

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 12 – THÁNG 3

TPHCM, NGÀY 28 THÁNG 03 NĂM 2022

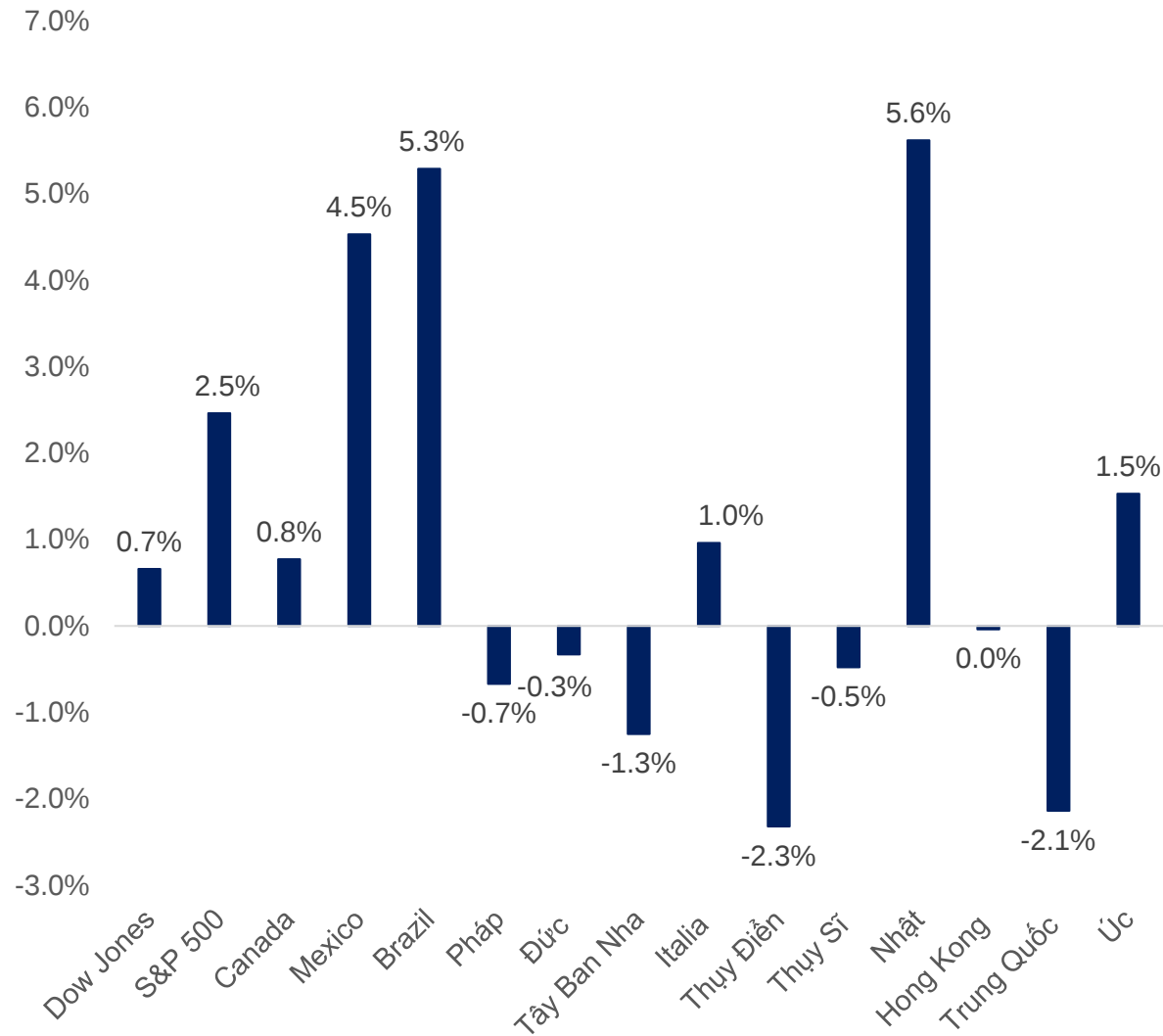


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua tiếp tục có sự phục hồi khá tốt so với tuần trước, chỉ số Dow Jones và S&P 500 tăng lần lượt 0.7% và 2.5% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 4.5%, trong khi S&P500 giảm hơn 5.2%). Không giống như Mỹ, thị trường Châu Á và Châu Âu lại có sự phân hóa giữa các thị trường, trong đó tiêu biểu Nhật tăng 5.6% trong tuần qua, trong khi đó Trung Quốc lại giảm hơn 2%.
2. Thị trường đã dần bình tĩnh hơn và hồi phục trở lại, mức định giá tại các thị trường tăng nhẹ trong tuần qua. Tuy nhiên, hầu hết các thị trường đều giao dịch với mức P/E trailing thấp hơn 20 (riêng S&P500 có mức P/E 2022 khoảng 20 lần). Bên cạnh đó, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-14 lần cho 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 15.6 và 14.0, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.1 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 14.1. 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 của Mỹ, chỉ số VIX đã có phiên điều chỉnh so với tuần trước, tuy nhiên vẫn đang giao dịch cao hơn so với trung bình 5 năm qua. Giá trị VIX kết thúc ngày thứ 6 giao dịch khoảng gần 22.
5. Xét về thị trường hàng hóa, thị trường này tiếp tục có tuần giao dịch tích cực, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu đã hồi phục tăng trở lại so với tuần trước, trong khi nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại và hóa chất cũng tăng nhẹ, riêng Nickel có tuần giảm hơn 10%.
6. Thị trường thế giới có tuần phục hồi rất tốt và Việt Nam cũng tăng khá tích cực trong tuần vừa qua, chỉ số VN-Index tuần qua tăng gần 2.0%, trong khi VN30 tăng khoảng 1.5%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đi ngang, trong khi VN30 vẫn còn giảm 2.43%, đây là con số khá khiêm tốn so với các thị trường khác trên thế giới.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, hầu hết các nhóm ngành đều có diễn biến tích cực trong tuần qua, riêng có ngành ngân hàng không có nhiều thay đổi so với tuần trước. Trong khi đó nhóm bất động sản tăng gần 3.5%, ngành tiêu dùng thiết yếu và nguyên vật liệu tăng gần 4%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài có tuần quay lại mua ròng khá mạnh trong tuần vừa qua với giá trị gần 2.500 tỷ, trong đó mua ròng mạnh các mã như DGC, STB và GEX, trong khi đó bán ròng VNM, NVL và VND. Trong khi đó tuần qua nhà đầu tư cá nhân đã bán ròng hơn 2.000 tỷ.

