

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 13 – THÁNG 4

TPHCM, NGÀY 04 THÁNG 04 NĂM 2022

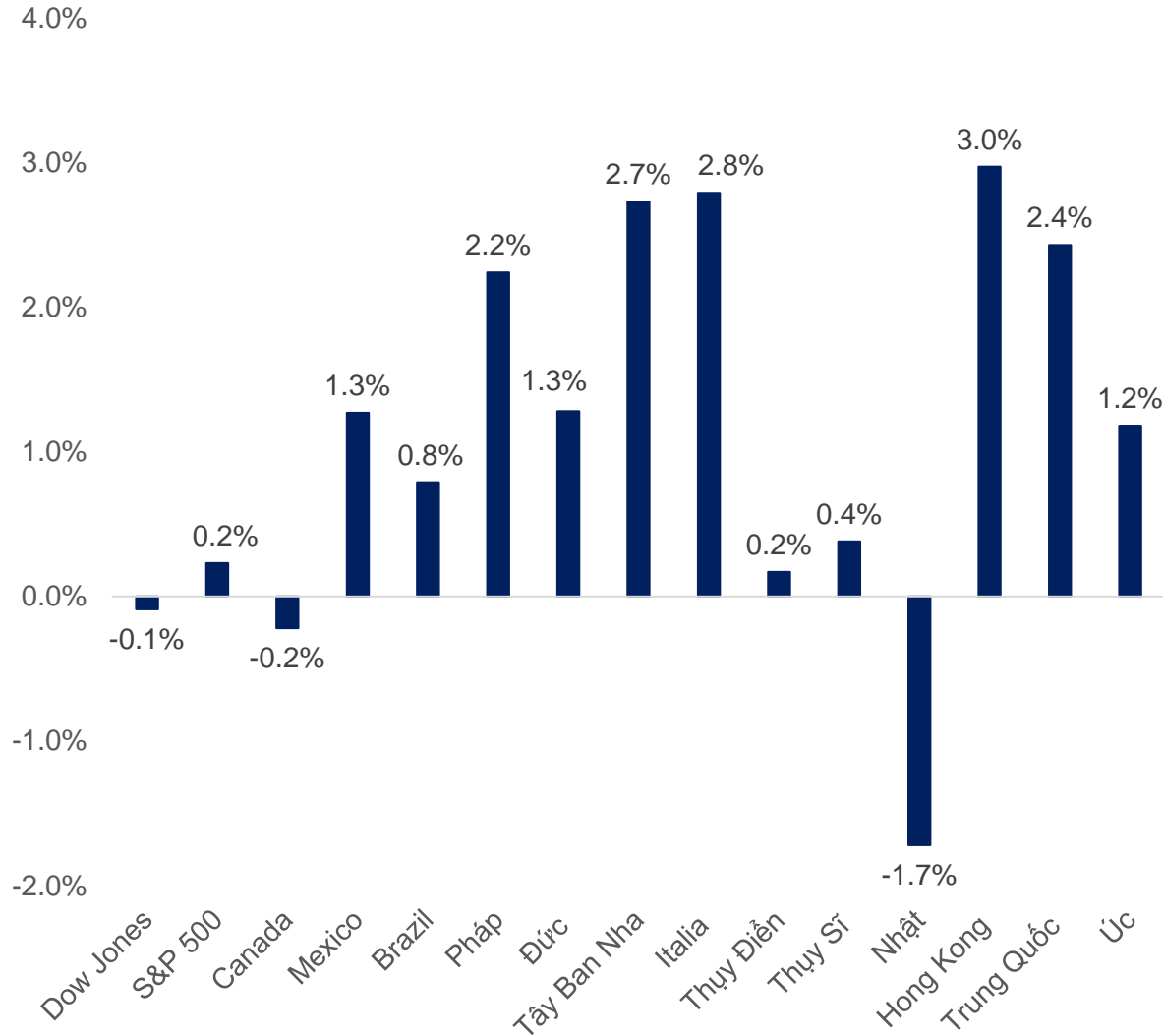


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua tiếp tục có sự phục hồi và ổn định hơn sau giai đoạn điều chỉnh bởi chiến tranh và FED tăng lãi suất, chỉ số Dow Jones tuần qua giảm nhẹ 0.1%, trong khi S&P 500 tăng nhẹ 0.2% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 4.6%, trong khi S&P500 giảm hơn 5.0%). Khác với sự ổn định của Mỹ, thị trường Châu Âu có sự tăng khá mạnh trong tuần qua ở hầu hết các thị trường, trong khi Châu Á chứng kiến sự phân hóa với mức tăng 2.4% tại Trung Quốc và giảm 1.7% tại Nhật Bản.
2. Thị trường đã dần bình tĩnh hơn và hồi phục trở lại, mức định giá tại các thị trường tiếp tục 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 15.7 và 14.04, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.6 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, hiện tại VIX đang giao dịch khoảng 20 lần, trong khi đó bình quân VIX 5 năm khoảng 18.3 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 đã giảm hơn 10% so với tuần trước, nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại và nông sản cũng điều chỉnh nhẹ, đặc biệt giá nickel cũng đã giảm trở lại hơn 13% trong tuần vừa qua.
6. Thị trường thế giới có tuần phục hồi rất tốt và Việt Nam cũng tiếp tục tăng trở lại trong tuần qua, chỉ số VN-Index tuần qua tăng 1.2 %, trong khi VN30 tăng gần 3%, các cổ phiếu nhóm “kín room” đã tăng khá mạnh trong tuần qua nhờ vào thông tin từ quỹ Diamond ETF được huy động thêm vốn. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã tăng 1.2%, trong khi VN30 tăng nhẹ 0.44%.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, nhóm ngành tài chính tăng hơn 2.1%, nhóm tiêu dùng thiết yếu và không thiết yếu tăng lần lượt 3.6% và 8.1%, nhóm năng lượng tăng 14.4%, trong khi đó nhóm BĐS đi ngang và nhóm nguyên vật liệu giảm nhẹ 0.4%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài có tuần thứ 2 quay lại mua ròng với giá trị hơn 800 tỷ trong tuần qua, trong đó mua ròng mạnh các mã như DGC, VNM và EIB, trong khi đó bán ròng HPG, VHM và VIC. Tuần qua nhà đầu tư cá nhân đã bán ròng hơn 1.200 tỷ.

