



WEEKLY MARKET UPDATE (40)

“Dow Jones đảo chiều – Tỷ giá tiếp tục áp lực khu vực Châu Á”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Ghi nhận một tuần tỷ giá không có biến động đáng kể ở các nước, Yên Nhật tiếp tục đứng đầu với mức tỷ giá sụt giảm so với USD là 12% tính từ đầu năm.

Khu vực Châu Á: Tuy nhiên, ở khu vực Châu Á thì đà giảm vẫn tiếp tục ở một số nước thuộc khu vực Đông Nam Á, nơi mà hoạt động xuất khẩu đóng vai trò quan trọng đối với nền kinh tế. Việt Nam trong tuần ghi nhận mức giảm 0.34%, YTD ghi nhận giảm 3,1%.

2. Thị trường hàng hóa

Nhóm năng lượng giảm mạnh trên hầu hết các mặt hàng liên quan đến dầu. Tuy nhiên, khí thiên nhiên có diễn biến trái chiều (+9,15% trong tuần này). Nhóm kim loại tiếp tục điều chỉnh giảm, tính đến đầu năm thì Quặng sắt là kim loại đang có mức sinh lợi cao nhất (+8,5%). Nhóm Nông sản ghi nhận phục hồi ở lúa mì và ngô.

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX tuần này tăng 5% và tiếp tục neo trên mốc 18.

Chỉ số Dollar: Tuần này chỉ số DXY giảm nhẹ 0.52% và tiếp tục neo ở vùng 106 – 107. Hiện tại nhường như áp lực để DXY hạ nhiệt đang trở nên khó khăn khi các số liệu kinh tế đều ủng hộ FED tiếp tục thêm một đợt tăng lãi suất.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Áp lực giảm tiếp tục bao trùm thị trường chứng khoán toàn cầu, DowJones trong tuần ghi nhận mức giảm 1.6%, YTD đã ghi nhận âm trở lại.

Chỉ số P/E: P/E trailing trung vị các thị trường tiếp tục điều chỉnh giảm về dưới mốc 14, ở mốc định giá này thì thị trường Châu Á và Châu Âu đang được xem là hấp dẫn.

