

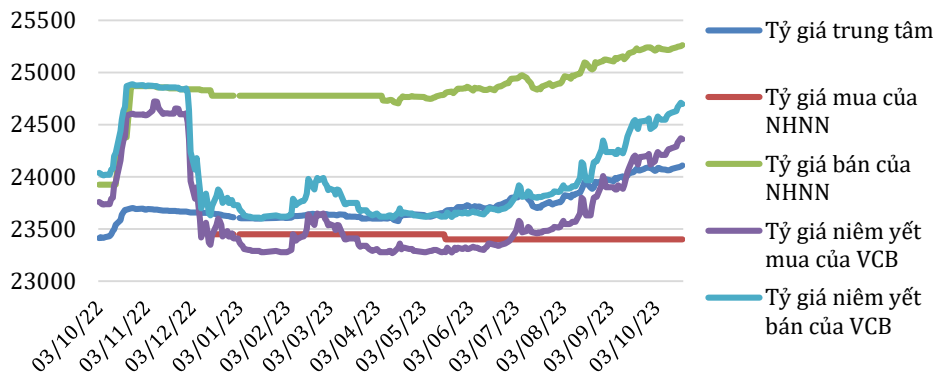
BẢN TIN THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH, TIỀN TỆ, NGOẠI HỐI

Tuần từ 16/10 – 20/10

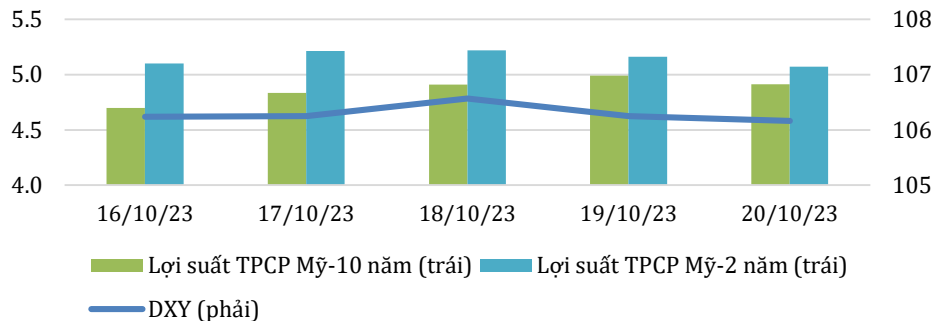
PHÒNG KINH DOANH VỐN

1 | Thị trường ngoại hối

DIỄN BIẾN TỶ GIÁ USD/VND TRONG NƯỚC



DXY & LỢI SUẤT TPCP MỸ



1, TIN TRONG NƯỚC

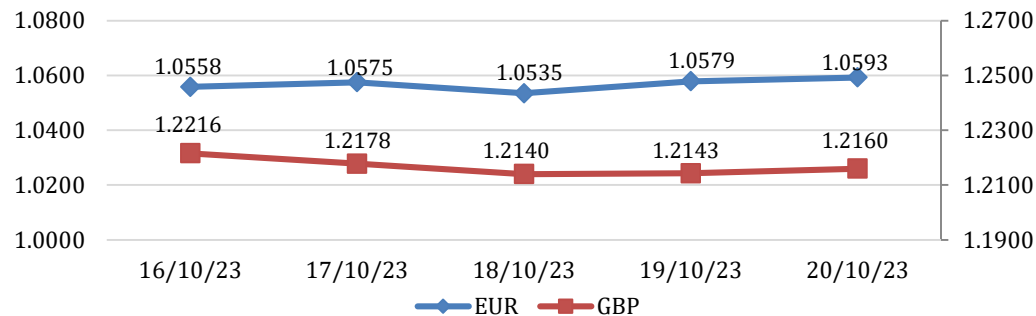
- Tỷ giá trung tâm (USD/VND) đóng cửa phiên ngày thứ 6 ở mức 24.110, tăng 21 đồng so với phiên đầu tuần và tăng 33 đồng so với phiên ngày thứ 6 tuần trước. Tỷ giá bán giao ngay (USD/VND) của NHNN trong phiên ngày thứ 6 được niêm yết ở mức 25.265, tăng 35 đồng so với phiên giao dịch cuối tuần trước.
- Tỷ giá mua - bán chuyển khoản tại Vietcombank (USD/VND) trong phiên ngày 6 ở mức 24.360 - 24.700, tăng 85 đồng ở cả chiều mua và chiều bán so với phiên ngày thứ 6 tuần trước.
- Dự báo: Tuần sau, tỷ giá niêm yết USD/VND của VCB nhiều khả năng tăng dần trong bối cảnh nhu cầu USD của khách hàng tiếp tục được dự kiến ở mức cao.

