

TU N16-20/9/2019

BẢN TIN

KINH T - TÀI CHÍNH



A. KINH T VÀ TH TR NG TÀI CHÍNH TH GI I

- **OECD và h d báo t ng tr ng toàn c u n m 2019** t m c 3,2% xu ng 2,9% và cho n m 2020 t m c 3,4% xu ng còn 3% do th ng m i và u t toàn c u gi m tr c b i c nh chi n tranh th ng m i leo thang. Tri n v ng t ng tr ng c a h u h t các n c thu c nhóm các n n kinh t phát tri n và m i n i hàng u th gi i c ng ã c OECD i u ch nh gi m t 0,1 n 0,5 i m %.

- **M ón nh n m t s tín hi u kinh t tích c c trong tháng 8:** (i) Ch s PMI s n xu t tháng 9 t 51 i m, cao h n m c 50,3 i m c a tháng tr c và là m c cao nh t trong 5 tháng qua; (ii) Th tr ng lao ng kh quan v is n xin h ng tr c p th t nghi p l n u t ng lên m c 208.000 n trong tu n k t thúc vào ngày 14/9¹; (iii) Doanh s bán nhà s n có trong 12 tháng tính n tháng 8/2019 t ng 1,3% (trái v i d oán gi m 0,4%).

- **Châu Âu:** N n kinh t Eurozone ang ng tr c nguy c ch ng l i khi ch s PMI t ng h p c a khu v c t 50,4 trong tháng 9 (tháng 8: 51,9 i m) – m c th p nh t k t tháng 6/2013, trong ó ch s PMI s n xu t s t gi m nhanh nh t k t n m 2012; ch s PMI d ch v c ng ghi nh n m c t ng tr ng y u kém nh t k t n m.

- **Nh t B n:** Xu t kh u c a Nh t B n ti p t c gi m tháng th 9 liên ti p trong tháng 8 (gi m 8,2% so v i cùng k n m tr c – cao h n so v i m c gi m 1,6% c a tháng 7 và 6,7% c a tháng 6) do chi n tranh th ng m i M Trung làm gi m nhu c u nh p kh u hàng hóa t Trung Qu c và các i tác th ng m i châu Á khác. Trong khi ó, nh p kh u c ng gi m 12% so v i m t n m tr c ó, m c gi m m nh nh t k t m c gi m 16,3% trong tháng 10/2016.

- **C p nh t c ng th ng th ng m i Nh t Hàn:** Ngày 18/9, Hàn Qu c chính th c lo i Nh t B n ra kh i danh sách các i tác th ng m i áng tin c y c a Seoul, theo ó Nh t B n s ph i i m t v i nh ng h n ch khi nh p kh u các v t li u chi n l c t Hàn Qu c. ây là ng thái áp tr i v i các bi n pháp h n ch xu t kh u 3 v t li u công ngh cao mà Nh t B n áp t i v i Hàn Qu c h i tháng 7/2019. Tuy v y, s li u tháng 8 cho th y Hàn Qu c v n là i tác th ng m i l n th 3 c a Nh t B n, chi m kho ng 6,9% t ng kim ng ch xu t kh u c a n c này.

- **Th tr ng ch ng khoán qu c t và khu v c:**

Ch ng khoán M gi m sau ba tu n t ng liên ti p. Ch s Dow Jones 30 gi m 1,05%, S&P 500 gi m 0,51%. Ch s PMI l nh v c s n xu t c a M tháng 9/2019 h i ph c lên m c 51 i m, t m c 50,3 i m trong tháng 8 (th p nh t trong 10 n m). Ch ng khoán châu Âu ít bi n ng. DAX 30 (c) gi m 0,01%; ch s FTSE 100 (Anh) gi m 0,3%.

¹ Tr c ó, các chuyên gia tham gia cu c kh o sát c a Reuters d oán s n s t ng lên 213.000 n.

