

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 22 – THÁNG 5

TPHCM, NGÀY 31 THÁNG 05 NĂM 2021

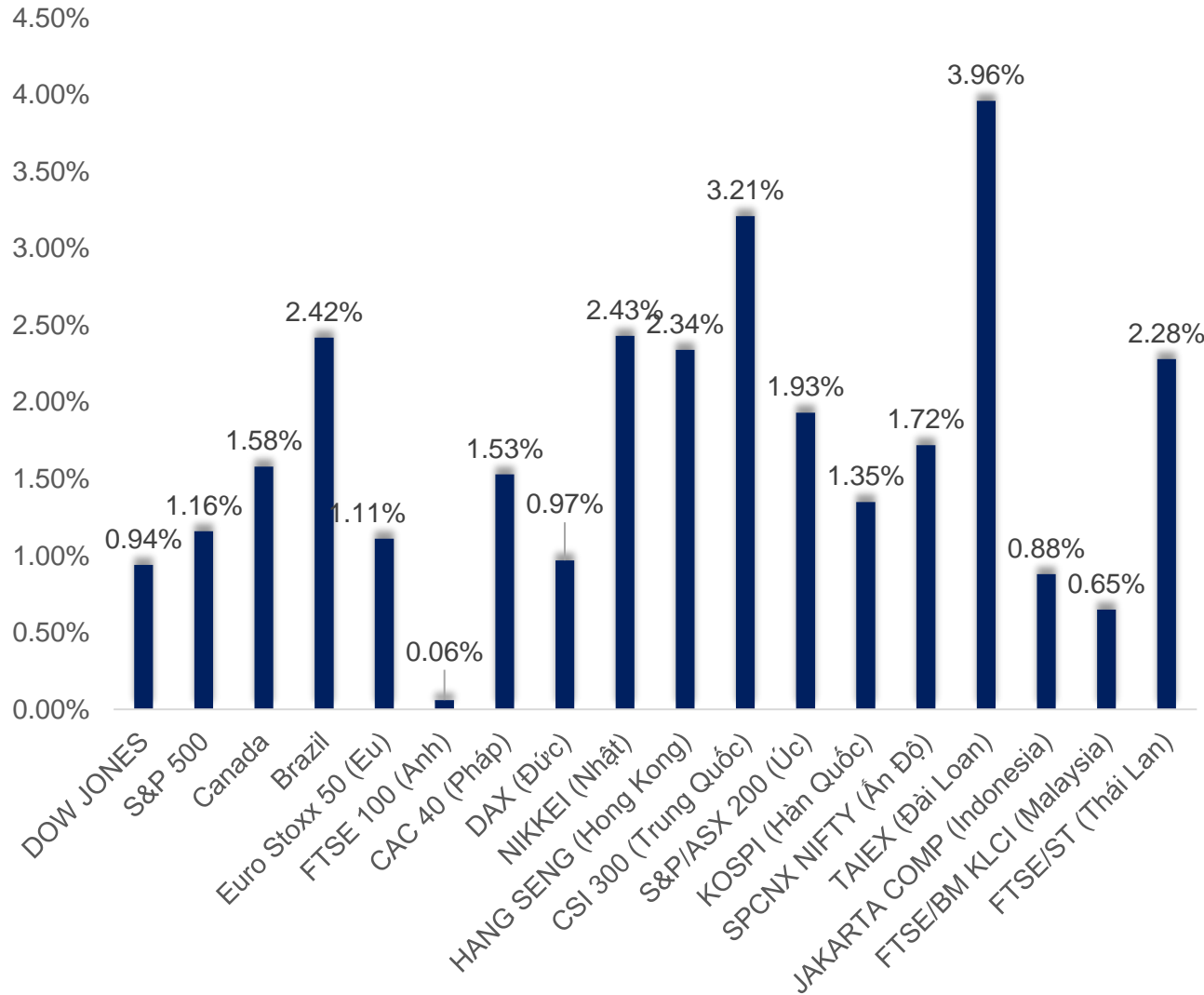


1. Diễn biến tỷ suất sinh lời của các thị trường trên toàn cầu diễn ra trong tuần qua rất tích cực ở hầu hết các thị trường, chỉ số Dow Jones tăng khoảng 1% trong tuần qua, trong khi diễn biến tại một số thị trường ở Châu Á rất tích cực với mức tăng gần 4% tại Đài Loan, hơn 3% tại Trung Quốc, 2.3% tại Thái Lan.
2. Mức định giá có sự gia tăng nhẹ so với tuần trước chủ yếu do index gia tăng, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-13 lần cho năm 2021 như Malaysia, Hàn Quốc, Hong Kong hay Brazil, trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng.
3. Sau khi VIX ratio đã điều chỉnh trong tuần trước, tuần này tiếp tục giảm dưới mức trung bình khoảng 17 lần. Việc VIX đang giao dịch quanh mức trung bình thấp hơn 17 sẽ giảm rủi ro trong ngắn hạn cho thị trường Mỹ.
4. Sau tuần trước có sự điều chỉnh, giá hàng hóa trong tuần qua đã tăng trở lại ở một số hàng hóa chính như kim loại nặng (quặng sắt, nhôm, đồng, kẽm), trong khi nhóm liên quan đến giá dầu tăng nhẹ trong tuần qua.
5. Về xu hướng dòng tiền, trong tuần qua dòng tiền nước ngoài có dấu hiệu tích cực quay lại mua ròng ở một số thị trường như Indonesia, Malaysia, Đài Loan,... trong khi đó ở Việt Nam, Sri Lanka xu hướng bán ròng ngày càng giảm.
6. Tính từ đầu năm 2021, tỷ suất sinh lời của Việt Nam tăng khoảng 19.6% - đây có thể xem là mức tăng tốt nhất trong khu vực Châu Á, và đang được giao dịch P/E trailing khoảng 18, so với tuần trước mức P/E đã tăng từ mức 17.5 lên 18 lần, chủ yếu do chỉ số Index gia tăng. Trong tuần qua VN-Index và VN30 đã tăng lần lượt là 2.85% và 2.37%.
7. Xét về tỷ suất sinh lời phân theo ngành, trong tuần qua phần lớn các ngành có mức tăng trưởng dương so với tuần trước, chỉ có 4 nhóm ngành giảm là Bất động sản, Năng lượng, Tiêu dùng không thiết yếu và Viễn Thông.
8. Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng trên thị trường VN trong tuần qua, tuy nhiên mức bán ròng có dấu hiệu giảm dần, trong đó 3 phiên cuối tuần nước ngoài đã quay lại mua ròng tại Việt Nam,... Trong khi khối ngoại bán ròng, tự doanh mua ròng hơn 530 tỷ trong tuần vừa qua.

