

BÁO CÁO KINH TẾ - TÀI CHÍNH TUẦN



ỦY BAN GIÁM SÁT TÀI CHÍNH QUỐC GIA

(Kể từ tháng 7/2016, UBGSTCQG báo cáo kinh tế - tài chính tuần gửi Chính phủ)

KINH TẾ THẾ GIỚI

Thương mại của Trung Quốc tăng cao trong tháng 6

Nhu cầu toàn cầu về hàng hóa Trung Quốc và vật liệu xây dựng nhà ở tăng cao trong tháng 6 đã giúp thương mại của Trung Quốc tăng cao hơn dự báo. Trong tháng 6, Trung Quốc đạt thặng dư 42,77 tỷ USD, cao hơn so với mức dự báo 42,44 tỷ USD của các nhà phân tích và 40,8 tỷ USD của tháng 5. Xuất khẩu của nước này tăng 11,3% so với cùng kỳ, trong khi nhập khẩu tăng 17,2%, đều cao hơn so với dự báo của thị trường. Tuy nhiên, những hạn chế về cho vay có thể là gánh nặng đối với nhập khẩu vào cuối năm nay. (Nguồn: Reuters)

Fed giữ nguyên lãi suất cơ bản

Fed (26/7) đã quyết định giữ nguyên lãi suất cơ bản ở mức 1-1,25% và tiếp tục theo dõi diễn biến lạm phát của Mỹ. Lạm phát của Mỹ vẫn đang thấp dưới mục tiêu 2% do yếu tố giảm giá ngắn hạn tác động. Hiện Fed vẫn chưa đưa ra tín hiệu rõ ràng về lần tăng lãi suất tiếp theo. Theo giới chuyên gia dự báo, nhiều khả năng Fed sẽ tiếp tục nâng lãi suất cơ bản 3 lần nữa trong năm 2018 và 2019. (Nguồn: Reuters)

IMF lạc quan về triển vọng kinh tế Eurozone

Trong báo cáo cập nhật về triển vọng kinh tế toàn cầu, IMF (24/7) đã điều chỉnh dự báo tăng trưởng của kinh tế Eurozone lên 1,9% trong năm 2017, tăng 0,2 điểm % so với dự báo trước đó. Nguyên nhân do nhiều nền kinh tế thuộc khu vực này, trong đó có bốn nền kinh tế hàng đầu khu vực là Đức, Pháp, Ý và Tây Ban Nha đã ghi nhận số liệu tích cực hơn kỳ vọng trong quý 1/2017. Cùng với đó, các nguy cơ và rủi ro chính trị đối với nền kinh tế khu vực đã giảm bớt. (Nguồn: AFP)

Kinh tế Anh tăng trưởng nhẹ trong quý II/2017

Theo số liệu của Văn phòng Thống kê quốc gia Anh (ONS), kinh tế Anh tăng nhẹ 0,3% trong quý II, cao hơn so mức 0,2% vào quý I nhờ lĩnh vực dịch vụ¹, trong bối cảnh lạm phát cao và nguy cơ bất ổn liên quan đến việc nước này ra khỏi Liên minh châu Âu (Brexit). Mức tăng trưởng của quý 2 cho thấy nền kinh tế thiếu đà đi lên khi thu nhập thực tế giảm và các doanh nghiệp thận trọng hơn trong việc mở rộng hoạt động đầu tư. Vừa qua, IMF cũng đã hạ dự báo tăng trưởng năm 2017 của nước Anh xuống 1,7%², do hoạt động kinh tế trong quý I yếu hơn dự kiến, đồng thời nhấn mạnh rằng tác động của Brexit hiện vẫn chưa rõ ràng. (Nguồn: Vietnamplus)

