



# WEEKLY MARKET UPDATE (8)

## “Chứng khoán Châu Âu đi ngược thị trường chung”

### Tóm tắt thị trường tuần qua

#### 1. Biến động thị trường tiền tệ

**Các nền kinh tế lớn:** Thêm một tuần ghi nhận đà giảm của hầu hết các nền kinh tế lớn, mức giảm mạnh nhất thuộc về Hàn quốc với -2,67% và Châu Âu -2,65%. Hiện hầu hết các nước đều có YTD âm.

**Khu vực Châu Á:** Sau 2 tuần quay trở lại của USD thì hầu hết các quốc gia châu Á đều có YTD âm trở lại ngoại trừ Indonesia và Philip. Đồng VND tuần này ghi nhận mức âm -0.64%, tương đối ít so với các nước khác trong khu vực, mạnh nhất thuộc về Nhật Bản, và Thái Lan.

#### 2. Thị trường hàng hóa

Sau đà tăng mạnh tuần vừa qua thị nhóm năng lượng tuần này hạ nhiệt trở lại, hiện tại YTD của nhóm này đang có mức giảm lớn nhất đặc biệt là khí thiên nhiên. Nhóm kim loại và nông sản không nhiều sự thay đổi. Tuy nhiên đây là 2 nhóm có nhiều mặt hàng YTD dương từ đầu năm nay.

#### 3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

**Chỉ số VIX và S&500:** Chỉ số VIX tuần này tiếp tục tăng 2% tiến về mốc 21 trong bối cảnh thị trường phản ánh tin tức CPI tháng 1 đã tăng vượt dự báo và đẩy lên lo ngại Fed sẽ phải mạnh tay hơn.

**Chỉ số Dollar:** Tuần này chỉ số DXY tăng 0.8% lên gần mốc 104, hiện tại chỉ số đang giao dịch dưới mốc trung bình 1 năm.

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

**Tỷ suất sinh lợi:** Ngược lại với diễn biến trên thị trường tiền tệ thì khu vực nhóm Châu Âu tuần này đang có mức sinh lợi cao nhất toàn cầu trong khi ghi nhận mức giảm mạnh ở Châu Á và Úc.

**Chỉ số P/E:** Sự phục hồi của nhóm cổ phiếu khu vực Châu Âu đã giúp P/E cải thiện đáng kể, tuy nhiên hầu hết các quốc gia tuần này vẫn đang giao dịch dưới P/E trung vị.

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

Thị trường châu Á tuần này giảm -2,58%, hầu hết các quốc gia khu vực đều có mức giảm mạnh như Trung Quốc, Philip, Pakistan. Hiện tại Thái Lan và Malay đang có mức TSSL âm tính từ đầu năm.

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

**Khối lượng giao dịch và định giá:** Hiện tại P/E quanh mốc 13.77, có cải thiện nhẹ so với tuần trước, tuy nhiên khối lượng giao dịch vẫn không có dấu hiệu cải thiện, chưa đầy 0,5 tỷ USD/phiên.

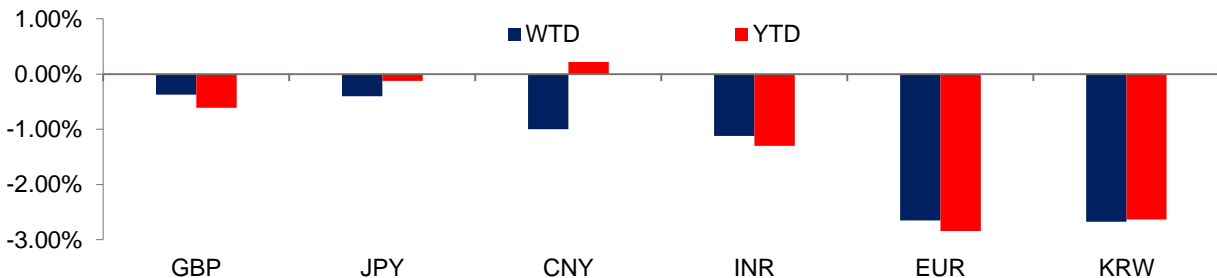
**TSSL theo ngành:** Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của nhóm Dịch vụ viễn thông (+2,39%) và CNTT (+2,89%). Tuy nhiên nhóm dịch vụ viễn thông đang có mức YTD thấp nhất trong các ngành.

**Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh:** Nước ngoài ghi nhận bán ròng -473 tỷ, tập trung bán các mã STB, HPG, DXG. Trong khi tự doanh tuần này khối lượng mua và bán cân bằng nhau quanh 1006 tỷ.

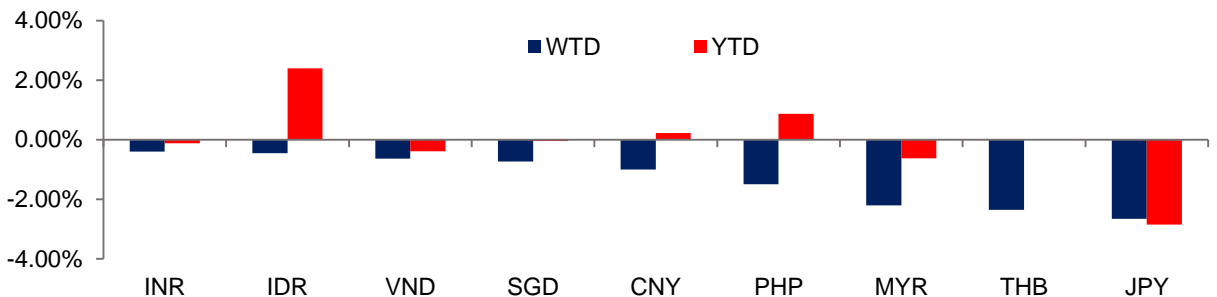


## 1. Biến động thị trường tiền tệ

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



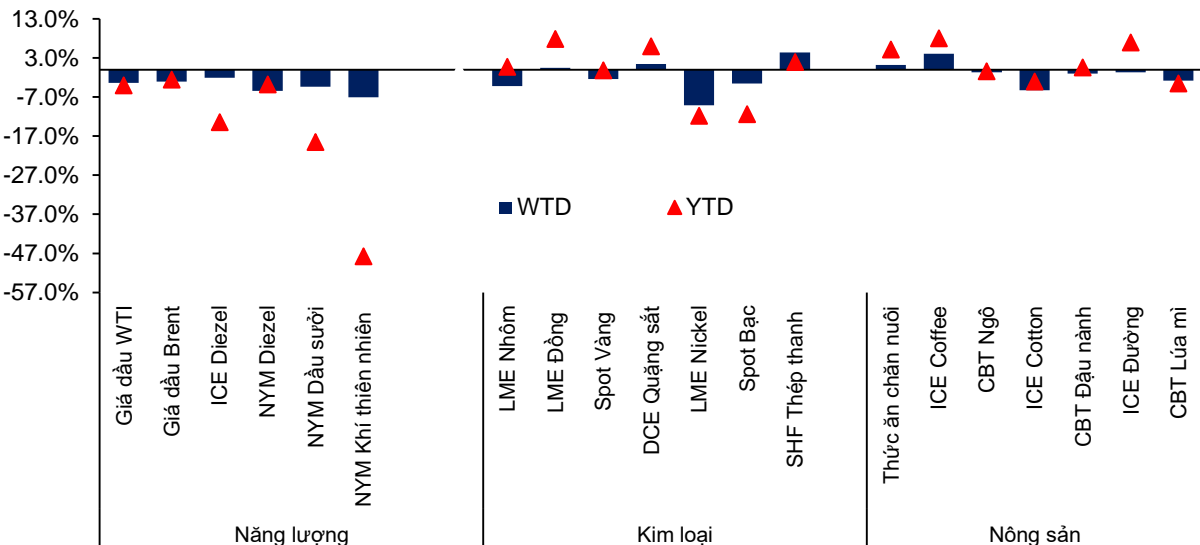
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 2. Thị trường hàng hóa

