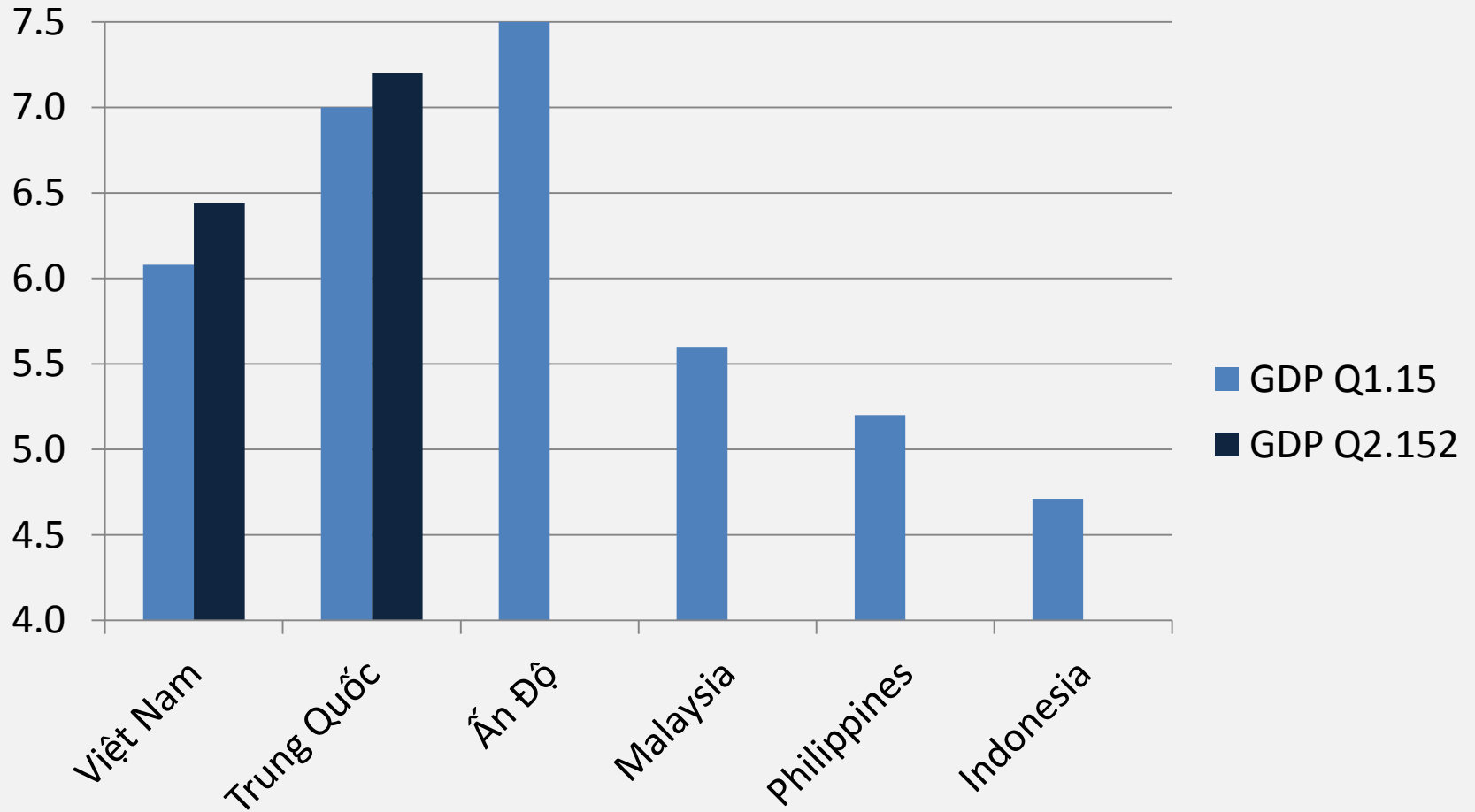


Cập nhật Tình hình Kinh tế Vĩ mô Việt Nam

Nguyễn Xuân Thành
Chương trình Giảng dạy Kinh tế Fulbright
6 tháng 7 năm 2015

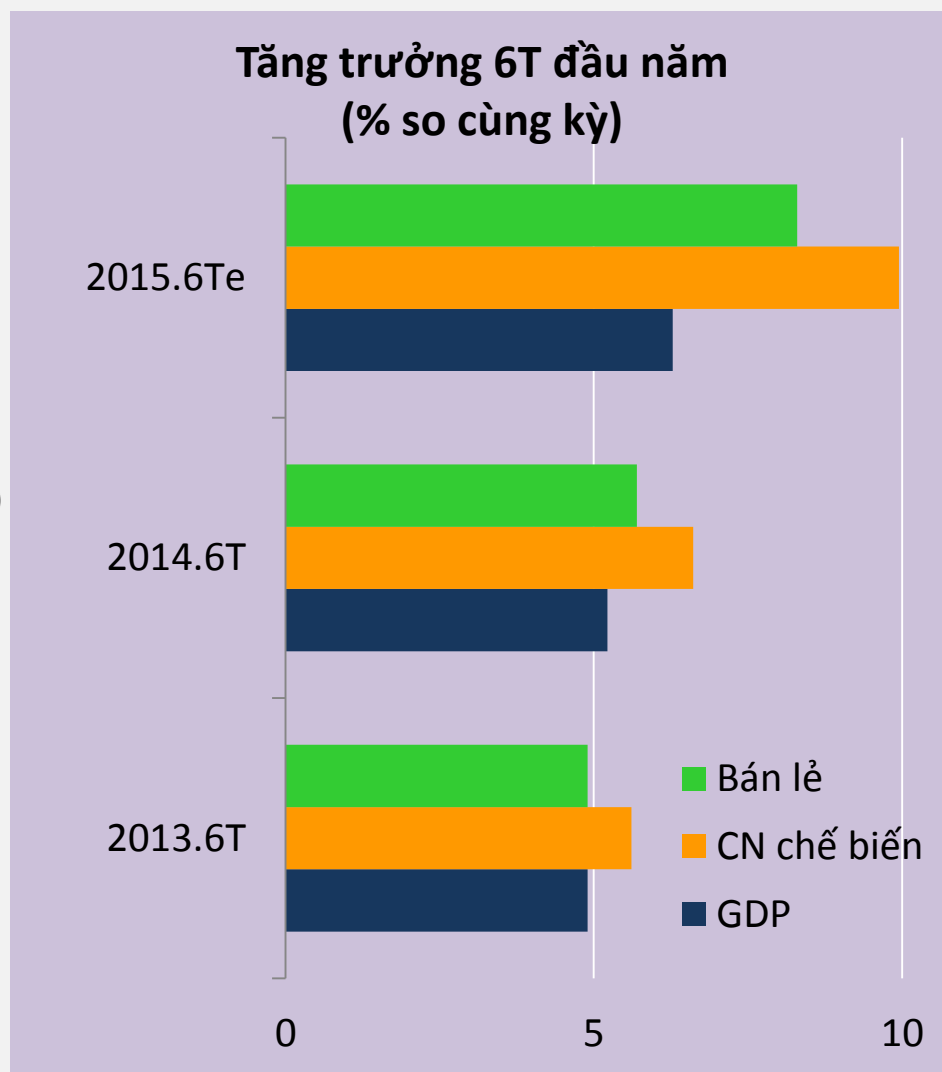
Tăng trưởng GDP Q1 & Q2



Nguồn: Economist Intelligence Unit cho Q1 và CQ Thống kê Việt Nam & Trung Quốc cho Q2.

