



WEEKLY MARKET UPDATE (13)

“Một tuần phục hồi tuy nhiên có sự phân hóa theo khu vực”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Một tuần tiếp tục ghi nhận đà phục hồi của các đồng tiền quốc gia lớn do áp lực đồng bạc xanh đã giảm đáng kể, hiện tại Hàn Quốc có YTD âm -2,2%.

Khu vực Châu Á: Khu vực Châu Á cũng không ngoài xu hướng, tiền tệ các nước đều phục hồi mạnh và hiện tại chỉ có Myanmar là quốc gia có YTD âm.

2. Thị trường hàng hóa

Thị trường ghi nhận xu hướng giảm mạnh của nhóm năng lượng do lo ngại về nền kinh tế chậm lại do sự sụp đổ của một số ngân hàng, giá khí thiên nhiên giảm 6,2% trong tuần. Nhóm kim loại có sự phân hóa trong đó Đồng tăng 7,8%. Nhóm nông sản tiếp tục điều chỉnh giảm.

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX tuần này tăng lên mốc 24 (+3%), có thời điểm trong tuần VIX lên đến 25 do tác động của vụ việc Credit Suisse.

Chỉ số Dollar: Tuần này chỉ số DXY tiếp tục giảm giảm -0,42% do nhà đầu tư đặt cược Fed sẽ phải nhẹ tay trong thời gian tới nếu không muốn xảy ra các vụ việc nghiêm trọng khác.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Có sự phân hóa theo từng khu vực do phản ánh thông tin thị trường theo chiều hướng khác nhau, nhóm chứng khoán Châu Âu tiếp tục tăng điểm trong khi Mỹ thì phản ánh ngược lại. Chứng khoán Châu Á đứng ngoài ảnh hưởng của tin tức tiêu cực.

Chỉ số P/E: P/E trung vị điều chỉnh giảm về 13,69 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 ghi nhận sự phục hồi của hầu hết các quốc gia do tin tức tích cực lãi suất hạ nhiệt trong các lần tiếp theo, Việt Nam tuần này không thay đổi, YTD là 3,94%. Đài Loan đang có mức tăng mạnh nhất trong Châu Á là 12,57%.

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: Hiện tại P/E quanh mốc 13.57, ngang so với tuần trước, khối lượng giao dịch cải thiện 2% nhưng vẫn dưới mốc 0.4 tỉ USD/phiên.

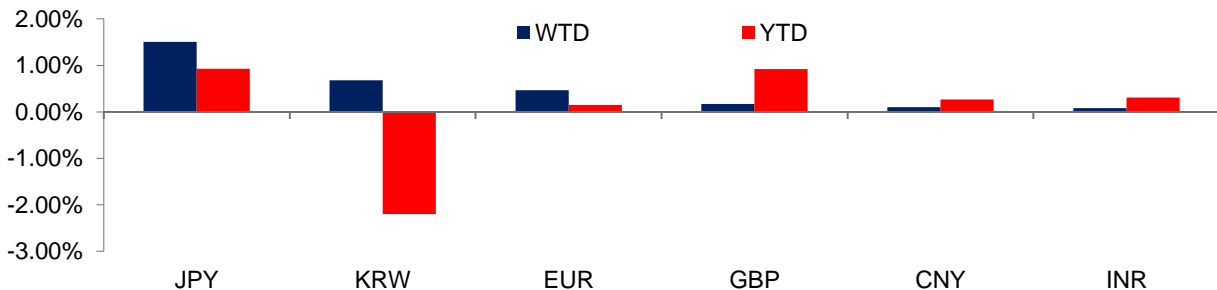
TSSL theo ngành: Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của BĐS (+3,96%), nhóm Tiêu dùng không thiết yếu có mức giảm mạnh nhất (-1,82%), nhóm tài chính có YTD cao nhất (10.2%).

Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận mua ròng 386 tỷ tập trung HPG, VCI, VHM. Tự doanh bán ròng mạnh 870 tỷ tập trung VPB, STB, HPG.