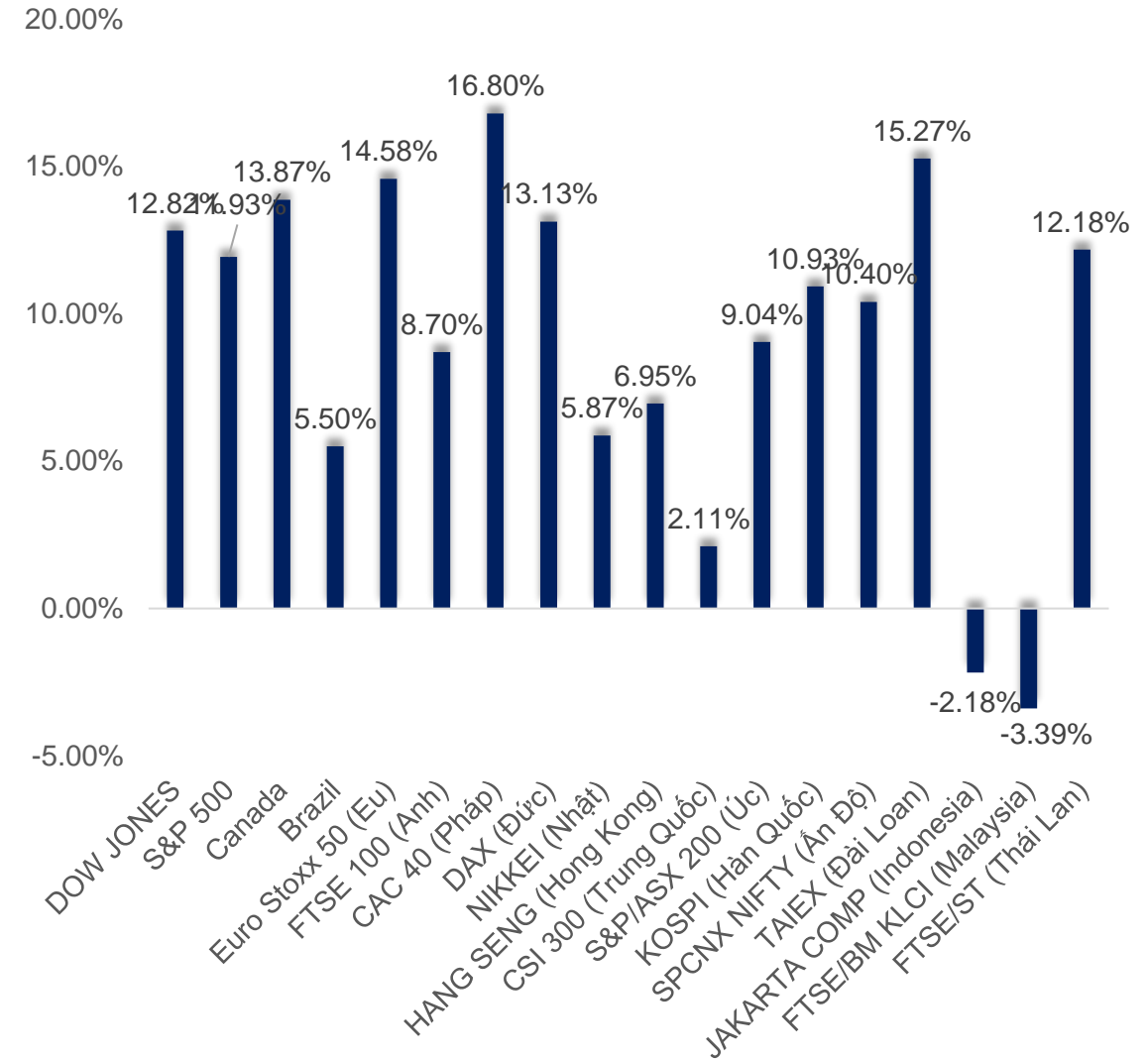
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

