

# CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

## BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 40 – THÁNG 10

TPHCM, NGÀY 10 THÁNG 10 NĂM 2022

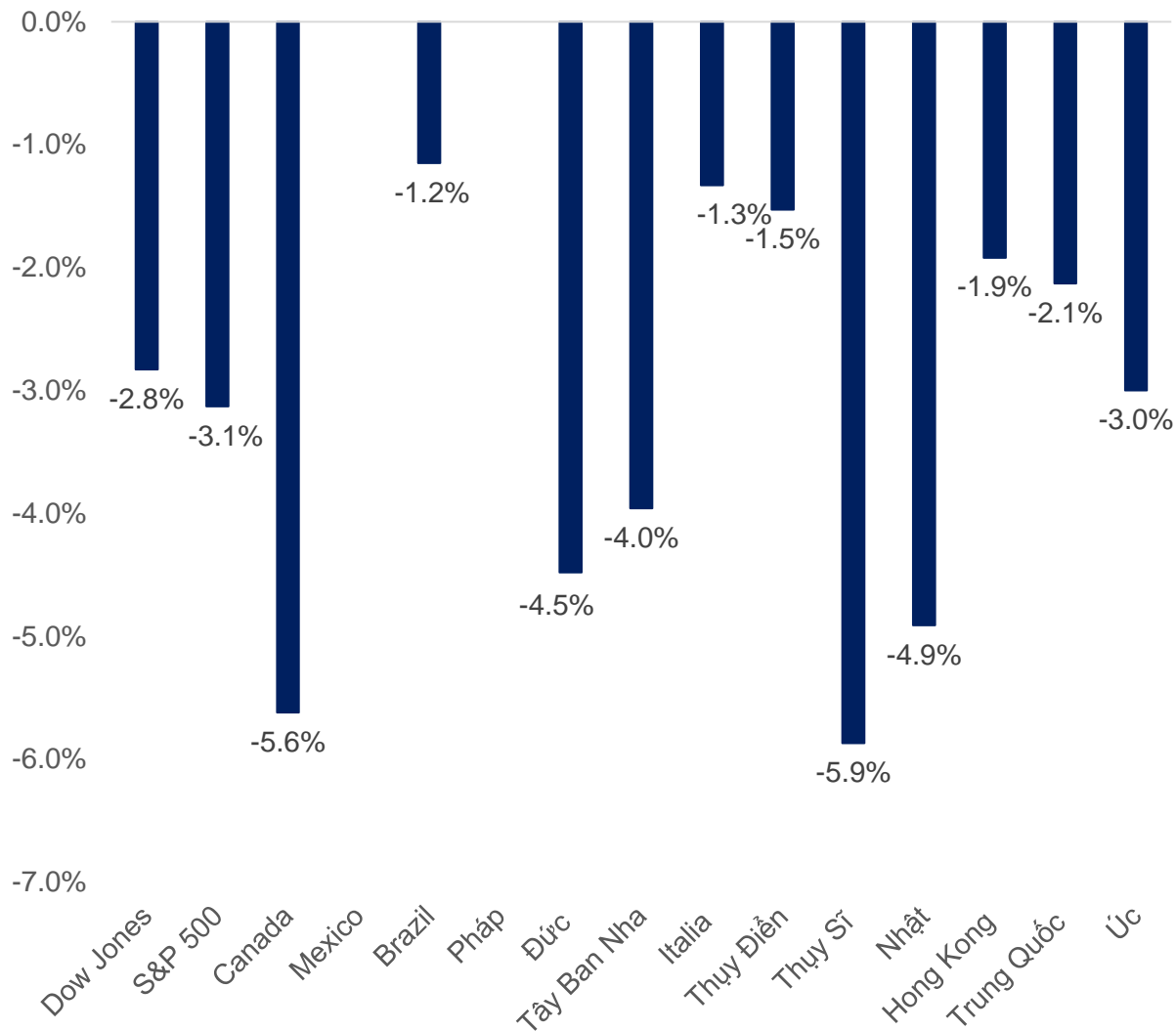


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua lại tiếp tục chứng kiến sự sụt giảm rất mạnh, tình hình lạm phát dù hạ nhiệt nhưng dự kiến vẫn neo mức cao trong tháng 9 và FED cũng như các ngân hàng trung ương đã tiến hành tăng lãi suất khá mạnh trong thời gian qua. Chỉ số Dow Jones giảm 2.8%, trong khi S&P 500 giảm 3.1% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 19.6%, trong khi S&P 500 giảm 23.26%). Cùng với Mỹ, các thị trường châu Âu và Châu Á cũng diễn biến tiêu cực với mức giảm quanh 3.0 - 5.0%.
2. Thị trường duy trì mức định giá rất thấp và hấp dẫn sau giai đoạn giảm sâu. Hầu hết các thị trường đều giao dịch với mức P/E trailing thấp hơn 15. Bên cạnh đó, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp hơn 10 lần trong năm 2022 (P/E forward) như Brazil, Italia, Hong Kong,...
3. Nếu xét riêng khu vực Châu Á, trung vị P/E trailing và P/E forward 2022 của các thị trường xung quanh Việt Nam đang có giá trị lần lượt là 14.2 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 11.2 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 9.0. Do đợt điều chỉnh mạnh vừa qua, do đó cả P/E trailing và P/E forward của Việt Nam đều đang thấp hơn so với trung bình của khu vực.
4. Như đã đề cập trên, thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua sụt giảm khá mạnh, điều này làm chỉ số VIX đã tăng trở lại so với tuần trước đó, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 28-30 lần, hiện tại chỉ số VIX vẫn tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.8 lần).
5. Về giá hàng hóa, tuần qua chứng kiến 2 sự kiện quan trọng là các quốc gia thuộc OPEC + sẽ giảm cung dầu khí ra thị trường và Trung Quốc dự kiến sẽ mở cửa trở lại sau thời gian lockdown, điều này làm giá dầu tăng mạnh so với tuần trước, giá dầu tuần qua tăng 12.6%, trong khi đó các hàng hóa khác cũng không có nhiều thay đổi.
6. Cùng với sự hoảng loạn của thị trường toàn cầu và những thông tin tiêu cực nội tại về bất bớ tại Việt Nam, thị trường Việt Nam đã giảm rất mạnh trong 2 tuần qua, chỉ số VN-Index giảm 8.5%, trong khi VN30 giảm gần 10.0%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 30.9%, trong khi VN30 giảm gần 32.3%, thuộc một trong những thị trường giảm mạnh nhất thế giới.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành, hầu hết các ngành đều giảm rất mạnh so với tuần trước, nhóm ngành tài chính ngân hàng tuần qua giảm gần 12.0%, nhóm ngành tiêu dùng thiết yếu giảm 7.1%, các ngành khác cũng giảm từ 5% đến 15%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua tiếp tục bán ròng với giá trị hơn 650 tỷ, trong đó bán ròng mạnh các mã như HPG, STB và DXG. Lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại bán ròng gần 300 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tương tự nước ngoài, tự doanh tuần qua có tuần bán ròng kỷ lục với giá trị gần 2.000 tỷ, trong đó bán ròng các mã như EIB, IJC và MWG.