6 tháng đầu năm 2015 qua số liệu thống kê chính thức

- GDP: 6,28%
- Điện SX: 11,8%
- CN chế biến: 9,95%
- Tổng mức bán lẻ: 9,2%
- Xuất khẩu: 9,3%
(không loại bỏ yếu tố giá: 13,4%)
- Lạm phát: 1%
- Lãi suất
 - Liên NH qua đêm: 3,1%
 - Tiền gửi 1 năm: 7,5%
 - Cho vay: 11-16,5%

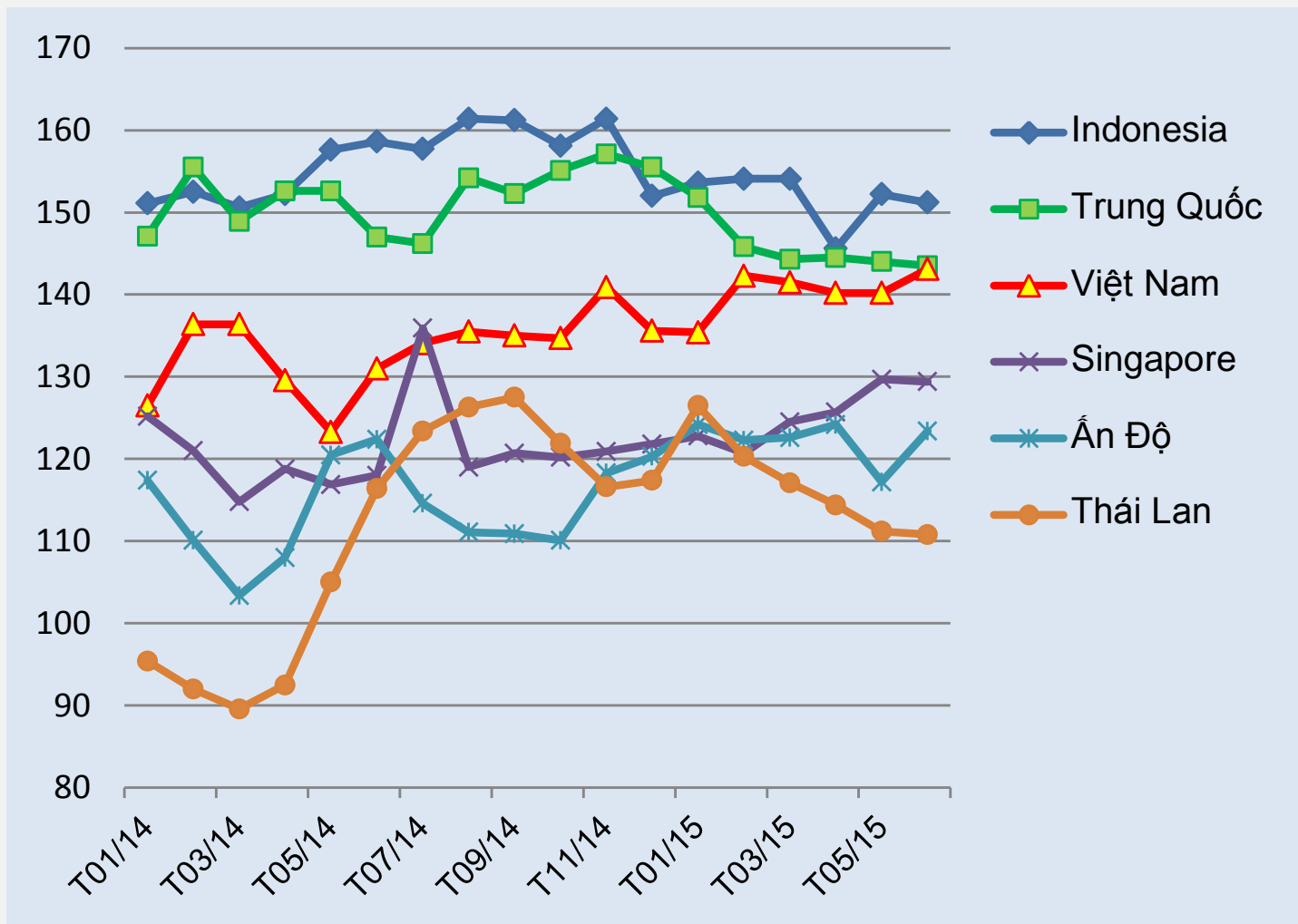


Ghi chú: Đã loại bỏ yếu tố giá.