Chỉ số Nikkei 225 (Nhật) tăng 0,41%. Tuy nhiên, dữ liệu kinh tế của Nhật Bản không khả quan: Lạm phát tháng 8 thấp nhất trong 6 tháng (0,5% YoY); tăng trưởng GDP quý 2 của năm giảm xuống mức 0,3% thấp nhất (0,4%). Chỉ số Shanghai Composite (Trung Quốc) giảm 0,82% nhưng vẫn trên mức 3 nghìn điểm.

- Thị trường ngoại hối quốc tế: Chỉ số phiên 20/09, chỉ số USD Index mức 98,51 điểm; tăng 0,26% so với tuần trước. Các thị trường chính của các quốc gia châu Á hầu hết đều giảm giá so với USD trong tuần (SGD giảm 0,28%; KRW giảm 1,22%; CNY giảm 0,22%; ngoại tệ JPY tăng 0,48%).

- Thị trường ngân hàng quốc tế và khu vực:

Trong cuộc họp chính sách ngày 19/9, Cục Dự trữ liên bang Mỹ (FED) hạ lãi suất cơ bản 0,25 điểm % xuống mức 1,75% - 2,0%. Chủ tịch FED, Jerome Powell cho biết sẽ “còn cựa vào các dữ liệu kinh tế” quyết định việc giảm lãi suất. Theo CME Group, ngày 24/9 xác suất FED hạ lãi suất trong tháng 12 là 71,3%, trong đó xác suất hạ 0,25 điểm % là 50,8% và xác suất hạ 0,5 điểm % là 20,5%.

Ngày 20/9, Ngân hàng Trung ương Trung Quốc (PBoC) hạ lãi suất cho vay cơ bản ngắn hạn 1 năm xuống mức 4,25% xuống mức 4,2%. Trong năm 2019, PBoC đã hai lần hạ lãi suất và 4 lần giảm tỷ lệ dự trữ bắt buộc để hỗ trợ nền kinh tế đang có dấu hiệu suy giảm tăng trưởng do chiến tranh thương mại Mỹ - Trung Quốc kéo dài.

Ngày 19/9, Ngân hàng Trung ương Indonesia (BI) hạ lãi suất cho vay 0,25 điểm % xuống mức 5,25%. Đây là tháng thứ 3 liên tiếp BI cắt giảm lãi suất thúc đẩy tăng trưởng kinh tế. Tăng trưởng kinh tế quý II/2019 của Indonesia này mức 5,05%, thấp nhất trong 2 năm trở lại đây.

B. KINH TẾ VÀ THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH VIỆT NAM

I. KINH TẾ VIỆT NAM

- Việt Nam nằm trong top 8 nước có nền kinh tế tăng trưởng tốt. U.S. News & World Report và công bố xếp hạng các nền kinh tế tăng trưởng tốt trong năm nay, theo đó, Việt Nam xếp thứ 8 trong top 20 nền kinh tế tăng trưởng tốt, tăng từ vị trí 23 của năm ngoái². Báo cáo cho rằng, những cải cách chính sách kinh tế đã giúp Việt Nam trở thành một quốc gia cạnh tranh và hiện đại hơn. Việt Nam cũng đang ngày càng trở nên hấp dẫn hơn khi trở thành thành viên của Tổ chức Thương mại Thế giới (WTO) năm 2007, Liên Hợp Quốc cũng như tham gia vào ASEAN, Diễn đàn Hợp tác Kinh tế châu Á - Thái Bình Dương cùng các hiệp định thương mại.

²Bảng đánh giá dựa trên 8 tiêu chí, gồm tình hình kinh tế, chính sách thu thuế, sáng tạo, lao động có tay nghề, chuyên môn và công nghệ, sản xuất và vận hành tham nhũng.