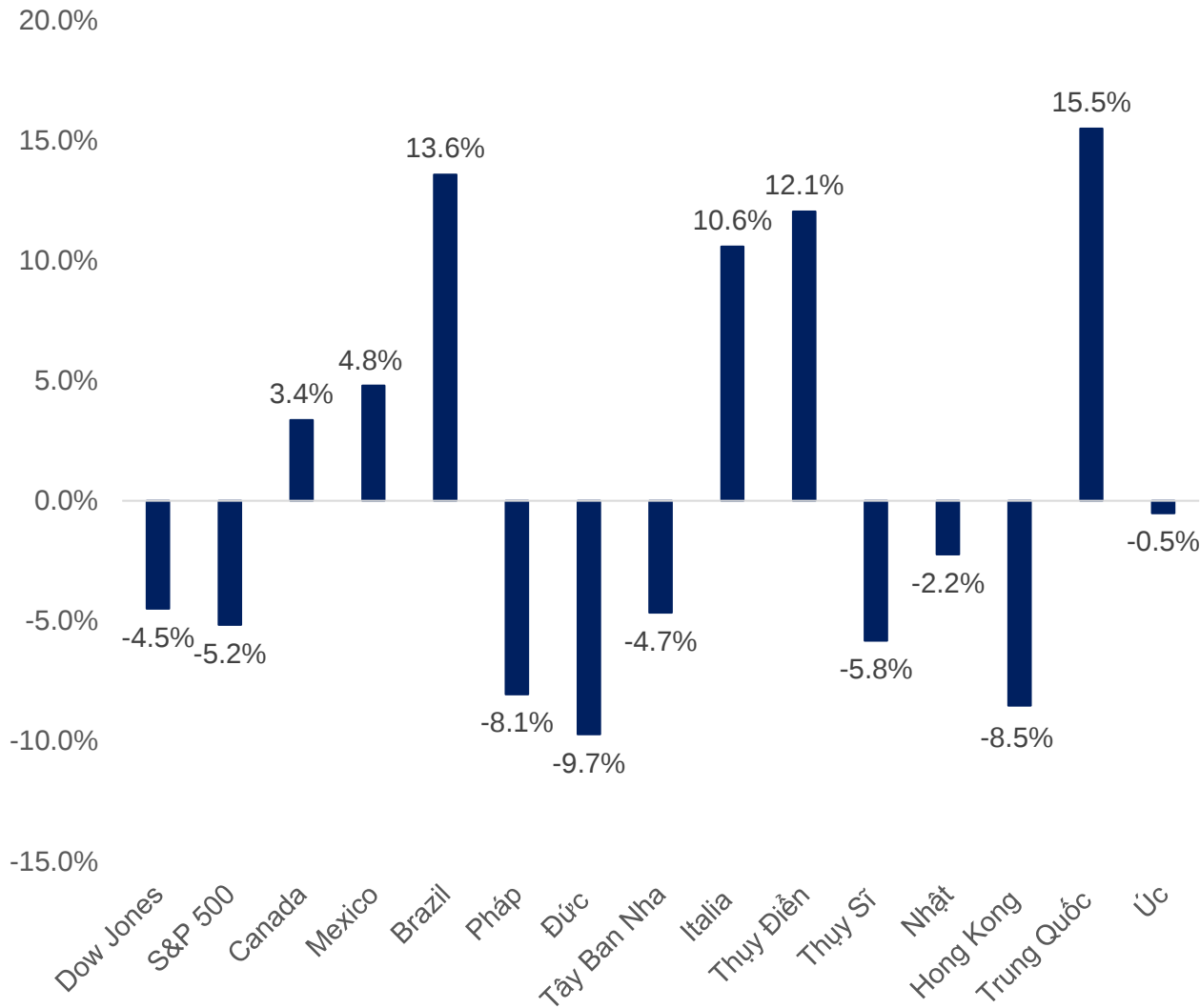
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