Nguồn: Tổng cục Thống kê VN.

Chỉ số niềm tin người tiêu dùng

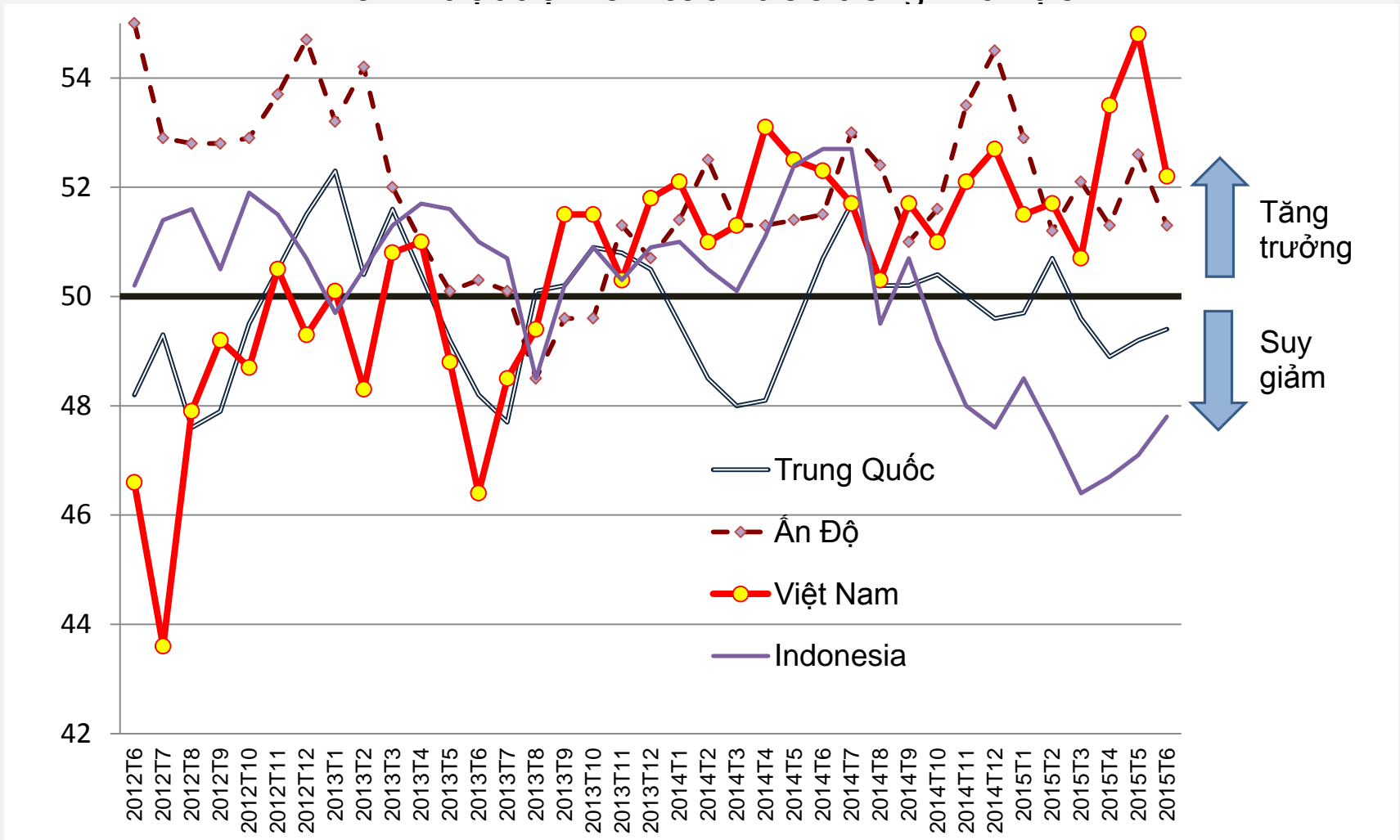
Việt Nam là nền kinh tế có sự cải thiện tốt nhất trong Q1-2/2015.



Nguồn: ANZ-Roy Morgan.

