

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 2 – THÁNG 5

TPHCM, NGÀY 10 THÁNG 05 NĂM 2021

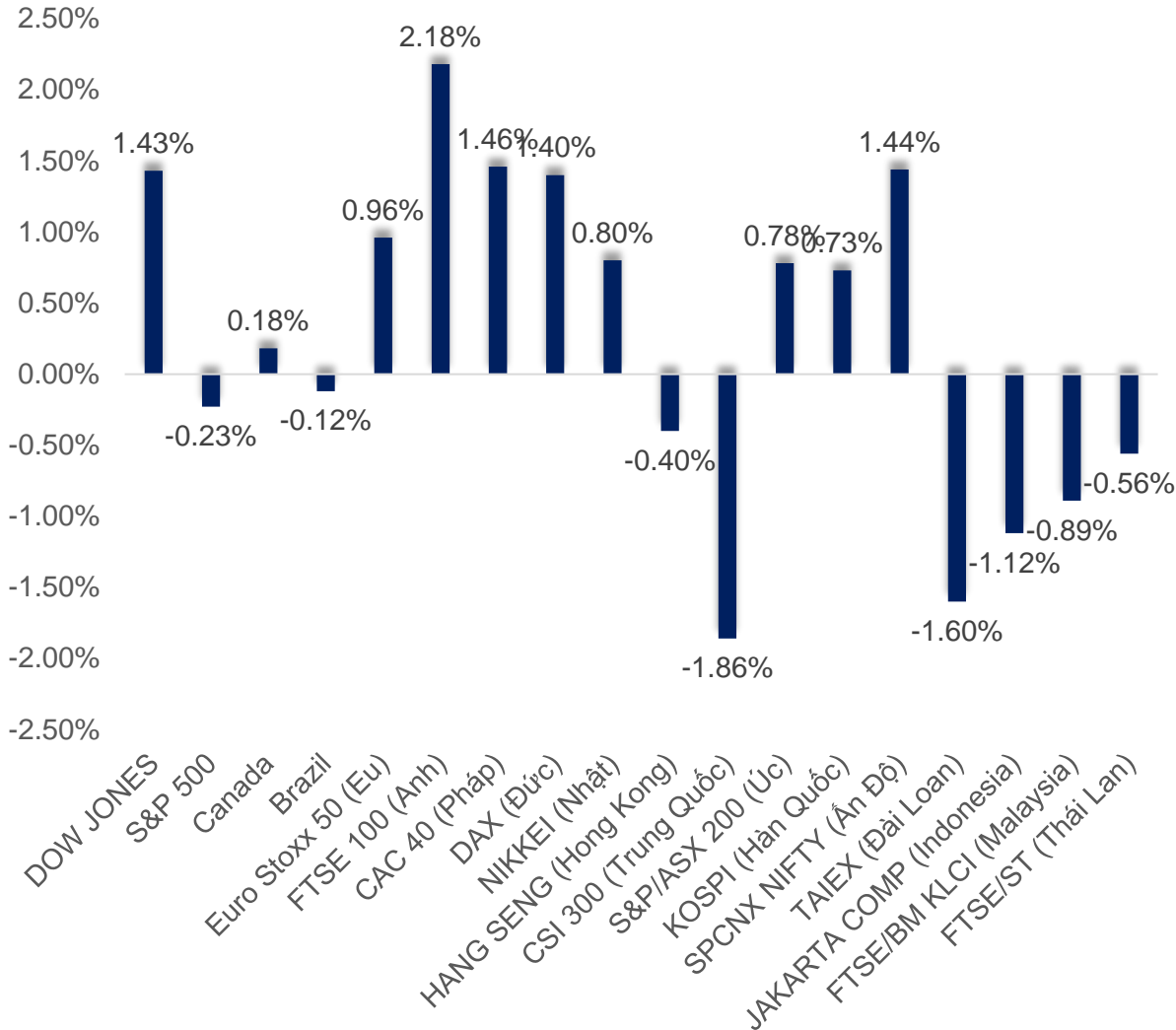


1. Tỷ suất sinh lời trên toàn cầu trong tuần qua diễn ra khá phân hóa với mức tăng trưởng dương ở các thị trường tại khu vực Châu Âu và Mỹ, trong khi đó diễn biến thị trường có dấu hiệu điều chỉnh tại khu vực Châu Á, riêng Ấn Độ tiếp tục có mức tỷ suất sinh lời dương 1.5% trong tuần qua dù số ca nhiễm COVID 19 vẫn tiếp tục tăng cao.
2. Diễn biến định giá cho năm 2021 của các thị trường không phải quá cao, do mức lợi nhuận tăng trưởng dự kiến tốt trong năm 2021 sau một năm khó khăn của covid 19 năm 2020.
3. Chỉ số định giá VIX đo lường rủi ro thị trường của Mỹ cũng đang mức thấp, duy trì giá trị tương tự như tuần trước, điều này không cho thấy rủi ro trong ngắn hạn.
4. Giá hàng hóa tiếp tục tăng khá mạnh trong tuần qua (loại trừ thức ăn chăn nuôi và đường), tính từ đầu năm 2021 hầu như tất cả giá hàng hóa đều tăng mạnh (ngoại trừ vàng giảm hơn 4%).
5. Về xu hướng dòng tiền trong tuần qua, hầu hết các thị trường tại khu vực Châu Á đều bị rút ròng rất mạnh, trong khi đó dòng tiền có xu hướng tập trung vào thị trường Nhật Bản trong tuần qua.
6. Tính từ đầu năm 2021, tỷ suất sinh lời của Việt Nam tăng khoảng 12.5%, và đang được giao dịch P/E trailing khoảng 17.0, so với tuần trước mức P/E đã giảm từ mức 18 về 17 lần, chủ yếu do tăng trưởng EPS sau khi kết quả kinh doanh quý 1.2021 của các doanh nghiệp được công bố.
7. Xét về tỷ suất sinh lời phân theo ngành, trong tuần qua phần lớn các ngành có mức tăng trưởng âm, chỉ có nhóm ngành tài chính (chủ yếu là ngân hàng) và nguyên vật liệu (HPG) đã tăng hơn 2%, điều này giúp chỉ số đi ngang so với tuần trước.
8. Khối ngoại đã quay lại mua ròng trong tuần trước, tuy nhiên lại tiếp tục bán ròng mạnh trong tuần này với giá trị bán ròng gần 3.000 tỷ đồng, trong khi đó tự doanh tiếp tục xu hướng bán ròng trong tuần vừa qua với giá trị hơn 250 tỷ.