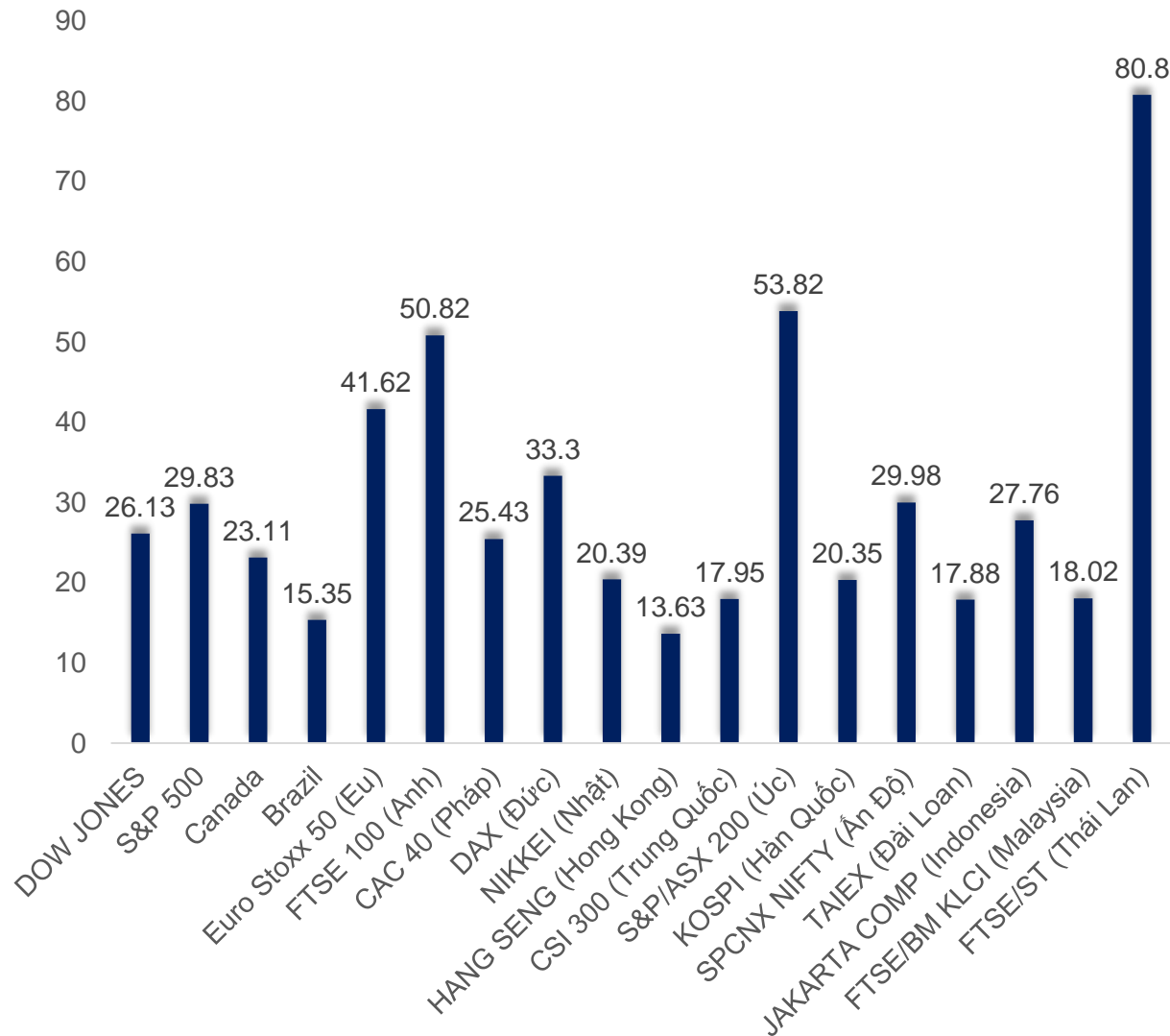


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

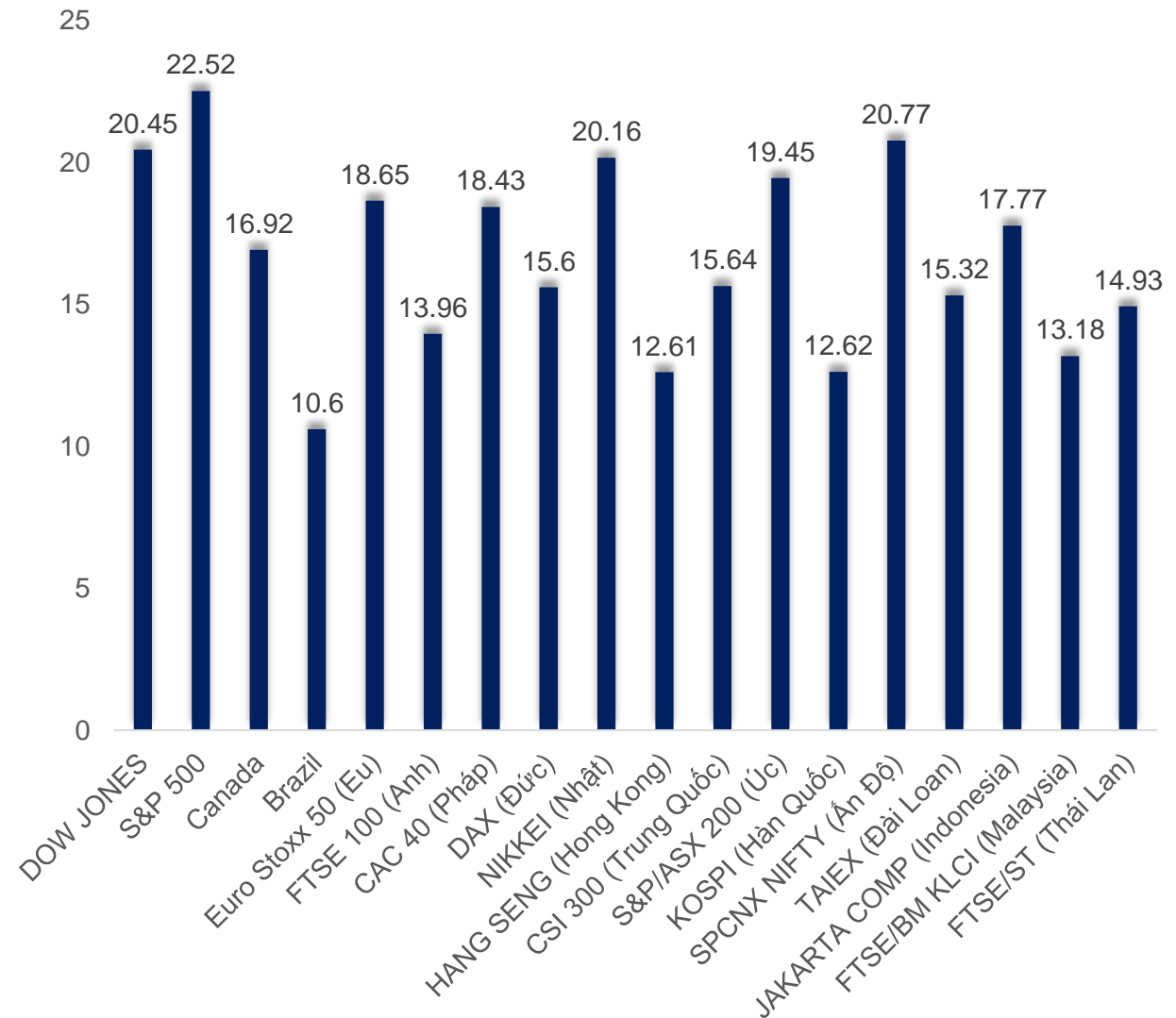