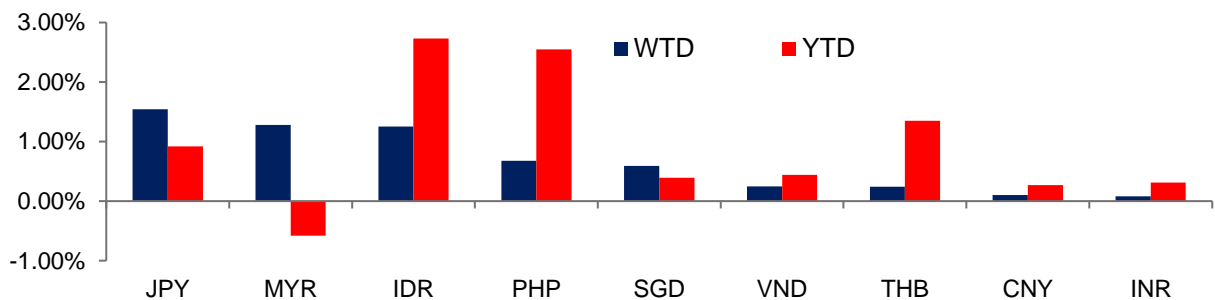


1. Biến động thị trường tiền tệ

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



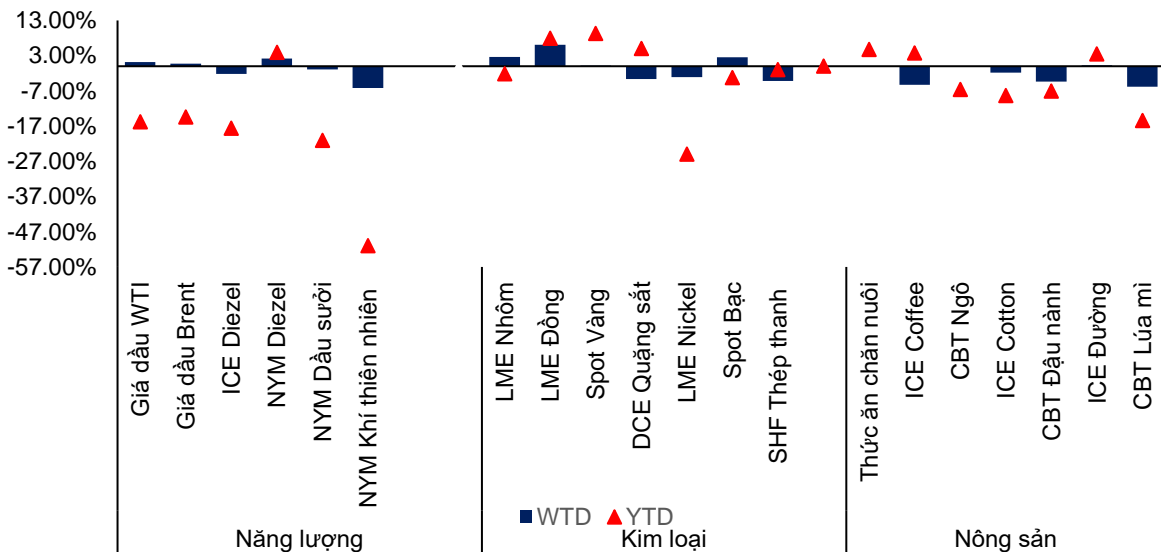
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

