



WEEKLY MARKET UPDATE (12)

“Rủi ro từ SVB gây tâm lý lo ngại đến thị trường toàn cầu”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Tuần này ghi nhận đà phục hồi của Hàn Quốc và Nhật Bản lần lượt 1,67% và 1,39%. Ấn Độ có mức giảm lớn nhất ghi nhận -0.6% trong tuần nhưng vẫn duy trì YTD dương.

Khu vực Châu Á: Trừ Ấn Độ thì tất cả đồng tiền khu vực Châu Á đều ghi nhận WTD dương trong tuần này, VND ghi nhận WTD và YTD lần lượt là 0,45% và 0,2%.

2. Thị trường hàng hóa

Nhóm năng lượng tuần này điều chỉnh mạnh trước các tin tức không tích cực từ thị trường tài chính toàn cầu, mức giảm mạnh nhất lần lượt thuộc về dầu WTI (-9,3%) và dầu Brent (-8,4%). Nhóm kim loại có và nông sản có sự phân hóa theo từng mặt hàng như nhóm Vàng và Bạc tăng mạnh trong tuần, lúa mì tăng 6%

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX tuần này giảm 7% về mốc 23, có thời điểm trong tuần VIX lên đến 26 do các tin tức của SVB nhưng vụ việc đã được can thiệp khiến tâm lý ổn định trở lại

Chỉ số Dollar: Tuần này chỉ số DXY giảm -0,42% khi thị trường đặt cược FED sẽ chậm tốc độ tăng suất lại trong kỳ họp sắp tới.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Thị trường toàn cầu phản ánh tâm lý tiêu cực trước tin tức phá sản SVB, mức giảm mạnh nhất thuộc về khu vực Châu Âu, ngược lại thì phía Mỹ không ảnh hưởng mà thậm chí S&P còn ghi nhận tăng 1%

Chỉ số P/E: P/E trung vị giảm về 13,72 với mức định giá này thì chỉ còn một số nước khu vực Châu Á là định giá còn hấp dẫn, hầu hết các thị trường còn lại đều có mức định giá cao hơn

5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á cũng không thoát khỏi làn sóng sụt giảm, ghi nhận -1,76%, hiện tại YTD toàn thị trường còn 1,26%. Mức giảm mạnh nhất lần lượt thuộc về Nhật và Thái (-2,88% và -2,25%).

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: Hiện tại P/E quanh mốc 13.63, giảm -0.59% so với tuần trước, khối lượng giao dịch cải thiện 17% so với tuần rồi nhờ sự tham gia của nước ngoài giao đoạn này

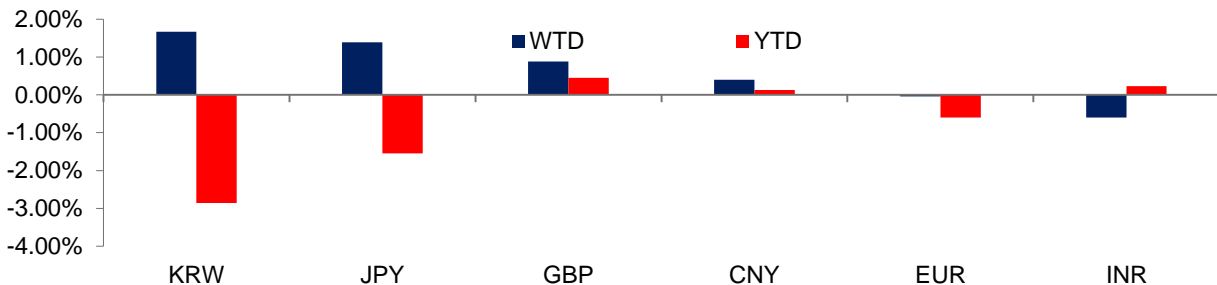
TSSL theo ngành: Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của BĐS (+1,08%), nhóm CNTT có mức giảm mạnh nhất (-5,94%) nhưng đây vẫn là ngành có mức YTD cao nhất (+10,61%)

Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận mua ròng mạnh 2165 tỷ tập trung HSG, POW, SSI. Tự doanh mua ròng 858 tỷ tập trung các chứng chỉ quỹ, STB

