

EBC Financial Group phân tích hạ bậc tín nhiệm Moody's với Mỹ: Tác động đến thị trường trái phiếu và dòng vốn toàn cầu

Với việc xếp hạng AAA cuối cùng của Mỹ bị loại bỏ, EBC phân tích phản ứng thị trường và nhấn mạnh các mối quan ngại cấu trúc dài hạn đang tái xuất hiện.

DC, UNITED STATES, May 22, 2025 /EINPresswire.com/ -- Quyết định gần đây của Moody's hạ xếp hạng tín nhiệm của Mỹ từ Aaa xuống Aa1 đã thu hút sự chú ý trên các thị trường toàn cầu. Dù động thái này đồng nhất với các hành động trước đó của S&P (2011) và Fitch (2023), nó vẫn đánh dấu một thời điểm quan trọng: việc loại bỏ xếp hạng cao nhất cuối cùng của Mỹ.

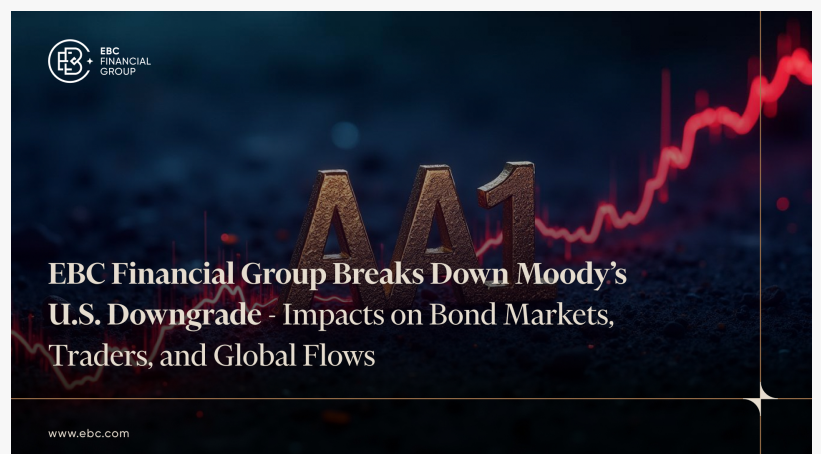
Khi tình hình ổn định, [EBC Financial Group](#) (EBC) cung cấp phân tích về tác động tức thời và cấu trúc đối với nhà giao dịch và nhà đầu tư tổ chức.

Thị trường Phản ứng, nhưng các Yếu tố Cơ bản Thúc đẩy cuộc Thảo luận

Việc hạ xếp hạng được công bố sau khi thị trường Mỹ đóng cửa vào thứ Sáu, và giao dịch tối Chủ Nhật ghi nhận sự sụt giảm ngắn hạn trên các tài sản rủi ro. Tuy nhiên, cổ phiếu Mỹ và các công cụ chính khác đã phục hồi phần lớn vào cuối thứ Hai.

Theo ông David Barrett, CEO của EBC Financial Group (UK) Ltd, sự phục hồi nhanh chóng của thị trường cho thấy việc hạ xếp hạng đã được dự đoán. "Moody's từ lâu được xem là ngoại lệ trong số các cơ quan xếp hạng lớn. Với nhiều nhà đầu tư, sự quan tâm không nằm ở bản thân việc hạ xếp hạng, mà ở thời điểm quyết định," Barrett cho biết.

Dòng Tiền Trú Ẩn Được Chú Ý: USD Suy Yếu, Vàng Củng Cố



Khi Mỹ mất xếp hạng AAA cuối cùng, EBC Financial Group phân tích tác động toàn cầu—từ áp lực thị trường trái phiếu dài hạn đến sự quan tâm mới đối với vàng—hỗ trợ nhà giao dịch điều hướng bất định tài khóa và địa chính trị gia tăng.

