



WEEKLY MARKET UPDATE (39)

“Rủi ro Lạm phát nhen nhóm quay trở lại”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Kết thúc 9 tháng 2023, tỷ giá ghi nhận giảm trên hầu hết các nền kinh tế lớn, duy nhất đồng Bảng Anh vẫn giữ duy trì được sức mạnh đồng tiền, YTD ghi nhận 1,23%.

Khu vực Châu Á: Xét riêng khu vực Châu Á, tính đến thời điểm đầu năm lần lượt các đồng yên Nhật, Kyat của Myanmar và Nhân dân tệ ghi nhận sự sụt giảm mạnh so với đồng USD (-12,1%, -6,12%, -5,47%). VND trong tuần ghi nhận phục hồi nhẹ 0,24%, YTD ghi nhận -2,64%.

2. Thị trường hàng hóa

Nhóm năng lượng tiếp tục dậy sóng sau tin tức trữ lượng dầu thô Mỹ xuống thấp hơn mức dự kiến, khí thiên nhiên trong tuần tăng 12,13%. Nhóm kim loại điều chỉnh giảm trong tuần, quặng sắt là hàng hóa có mức YTD lớn nhất trong nhóm (+10,31%). Nhóm nông sản ghi nhận tăng đối với Cotton (+7,98%).

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX trong tuần tiếp tục tăng 2,6% và neo quanh vùng 17 – 18.

Chỉ số Dollar: Chỉ số DXY giảm nhẹ 0,26%, chỉ số tiếp tục neo quanh vùng 105 – 106 khi mà các thông tin tác động lớn trong thời gian vừa qua đã phản ánh.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Thị trường chứng khoán toàn cầu tiếp tục chìm trong sắc đỏ khi mà các động thái liên quan đến sự phục hồi trong giá dầu làm dấy lên lo ngại về lạm phát sẽ quay trở lại.

Chỉ số P/E: Chỉ số P/E trailing trung vị các thị trường về cận mốc 14, ở mốc này một số nước khu vực Châu Á và số ít ở Châu Âu sau khi bị sụt giảm thì hiện đã có mức chiết khấu hợp lý.

5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á tiếp tục giảm -2,01%, tính đến đầu năm thì Thái Lan đang có mức giảm mạnh nhất (-11,8%). Việt Nam trong tuần ghi nhận điều chỉnh giảm -3,26% và YTD hiện tại khoảng 14,6%, đứng thứ 3 toàn khu vực Châu Á.

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: P/E trailing giảm về dưới mốc 16, thanh khoản tiếp tục sụt giảm khoảng 10% so với phiên trước đó.

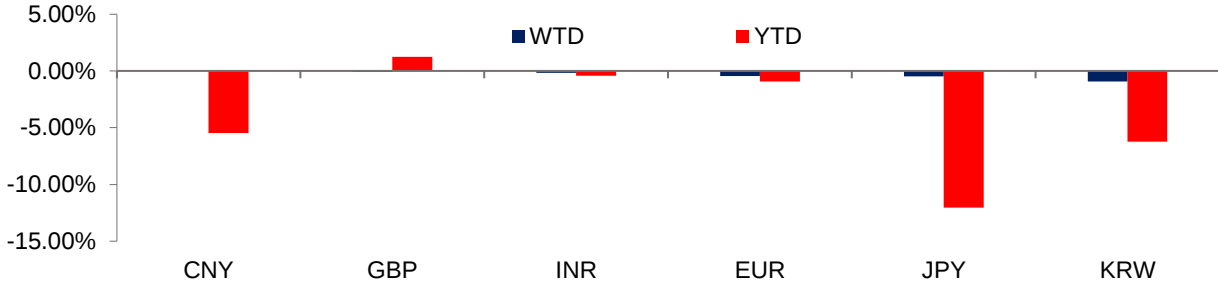
TSSL theo ngành: Trước diễn biến tiêu cực của thị trường thì gần như các ngành đều ghi nhận TSSL âm trong tuần qua. Nhóm Công nghiệp và BĐS có mức giảm lớn nhất lần lượt -5,28% và 4,8%,

Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận mua ròng 632 tỷ, tập trung mua các mã HPG, GEX, VCG. Tự doanh trong tuần cũng mua ròng nhẹ 160 tỷ, tập trung các mã HPG, MBB, STB.