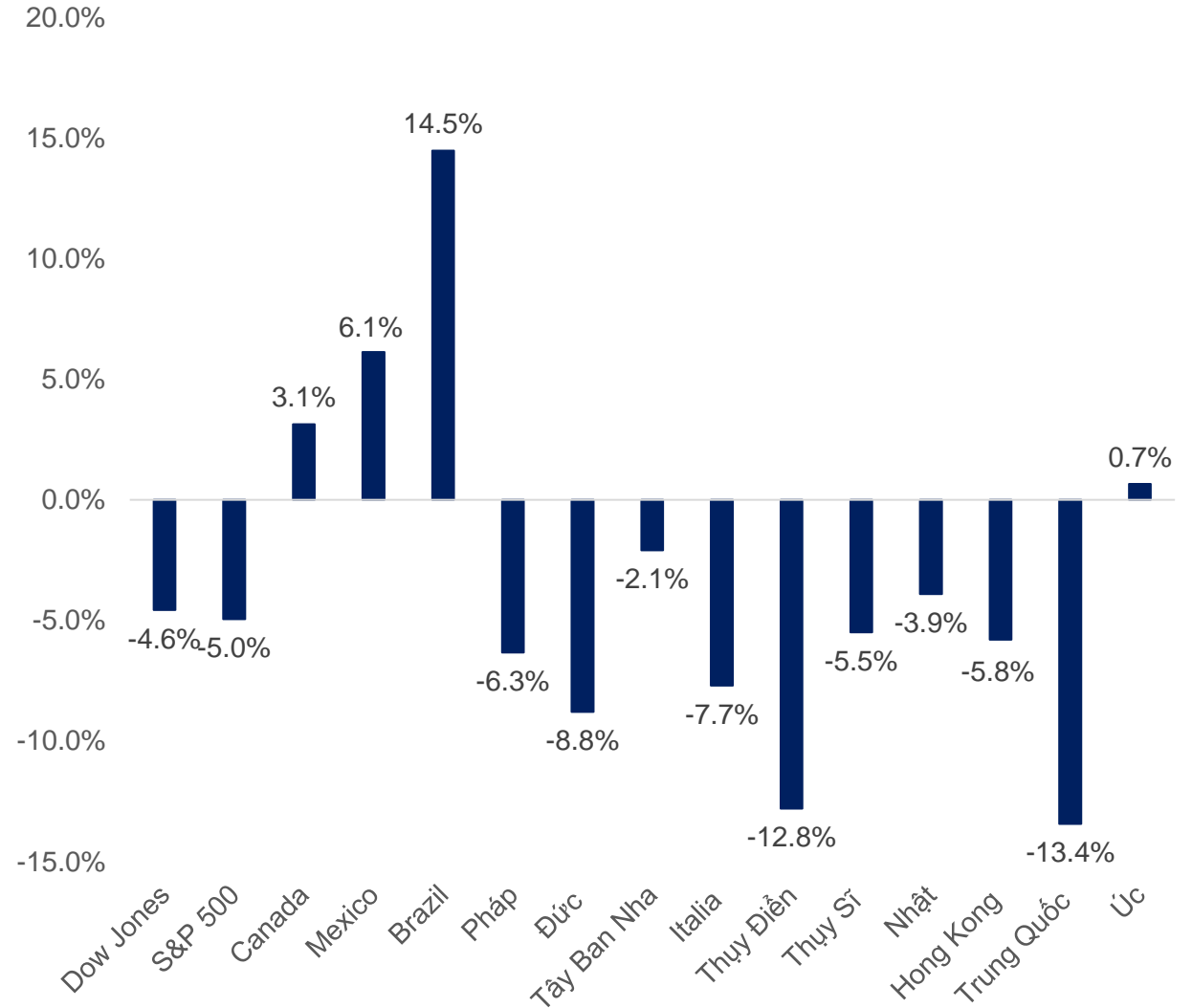
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

