



# WEEKLY MARKET UPDATE (11)

## “Chứng khoán toàn cầu sụt giảm – Việt Nam đi ngược thị trường chung”

### Tóm tắt thị trường tuần qua

#### 1. Biến động thị trường tiền tệ

**Các nền kinh tế lớn:** Sau một tuần phục hồi thì tuần này tỷ giá các nước tiếp tục giảm. Đà giảm mạnh nhất thuộc về Hàn Quốc và Nhật Bản lần lượt ghi nhận -1,75% và -0,75%.

**Khu vực Châu Á:** Ngoại trừ Việt Nam gần như không thay đổi trong tuần thì các quốc gia khu vực đều ảnh hưởng theo bối cảnh chung, hiện tại tỷ giá hầu hết các quốc gia này đều có YTD âm

#### 2. Thị trường hàng hóa

Sau đà tăng mạnh tuần vừa qua thì nhóm năng lượng tuần này điều chỉnh giảm trở lại, hiện tại YTD của nhóm năng lượng đều âm trừ dầu Diesel (+5,47%). Nhóm Kim loại có một tuần điều chỉnh giảm nhưng hiện tại đây là nhóm YTD dương (thép +10,09%, sắt +11,79%).

#### 3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

**Chỉ số VIX và S&500:** Chỉ số VIX tuần này tiếp tục tăng mạnh 23%, neo sát mốc 23 chủ yếu do phát biểu từ chủ tịch FED cho biết sẽ mạnh tay tăng lãi suất vào đợt tiếp theo.

**Chỉ số Dollar:** Tuần này chỉ số DXY tăng mạnh 0,75% do các phát biểu của FED, điều này làm tỷ giá thị trường trong tuần gặp áp lực.

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

**Tỷ suất sinh lợi:** Tuần này ghi nhận đà giảm của hầu hết khu vực, mức giảm mạnh nhất thuộc về Hong Kong trong tuần ghi nhận -6%. Hiện tại Dow Jones đang có YTD -2,69%.

**Chỉ số P/E:** Hiện tại P/E trung vị quanh mốc 13,85, giảm 3,6% so với tuần qua, với mức định giá này thì chỉ còn một số nước khu vực Châu Á là định giá còn hấp dẫn.

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

Tuần này ghi nhận thêm nhiều thị trường có mức YTD âm theo xu hướng thị trường chung. Việt Nam tuần qua lợi ngược dòng với WTD và YTD lần lượt ghi nhận 2,75% và 4,56%.

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

**Khối lượng giao dịch và định giá:** Hiện tại P/E đang giao dịch quanh 14, đây là mức định giá tương đối cao đối VNIndex trong giai đoạn này, khối lượng giao dịch cải thiện tăng 30% so với tuần rồi

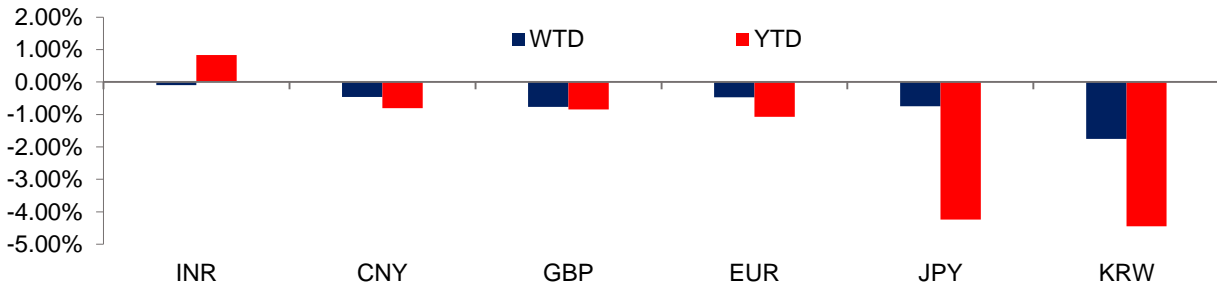
**TSSL theo ngành:** Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của nhóm BĐS (+3,13%) và Tiện ích (+3,98%). Hiện tại nhóm tài chính đang dẫn đầu về mức ROE cao nhất (20%) và YTD hiện tại là 10,96%.

**Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh:** Nước ngoài ghi nhận mua ròng 915 tỷ, tập trung mua các mã HSG, SSI, POW. Trong khi tự doanh tuần này bán ròng 596 tỷ, tập trung các mã STB, VPB, FPT

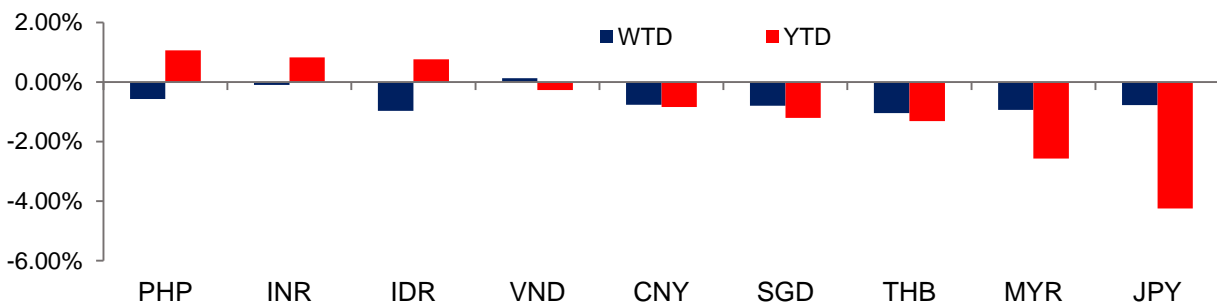


## 1. Biến động thị trường tiền tệ

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



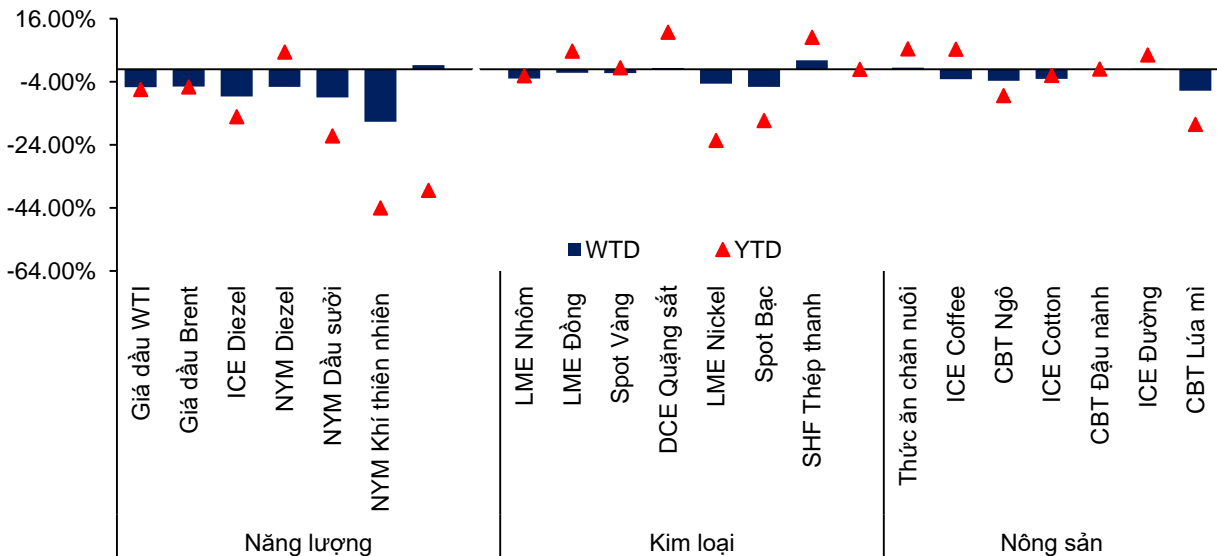
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 2. Thị trường hàng hóa

