

CHUYÊN VIÊN CAO CẤP PHÂN TÍCH

Bùi Thị Quỳnh Nga
ngabui@phs.vn

NHỮNG KHỞI ĐẦU MỚI CHO MỘT NĂM HỒI PHỤC

Số liệu kinh tế Việt Nam trong tháng 1 phần nào bị ảnh hưởng bởi nền thấp trong tháng 01/2023 (Tết Quý Mão). Tuy nhiên, những số liệu về thương mại, du lịch, và FDI vẫn liên tục nhận được những tín hiệu khả quan, cho thấy tiềm năng hồi phục trong năm mới 2024.

CPI tháng 01/2024 tăng 0.31% so với cùng kỳ tháng trước và tăng 3.37% so với cùng kỳ năm ngoái. Xu thế tăng của lạm phát các tháng đầu năm 2024 không nằm ngoài dự đoán của chúng tôi. Dự báo lạm phát tháng 2 tiếp tục tăng 0.72% MoM, 3.65% YoY và bình quân 3.51% YoY do yếu tố mùa vụ tết Giáp Thìn 2024.

Hoạt động thương mại và dịch vụ trong tháng cận Tết nguyên đán diễn ra sôi động, phục vụ nhu cầu tiêu dùng của người dân, với mức tăng 1.6% so với cùng kỳ tháng trước và tăng 8.1% so với cùng kỳ năm trước. Lượng khách quốc tế đến Việt Nam vẫn tiếp tục ghi nhận những kỷ lục mới sau giai đoạn đại dịch, đạt 1.51 triệu lượt khách trong tháng 1, tăng 10.39% so với tháng trước và tăng 73.6% so với cùng kỳ năm trước.

IIP tháng 1 chứng kiến sự sụt giảm đầu tiên kể từ tháng 1/2023 với mức giảm ước tính 4.4% so với tháng trước. So với cùng kỳ năm trước, tăng trưởng sản xuất công nghiệp tăng lên 18.3%. Mức tăng trưởng tăng vọt trong tháng 1 năm nay nhờ hiệu ứng nền thấp năm ngoái khi số ngày làm việc trong tháng 1/2023 ít hơn. PMI tháng 1 quay trở lại trên ngưỡng 50 điểm trong tháng đầu năm cho thấy sức khỏe của ngành sản xuất đã có sự cải thiện sau 5 tháng. Đây là một tín hiệu khả quan cho tháng khởi đầu năm 2024 sau giai đoạn 2023 thu hẹp của ngành sản xuất trong nước với PMI duy trì dưới ngưỡng 50 trong 9/12 tháng.

Thương mại của Việt Nam tiếp tục ghi nhận thặng dư 2.92 tỷ USD trong tháng 1. So với tháng trước, tăng trưởng kim ngạch xuất khẩu và nhập khẩu tăng lần lượt 6.7% và 4.2% MoM. Nhóm hàng nông sản là điểm sáng trong bức tranh xuất khẩu của khu vực trong nước. Trong khi đó xuất khẩu các mặt hàng điện thoại và linh kiện được đẩy mạnh nhờ các đơn hàng từ phía Samsung.

Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài tiếp tục mang đến những tín hiệu tích cực cho kinh tế Việt Nam. Đặc biệt là hoạt động kinh doanh bất động sản được cấp phép mới với số vốn đăng ký lớn nhất trong tháng 1, đạt 1.24 tỷ USD, chiếm 61.8% tổng vốn đăng ký cấp mới. Các hoạt động viếng thăm từ phía Hoa Kỳ xoay quanh các chủ đề về chip, khoáng sản quan trọng và năng lượng sạch cũng mở ra những cơ hội đầu tư mới cho Việt Nam.

Chi đầu tư phát triển trong tháng diễn ra vẫn còn chậm, chỉ mới đạt 16.9 nghìn tỷ đồng, đạt 2.5% so với dự toán. Để đẩy mạnh chi đầu tư phát triển trong năm 2024, Thủ tướng Chính phủ đã giao hết kế hoạch đầu tư công vốn ngân sách nhà nước cho các bộ, cơ quan trung ương và địa phương ngay từ đầu năm.

Chỉ số	Jun-23	Jul-23	Aug-23	Sep-23	Oct-23	Nov-23	Dec-23	Jan-24
GDP (YoY)	3.7			4.2			5	
CPI (YoY)	2.0	2.1	3.0	3.7	3.6	3.4	3.6	3.4
Bán lẻ lũy kế (YoY)	10.9	10.4	10.0	9.7	9.4	9.6	9.6	8.1
XK (YoY)	-11.4	-3.5	-7.6	4.6	5.9	6.7	13.1	42.0
NK (YoY)	-16.9	-9.9	-8.3	2.6	5.2	5.1	12.3	33.3
CCTM (Tỷ USD)	3.2	3.6	3.4	1.7	3.0	1.3	2.3	2.9
FDI thực hiện (Tỷ USD)	2.4	1.6	1.5	2.8	2.1	2.3	2.9	1.5
IIP (YTD YoY)	-1.2	-0.7	-0.5	0.3	0.5	1.0	1.5	18.3
PMI sản xuất	46.2	48.7	50.5	49.7	49.6	47.3	48.9	50.3

Nguồn: PHS tổng hợp và ước tính