2, TIN QUỐC TẾ

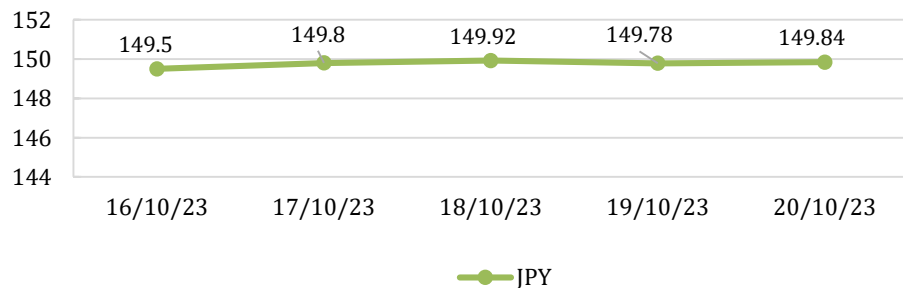
a) Mỹ

- Kết thúc phiên ngày thứ 6, chỉ số DXY giảm 0,46% so với phiên ngày thứ 6 tuần trước (từ mức 106,65 về 106,16) khi phát biểu mới nhất của Chủ tịch FED Powell gợi ý về khả năng ngừng tăng lãi suất điều hành trong thời gian tới, trong bối cảnh lợi suất TPCP Mỹ kì hạn 10 năm đã chạm mức cao nhất trong vòng 16 năm.
- Tin kinh tế: Trong tháng 9
 - Doanh số bán lẻ của Mỹ tăng 0,7% so với tháng trước, tốt hơn kì vọng tuy nhiên thấp hơn mức tăng 0,8% của tháng 8.
 - Sản lượng công nghiệp đạt mức tăng 0,3% (MoM), cao hơn mức 0,1% được dự báo.

DIỄN BIẾN TỶ GIÁ EUR/USD & GBP/USD



DIỄN BIẾN TỶ GIÁ USD/JPY



b) Châu Âu

- Tỷ giá EUR/USD tăng 0,79% so với phiên thứ 6 tuần trước (từ mức 1,0510 lên mức 1,0593), khi CPI tháng 9 của EU vẫn duy trì ở mức cao đúng với dự báo, khiến thị trường kỳ vọng NHTW EU sẽ phải tiếp tục duy trì chính sách tiền tệ thắt chặt trong thời gian tới.

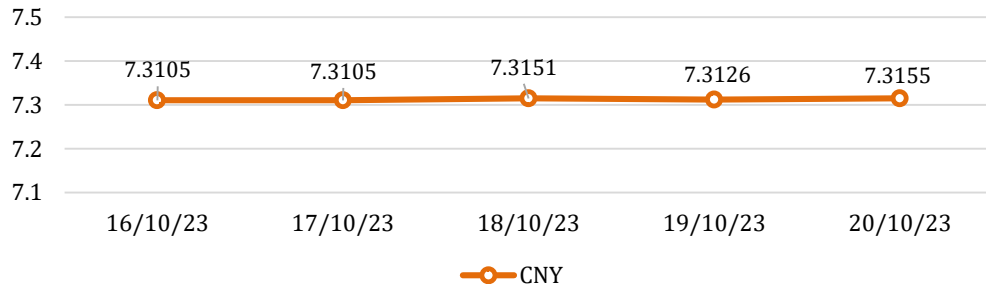
c) Anh

- Tỷ giá GBP/USD tăng 0,21% so với phiên cuối tuần trước (từ mức 1,2134 lên 1,2160), chủ yếu do sự giảm giá của đồng USD so với các ngoại tệ khác.

d) Nhật Bản

- Tỷ giá USD/JPY tăng 0,18% so với phiên thứ 6 tuần trước (từ mức 149,57 lên 149,84), tiếp tục tiệm cận đến mức kỳ vọng can thiệp 150, khi sản lượng công nghiệp tháng 8 của Nhật được công bố giảm so với kỳ vọng không đổi của thị trường.