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

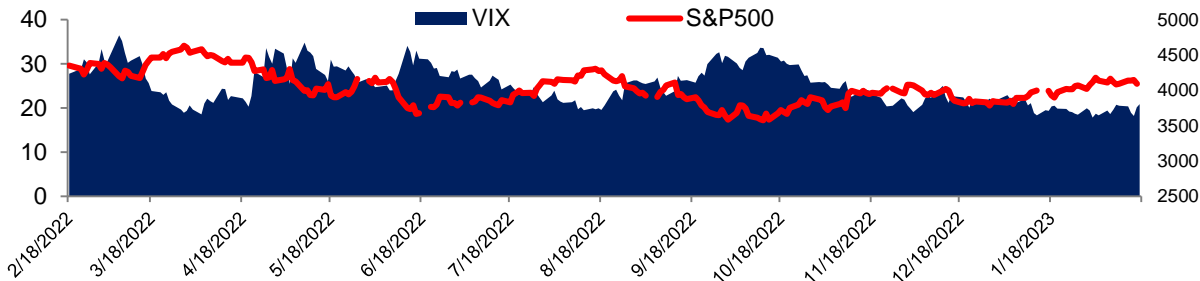


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

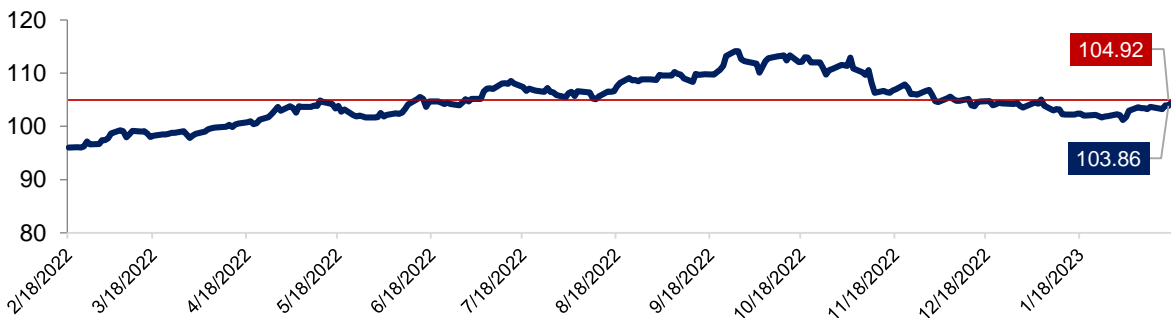


### 3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



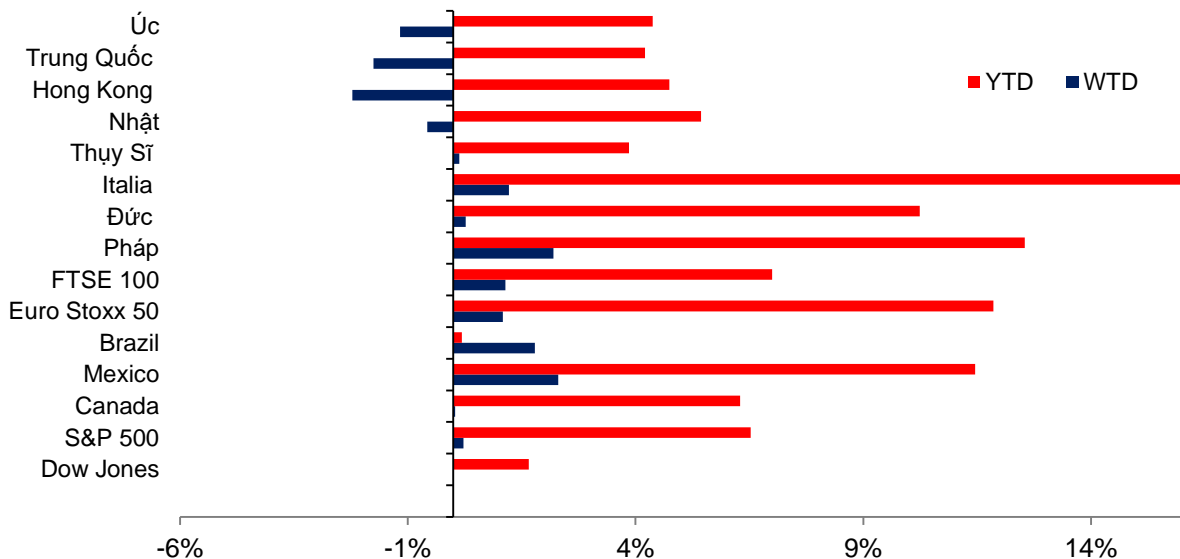
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