- Doanh thu thanh toán m i i n t Vi t Nam t h n 8 t USD, t ng tr ng 30%.
Theo Sách tr ng th ng m i i n t Vi t Nam 2019 v a c B Công Th ng công b , v i vi c t doanh thu 8,06 t USD n m 2018, th ng m i i n t bán l - B2C c a Vi t Nam ã có m c t ng tr ng cao nh t trong 3 n m tr l i ây, t ng t i 30% (n m 2016 và 2017 l n l t là 23% và 24%). áng chú ý, theo Báo cáo "Kinh t Internet ông Nam Á 2018" do Google - Temasek th c hi n và công b , t c t ng tr ng th ng m i i n t c a Vi t Nam giai o n 2015 - 2025 c d báo m c 43%, a Vi t Nam tr thành n c có n n Th ng m i i n t t ng tr ng nhanh nh t khu v c.

II. TH TR NG TI N T

- Tu n t 16/09 - 20/09, lãi su t VND LNH tỉ p t c à gi m m nh c a các tu n tr c ó t t c các k h n. Ch t tu n 20/09, lãi su t VND LNH giao d ch quanh m c: ON 2,26% (-0,52 pt); 1W 2,50% (-0,46 pt); 2W 2,78% (-0,44 pt); 1M 3,22% (-0,32 pt).

- Tu n qua, NHNN hút ròng 68.997 t ng thông qua nghi p v th tr ng m .
i v i nghi p v c m c, NHNN u n chào th u 1.000 t ng/phiên trong c 5 phiên tu n qua v i k h n 7 ngày, lãi su t gi m xu ng m c 4,50%/n m. Tuy nhiên không có kh i l ng trúng th u. *i v i kênh tín phi u NHNN*, tu n qua, NHNN chào th u 69.000 t ng tín phi u NHNN v i k h n 07 ngày, lãi su t 2,5%. Các TCTD h p th c 68.997 t ng. Nh v y, NHNN hút ròng 68.997 t ng t th tr ng trong tu n qua. *T ng c ng, NHNN hút ròng 68.9978 t ng thông qua nghi p v th tr ng m .*

- Th tr ng ngo i t : Trong tu n t 16/09 - 20/09, t giá trung tâm c NHNN i u ch nh t ng – gi m nh qua các phiên. Ch t tu n 20/09, t giá trung tâm c niêm y t m c 23.142 VND/USD, t ng 09 ng so v i cu i tu n tr c ó. T giá LNH trong tu n qua tỉ p t c bi n ng nh trên m c t giá mua c a NHNN. K t thúc phiên cu i tu n 20/09, t giá LNH óng c a t i 23.204 VND/USD, t ng 01 ng so v i phiên cu i tu n tr c ó. T giá trên th tr ng t do tỉ p t c bi n ng nh trong tu n v a qua. K t thúc ngày 20/09, t giá t ng 10 ng c hai chi u mua vào và bán ra so v i phiên cu i tu n tr c ó, óng c a t i 23.190 – 23.220 VND/USD.

III. TH TR NG NGÂN HÀNG

Các ngân hàng thanh lý tài s n b o m x lý n x u. NHTM CP Sài Gòn Th ng Tín (Sacombank) thanh lý b t ng s n t i Hà N i, Tp.H Chí Minh và m t s t nh, thành v i giá kh i i m g n 10 nghìn t ng. NHTM CP Công th ng (VietinBank), NHTM CP u t và Phát tri n (BIDV), NHTM CP Sài Gòn – Hà N i (SHB) c ng t p trung x lý các tài s n b o m. D ki n t nay n cu i n m, công tác x lý n x u b ng hình th c bán tài s n m b o s di n ra tích c c.

Ngân hàng Nông nghi p và Phát tri n Nông thôn (Agribank) phát hành ra công chúng 5 nghìn t ng trái phi u k h n 7 n m nh m t ng ngu n v n dài h n và t ng v n

c p 2 m b o t l an toàn v n. Lãi su t k tính lãi th nh t là 8,1%/n m, các k sau b ng bình quân lãi su t ti n g i ti t ki m cá nhân k h n 12 tháng c a 4 ngân hàng Agribank, VietinBank, BIDV và Vietcombank c ng 1,2%/n m.