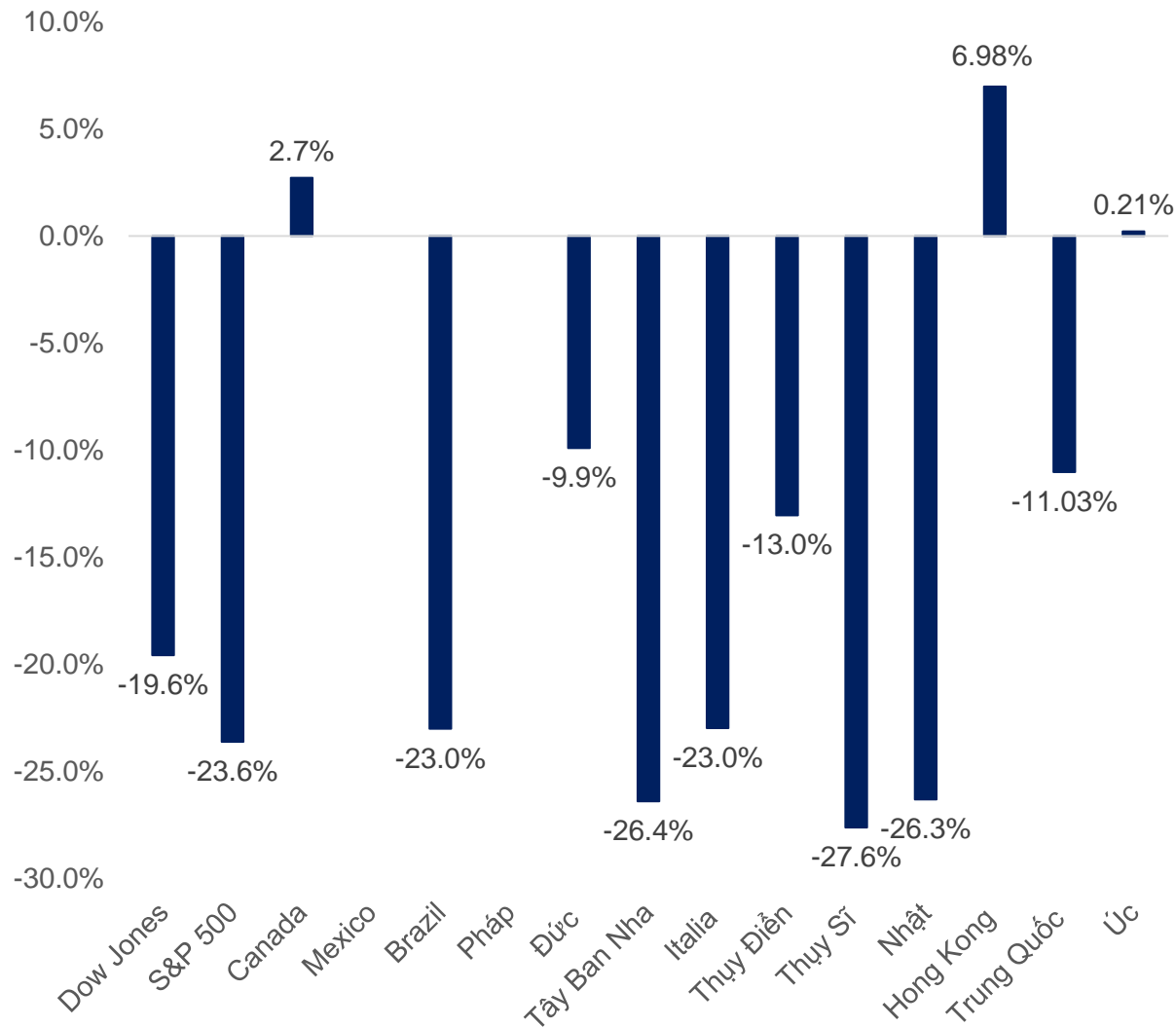
*Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới*