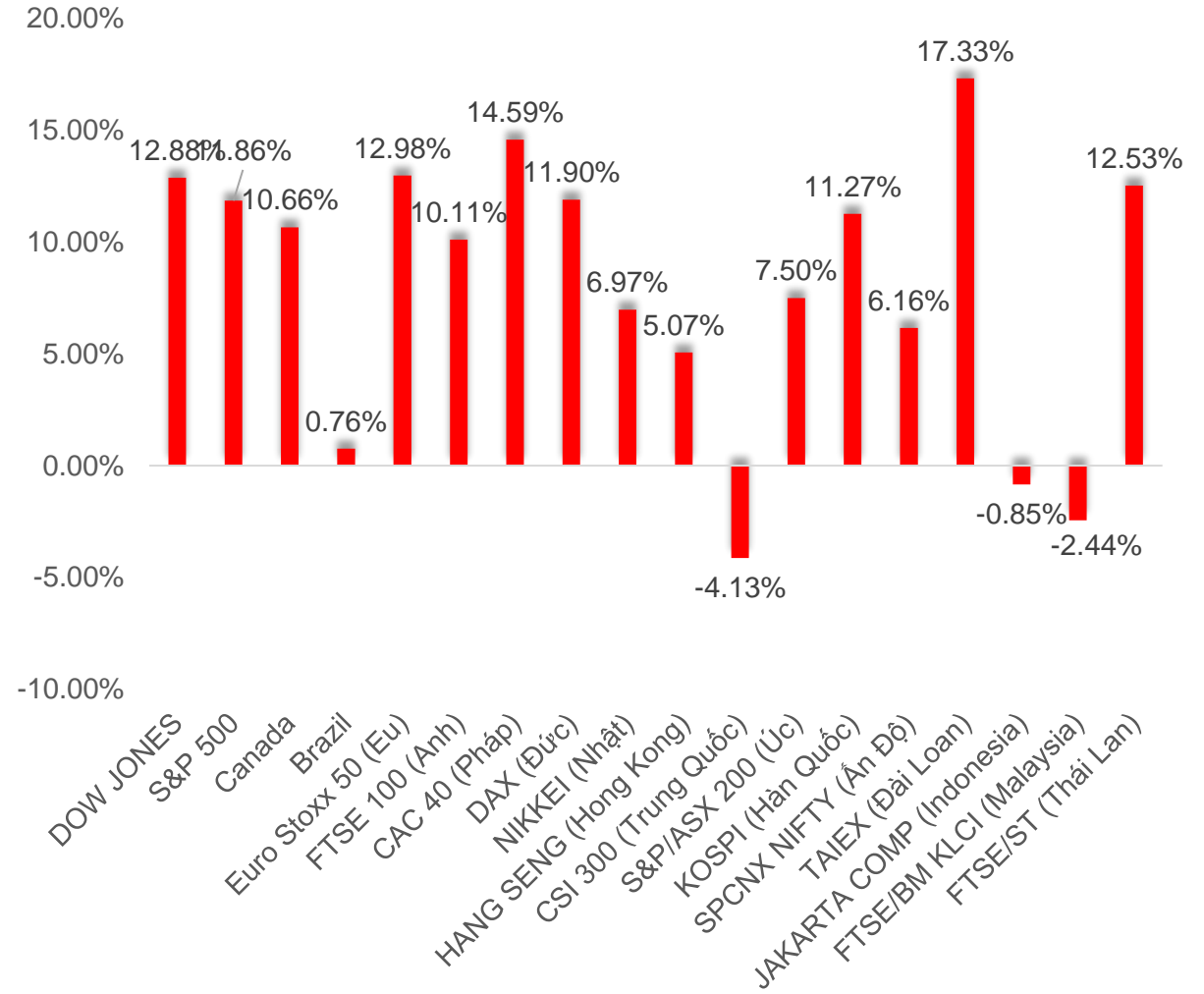
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

