

BỐI CẢNH ĐẦU TƯ NGÀY CÀNG KHƠI SẮC

CHUYÊN VIÊN PHÂN TÍCH

Bùi Thị Quỳnh Nga
ngabui@phs.vn

- Số liệu kinh tế tháng 2 đã cho thị trường thấy được bức tranh rõ nét hơn về nền kinh tế Việt Nam khi các số liệu tổng hợp của 2 tháng đầu năm đã giúp loại trừ những yếu tố mùa vụ. Bức tranh đầu tư công và đầu tư trực tiếp nước ngoài đều ghi nhận những tín hiệu tích cực, cho thấy được vai trò chủ chốt trong việc thúc đẩy kinh tế trong nước.
- Tăng trưởng xuất khẩu của nhóm hàng Nông sản, Sắt thép và Đồ điện tử vẫn đang dẫn dắt xu hướng tăng trưởng của Xuất khẩu ở cả khu vực trong nước lẫn FDI.
- Tuy nhiên, những số liệu về bán lẻ, đặc biệt là bán lẻ từ hàng hóa đang cho thấy dấu hiệu đuối sức khi những áp lực về giá cả hàng hóa, lạm phát tăng cao gây sức ép lên chi tiêu của người tiêu dùng.

CPI tháng 2 tăng 1.04% so với tháng trước. Trong đó, 9 nhóm hàng hóa và dịch vụ có chỉ số giá tăng, 2 nhóm hàng có chỉ số giá giảm. Tháng 2 là tháng có Tết Nguyên đán Giáp Thìn nên nhu cầu mua sắm hàng hóa và sử dụng dịch vụ của người dân tăng cao.

Hoạt động thương mại và dịch vụ giảm 2.3% so với tháng trước chủ yếu do người dân trong nước giảm chi tiêu so với giai đoạn đỉnh điểm tháng trước Tết. Tuy nhiên, theo số liệu điều chỉnh hàng tháng của GSO, doanh số bán lẻ thực cũng đã thực sự suy yếu trong 3 tháng trở lại đây, bất chấp giai đoạn này thường là giai đoạn tiêu dùng đỉnh điểm của năm.

Sản xuất công nghiệp (IIP) tiếp tục giảm mạnh 18% so với tháng trước do thời gian nghỉ Tết nguyên đán năm trọn trong tháng 2. So với cùng kỳ năm trước, sản xuất công nghiệp tháng 2 giảm 6.8%. Tuy nhiên, lũy kế 2 tháng đầu năm, chỉ số sản xuất toàn ngành công nghiệp vẫn duy trì được mức tăng 5.7% YoY. PMI sản xuất trong tháng 2 cũng tiếp tục duy trì trên ngưỡng 50, đạt 50.4, tăng nhẹ so với 50.3 điểm của tháng 1.

Thương mại của Việt Nam chậm lại trong tháng 2. Tuy nhiên, lũy kế 2 tháng đầu năm, kim ngạch xuất khẩu và nhập khẩu hàng hóa vẫn tăng lần lượt là 19.2% và 18% YoY. Tăng trưởng xuất khẩu của nhóm Đồ điện tử, nông sản, sắt thép đang là những yếu tố dẫn dắt chính cho tăng trưởng chung.

Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài (FDI) tiếp tục mang đến tín hiệu tích cực cho kinh tế Việt Nam. Việc mở rộng mối quan hệ đối tác chiến lược mang đến nhiều lợi ích cho nền kinh tế. Tuy nhiên, nó cũng sẽ mang đến những sự cạnh tranh nhất định cho các doanh nghiệp trong nước.

Chi đầu tư phát triển trong tháng 2 tăng gấp 2.5 lần so với tháng 1. Lũy kế 2 tháng đầu năm, chi đầu tư phát triển tăng hơn 22% YoY, cho thấy những nỗ lực từ phía Chính phủ, việc giao hết kế hoạch đầu tư công ngay từ đầu năm đã có những tác động tích cực lên khu vực này

Chỉ số	Jul-23	Aug-23	Sep-23	Oct-23	Nov-23	Dec-23	Jan-24	Feb-24
GDP (YoY)			4.2			5		
CPI (YoY)	2.1	3	3.7	3.6	3.4	3.6	3.4	4
Bán lẻ lũy kế (%YoY)	10.4	10	9.7	9.4	9.6	9.6	8.1	8.1
XK (%YoY)	-3.5	-7.6	4.6	5.9	6.7	13.1	42	-5
NK (%YoY)	-9.9	-8.3	2.6	5.2	5.1	12.3	33.3	18
CCTM (Tỷ USD)	3.6	3.4	1.7	3	1.3	2.3	3.6	1.1
FDI thực hiện (Tỷ USD)	1.6	1.5	2.8	2.1	2.3	2.9	1.5	1.3
IIP (YTD YoY)	-0.7	-0.5	0.3	0.5	1	1.5	18.3	5.7
PMI sản xuất	48.7	50.5	49.7	49.6	47.3	48.9	50.3	50.4

Nguồn: PHS tổng hợp