

TU N23-27/9/2019

BẢN TIN

KINH TẾ - TÀI CHÍNH



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

- **Kinh t Eurozone ng tr c nguy c ch ng l i.** D li u th ng kê c a IHS Markit công b (23/9) cho th y, ch s nhà qu n tr mua hàng PMI c a Eurozone, y u t ch ch t o l ng s c kh e kinh t c a ngành s n xu t, ã gi m t 51,9 c a tháng 8 xu ng m c 50,4 trong tháng 9, là m c th p nh t k t tháng 6/2013. V n Anh r i kh i Liên minh châu Âu (Brexit), và nh ng lo ng i v xung t th ng m i là nh ng nguyên nhân có th khi n n n kinh t khu v c t i p t c ch ng l i trong th i gian t i.

- **Ngân hàng phát tri n châu Á ADB (T9/2019)** v a h d báo t ng tr ng kinh t 45 qu c gia ang phát tri n châu Á xu ng còn 5,4% trong n m nay và 5,5% trong n m 2020, gi m 0,3 và 0,1 i m ph n tr m so v i d báo tr c ó. ADB nh n nh r i ro i v i các n n kinh t c a khu v c ang t ng lên khi th ng m i và u t suy y u do c ng th ng th ng m i leo thang gi a M và Trung Qu c, trong khi t ng tr ng kinh t ang ch m l i các n n kinh t tiên ti n và các n n kinh t l n c a khu v c ang phát tri n châu Á, bao g m Trung Qu c, n , Hàn Qu c và Thái Lan.

- **M :** Theo B Th ng m i M , chi tiêu tiêu dùng, v n óng góp 2/3 ho t ng c a kinh t M , ch t ng 0,1% trong tháng 8 (tháng 7 t ng 0,5%). Bên c nh ó, u t kinh doanh c ng t i p t c gi m khi n t hàng cho thi t b và máy móc lâu dài tháng 8 ã gi m 0,2% so v i tháng tr c và gi m 1,7% so v i cùng k n m tr c. Các s li u kém tích c c này s nh h ng n t ng tr ng GDP quý III c a M .

- **Trung Qu c:** Kinh t Trung Qu c có th t i p t c suy gi m trong quý III. Theo kh o sát quý m i nh t c a China Beige Book v i h n 3.300 doanh nghi p Trung Qu c, các ch s nh doanh thu, l i nhu n, s n l ng s n xu t, kh i l ng bán hàng và t ng tr ng công vi c u ch m l i so v i quý tr c, các n t hàng trong n c và xu t kh u c ng suy gi m. Vì v y, nhi u kh n ng t ng tr ng GDP quý III c a Trung Qu c s th p h n quý tr c, d báo t 6,1%. Ngân hàng Phát tri n châu Á v a h d báo t ng tr ng kinh t c a Trung Qu c xu ng còn 6,2% trong n m nay và 6% trong n m t i, th p h n 0,1% so v i d báo h i tháng 4.

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

Ch ng khoán M gi m i m tu n th hai liên ti p. Ch s Dow Jones 30 gi m 0,43%, S&P 500 gi m 1,0%. Tâm lý nhà u t th n tr ng ch ón cu c àm phán th ng m i M - Trung Qu c c p b tr ng đi n ra vào 10-11/10.

Ch s DAX 30 (c) gi m 0,7%; ch s FTSE 100 (Anh) t ng 1,1%. Tháng 9/2019, ch s PMI l nh v c s n xu t c a c ch m c 41,4; gi m m nh so v i tháng 8 (43,5) và là tháng th 9 liên ti p d i 50.

Chỉ số Nikkei 225 (Nhật) giảm 0,49%, Shanghai Composite (Trung Quốc) giảm 2,47%. Ngân hàng Phát triển châu Á (ADB) đã báo tăng trưởng kinh tế năm 2019 và 2020 của Trung Quốc xuống 6,2% và 6,0% từ mức 6,3% và 6,1% trước đó.

- **Thị trường ngoại hối quốc tế:** Chỉ số phiên 27/09, chỉ số USD Index giảm 99,11 điểm; tăng 0,6% so với tuần trước đó. Các đồng tiền chính của các quốc gia châu Á hầu hết đều giảm giá so với USD trong tuần (SGD giảm 0,31%; KRW giảm 0,74%; CNY giảm 0,44%; JPY giảm 0,34%).

