



WEEKLY MARKET UPDATE (45)

“Nhóm năng lượng đào chiều trước triển vọng kinh tế suy yếu”

Tóm tắt thị trường tuần qua

1. Biến động thị trường tiền tệ

Các nền kinh tế lớn: Đồng Yên Nhật tiếp tục sụt giảm mạnh trong tuần qua (-1.35%) khi mà Chính Phủ nước này vẫn chưa có hành động cụ thể nào trong việc thay đổi chính sách, tiếp tục giữ nguyên lợi suất trái phiếu quanh 0%. Khu vực đồng Euro và Bảng Anh lần lượt giảm 1.34% và 0.58%.

Khu vực Châu Á: Sau nhiều tuần khu vực tiền tệ ở Châu Á liên tục bị áp lực bởi đồng USD thì nay đã có dấu hiệu phục hồi trở lại ở một số nước. VND trong tuần ghi nhận phục hồi 0.97%, YTD ghi nhận giảm còn 2.84%.

2. Thị trường hàng hóa

Nhóm năng lượng có sự sụt giảm mạnh trong tuần này khi các biến số vĩ mô của Trung Quốc báo hiệu nhu cầu sử dụng dầu sẽ còn kém cho đến 2024. Nhóm kim loại điều chỉnh ở các kim loại hiếm, nhóm nông sản ghi nhận phục hồi ở mặt hàng Coffee (+4.07%), giảm mạnh ở thức ăn chăn nuôi (-5.59%).

3. Diễn biến Chỉ số VIX và DXY

Chỉ số VIX và S&500: Chỉ số VIX trong tuần tăng nhẹ 3.31%, quay lại mốc 15.

Chỉ số Dollar: Tuần này chỉ số DXY quay lại sát mốc 106, hiện tại chỉ số chủ yếu giao dịch quanh vùng 105 – 106 trước khi có các thông tin khác tác động mạnh mẽ hơn.

4. Thị trường chứng khoán Toàn Cầu

Tỷ suất sinh lợi: Dow Jones trong tuần tăng nhẹ 0.16%, khu vực Châu Âu điều chỉnh nhẹ trong tuần này. Khu vực Châu Á có mức giảm mạnh nhất.

Chỉ số P/E: P/E trailing trung vị điều chỉnh giảm trở lại mốc 13.5x khi hầu hết các thị trường chứng khoán đều có diễn biến tương đối tiêu cực.

5. Tình hình thị trường chứng khoán Châu Á

Thị trường châu Á tuần này giảm -1.21%, diễn biến có sự phân hóa theo quốc gia. Pakistan vươn lên dẫn đầu TSSL toàn khu vực, đạt 37.21%, Việt Nam trong tuần phục hồi 2.31%, YTD ghi nhận 9.39%.

6. Tình hình thị trường chứng khoán Việt Nam

Khối lượng giao dịch và định giá: P/E có sự cải thiện nhẹ về mốc 14.7x, thanh khoản tăng 16.41% so với tuần qua, trung bình phiên đạt 0.7 tỷ USD.

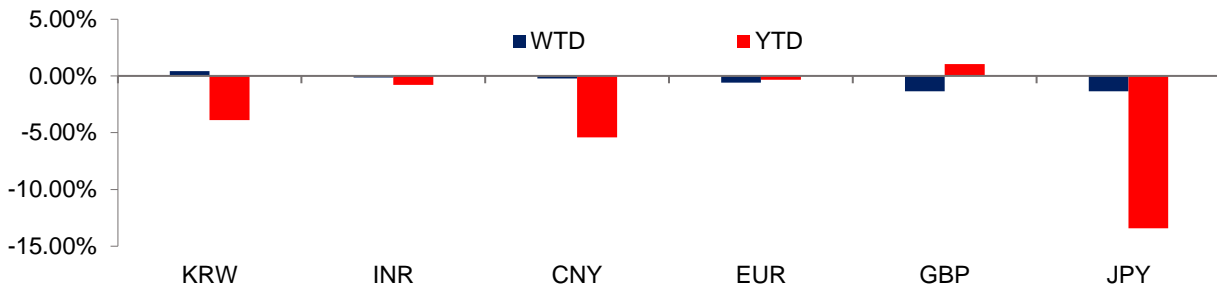
TSSL theo ngành: Tuần này ghi nhận mức tăng mạnh nhất của nhóm Bất động sản (+5.61%) và Nguyên vật liệu (+5.49%). Nhóm tiêu dùng thiết yếu ghi nhận giảm 0.56% trong tuần qua.