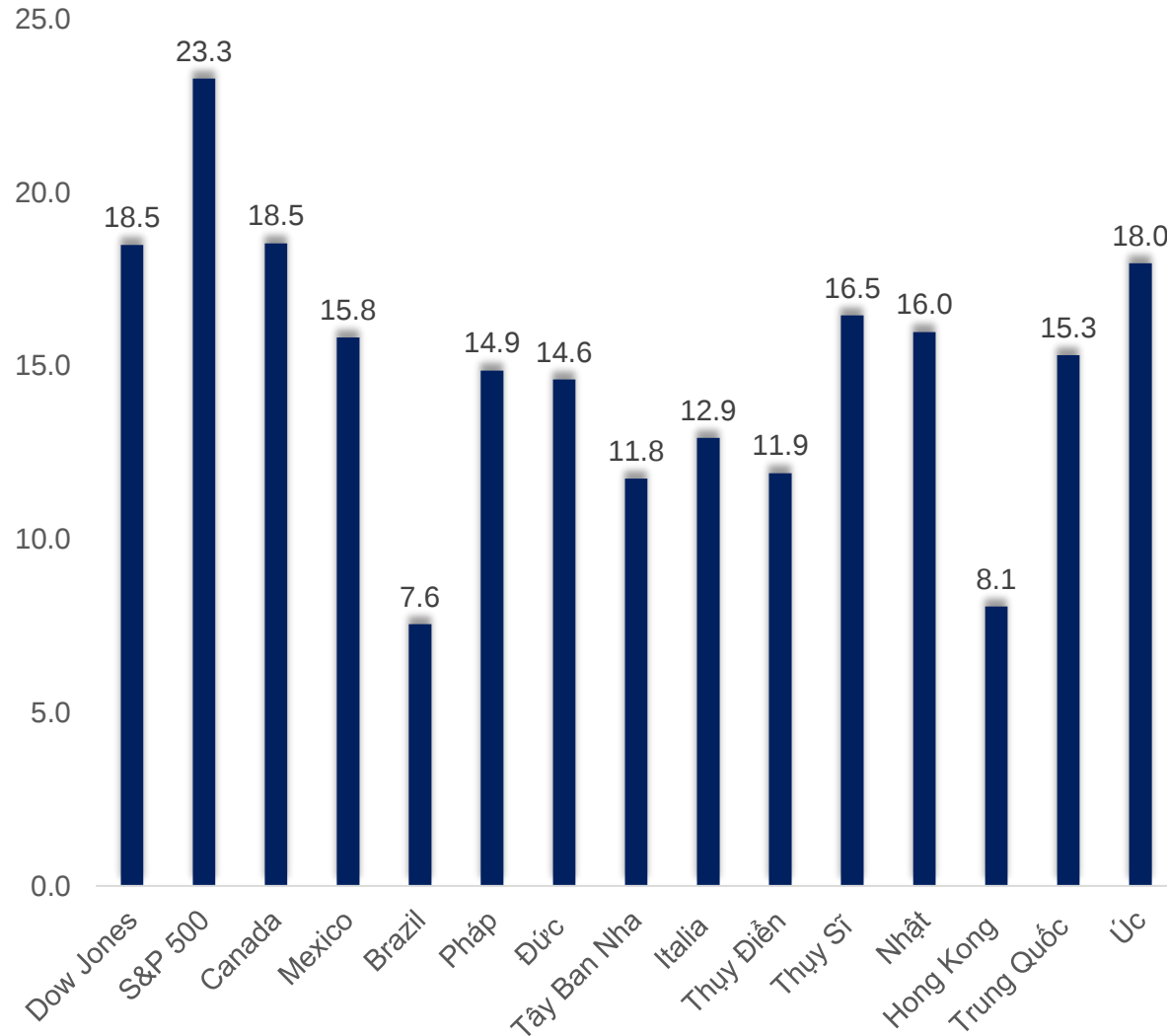


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

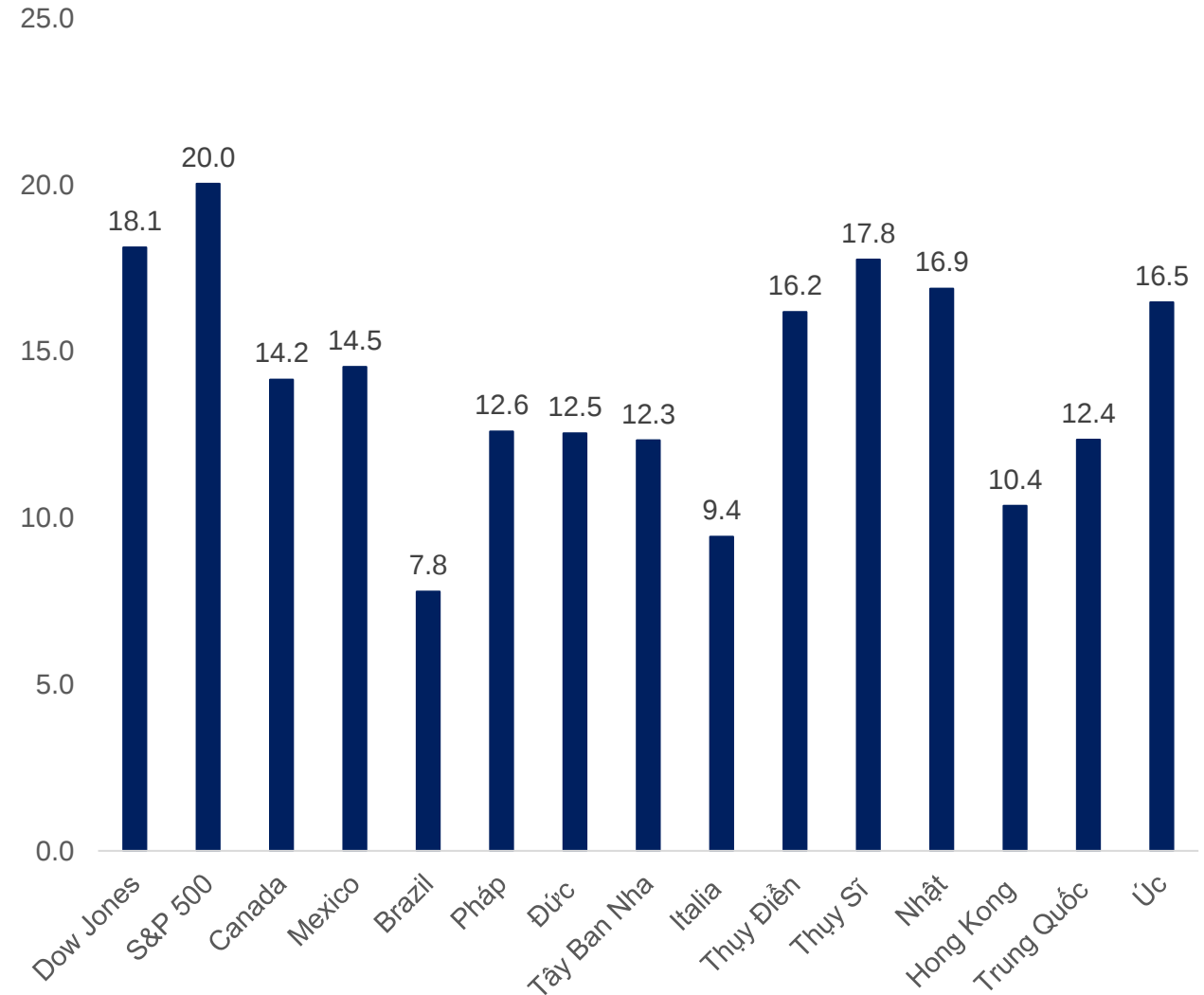


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