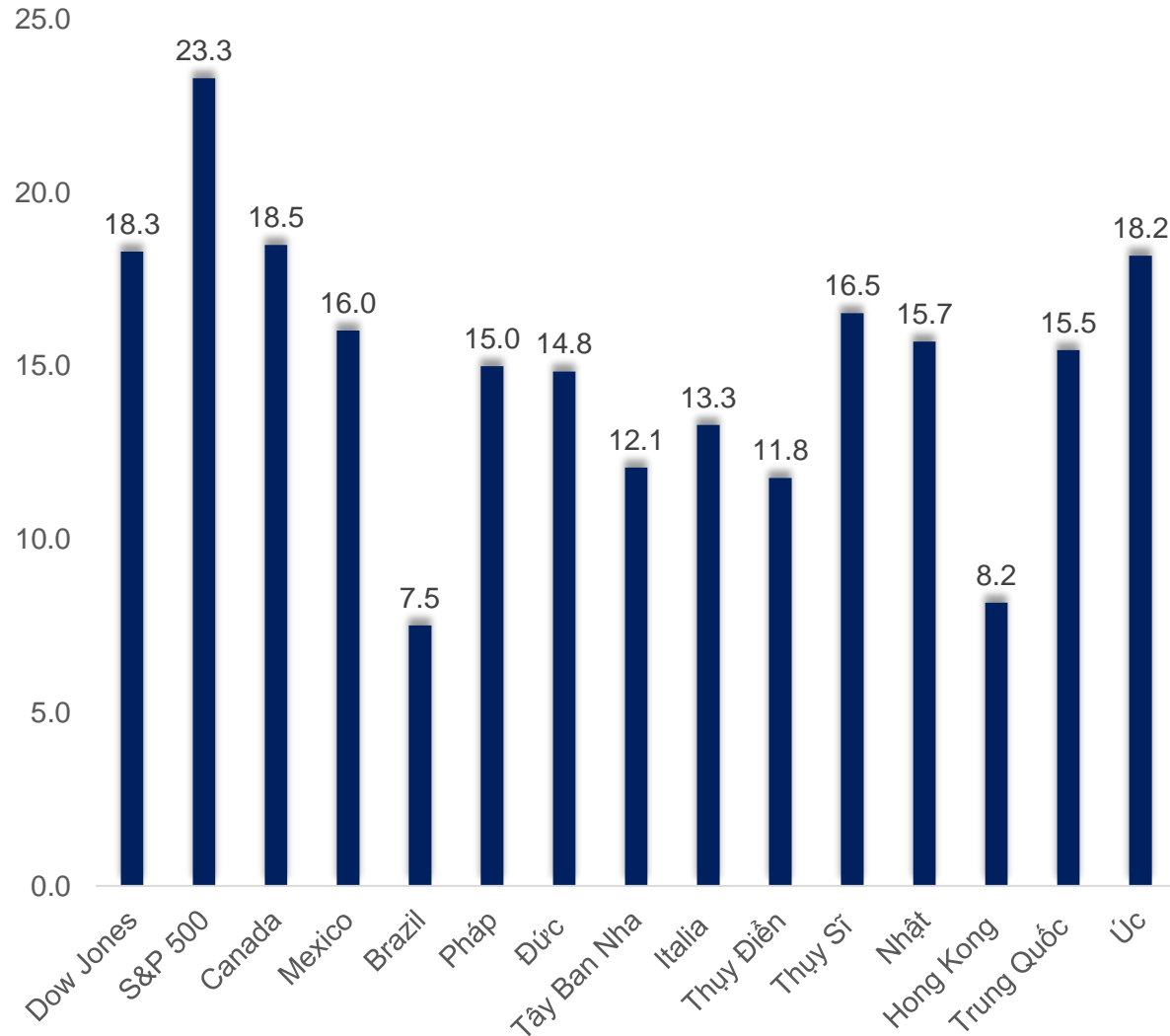


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

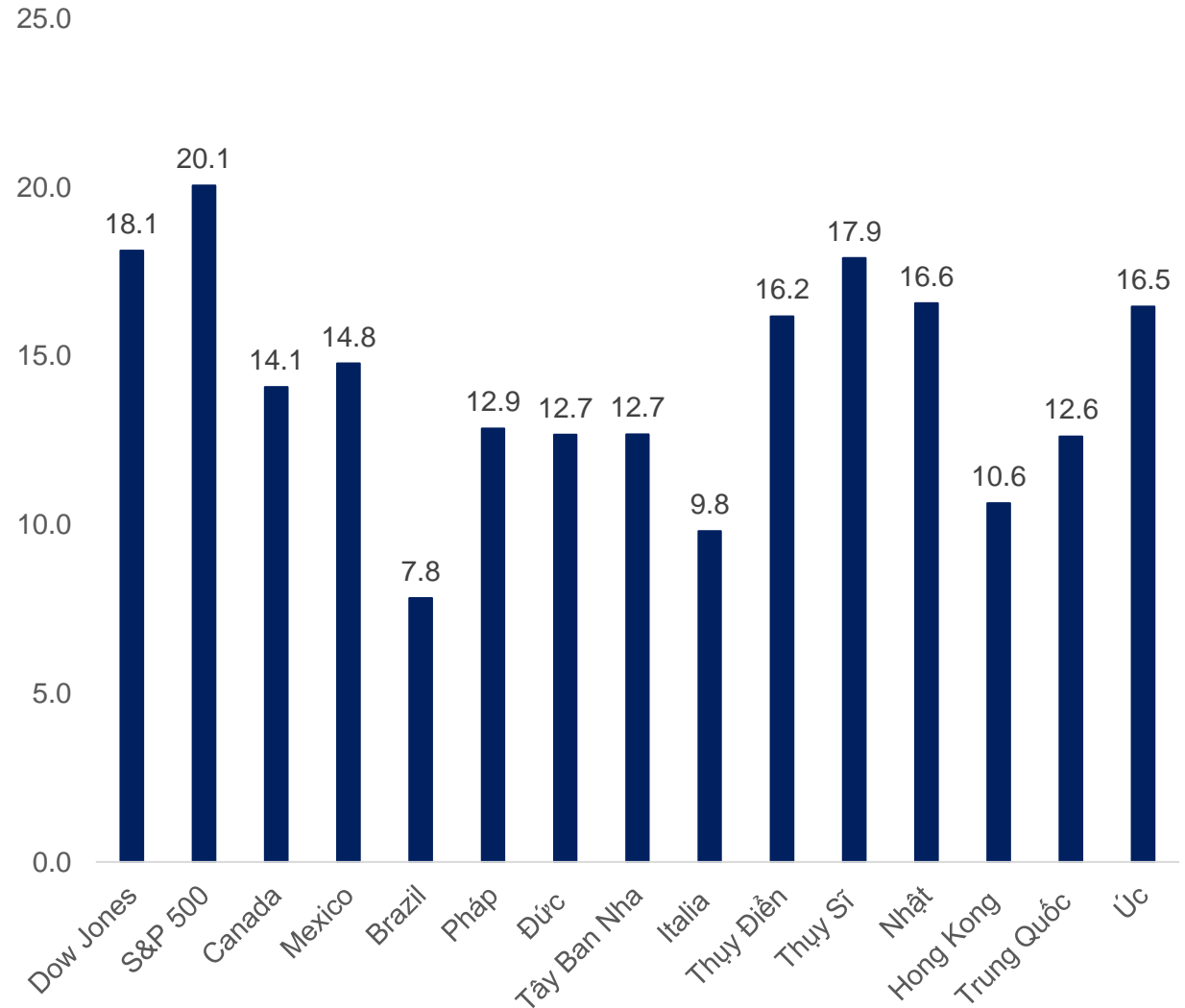