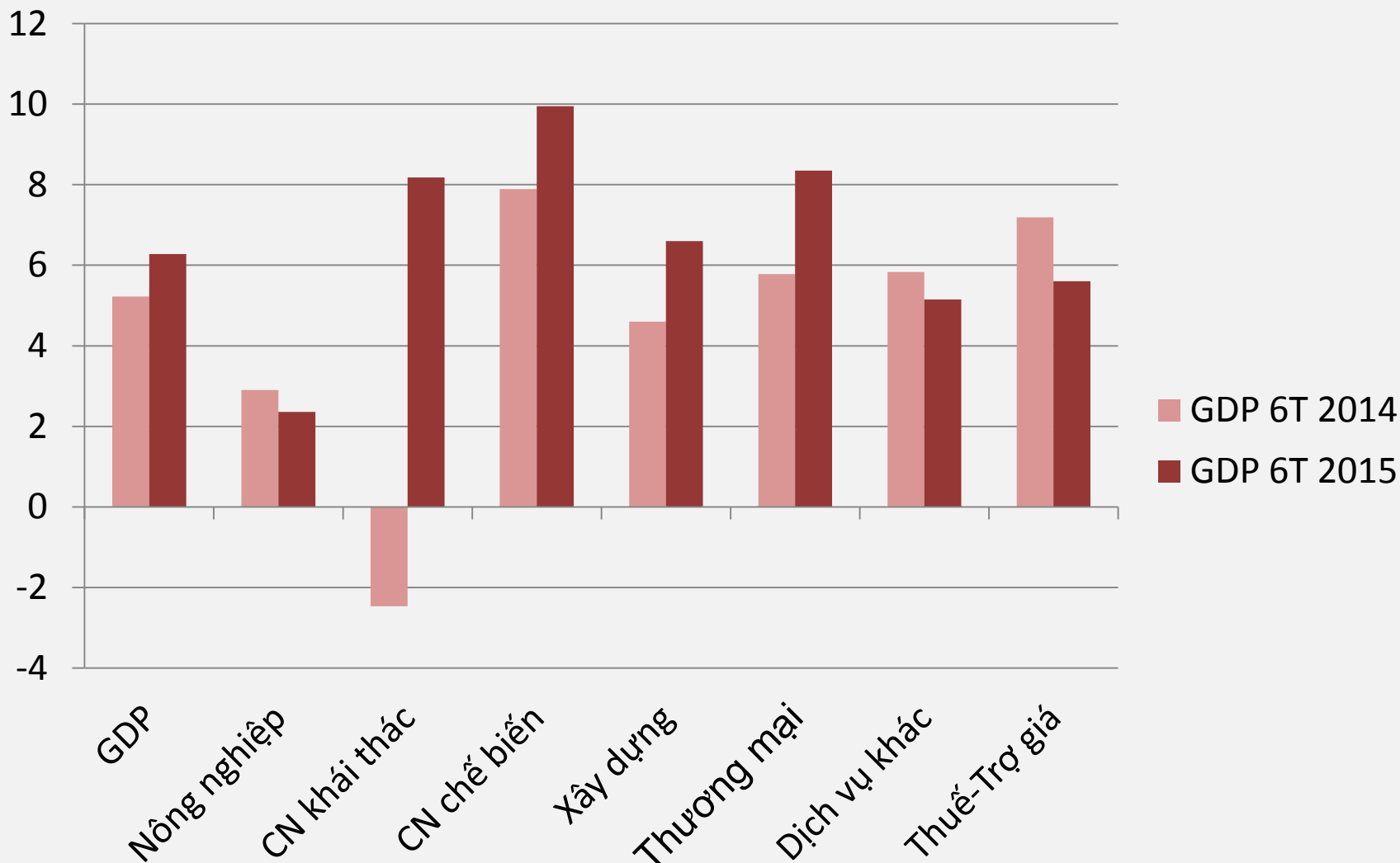
Chỉ số PMI cho sản xuất công nghiệp chế biến

Chỉ số Nhà Quản trị Mua hàng (PMI) cho thấy tăng trưởng SX CNCB của Việt Nam vượt trội hơn các nước trong khu vực



Nguồn: Markit Economics.