5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

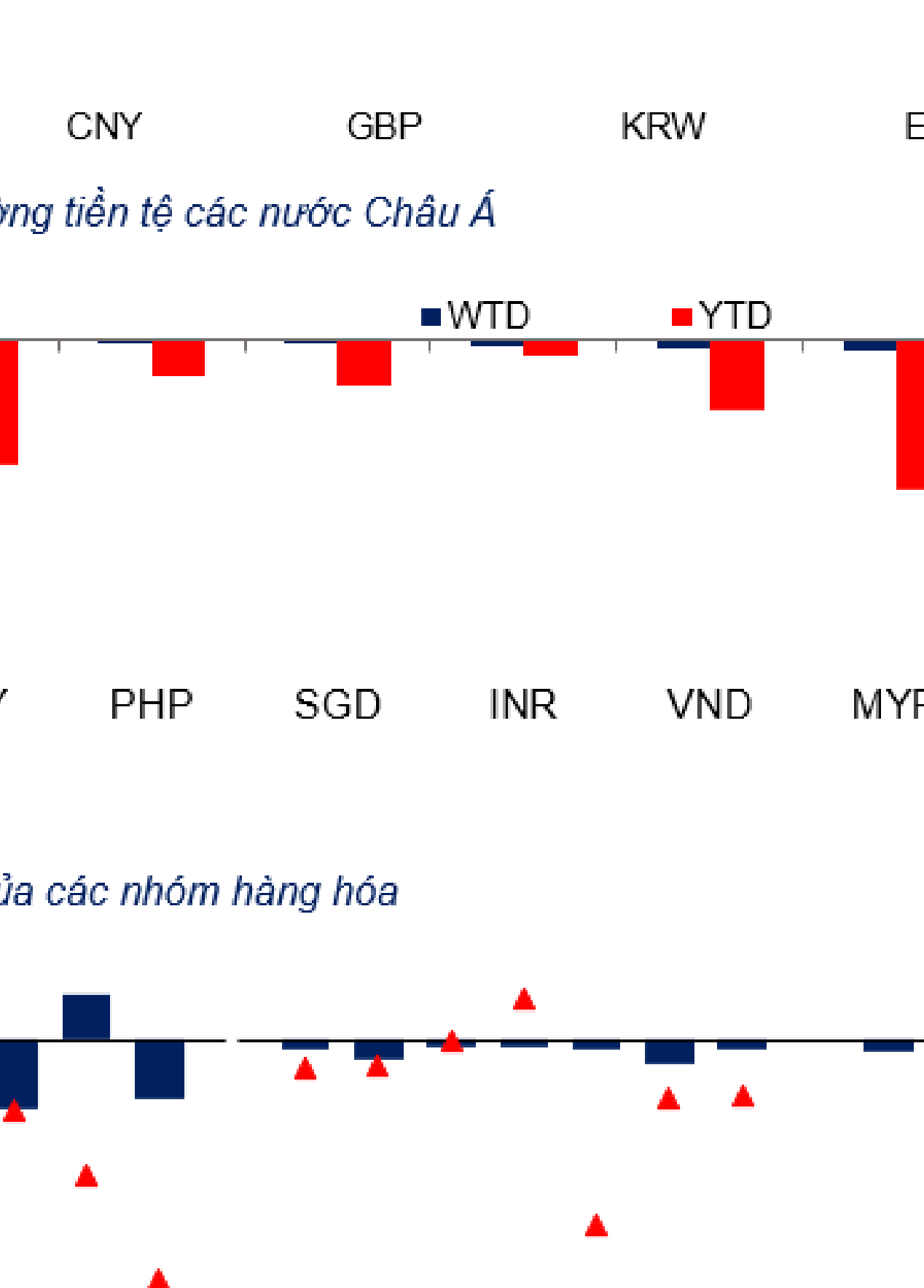
Thị trường châu Á trong tuần tiếp tục giảm -2,21%. Khu vực Châu Á tiếp tục giảm điểm dưới áp lực của xu hướng chung. Việt Nam trong tuần ghi nhận mức giảm 2.22%, YTD thu hẹp lại còn 12%.

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: P/E trailing tiếp tục sụt giảm về mốc 15.3, thanh khoản tiếp tục giảm mạnh 16,6% so với tuần trước, trung bình phiên giao dịch tuần rồi ghi nhận 0.6 tỷ USD/phiên

TSSL theo ngành: Trong tuần ghi nhận mức giảm mạnh của nhóm tiện tích (-5.2%) và CNTT (-4.5%).

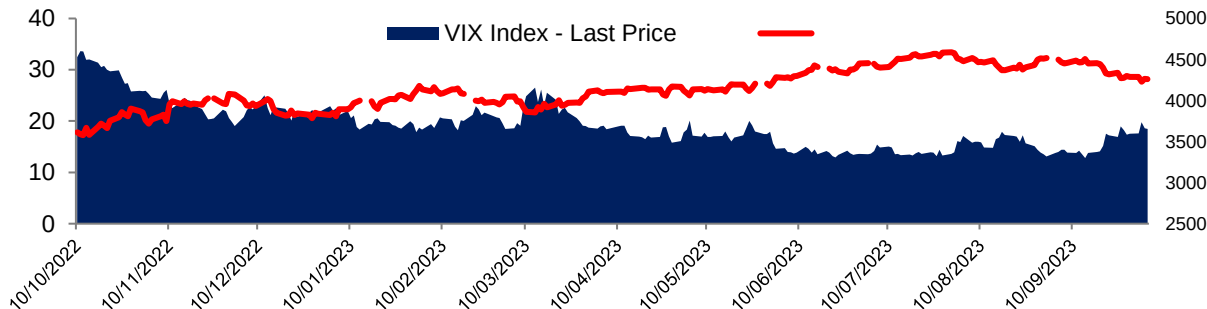
Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận bán ròng -389 tỷ, tập trung bán các mã MSN, CTG, VCI. Tự doanh ghi nhận bán ròng -507 tỷ, tập trung các mã EIB, VIX, MBB.



