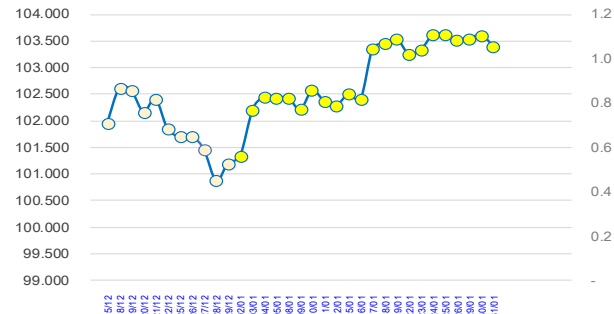
ĐỒ THỊ MỘT SỐ CHỈ BÁO PHỔ BIẾN



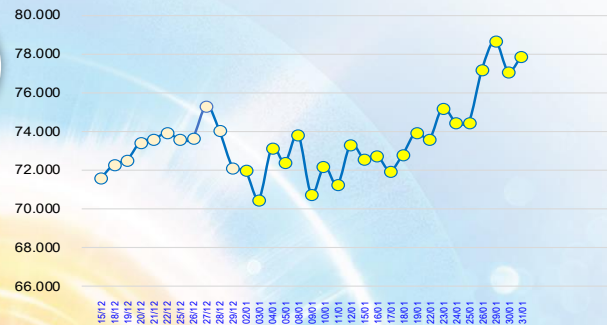
Tỷ giá trung tâm - Tháng 01/2024



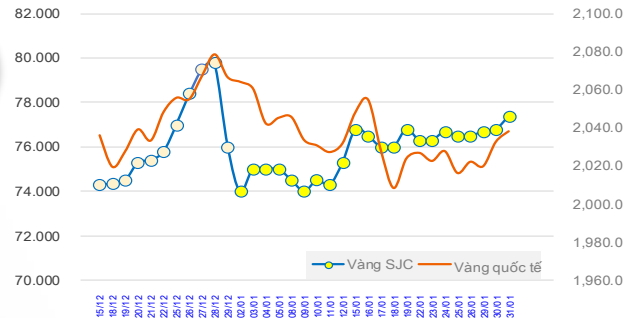
Chỉ số DXY - Tháng 01/2024



Giá dầu thô - Tháng 01/2024



Giá vàng - Tháng 01/2024



Xử lý nợ xấu đối mặt nhiều khó khăn



Tuy kinh tế (KT) Việt Nam (VN) đang có tín hiệu khởi sắc và được dự báo tích cực hơn sv 2023 nhưng các chuyên gia đánh giá mục tiêu tăng trưởng GDP 2024 ở mức 6-6,5% là không dễ. Đặc biệt tài sản đảm bảo (TSĐB) của các khoản nợ xấu đa phần là bất động sản (BDS). Do đó, khi thị trường BĐS trầm lắng, các tổ chức tín dụng (TCTD) cũng khó kiếm được người mua nợ phù hợp. Ngoài ra, theo chia sẻ của các ngân hàng (NH), chính sách cơ cấu lại nợ theo Thông tư 02/2023/TT-NHNN hết hiệu lực vào 30/6/2024 sẽ tạo áp lực rất lớn về trả nợ cho doanh nghiệp (DN)... Trong bối cảnh Nghị quyết 42 đã hết hiệu lực, theo đánh giá của TS.Nguyễn Quốc Hùng, Tổng thư ký Hiệp hội NH VN, sẽ gây khó khăn cho các TCTD trong công tác thu hồi nợ, xử lý các khoản nợ và TSĐB. Lãnh đạo VAMC chia sẻ, phần lớn khách hàng được VAMC mua nợ bằng trái phiếu đặc biệt đã ngừng hoạt động hoặc hoạt động cầm chừng, không có khả năng phục hồi, không hợp tác, thậm chí liên quan đến các vụ án, đang chấp hành hình phạt...; TSĐB của các khoản nợ xuống cấp. Trong Luật Các TCTD (sửa đổi) vừa được Quốc hội thông qua, các TCTD cũng không có đặc quyền thu giữ TSĐB. Do vậy, ông Hùng cho rằng, các TCTD cần xác định việc thu nợ là nhiệm vụ của mình, trước khi cho vay cần hết sức chặt chẽ, đảm bảo đúng nguyên tắc, thủ tục và điều kiện cho vay. TSĐB cần được thẩm định, xác minh, đánh giá giá trị, nguồn gốc tài sản và theo sát từng thời điểm để có thể nắm bắt diễn biến của TSĐB.