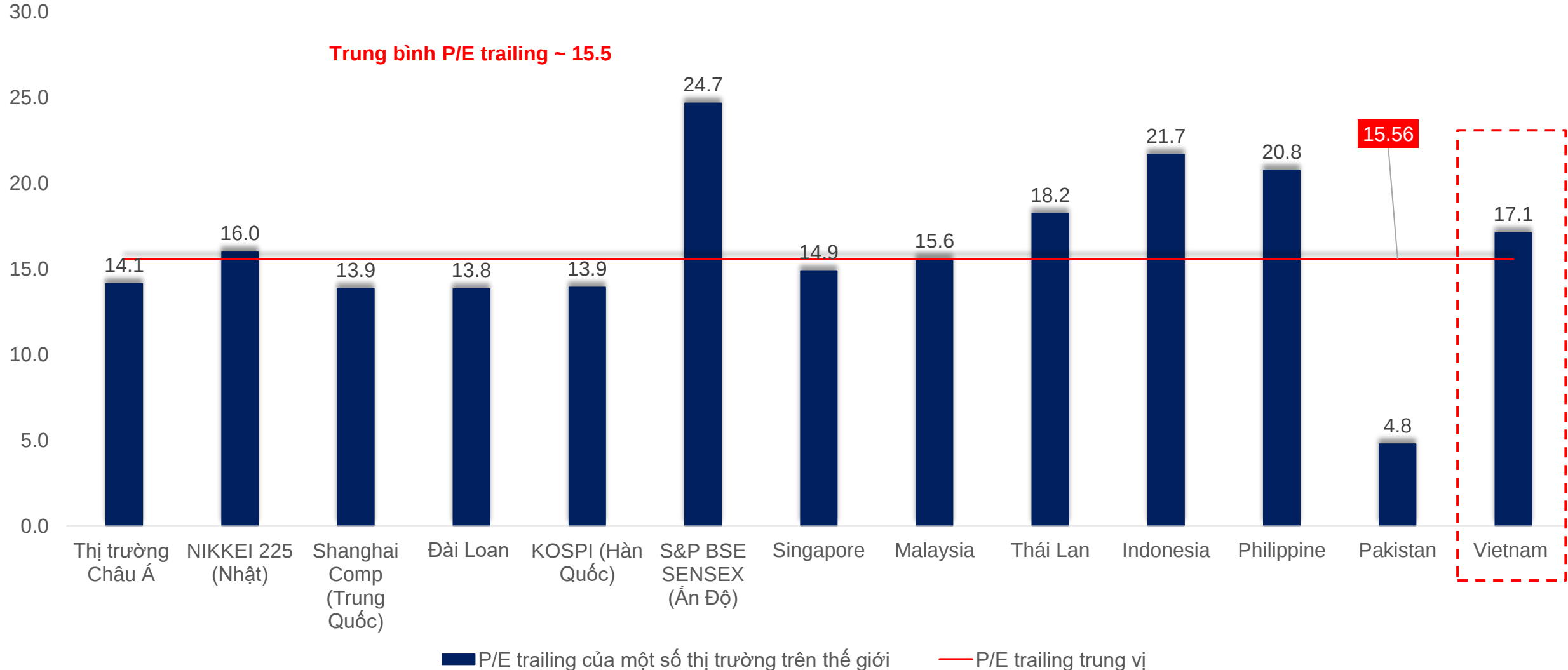


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



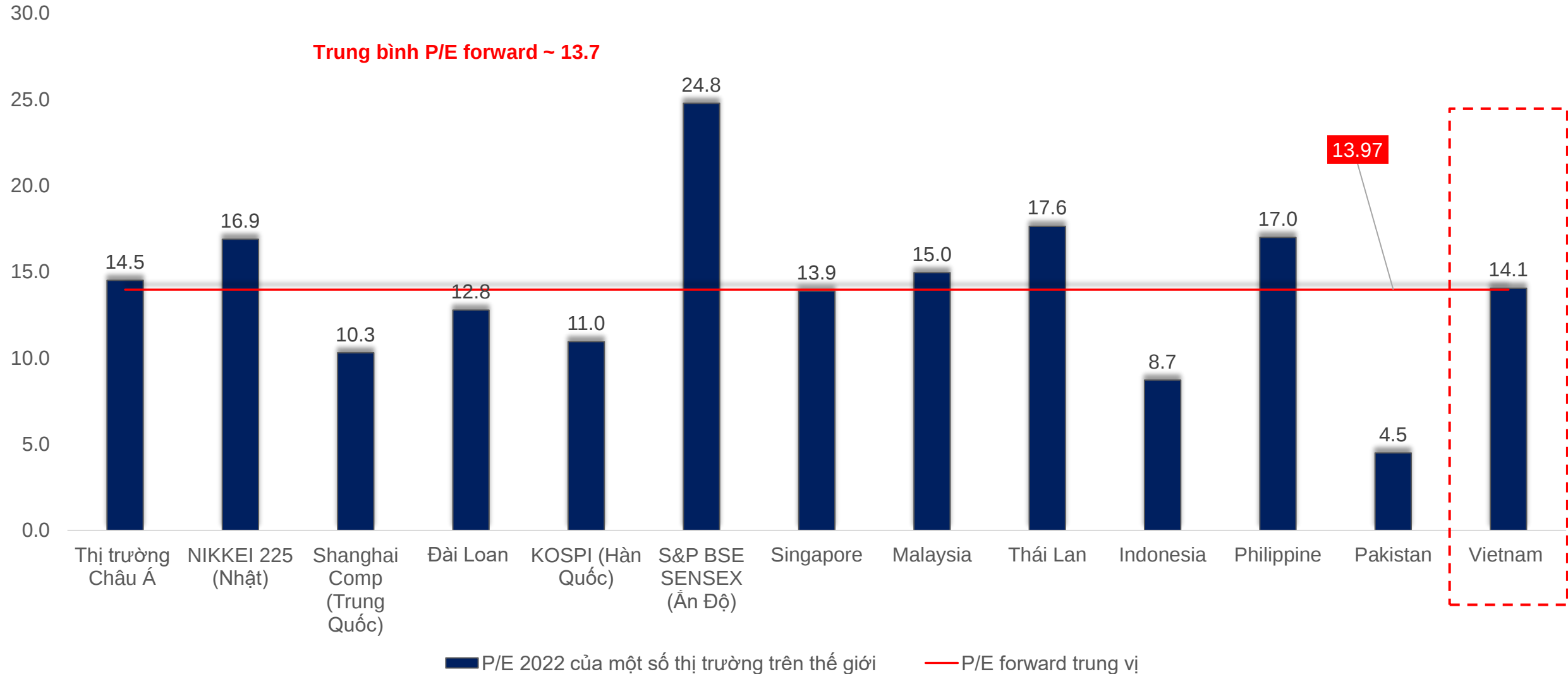
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