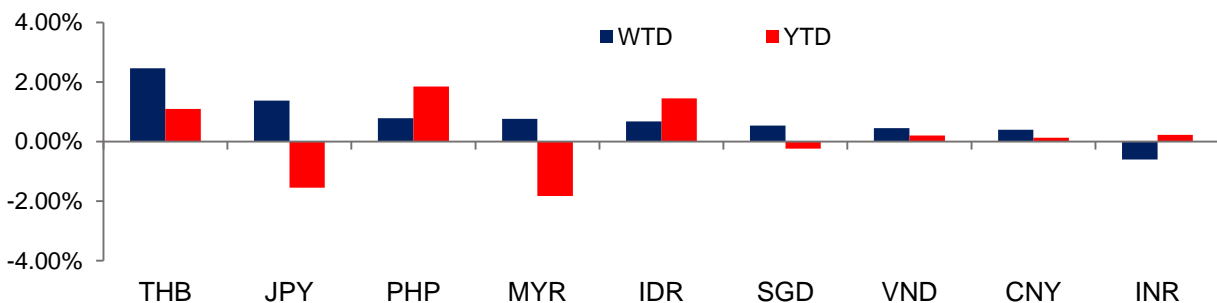


1. Biến động thị trường tiền tệ

Hình 1.1: Biến động thị trường tiền tệ các nền kinh tế lớn



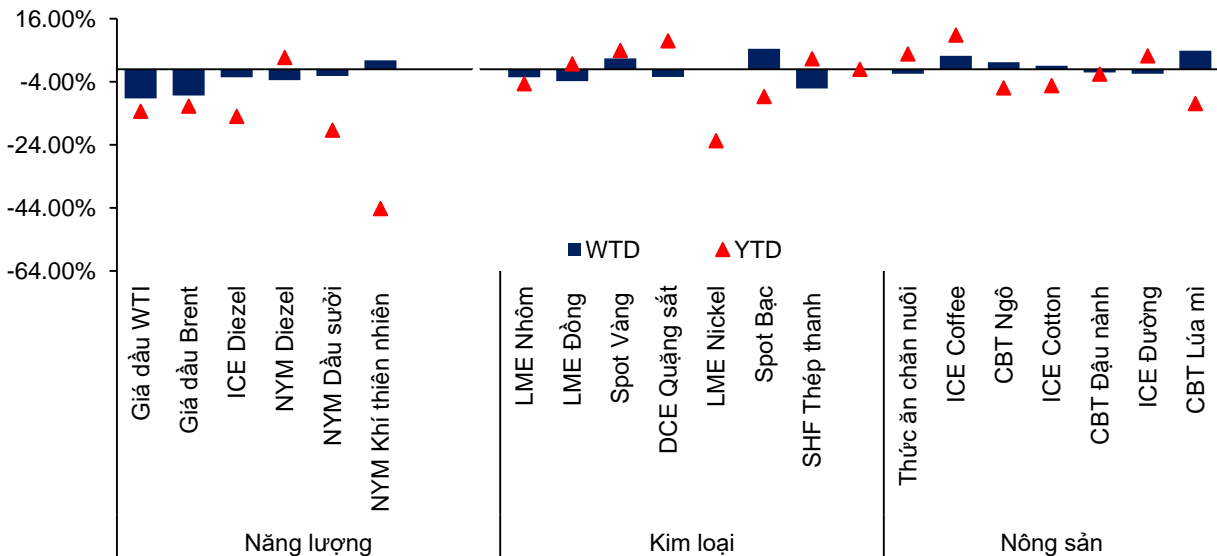
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