DIỄN BIẾN TỶ GIÁ USD/CNY



e) Trung Quốc

- Tỷ giá USD/CNY tăng 0,03% so với phiên thứ 6 tuần trước đó (từ 7,3060 lên 7,3155), gần mức thấp nhất trong vòng 16 năm, khi NHTW Trung Quốc vẫn duy trì lãi suất điều hành ở mức thấp kỷ lục.

Một số sự kiện đáng chú ý diễn ra trong tuần tới (23/10/2023 – 27/10/2023): Một số dữ liệu kinh tế quan trọng được công bố, tâm điểm là PCE của Mỹ và cuộc họp chính sách tiền tệ của NHTW EU:

- 24/10/2023: Mỹ, EU, Anh, Đức công bố PMI sơ bộ tháng 10.
- 26/10/2023:
 - NHTW EU họp chính sách tiền tệ tháng 10.
 - Mỹ công bố GDP Quý III sơ bộ.
- 27/10/2023: Mỹ công bố PCE tháng 9.

2 | Thị trường tiền tệ trong nước

Hình thức GD	Kỳ hạn (ngày)			Chênh lệch
		16/10 – 20/10/2023	09/10 – 13/10/2023	
OMO reverse repo (1)	7	0.000	0.000	0.000
	28	0.000	0.000	0.000
Tín phiếu (2)	7	0.000	0.000	0.000
	28	55.900	65.000	-9.100
Đến hạn Tín phiếu (3)		20.000	0.000	20.000
Đến hạn OMO (4)		0.000	0.000	0.000
Chênh lệch (5) = (1)-(2)+(3)-(4)		-35.900	-65.000	

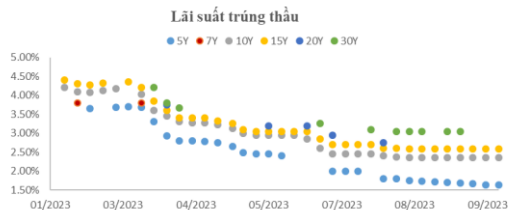
Diễn biến thị trường:

- Trong tuần 16 – 20/10/2023, mặt bằng lãi suất giao dịch trên thị trường LNH đã biến động tăng ở hầu hết các kỳ hạn khi NHNN tiếp tục duy trì ra tín phiếu. Theo đó, trung bình lãi suất các kỳ hạn ON – 1W giao dịch quanh mức 0,95 – 1,15%/năm . Lãi suất tại các kỳ hạn dài 1M – 3M giao dịch quanh mức 1,6 - 3,3%/năm.
- Trên thị trường mở, trong tuần NHNN đã hút gần 56.000 tỷ đồng qua kênh tín phiếu với kỳ hạn 28 ngày, lãi suất từ 1% tới 1,45%/năm. Số dư tín phiếu tính tới hết ngày 20/10 là 241.600 tỷ đồng. Kênh OMO tiếp tục được NHNN chào kỳ hạn 7 ngày với lãi suất 4%/năm nhưng không có TCTD nào tham gia đấu thầu.

Dự báo:

- Dự kiến trong tuần tới, mặt bằng lãi suất giao dịch sẽ còn duy trì cao khi thanh khoản VND trên thị trường vẫn tiếp tục căng.

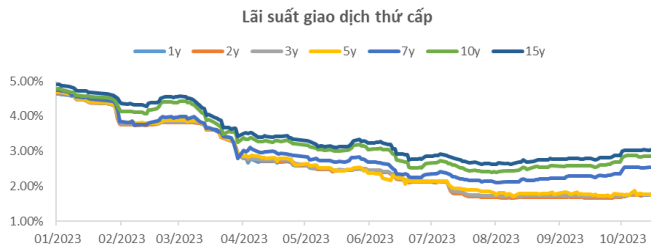
3 | Thị trường trái phiếu



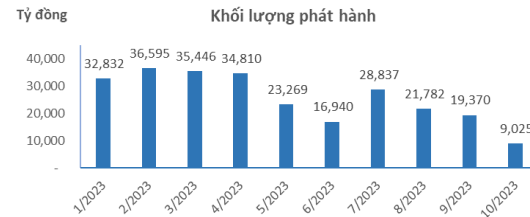
Tuần qua, KBNN phát hành thành công 2.775 tỷ VND trong số 5.000 tỷ VND gọi thầu ở các kỳ hạn 5, 10, 15 và 30 năm. Lãi suất trúng thầu kỳ hạn 5 năm tăng 1bp, trong khi kỳ hạn 10 năm và 15 năm tăng 2 bps, kỳ hạn 30 năm không đổi.