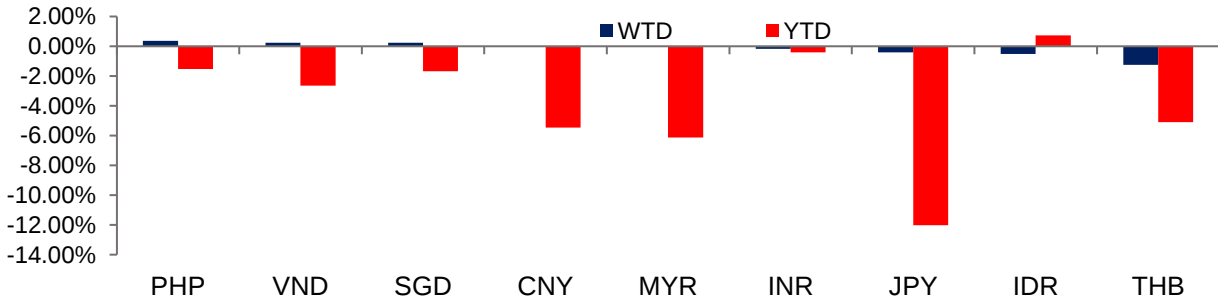


1. Biến động thị trường tiền tệ

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



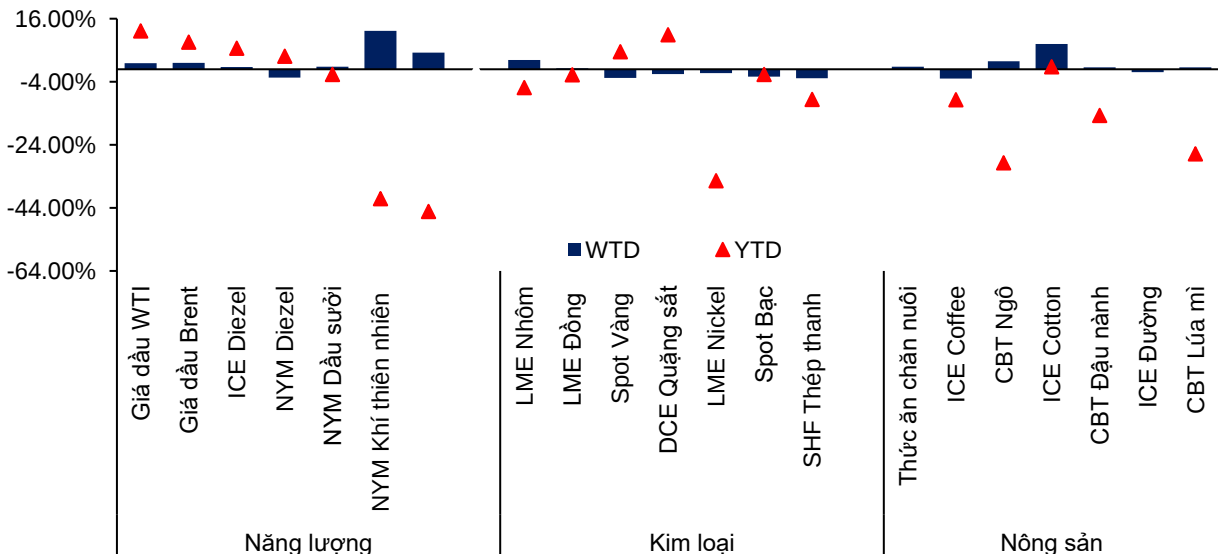
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