Tình hình mua bán nước ngoài và tự doanh: Nước ngoài ghi nhận bán ròng -1220.44 tỷ, tập trung bán các mã FUSSVFL, VHM, MWG. Tự doanh mua ròng nhẹ 171.43 tỷ, tập trung các mã FUSSVFK, GEX, NVL.

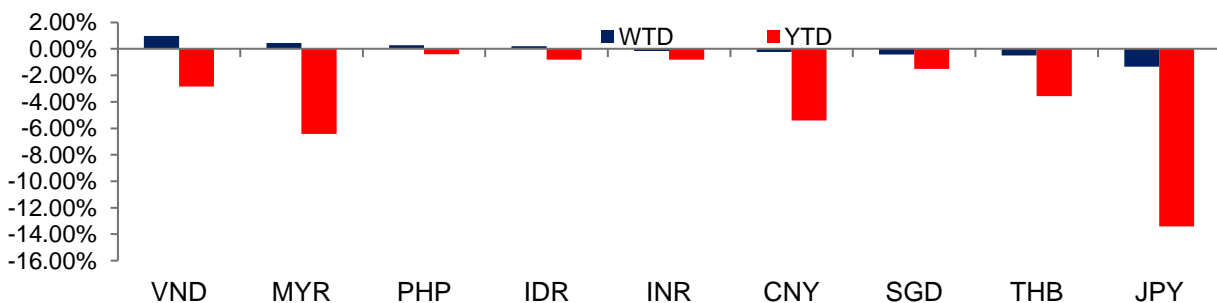


1. Biến động thị trường tiền tệ

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



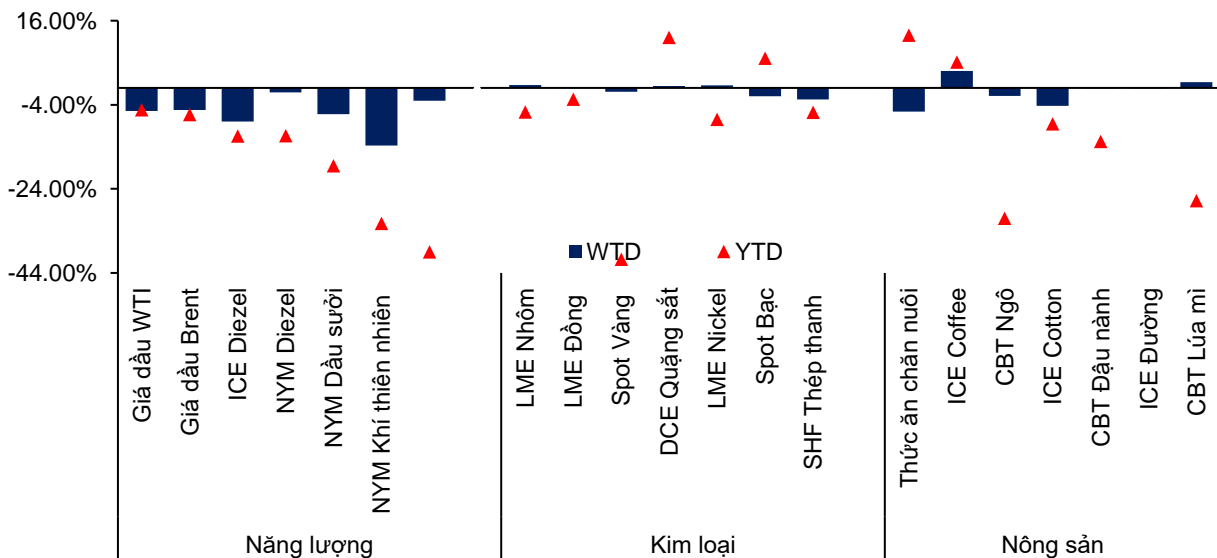
Hình 1.2: Biến động thị trường tiền tệ các nước Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