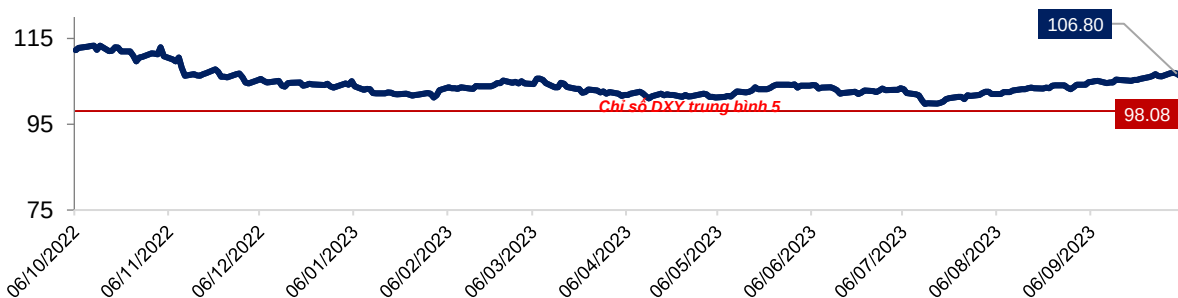


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



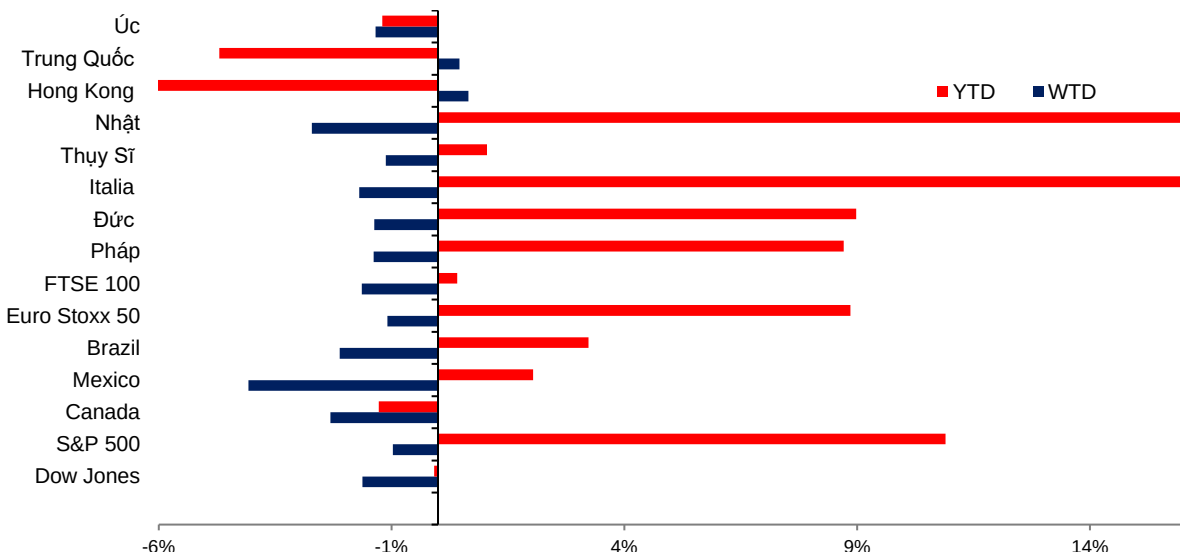
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

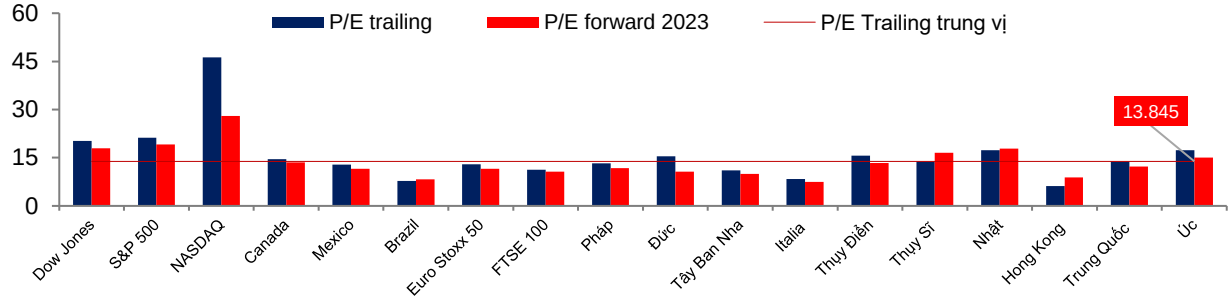
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



