

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 35 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 05 THÁNG 09 NĂM 2022

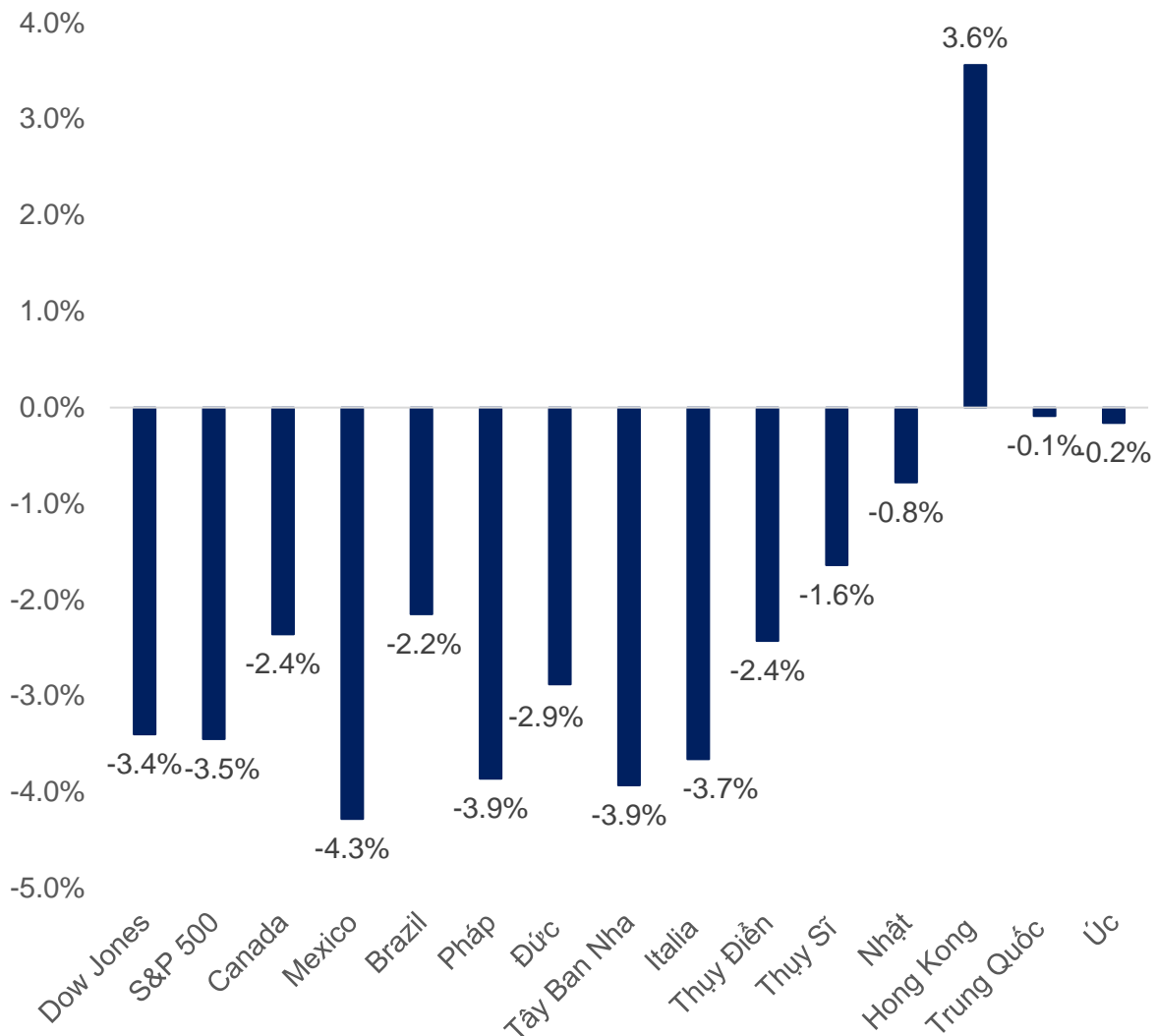


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua tiếp tục điều chỉnh do lo ngại tình hình lạm phát quay lại và FED tăng lãi suất trong tháng 9 này. Chỉ số Dow Jones giảm 3.4%, trong khi S&P 500 giảm 3.5% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 12.5%, trong khi S&P 500 giảm 16.4%). Cùng với Mỹ, các thị trường châu Âu cũng diễn biến khá tiêu cực. Ngược lại tại Châu Á, Hong Kong lại có tuần tăng hơn 3.5%.
2. Thị trường tiếp tục duy trì mức định giá khá thấp và hấp dẫn sau giai đoạn trước đó giảm sâu trước đó. 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 14.8 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 13.7 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.5. Do đợt điều chỉnh mạnh vừa qua, do đó cả P/E trailing và P/E forward của Việt Nam đều đang thấp hơn so với trung bình của khu vực.
4. Không có sự ổn định và bền vững như những tuần trước đó, thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua khá biến động, điều này làm chỉ số VIX đã tăng trở lại so với tuần trước đó, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 26 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.8 lần).