2. Thị trường hàng hóa

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

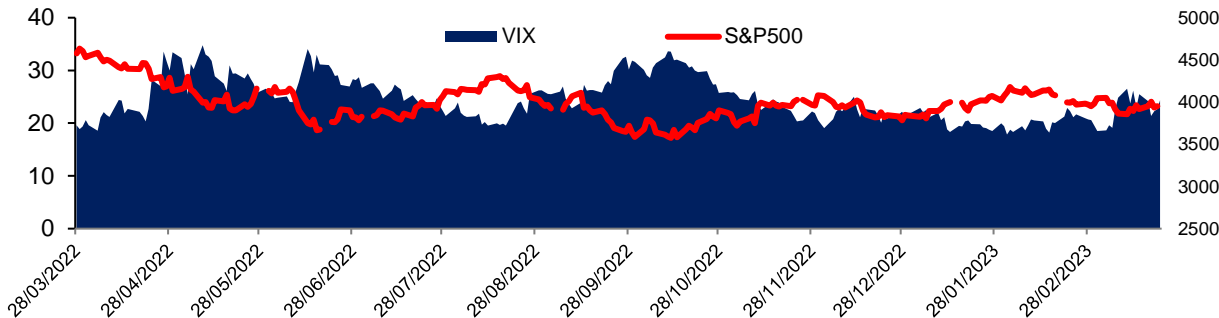


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

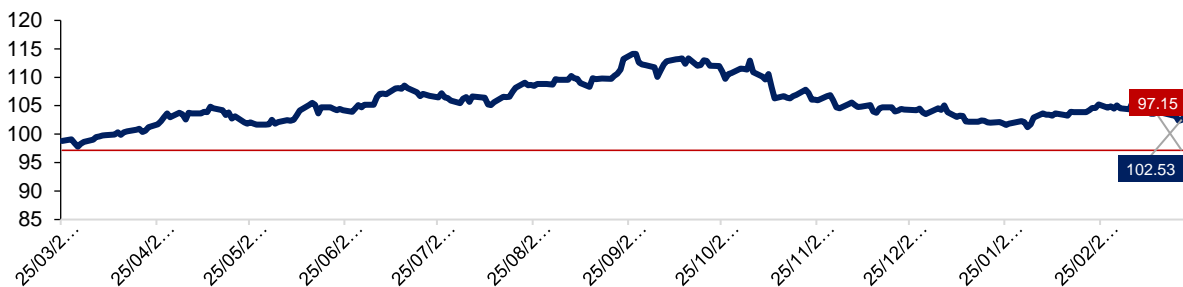


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



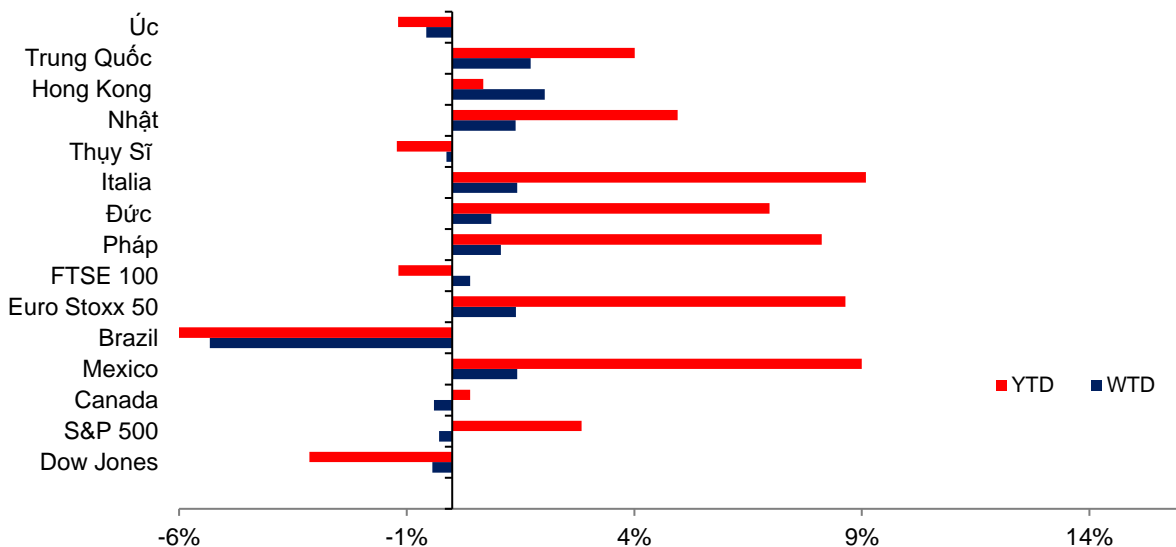
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

