



# WEEKLY MARKET UPDATE (21)

## “VNIndex ghi nhận tuần bán ròng mạnh nhất của khối ngoại từ đầu năm”

### Tóm tắt thị trường tuần qua

#### 1. Biến động thị trường tiền tệ

**Các nền kinh tế lớn:** Thêm một tuần ghi nhận sự sụt giảm các đồng tiền lớn, đồng Yên Nhật tiếp tục bị ảnh hưởng nặng nhất, tính đến đầu năm thì đồng tiền quốc gia này đã mất hơn 6% so với USD.

**Khu vực Châu Á:** Tỷ giá tiếp tục điều chỉnh giảm ở hầu hết các quốc gia trong khu vực, VND tiếp tục ghi nhận một tuần không biến động mặc dù bối cảnh trong nước đang có dấu hiệu cắt giảm lãi suất điều hành. Tuy nhiên việc tỷ giá VND giữ nguyên trong khi các quốc gia xung quanh có xu hướng giảm sẽ không tốt cho hoạt động xuất khẩu.

#### 2. Thị trường hàng hóa

Khí thiên nhiên giảm hơn 11% trong tuần qua với mức YTD hiện tại -48,72%. Giá của các nhóm kim loại cũng chưa có dấu hiệu tích cực. Nhóm nông sản có sự phân hóa theo từng mặt hàng.

#### 3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

**Chỉ số VIX và S&500:** Chỉ số VIX tuần này tiếp tục tăng 12,6% và dao động quanh 19 - 20 phản ánh tâm lý bất ổn của nhà đầu tư đã gia tăng trong tuần.

**Chỉ số Dollar:** Tuần này chỉ số DXY tăng 0.64% lên gần mốc 104 và tiếp tục gây áp lực lên thị trường tiền tệ.

#### 4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

**Tỷ suất sinh lợi:** Tâm lý bi quan bao trùm toàn bộ thị trường Chứng Khoán khi TSSL của hầu hết các quốc gia lớn đại diện từng khu vực đều âm. Hiện tại DowJones đang có YTD âm 1,15%.

**Chỉ số P/E:** P/E trung vị thị trường điều chỉnh về 14.3 theo bối cảnh chung.

#### 5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á tuần này ghi nhận giảm 2% khi chỉ có số ít thị trường (Thái Lan, Đài Loan,..) vẫn giữ được sắc xanh. VNIndex trong tuần giảm nhẹ -0,31%.

#### 6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

**Khối lượng giao dịch và định giá:** P/E không thay đổi đáng kể so với tuần rồi, khối lượng giao dịch giảm khoảng 5% so với tuần trước nhưng vẫn trên 12.000 tỷ/phiên.

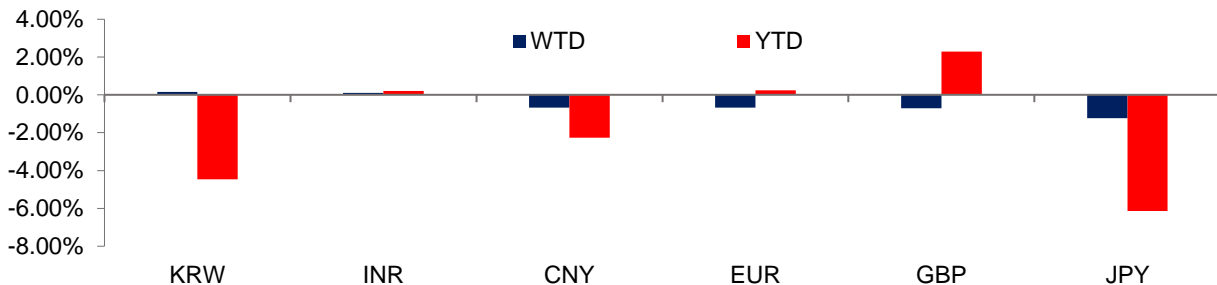
**TSSL theo ngành:** Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của nhóm Nguyên vật liệu (+2,27%) và Dịch vụ viễn thông (+1,23%). Nhóm tiêu dùng thiết yếu có mức giảm mạnh nhất tuần qua (-1,54%).

**Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh:** Nước ngoài ghi nhận bán ròng -2366 tỷ, tập trung bán các mã VND, HPG, VNM. Tự doanh mua ròng 110 tỷ, tập trung các chứng chỉ quỹ.