2. Thị trường hàng hóa

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

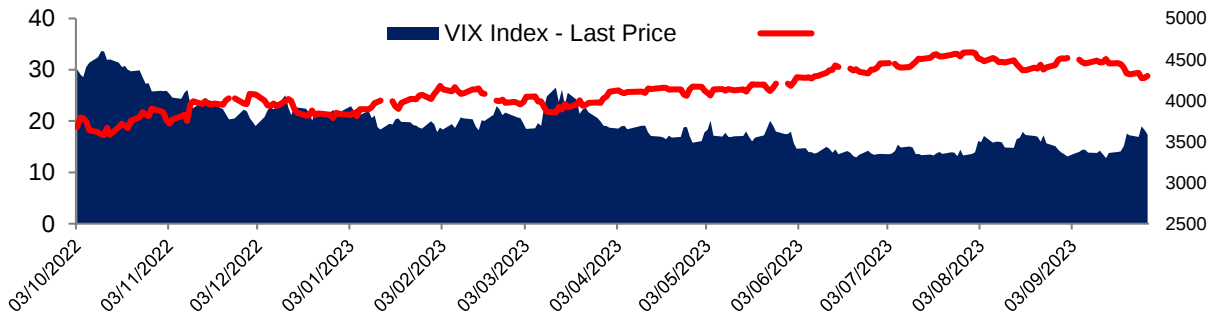


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

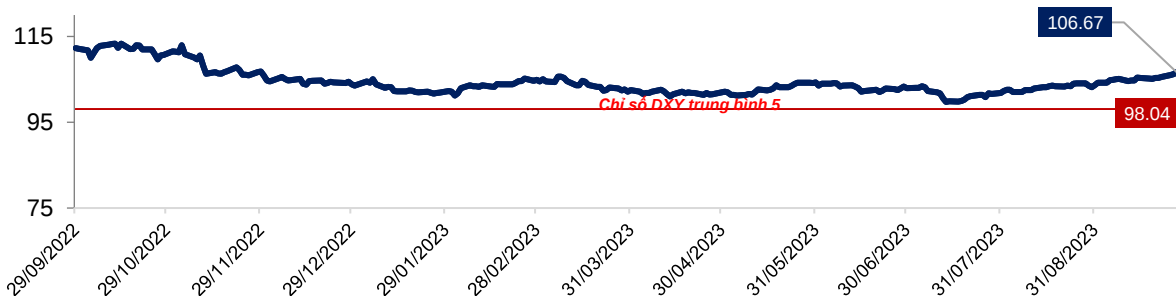


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



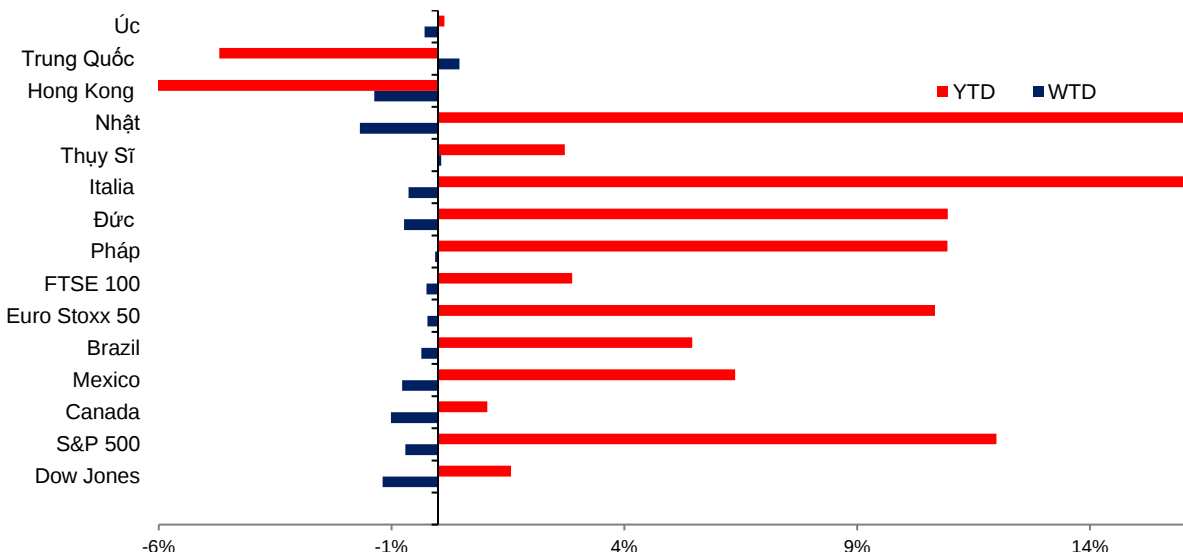
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

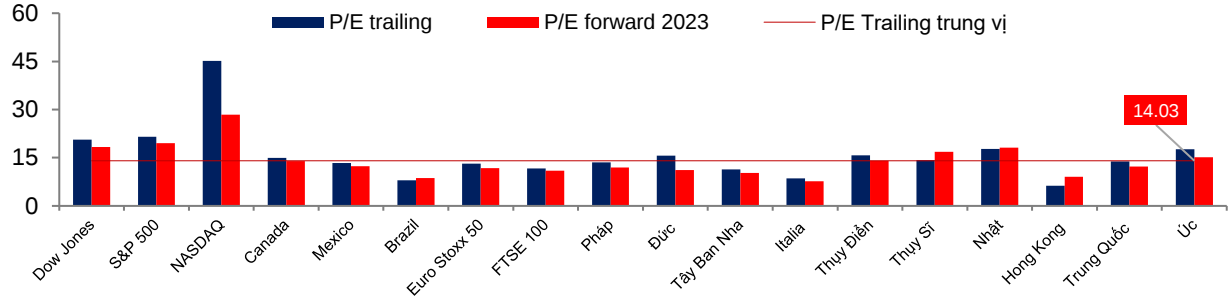
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