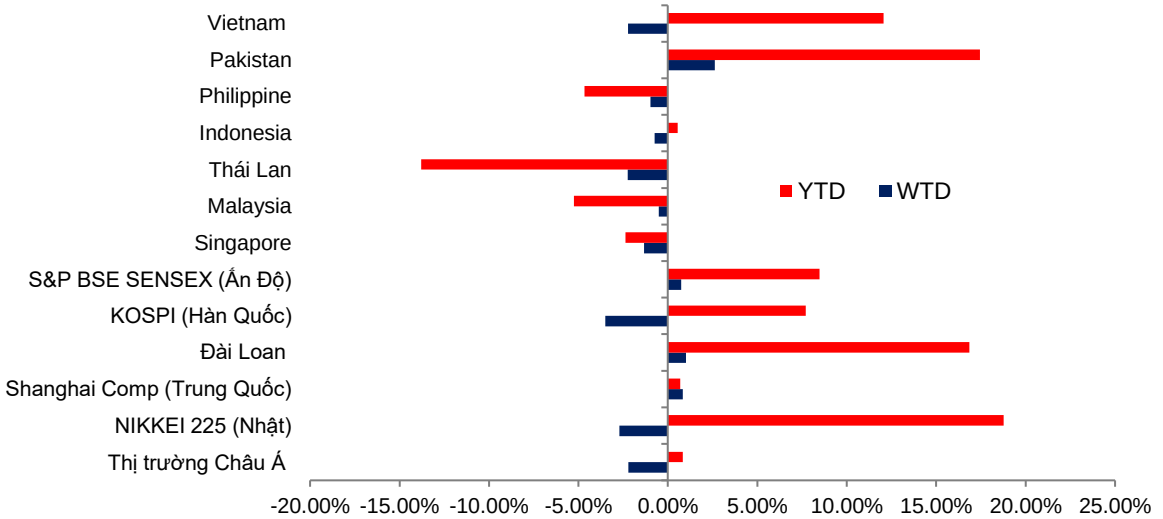
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

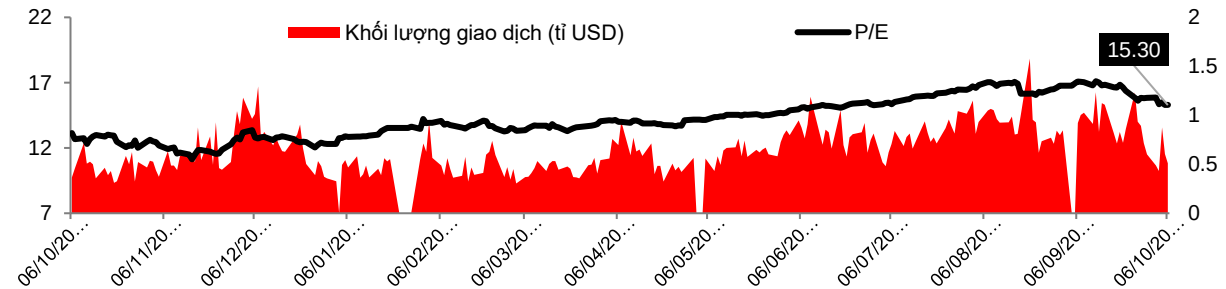
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