T p oàn Công ngh CMC thông qua Ngh quy t v vi c thoái v n tr giá 324 t ng (theo m nh giá) t i Ngân hàng B o Vi t. T nay n cu i n m 2020, th tr ng k v ng s có thêm các th ng v M&A các ngân hàng nh , góp ph n tái c u trúc h th ng TCTD.

IV. TH TR NG CH NG KHOÁN

1. Th tr ng c phi u

Tu n qua, ch s VN Index t ng tu n th hai liên ti p lên m c 990,4 i m v i thanh kho n c i thi n. Giá tr giao d ch bình quân trong tu n t i HSX (S Giao d ch ch ng khoán TP. H Chí Minh) t 4 nghìn 450 t ng/phiên, là m c cao nh t trong g n 2 tháng g n ây. Kh i ngo i bán ròng do các qu ETF ngo i tái c c u danh m c.

2. Th tr ng trái phi u Chính ph

Th tr ng Trái phi u Chính ph di n bi n tích c c khi Ngân hàng Chính sách Xã h i huy ng c 1 nghìn 200 t ng TPCP b o lãnh k h n 10,15 n m. T l trúng th u 80%, lãi su t k h n 10 n m không i (4,4%/n m), lãi su t k h n 15 n m (4,7%/n m) gi m 0,05% so v i l n u th u tr c.

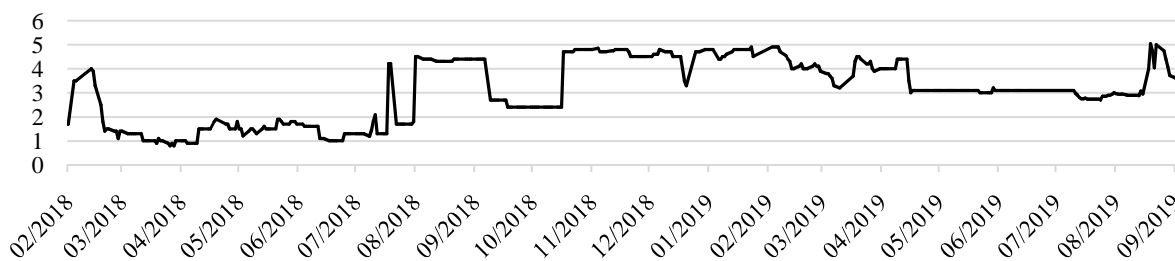
3. Dòng v n n c ngoài vào th tr ng ch ng khoán

Tu n qua, kh i ngo i bán ròng 41 tri u USD (22 tri u USD c phi u và 19 tri u USD trái phi u). L y k t u n m 2019, kh i ngo i mua ròng 1,75 t USD trên th tr ng ch ng khoán(1,23 t USD c phi u và 521 tri u USD trái phi u).