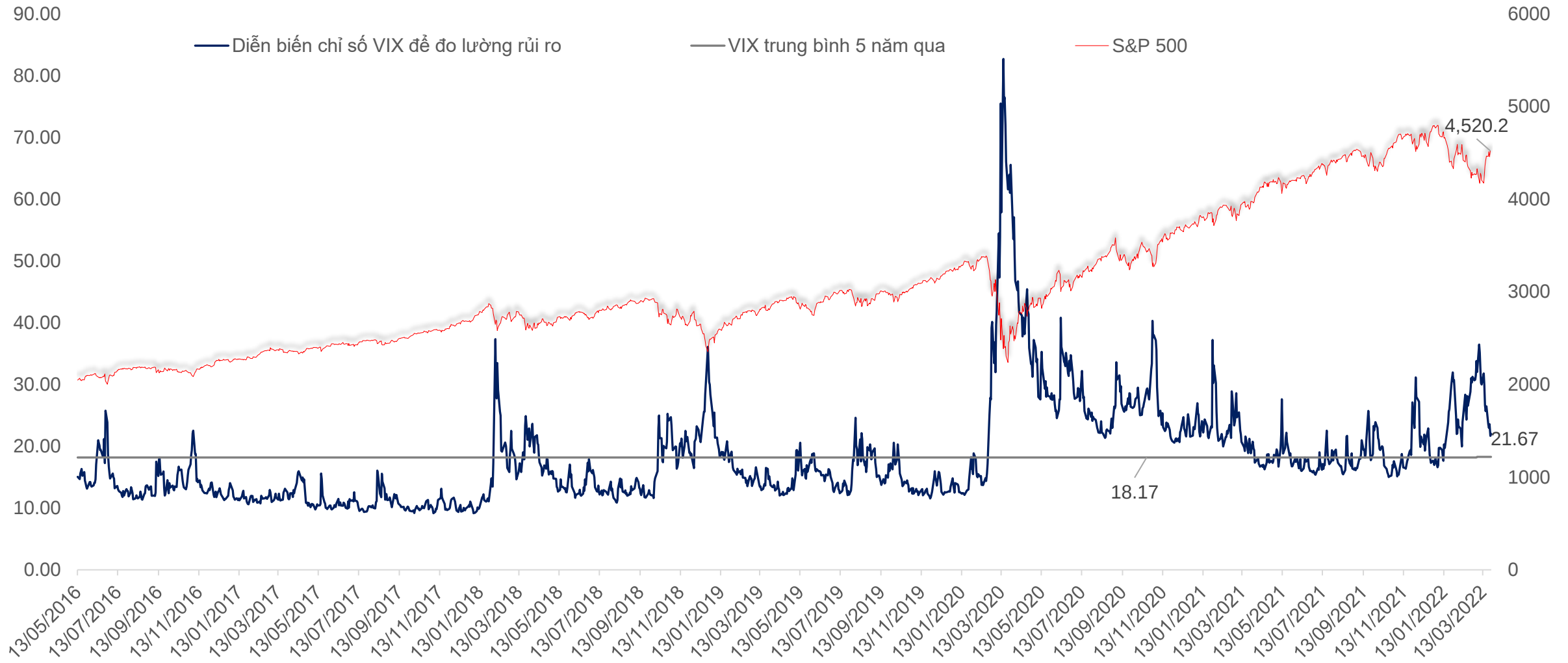
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