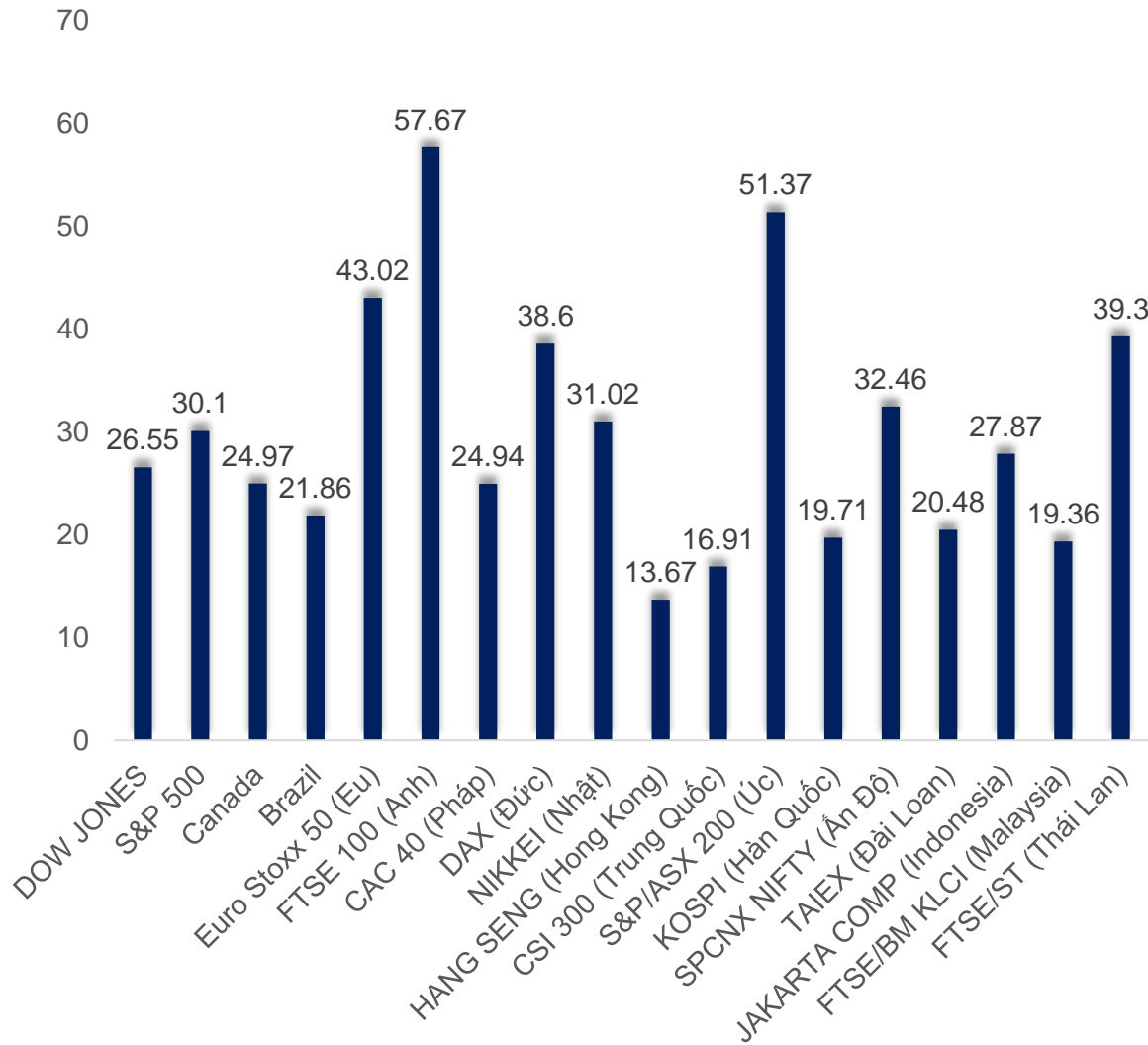


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

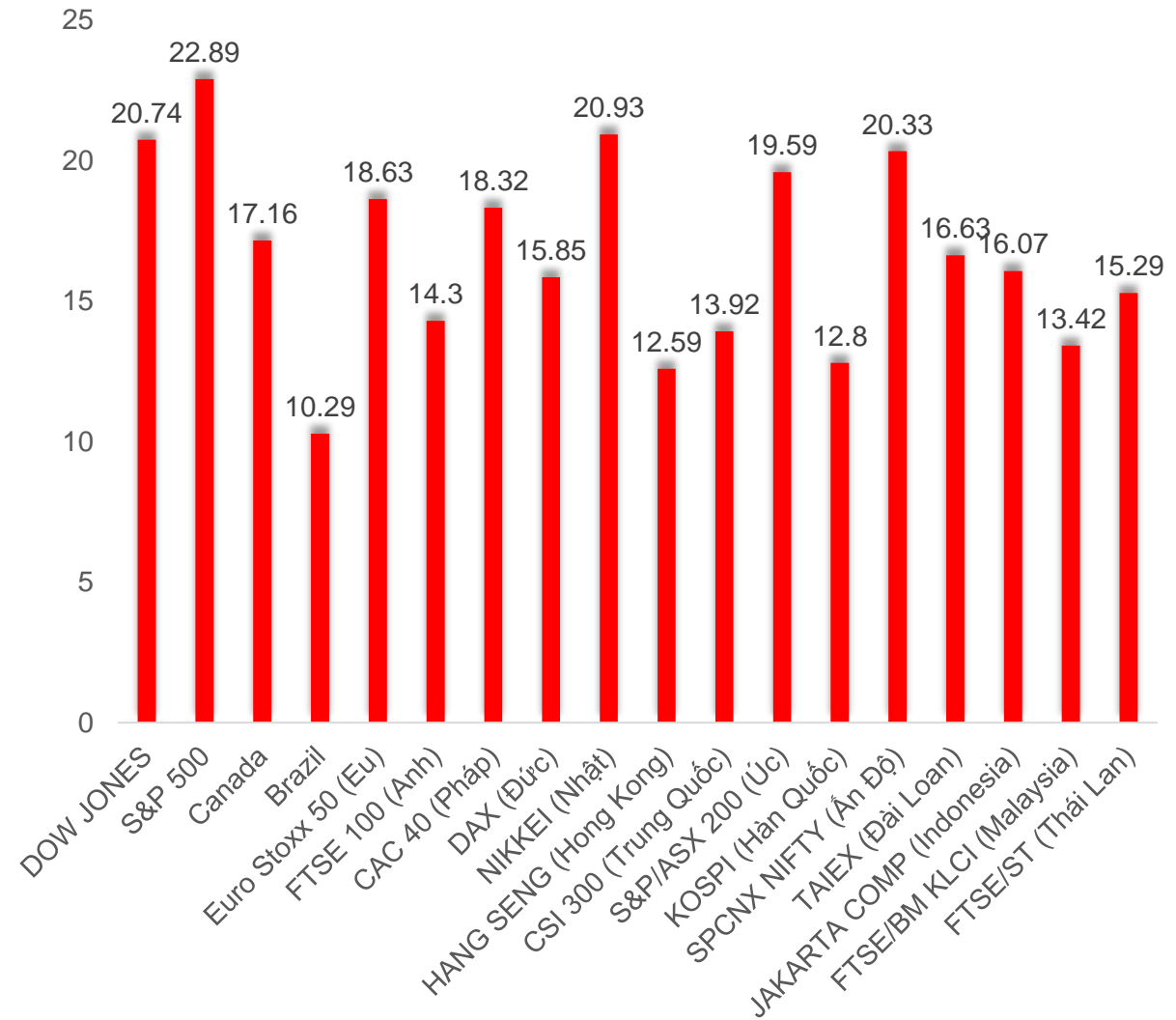