Nhà ở trên giấy không được thể chấp để vay vốn, HoREA lo thị trường ảnh hưởng tiêu cực



HoREA quan ngại sâu sắc về quy định tại Thông tư 22/2023/TT-NHNN: “khoản cho vay bảo đảm bằng BĐS đối với cá nhân để mua nhà” bao gồm nhà ở thương mại thì NH chỉ được cho vay để mua nhà “đã được hoàn thành để bàn giao” tức là “nhà ở có sẵn”, trong đó có trường hợp cá nhân vay để mua nhà ở thương mại “bảo đảm bằng BĐS” là nhà ở thương mại đó thì TCTD chỉ được cho vay đối với trường hợp “nhà ở thương mại đã được hoàn thành để bàn giao”, tức là “nhà ở thương mại có sẵn” mà thôi. Nếu không sửa đổi ngay quy định trên thì khi Thông tư số 22/2023/TT-NHNN có hiệu lực kể từ 1/7/2024 có thể dẫn đến hệ quả xấu, gây khó khăn, cản trở hoạt động bình thường của thị trường BĐS, sẽ tác động tiêu cực đến tiến trình phục hồi và phát triển của thị trường BĐS cả trước mắt và về lâu dài. Hơn nữa, việc không cho phép TCTD cho cá nhân vay tín dụng để mua “nhà ở thương mại hình thành trong tương lai” được bảo đảm (thể chấp) bằng chính căn nhà đó là không phù hợp, không đồng bộ, thống nhất với các quy định pháp luật. Từ việc đối chiếu các quy phạm pháp luật có liên quan (nêu trên) và tình hình thực tiễn, Hiệp hội đề nghị sửa đổi, bổ sung khoản 11 Điều 2 Thông tư số 41/2016/TT-NHNN (được sửa đổi, bổ sung tại khoản 1 Điều 1 Thông tư 22/2023/TT-NHNN) theo hướng bổ sung quy định cho phép TCTD cho cá nhân vay tín dụng để mua “nhà ở thương mại hình thành trong tương lai” được bảo đảm (thể chấp) bằng chính căn nhà đó.

Dòng vốn lớn từ các quỹ đầu tư ngoại sẽ 'đổ bộ' vào thị trường chứng khoán Việt Nam