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

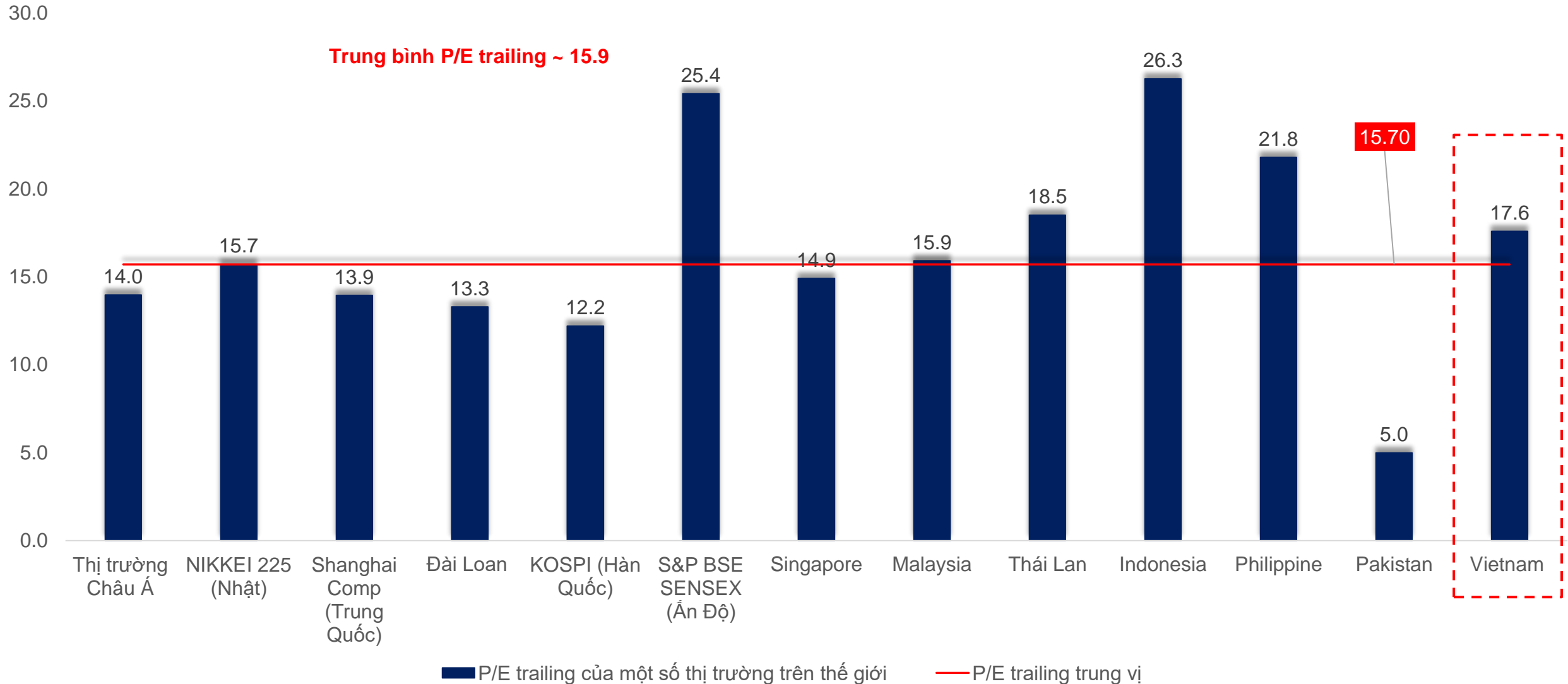


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



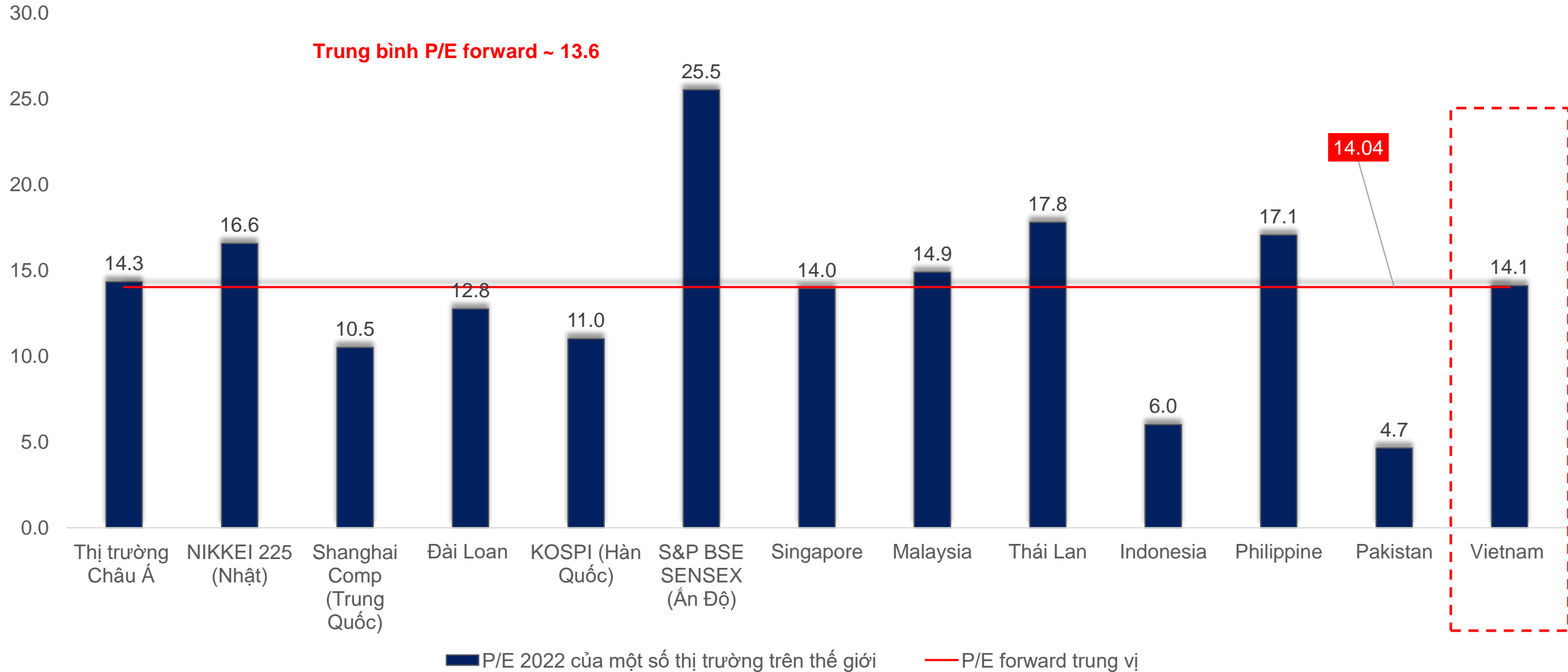