# DIỄN BIẾN TỶ SUẤT SINH LỜI CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TOÀN CẦU

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

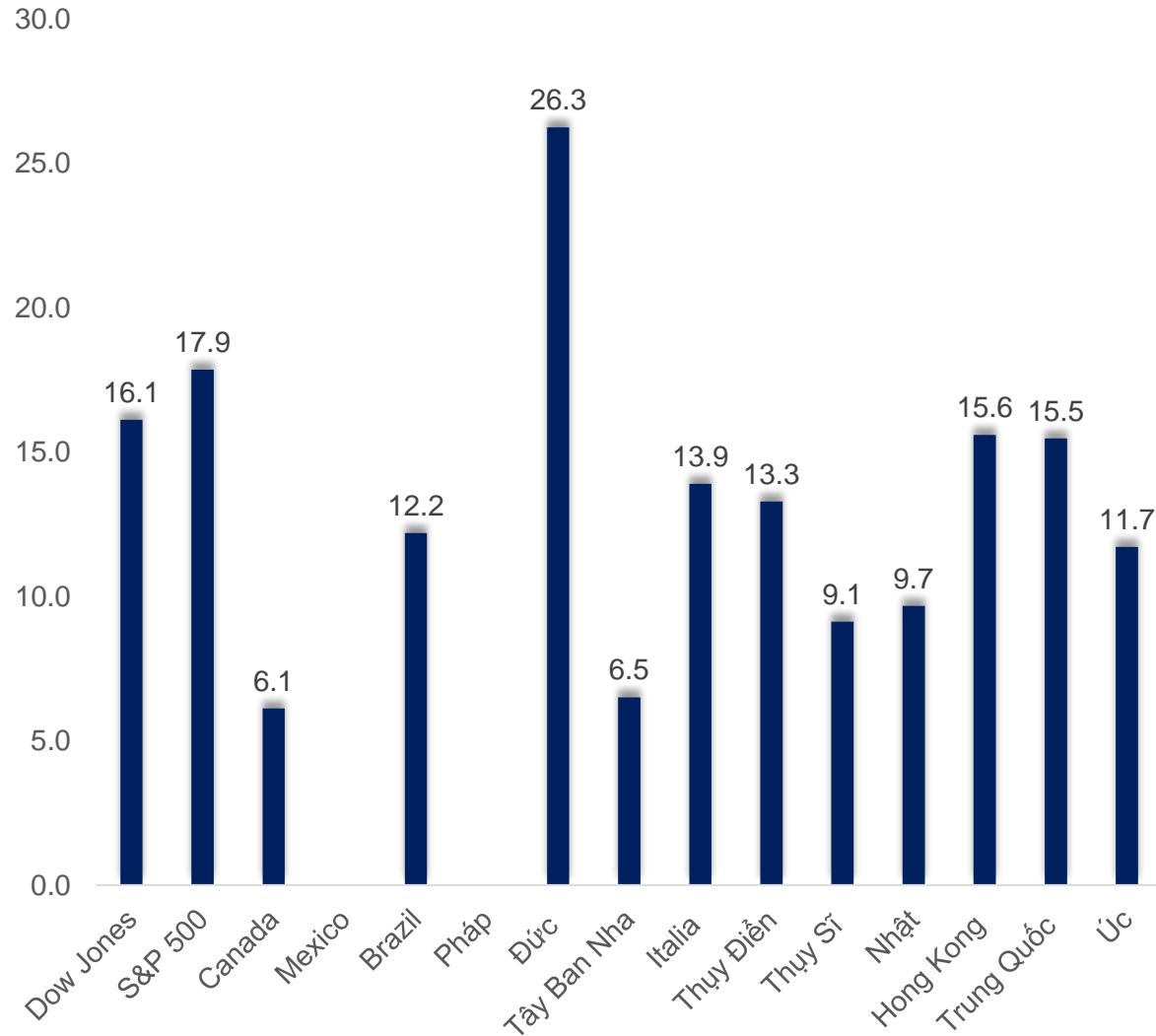


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

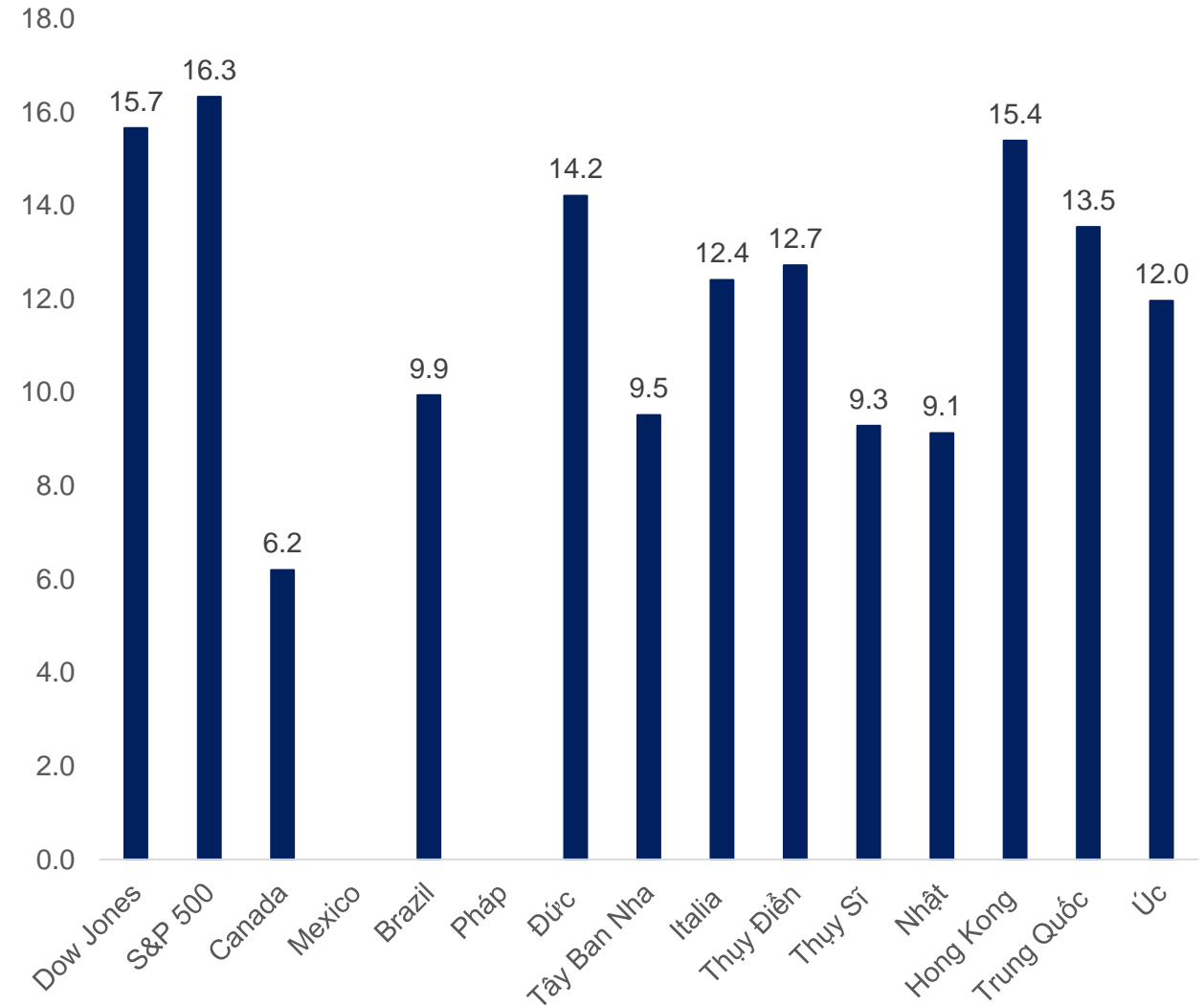


# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

P/E trailing của một số thị trường trên thế giới

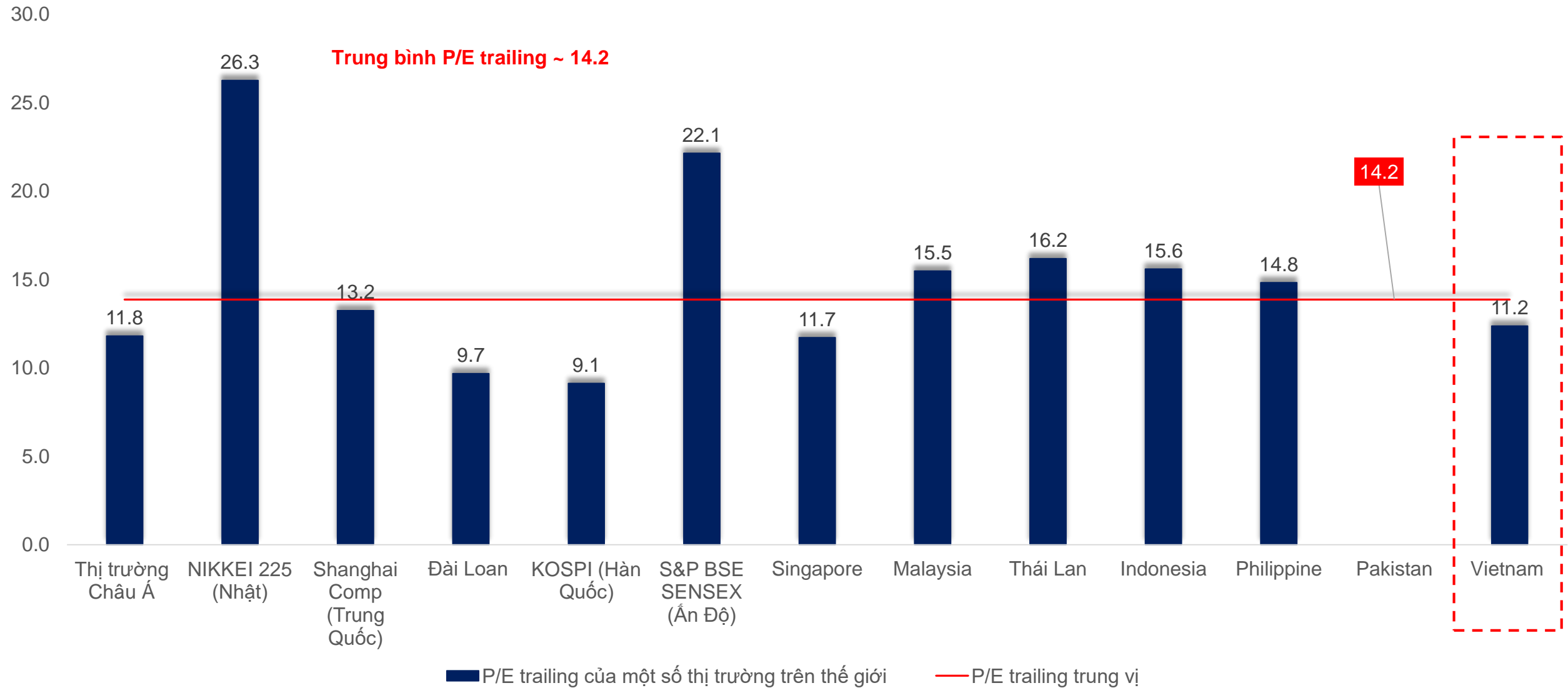


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



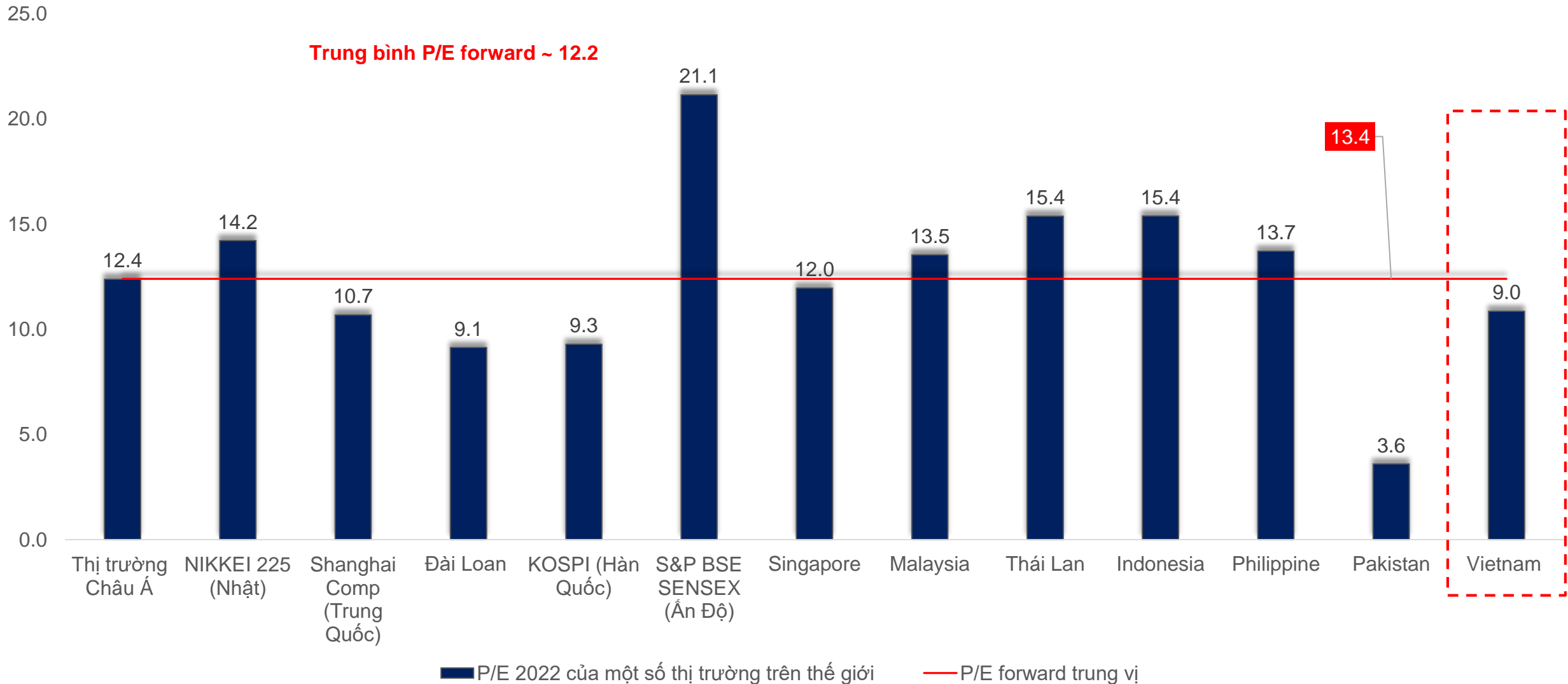
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