Hình 01: Tiến trình đánh giá dự kiến của MSCI, FTSE đối với TTCK Việt Nam



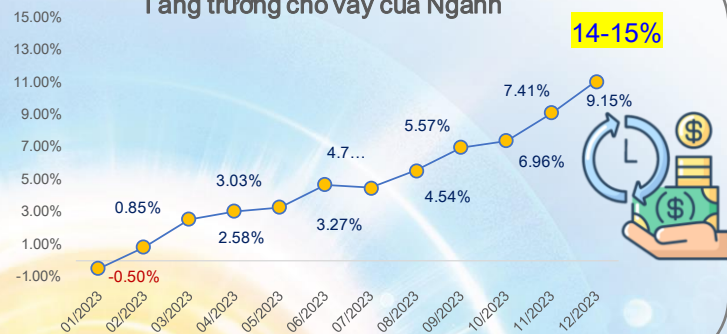
Theo báo cáo chuyên mục mới đây, BSC chỉ ra rằng, trong đánh giá gần nhất của MSCI và FTSE, năm 2023, VN còn thiếu nhiều tiêu chí và cần phải cải thiện để sớm được nâng hạng thị trường chứng khoán (TTCK). Dự kiến theo tiến trình, TTCK VN khả năng được FTSE xem xét nâng hạng chính thức từ tháng 9/2024 đến tháng 3/2025 và FTSE chính thức nâng hạng vào tháng 9/2025. Theo ước tính của BSC, trong trường hợp nếu MSCI và FTSE nâng hạng lên TTCK mới nổi sẽ có 3,5-4 tỷ USD mua mới các cổ phiếu. Ước tính dựa trên giả định tỷ trọng các cổ phiếu VN được mua mới ở mức bình quân #0,7%, tương đương với tỷ trọng của các cổ phiếu TTCK Philippines (FTSE xếp hạng TTCK mới nổi sơ cấp) trong các danh mục đầu tư các quỹ hiện tại. Do VN hiện vẫn chưa có trong danh sách theo dõi nâng hạng của MSCI và đã trong danh sách theo dõi của FTSE nên trong tương lai gần, TTCK VN sẽ được FTSE chính thức nâng hạng lên TTCK mới nổi sơ cấp. Khi FTSE Russell chính thức nâng hạng, dự kiến thị trường sẽ đón nhận 1,3-1,5 tỷ USD từ các quỹ đầu tư mở/ETF tham chiếu theo bộ chỉ tiêu của FTSE, trong đó các quỹ ETF sẽ dự kiến mua tối thiểu 700-800 triệu USD (tương đương với quy mô TTCK Philippines hiện tại). BSC thực hiện tổng hợp 20 cổ phiếu có tỷ trọng lớn nhất thuộc các ETF ngoại đang nắm giữ cổ phiếu VN theo đó có tổng cộng 31 cổ phiếu thuộc 6 ETF ngoại cần chú ý, trong đó có 15/30 cổ phiếu VN30-Index gồm: HPG, VHM, VNM, VIC, MSN, SSI, VCB, VRE, VJC, SHB, POW, BID, STB, SAB, BVH.

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

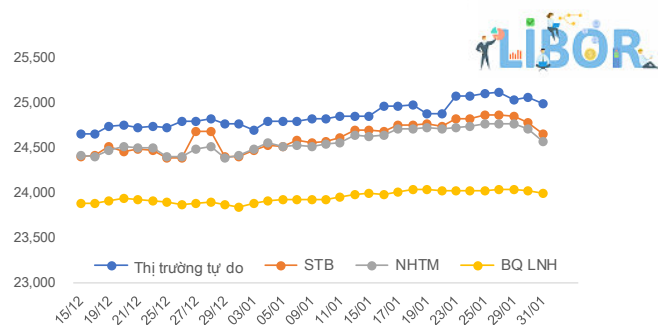
Tăng trưởng huy động của Ngành



Tăng trưởng cho vay của Ngành



Tỷ giá liên ngân hàng tháng 01/2024



Lãi suất bình quân liên ngân hàng



Thủ tướng: Xây dựng, hoàn thiện thể chế để tạo nguồn lực, động lực phát triển mới



Ngày 29/1, Thủ tướng Chính phủ chủ trì Phiên họp Chính phủ chuyên đề về xây dựng pháp luật tháng 1 để thảo luận đối với 5 nội dung, trong đó có 3 dự án luật gồm: Luật Sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Cảnh vệ, Luật Phòng, chống mua bán người (sửa đổi), Luật Công chứng (sửa đổi); và 2 đề nghị xây dựng luật gồm: Luật Thi hành án dân sự (sửa đổi), Luật Thuế thu nhập DN (sửa đổi)... Nhấn mạnh "nguồn lực bắt nguồn từ tư duy, động lực bắt nguồn từ sự đổi mới, sức mạnh bắt nguồn từ nhân dân", Thủ tướng khẳng định thể chế, cơ chế, chính sách chính là nguồn lực của sự phát triển. Do đó, phải đổi mới tư duy trong xây dựng pháp luật; có cơ chế, chính sách để huy động sức mạnh tổng hợp cho phát triển; đổi mới cách làm để tạo ra nguồn lực, động lực mới, truyền cảm hứng cho toàn xã hội phát triển. Thủ tướng yêu cầu các bộ, ngành tập trung lãnh đạo, chỉ đạo, nhất là vai trò người đứng đầu trong xây dựng pháp luật, hoàn thiện thể chế; đầu tư nguồn nhân lực, nguồn lực cho xứng tầm là đột phá chiến lược; nâng cao năng lực phản ứng chính sách, tháo gỡ khó khăn, khơi thông nguồn lực, thúc đẩy phát triển KT, xã hội; phối hợp chặt chẽ với các bộ, ngành, các ủy ban của Quốc hội; lắng nghe ý kiến chuyên gia, nhà khoa học, tiếp thu ý kiến cộng đồng DN, người dân và tiếp tục tham khảo kinh nghiệm quốc tế, tiếp thu những nội dung phù hợp với điều kiện VN; tăng cường chuyển đổi số trong xây dựng thể chế; tăng cường công tác tuyên truyền xây dựng pháp luật, truyền thông chính sách...