Thất nghiệp Nhật Bản giảm xuống 2,8%

Tỷ lệ thất nghiệp của Nhật Bản trong tháng 6 đã giảm xuống mức 2,8% từ mức 3,1% của tháng 5. Đây là lần thứ 2 tỷ lệ thất nghiệp giảm trong năm nay sau khi giảm từ 3% trong tháng 1 xuống 2,8% trong tháng 2. Mức thất nghiệp 2,8% cũng là mức thấp nhất kể từ năm 1994. Số liệu thất nghiệp tháng 6 của Nhật Bản cho thấy tình trạng khan hiếm nguồn lao động ở một số lĩnh vực nhưng vẫn không dẫn đến việc tăng lương mạnh. Các doanh nghiệp không tăng lương cơ bản vì lo ngại làm gia tăng chi phí lao động cố định. (Nguồn: Market news)

KINH TẾ VIỆT NAM

Bội chi ngân sách thấp nhất trong vòng nhiều năm

Bội chi ngân sách thấp nhất trong vòng nhiều năm qua. Cụ thể, theo TCTK, từ đầu năm đến nay bội chi ngân sách khoảng 61.800 tỷ đồng (bằng 34,6% dự toán), mức bội chi thấp nhất trong nhiều năm trở lại đây³. Điều này là do Thủ tướng đã phê duyệt Chương trình quản lý nợ trung hạn giai đoạn 2016-2018 với mục tiêu nợ

¹ Trong quý II, lĩnh vực dịch vụ đã tăng 0,5%.

² Trước đó, hồi đầu năm, IMF dự báo tăng trưởng kinh tế năm 2017 của Anh sẽ đạt mức 2%.

³ Trước đó, năm 2016, mức thâm hụt ngân sách khoảng gần 192.000 tỷ đồng

công bao gồm nợ chính phủ, nợ được chính phủ bảo lãnh và nợ chính quyền địa phương không quá 65% GDP. Theo ước tính, bội chi ngân sách TW năm 2017 khoảng 3,38% GDP và bội chi ngân sách Trung ương năm 2018 là 3,3% GDP. (Nguồn: CafeF)

7 tháng đầu năm, nhà đầu tư nước ngoài chi 3,1 tỷ USD góp vốn, mua cổ phần

Báo cáo từ Tổng cục Thống kê cho biết, lũy kế 7 tháng năm 2017 có 2.946 lượt góp vốn, mua cổ phần của nhà đầu tư nước ngoài với tổng giá trị góp vốn là 3,1 tỷ USD. Riêng trong tháng 7, con số này là 850 triệu USD. Tính chung tổng vốn đăng ký của các dự án cấp mới, cấp vốn bổ sung và đầu tư theo hình thức góp vốn, mua cổ phần 7 tháng đạt 21,9 tỷ USD, tăng 52% so với cùng kỳ năm trước. Điều này cho thấy các nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục đánh giá cao cơ hội đầu tư kinh doanh và tiềm năng phát triển kinh tế của Việt Nam. (Nguồn: NDH)

Nhập siêu cả nước vượt 3 tỷ USD

Lũy kế 7 tháng, kim ngạch hàng hóa xuất khẩu ước tính đạt 115,2 tỷ USD, tăng 18,7% so với cùng kỳ (cùng kỳ tăng 5,3%). Một số mặt hàng chủ lực xuất khẩu tăng mạnh gồm điện thoại và linh kiện đạt 22,6 tỷ USD; dệt may đạt 14,2 tỷ USD. Lũy kế 7 tháng, nhập khẩu cả nước ước đạt 118,3 tỷ USD, tăng 24% so với cùng kỳ (cùng kỳ giảm 0,9%). Như vậy, tổng nhập siêu cả nước 7 tháng lên 3,08 tỷ USD, bằng 2,7% tổng kim ngạch hàng hóa xuất khẩu. (Nguồn: TCTK)