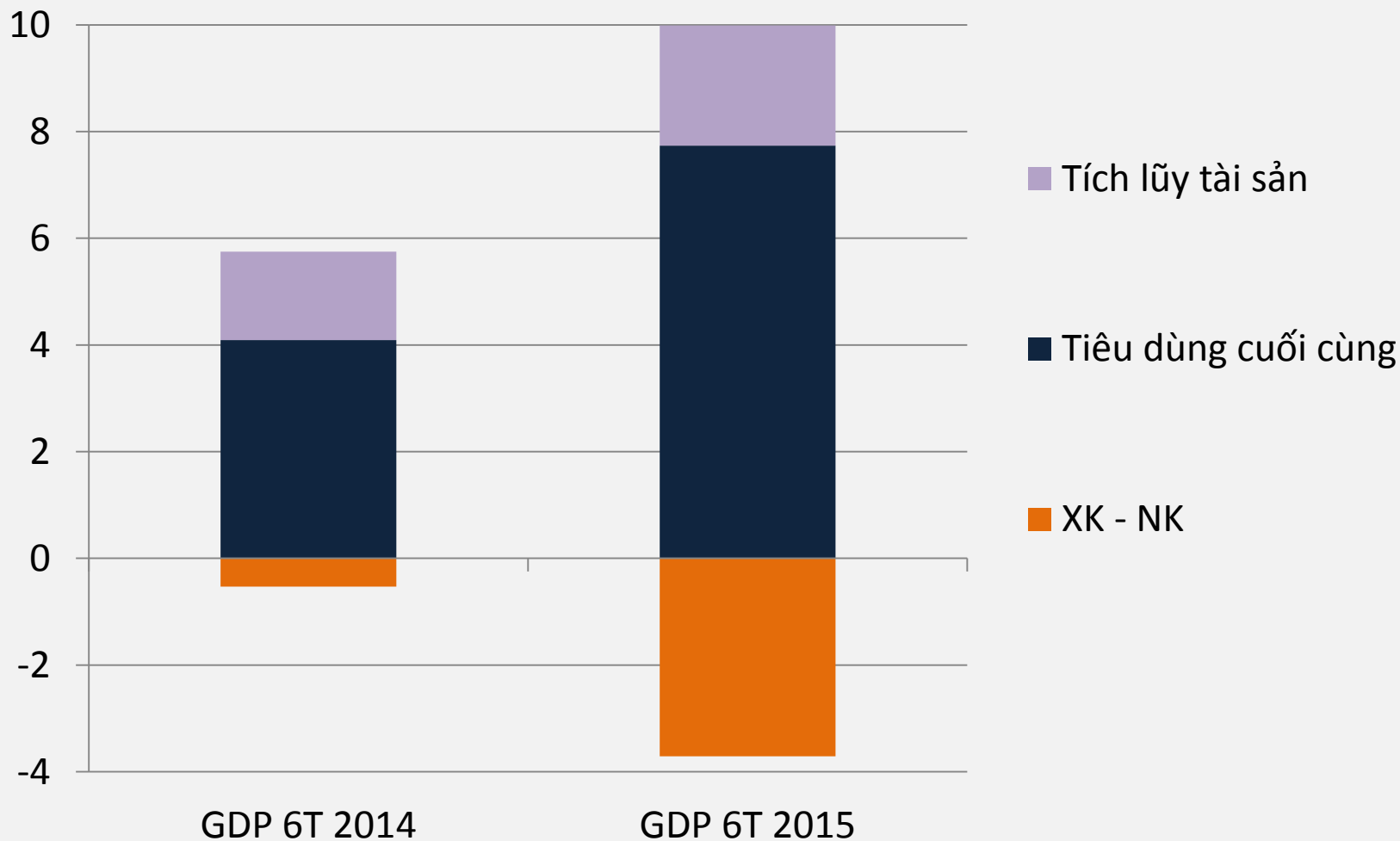
Tăng trưởng từ phía sản xuất



Nguồn: Tổng cục Thống kê VN.

