



WEEKLY MARKET UPDATE (49)

“Giá dầu giảm – Chứng khoán Châu Á ảm đạm”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Trong tuần, áp lực từ đồng USD đã khiến tỷ giá điều chỉnh ở hầu hết các đồng tiền. Tuy nhiên, Nhật Bản trong tuần này lại tăng mạnh 1.79% khi mà Ngân hàng trung ương Quốc gia này ngỏ ý sẽ dừng lại chính sách tiền tệ siêu nới lỏng.

Khu vực Châu Á: Tỷ giá khu vực cũng điều chỉnh theo xu hướng chung toàn thị trường. Đồng Baht Thái và Nhân dân tệ có mức giảm mạnh nhất (-0.82% và -0.47%). VND trong tuần tăng nhẹ 0.24%.

2. Thị trường hàng hóa

Nhóm năng lượng tiếp tục giảm mạnh trong tuần khi triển vọng cho nhu cầu tiêu dùng năng lượng vẫn chưa tín hiệu tích cực. Giá hợp đồng tương lai của thép thanh giảm 6.72% trong tuần trước tình hình sản lượng có dấu hiệu sụt giảm. Nhóm nông sản ghi nhận giảm ở thức ăn chăn nuôi (-4.99%), lúa mì tăng mạnh 9.78%.

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX tăng nhẹ 2.02% trong tuần này vào neo quanh mốc 13 – 14, ở mốc này thị trường vẫn chưa nằm trong vùng tâm lý ổn định.

Chỉ số Dollar: Tuần này chỉ số DXY tăng nhẹ 0.04% và giao động quanh vùng 103 – 104.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Dow Jones trong tuần tăng 0.46%, thị trường chứng khoán Châu Âu tiếp tục duy trì đà tăng với YTD duy trì ở khoảng 18% - 22%. Ngược lại, thị trường Châu Á tiếp tục ghi nhận giảm.

Chỉ số P/E: Sự phân hóa trong đà tăng các nước làm cho định giá P/E tuần này giữ quanh mốc 14.3x.

5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á trong tuần tăng nhẹ 0.88% với đóng góp chính đến từ Ấn Độ (+3.31%). Tin tức hạ xếp hạng tín nhiệm các ngân hàng tại Trung Quốc, hành động quay đầu Nhật Bản đã khiến thị trường tại đây ảm đạm trong suốt 3 tuần. Việt nam trong tuần tăng 2.02%, YTD tăng 11.65%.

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: Hiện tại P/E trailing tăng nhẹ lên mốc 14.5x, thanh khoản thị trường tuần qua có ghi nhận sự cải thiện, đạt 0.9 tỷ USD/phần.

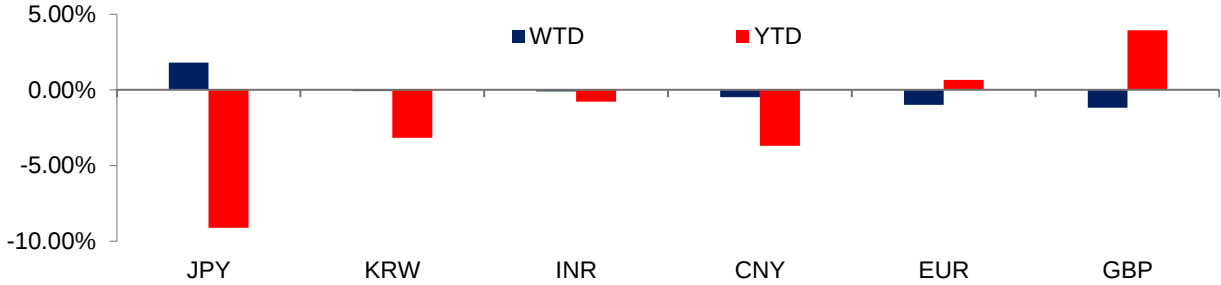
TSSL theo ngành: Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của nhóm Dịch vụ viễn thông (+4.82%) và Tiêu dùng không thiết yếu (+4.29%). Duy nhất nhóm Dược phẩm ghi nhận giảm 0.36%.

Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận bán ròng mạnh nhất từ đầu năm 3954.02 tỷ, tập trung bán các mã VHM, FUEVFN, VNM. Tự doanh ngược lại mua ròng 691.49 tỷ, tập trung mua FUEVFN, FUESSVFL, NVL.