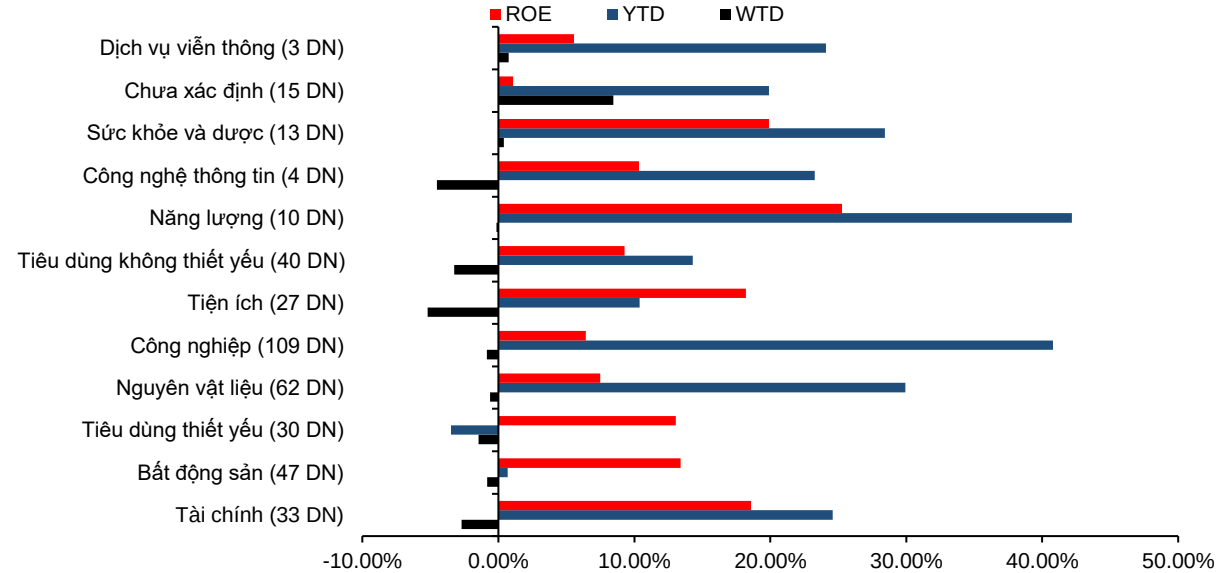
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



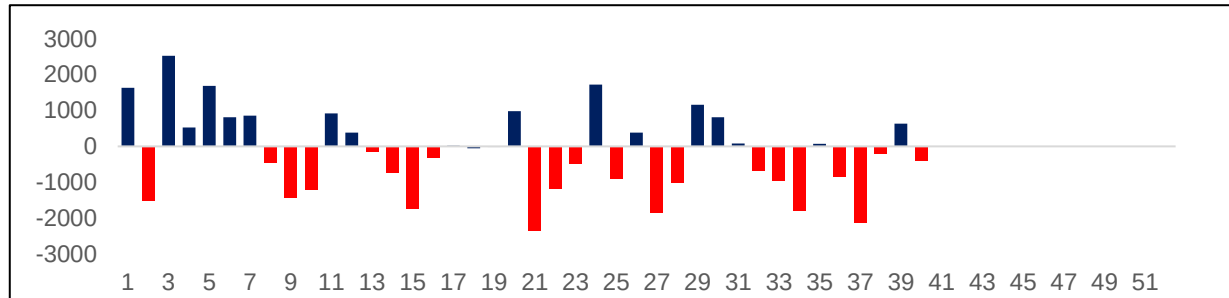
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



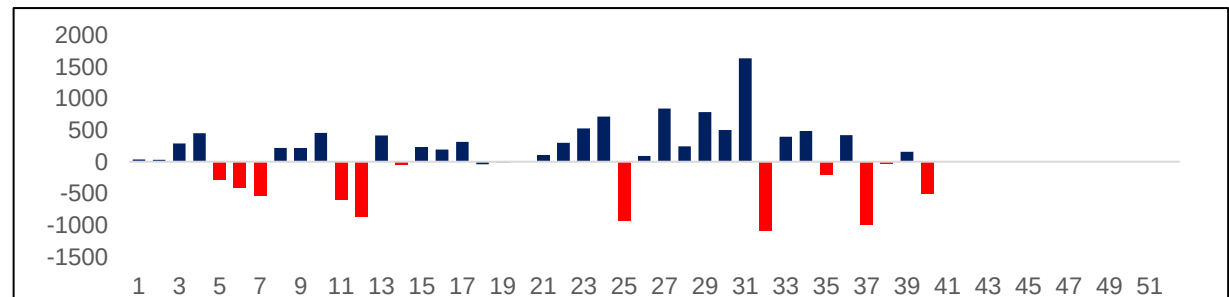
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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.