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

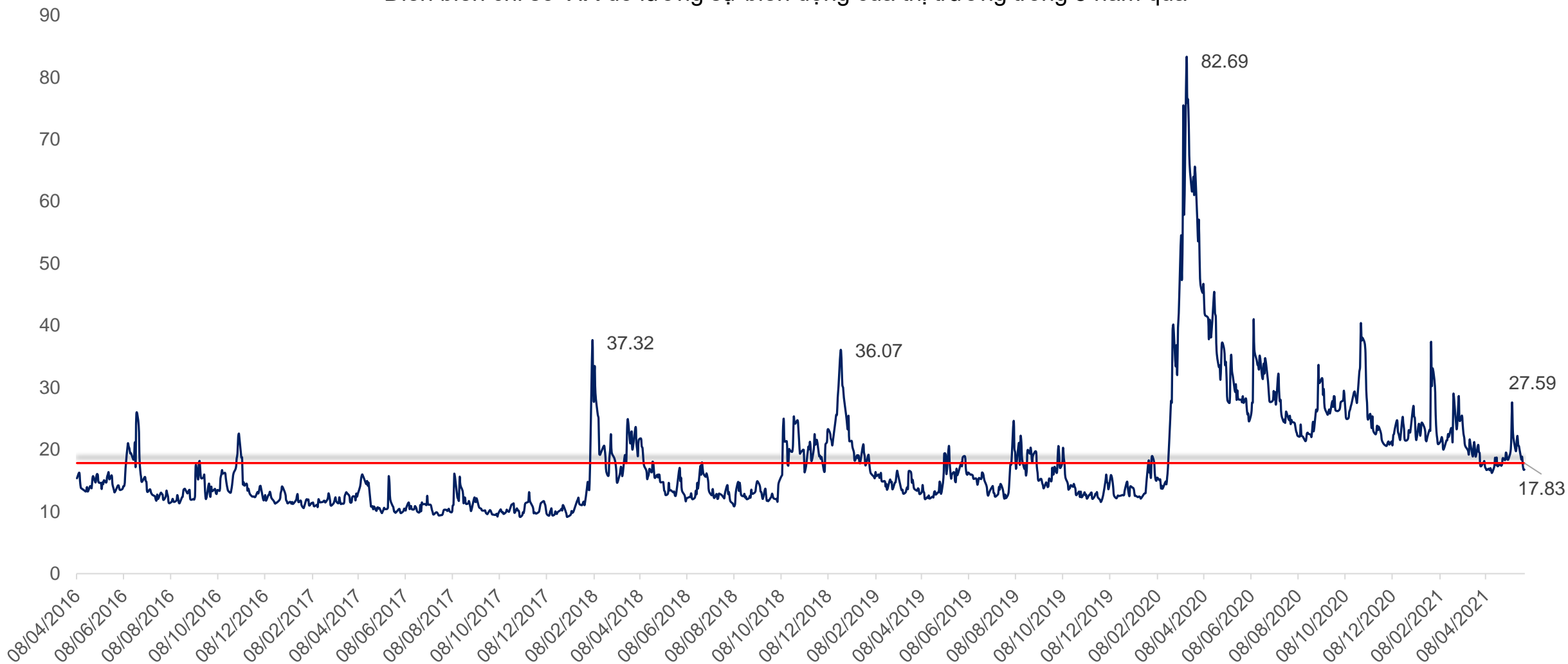


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