Thị trường thứ cấp

Thị trường thứ cấp có tuần giao dịch tương đối trầm lắng. Trong bối cảnh tỷ giá và lãi suất VND LNH tiếp tục tăng, mặt bằng lợi suất TPCP bật tăng 18-23bps tại các kỳ hạn dài từ 7-15 năm.



Thị trường sơ cấp



Dự báo:

Tuần tới – từ 23/10/2023, dự kiến mặt bằng lợi suất TPCP biến động trong biên độ từ 1-10bps.
 1-3 năm: 1,60 – 1,80%/năm; 5 năm: 1,70 – 1,85%/năm;
 7 năm: 2,60 – 2,80%/năm; 10 năm: 2,90 – 3,05%/năm;
 15 năm: 3,10 – 3,30%/năm.

4 | Thị trường hàng hóa

- Nhóm hàng Cà phê:

+ Tính chung cả tuần, giá cà phê Robusta có năm phiên tăng liên tiếp, khối lượng giao dịch rất cao trên mức trung bình. Giá cà phê Arabica sau khi trải qua phiên giảm giá đầu tuần đã quay đầu tăng trong các phiên còn lại.

+ Nổi bật trong tuần là báo cáo xuất khẩu từ các nước sản xuất chính cho thấy nguồn cung vẫn chưa có dấu hiệu cải thiện. Cơ quan thương mại Brazil báo cáo tổng xuất khẩu cà phê các loại 9 tháng đầu năm 2023 đạt 24.759 triệu bao, giảm 7,9% so với cùng kỳ năm trước.

+ Hội đồng xuất khẩu cà phê ở Brazil dự kiến xuất khẩu tháng 10 sẽ giảm 20% so với tháng trước đó do vấn đề vận chuyển hàng ra cảng và thiếu container đóng hàng.

+ Tồn kho cà phê Robusta trên sàn ICE EU tính đến 20/10 đã giảm 3.810 tấn, xuống mức 35.860 tấn - mức thấp nhất 10 tuần, đã hỗ trợ giá cà phê Robusta tăng mạnh mẽ.

- Nhóm hàng Ngũ cốc:

+ Giá ngô ghi nhận mức tăng nhẹ 2,43% nhờ triển vọng nhu cầu tại Mỹ cải thiện. Báo cáo hàng tuần của EIA cho biết, tồn kho ethanol của Mỹ đã giảm xuống mức thấp nhất trong vòng 5 tháng qua.

+ Giá đậu tương tăng 1,72%: theo báo cáo Export Sales, Mỹ đã bán được 1,37 triệu tấn đậu tương trong tuần từ 06 - 12/10, tăng 29,8% so với một tuần trước đó. Nhu cầu ép dầu tại Mỹ cũng đã hỗ trợ giá đậu tương, khi mà khối lượng ép dầu tăng 4,6% so với cùng kỳ năm trước.

+ Giá lúa mì đóng cửa với mức tăng 0,77%, qua đó ghi nhận tuần tăng giá thứ 3 liên tiếp, trong bối cảnh nguồn cung tại các nước xuất khẩu lớn đang phải đối mặt với nhiều bất lợi.

- Nhóm hàng Nông sản khác:

+ Giá đường No 11 quay đầu suy yếu 0,70%. Chính phủ Ấn Độ đã thông báo sẽ gia hạn lệnh hạn chế xuất khẩu đường không thời hạn từ sau tháng 10 này, với mục tiêu bình ổn giá trong nước khi các cuộc bầu cử diễn ra. Sản lượng đường nửa đầu tháng 10 tại Brazil suy yếu do ảnh hưởng mưa từ khu vực phía Nam.

+ Giá bông có tuần giảm mạnh khi mất 4,21%. Doanh số bán hàng bông tại Mỹ vẫn ở mức thấp, cùng với lo ngại nhu cầu giảm tại Trung Quốc khiến cho giá giảm sâu.