Chỉ số giá tiêu dùng tháng 7 tăng 0,11% so với tháng 6

CPI tháng 7/2017 tăng 0,11% so với tháng trước và 0,31% so với tháng 12/2016. Trong 11 nhóm hàng hóa và dịch vụ chủ yếu, có 8 nhóm có chỉ số giá tháng 7 tăng so với tháng trước⁴ và 3 nhóm giảm giá⁵. Lạm phát cơ bản tháng 7/2017 tăng 0,11% so với tháng trước và tăng 1,30% so với cùng kỳ năm trước. Lạm phát cơ bản bình quân 7 tháng tăng 1,49% so với bình quân cùng kỳ năm 2016. Mặc dù tăng trưởng tín dụng 7 tháng ở mức cao 7,54% song lạm phát được kiểm soát ở mức khá thấp. mục tiêu kiểm soát lạm phát cả năm 2017 dưới 4% như Quốc hội đề ra hoàn toàn có thể thực hiện được. (Nguồn: Vneconomy)

Nhiều loại lãi suất giảm sau khi NHNN có động thái hạ lãi suất điều hành

Sau khi NHNN có động thái hạ lãi suất điều hành và lãi suất trần 1 số lĩnh vực ưu tiên, nhiều loại lãi suất trên các thị trường cũng giảm mạnh. Cụ thể, trên thị trường 2, lãi suất liên ngân hàng giảm về mức 0,6-1% các kỳ hạn, lãi suất tín phiếu do NHNN phát hành qua kênh OMO cũng giảm sâu về mức 0,3-0,45%; lãi suất TPCP cũng đã đồng loạt giảm 1 điểm % các kỳ hạn. Trên thị trường 1, các NHTM cũng đã giảm lãi suất cho vay các lĩnh vực ưu tiên về 6,5%, một số ngân hàng thậm chí đã giảm về mức 6%. Đây là tín hiệu tốt để kỳ vọng lãi suất cho vay trên thị trường 1 giảm một cách mở rộng hơn trong thời gian tới. (Nguồn: Vneconomy)

KHU VỰC NGÂN HÀNG

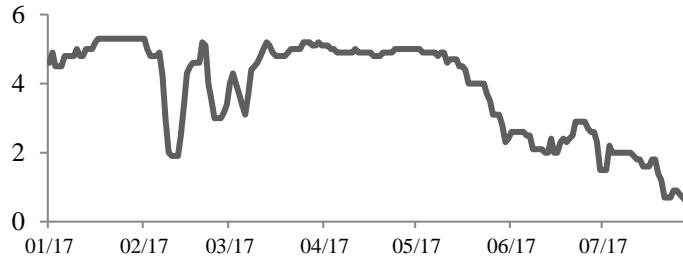
Lãi suất trên thị trường LNH có xu hướng giảm

Lãi suất trên thị trường liên ngân hàng duy trì thấp dưới 1%/năm. Tính đến 28/7/2017, lãi suất LNH duy trì ở mức 0,6-1,2% các kỳ hạn. Nguyên nhân chủ yếu là do nhu cầu tín dụng đã giảm, lãi suất TPCP cũng đã giảm sâu, cùng với đó là việc NHNN đã hạ lãi suất điều hành và trần lãi suất cho vay một số lĩnh vực vào trung tuần tháng 7. Dự báo mức lãi suất thấp sẽ tiếp tục được duy trì trong quý 3.

⁴ Nhóm hàng ăn và dịch vụ ăn uống tăng 0,54% ; thuốc và dịch vụ y tế tăng 0,36%; thiết bị và đồ dùng gia đình tăng 0,09%; giáo dục tăng 0,05%; nhóm đồ uống, thuốc lá và may mặc, mũ nón, giày dép cùng tăng 0,04%; nhà ở và vật liệu xây dựng tăng 0,03%; hàng hóa và dịch vụ khác tăng 0,73%.