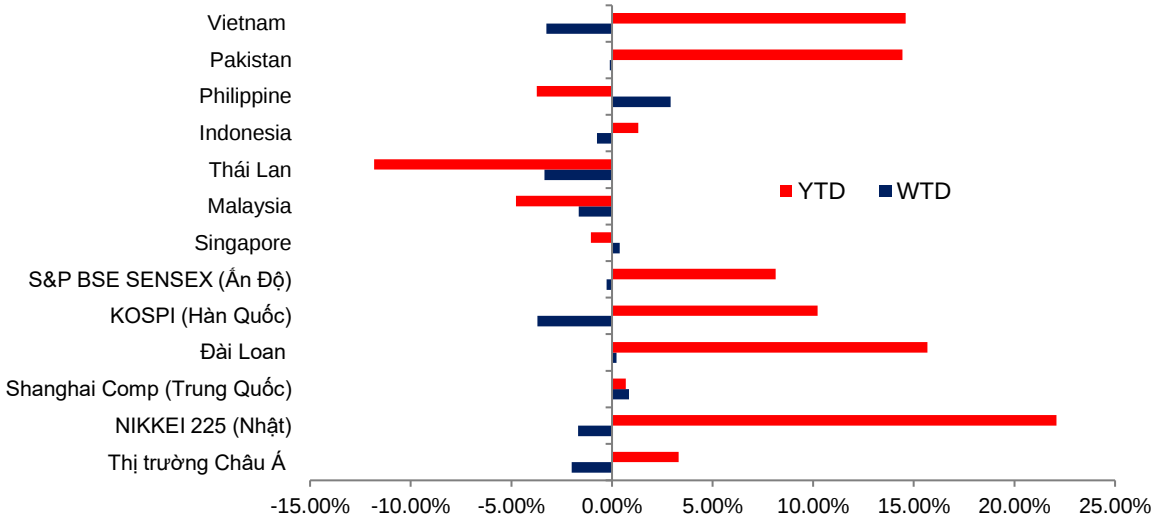
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

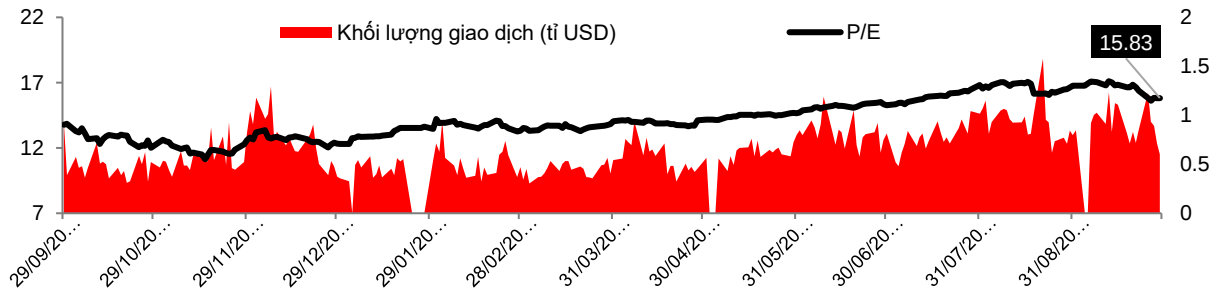
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