P/E trailing các thị trường trong khu vực và P/E trung vị



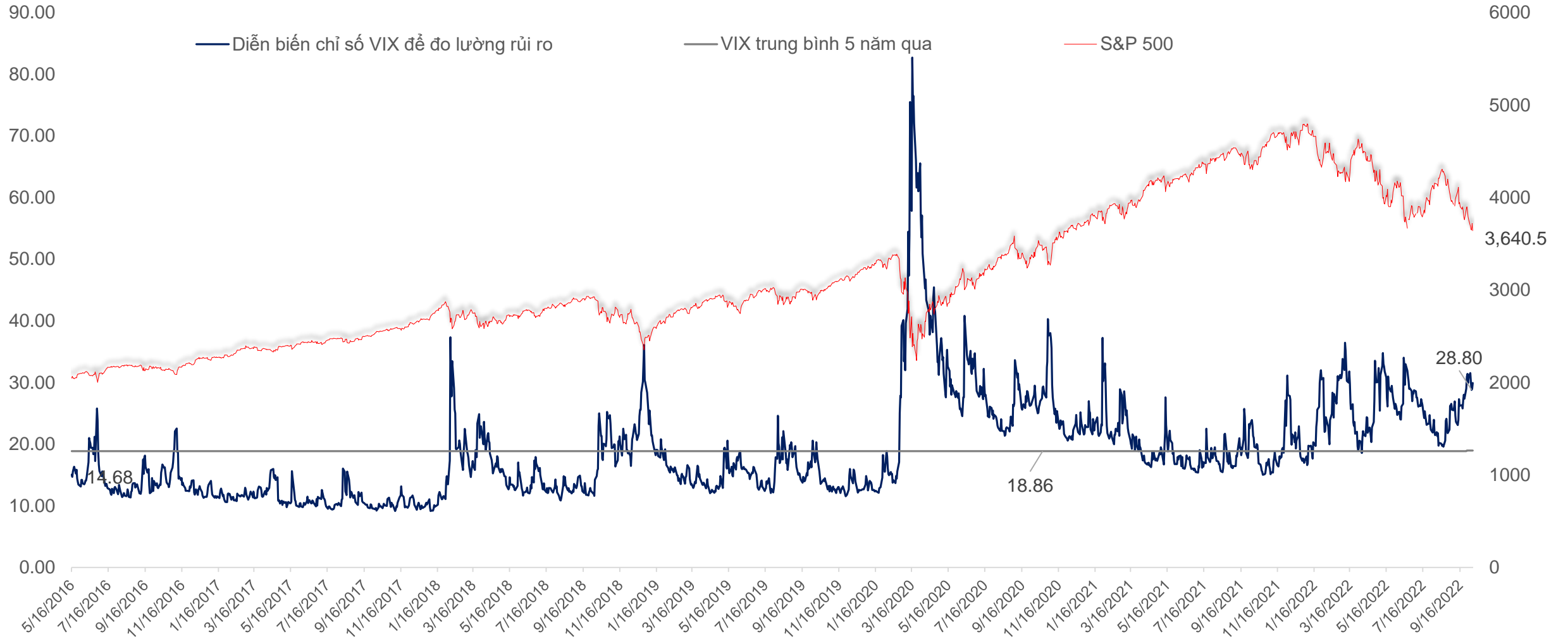
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