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



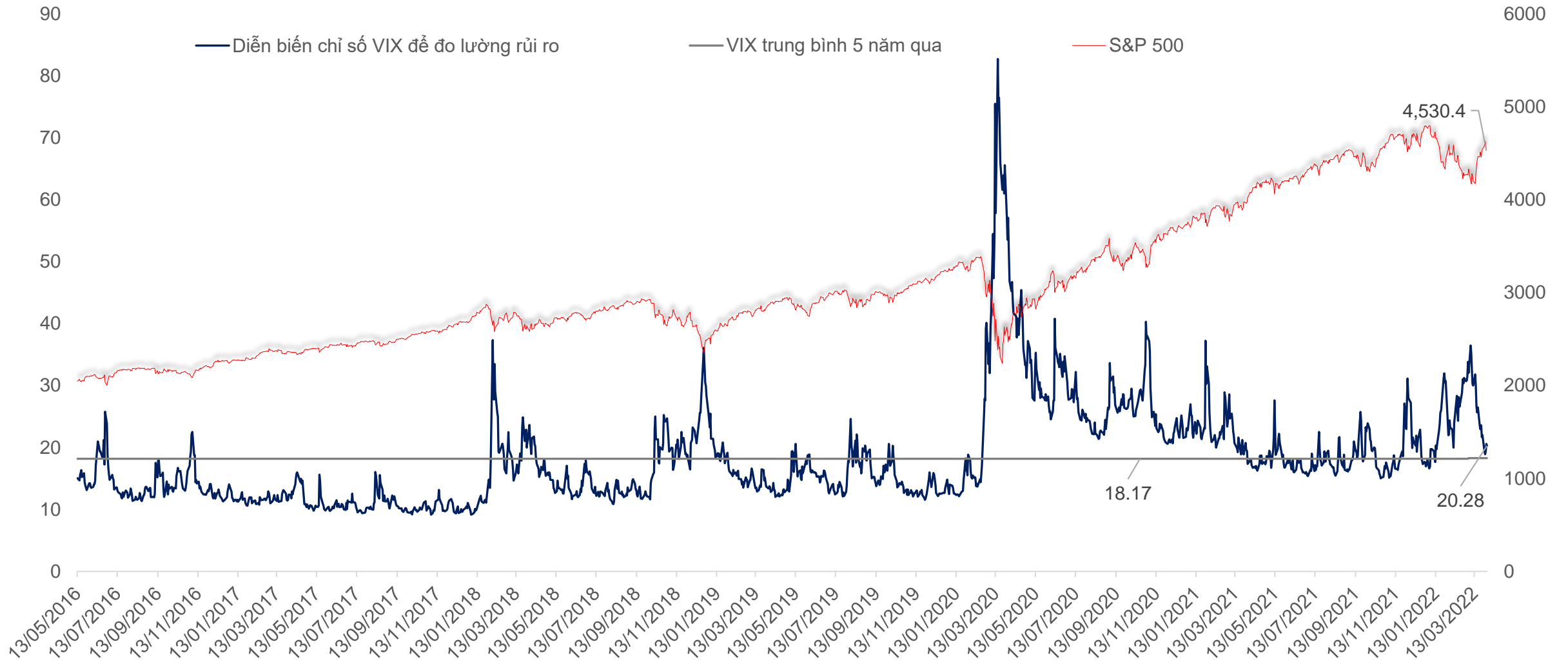
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