2. Thị trường hàng hóa

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

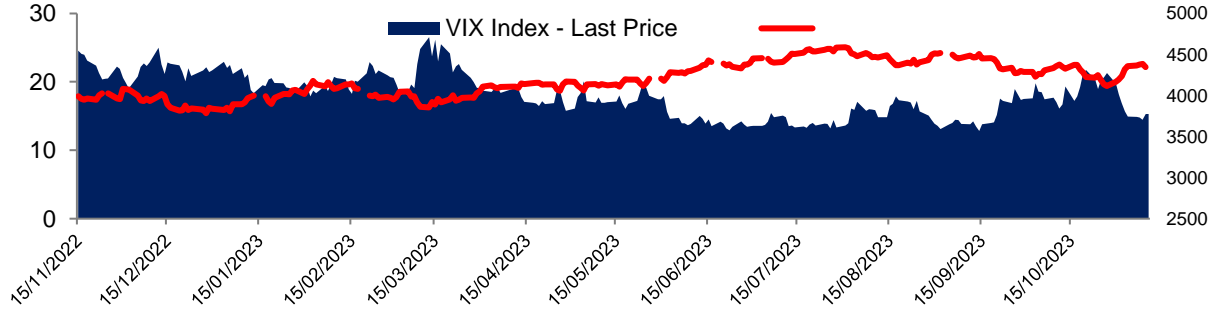


Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

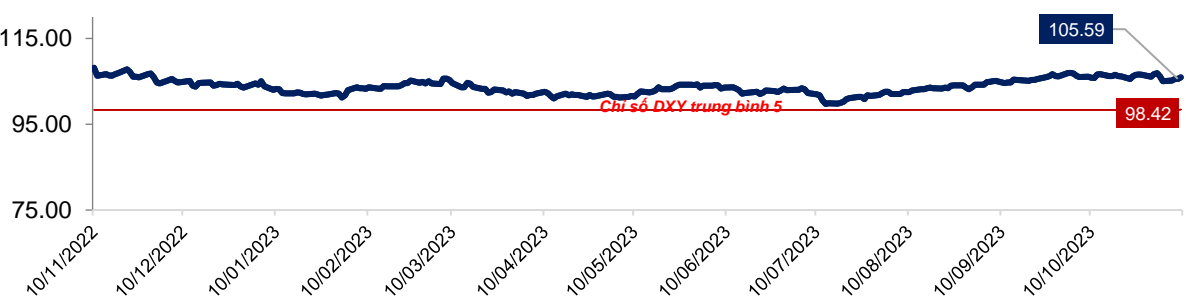


3. Diễn biến Dollar Index và Chỉ số VIX

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



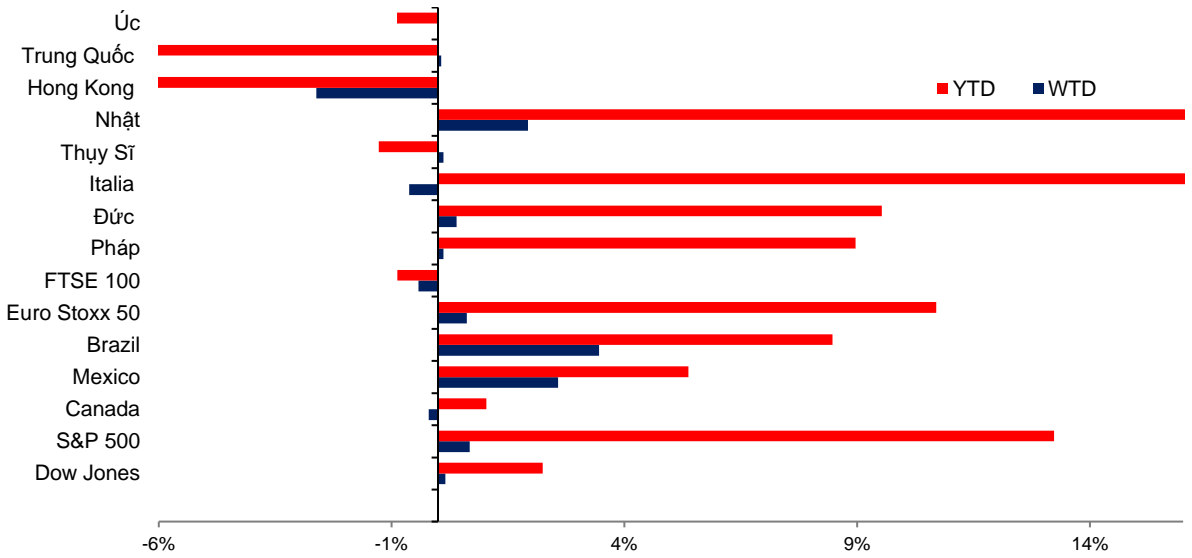
Hình 3.2: Diễn biến chỉ số DXY



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