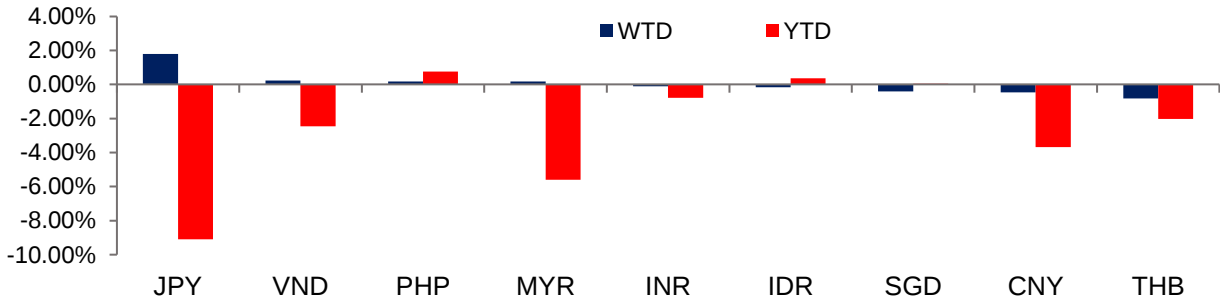


1. Biến động thị trường tiền tệ

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



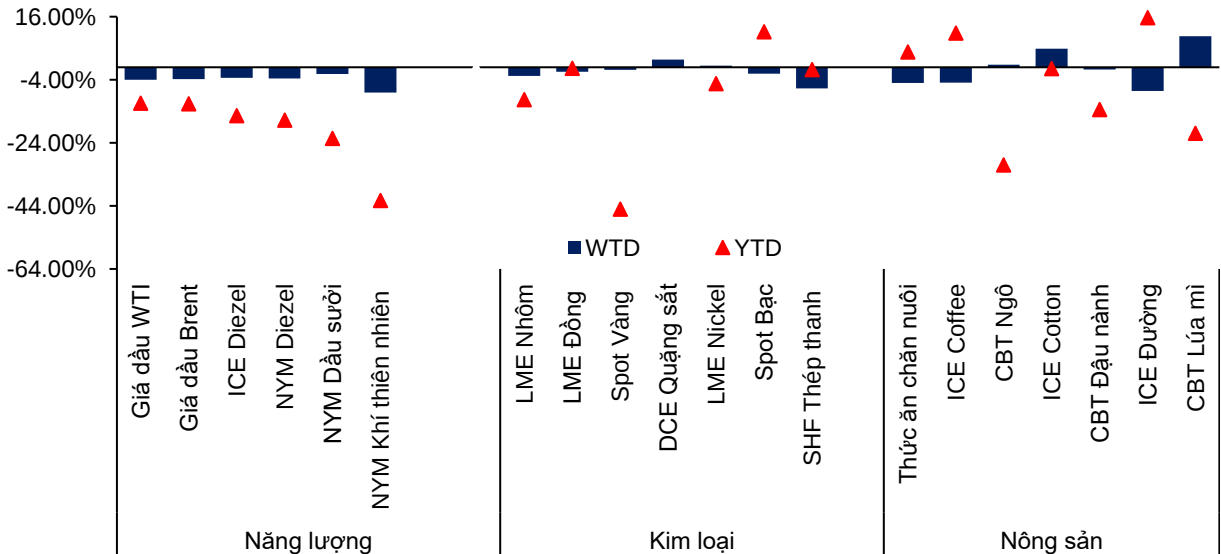
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