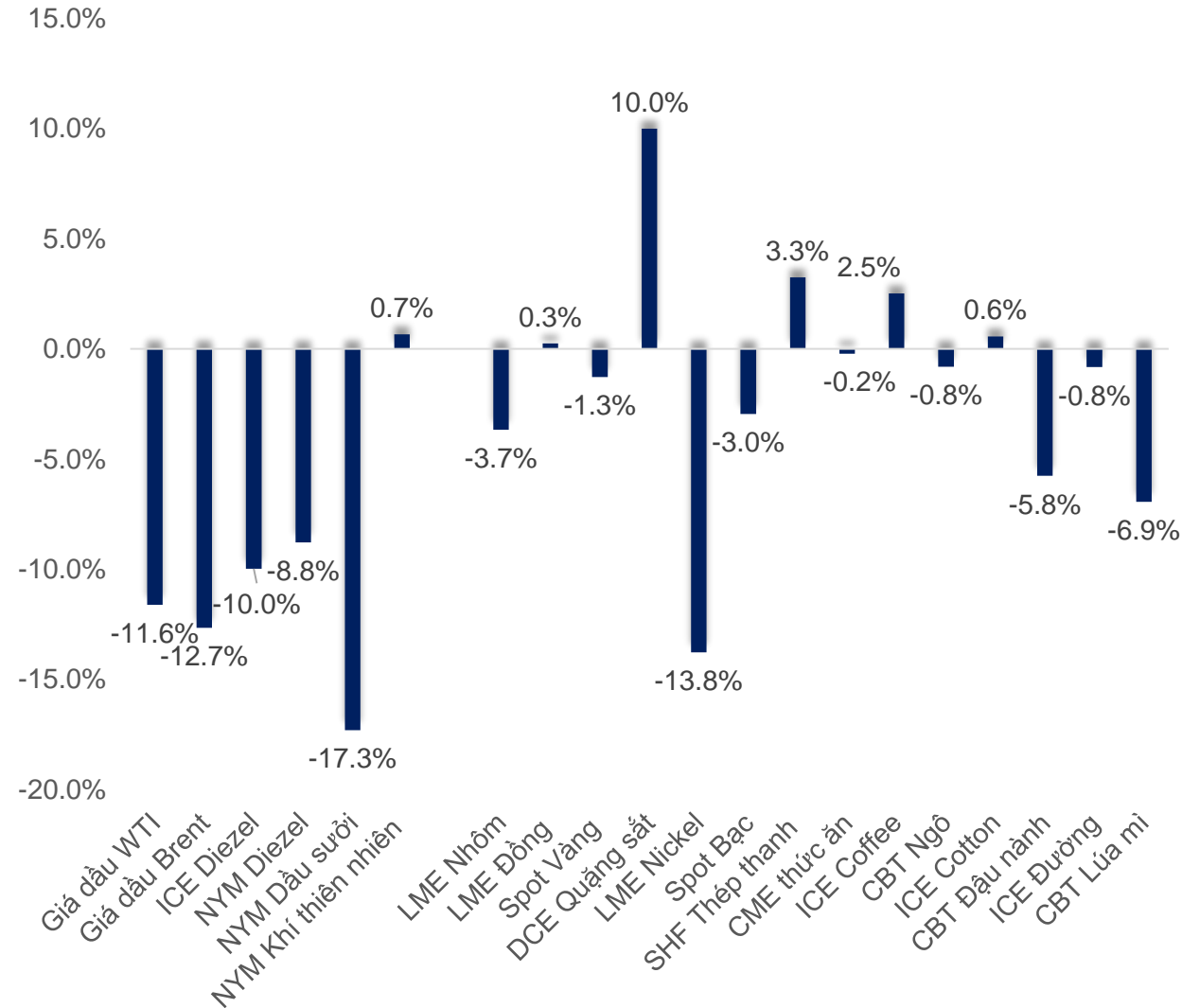


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

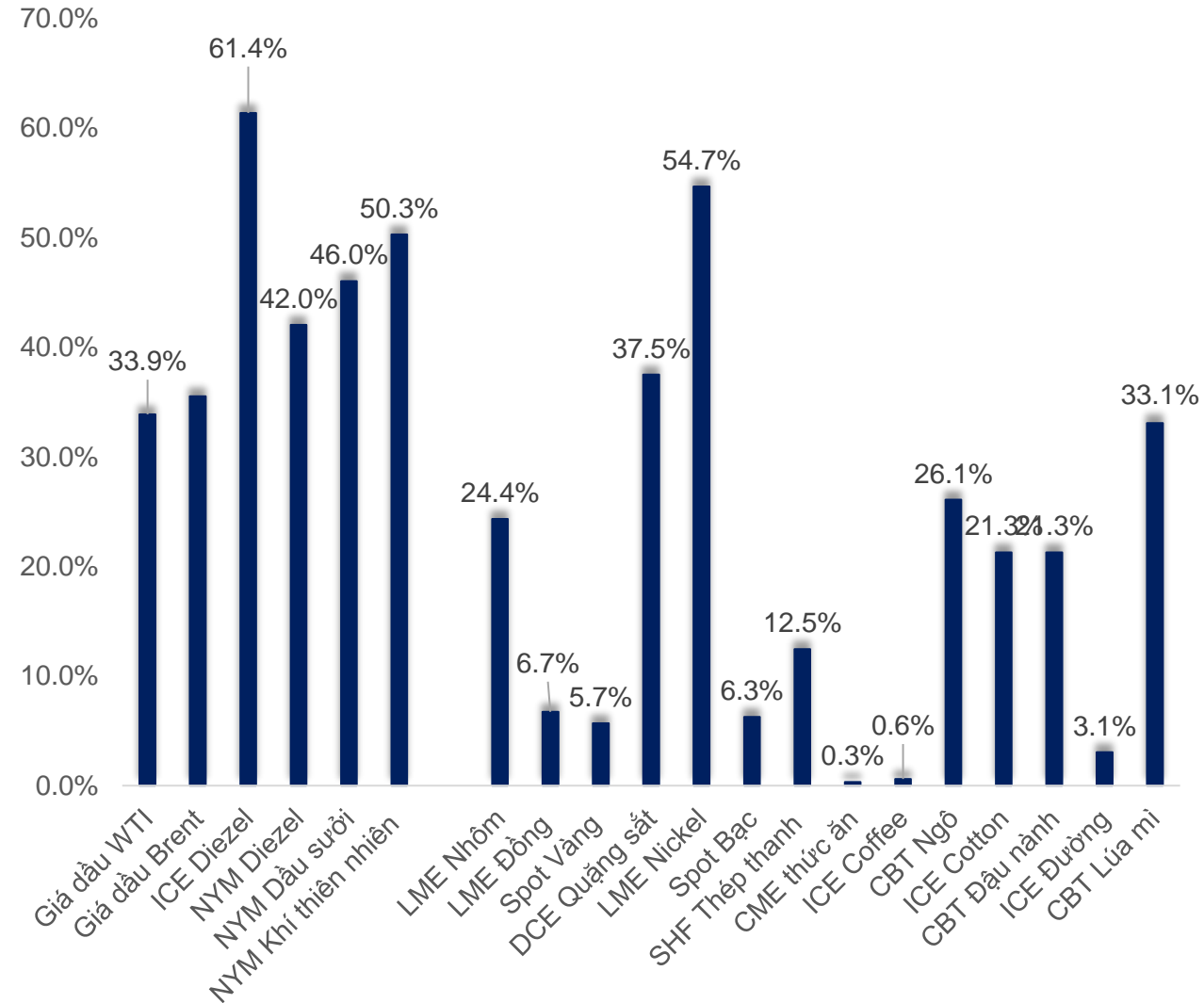