Sau khi hạ xếp hạng, thị trường phản ứng theo mô hình quen thuộc: USD suy yếu nhẹ và nhu cầu với các tài sản trú ẩn an toàn tăng. Giá vàng tăng nhẹ khi nhà đầu tư đánh giá lại rủi ro, trong khi USD giảm giá khiêm tốn trên một số cặp tiền tệ chính. Dù chỉ tạm thời, các chuyển động này phản ánh động lực thị trường quen thuộc—bất định liên quan đến tín dụng thường thúc đẩy chuyển dịch sang các tài sản được xem là ổn định.

Các nhà phân tích EBC lưu ý rằng, dù USD vẫn được hỗ trợ bởi lợi suất và sức mạnh kinh tế Mỹ, bất kỳ sự xói mòn niềm tin vào chính sách tài khóa hay uy tín tín dụng có thể dẫn đến các đợt USD suy yếu tạm thời và sự quan tâm tăng đối với các hàng hóa như vàng.

Mối Lo Ngại Cấu Trúc Được Moody's Nhấn Mạnh

Moody's trích dẫn hàng loạt thách thức kéo dài để giải thích quyết định hạ xếp hạng tín dụng Mỹ, bao gồm thâm hụt tài khóa ngày càng mở rộng, nghĩa vụ thanh toán lãi suất tăng, khả năng gia hạn và mở rộng các chính sách giảm thuế, cùng với sự phân cực chính trị dai dẳng. Dù không phải vấn đề mới, tổng hợp các yếu tố này—đặc biệt trong môi trường lãi suất cao—đặt ra câu hỏi mới về tính bền vững tài khóa và sự nhất quán chính sách dài hạn.

“Đây không phải là những mối lo mới,” ông Barrett nhận định. “Nhưng khi được một cơ quan xếp hạng nhấn mạnh, chúng mang trọng lượng mới khiến thị trường phải cân nhắc kỹ lưỡng hơn.”

Dù nhà đầu tư ban đầu lo ngại về tác động lan tỏa đến danh mục trái phiếu tổ chức, các thay đổi quy định sau hạ xếp hạng năm 2011 đã phần lớn miễn trừ nợ chính phủ khỏi các tác nhân kích hoạt trong nhiều danh mục đầu tư.

Thị Trường Trái Phiếu Phát Tín Hiệu Rõ Rệt Hơn

EBC lưu ý rằng lợi suất trái phiếu dài hạn của Mỹ—đặc biệt là kỳ hạn 30 năm—đã tăng trở lại mức tương tự trước các đợt đảo ngược chính sách lớn trong những năm qua.

“Điểm mấu chốt không chỉ nằm ở việc thay đổi xếp hạng, mà là phản ứng của thị trường trái phiếu,” ông Barrett nhận xét. “Nếu lợi suất dài hạn tiếp tục tăng, chính quyền Mỹ có thể gặp khó khăn trong việc kiểm soát biến động, đặc biệt khi thiếu các kế hoạch củng cố tài khóa rõ ràng.”

Tác động vượt ra ngoài nước Mỹ: Tâm điểm chuyển dịch sang 'Carry Trade' toàn cầu

Ngoài Mỹ, EBC cũng chú ý đến Nhật Bản, nơi lợi suất trái phiếu dài hạn đạt mức cao nhất trong 40 năm, khiến tình hình tài khóa của nước này bị xem xét kỹ lưỡng hơn. Như đã đề cập trong bài viết trước với The Japan Times, ông Barrett thảo luận cách biến động trong thị trường trái phiếu Nhật Bản có thể ảnh hưởng đến động lực giao dịch chênh lệch lãi suất toàn cầu—đặc biệt với quy mô dòng vốn lớn từ Nhật Bản chảy vào các tài sản lợi suất cao ở nước ngoài. Với tỷ lệ sở hữu trái phiếu chính phủ tập trung đáng kể ở Ngân hàng Nhật Bản và sự chú ý ngày càng tăng đến biến động lợi suất dài hạn, trái phiếu Nhật Bản có thể sẽ ngày càng được quan tâm cùng với trái

phiếu Mỹ.

EBC tiếp tục cam kết cung cấp cho nhà giao dịch những phân tích và thông tin kịp thời để tự tin điều hướng các xu hướng kinh tế vĩ mô đang thay đổi.