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

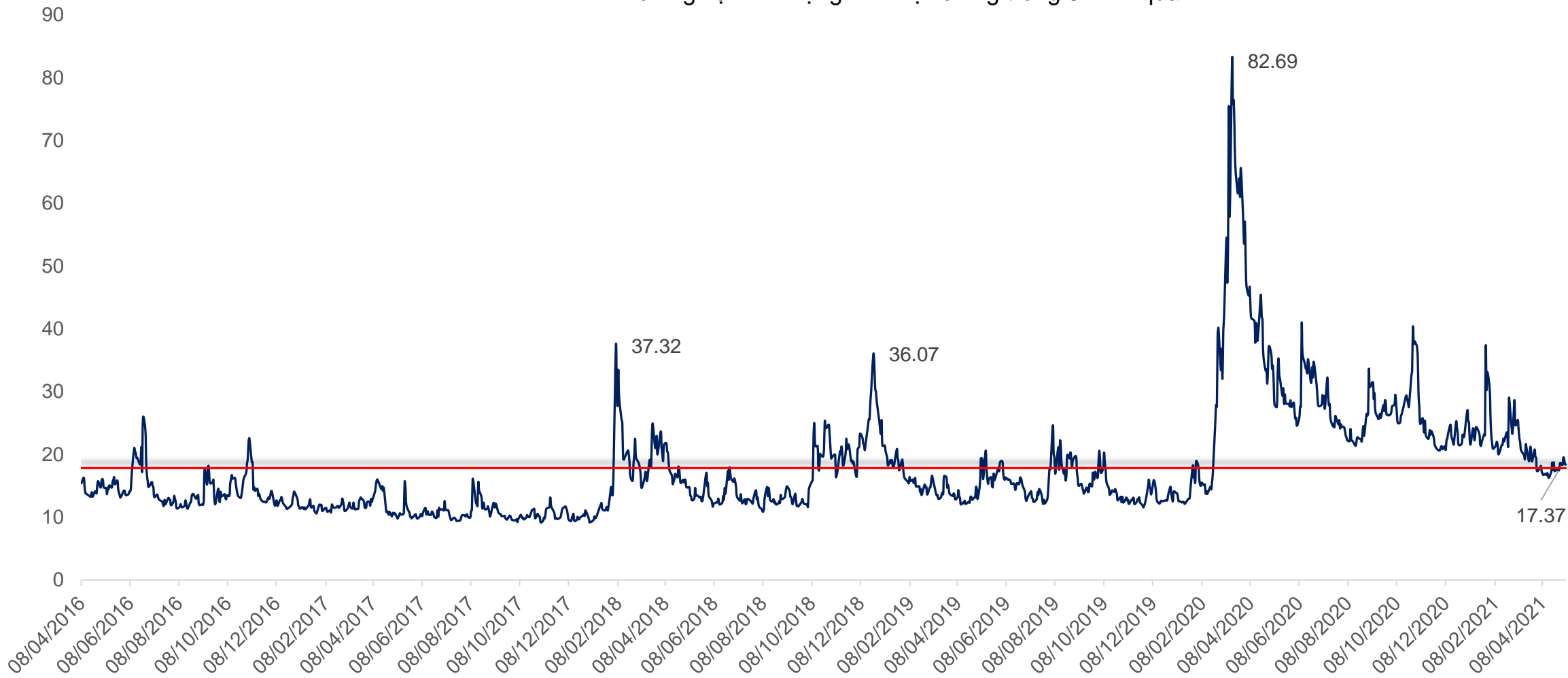
P/E trailing của một số thị trường trên thế giới