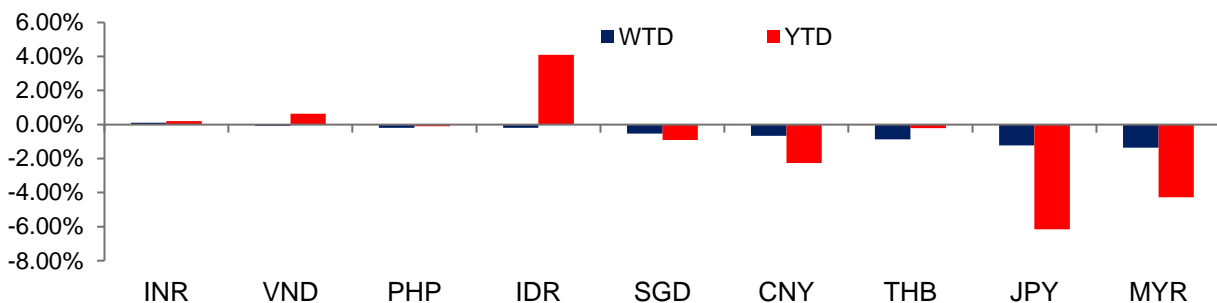


## 1. Biến động thị trường tiền tệ

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



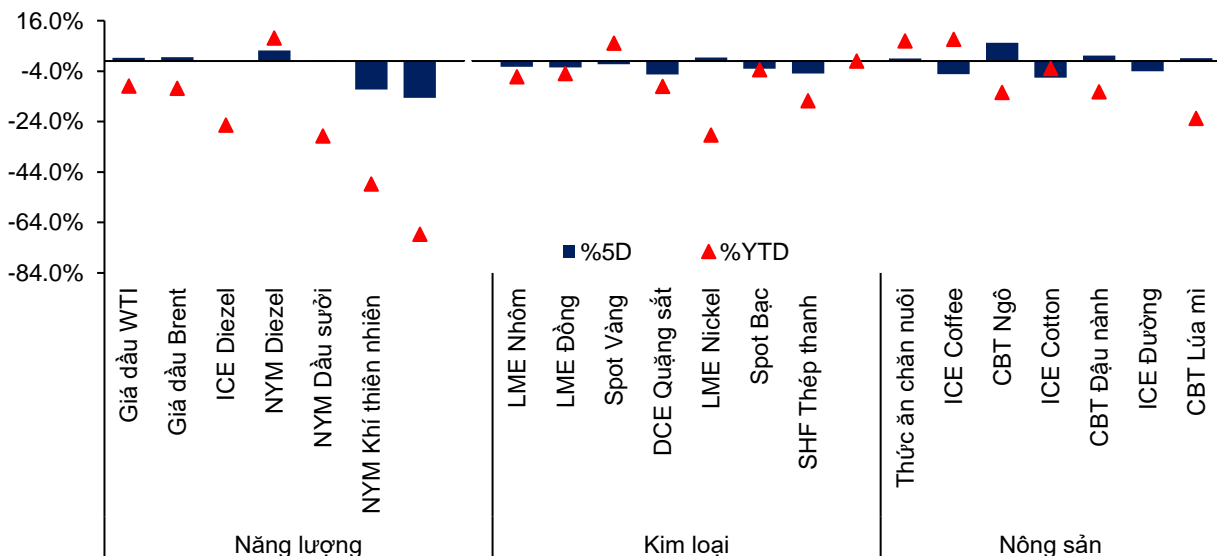
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 2. Thị trường hàng hóa