⁵ Giao thông giảm 1,52%, ; bưu chính, viễn thông giảm 0,06%; văn hóa, giải trí và du lịch giảm 0,03%

Diễn biến lãi suất thị trường LNH kể từ đầu năm 2017, kỳ hạn O/N

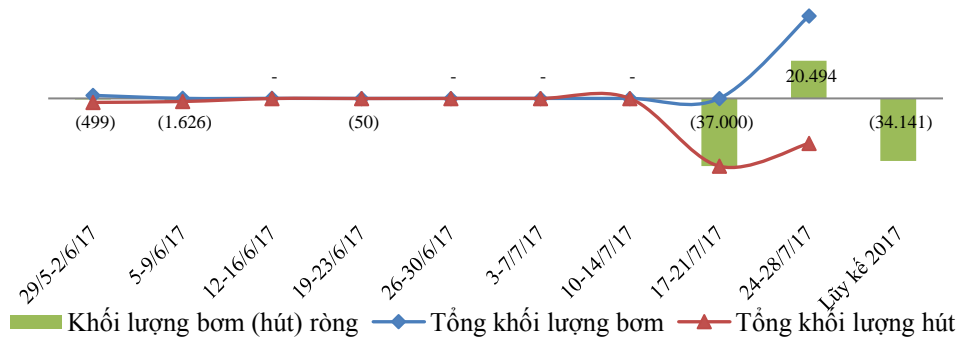


Nguồn: HSC

Thị trường OMO không phát sinh nghiệp vụ mới

NHNN bơm ròng 20.494 tỷ qua kênh OMO. Trong đó bơm 45.000 tỷ đồng và hút 24.506 tỷ đồng. Đáng chú ý là lãi suất tín phiếu NHNN phát hành đã xuống mức 0,3-0,45%, kỳ hạn 7 ngày. Diễn biến trên thị trường OMO cùng với việc NHNN hạ lãi suất điều hành, lãi suất thị trường 2 giảm mạnh và các NHTM hạ lãi suất cho vay một số lĩnh vực cho thấy thanh khoản các ngân hàng đang dư thừa.

Diễn biến thị trường OMO kể từ đầu năm 2017



Nguồn: HSC và UBGSTCQG tính toán

VAMC được tăng vốn lên 10.000 tỷ cho tới năm 2020

Vốn điều lệ của VAMC sẽ được tăng lên 10.000 tỷ đồng cho tới năm 2020. Theo lộ trình thực hiện Đề án Tái cơ cấu các tổ chức tín dụng gắn với xử lý nợ xấu giai đoạn 2016-2020, trong giai đoạn 2017 – 2018 mô hình tổ chức và hoạt động của VAMC sẽ được hoàn thiện, vốn điều lệ tăng gấp 2,5 lần lên 5.000 tỷ đồng từ mức 2.000 tỷ hiện tại và tiếp tục tăng lên 10.000 tỷ đồng trong giai đoạn 2019-2020. (Nguồn: CafeF)

Một số ngân hàng TMCP giảm lãi suất đầu vào

Một số NHTM đã giảm lãi suất đầu vào sau hơn 2 tuần NHNN giảm lãi suất điều hành. Cụ thể, Ngân hàng TMCP Eximbank đã giảm lãi suất tiền gửi từ 0,1-0,2%/năm đối với các kỳ hạn từ 1 đến 6 tháng; NHTM VPBank điều chỉnh lãi suất tiền gửi kỳ hạn 1 tháng xuống còn 4,8%/năm, kỳ hạn 2 tháng 4,9%/năm, kỳ hạn 3 tháng 5,1%. (Nguồn: An ninh tiền tệ)

Dư nợ tín dụng của các TCTD tại Hà Nội tăng 10,1% so với cuối năm 2016

Theo NHNN chi nhánh Hà Nội, tính đến 31/7/2017, tổng nguồn vốn huy động của các TCTD trên địa bàn dự kiến tăng 7,15% so với 31/12/2016 đạt 1 triệu 762 nghìn tỷ đồng; tổng dư nợ tín dụng của các TCTD tăng 10,1%, đạt 1 triệu 611 nghìn tỷ đồng. Nợ quá hạn của các TCTD trên địa bàn chiếm 2,8% trong tổng dư nợ. (Nguồn: Thời báo ngân hàng)