2. Thị trường hàng hóa

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

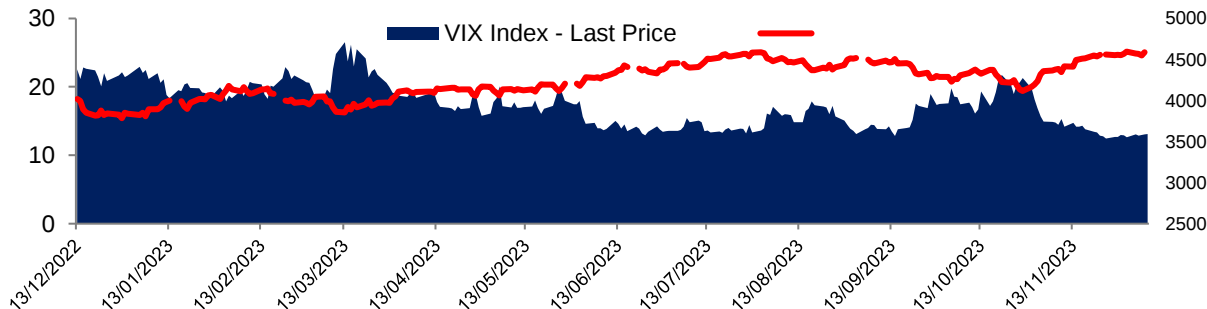


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

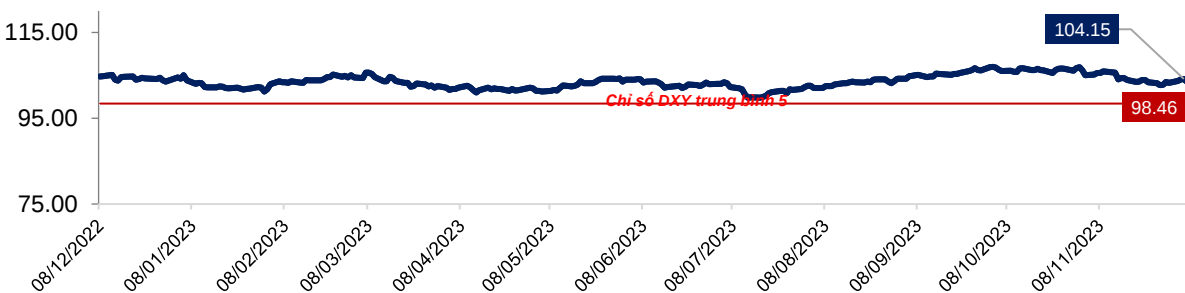


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



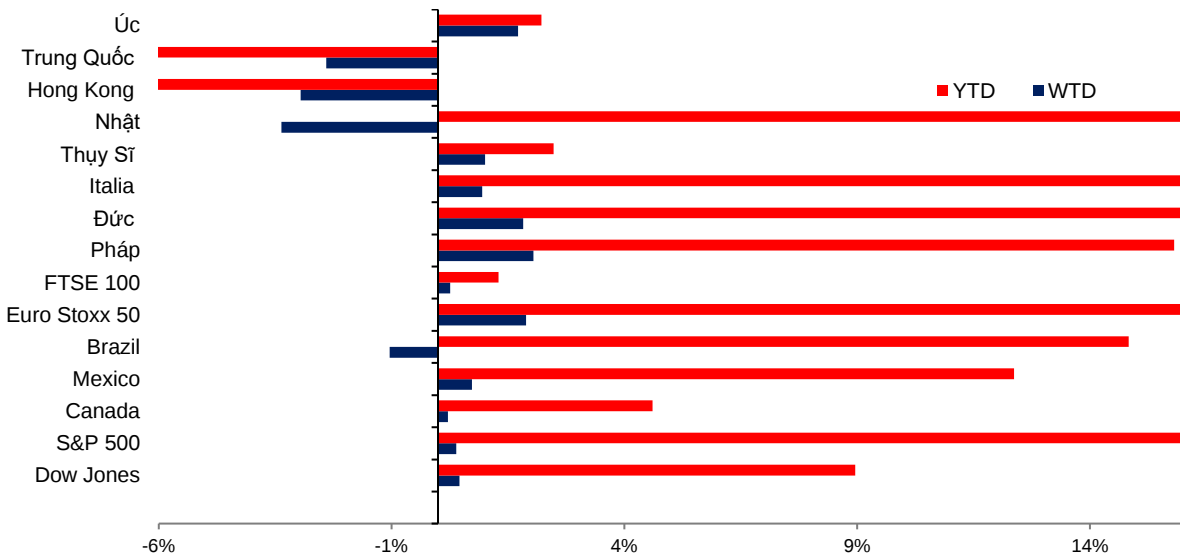
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