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

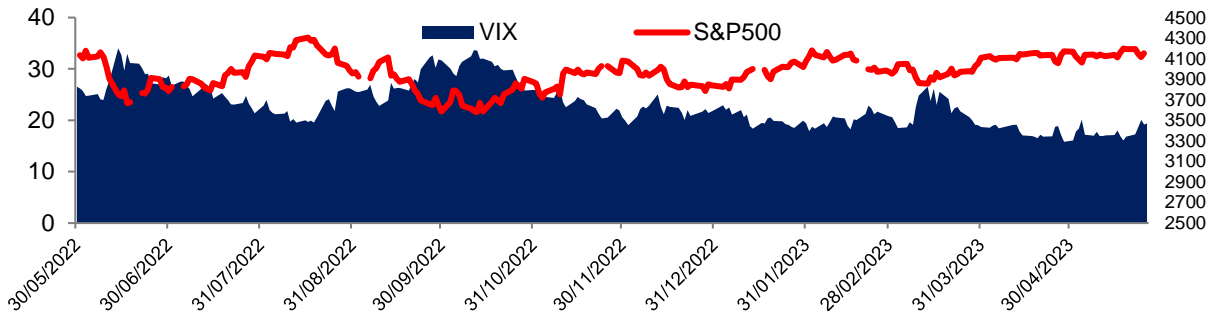


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

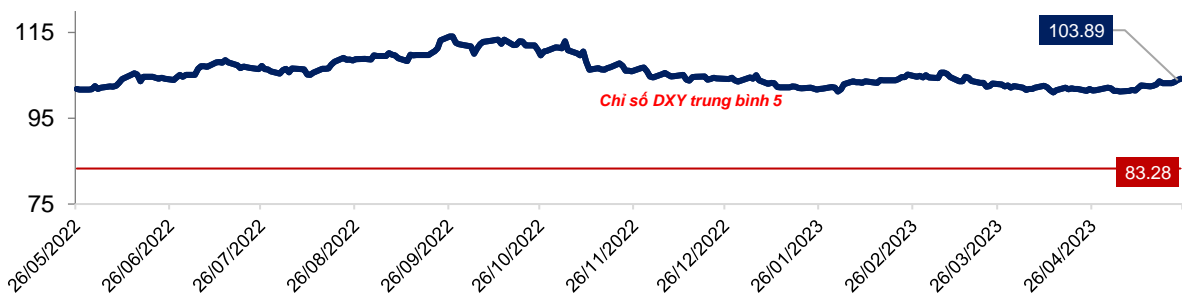


### 3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



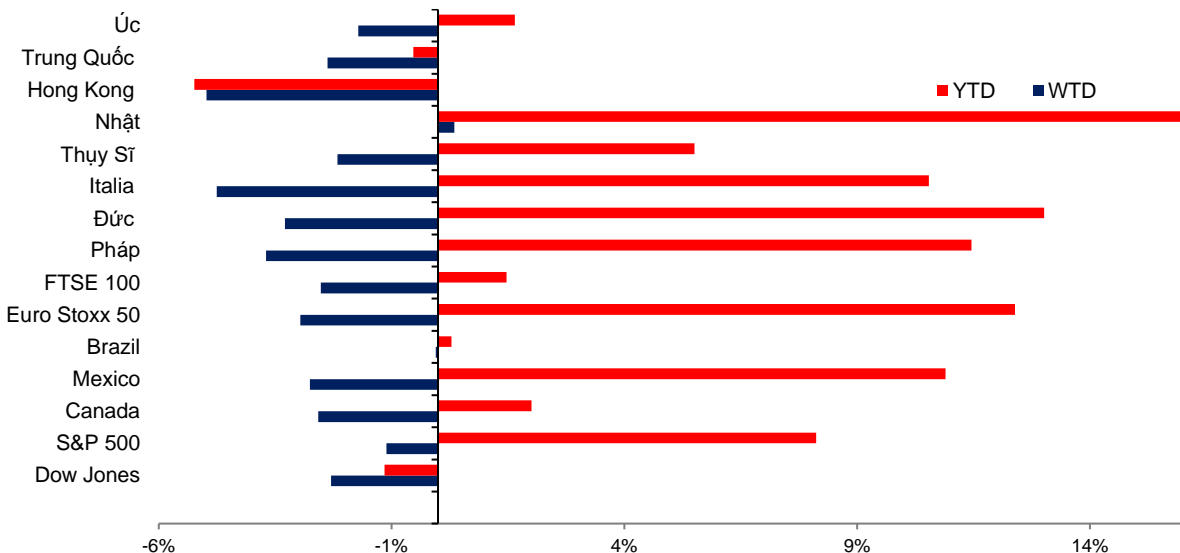
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