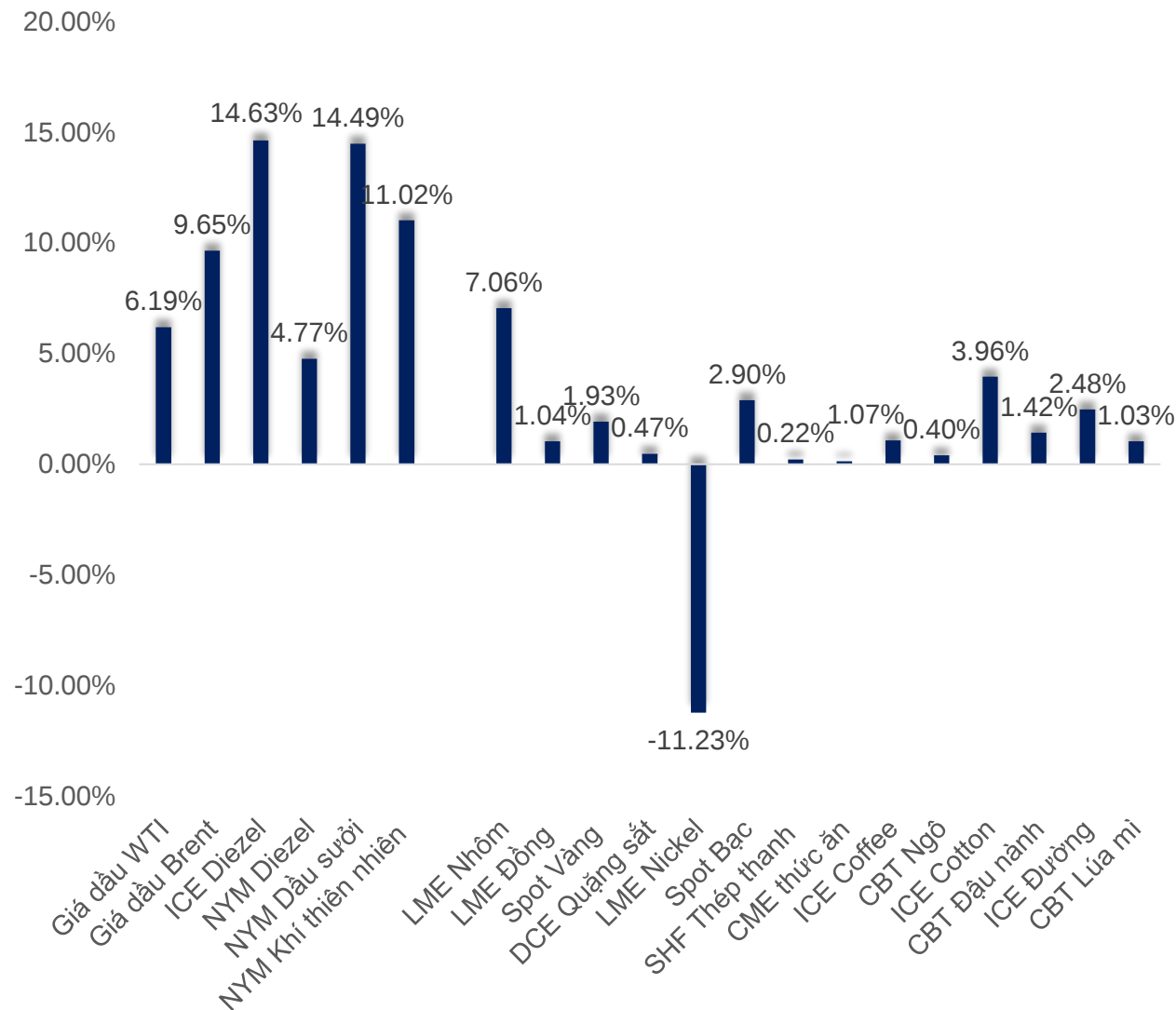


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

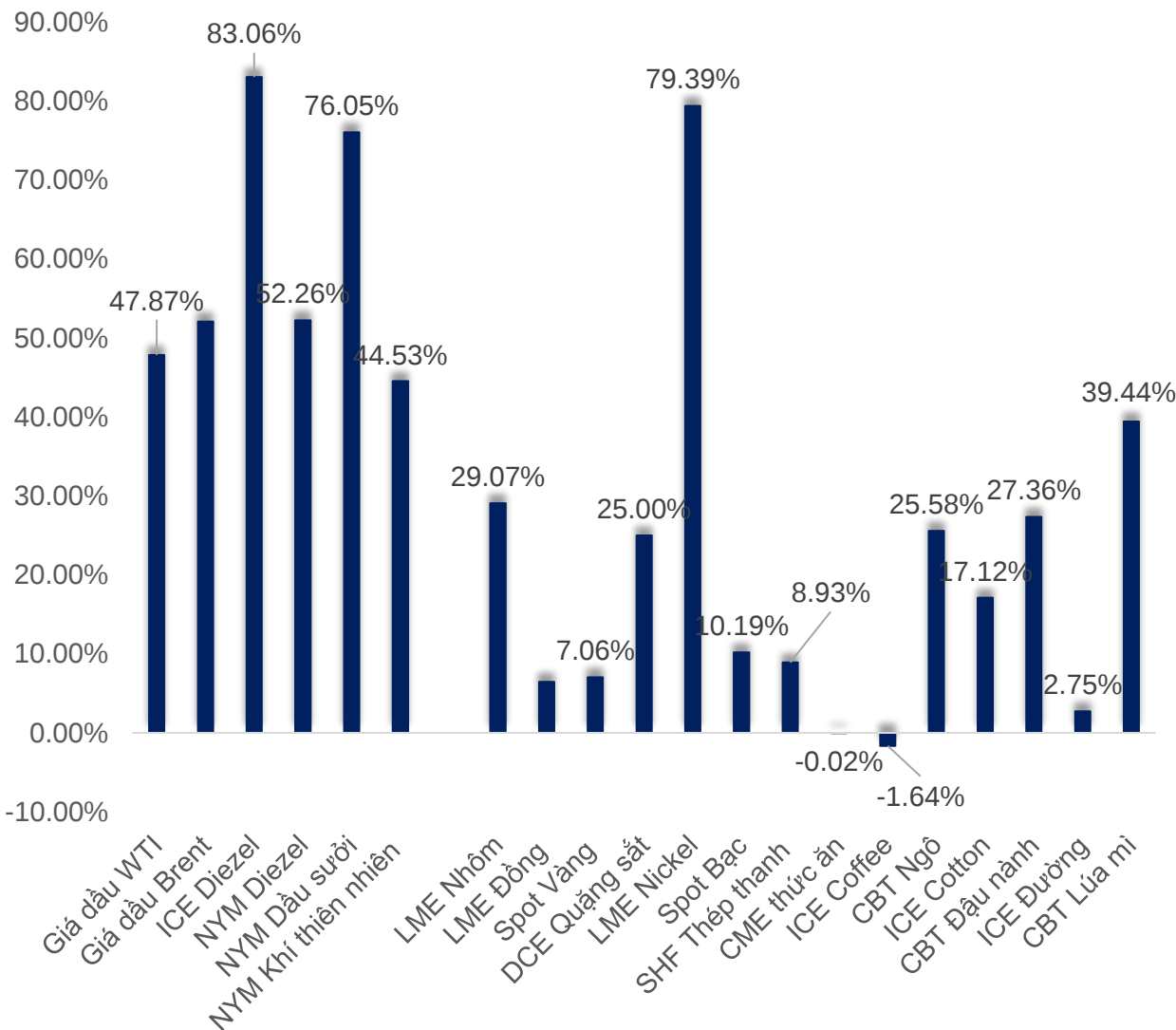
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