2. Thị trường hàng hóa

Hình 2.1: Tỷ suất sinh lợi của các nhóm hàng hóa

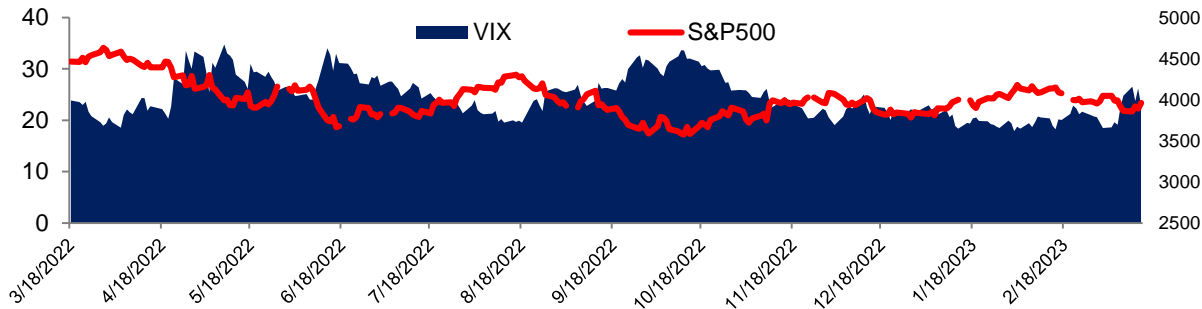


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

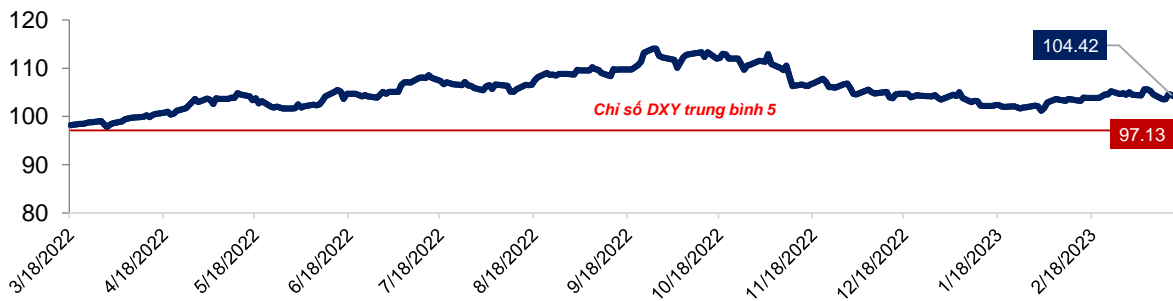


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

Hình 3.1: Diễn biến chỉ số VIX và S&P500



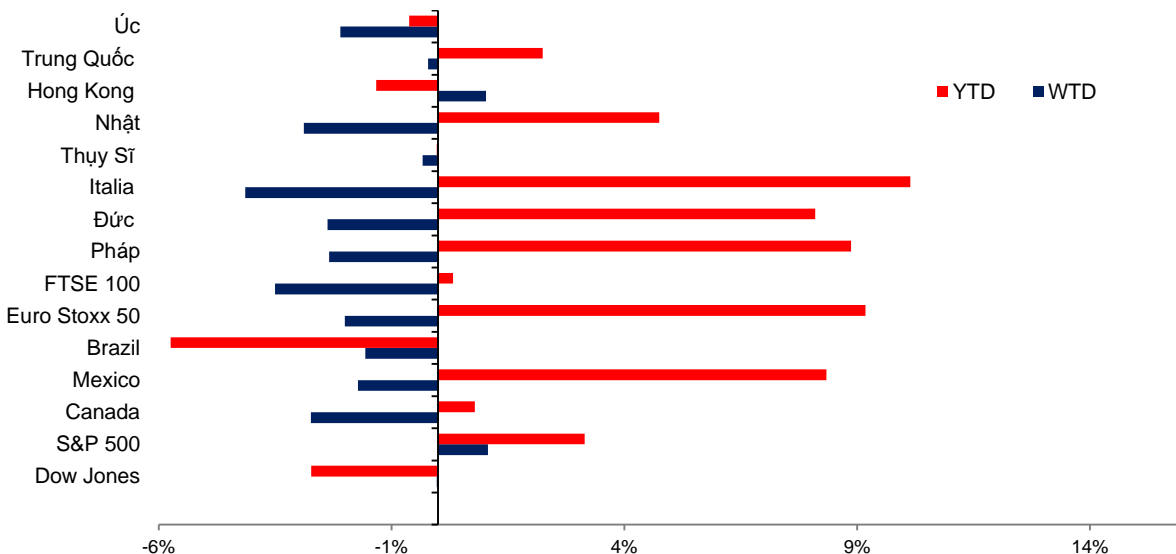
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

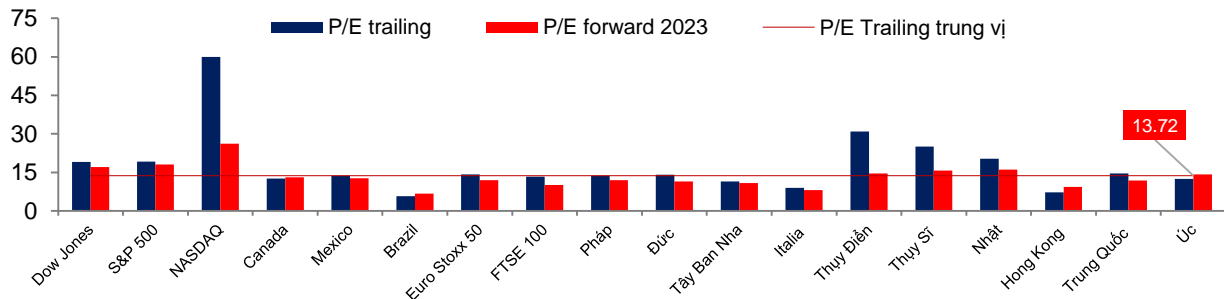
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