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

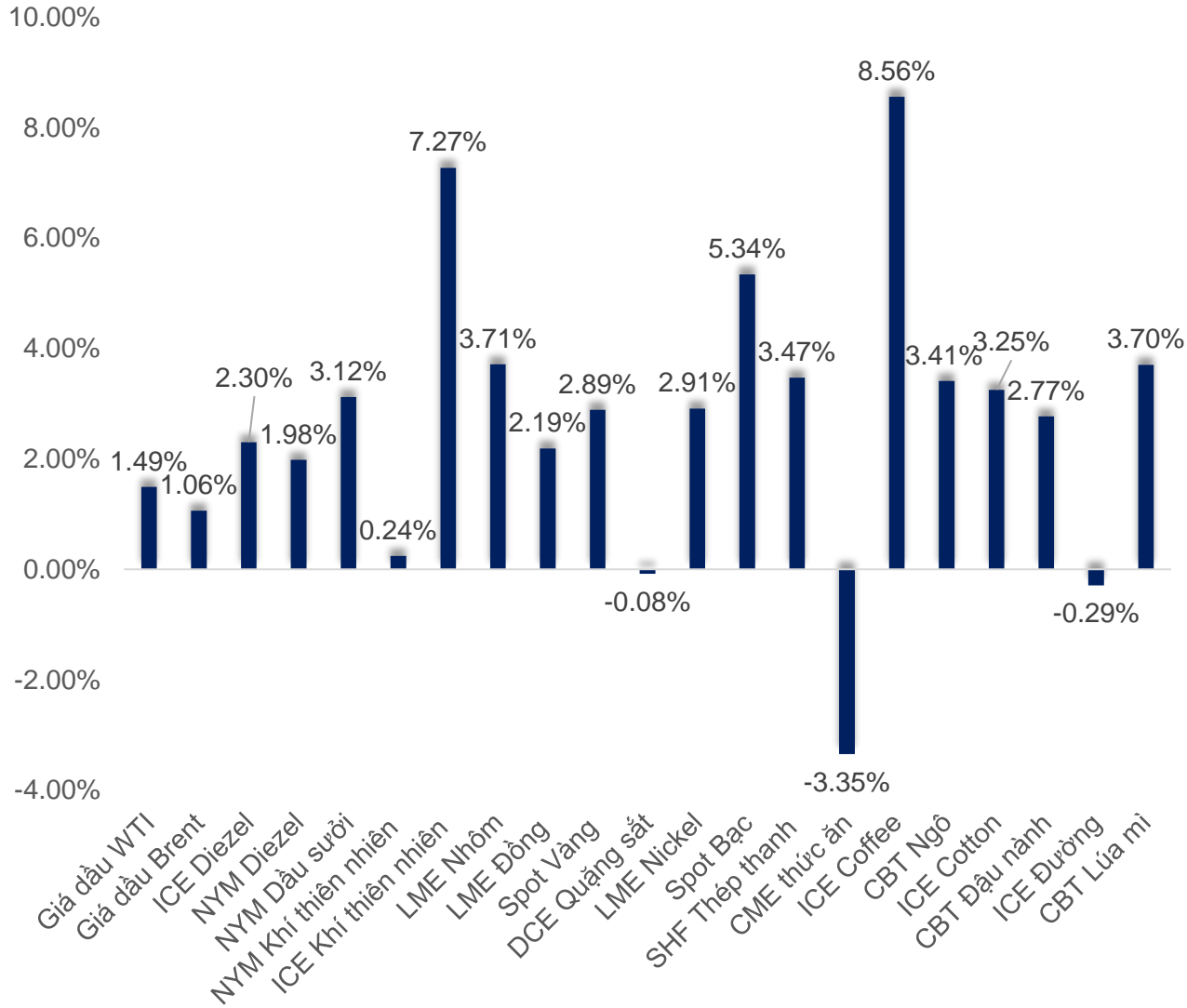


Diễn biến chỉ số VIX đo lường sự biến động của thị trường trong 5 năm qua