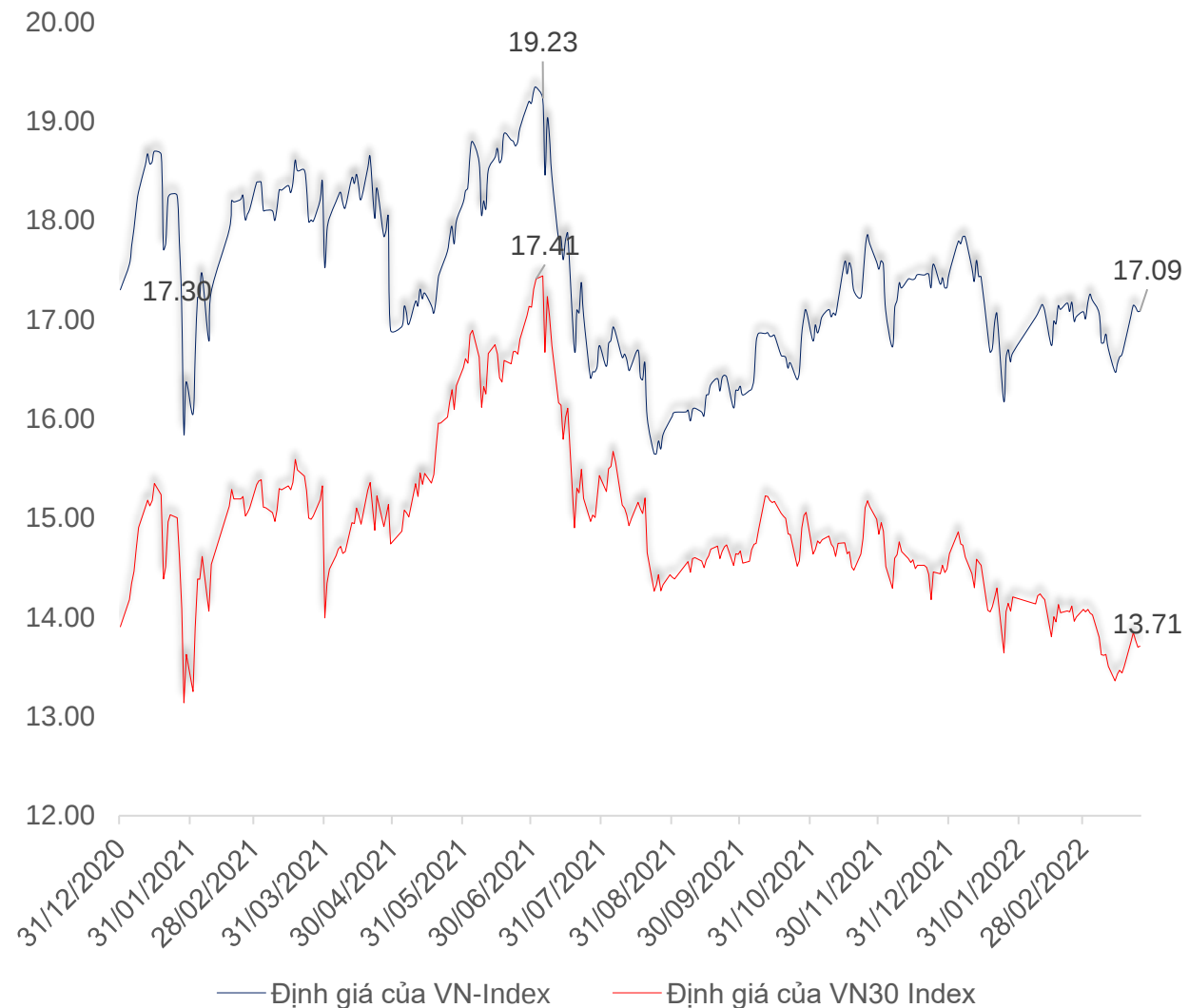
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