Gỡ “nút thắt” cho logistics



Thông tin về dự thảo Chiến lược phát triển dịch vụ logistics VN, Đại diện Cục trưởng Cục Xuất nhập khẩu (Bộ Công thương) cho biết, mục tiêu năm 2030 là tỷ trọng đóng góp của ngành dịch vụ logistics vào GDP đạt 6-8%, tỷ lệ thuê ngoài dịch vụ logistics đạt 60-70%; chi phí logistics giảm xuống 16-18% GDP; xếp hạng theo chỉ số năng lực quốc gia về logistics (LPI) trên thế giới đạt thứ 45 trở lên. Mục tiêu đến 2050, tỷ trọng đóng góp của ngành dịch vụ logistics vào GDP đạt 12-15%, tỷ lệ thuê ngoài đạt 70-90%; chi phí logistics giảm xuống 10-12%; xếp hạng theo chỉ số LPI trên thế giới đạt thứ 30 trở lên. Với mục tiêu này, nhiều ý kiến cũng kỳ vọng có sự đổi mới trong quy hoạch, đẩy mạnh đầu tư xây dựng hạ tầng phát triển dịch vụ logistics VN theo hướng đồng bộ, hiện đại. VN hiện có hơn 34.000 DN hoạt động trong lĩnh vực logistics. Theo Báo cáo của World Bank, LPI của VN 2023 xếp thứ 43/139 nước và vùng lãnh thổ tham gia nghiên cứu, ↑21 bậc sv 2016. VN cũng là nước xếp hạng ở топ đầu trong các thị trường mới nổi, tốc độ phát triển của ngành logistics ở VN những năm gần đây đạt k14-16%, quy mô 40-42 tỷ USD/năm. Vì vậy, để phát triển ngành logistics các chuyên gia cũng đề xuất cần có chính sách cụ thể hơn để khuyến khích các thành phần KT tham gia phát triển dịch vụ logistics, chú trọng hợp tác công - tư, sự tham gia của khu vực tư nhân. Dự thảo Chiến lược phát triển dịch vụ logistics VN đến 2030, tầm nhìn đến 2050 dự kiến trình Thủ tướng Chính phủ vào Q.II/2024. Cộng đồng DN kỳ vọng, khi được ban hành, chiến lược sẽ mang lại sân chơi bình đẳng cho các DN ngành dịch vụ logistics VN.

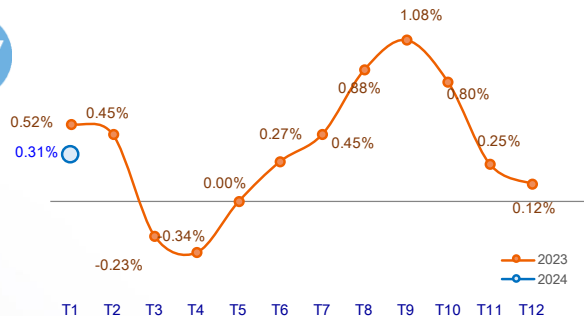
BIỂU ĐỒ MỘT SỐ CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ