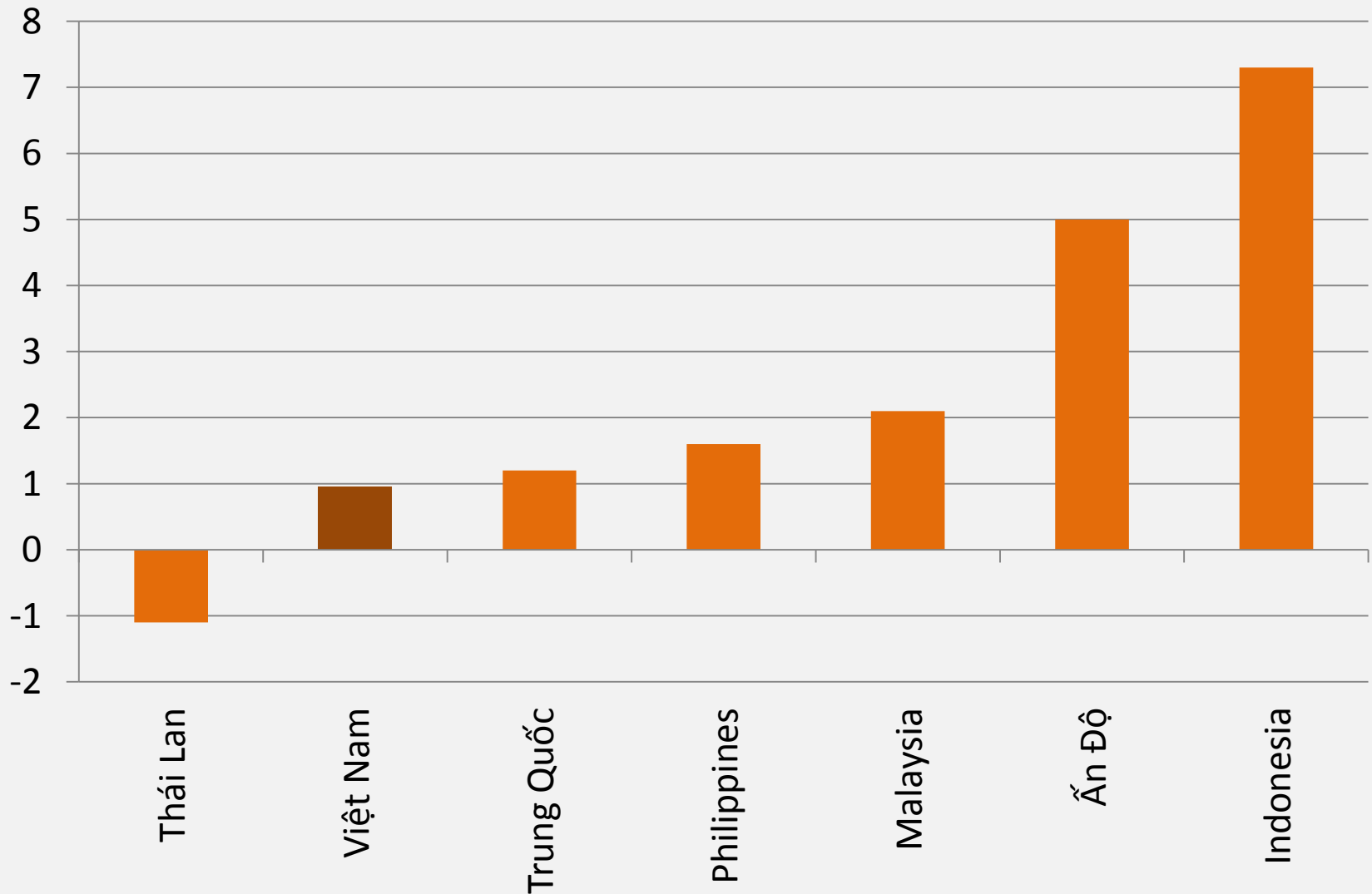
Tăng trưởng từ phía tổng cầu

Đóng góp vào tăng trưởng



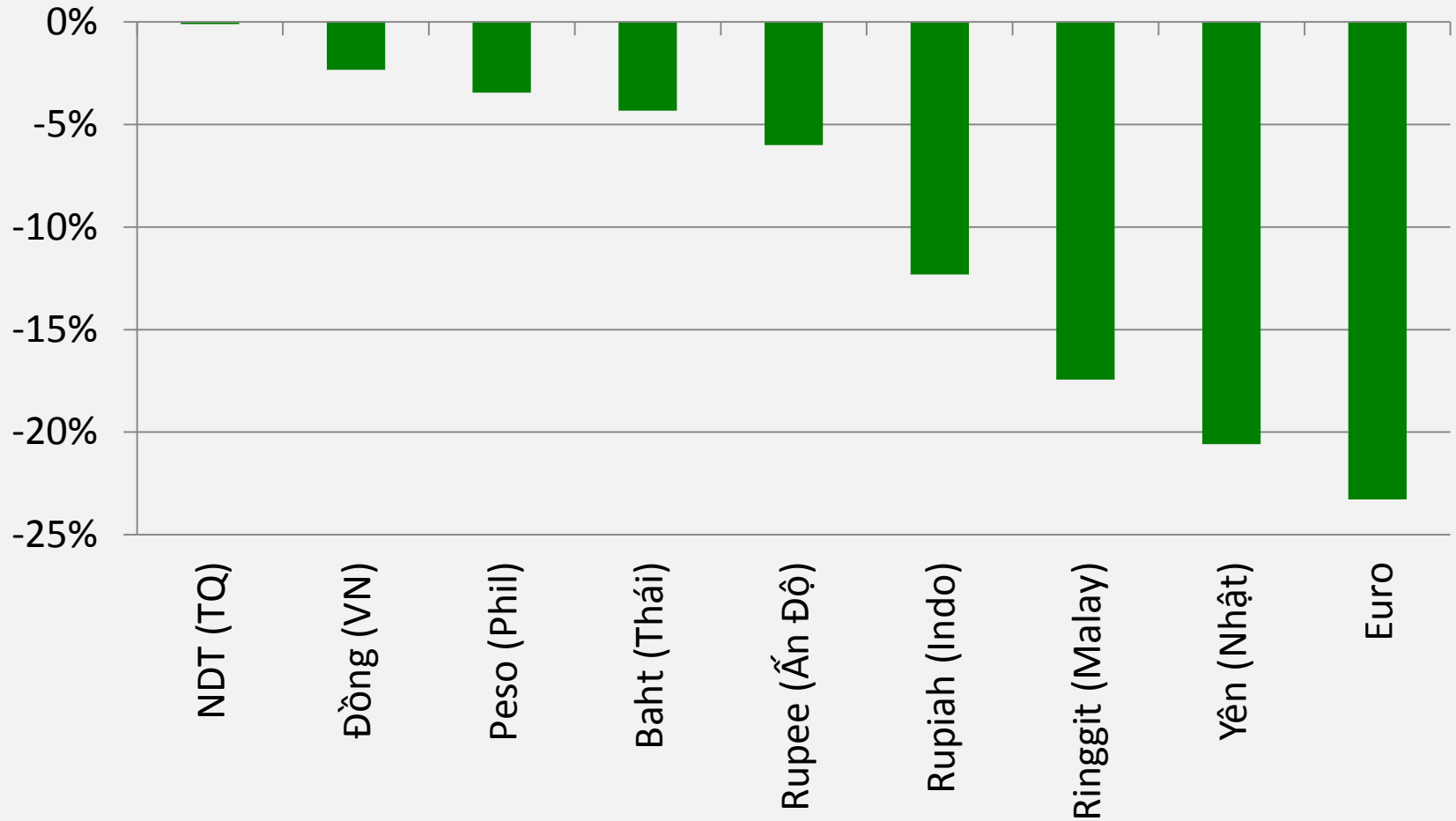
Nguồn: Tổng cục Thống kê VN.

Lạm phát, T5/2015 so cùng kỳ (%)



Nguồn: Economist Intelligence Unit.

Tỷ lệ mất giá so với USD, 1/7/14-1/7/15 (%)