4. Diễn biến thị trường chứng khoán toàn cầu

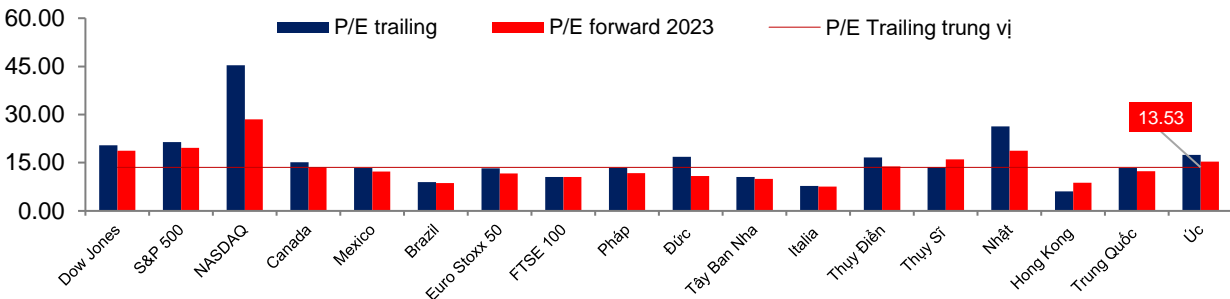
Hình 4.1: Tỷ suất sinh lợi toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



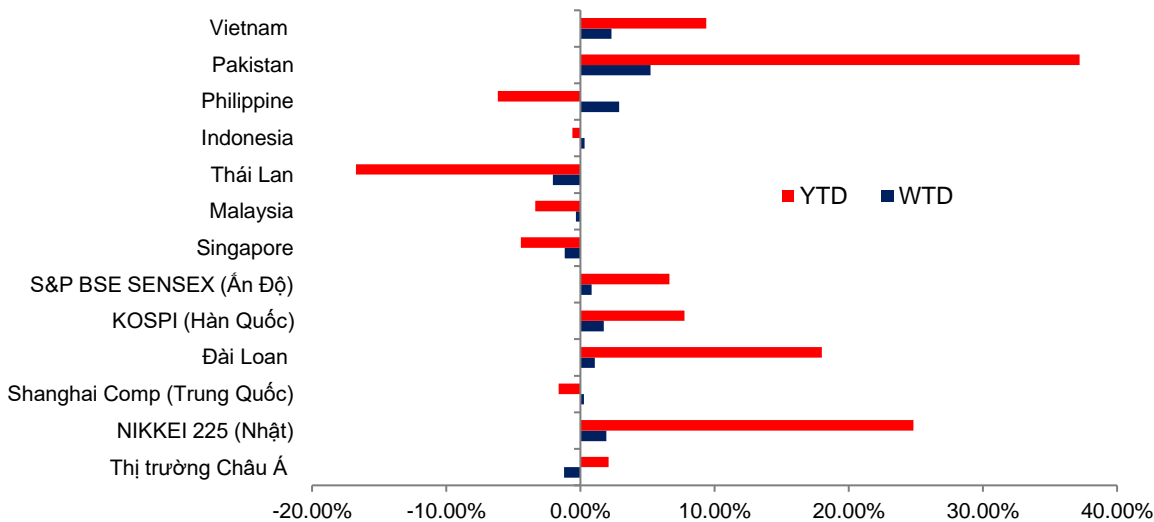
Hình 4.2: Định giá P/E trailing và P/E Forward 2023 toàn cầu



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

5. Diễn biến thị trường chứng khoán Châu Á

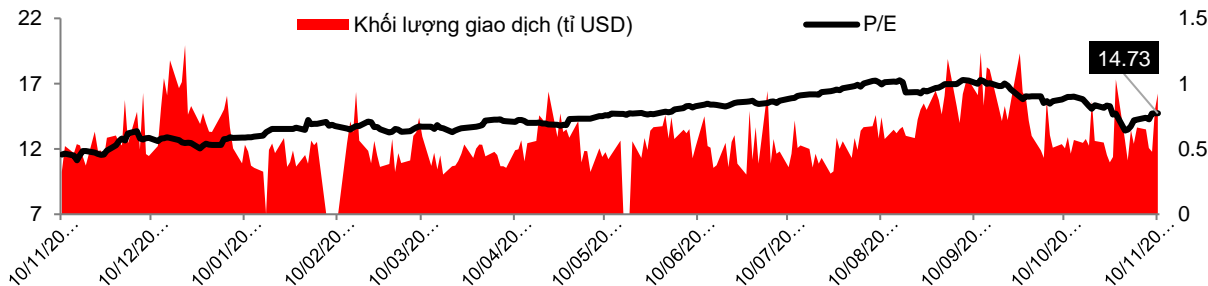
Hình 5.1: Tỷ suất sinh lợi một số quốc gia tại Châu Á