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



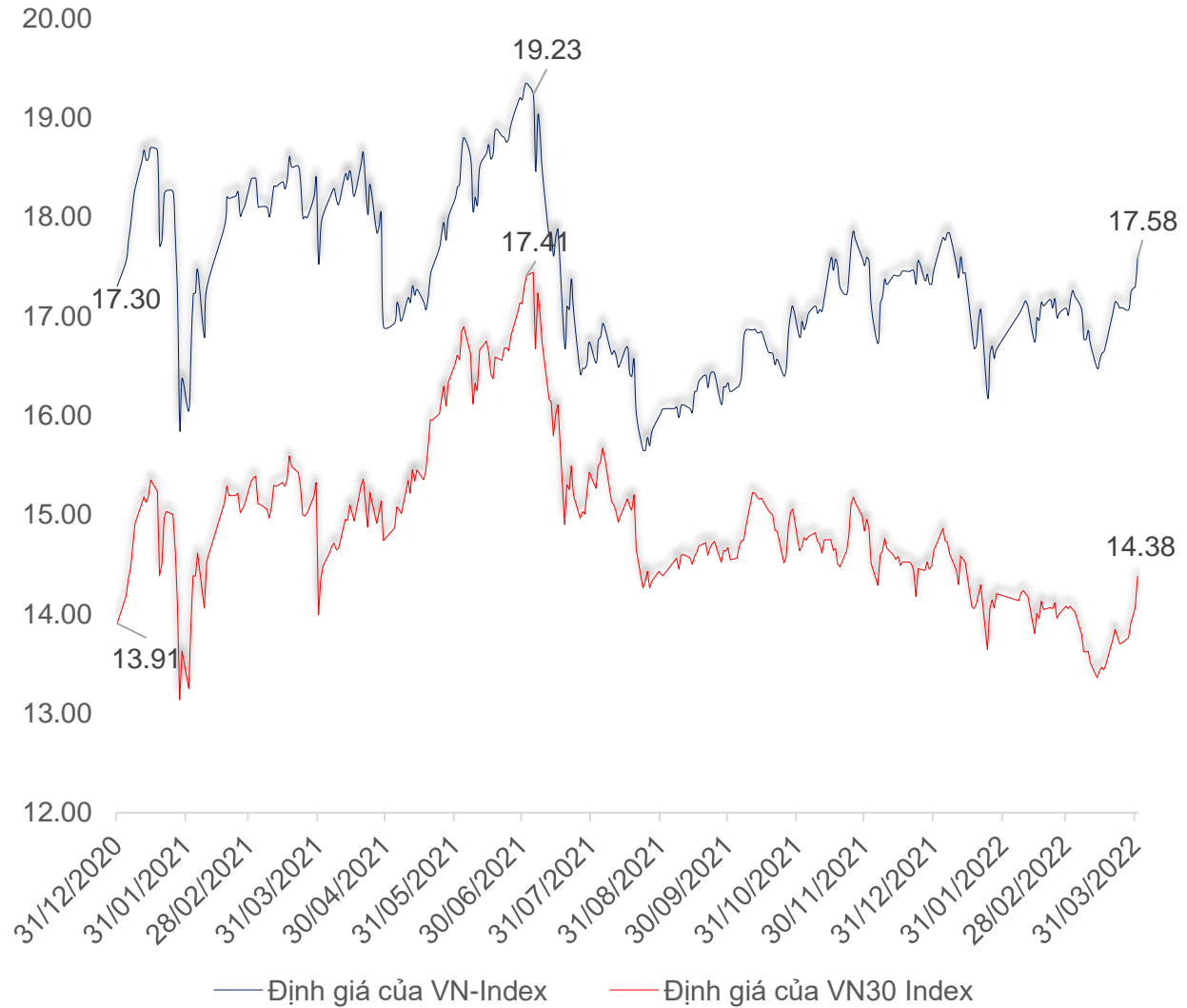
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