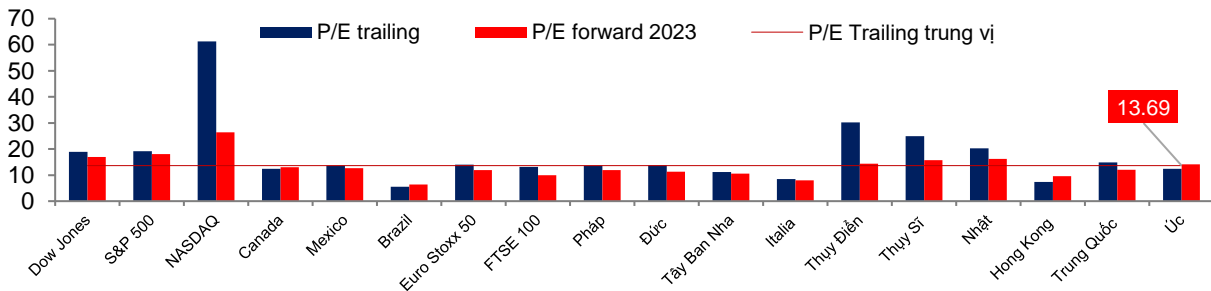
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



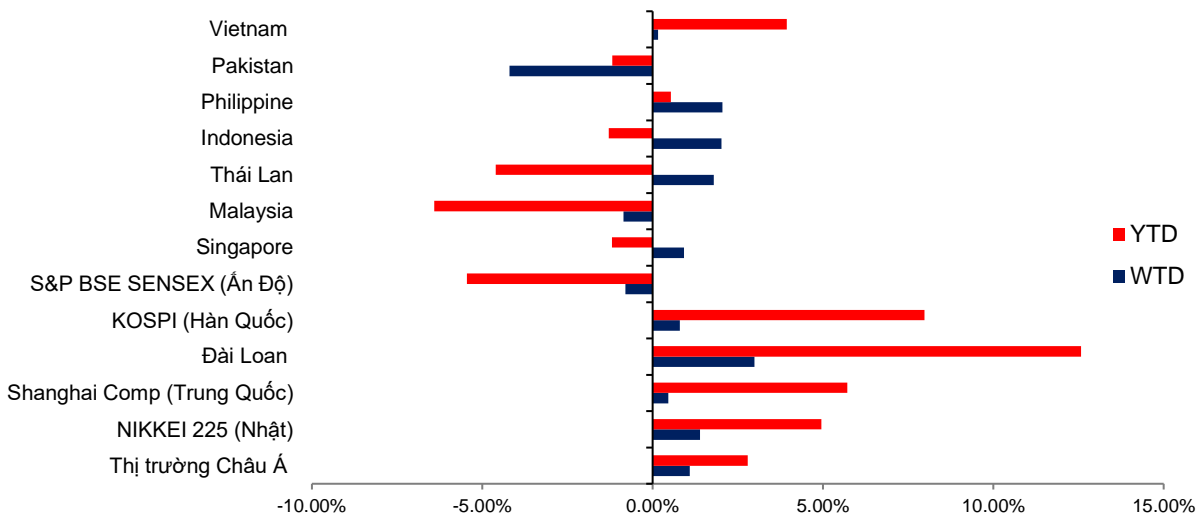
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

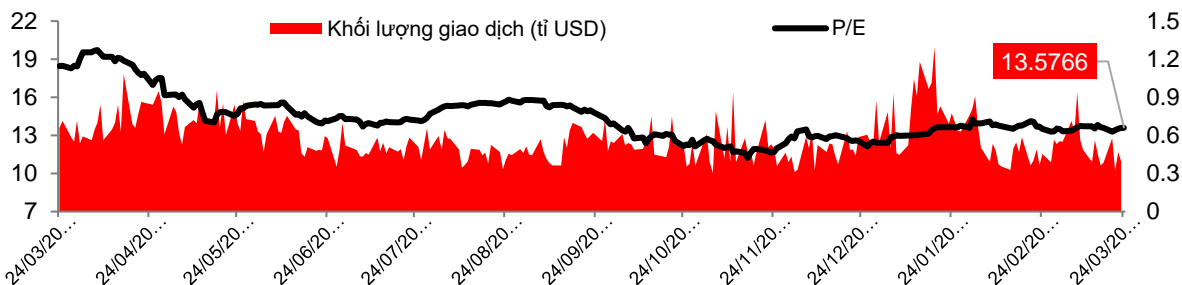
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