- **Thị trường ngân hàng quốc tế và khu vực:**

Ngày 29/9 Ủy ban Phát triển và Ngân hàng Tài chính Trung Quốc cho biết sẽ tăng cường mở rộng thị trường tài chính, khuyến khích các tổ chức tài chính và quốc tế ngoài nước vào thị trường tài chính trong nước. Trước đó, Ủy ban Quản lý Trung Quốc đã ban hành quy định về hạn ngạch xuất nhập ngoại và cam kết bảo trợ ghi nhận sự hiện diện của các công ty kinh doanh, xuất khẩu và công ty bảo hiểm nhân thọ vào năm 2020.

Cho vay ngang hàng (P2P Lending) phát triển mạnh mẽ tại Châu Á. Trung Quốc có 700 công ty, Singapore chiếm thị phần 58,4% và P2P Đông Nam Á. Theo nghiên cứu của Robocash Group, dòng cho vay P2P toàn cầu tăng 9 tỷ USD (năm 2014) lên 54 tỷ USD vào (năm 2018) và tiếp tục tăng trưởng trong vài năm tới.

B. KINH TẾ VÀ THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH VIỆT NAM

I. KINH TẾ VIỆT NAM

- **ADB: Kinh tế Việt Nam duy trì tăng trưởng cao trong 2019 và 2020.** Theo Báo cáo cập nhật triển vọng phát triển Châu Á 2019 (25/9), Ngân hàng Phát triển Châu Á (ADB) đã báo kinh tế Việt Nam sẽ duy trì mức tăng trưởng 6,8% và 6,7% trong 2 năm 2019 và 2020, sau khi bắt phá mức 7,1% năm ngoái. Theo ADB, mức dù tăng trưởng xuất khẩu chủ yếu nhờ tăng trưởng giá trị gia tăng và Trung Quốc kéo theo sự sụt giảm của thị trường nội địa, kinh tế Việt Nam vẫn tăng trưởng mạnh mẽ nhờ các ưu đãi tiếp cận gia tăng và dòng vốn FDI tiếp tục duy trì. Triển vọng vĩ mô tiêu dùng trong nước tiếp tục tích cực, chính sách hỗ trợ gia tăng thu nhập, mở rộng việc làm, và làm phát triển mức thấp.

- **9 tháng: xuất siêu 5,9 tỷ USD, chênh lệch vãng lai khu vực có vãng lai xuất ngoại.** Theo Tổng cục Thống kê, tổng kim ngạch xuất nhập khẩu hàng hóa 9 tháng năm 2019 ước tính đạt 382,72 tỷ USD, kim ngạch xuất khẩu hàng hóa đạt 194,3 tỷ USD, tăng 8,2% so với cùng kỳ năm trước, trong đó khu vực kinh tế trong nước có tốc độ tăng cao 16,4%, cao hơn tốc độ tăng của khu vực có vãng lai xuất ngoại (5%). Theo đó, 9 tháng đầu năm 2019 ước tính xuất siêu 5,9 tỷ USD, trong đó khu vực kinh tế trong nước nhập

siêu 19,4 t USD; khu vực có vốn đầu tư nước ngoài (kể cả du thô) xuất siêu 25,3 t USD.

II. TH TR NG TI N T

- *Tu n t 23/09 - 27/09, lãi su t VND LNH ti p t c gi m t t c các k h n so v i tu n tr c ó, tuy nhiên à gi m ã ch m l i.* Ch t tu n 27/09, lãi su t VND LNH giao d ch quanh m c: ON 2,17% (-0,09 pt); 1W 2,46% (-0,04 pt); 2W 2,60% (-0,18 pt); 1M 3,07% (-0,15 pt).

- *Tu n qua, NHNN b m/hút ròng 0 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 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 2,50%. Các TCTD h p th c toàn b kh i l ng này. Trong tu n có 69.000 t ng áo h n trên kênh này. Nh v y, NHNN b m/hút ròng 0 t ng t th tr ng trong tu n qua. T ng c ng, NHNN b m/hút ròng 0 t ng thông qua nghi p v th tr ng m .*

- *Th tr ng ngo i t* : Trong tu n t 23/09 - 27/09, t giá trung tâm c NHNN i u ch nh theo xu h ng t ng d n. Ch t tu n 27/09, t giá trung tâm c niêm y t m c 23.160 VND/USD, t ng 18 ng so v i cu i tu n tr c ó. T giá LNH trong tu n qua ti p t c bi n ng nh quanh m c t giá mua c a NHNN. K t thúc phiên cu i tu n 27/09, t giá LNH óng c a t i 23.202 VND/USD, gi m nh 02 ng so v i phiên cu i tu n tr c ó. T giá trên th tr ng t do ti p t c ít bi n ng trong tu n v a qua. K t thúc ngày 27/09, t giá gi m nh 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 23.180 – 23.210 VND/USD.