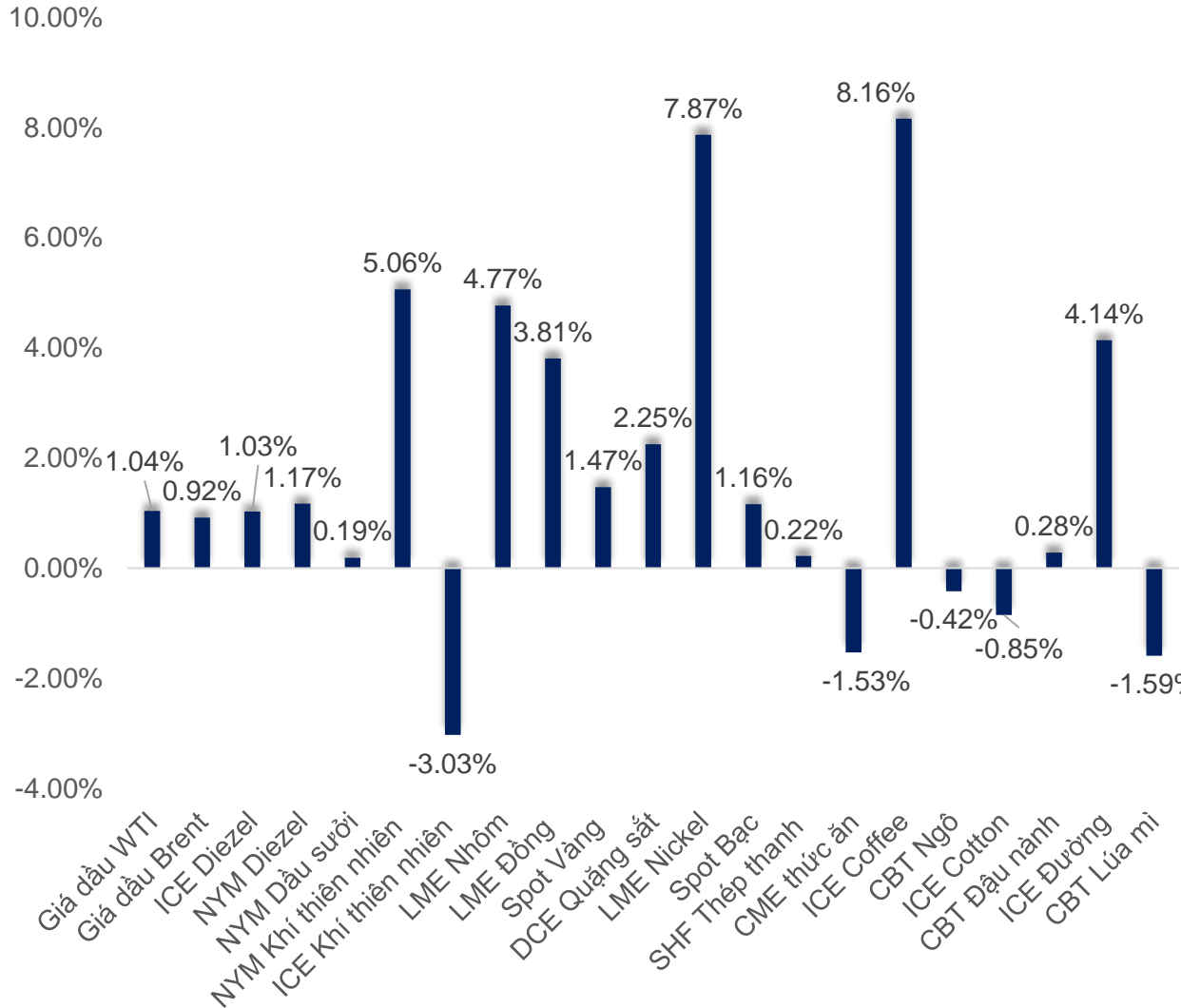
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX đo lường sự biến động của thị trường trong 5 năm qua