Để biết thêm thông tin về EBC, vui lòng truy cập <https://www.ebc.com>.

###

Giới thiệu về EBC Financial Group

Được thành lập tại khu tài chính danh giá của London, EBC Financial Group (EBC) nổi tiếng với chuyên môn trong lĩnh vực môi giới tài chính và quản lý tài sản. Với các văn phòng đặt tại những trung tâm tài chính hàng đầu—bao gồm London, Sydney, Hong Kong, Singapore, Quần đảo Cayman, Bangkok, Limassol, cùng các thị trường mới nổi ở Mỹ Latinh, Châu Á và Châu Phi—EBC hỗ trợ nhà đầu tư cá nhân, chuyên nghiệp và tổ chức tiếp cận đa dạng các thị trường toàn cầu và cơ hội giao dịch, bao gồm tiền tệ, hàng hóa, cổ phiếu và chỉ số.

Sở hữu nhiều giải thưởng, EBC tự hào về việc tuân thủ các tiêu chuẩn đạo đức và quy định quốc tế ở mức cao nhất và các công ty con của EBC Financial Group đều được cấp phép và quản lý tại các khu vực pháp lý địa phương. EBC Financial Group (UK) Limited được quy định bởi Cơ quan Quản lý Tài chính và Hành vi (FCA) của Anh; EBC Financial Group (Cayman) Limited được quy định bởi Cơ quan Quản lý Tiền tệ Quần đảo Cayman (CIMA); EBC Financial Group (Australia) Pty Ltd và EBC Asset Management Pty Ltd được quy định bởi Ủy ban Chứng khoán và Đầu tư Úc (ASIC); EBC Financial (MU) Ltd được Ủy ban Dịch vụ Tài chính Mauritius (FSC) cấp phép và quản lý.

Nhân sự cốt lõi của EBC Financial Group có hơn 40 năm kinh nghiệm làm việc tại các tổ chức tài chính lớn, trải qua nhiều chu kỳ kinh tế từ “Hiệp định Plaza” năm 1985, khủng hoảng franc Thụy Sĩ 2015 và biến động thị trường do đại dịch COVID-19. Chúng tôi xây dựng văn hóa đề cao sự chính trực, tôn trọng và an toàn tài sản khách hàng, đảm bảo mỗi mối quan hệ với nhà đầu tư được xử lý với sự nghiêm túc tối đa.

EBC là đối tác chính thức của FC Barcelona, cung cấp các dịch vụ chuyên biệt tại các khu vực như Châu Á, LATAM, Trung Đông, Châu Phi và Châu Đại Dương. Ngoài ra, EBC cũng là đối tác của United to Beat Malaria, một chiến dịch của Quỹ Liên Hiệp Quốc, nhằm cải thiện kết quả sức khỏe toàn cầu. EBC còn hỗ trợ chuỗi sự kiện giao lưu cộng đồng “Điều các nhà kinh tế thực sự làm” (What Economists Really Do) do Khoa Kinh tế của Đại học Oxford tổ chức, làm sáng tỏ kinh tế học và ứng dụng của nó đối với các thách thức xã hội lớn nhằm nâng cao sự hiểu biết và đối thoại cộng đồng.

<https://www.ebc.com/>

Michelle Siow

EBC Financial Group

+ +60 163376040

[email us here](#)

Visit us on social media:

[LinkedIn](#)

[Instagram](#)

[Facebook](#)

[YouTube](#)

[X](#)

[Other](#)

This press release can be viewed online at: <https://www.einpresswire.com/article/814986930>

EIN Presswire's priority is source transparency. We do not allow opaque clients, and our editors try to be careful about weeding out false and misleading content. As a user, if you see something we have missed, please do bring it to our attention. Your help is welcome. EIN Presswire, Everyone's Internet News Presswire™, tries to define some of the boundaries that are reasonable in today's world. Please see our Editorial Guidelines for more information.

© 1995-2025 Newsmatics Inc. All Right Reserved.