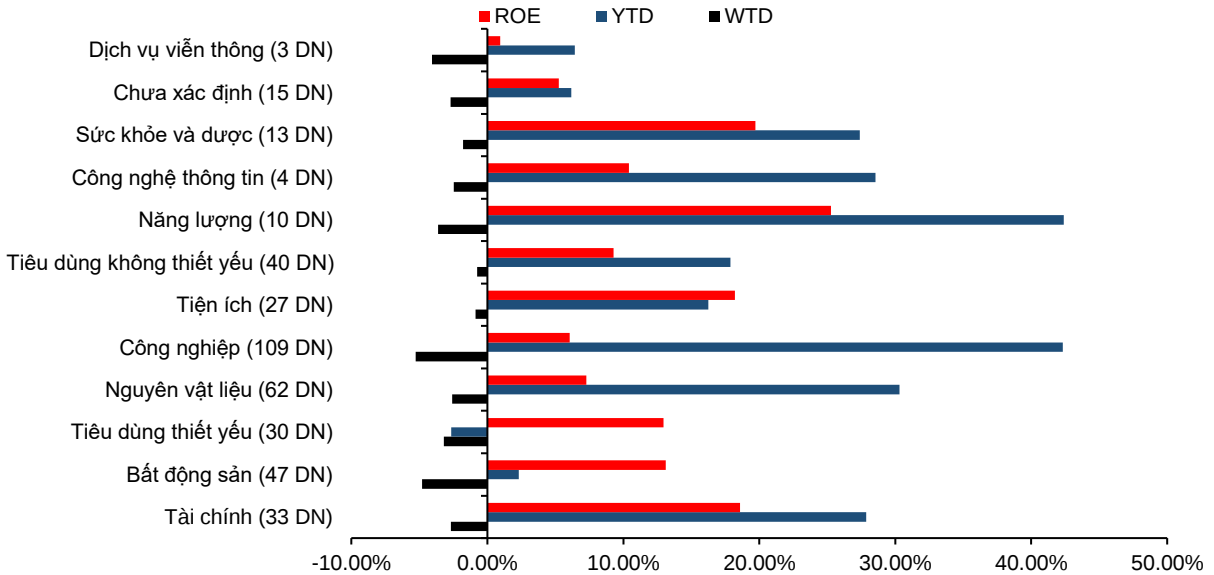
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



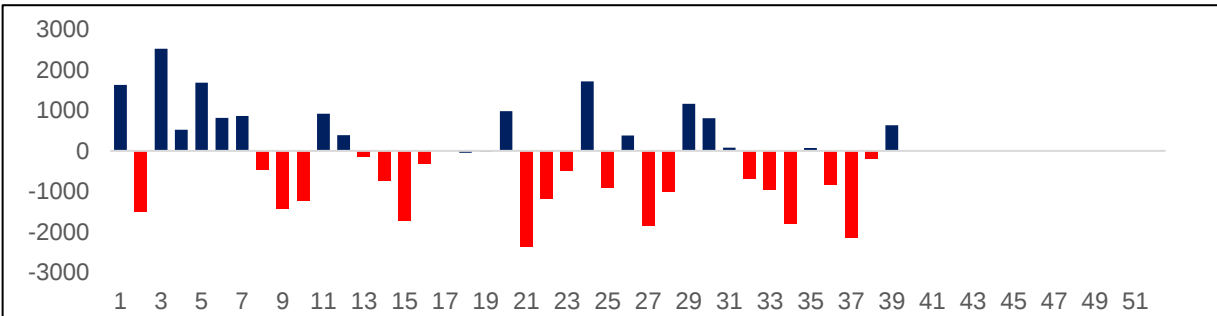
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



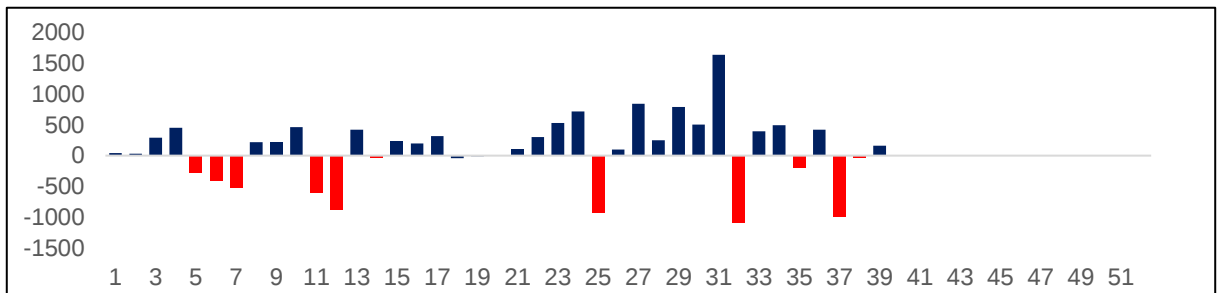
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kì ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này. Các thông tin có liên quan đến chứng khoán khác hoặc các thông tin chi tiết liên quan đến cổ phiếu này có thể được xem tại hoặc sẽ được cung cấp khi có yêu cầu chính thức.