P/E 2022 các thị trường trong khu vực và P/E trung vị

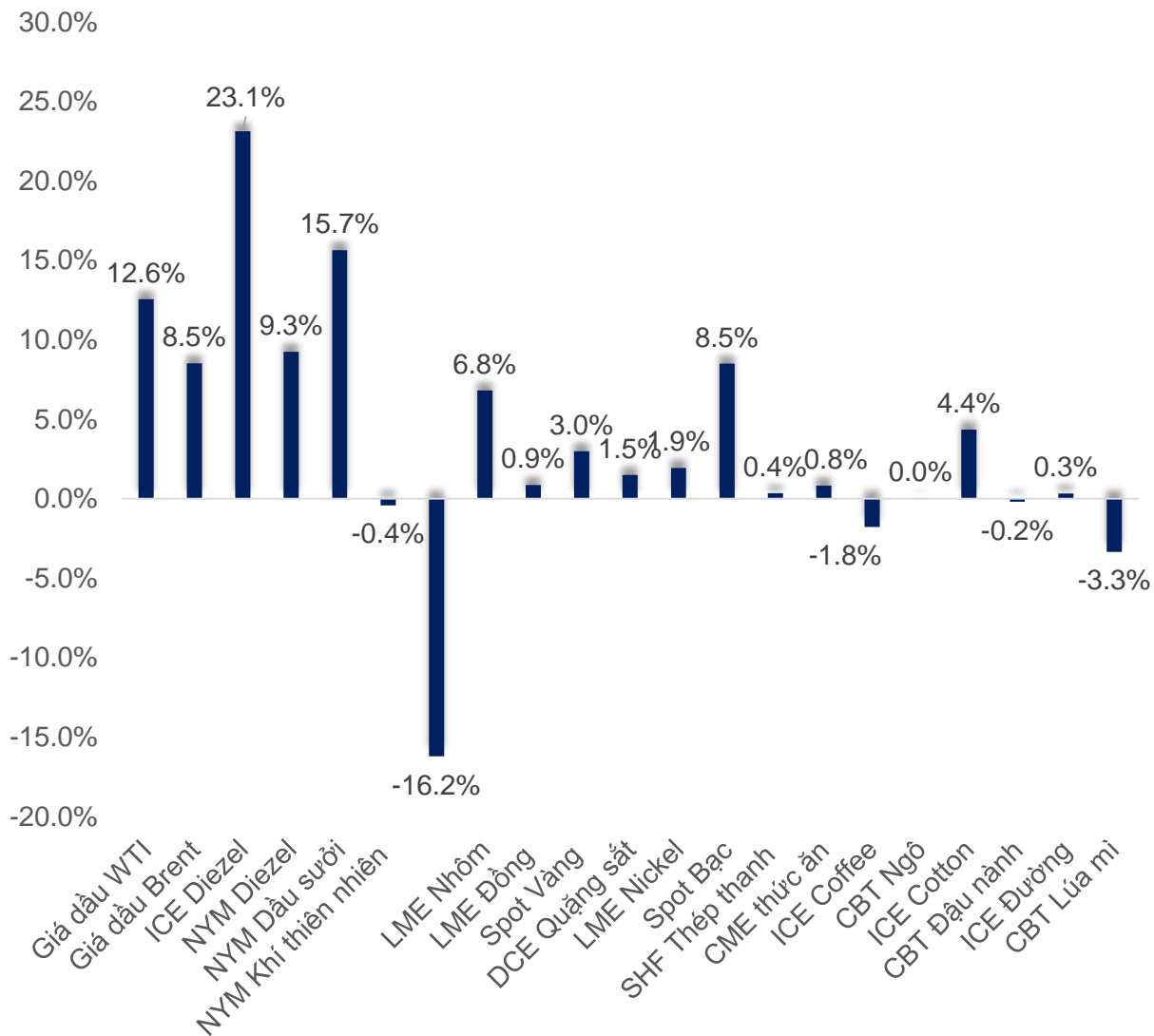


# DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

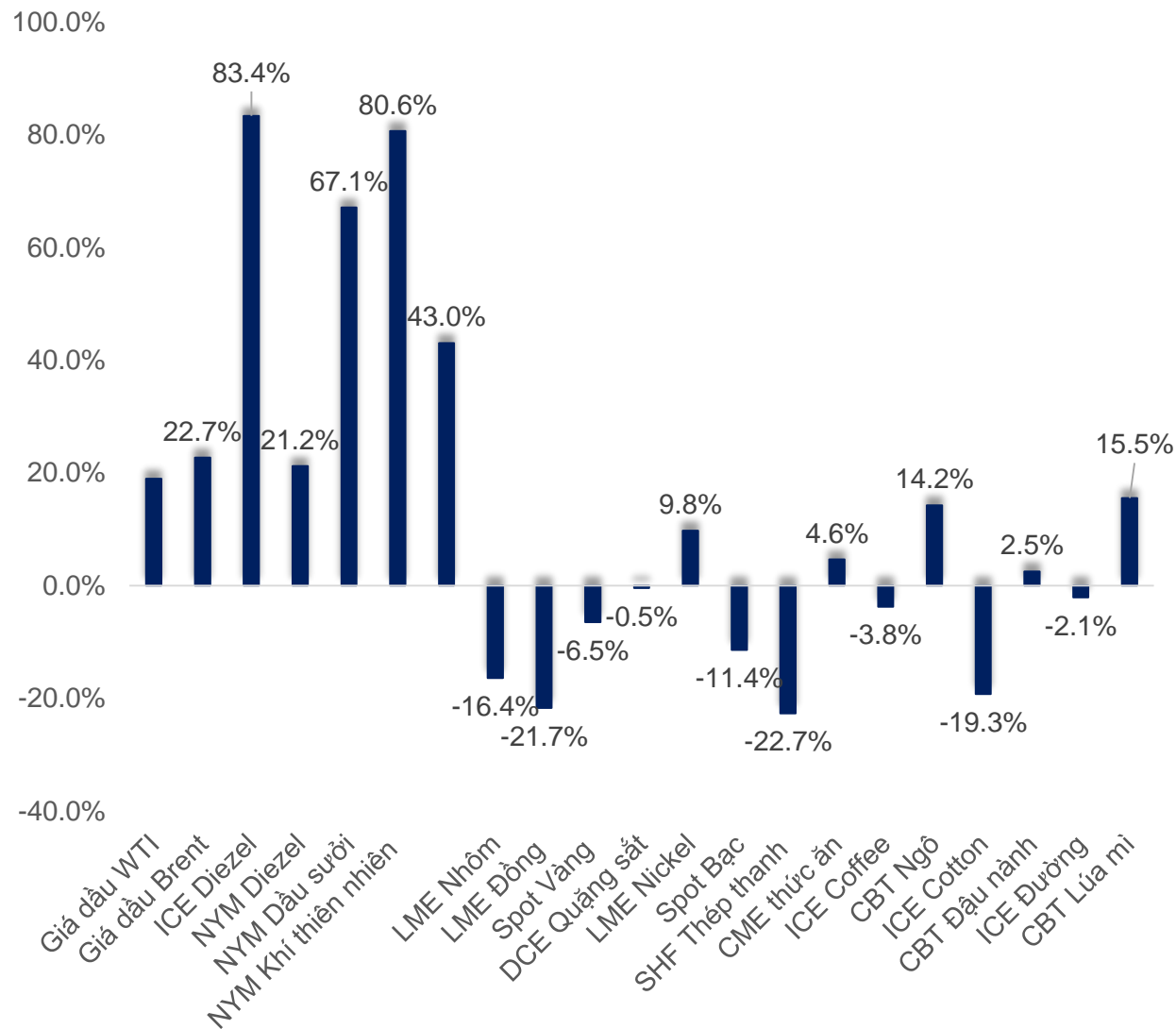
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022