Nông sản	Mã	13/10/2023	20/10/2023	% thay đổi
Cà phê Robusta	LRCX23	2388	2577	+7,91%
Cà phê Arabica	KCEZ23	154,90	165,65	+6,94%
Ngô	ZCEZ23	493,20	505,20	+2,43%
Đậu tương	ZSEX23	1280,20	1302,20	+1,72%
Lúa mì	ZWAZ23	579,75	584,20	+0,77%
Bông	CTEZ23	86,06	82,44	-4,21%
Đường	SBEH24	27,04	26,85	-0,70%

Kim loại và Năng lượng	Mã	13/10/2023	20/10/2023	% thay đổi
Đồng COMEX	CPEZ23	3.5700	3.5530	-0,48%
Đồng LME	CAD	7991	7948.5	-0,53%
Nhôm LME	AHD	2200	2181.5	-0,84%
Quặng sắt SGX	FEFX23	114.21	112.07	-1,87%
Dầu thô WTI	CLEX23	87.69	88.08	-0,44%
Dầu thô Brent	QOZ23	90.89	92.16	+1,40%

- Nhóm hàng Kim loại:

+ Giá hai mặt hàng đồng Comex và đồng LME thay đổi lần lượt ở mức giảm 0,48% và giảm 0,53% . Giá đồng đã có ngày hồi phục trong sắc xanh khi nhà đầu tư phản ứng tích cực với dữ liệu kinh tế của Trung Quốc. Tuy nhiên, dữ liệu này chỉ mang tính chất trấn an thị trường trong ngắn hạn. Giá đồng giảm do thực tế nhu cầu vẫn còn yếu, đặc biệt là trong lĩnh vực bất động sản.

+ Dữ liệu từ Tổng cục thống kê Trung quốc cho thấy sản lượng thép thô của Trung Quốc trong tháng 9 giảm 5,6% so với một năm trước đó. Hơn nữa, các chuyên gia đã cảnh báo rằng sản lượng thép của Trung Quốc có thể tiếp tục đi xuống trong tháng 10, do biên lợi nhuận kém hơn khiến nhiều nhà máy phải giảm sản lượng.

- Nhóm hàng Năng lượng:

+ Giá dầu thô có tuần thứ 2 liên tiếp tăng giá khi căng thẳng ở Trung Đông tiếp tục gia tăng. Theo báo cáo từ EIA, tồn kho dầu Mỹ giảm mạnh hơn dự kiến, kết hợp với những lo ngại về nguồn cung toàn cầu gián đoạn khi Iran kêu gọi cấm vận dầu mỏ với Israel đã củng cố lực mua trên thị trường và thúc đẩy giá tăng cao.

+ Stephen Innes, đối tác quản lý tại SPI Asset Management, cho biết “ Rủi ro Trung Đông” có thể đẩy lên nguy cơ suy giảm sản xuất dầu của Iran, dẫn đến giá dầu tăng cao hơn nữa.

+ Giá dầu cũng được hỗ trợ bởi dữ liệu chính thức cho thấy tăng trưởng kinh tế nhanh hơn dự kiến ở Trung Quốc, nước nhập khẩu dầu lớn nhất thế giới. Loạt dữ liệu kinh tế tích cực của Trung Quốc đã củng cố triển vọng tiêu thụ dầu.

Lưu ý sử dụng thông tin

Tài liệu này chỉ phục vụ mục đích tham khảo, VCB không chịu trách nhiệm về bất kỳ tổn thất nào gây ra do việc sử dụng thông tin trên đây, Các thông tin trong tài liệu này có thể thay đổi theo diễn biến của thị trường và VCB không có trách nhiệm phải thông báo về những sự thay đổi này, Tài liệu này là sản phẩm và tài sản của VCB, Các hành vi sao chép sửa đổi, in ấn mà không có sự đồng ý của VCB đều là trái luật,

*Thông tin liên hệ: Phòng Kinh doanh vốn – Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam
Tầng 6 Tòa nhà Vietcombank, 198 Trần Quang Khải, Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: 84 - 4 - 3934 3137 (0348, 0306)
Reuters code: VCBH
Email: kdv@vietcombank.com.vn*