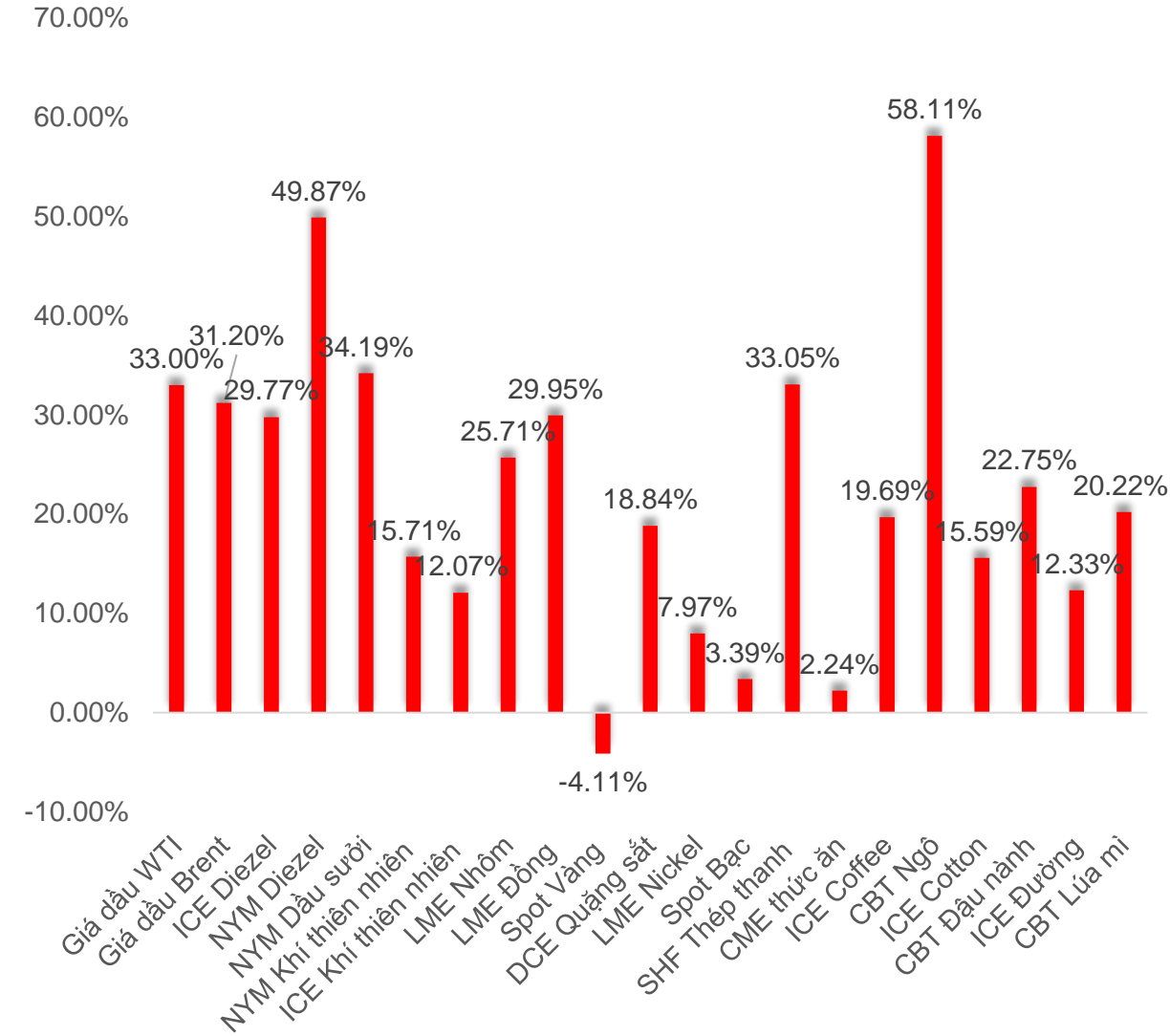


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



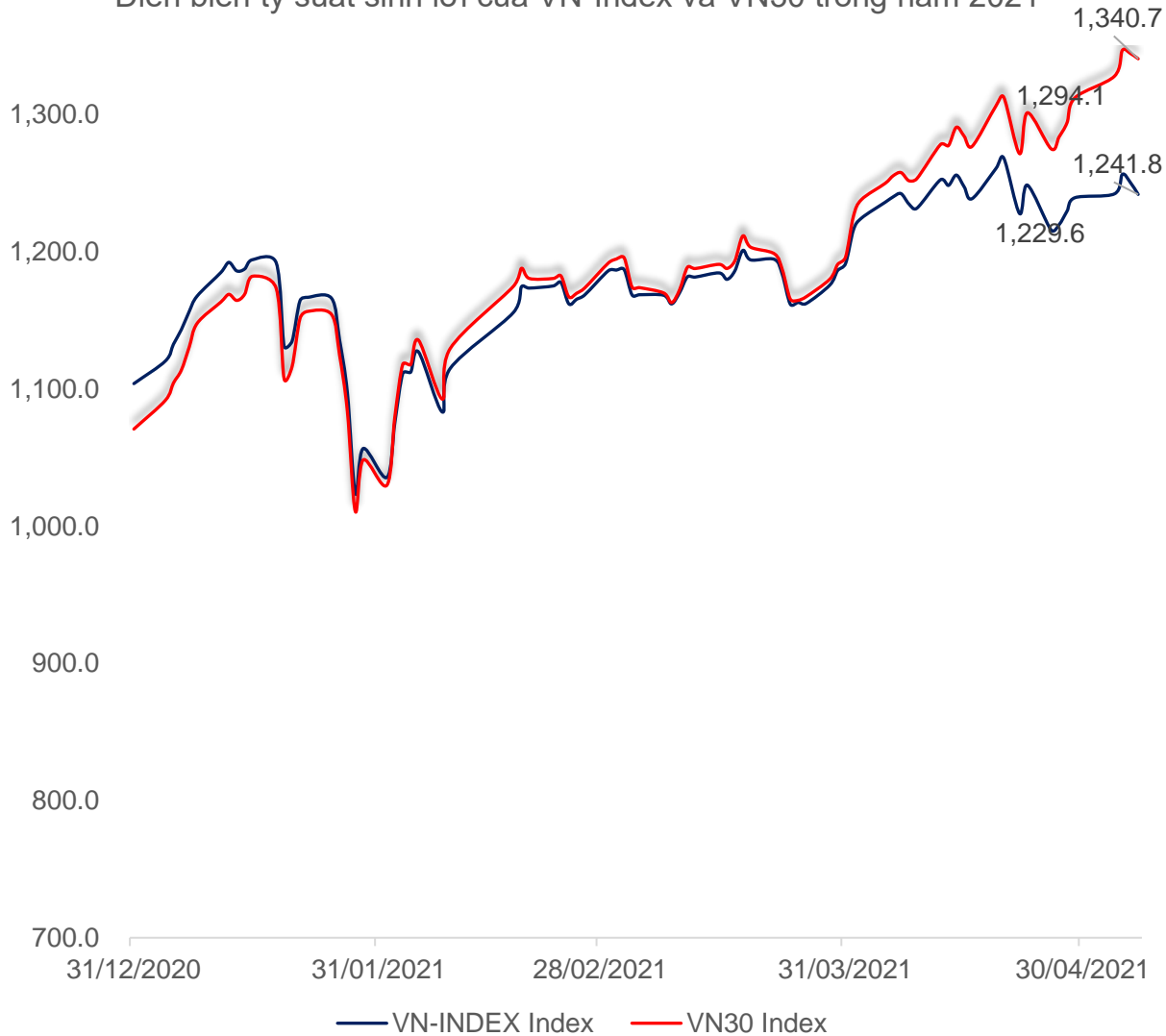
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