### 4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

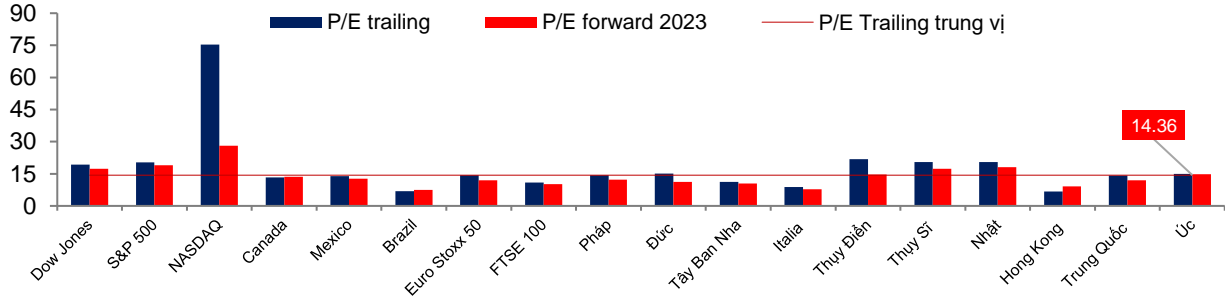
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



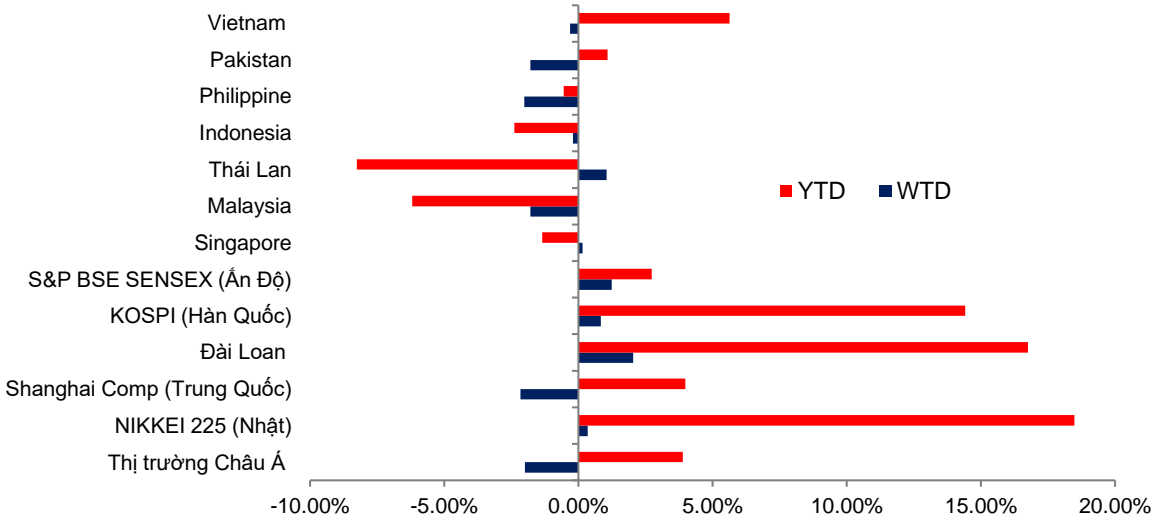
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

### 5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

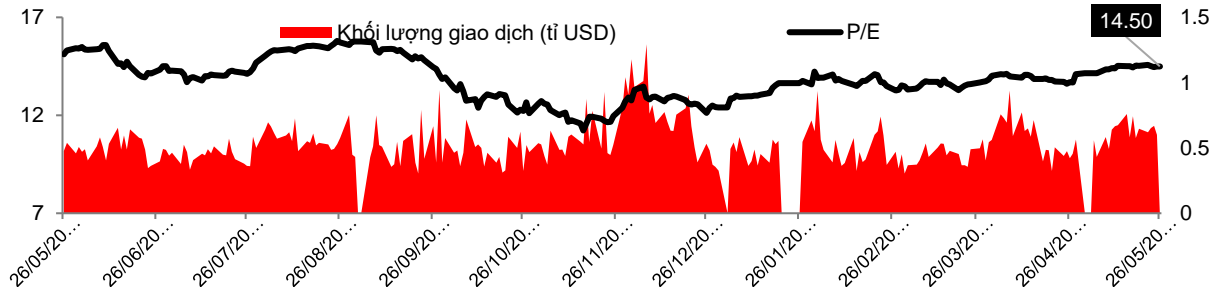
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