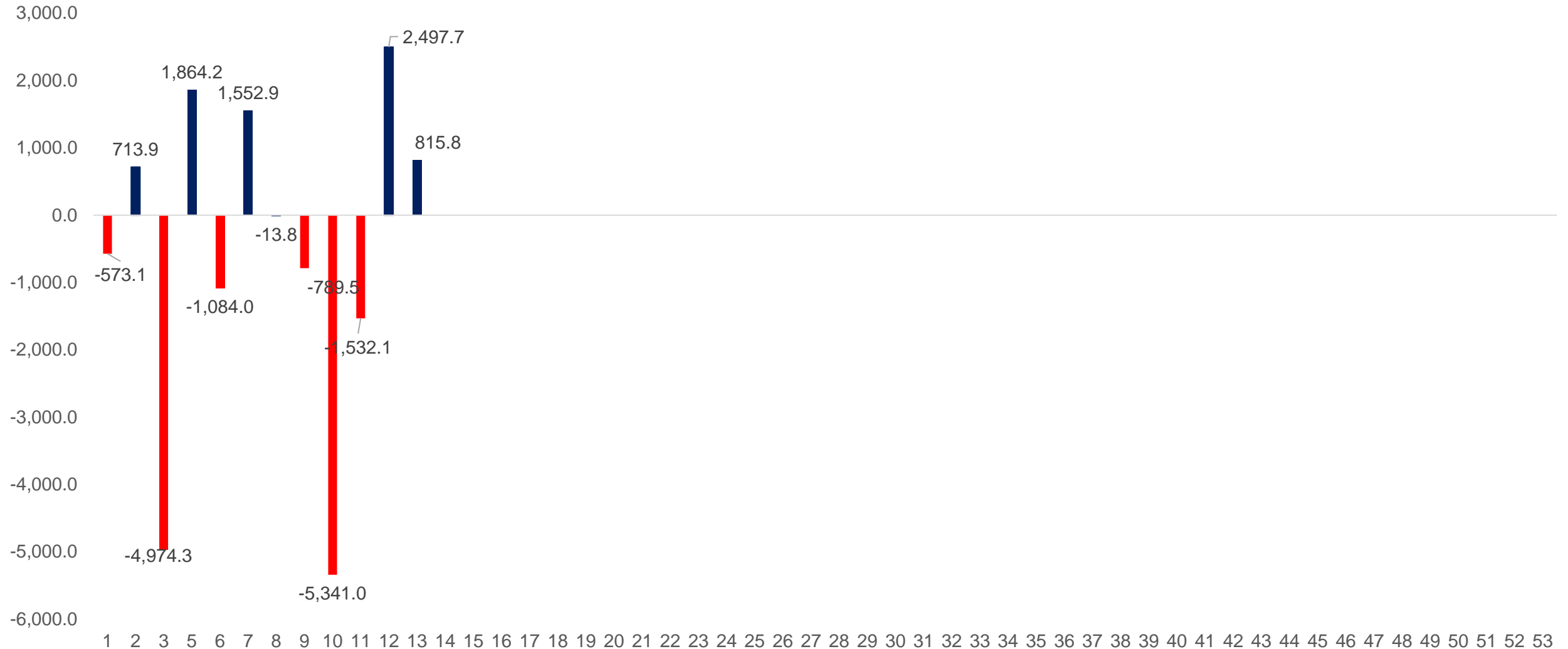


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30



	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)	34.88%	19.42%	2.06%	3.56%	14.8
Bất động sản (47 DN)	21.47%	14.11%	0.04%	-3.54%	37.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.04%	24.31%	3.55%	0.06%	22.6
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.93%	-13.41%	-0.42%	6.39%	50.0
Công nghiệp (109 DN)	9.49%	28.05%	-1.36%	5.32%	27.9
Tiện ích (27 DN)	6.06%	15.16%	-0.76%	8.75%	21.4
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.53%	22.19%	8.11%	17.62%	43.3
Năng lượng (10 DN)	2.05%	26.74%	14.43%	18.94%	22.4
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.65%	10.52%	-2.12%	4.05%	151.2
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.65%	15.57%	1.18%	5.05%	20.0
Chưa xác định (15 DN)	0.20%	14.28%	-4.77%	-4.85%	15.9
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	8.78%	1.90%	-0.97%	37.6

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)



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