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

6. Diễn biến thị trường chứng khoán Việt Nam

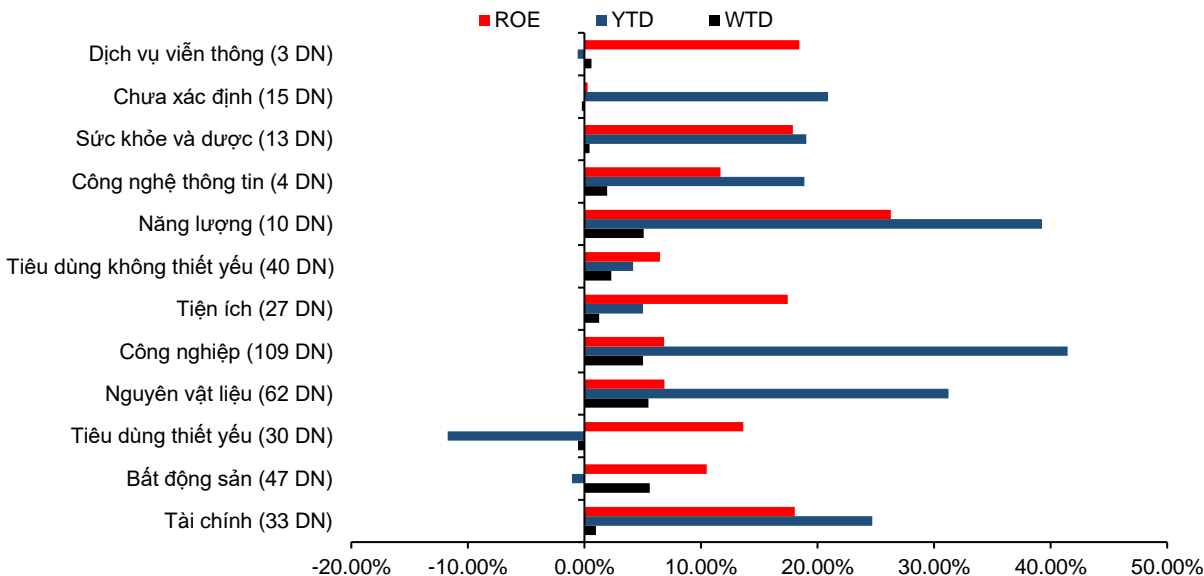
Hình 6.1: Định giá và khối lượng giao dịch



Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp



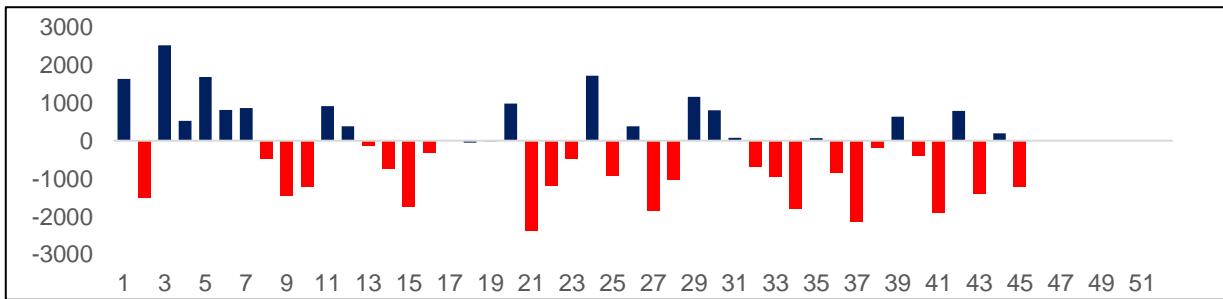
Hình 6.2: Tỷ suất sinh lời theo tuần, năm và ROE của các ngành



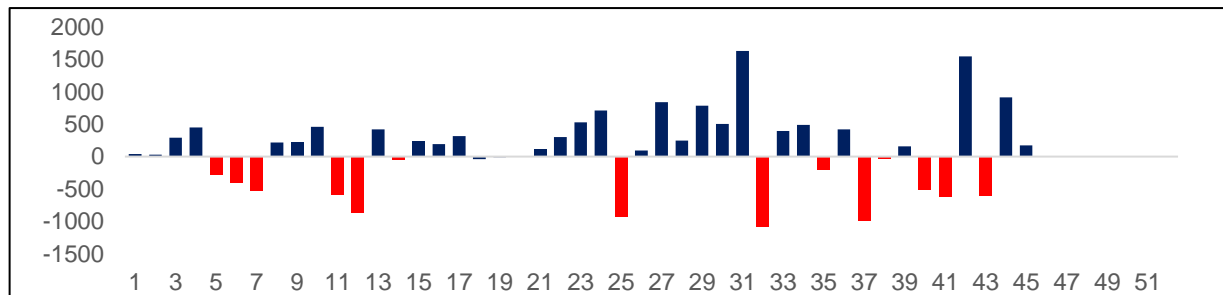
Nguồn: Bloomberg, TCSC tổng hợp

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.