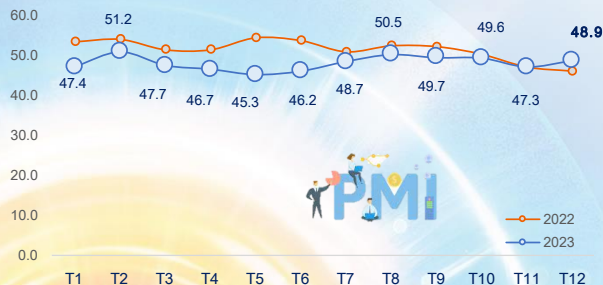
GDP năm 2022 - 2023



CPI năm 2023-2024



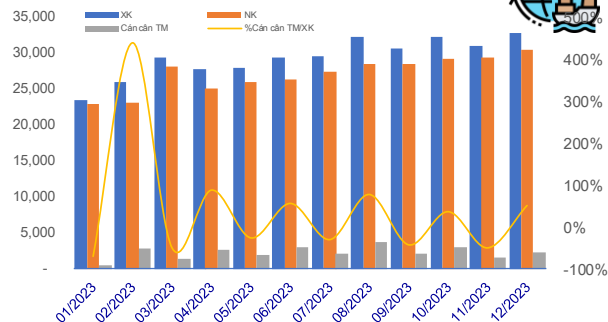
PMI năm 2022 - 2023



Vốn FDI năm 2023



Xuất - Nhập khẩu năm 2023

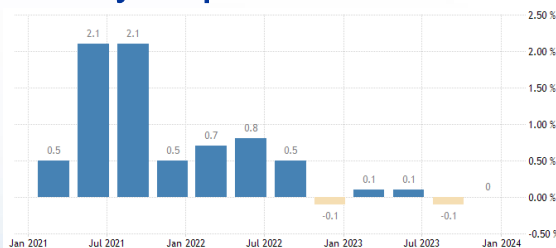


IMF nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu



Ngày 30/1, IMF đã nâng dự báo tăng trưởng toàn cầu lên cao hơn với lý do sức mạnh bất ngờ của nền KT Mỹ và các biện pháp hỗ trợ tài chính ở Trung Quốc. Cụ thể, IMF dự đoán tăng trưởng toàn cầu 2024 sẽ $\uparrow 3,1\%$, $\uparrow 0,2$ điểm % sv dự báo trước đó và 2025 sẽ $\uparrow 3,2\%$. Các nền KT thị trường mới nổi lớn (Brazil, Ấn Độ, Nga) hoạt động tốt hơn. Khả năng xảy ra suy thoái KT sau 1 thời kỳ tăng trưởng mạnh đã giảm đi, bất chấp những rủi ro mới từ giá hàng hóa tăng vọt và các vấn đề về chuỗi cung ứng do biến động địa chính trị ở Trung Đông. Dự báo 2024, KT Mỹ $\uparrow 2,1\%$, Eurozone và Nhật Bản $\uparrow 0,9\%$, Anh $\uparrow 0,6\%$. “Những gì chúng ta thấy là nền KT toàn cầu rất kiên cường trong nửa cuối 2023 và điều đó sẽ tiếp tục kéo dài sang 2024. Đây là sự kết hợp giữa nhu cầu mạnh mẽ, tiêu dùng tư nhân và chi tiêu chính phủ. Ngoài ra, 1 điều khá quan trọng trong bối cảnh hiện tại, là 1 thành phần cung ứng..., đó là thị trường lao động rất mạnh mẽ, những xung đột trong chuỗi cung ứng đang giảm bớt và sự sụt giảm của giá năng lượng và hàng hóa”. Dự báo tăng trưởng KT toàn cầu vẫn thấp hơn mức tăng trưởng trung bình toàn cầu 2000-2019 là 3,8%. Các vấn đề như LS cao hơn, việc rút lại 1 số chương trình hỗ trợ tài chính và tăng trưởng năng suất thấp tiếp tục đè nặng lên nền KT toàn cầu. Tuy nhiên, chính sách tiền tệ hạn chế đã khiến lạm phát giảm nhanh hơn dự kiến ở hầu hết các khu vực. Dự báo lạm phát toàn cầu 2024 sẽ ở mức 5,8% và 4,4% vào 2025. Ở các nền KT phát triển, lạm phát được dự báo sẽ giảm xuống còn 2,6% trong 2024 và 2% vào 2025.

