

TĂNG TRƯỞNG KINH TẾ 6 THÁNG ĐẦU NĂM 2020 KHẢ QUAN TRONG BỐI CẢNH DỊCH BỆNH

Kinh tế Việt nam đã có mức tăng trưởng 0,36% trong quý 2 và 1,81% trong 6 tháng đầu năm 2020. Đây là kết quả tăng trưởng rất khả quan trong bối cảnh nền kinh tế bị ảnh hưởng mạnh bởi dịch Covid-19 và giãn cách xã hội đã được áp dụng trong tháng 4 2020. Tăng trưởng GDP đạt được do sự đóng góp chủ yếu của khu vực nông nghiệp (6 tháng: +1.38%) và nhóm ngành sản xuất và xây dựng (6 tháng: +1,72%) trong khi nhóm ngành dịch vụ có tăng trưởng âm 1,76% trong cùng kỳ. Hoạt động du lịch bị ảnh hưởng nặng nề khi số lượng khách quốc tế tới Việt Nam giảm 99,3% so với cùng kỳ 2019 và chưa thể có sự phục hồi hoạt động du lịch từ các nước tới Việt nam và ngược lại cho tới hết năm 2020. Sau khi suy giảm trong tháng 3 và tháng 4, hoạt động sản xuất đã có sự phục hồi trong tháng 5 và tháng 6 khi chỉ số PMI đã tăng lên mức 51,7 điểm trong tháng 6 từ mức 42,7 điểm trong tháng 5. Các yếu tố kinh tế vĩ mô khác vẫn cho thấy sự ổn định việc phục hồi kinh tế. Các chỉ số lạm phát, tỷ giá VND-USD, lãi suất huy động tiền gửi và cho vay tiếp tục có sự ổn định nhờ các chính sách điều chỉnh kịp thời của Chính phủ. Hoạt động thu hút/giải ngân FDI tiếp tục được duy trì, tuy có giảm nhẹ so với năm 2019 (giải ngân FDI đạt 8,65 tỷ USD, giảm 5% so với 6 tháng 2019). Thăng dự thương mại sau 6 tháng đạt 4,55 tỷ USD trong bối cảnh giá trị xuất khẩu giảm 2% so với cùng kỳ 2019 và nhập khẩu tăng 5,3%. Sự ổn định kinh tế vĩ mô sẽ tiếp tục được duy trì trong nửa sau năm 2019, các tiền đề hiện có giúp ổn định kinh tế vĩ mô tiếp tục duy trì.

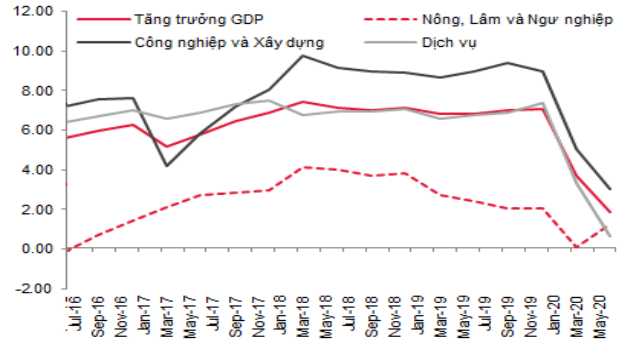
Việt Nam đã đạt được các thành tích ấn tượng trong việc kiểm soát dịch Covid-19 và mở cửa lại hoạt động kinh tế sau giai đoạn cách ly xã hội, trở thành điểm sáng về thu hút đầu tư nước ngoài do tác động của chiến tranh thương mại Mỹ- Trung Quốc và Covid-19. Trong khu vực, dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam năm 2020 là mức cao nhất so với các nước lân cận (xem bảng). Việt nam nằm trong nhóm số ít các nước có tăng trưởng GDP dương trong quý 2 2020. Đây là tiền đề cho việc có thể đẩy nhanh tốc độ phục hồi hoạt động kinh tế trong nửa sau năm 2020.

TUY HOẠT ĐỘNG KINH TẾ PHỤC HỒI, GIAI ĐOẠN KHÓ KHĂN CHƯA KẾT THÚC

Khi dịch Covid-19 xảy ra, kinh tế Việt nam có sức đề kháng tốt với các biến động kinh tế từ bên ngoài. Dự trữ ngoại hối tại thời điểm cuối tháng 6 2020 đạt 83 tỷ USD, thặng dư cán cân thương mại (4,55 tỷ USD tại 30/6/2020) và thặng dư cán cân vãng lai (7 tỷ USD tại cuối năm 2019), tăng trưởng xuất khẩu cao.

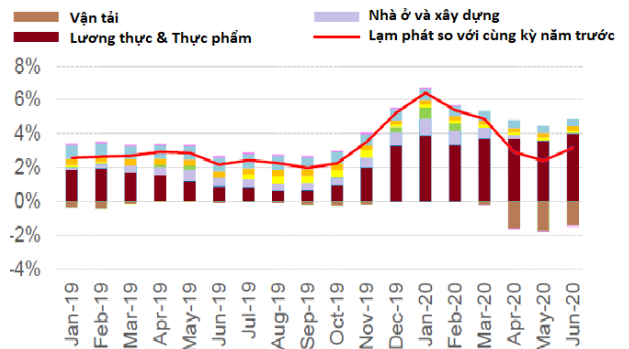
Giai đoạn giãn cách xã hội ngắn (trong tháng 4 2020) đã đóng góp cho sự phục hồi nhanh của nền kinh tế trong quý 2 2020. Sau thời điểm 30/6/2020, Chính phủ đã đặt mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2020 ở mức 4%, các dự báo của các tổ chức cho mục tiêu tăng trưởng GDP 2020 (cập nhật sau khi có số liệu 6 tháng đầu năm) ở mức 2,6% (CIEM) tới 3% (HSBC). Chính phủ cũng đã thay đổi các mục tiêu về nợ công (tăng 3%-4% lên mức 65% GDP) và thâm hụt ngân sách (tăng 2%-3% lên mức 6% GDP) để thúc đẩy tăng trưởng. Tuy nhiên, việc các nước châu Âu và Mỹ đang đối mặt với dịch Covid-19 lan rộng sẽ có các tác động đến việc phục hồi kinh tế do các khu vực này là thị trường xuất khẩu chính của Việt Nam. Việc tiếp tục hạn chế di chuyển hàng không và hạn chế khách du lịch quốc tế (mặc dù việc cho phép khách du lịch di chuyển trong nhóm nhỏ các nước đang được bàn tới) sẽ tiếp tục hạn chế sự phục hồi của nhóm ngành du lịch và dịch vụ, là nhóm ngành có tốc độ tăng trưởng 7,3% và đóng góp tới 45% trong tổng tăng trưởng GDP 2019.