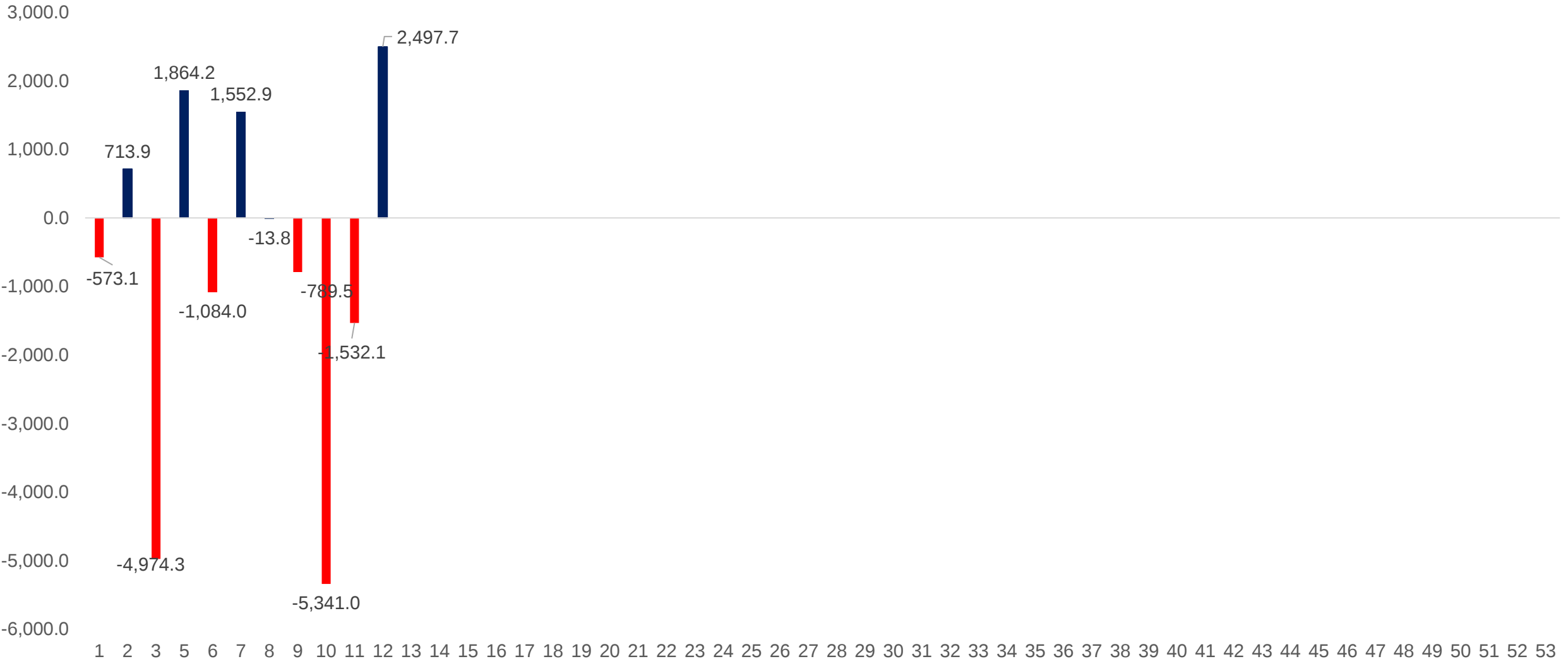


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

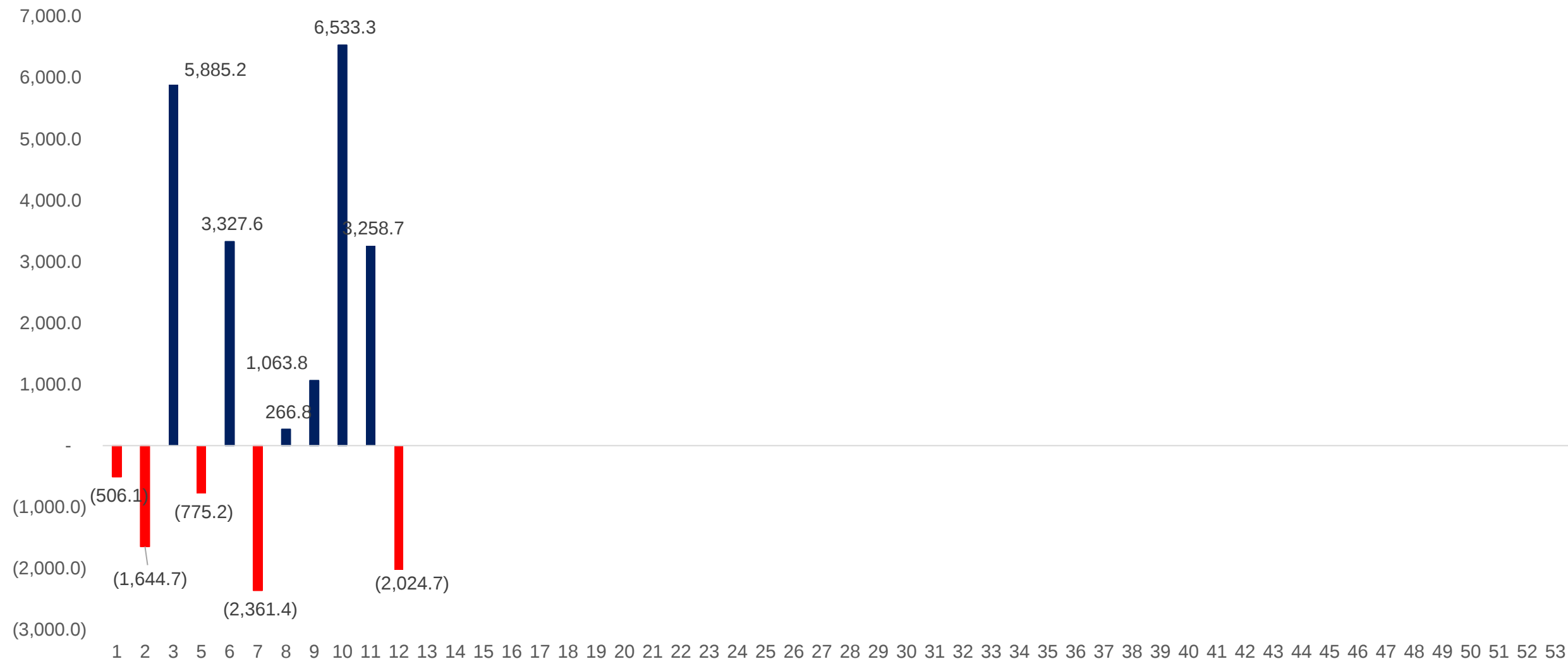


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.62%	19.40%	-0.14%	1.42%	14.8
Bất động sản (47 DN)	21.75%	14.15%	3.45%	-3.65%	39.5
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.12%	-13.66%	3.74%	6.54%	54.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.83%	24.29%	3.96%	-3.39%	22.4
Công nghiệp (109 DN)	9.74%	29.31%	4.00%	7.01%	28.0
Tiện ích (27 DN)	6.18%	15.12%	1.88%	9.22%	23.3
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.31%	21.88%	4.72%	9.65%	44.7
Năng lượng (10 DN)	1.81%	26.92%	1.81%	4.18%	20.2
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.71%	10.45%	-0.04%	6.44%	162.0
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	15.58%	2.96%	3.39%	19.6
Chưa xác định (15 DN)	0.21%	14.39%	2.89%	0.39%	16.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	8.58%	2.99%	-2.17%	36.2

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