Kinh tế Eurozone tránh được suy thoái kỹ thuật



Số liệu do Eurostat công bố ngày 30/1 cho thấy, KT Eurozone đã tránh được cuộc suy thoái kỹ thuật trong nửa cuối năm 2023 nhưng chững lại vào 3 tháng cuối năm. Theo báo cáo sơ bộ của Eurostat, tăng trưởng của 20 nền KT Eurozone chững lại (0%) trong Q.IV/2023, khác với dự báo ▼0,1% mà giới phân tích Bloomberg và FactSet đưa ra trước đó (KT rơi vào suy thoái kỹ thuật khi có 2 quý liên tiếp ghi nhận tăng trưởng GDP âm). Dữ liệu của Eurostat cho biết, KT EU không tăng trưởng trong Q.IV/2023 sau khi ▼0,1% trong Q.III. KT EU và Eurozone trong 2023 ▲0,5% sv 2022, thấp hơn chút sv mức dự báo ▲0,6% do EC đưa ra hồi tháng 11/2023. Thời điểm đó, EC dự kiến KT Eurozone ▲1,2% năm nay. Tuy nhiên, giới chức châu Âu trong tháng 1 cho rằng, mức tăng trưởng này có thể sẽ thấp hơn. Tăng trưởng của Eurozone chững lại chủ yếu do Đức, nền KT lớn nhất khu vực, ▼0,3% trong Q.IV/2023. Pháp, nền KT lớn thứ 2 của Eurozone, ▲0% trong 2 quý cuối năm trong khi Italy, nền KT lớn thứ 3 khu vực, chỉ ▲0,2% trong Q.IV,... Bên cạnh đó, KT Eurozone hứng chịu nhiều yếu tố bất lợi, trong đó có LS tăng cao, cuộc khủng hoảng chi phí sinh hoạt khiến chi tiêu của các hộ gia đình giảm và nhu cầu của thế giới suy yếu. Giới chuyên gia dự báo, KT sẽ tiếp tục trì trệ trong thời gian tới. Chuyên gia của Capital Economics nhận định, KT Eurozone sẽ duy trì xu hướng đi ngang trong nửa đầu năm nay do chính sách siết chặt tiền tệ trước đây tiếp tục gây tác động và chính sách tài chính hạn chế hơn. Việc Eurozone tránh được 1 cuộc suy thoái kỹ thuật chỉ mang tính “ngũ nghĩa”. Thực tế, tăng trưởng GDP của khu vực đã chững lại kể từ Q.III/2023 khi giá khí đốt tăng vọt và ECB bắt đầu tăng LS.

DỰ BÁO KINH TẾ THẾ GIỚI – VIỆT NAM

	2024	5024
World Bank	2,4%	2,4%
IMF	3,1%	3,2%
OECD		
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://www.tinnhanhchungkhoan.vn/nha-o-tren-giay-khong-duoc-the-chap-de-vay-von-horea-lo-thi-truong-anh-huong-tieu-cuc-post338673.html>
<https://cafef.vn/xu-ly-no-xau-doi-mat-nhieu-kho-khan-188240130171237116.chn>
<https://vietnambiz.vn/dong-von-lon-tu-cac-quy-dau-tu-ngoai-se-do-bo-vao-ttck-viet-nam-202413091021536.htm>

Tin Kinh tế Việt Nam

<https://vietstock.vn/2024/01/thu-tuong-xay-dung-hoan-thien-the-che-de-tao-nguon-luc-dong-luc-phat-trien-moi-761-1152006.htm>
<https://cafef.vn/go-nut-that-cho-logistics-188240130140726437.chn>

Tin Kinh tế quốc tế

<https://www.tinnhanhchungkhoan.vn/imf-nang-du-bao-tang-truong-kinh-te-toan-cau-post338716.html>
<https://bnews.vn/kinh-te-eurozone-tranh-duoc-suy-thoai-ky-thuat/322613.html>