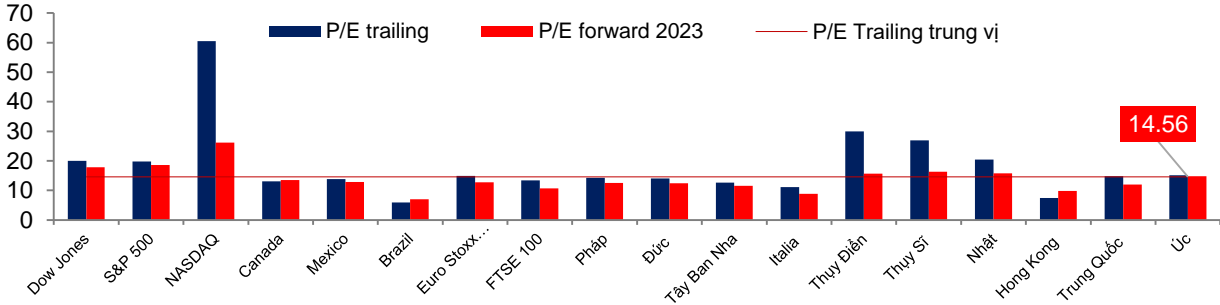
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



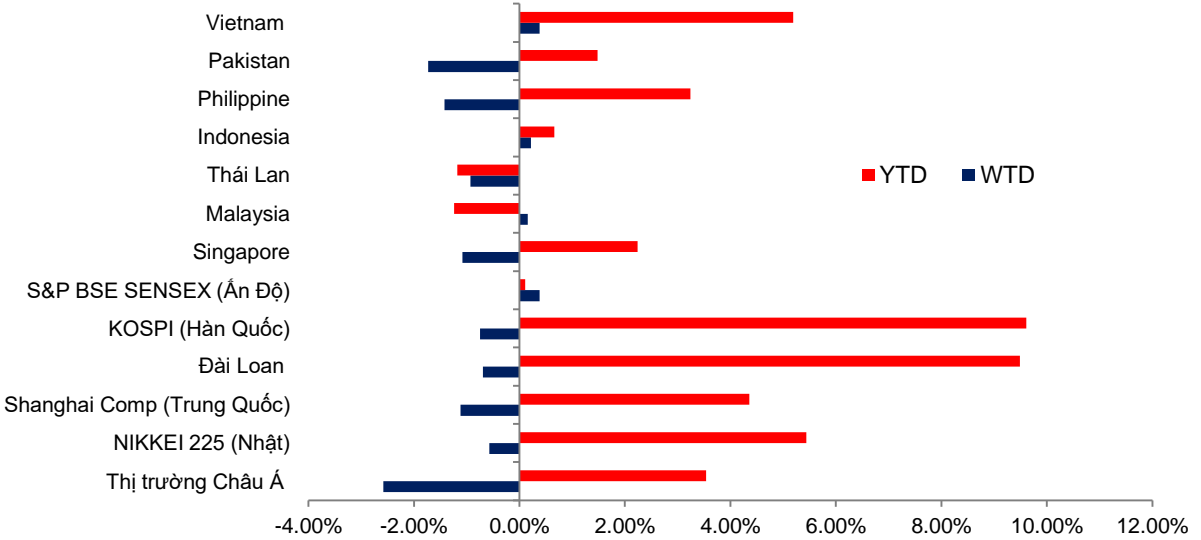
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

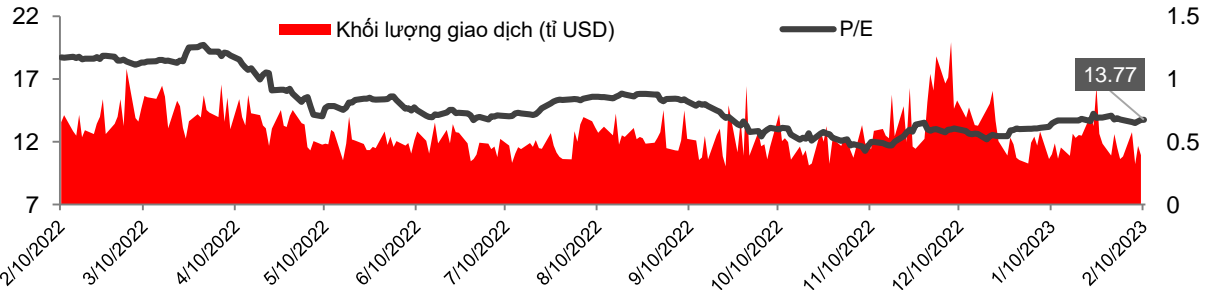
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

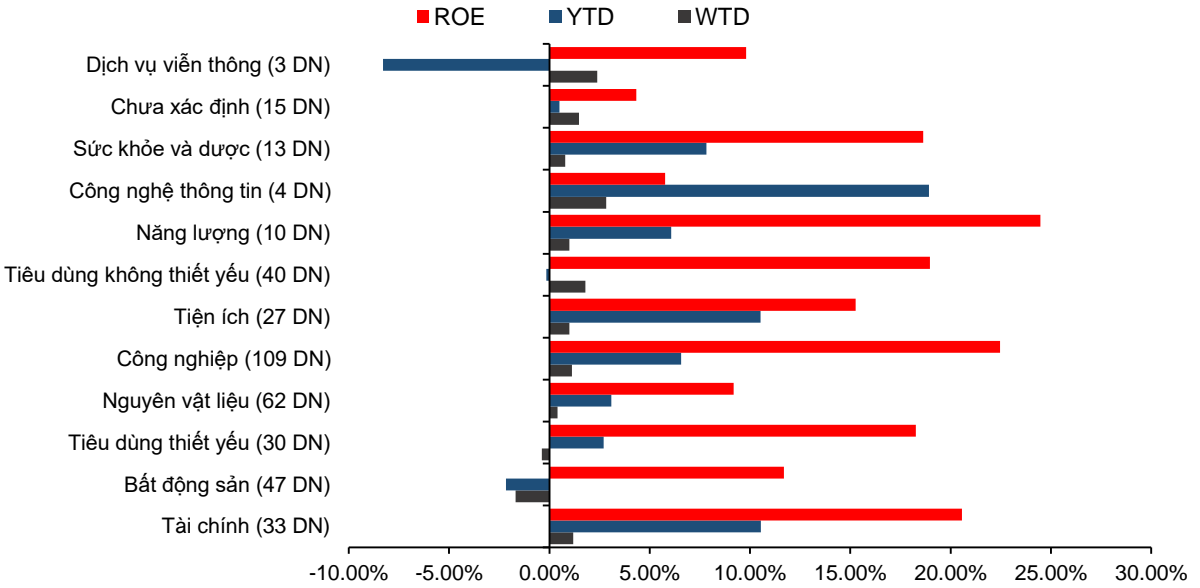
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



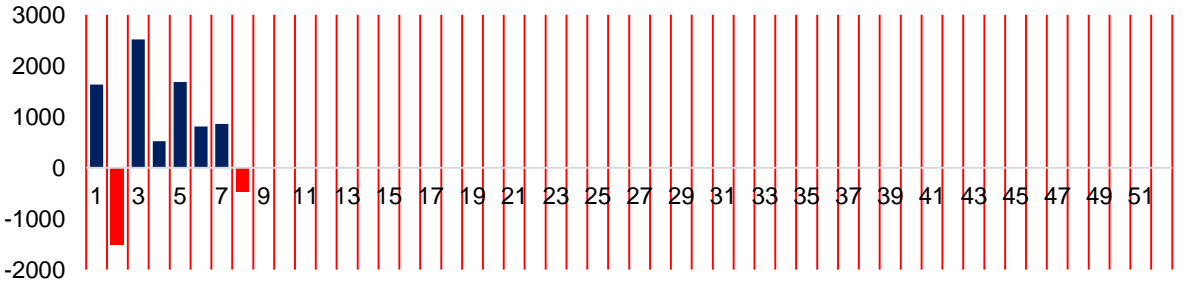
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



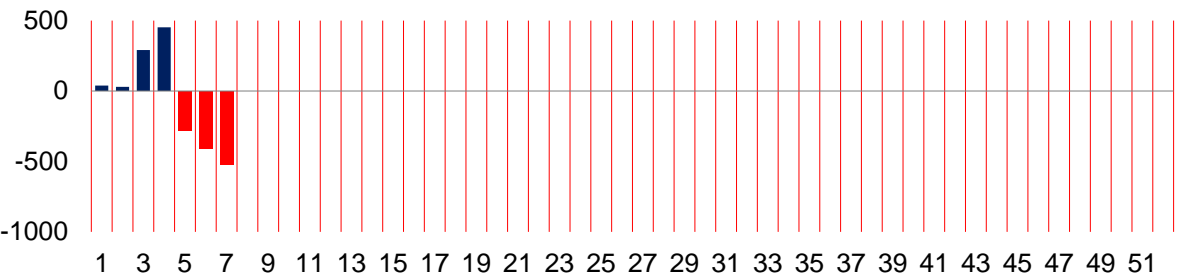
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 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