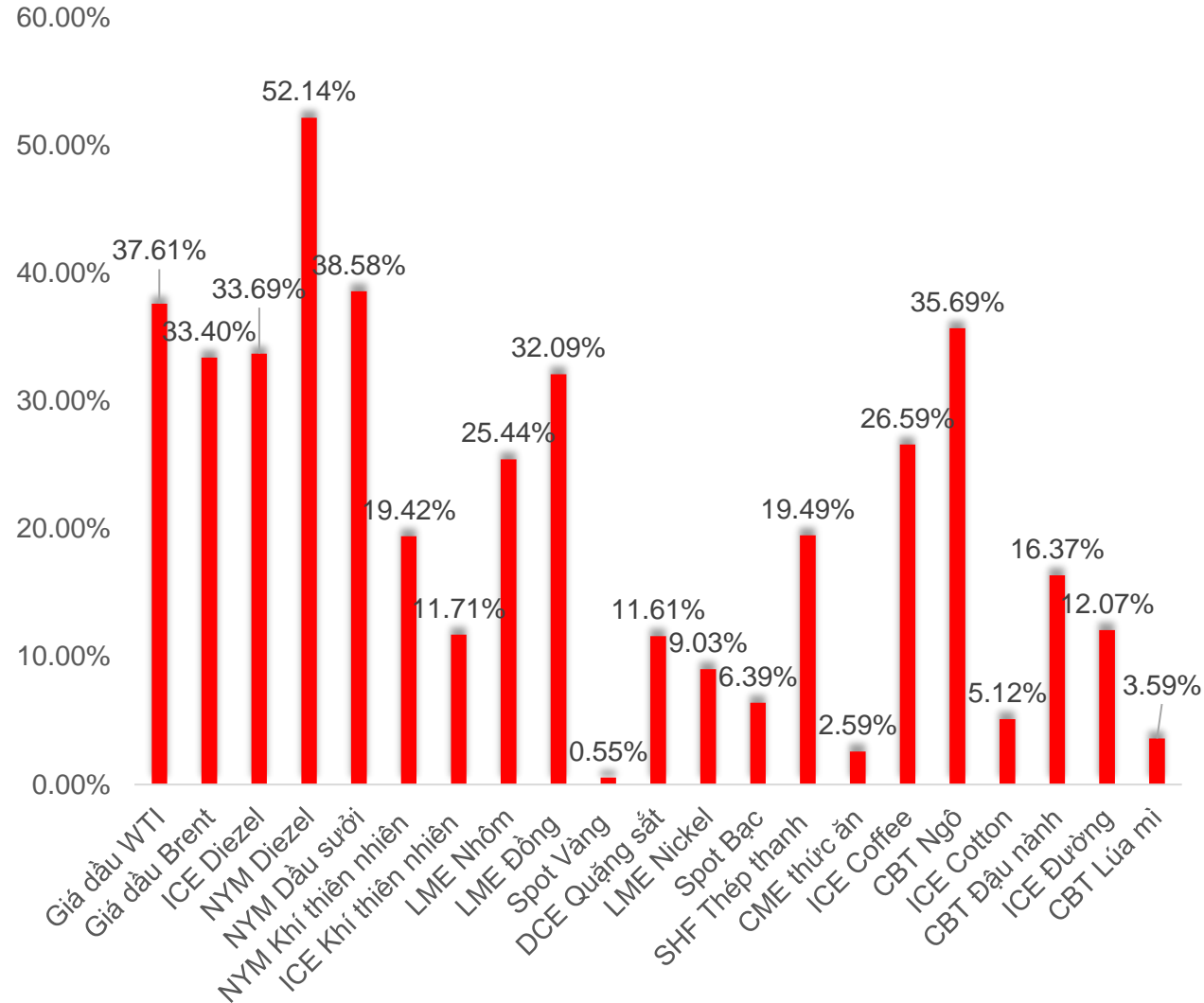


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua

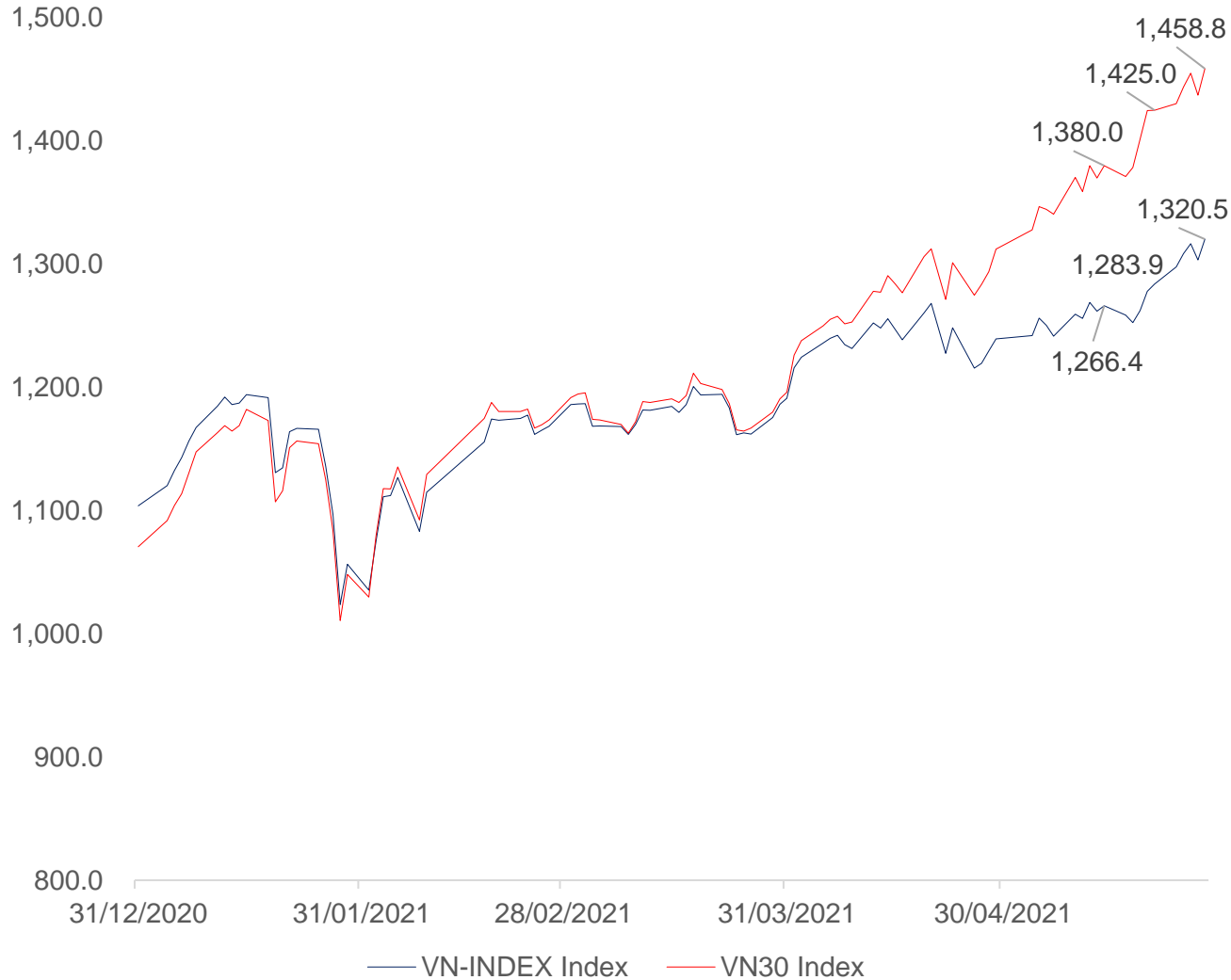


Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021

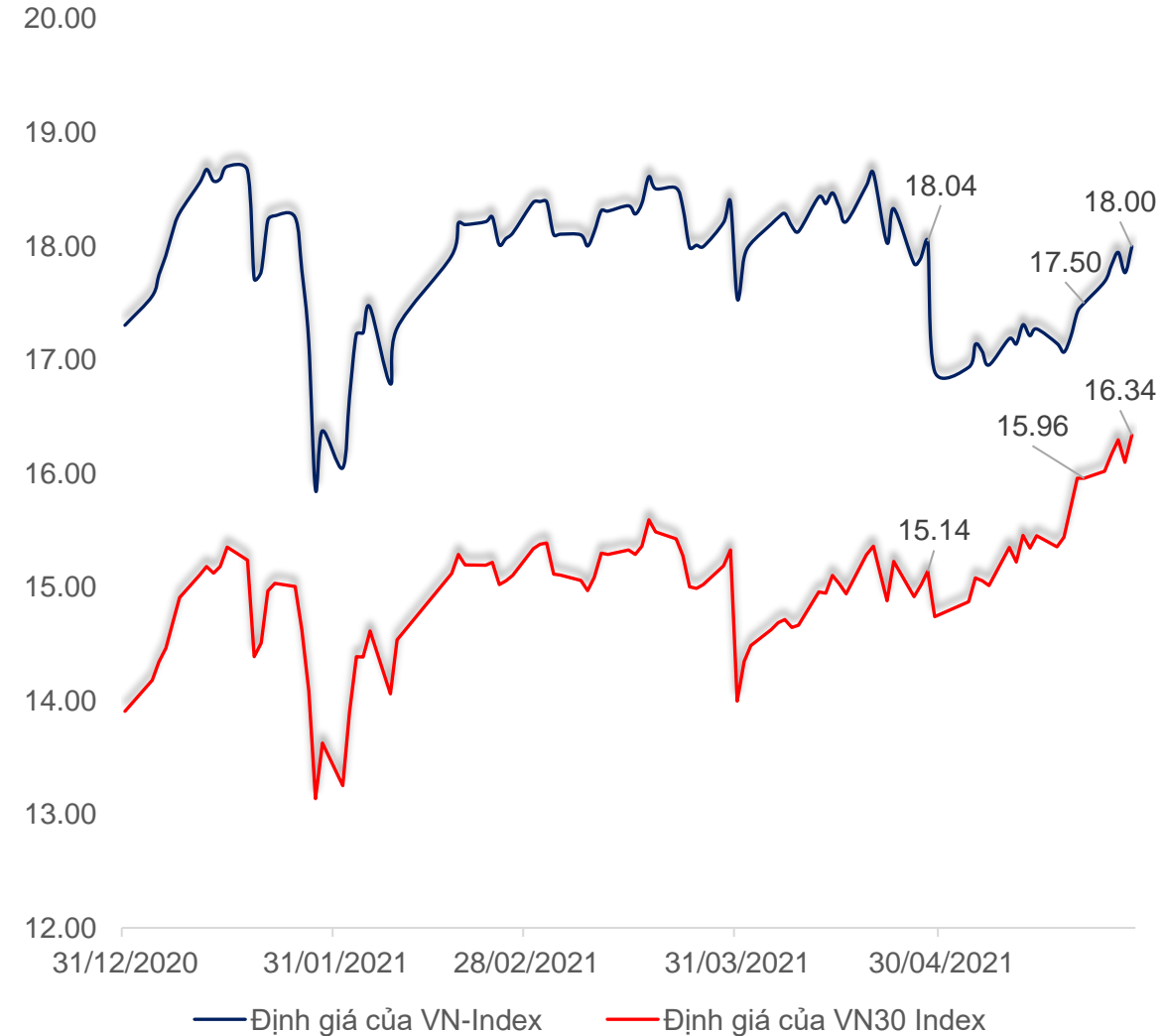


Triệu USD	Trong ngày	1 tuần	1 tháng	1 Quý	Từ đầu năm	12 Tháng
China			(30,501.6)	(4,645.7)	(4,645.7)	247,415.5
India	6.1	365.5	(21.1)	(1,510.3)	5,816.0	34,262.6
Indonesia	90.7	138.6	194.0	(50.2)	796.8	(1,701.7)
Japan		(2,051.2)	(5,028.8)	16,848.1	25,637.9	15,456.1
Malaysia	27.4	18.6	(81.8)	(357.3)	(786.5)	(3,492.7)
Philippines	19.1	(149.7)	(240.6)	(519.1)	(1,465.6)	(2,842.1)
S. Korea	51.8	(22.2)	(8,450.0)	(8,381.9)	(16,730.0)	(15,837.2)
Sri Lanka	(1.4)	(2.0)	(17.7)	(36.6)	(127.6)	(335.1)
Taiwan	696.9	271.7	(2,429.9)	327.9	(11,808.6)	(5,695.1)
Thailand	(41.8)	(226.0)	(1,103.2)	(1,210.6)	(2,197.1)	(4,421.0)
Vietnam	(1.2)	(11.7)	(428.0)	(460.5)	(1,269.5)	(1,433.5)