VPBank công bố lợi nhuận tích cực trong 6 tháng đầu năm Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng (VPBank) công bố lợi nhuận trước thuế 6 tháng đầu năm 2017 đạt 3.260 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế là 2.600 tỷ đồng, tăng hơn 2 lần so với cùng kỳ năm 2016. Cuối quý 2/2017, tỷ lệ nợ xấu của VPBank ở mức 2,81% trên tổng dư nợ. (Nguồn: CafeF)

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN

VNIndex hồi phục, khối ngoại mua ròng mạnh cổ phiếu VNIndex hồi phục lại vùng 770 – 780 điểm. Khối đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng 65 triệu USD trong tuần, trong đó mua ròng 67 triệu USD cổ phiếu và bán ròng 2 triệu USD trái phiếu. Lũy kế từ đầu năm 2017, khối ngoại đã mua ròng 1 tỷ 230 triệu USD (trong đó: 700 triệu USD trái phiếu, 530 triệu USD cổ phiếu). (Nguồn: NFSC)

KBNN đã hoàn thành 76,9% kế hoạch phát hành TPCP năm 2017 Tuần qua, KBNN huy động được 2 nghìn 370 tỷ đồng TPCP, với tỷ lệ trúng thầu đạt 64,7%. Tính đến hết tháng 7/2017, KBNN huy động được 140 nghìn 900 tỷ đồng từ phát hành TPCP, hoàn thành 76,9% kế hoạch năm. Lãi suất trúng thầu tiếp tục giảm đối với các kỳ hạn dài (kỳ hạn 20 – 30 năm giảm từ 0,20%/năm đến 0,43%/năm so với lần đầu thầu gần nhất).

Ngày 25/7/2017, KBNN đã thông báo kế hoạch phát hành trái phiếu Chính phủ quý III/2017, với tổng mức phát hành tối thiểu là 45.000 tỷ đồng. (Nguồn: HNX, NFSC)

Thị trường chứng khoán phái sinh dự kiến đi vào hoạt động từ 10/8/2017 Thị trường chứng khoán phái sinh dự kiến bắt đầu đi vào hoạt động từ ngày 10/8/2017. UBCKNN cho biết mọi công việc chuẩn bị để đưa TTCK phái sinh vào hoạt động đã cơ bản hoàn thành, chờ quyết định của Chính phủ với ngày dự kiến là 10/8/2017. Sản phẩm ban đầu được giao dịch trên thị trường phái sinh là hợp đồng tương lai chỉ số VN30. (Nguồn: Đầu tư chứng khoán)

KHU VỰC BẢO HIỂM

Bảo hiểm Aviva Việt Nam được tập đoàn mẹ nâng vốn lên 1.655 tỷ đồng Tập đoàn bảo hiểm Aviva (Anh) tiếp tục cam kết đầu tư dài hạn vào thị trường bảo hiểm Việt Nam thông qua tăng vốn điều lệ của công ty Bảo hiểm Aviva Việt Nam lên 1.655 tỷ đồng từ 855 tỷ đồng. Hiện Aviva Việt Nam là công ty bảo hiểm 100% vốn nước ngoài của tập đoàn bảo hiểm Aviva sau khi tập đoàn này mua lại 50% vốn cổ phần của ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam. (Nguồn: Thời báo Kinh tế Sài Gòn)

PHỤ LỤC

TỶ GIÁ MỘT SỐ NGOẠI TỆ CHỦ CHỐT

	1/1/2017	31/7/2017	Tăng/giảm(%)
USD/VND (TGTT)	22158	22432	1.24%
USD/CNY	6.9437	6.7357	-3.00%
USD/JPY	116.967	110.59	-5.45%
EUR/USD	1.0526	1.17647	11.77%
USD/THB	35.666	32.259	-9.55%
USD/SGD	1.4458	1.3569	-6.15%
USD/KRW	1205.69	1123.1	-6.85%
USD/TWD	32.4252	30.28	-6.62%
GBP/USD	1.23472	1.31423	6.44%