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

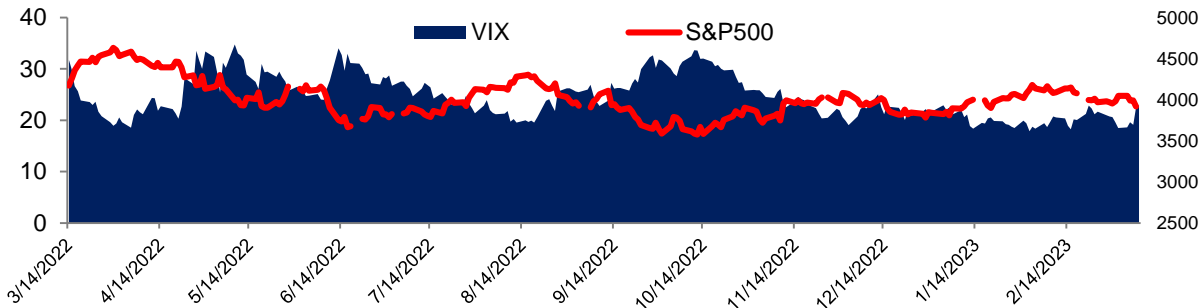


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

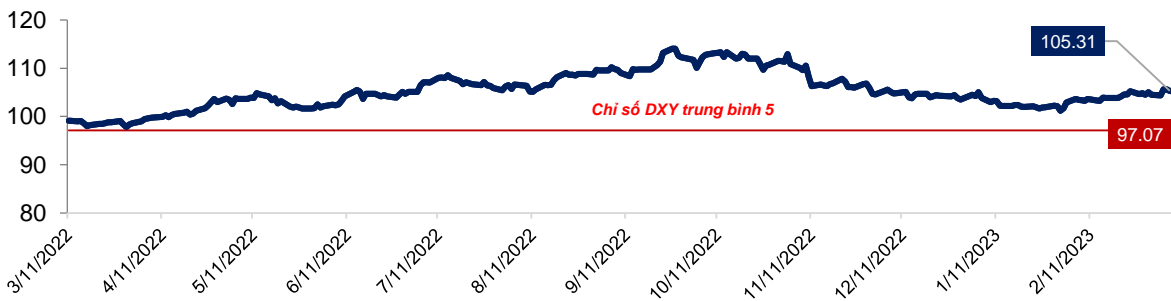


### 3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



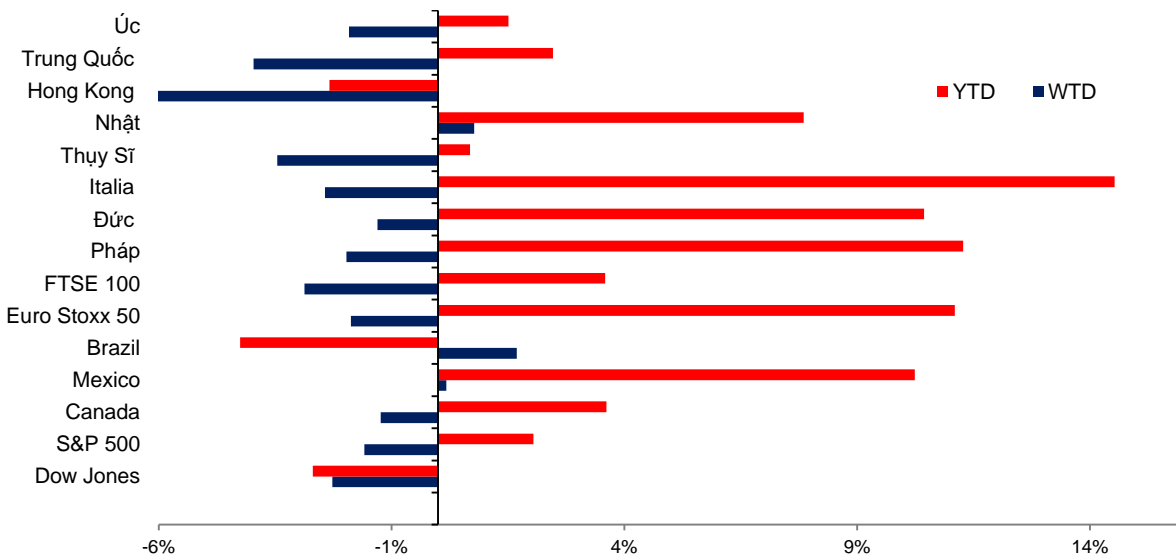
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

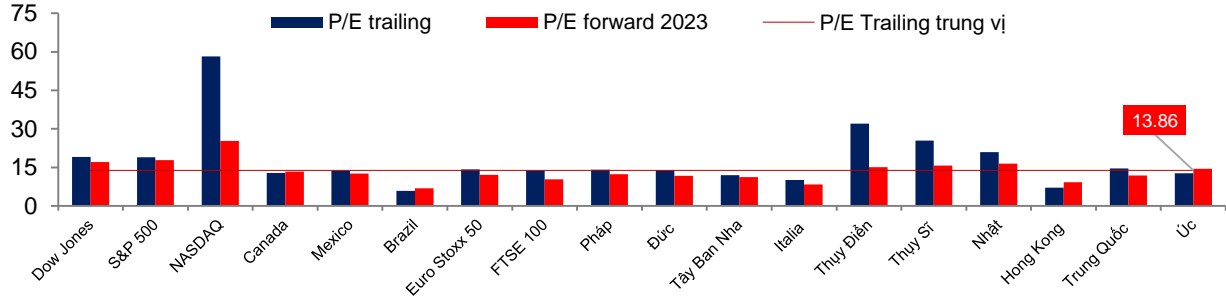
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