III. TH TR NG NGÂN HÀNG

NHTM CP u t và phát tri n Vi t Nam (BIDV) có kh n ng áp ng Basel II trong th i gian t i do t ng v n c p 2 thêm 3 nghìn t ng và phát hành h n 600 tri u c phi u. BIDV phân ph i thành công 3 nghìn t ng trái phi u k h n 7 n m và 10 n m. ng th i, BIDV c ng phát hành h n 600 tri u c phi u giá tr h n 20 nghìn t (15% v n i u l c a BIDV) cho i tác KEB Hana Bank.

NHTM CP Nam Á c NHNN ch p thu n t ng v n i u l thêm 537 t ng (lên m c 3 nghìn 890 t ng) b ng hình th c phát hành c phi u tr c t c. T u n m 2019 n nay, có 7/35 NHTM trong n c t ng v n v i t ng giá tr v n i u l t ng thêm kho ng 4 nghìn 600 t ng.

Tu n qua, m t s NHTM i u ch nh t ng lãi su t huy ng b ng VND i v i k h n t 6 n 12 tháng. Các NHTM c ph n i u ch nh lãi su t huy ng k h n 6 tháng

t ng, m c 6-7,5%/n m, cá bi t có ngân hàng là 8,21%/n m, tùy vào giá tr và k h n huy ng. Trong khi ó, lãi su t huy ng c a nhóm 4 NHTM Nhà n c ít bi n ng, lãi su t huy ng k h n 6 tháng gi m c 5,1 -5,5%/n m.

IV. TH TR NG CH NG KHOÁN

1. Th tr ng c phi u

Tu n qua, ch s VN Index h i ph c lên m c 997,8 i m nh thông tin GDP quý 3 t ng tr ng tích c c (t ng 7,31%). Nhóm c phi u ngân hàng cùng m t s c phi u blue-chip là ng l c t ng tr ng c a VN Index. Tuy nhiên thanh kho n còn m c th p (giá tr giao d ch sàn HSX gi m 10% so v i tu n li n tr c) và kh i ngo i bán ròng 5,1 tri u USD.

Ngày 27/9, t ch c x p h ng th tr ng FTSE Russell ti p t c gi Vi t Nam danh sách theo dõi nâng h ng lên th tr ng m i n i th c p và s ánh giá l i vào k ánh giá th ng niên tháng 9/2020.

2. Th tr ng trái phi u Chính ph

Tu n qua, Kho b c Nhà n c (KBNN) huy ng c 3 nghìn 50 t ng TPCP các k h n 7,10,15 và 30 n m; t l trúng th u t 94%. Lãi su t trúng th u ti p t c gi m t 0,07 n 0,21 i m % t t c các k h n. K t thúc tháng 9, KBNN huy ng c 153 nghìn 991 t ng, hoàn thành 59,2% k ho ch n m 2019, k h n phát hành bình quân là 13,44 n m, lãi su t bình quân là 4,83%/n m.

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

Tu n qua, kh i ngo i bán ròng 5,1 tri u USD c phi u và mua ròng 129,5 tri u USD trái phi u. L y k t u n m 2019, kh i ngo i mua ròng 1,88 t USD trên th tr ng ch ng khoán (1,23 t USD c phi u và 650,4 tri u USD trái phi u).

V. TH TR NG B O HI M

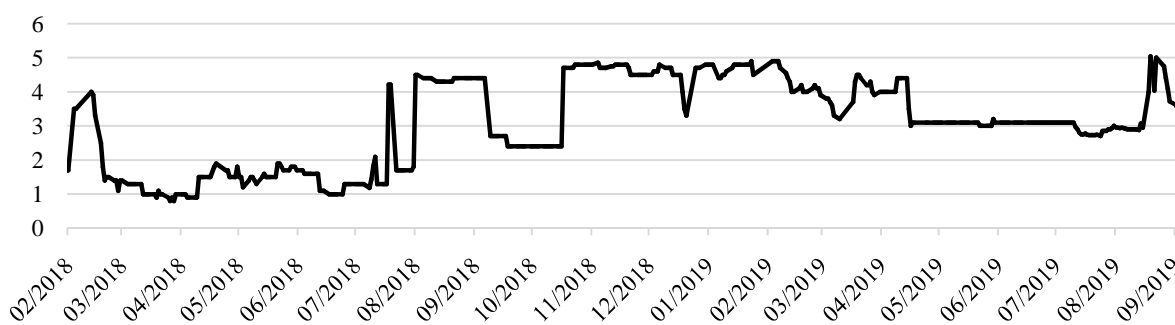
Doanh thu phí b o hi m ti p t c t ng tr ng tích c c. 9 tháng u n m 2019 doanh thu phí b o hi m toàn th tr ng b o hi m t ng 20% so v i cùng k n m 2018, trong ó doanh thu phí b o hi m nhân th t ng 22%, b o hi m phi nhân th t ng 12%.