### 6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

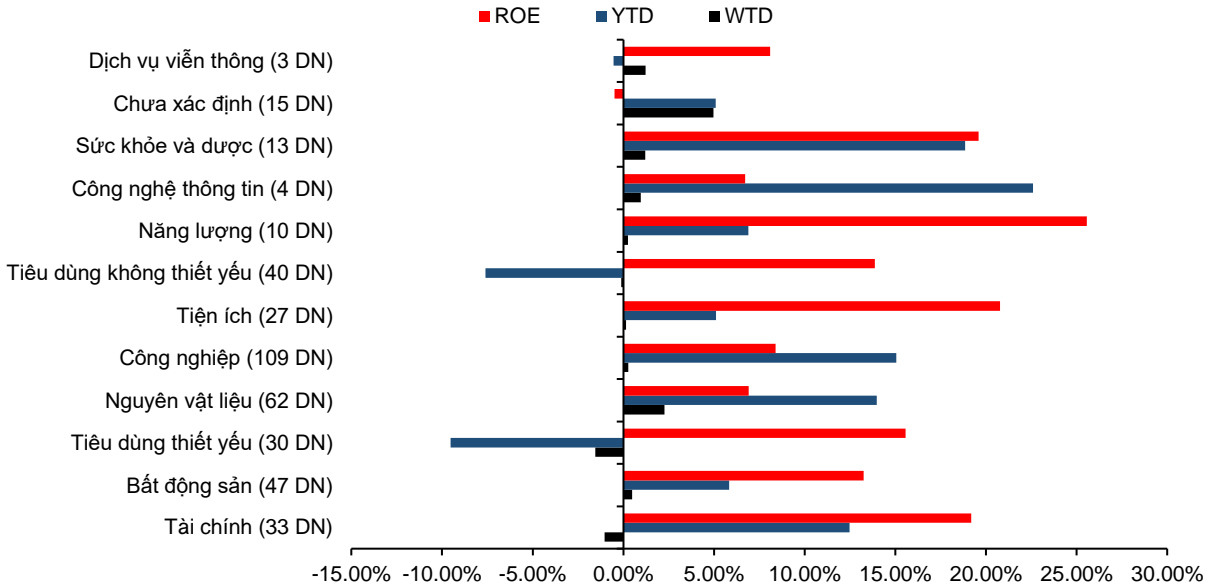
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



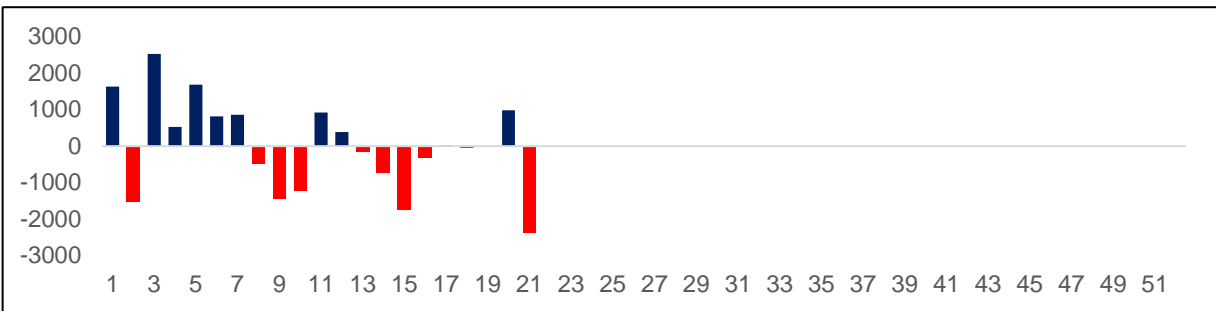
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



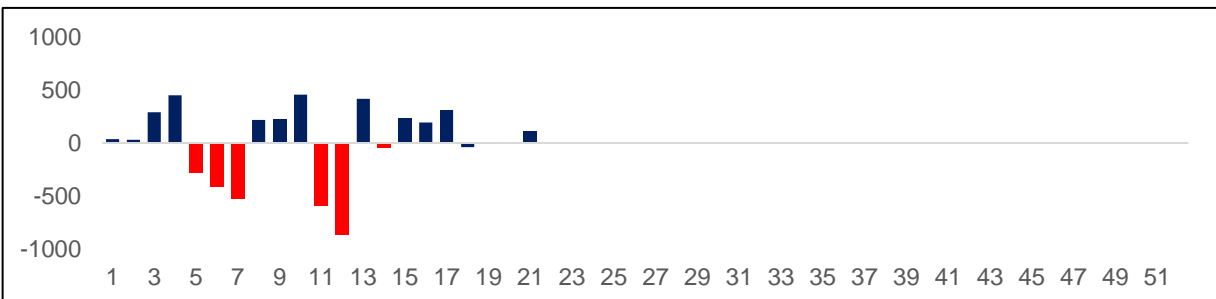
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 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