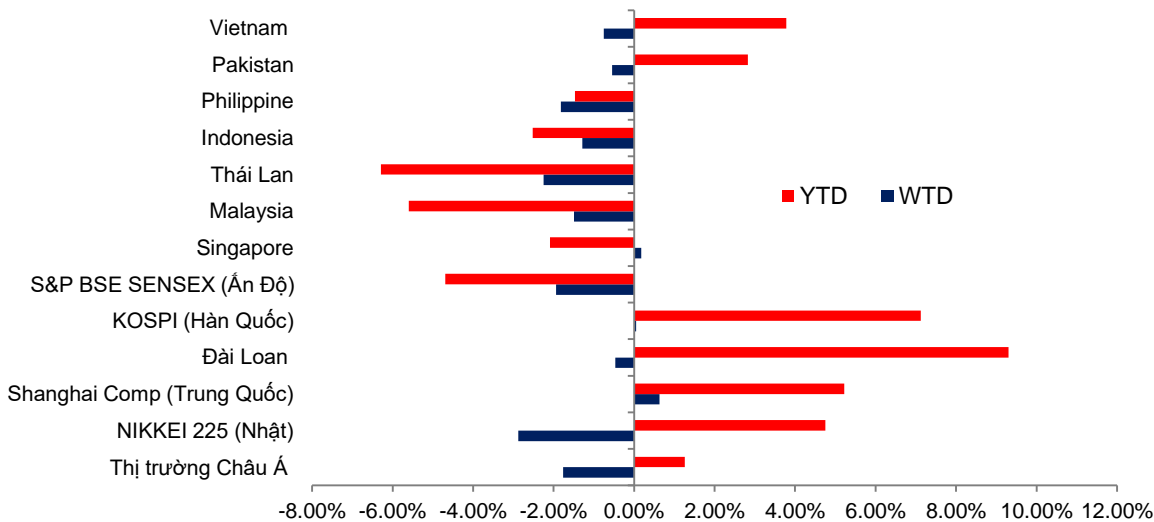
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

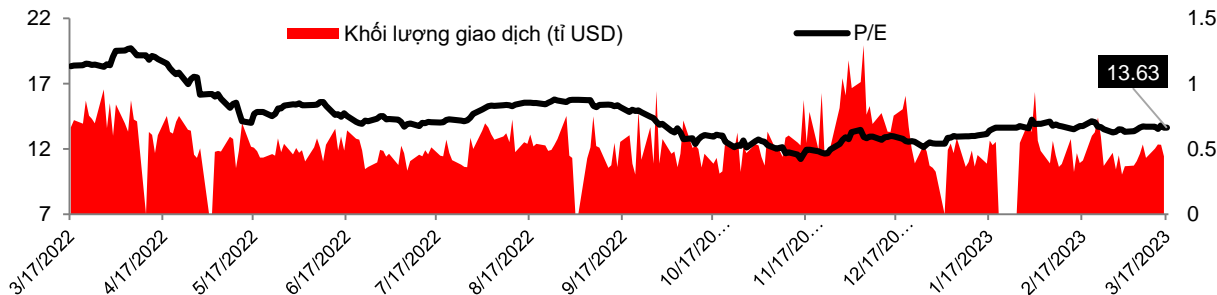
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