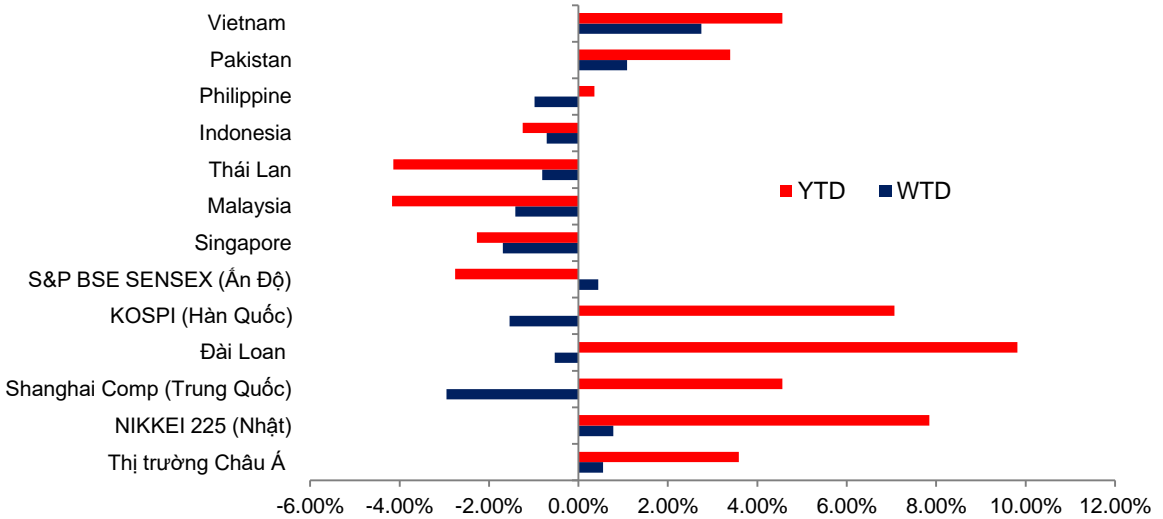
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

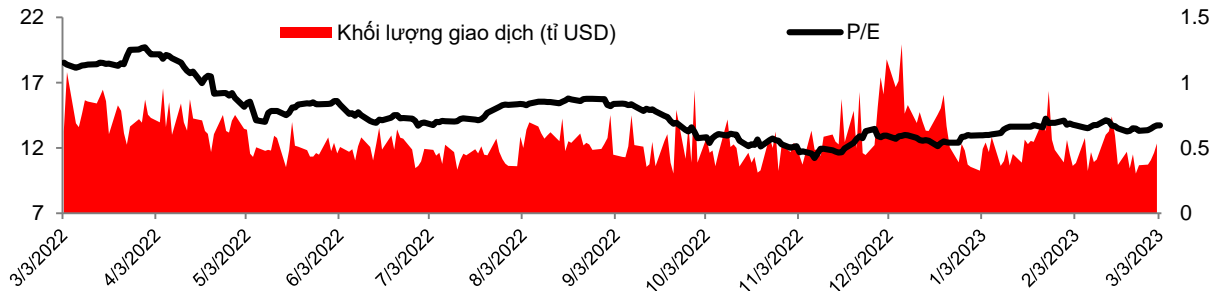
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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