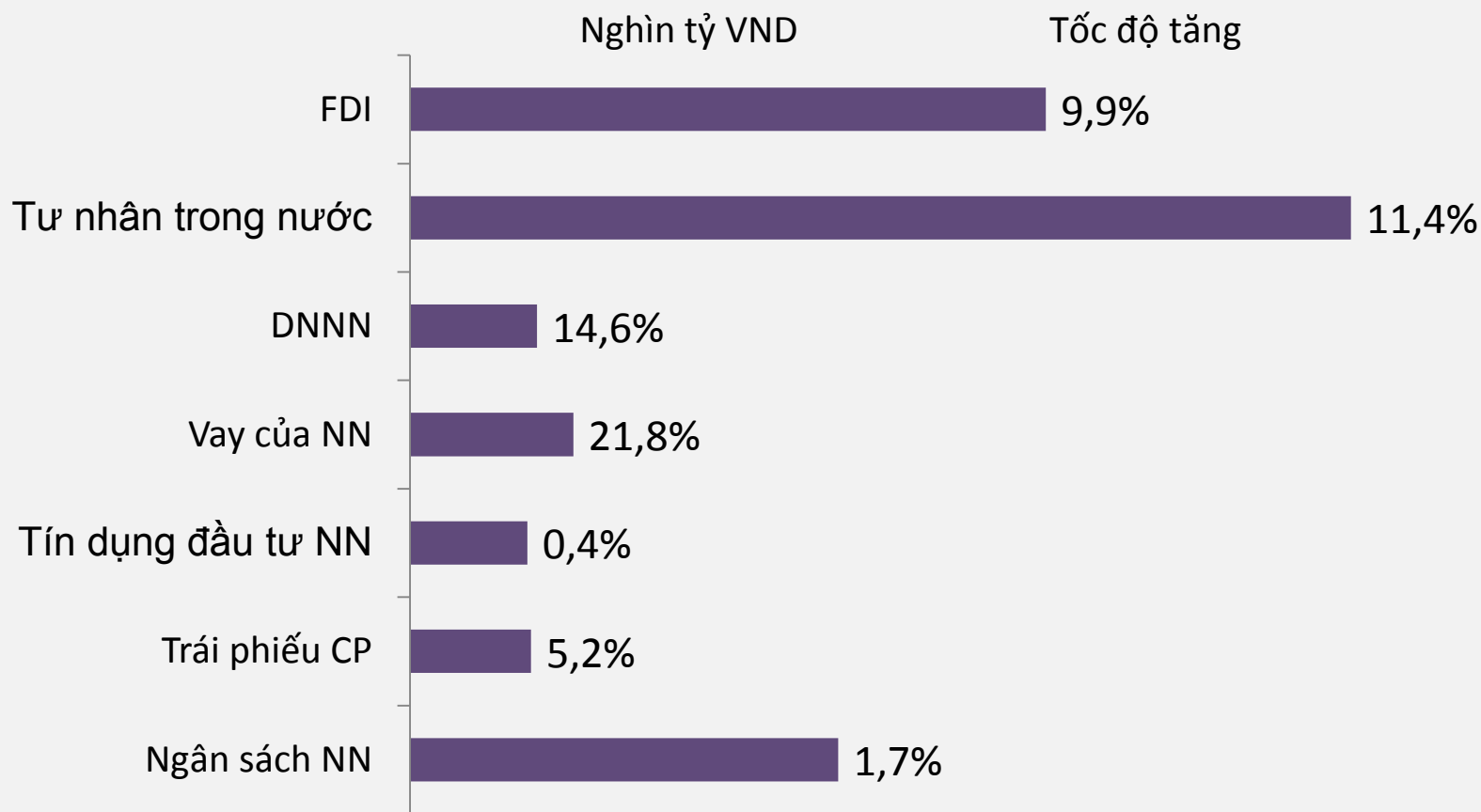


Nguồn: Economist Intelligence Unit cho Q1 và CQ Thống kê Việt Nam & Trung Quốc cho Q2.

Xuất nhập khẩu 6T/2015

- Xuất khẩu (9,3%)
 - XK dầu thô giảm 47,6%; thủy sản giảm 14,5%; cà phê giảm 34,8%; gạo giảm 8,9%.
 - XK ĐTDD tăng 27,1%
 - XK SP điện tử khác tăng 60,4%
 - Loại bỏ dầu thô, SP điện tử, ĐTDD, xuất khẩu tăng 4,97%
 - XK của DN trong nước giảm 2,9%
 - XK của DN FDI (không kể dầu thô) tăng 20,8%
- Nhập khẩu (17,7%)
 - NK của DN trong nước tăng 7,7%
 - NK của DN FDI tăng 25,5%
 - Xe ô-tô nguyên chiếc 186%
 - ĐTDD và linh kiện 31,9%
 - SP điện tử khác 27,5%
 - MMTB 37,4%