TĂNG TRƯỞNG GDP VÀ CÁC NHÓM NGÀNH KINH TẾ VIỆT NAM THEO QUÝ - GIAI ĐOẠN T6 2016-T6 2020 (%)



Nguồn: GSO/VFM

CÁC YẾU TỐ CHÍNH TÁC ĐỘNG ĐẾN THAY ĐỔI LẠM PHÁT SO VỚI CÙNG KỲ NĂM TRƯỚC - GIAI ĐOẠN 2019-2020 (%)



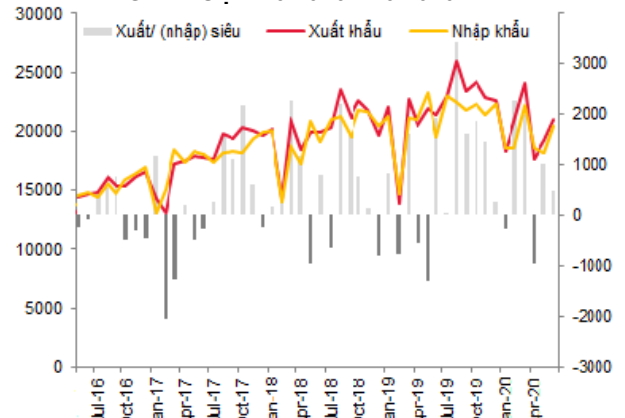
Nguồn: GSO/VFM

DỰ BÁO TĂNG TRƯỞNG GDP 2020 VIỆT NAM CỦA CÁC TỔ CHỨC QUỐC TẾ

	IMF	ADB	World Bank
Indonesia	0,5%	2,5%	2,1%
Malaysia	-1,7%	0,5%	-0,1%
Philippines	0,6%	2%	3%
Singapore	-3,6%	0,2%	n/a
Thailand	-6,7%	-4,8%	-3%
Vietnam	2,7%	4,8%	4,9%

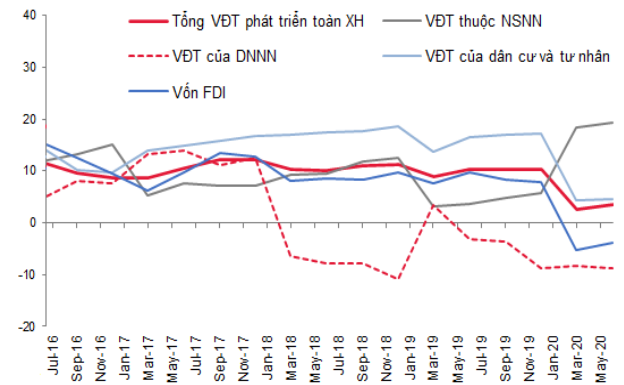
Nguồn: www.csis.org

GIÁ TRỊ XUẤT KHẨU, NHẬP KHẨU (Tr USD - Trái) VÀ CÁN CÂN THƯƠNG MẠI (Tr USD - Phải) GIAI ĐOẠN T6 2016 - T6 2020



Nguồn: GSO

Đầu tư từ ngân sách nhà nước được cho là động lực chính cho tăng trưởng kinh tế 2020 trên thực tế sau 6 tháng tăng 19,2% so với cùng kỳ năm trước nhưng chỉ đạt 33,1% kế hoạch năm. Các dự án sử dụng ngân sách nhà nước sớm nhất sẽ được bắt đầu từ tháng 9 có thể sẽ không đem lại hiệu quả hỗ trợ tăng trưởng như kỳ vọng. Mặt khác các số liệu về lao động và việc làm (tính đến tháng 6 2020, có 30,8 triệu người từ 15 tuổi trở lên bị ảnh hưởng tiêu cực bởi dịch COVID-19, bao gồm những người mất việc làm, phải nghỉ giãn việc, nghỉ luân phiên, giảm giờ làm, giảm thu nhập. Trong đó bao gồm 17,6 triệu người bị giảm thu nhập,) đang đặt ra các câu hỏi về tác động dài hạn của dịch Covid-19 tới nền kinh tế. Trong bối cảnh hiện tại, phục hồi tốc độ tăng trưởng kinh tế trọng năm 2020 sẽ còn cần đến nhiều nỗ lực trong giai đoạn 6 tháng cuối năm.

TĂNG TRƯỞNG TỔNG VỐN ĐẦU TƯ TOÀN XÃ HỘI VÀ CÁC KHU VỰC KINH TẾ SO VỚI CÙNG KỶ NĂM TRƯỚC (%) - GIAI ĐOẠN T6 2016 – T6 2020


Nguồn: GSO