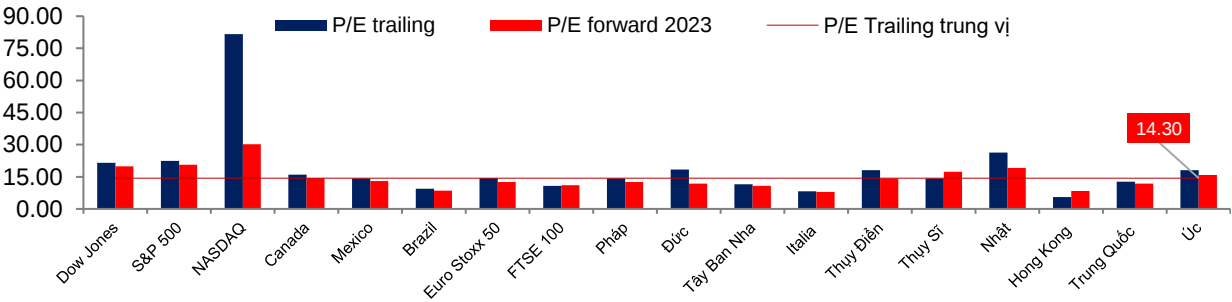
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



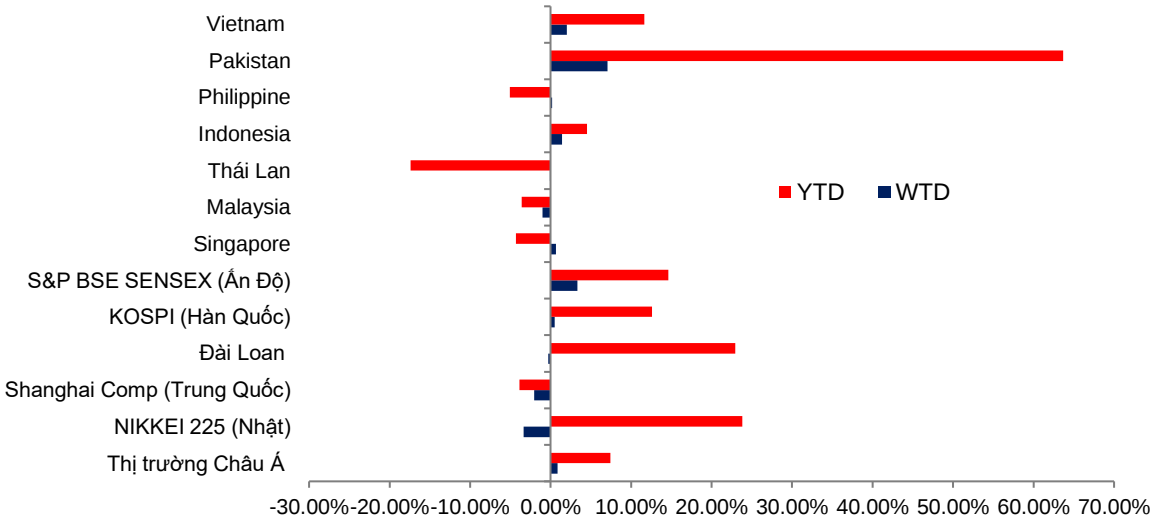
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

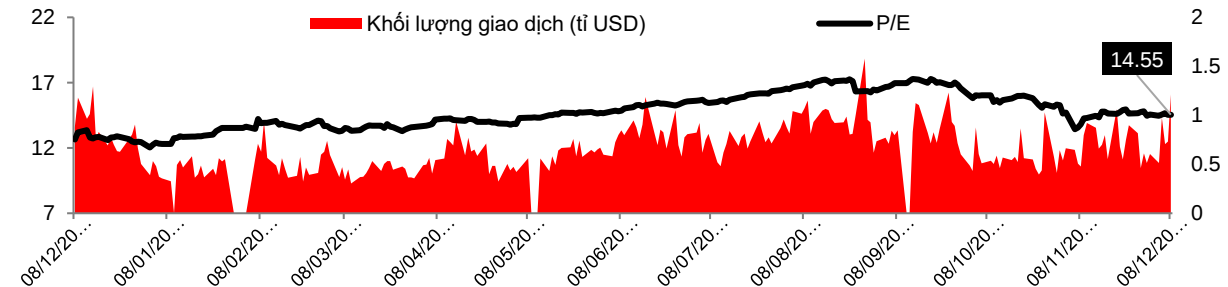
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