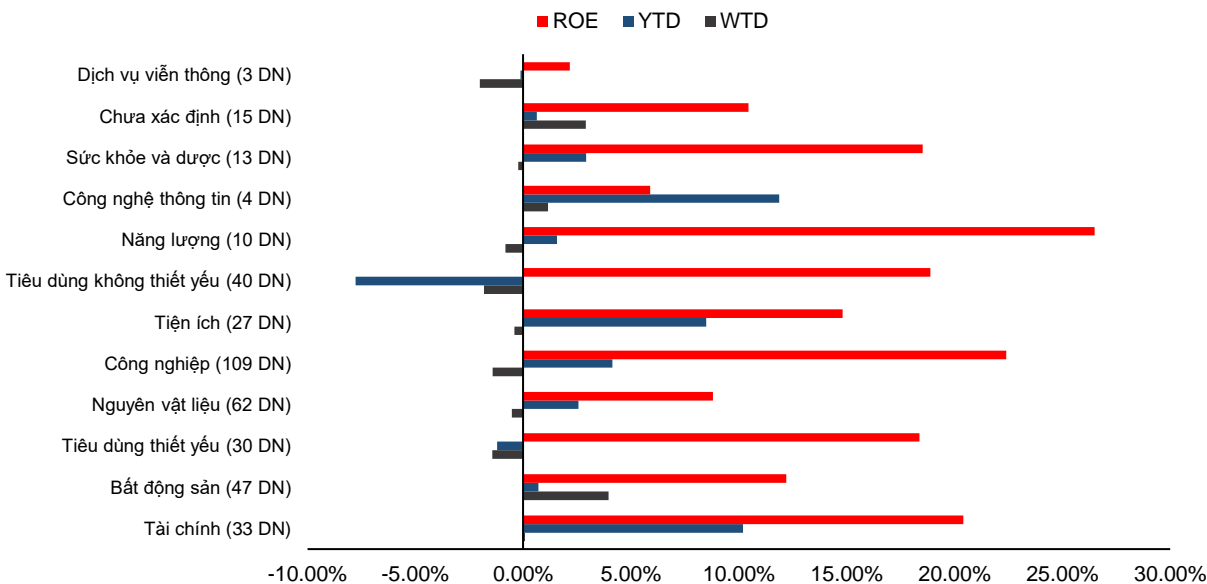
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



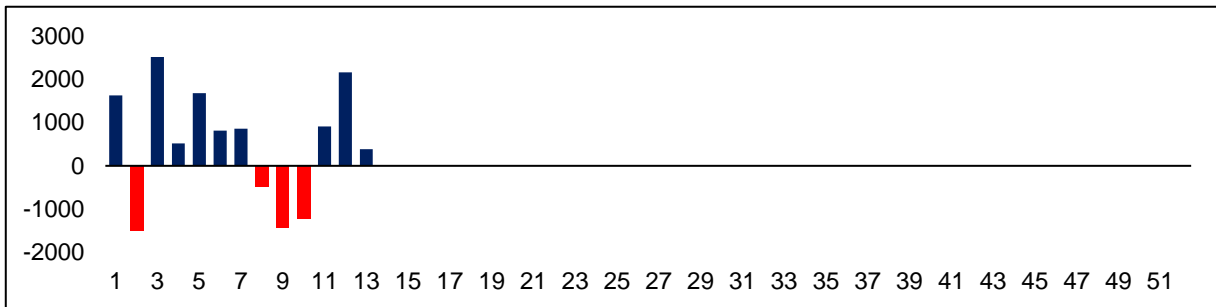
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



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