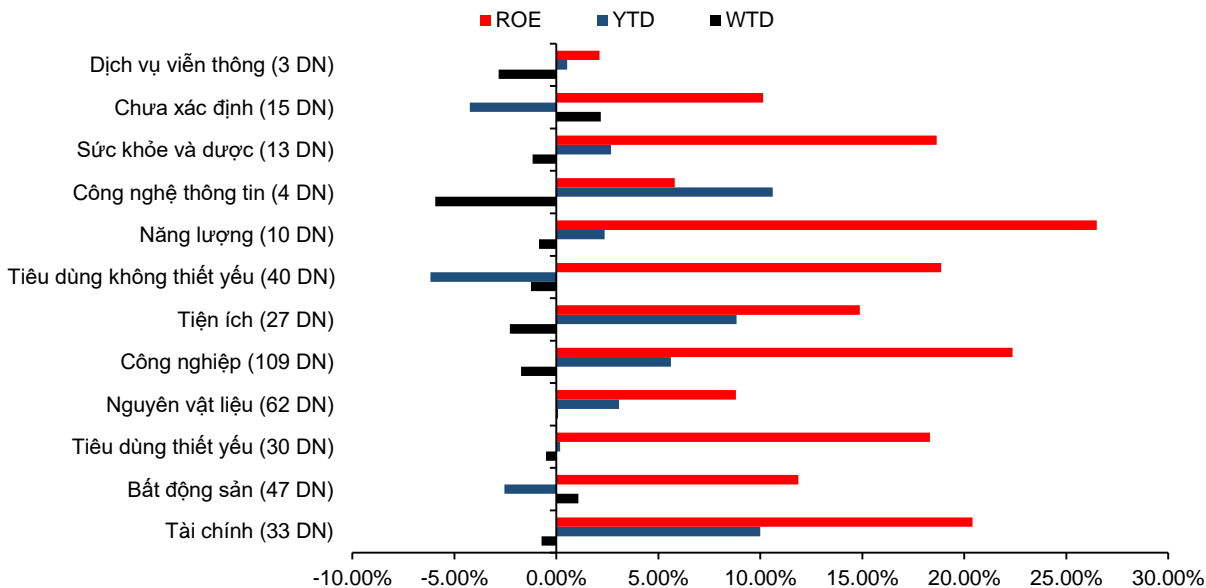
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



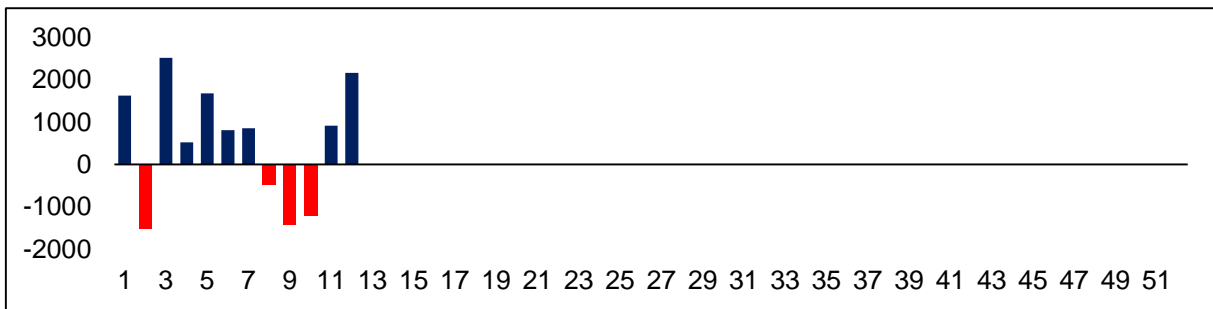
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



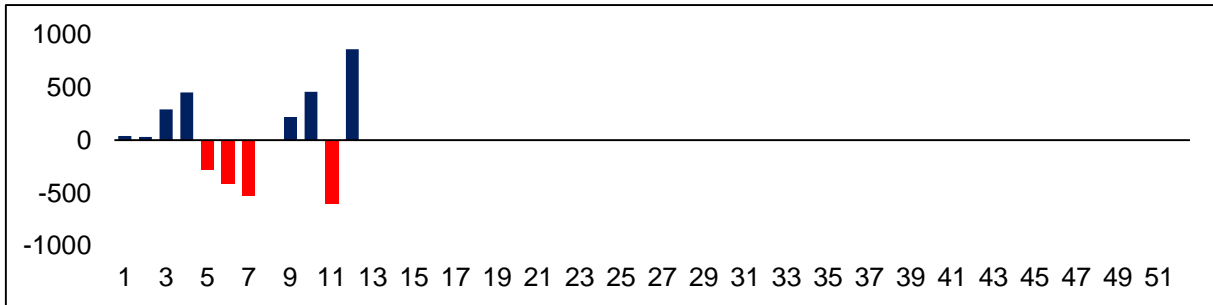
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

7. Tình hình mua bán ròng nước ngoài và tự doanh

Hình 7.1: Tình hình mua bán ròng nước ngoài theo tuần



Hình 7.2: Tình hình mua bán ròng tự doanh theo tuần



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp