

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 14 – THÁNG 4

TPHCM, NGÀY 12 THÁNG 04 NĂM 2022

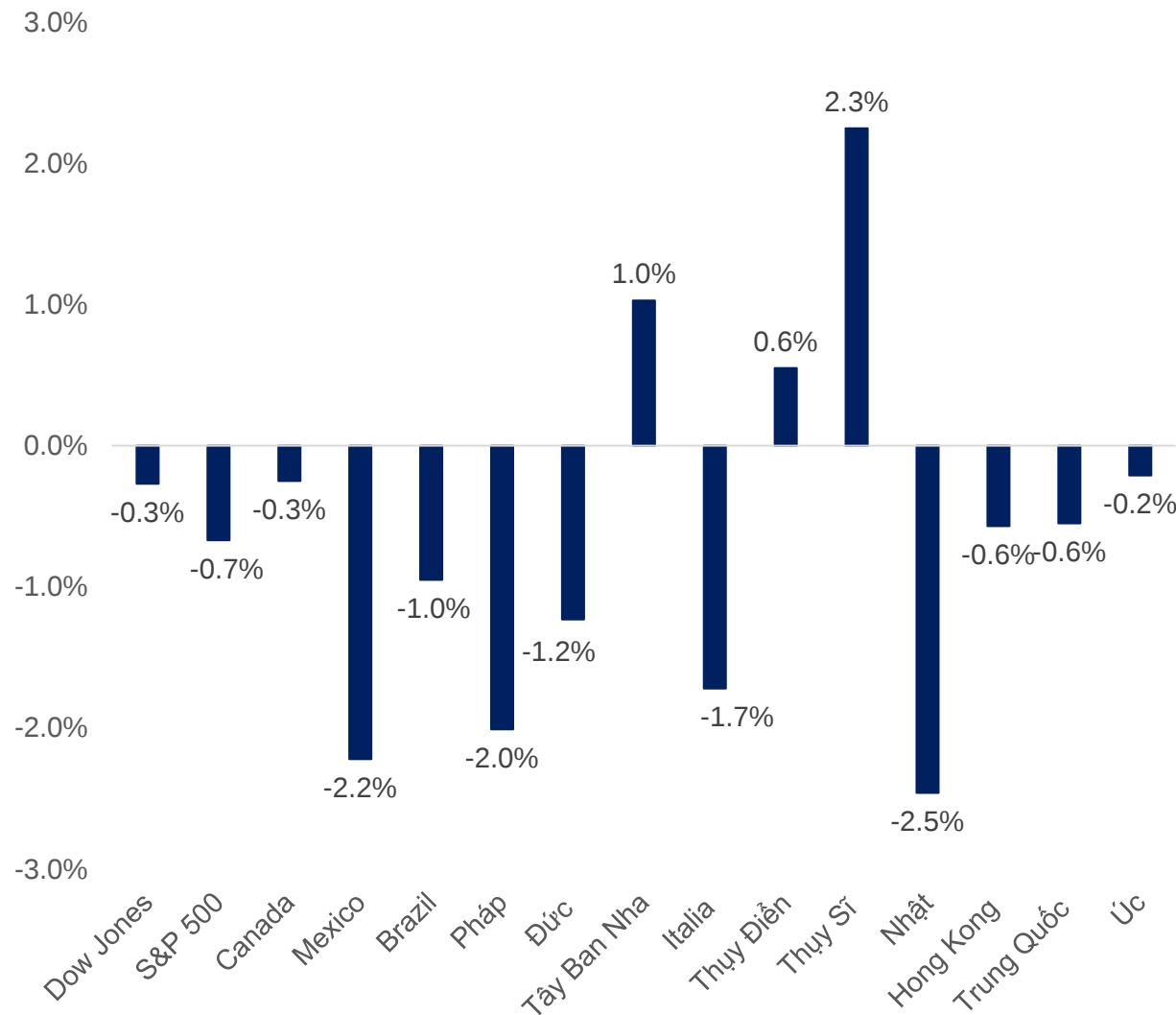


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua điều chỉnh nhẹ sau 2 tuần trước đó phục hồi, chỉ số Dow Jones tuần qua giảm nhẹ 0.3%, trong khi S&P 500 giảm 0.7% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 4.8%, trong khi S&P500 giảm hơn 5.6%). Thị trường Châu Âu và châu Á cũng có sự điều chỉnh ở hầu hết các thị trường, thị trường Nhật tuần qua giảm 2.5%, trong khi Trung Quốc và Hong Kong cũng giảm nhẹ khoảng 0.6%.
2. Như những nhận định từ tuần trước, mức định giá tại các thị trường trên thế giới hiện tại không quá cao. Hầu hết các thị trường đều giao dịch với mức P/E trailing thấp hơn 20. 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 15.3 và 13.5, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.2 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 13.9. Các chỉ số định giá của Việt Nam đều đang cao hơn bình quân của thế giới, điều này cho thấy Việt Nam không còn rẻ hơn so với các quốc gia khác trong khu vực.
4. Với việc phục hồi khá tốt và dần ổn định của Mỹ, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch quanh mức trung bình 5 năm qua, hiện tại VIX đang giao dịch khoảng 21 lần, trong khi đó bình quân VIX 5 năm khoảng 18.2 lần. VIX giao dịch quanh giá trị trung bình thể hiện thị trường đã dần ổn định hơn.
5. Xét về thị trường hàng hóa, tình hình chiến sự tại Nga và Ukraine dần ổn định hơn do đó thị trường hàng hóa cũng điều chỉnh trở lại mức “bình thường hơn”, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu tiếp tục giảm khoảng 4% so với tuần trước, nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại và nông sản cũng không có quá nhiều đột biến so với tuần trước.
6. Thị trường thế giới dần ổn định, tuy nhiên nội tại Việt Nam đang bị ảnh hưởng bởi những vấn đề liên quan đến “các sự kiện điều tra” trong ngành bất động sản và chứng khoán, chỉ số VN-Index tuần qua giảm 2.3%, trong khi VN30 giảm gần 1.2%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm 1.1%, trong khi VN30 giảm 0.74%.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, hầu hết các nhóm ngành đều giảm so với tuần trước, nhóm ngân hàng và bất động sản giảm gần 2% so với tuần trước, nhóm công nghiệp giảm hơn 6%, nhóm tiêu dùng thiết yếu, nguyên vật liệu cũng giảm khá mạnh so với tuần trước.
8. Nhà đầu tư nước ngoài quay lại bán ròng gần 1.000 tỷ so với tuần trước, trong đó bán ròng các mã như VHM, HPG, VIC, trong khi mua ròng nhẹ các mã như NVL, MSN và VNM, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài bán ròng gần 8.000 tỷ. Tuần qua nhà đầu tư cá nhân mua ròng hơn 1.750 tỷ.

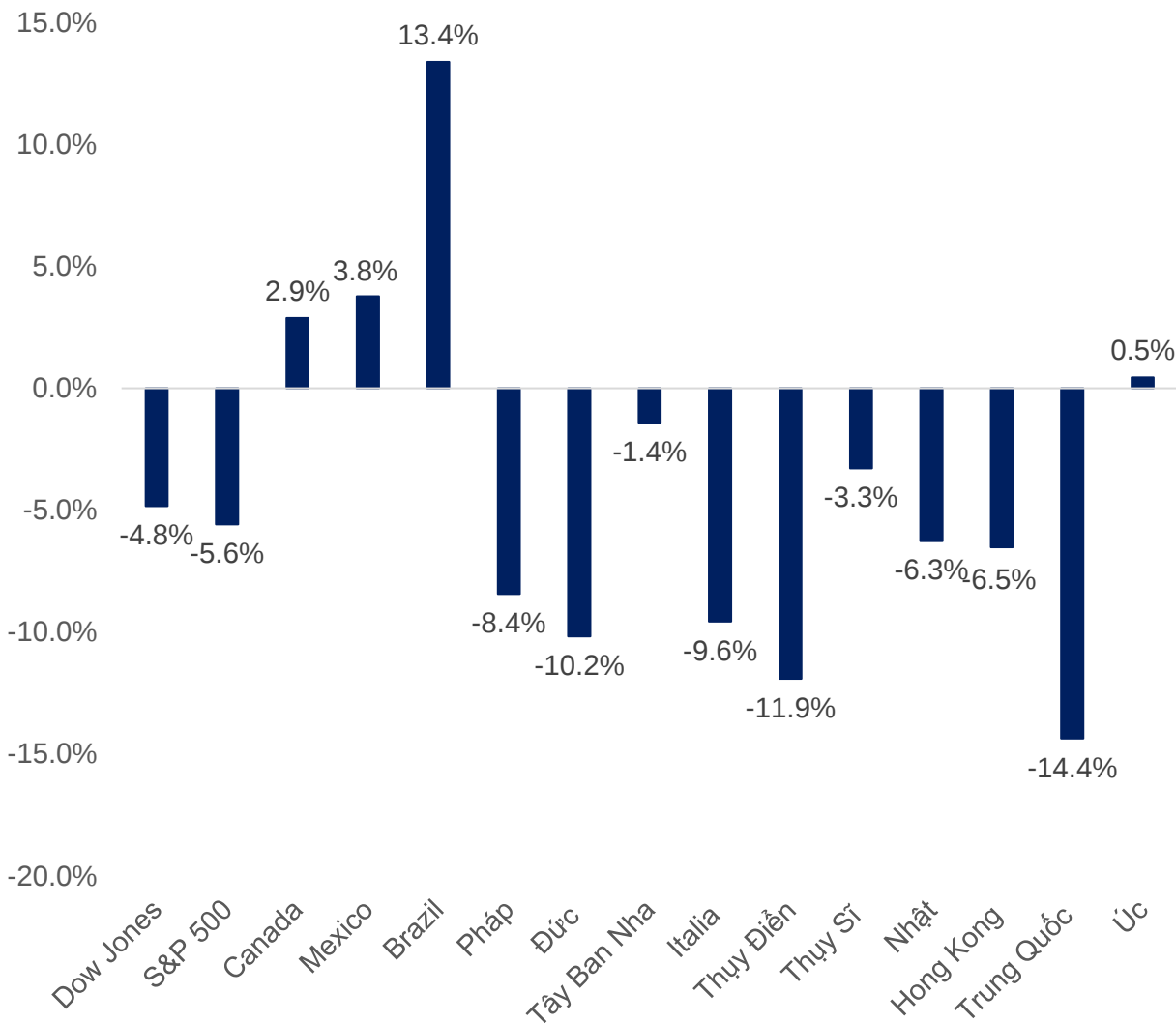
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

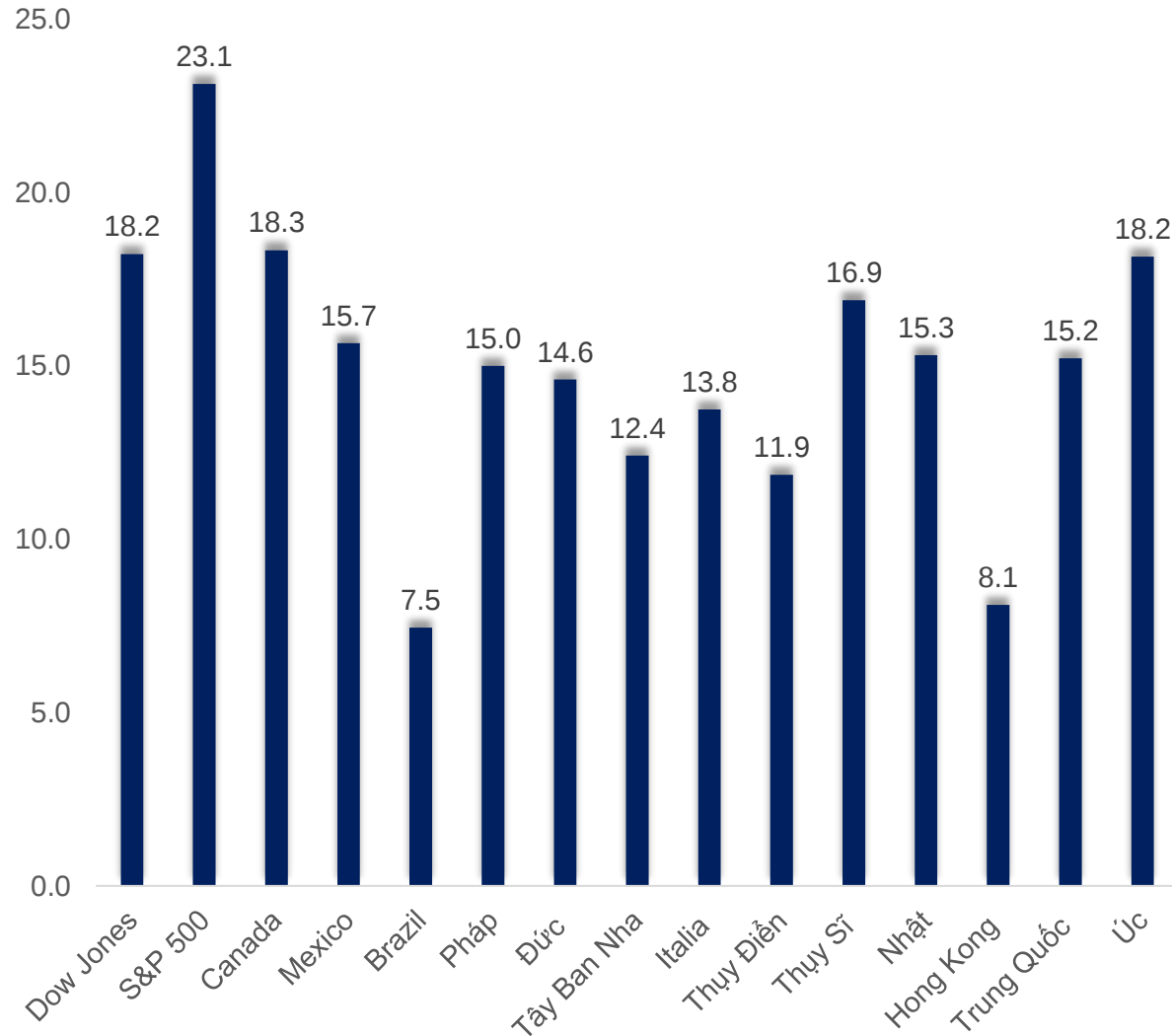


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

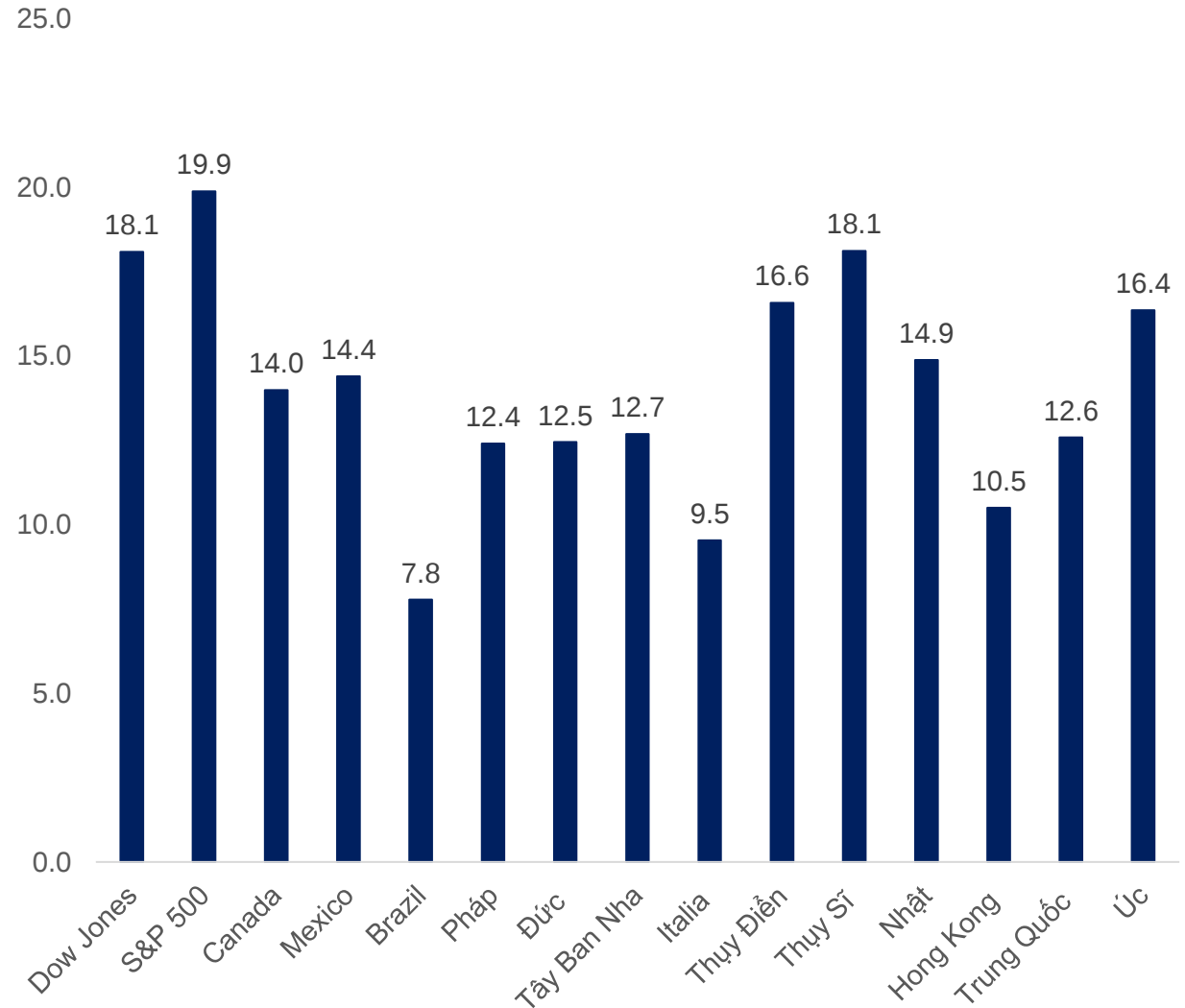


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

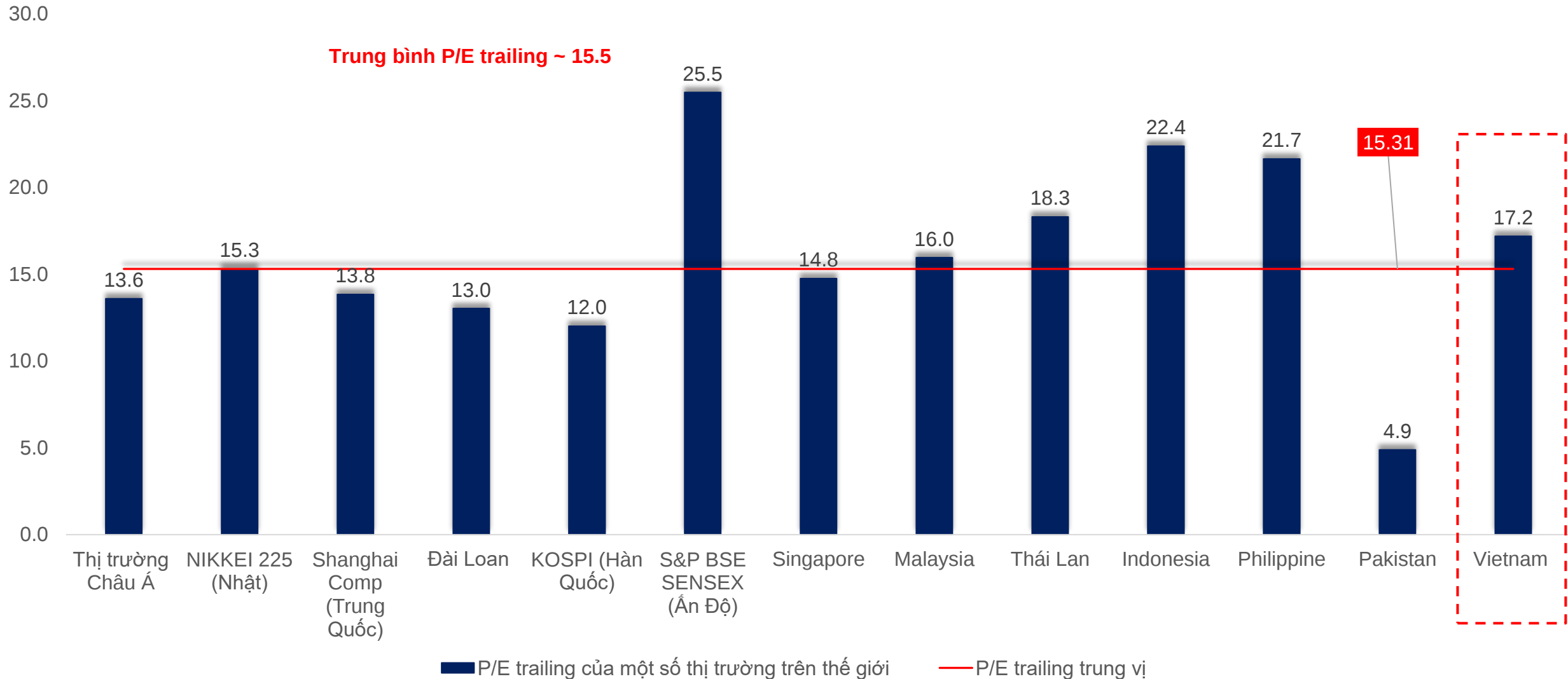


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



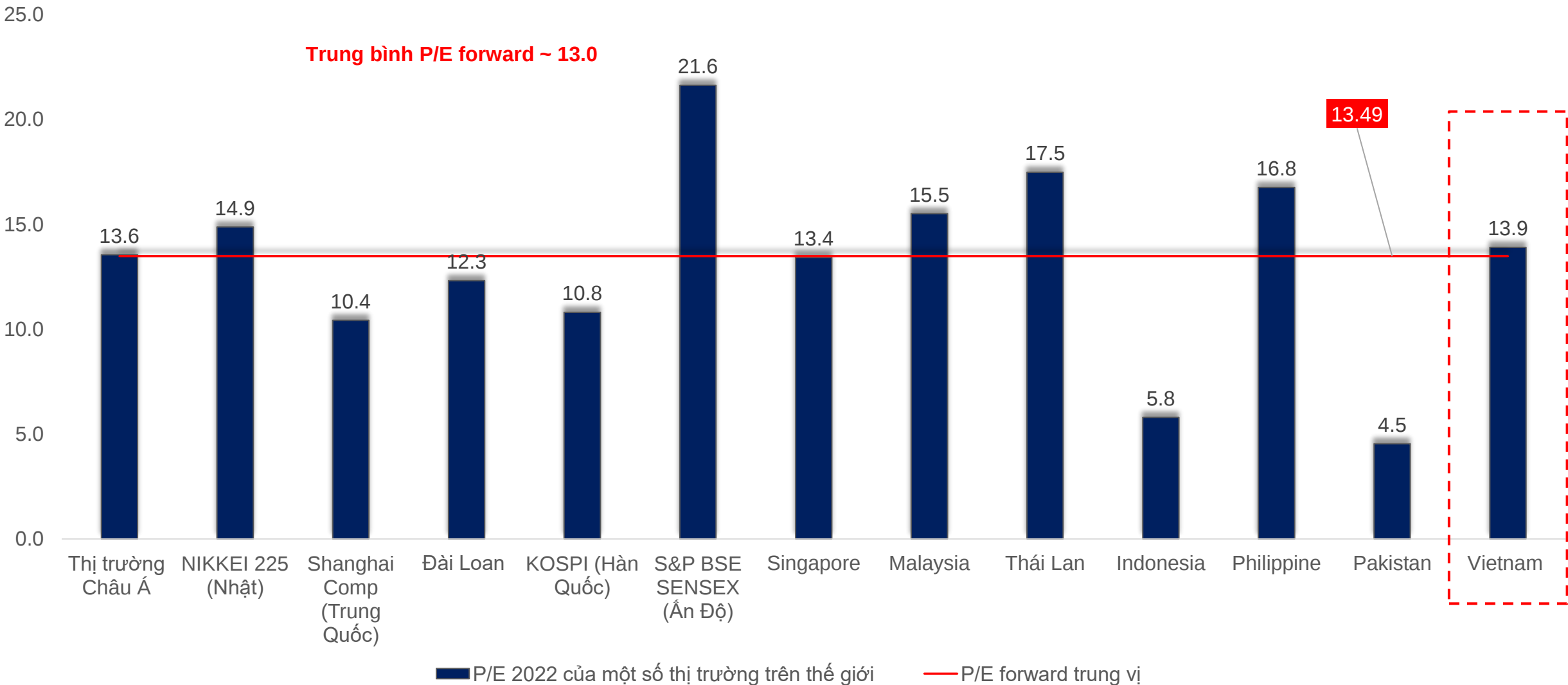
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



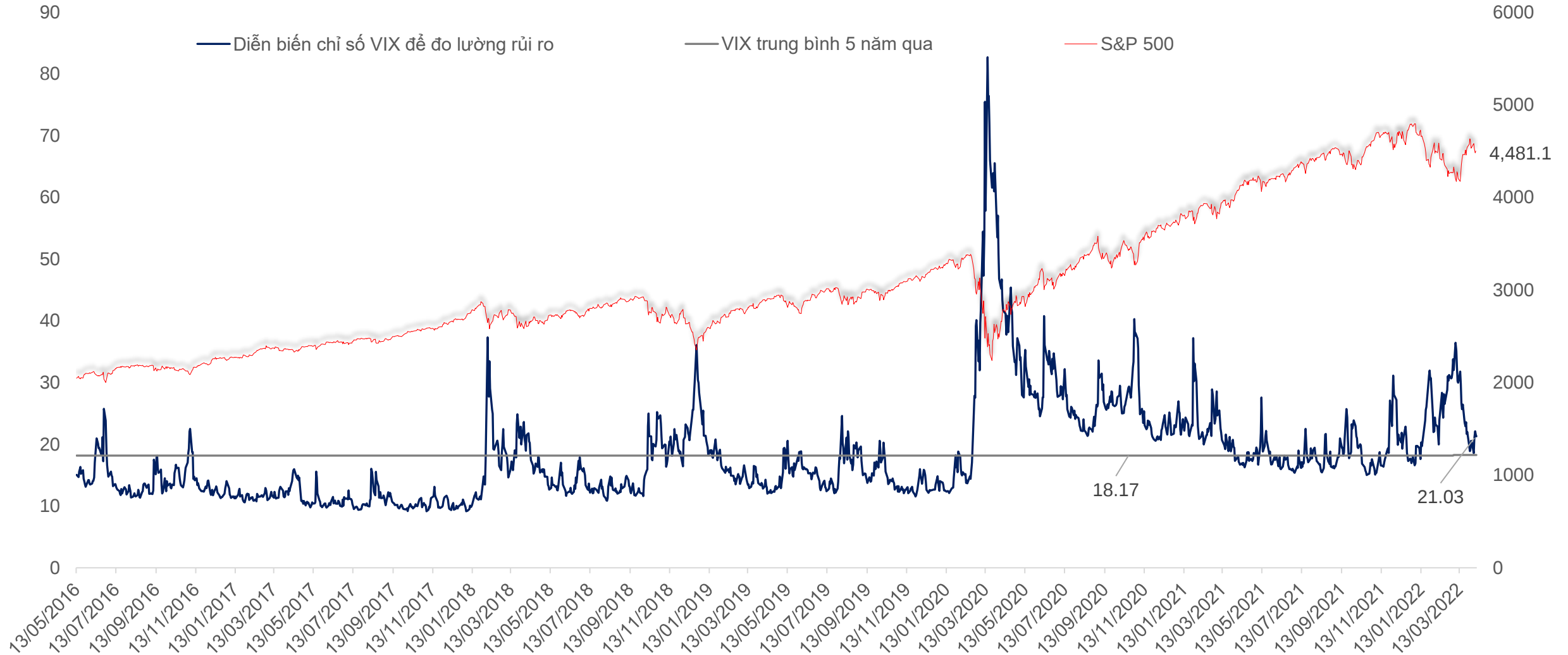
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

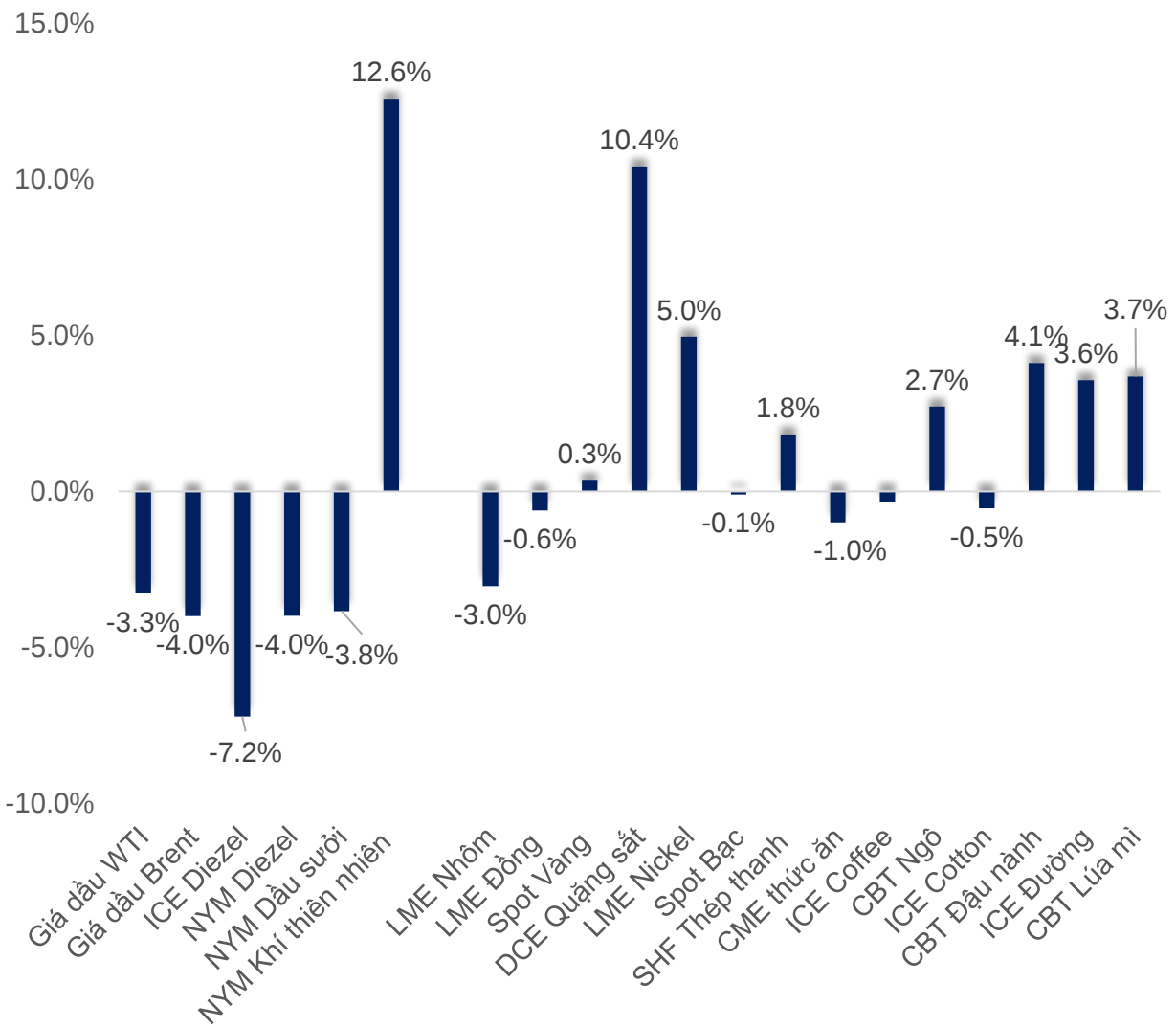


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

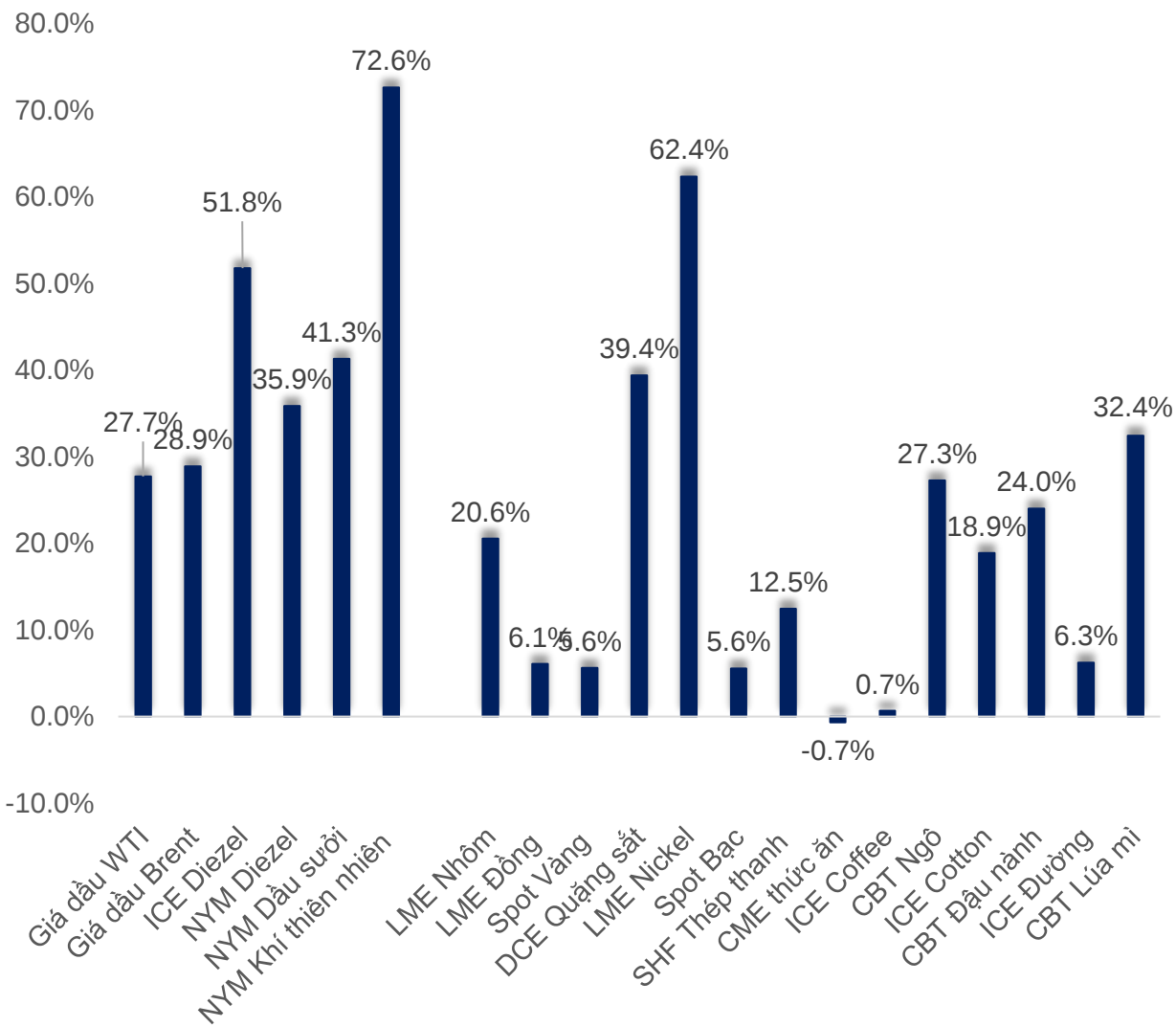
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



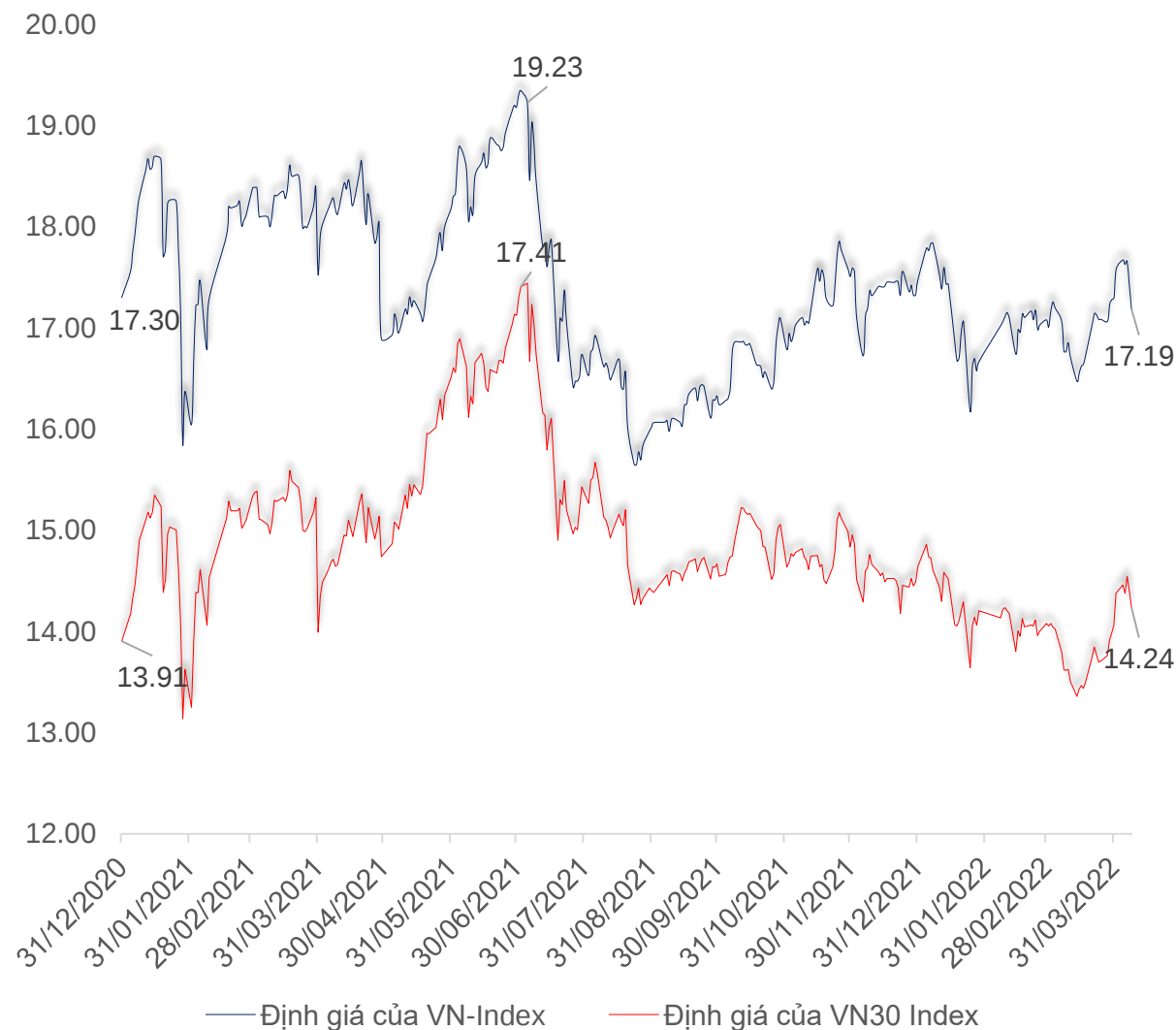
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

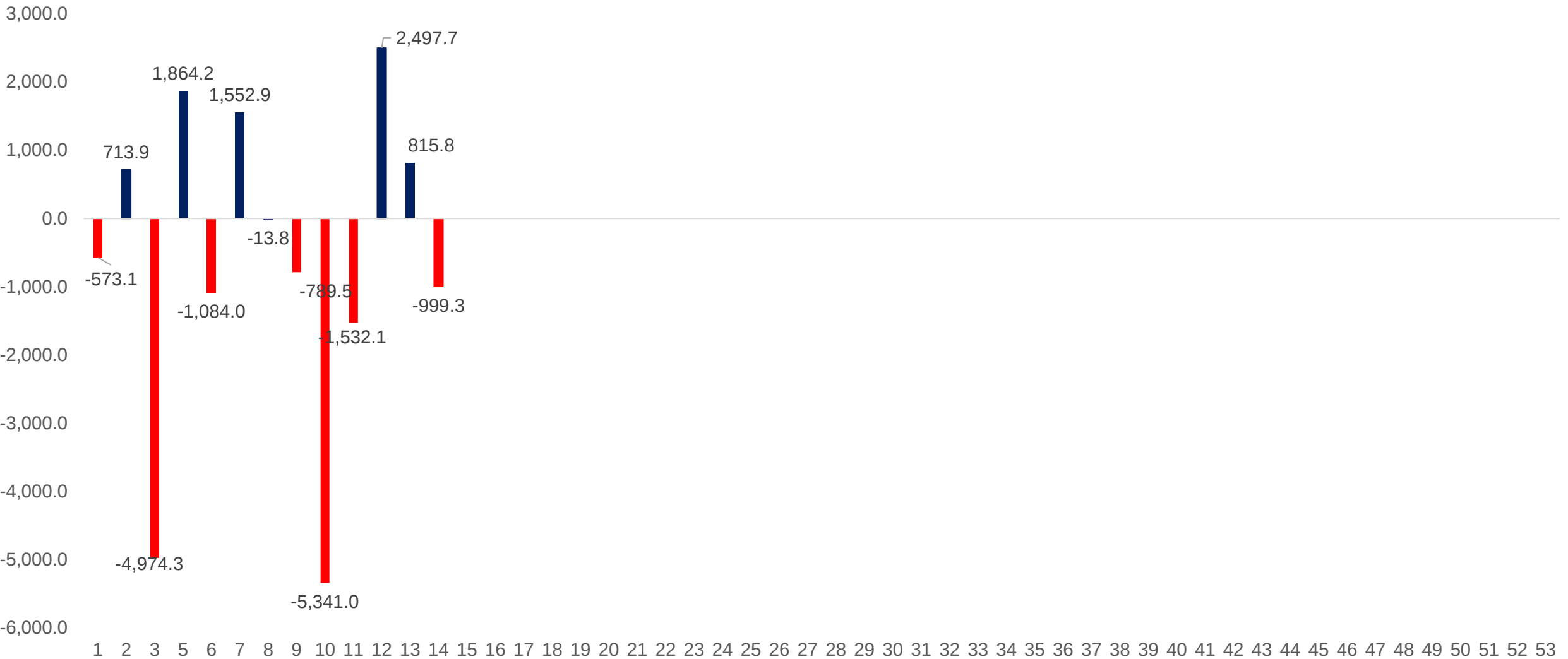


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30



	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)	35.00%	19.83%	-1.88%	1.52%	15.5
Bất động sản (47 DN)	21.56%	14.36%	-1.86%	-5.86%	35.2
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	9.99%	24.48%	-2.09%	-2.53%	23.1
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.60%	28.04%	-1.09%	3.34%	28.5
Công nghiệp (109 DN)	9.53%	-21.68%	-6.06%	-0.07%	153.1
Tiện ích (27 DN)	6.18%	15.15%	-0.24%	9.13%	22.3
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.50%	22.08%	-3.13%	13.74%	30.0
Năng lượng (10 DN)	2.05%	26.62%	-2.59%	15.85%	23.6
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.69%	10.64%	0.16%	4.03%	89.3
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	15.69%	-2.37%	1.99%	19.5
Chưa xác định (15 DN)	0.19%	14.02%	-5.56%	-9.36%	15.2
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	9.04%	-5.30%	-6.74%	36.9

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



Giao dịch ròng theo tuần của nđt cá nhân trong năm 2022
(tỷ đồng)





THANHCONG SECURITIES CO.

A: 2nd 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