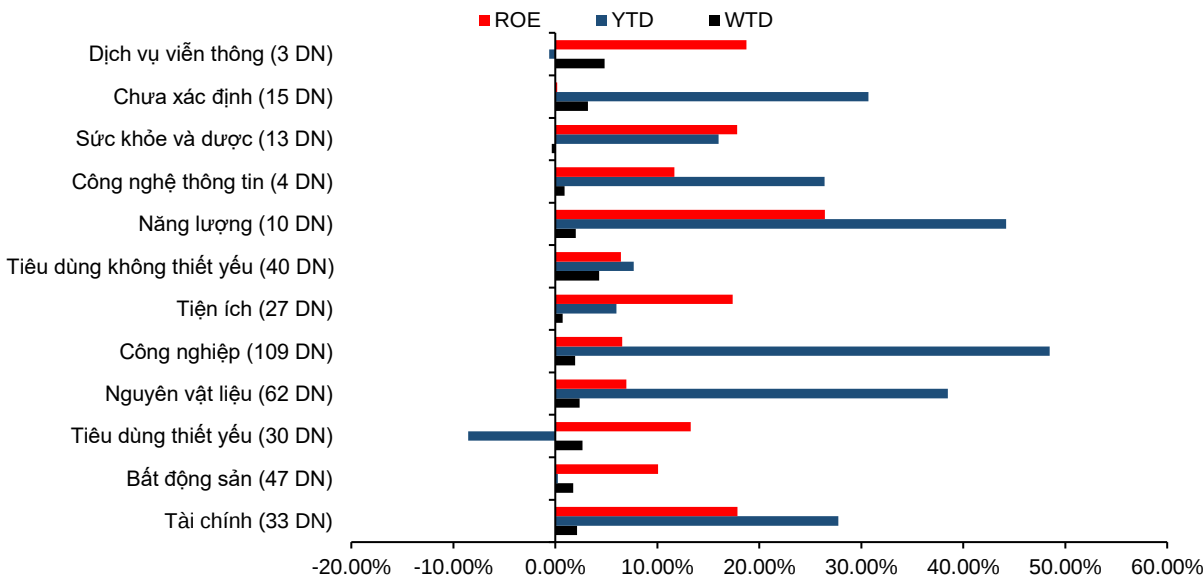
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



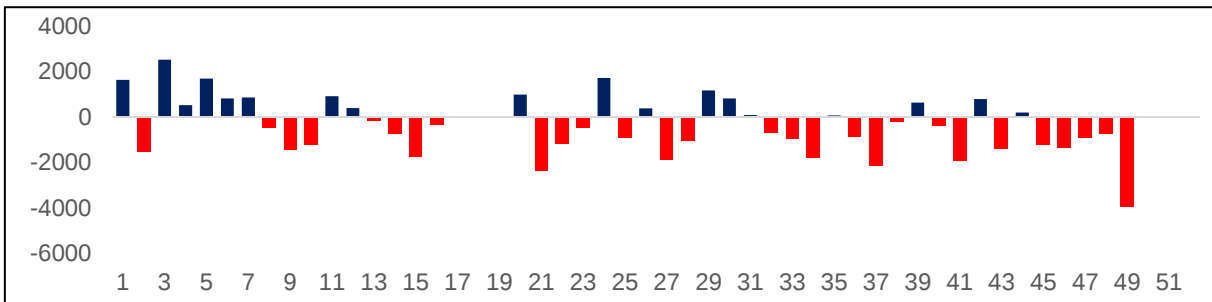
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



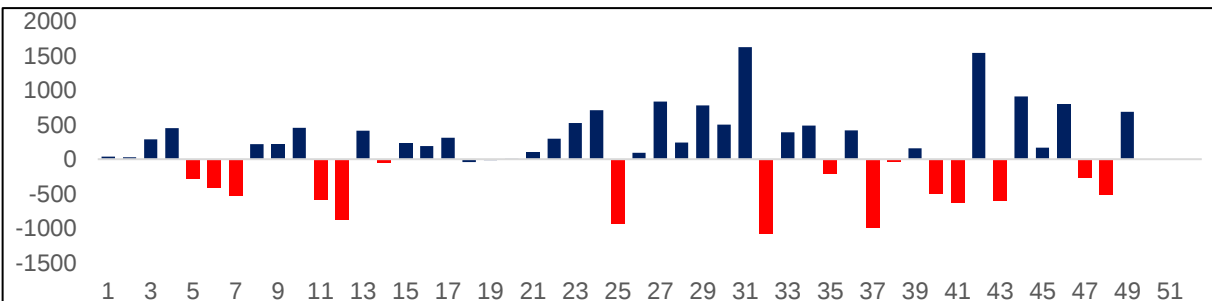
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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.