Đầu tư

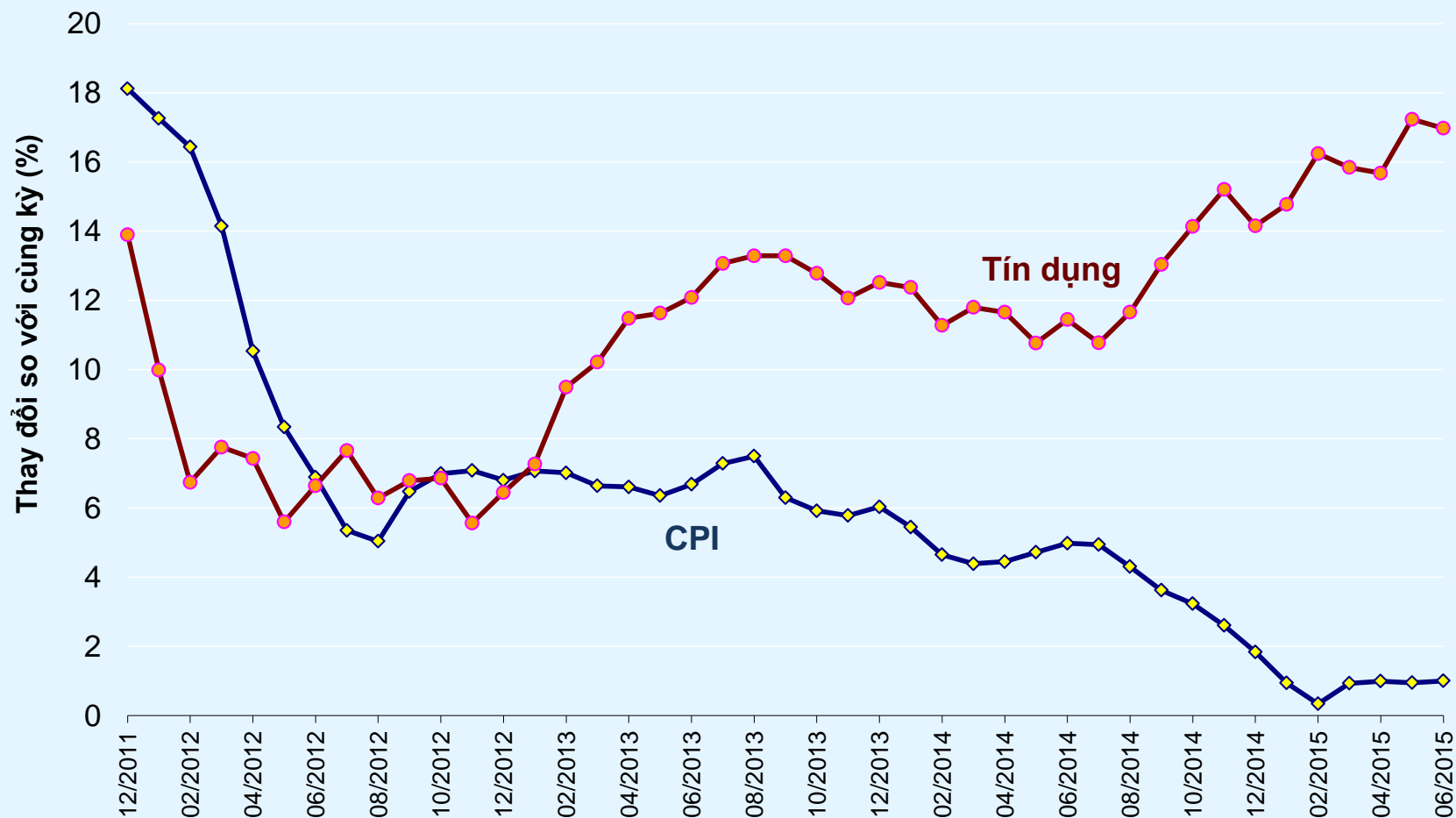


Nguồn: Tổng cục Thống kê VN

- Tổng đầu tư trong 6T/2015 tăng 9,4% so với cùng kỳ (giá danh nghĩa).

Lạm phát và tín dụng

- Tín dụng (số liệu chính thức) đang tăng 17% so với cùng kỳ, trong bối cảnh lạm phát thấp.



Nguồn: Số liệu CPI từ Tổng cục Thống kê VN và số liệu tín dụng từ Ngân hàng Nhà nước VN.

Tăng trưởng tổng tài sản và tín dụng của các TCTD

Tại sao tổng tài sản của hệ thống các TCTD giảm?

	1000 tỷ VNĐ	31/12/14	30/4/15	Tăng/Giảm	
Tổng tài sản		6,515	6,444	(71)	-1.09%
Tín dụng		3,971	4,081	110	2.78%
Tài sản khác		2,544	2,363	(182)	-7.14%

Nguồn: Ngân hàng Nhà nước VN

NHTM QD

	VCB		CTG		BIDV	
	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15
Tổng tài sản	577.0	539.8	661.1	645.8	650.3	662.2
Tiền mặt	8.3	6.8	4.6	4.2	5.4	4.7
Tiền gửi & cho vay TCTD	146.1	95.7	75.4	56.3	50.1	42.7
CKKD	10.1	11.6	3.6	4.6	8.4	12.5
Cho vay	316.3	322.5	435.5	444.3	439.1	457.6
CKĐT	67.1	68.9	93.4	87.1	91.8	95.9
TS có khác	7.8	9.3	26.0	27.1	21.0	23.0

Nghìn tỷ VNĐ

Nguồn: BCTC Q1 2015 của các NH

NHTM CP

	ACB		STB		MBB	
	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15
Tổng tài sản	179.6	187.3	189.8	198.7	200.5	197.2
Tiền mặt	3.4	5.3	4.8	6.1	1.2	1.0
Tiền gửi & cho vay TCTD	4.6	4.0	3.6	4.3	21.4	13.0
CKKD	1.1	2.5	7.7	8.8	10.5	12.8
Cho vay	114.8	117.5	126.6	132.5	98.1	97.8
CKĐT	39.7	42.2	25.9	26.8	50.8	53.0
TS có khác	10.0	9.8	11.3	10.1	8.8	8.6

	EIB		SHB		TCB	
	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15
Tổng tài sản	161.1	144.8	169.0	165.9	175.9	179.1
Tiền mặt	1.7	1.9	0.8	1.1	2.7	2.5
Tiền gửi & cho vay TCTD	39.5	23.8	29.5	17.1	18.9	17.5
CKKD	0.0	0.0	31.8	32.7	2.1	1.1
Cho vay	86.1	81.5	103.1	110.9	79.4	87.6
CKĐT	19.9	22.3	13.5	13.5	55.0	49.4
TS có khác	3.5	4.0	14.4	16.1	13.6	13.2

Ngàn tỷ VNĐ

Nguồn: BCTC Q1 2015 của các NH

NHTM CP

	PVCOMB		TPB		NAB	
	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15
Tổng tài sản	108.3	99.5	51.5	44.9	37.3	33.6
Tiền mặt	0.2	0.2	0.5	0.4	0.2	0.2
Tiền gửi & cho vay TCTD	12.4	7.5	10.9	4.8	14.9	10.2
CKKD	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1
Cho vay	41.6	41.6	19.6	20.1	15.7	16.4
CKĐT	25.7	25.9	13.8	17.6	2.6	3.2
TS có khác	22.0	19.6	1.4	1.6	1.3	1.6

	LPB		NCB		SGB	
	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15	31/12/14	30/4/15
Tổng tài sản	100.8	103.2	36.8	36.6	15.8	16.5
Tiền mặt	0.3	0.5	0.2	0.3	0.2	0.2
Tiền gửi & cho vay TCTD	9.7	3.5	6.7	5.4	0.1	1.2
CKKD	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Cho vay	40.8	47.5	16.4	16.8	11.1	11.1
CKĐT	36.3	37.0	5.2	5.6	2.1	1.9
TS có khác	10.7	11.9	5.4	4.8	0.6	0.5

Nghìn tỷ VNĐ

Nguồn: BCTC Q1 2015 của các NH