Y BAN GIÁM SÁT TÀI CHÍNH QU C GIA

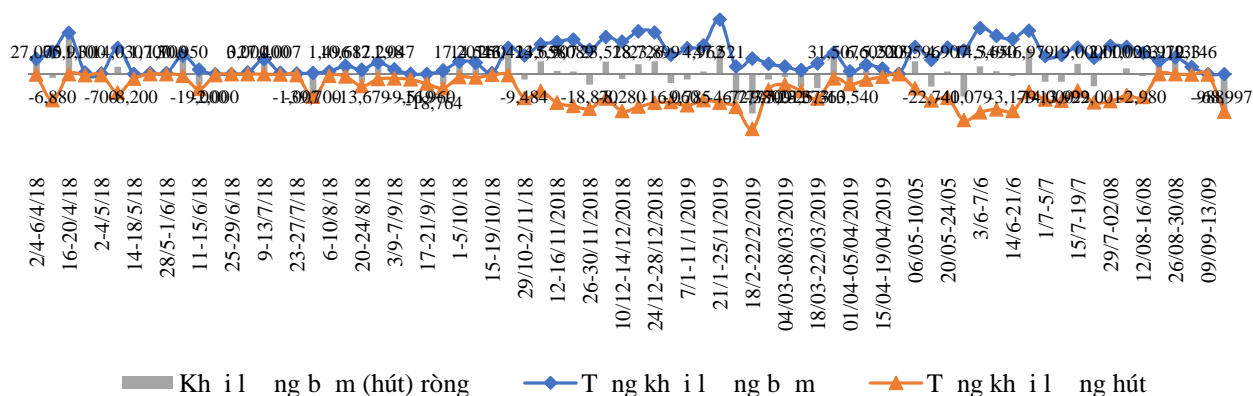
C. PH L C

Lãi suất qua đêm trên thị trường liên ngân hàng từ 09/01/2018-20/9/2019, %



Ngu n: HSC

Di biến động thị trường OMO, tỷ lệ



Ngu n: HSC và UBGSTCQG

Biến động thị trường chứng khoán Việt Nam và quốc tế trong tuần

	20/9/2019	So v i t u n t r c	So v i c u i 2018
VN Index	990,36	0,32%	10,96%
HNX Index	104,14	1,90%	-0,09%
Dow Jones 30 (M)	26.935	-1,05%	15,46%
FTSE 100 (Anh)	7.345	-0,30%	9,17%
DAX 30 (c)	12.468	-0,01%	18,08%
Nikkei 225 (Nh t)	22.079	0,41%	10,31%
Shanghai Composite (TQ)	3.006	-0,82%	20,55%

Ngu n: HSX, HNX, Yahoo Finance

Giá hàng hóa thị trường

	Yang			Dầu thô (Brent)			Gạo			Cà phê			Cao su		
	Giá (USD/ton)	% tăng, giảm so với đầu năm	% tăng, giảm so với tuần trước	Giá (USD/Bbl)	% tăng, giảm so với đầu năm	% tăng, giảm so với tuần trước	Giá (USD/Cwt)	% tăng, giảm so với đầu năm	% tăng, giảm so với tuần trước	Giá (Cents/lb)	% tăng, giảm so với đầu năm	% tăng, giảm so với tuần trước	Giá (JPY/kg)	% tăng, giảm so với đầu năm	% tăng, giảm so với tuần trước
2/1/2019	1288.9	0.0	0.8	54.9	0.0	1.9	10.4	0.0	2.8	99.5	0.0	-8.3	179.2	0.0	-1.0
19/7/2019	1428.0	10.8	1.1	63.3	15.3	-5.2	11.9	14.7	0.2	106.7	7.2	1.4	229.9	35.1	0.0
26/7/2019	1420.0	10.2	-0.6	63.2	15.1	-0.2	12.2	17.5	2.4	100.6	1.1	-5.7	228.0	34.0	-0.8
2/8/2019	1452.7	12.7	2.3	61.4	11.8	-2.8	11.7	13.0	-3.8	98.3	-1.3	-2.3	188.1	10.5	-17.5
9/8/2019	1496.6	16.1	3.0	58.3	6.1	-5.1	11.4	10.0	-2.7	97.2	-2.3	-1.1	193.0	13.4	2.6
16/8/2019	1507.0	16.9	0.7	59.1	7.7	1.5	11.2	8.3	-1.5	92.9	-6.6	-4.4	172.4	1.3	-10.7
23/8/2019	1542.9	19.7	2.4	58.5	6.5	-1.1	10.9	5.7	-2.3	92.9	-6.7	-0.1	155.5	-8.6	-9.8
30/8/2019	1525.4	18.4	-1.1	58.8	7.1	0.5	11.7	12.9	6.8	92.4	-7.2	-0.5	159.2	-6.5	2.4
6/9/2019	1509.1	17.1	-1.1	61.6	12.2	4.8	11.7	13.0	0.1	98.4	-1.2	6.5	164.9	-3.1	3.6
13/9/2019	1503.8	16.7	-0.4	68.5	24.7	11.1	12.2	18.2	4.6	99.5	0.0	1.2	169.8	-2.0	1.2
20/9/2019	1515.7	17.6	0.8	65.0	18.3	-5.1	12.3	18.8	0.5	98.5	-1.0	-1.0	170.0	-0.1	1.9

Ngu n: Tradingeconomics