Diễn biến chỉ số VN30 và VN-Index trong năm 2021

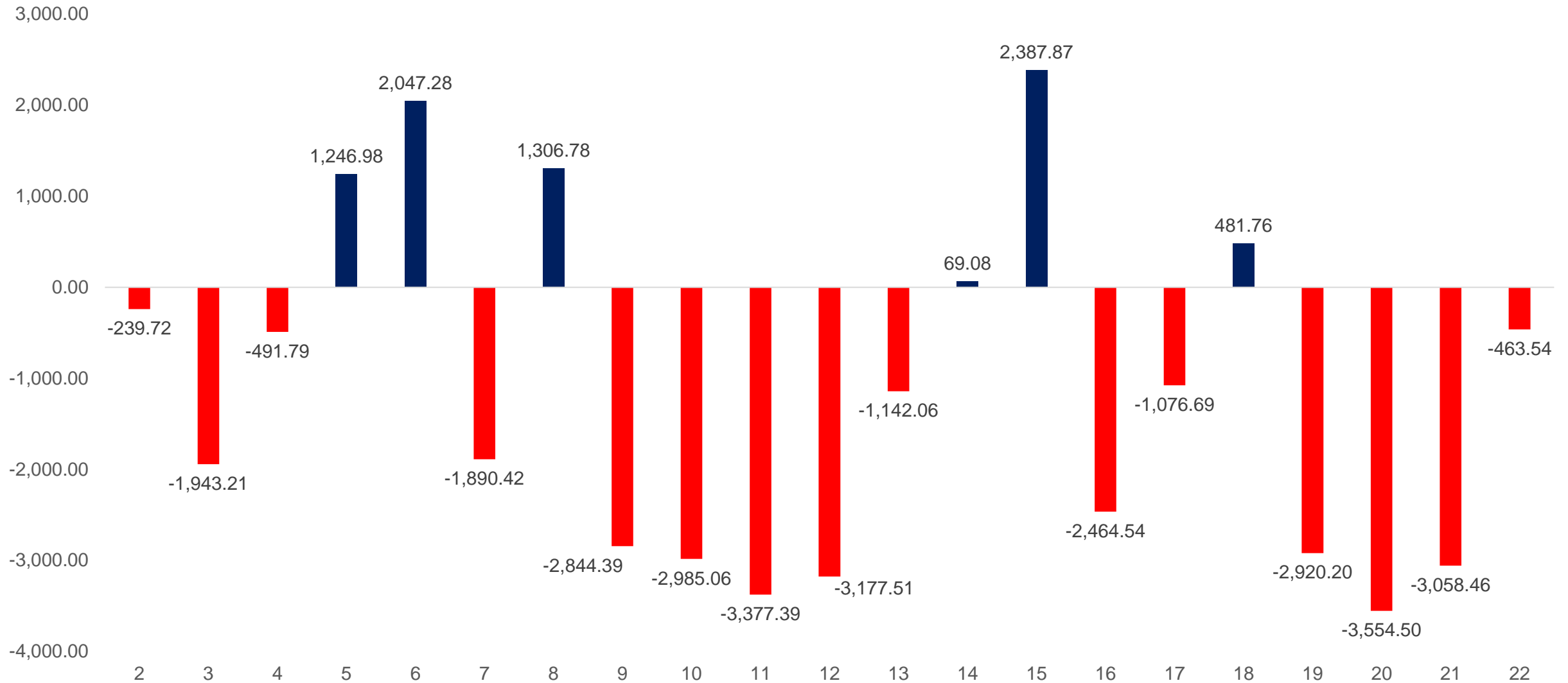


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

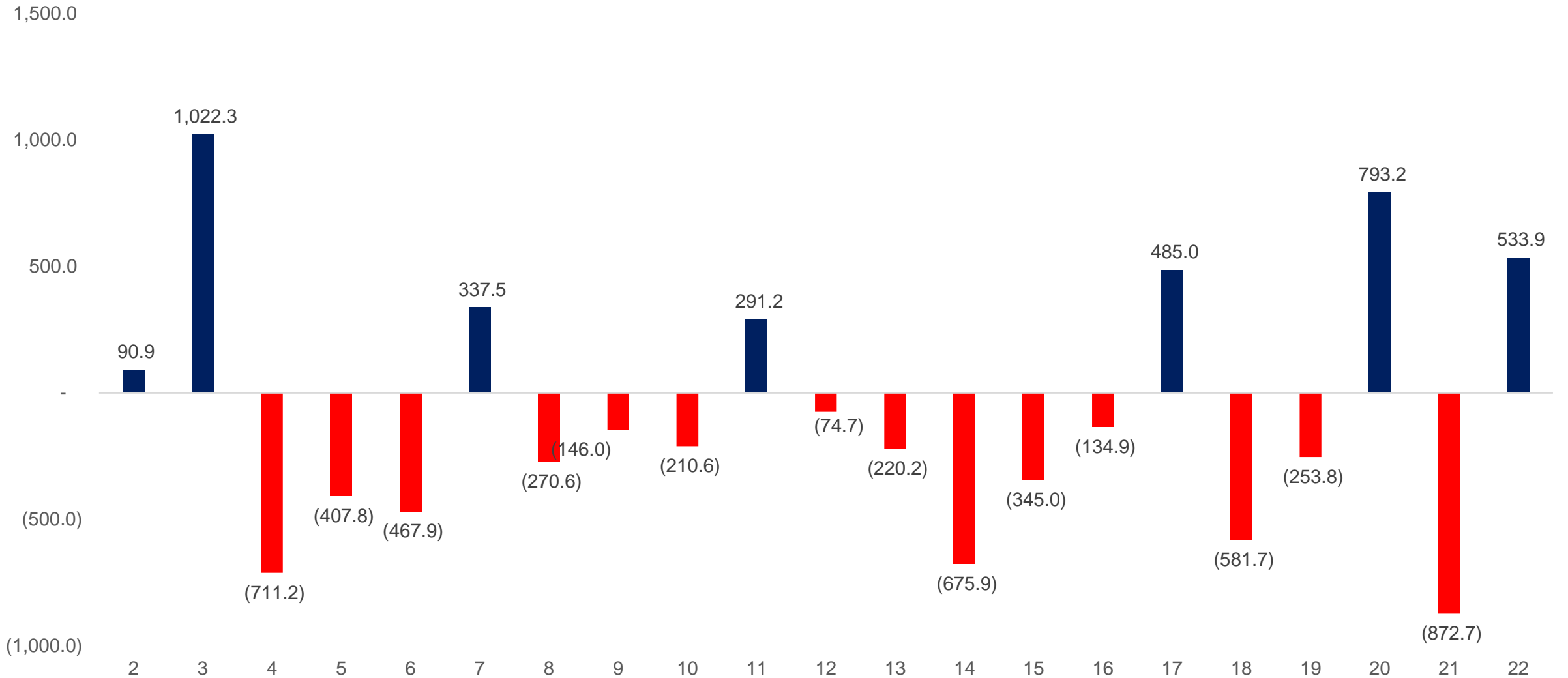


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	37.00%	19.56%	4.74%	41.78%	16.1
Bất động sản (47 DN)	24.71%	17.85%	-1.02%	30.01%	37.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.74%	20.46%	1.20%	-1.71%	47.1
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.41%	20.71%	3.58%	36.71%	42.5
Công nghiệp (109 DN)	6.85%	-4.88%	0.08%	11.87%	45.1
Tiện ích (27 DN)	4.88%	13.71%	-0.09%	-5.34%	17.9
Tiền dùng không thiết yếu (40 DN)	2.75%	21.73%	-1.55%	25.30%	19.8
Năng lượng (10 DN)	1.80%	14.89%	-1.38%	4.79%	29.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.73%	23.17%	0.77%	56.73%	19.9
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.74%	15.46%	1.78%	8.93%	19.1
Chưa xác định (15 DN)	0.33%	10.23%	11.79%	48.50%	41.2
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-7.00%	-3.48%	54.46%	57.9

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2021



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh trong năm 2021



Securities

THANHCÔNG

QUALITY MAKES DIFFERENCE

THANHCÔNG 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