Xu hướng dịch chuyển dòng tiền trong khu vực Châu Á

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	(61.9)	(523.2)	(523.2)	(2,012.3)	5,314.0	33,224.2
Indonesia	12.6	61.0	61.0	(183.2)	663.9	(1,227.0)
Japan		4,562.5	21,876.9	17,314.4	30,666.7	10,072.2
Malaysia	(9.3)	(84.7)	(84.7)	(360.2)	(789.4)	(4,014.8)
Philippines	(13.3)	(39.9)	(39.9)	(318.4)	(1,264.9)	(2,773.4)
S. Korea	(209.7)	(1,053.8)	(1,053.8)	(776.0)	(9,333.8)	(10,326.9)
Sri Lanka	(0.3)	(5.8)	(5.8)	(24.7)	(115.7)	(359.7)
Taiwan	(282.4)	(1,104.4)	(1,104.4)	1,653.3	(10,483.2)	(7,727.1)
Thailand	37.8	(298.7)	(298.7)	(406.0)	(1,392.5)	(4,395.2)
Vietnam	(48.0)	(111.8)	(111.8)	(144.3)	(953.3)	(1,080.9)

Diễn biến tỷ suất sinh lời của VN-Index và VN30 trong năm 2021

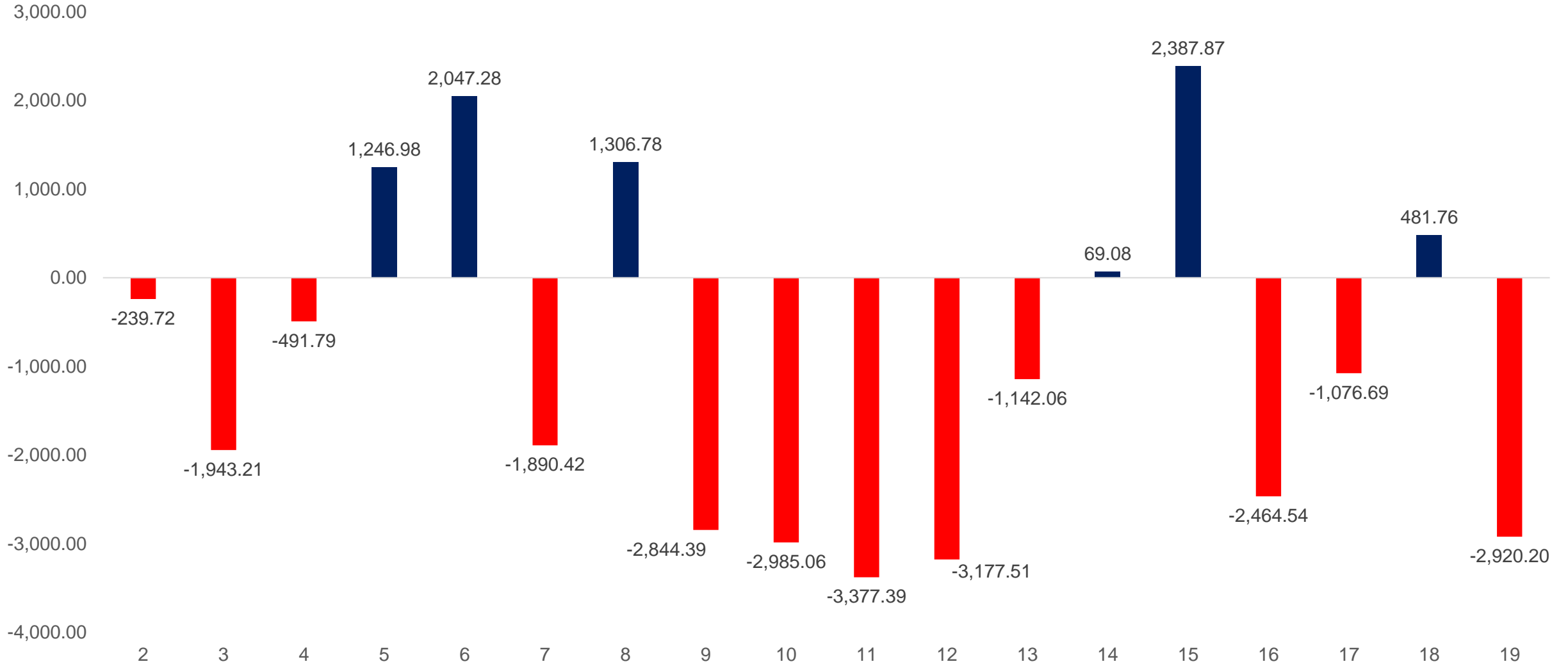


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

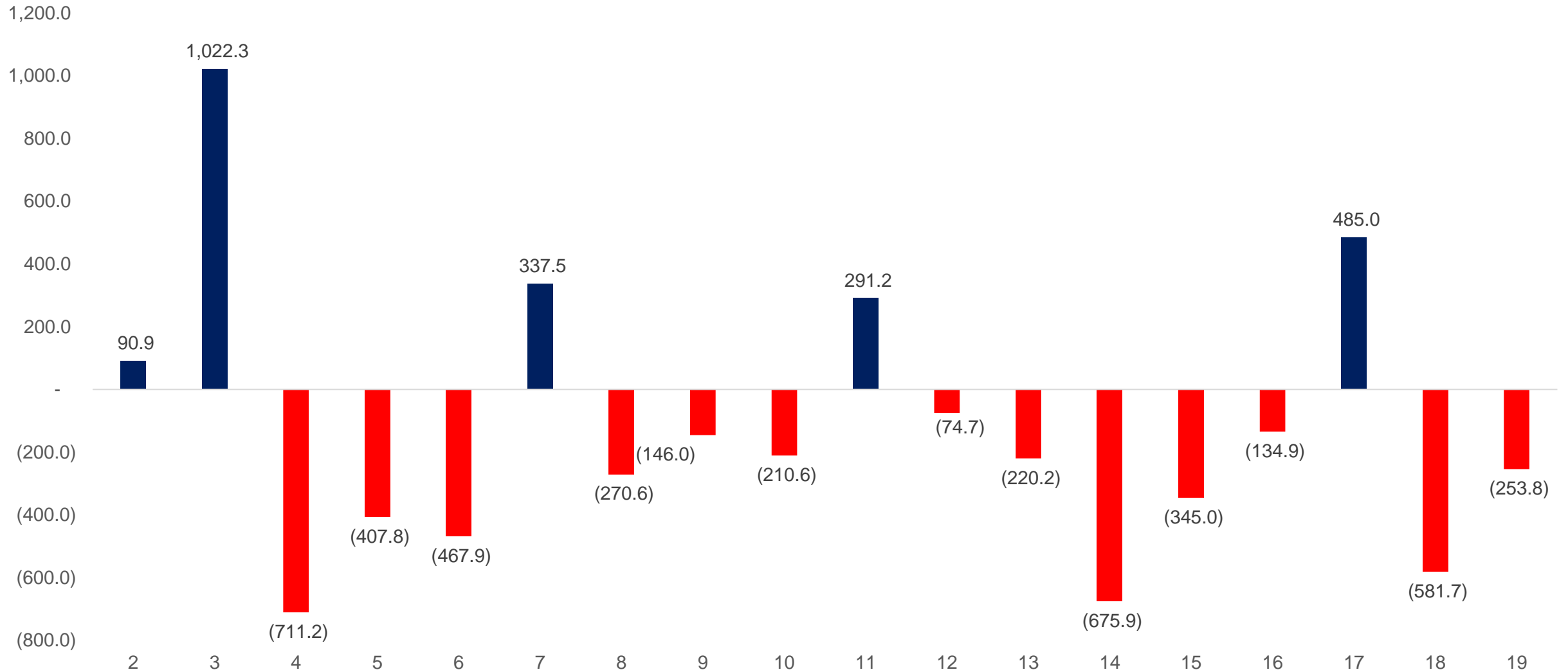


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.36%	17.99%	2.80%	24.94%	14.3
Bất động sản (47 DN)	26.12%	18.23%	-0.08%	30.42%	40.2
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.52%	21.09%	-5.25%	-10.07%	42.7
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.12%	21.10%	2.38%	26.80%	38.8
Công nghiệp (109 DN)	7.27%	-0.64%	-2.33%	8.67%	33.7
Tiện ích (27 DN)	5.26%	14.41%	0.05%	-3.10%	18.2
Tiền dùng không thiết yếu (40 DN)	2.83%	21.54%	-1.36%	24.12%	29.6
Năng lượng (10 DN)	1.76%	5.05%	0.77%	-2.68%	28.0
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.59%	22.84%	2.77%	37.93%	17.6
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.77%	15.82%	-0.41%	4.05%	18.0
Chưa xác định (15 DN)	0.34%	8.90%	-5.58%	45.84%	35.9
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-6.52%	-5.70%	41.93%	54.0

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