T p oàn b o hi m FWD Group y m nh h p tác b o hi m v i Vietcombank. Theo ó, FWD s mua l i công ty con Vietcombank Cardif Life Insurance c a Vietcombank ng th i ký th a thu n h p tác phân ph i b o hi m dài h n qua ngân hàng này.

Y BAN GIÁM SÁT TÀI CHÍNH QU C GIA

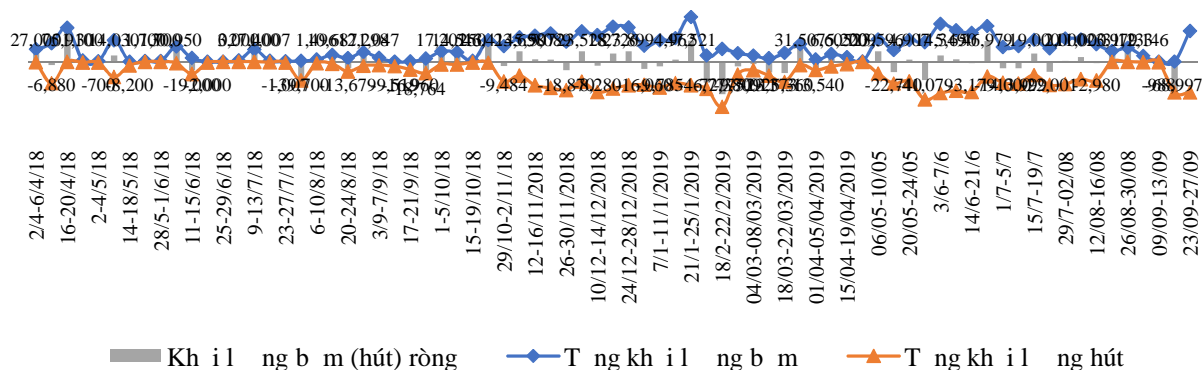
C. PH L C

Lãi suất qua đêm trên thị trường liên ngân hàng từ 09/01/2018-27/9/2019, %



Ngu n: HSC

Di n bi n th tr ng OMO, t ng



Ngu n: HSC và UBGSTCQG

Bi n ng m t s ch s ch ng khoán Vi t Nam và qu c t trong tu n

	27/9/2019	So v i t u n t r c	So v i c u i 2018
VN Index	997,84	0,76%	11,80%
HNX Index	104,77	0,60%	0,52%
Dow Jones 30 (M)	26.820	-0,43%	14,97%
FTSE 100 (Anh)	7.426	1,10%	10,37%
DAX 30 (c)	12.381	-0,70%	17,26%
Nikkei 225 (Nh t)	21.879	-0,91%	9,31%
Shanghai Composite (TQ)	2.932	-2,47%	17,57%

Ngu n: HSX, HNX, Yahoo Finance

Giá hàng hóa th gi i

	Vàng			Dầu thô (Brent)			Gạo			Cà phê			Cao su		
	Giá (USD/toz)	% tăng, giảm so với		Giá (Usd/Bbl)	% tăng, giảm so với		Giá (Usd/Cwt)	% tăng, giảm so với		Giá (Cents/lb)	% tăng, giảm so với		Giá (JPY/kg)	% tăng, giảm so với	
		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước		đầu năm	tuần trước		đầu năm	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	170.2	0.0	-1.0
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
7/8/2019	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	-8.5	-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	98.1	1.2	5.5	161.9	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	166.8	-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
27/9/2019	1496.8	16.1	-1.2	62.1	13.1	-4.4	12.1	16.8	-1.7	100.5	1.0	2.0	156.7	-7.9	-7.8

Ngu n: Tradingeconomics