Nguồn: Oanda, SBV

BẢNG GIÁ HÀNG HÓA

	Vàng			Dầu thô			Gạo			Cà phê			Cao Su		
	Giá (USD/toz)	% tăng.		Giá (Usd/Bbl)	% tăng.		Giá (Usd/Cwt)	% tăng.		Giá (Cents/lb)	% tăng.		Giá (JPY/kg)	% tăng.	
		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước
03/01/17	1157,1		1,5	54,0		0,2	9,4		0,3	137,3		-3,0	266,0		0,7
03/05/17	1255,7	8,5	-1,5	48,0	-11,0	-3,1	9,3	-1,3	-3,1	135,8	-1,1	2,8	219,8	-17,4	-0,4
08/05/17	1230,9	6,4	-2,0	46,9	-13,1	-2,4	9,6	2,3	3,7	135,9	-1,0	0,1	208,0	-21,8	-5,4
15/05/17	1231,1	6,4	0,01	47,9	-11,3	2,1	10,5	11,4	8,8	134,8	-1,9	-0,8	214,4	-19,4	3,1
22/05/17	1254,5	8,4	1,90	50,8	-5,9	6,1	10,8	14,8	3,1	132,0	-3,9	-2,0	222,4	-16,4	3,7
29/05/17	1263,8	9,2	0,75	49,4	-8,5	-2,8	11,0	17,2	2,1	131,1	-4,6	-0,7	207,5	-22,0	-6,7
05/06/17	1277,7	10,4	1,10	48,3	-10,5	-2,2	11,1	18,3	0,9	125,6	-8,6	-4,2	191,2	-28,1	-7,9
12/06/17	1268,0	9,6	-0,76	45,7	-15,3	-5,5	11,3	19,7	1,2	126,6	-7,8	0,8	186,9	-29,7	-2,2
19/06/17	1250,3	8,1	-1,39	44,4	-17,7	-2,7	11,5	21,9	1,9	128,8	-6,2	1,7	198,7	-25,3	6,3
26/06/17	1243,5	7,5	-0,54	43,3	-19,8	-2,7	11,2	19,3	-2,2	124,4	-9,4	-3,4	193,0	-27,4	-2,9
03/07/17	1235,6	6,8	-0,6	46,1	-14,6	6,6	11,48	22,1	2,4	127,6	-7,1	2,6	205,8	-22,6	6,6
10/07/17	1209,8	4,6	-2,1	44,6	-17,3	-3,2	11,82	25,7	3,0	126,6	-7,8	-0,8	196,4	-26,2	-4,6
17/07/17	1239,7	-1,3	2,5	46,2	-3,9	3,4	11,84	27,6	0,2	133,2	-1,9	5,3	203,9	-7,2	3,8
24/07/17	1254,3	1,9	1,2	45,6	-2,7	-1,2	12,04	25,2	1,7	135,3	-0,4	1,6	208,2	0,1	2,1
31/07/17	1264,5	9,3	0,8	49,7	-7,8	9,0	12,39	31,8	2,9	137,7	0,3	1,8	203,3	-23,6	-2,4

Nguồn: Tradingeconomics

Chỉ số chứng khoán trong nước và thế giới

	28/7/2017	So với tuần trước	So với cuối 2016
VNX ALLSHARE	1142,6	2,68%	20,85%
VN Index	777,1	2,00%	16,88%
HNX Index	100,55	2,71%	25,50%
Dow Jones 30 (Mỹ)	21832	1,16%	10,31%
FTSE 100 (Anh)	7373	-1,15%	3,58%
DAX 30 (Đức)	12174	-0,65%	6,36%
Nikkei 225 (Nhật)	19958	-0,71%	4,50%
Shanghai Composite (TQ)	3253	0,46%	4,83%

Nguồn: HSX, HNX, Yahoo Finance

Mua bán ròng của khối ngoại trên thị trường chứng khoán (tỷ đồng)

	Tuần 24/7- 28/7/2017	Từ đầu năm 2017
Mua(bán) ròng cổ phiếu trên HSX,HNX,UPCOM	+1542	+12.059
Mua (bán) ròng trái phiếu	-38	+15.982

Nguồn: HSX, HNX