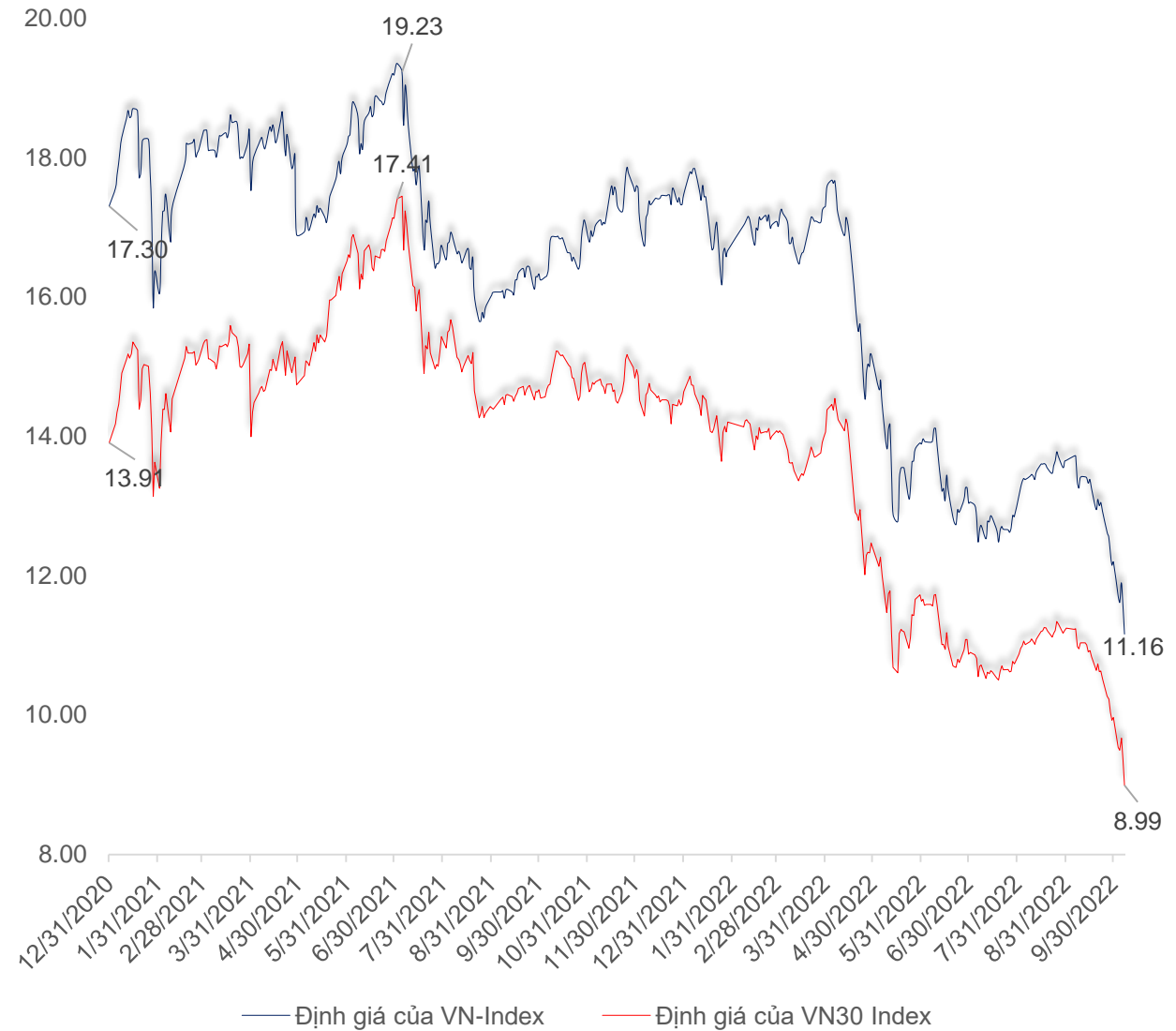




Diễn biến chỉ số VN30 và VN-Index trong năm 2022

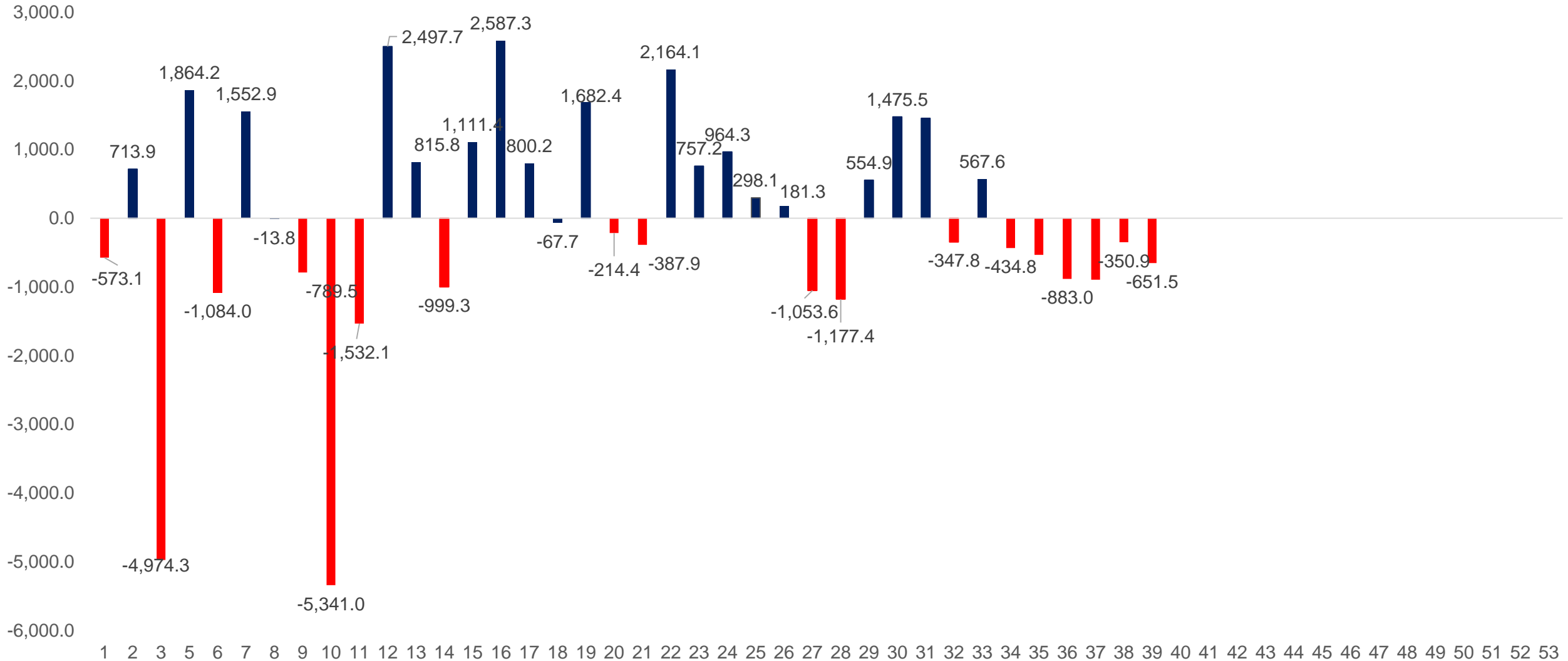


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

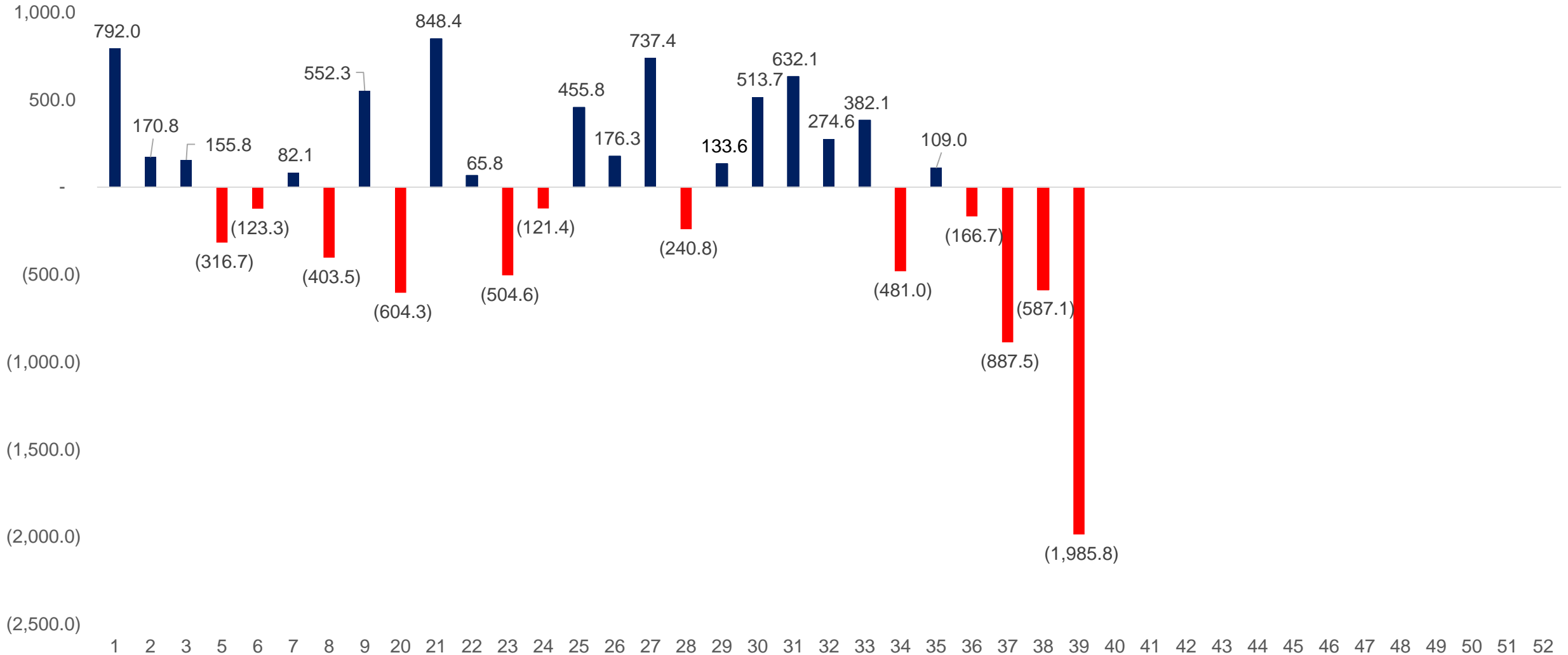


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	32.80%	19.77%	-11.81%	-29.56%	9.5
Bất động sản (47 DN)	23.23%	11.58%	-0.03%	-23.26%	33.0
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.94%	25.34%	-7.13%	-11.02%	18.2
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.66%	13.82%	-6.58%	-23.28%	142.4
Công nghiệp (109 DN)	7.63%	20.83%	-7.22%	2.43%	14.4
Tiện ích (27 DN)	7.26%	27.48%	-15.85%	-40.57%	8.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.72%	21.42%	-10.93%	-13.66%	18.2
Năng lượng (10 DN)	2.34%	28.06%	-8.73%	-4.11%	16.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.52%	4.24%	-3.56%	-33.51%	38.1
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.74%	17.69%	-2.52%	-15.97%	15.0
Chưa xác định (15 DN)	0.09%	11.28%	-10.28%	-33.66%	12.6
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	20.47%	-7.47%	-39.10%	10.3

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2022  
(tỷ đồng)



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh trong năm 2022  
(tỷ đồng)



Securities  
**THANHCÔNG**  
QUALITY MAKES DIFFERENCE

THANHCÔNG SECURITIES CO.

A: 2<sup>nd</sup> floor, No. 6 Ho Tung Mau St., Nguyen Thai Binh W., D.1, HCMC

T: (+84 28) 3827 0527 | F: (+84 28) 3821 80 10

[www.tcsc.vn](http://www.tcsc.vn)