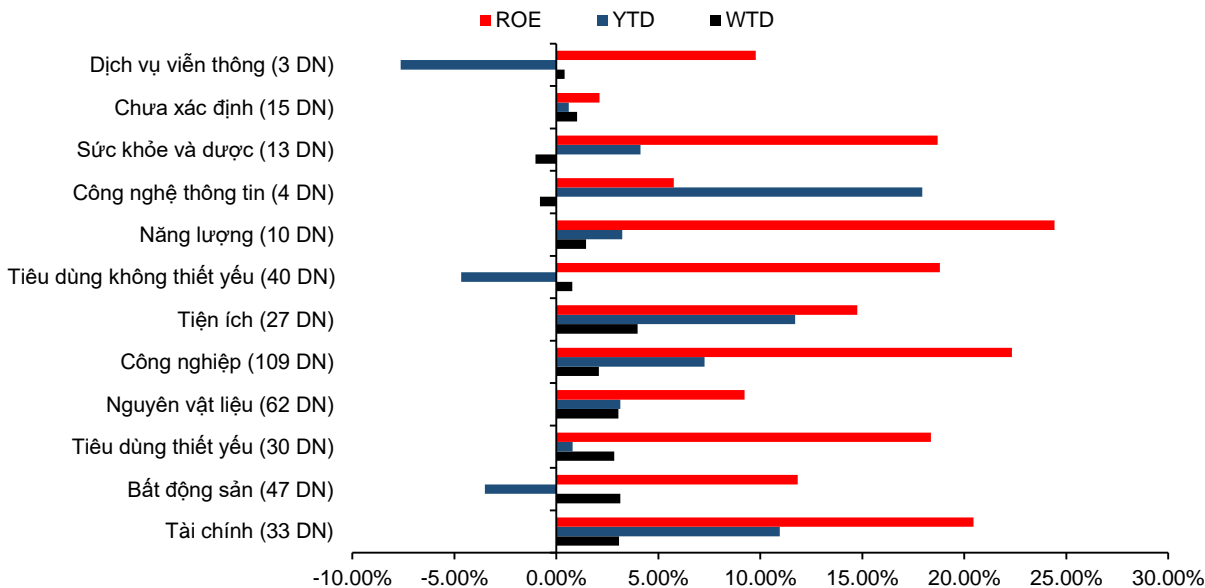
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



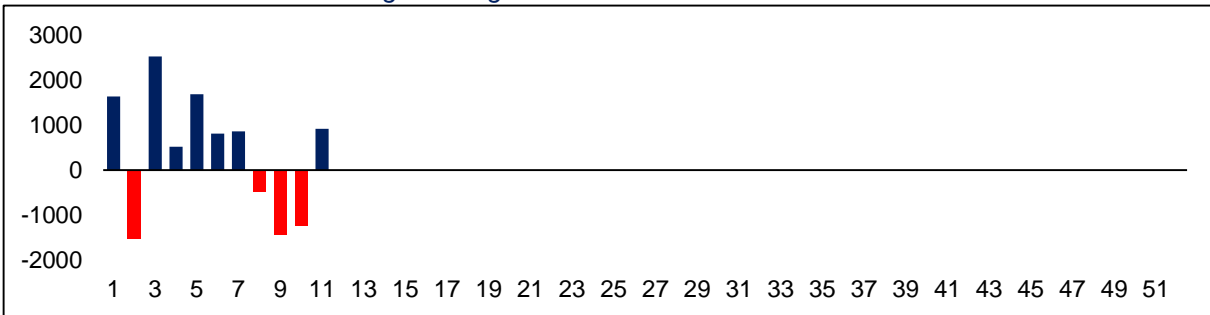
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



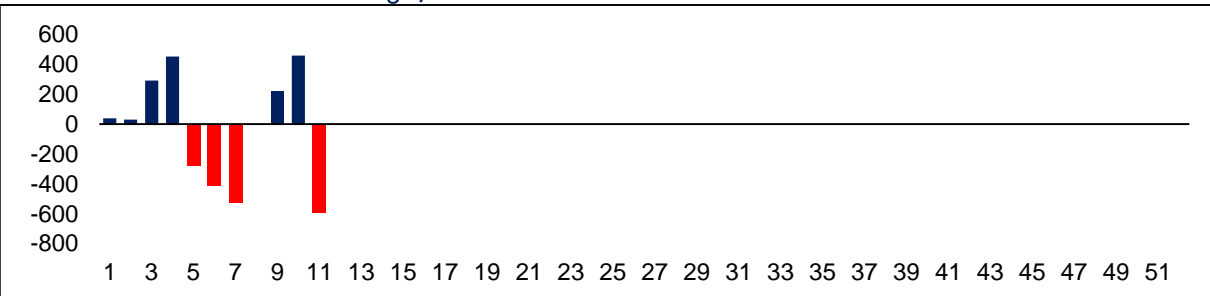
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

## 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