5. Về giá hàng hóa, hầu hết các nhóm hàng hóa đều giảm trở lại đáng kể trong tuần qua, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu giảm hơn 5% trong tuần qua, các hàng hóa kim loại cũng giảm so với tuần trước, trong đó nhóm hàng hóa liên quan nông sản lại tăng nhẹ.
6. Tuần qua thị trường Việt Nam chỉ giao dịch 3 phiên, do có 2 ngày nghỉ lễ vào cuối tuần, thị trường chứng khoán Việt Nam giảm nhẹ trong 3 ngày giao dịch tuần trước, chỉ số VN-Index giảm 0.16%, trong khi VN30 giảm 0.41%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 14.5%, trong khi VN30 giảm gần 15.3%.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành, nhóm cổ phiếu ngành ngân hàng tài chính tăng 0.64%, nhóm nguyên vật liệu giảm hơn 2.0%, nhóm công nghiệp tăng hơn 3%, trong khi nhóm tiêu dùng không thiết yếu tăng hơn 5% so với tuần trước.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua tiếp tục bán ròng với giá trị gần 535 tỷ, trong đó mua ròng các mã như MSN, PVD và CTG, trong khi bán ròng các mã như TLG, NVL và DGC, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 3,000 tỷ trên thị trường Việt Nam. Trong khi đó, tự doanh tuần qua mua ròng với giá trị hơn 100 tỷ, trong đó mua ròng các mã như SSI, MSN và VCB, trong khi đó bán ròng các mã như MWG, SAB và DPM.

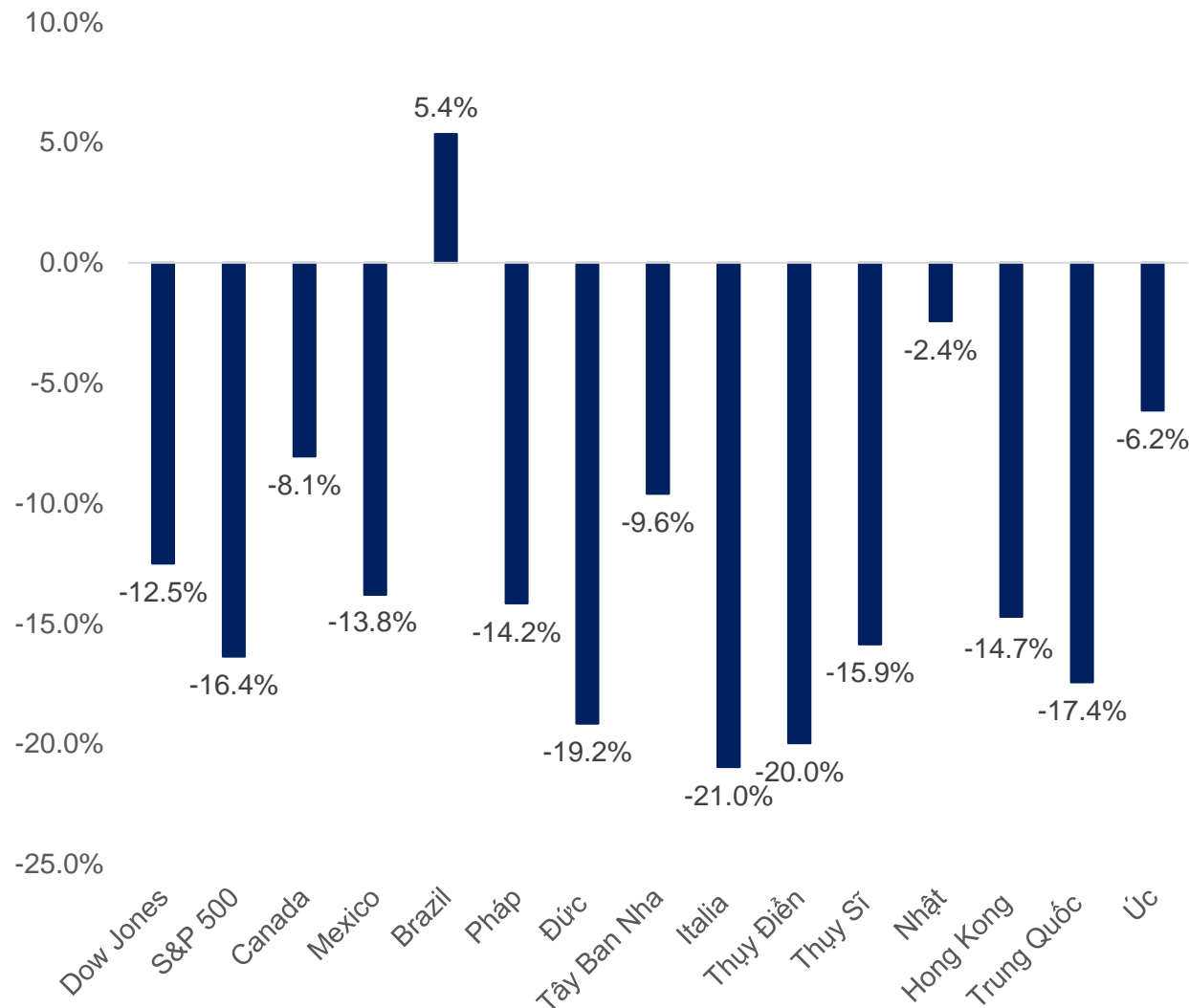
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

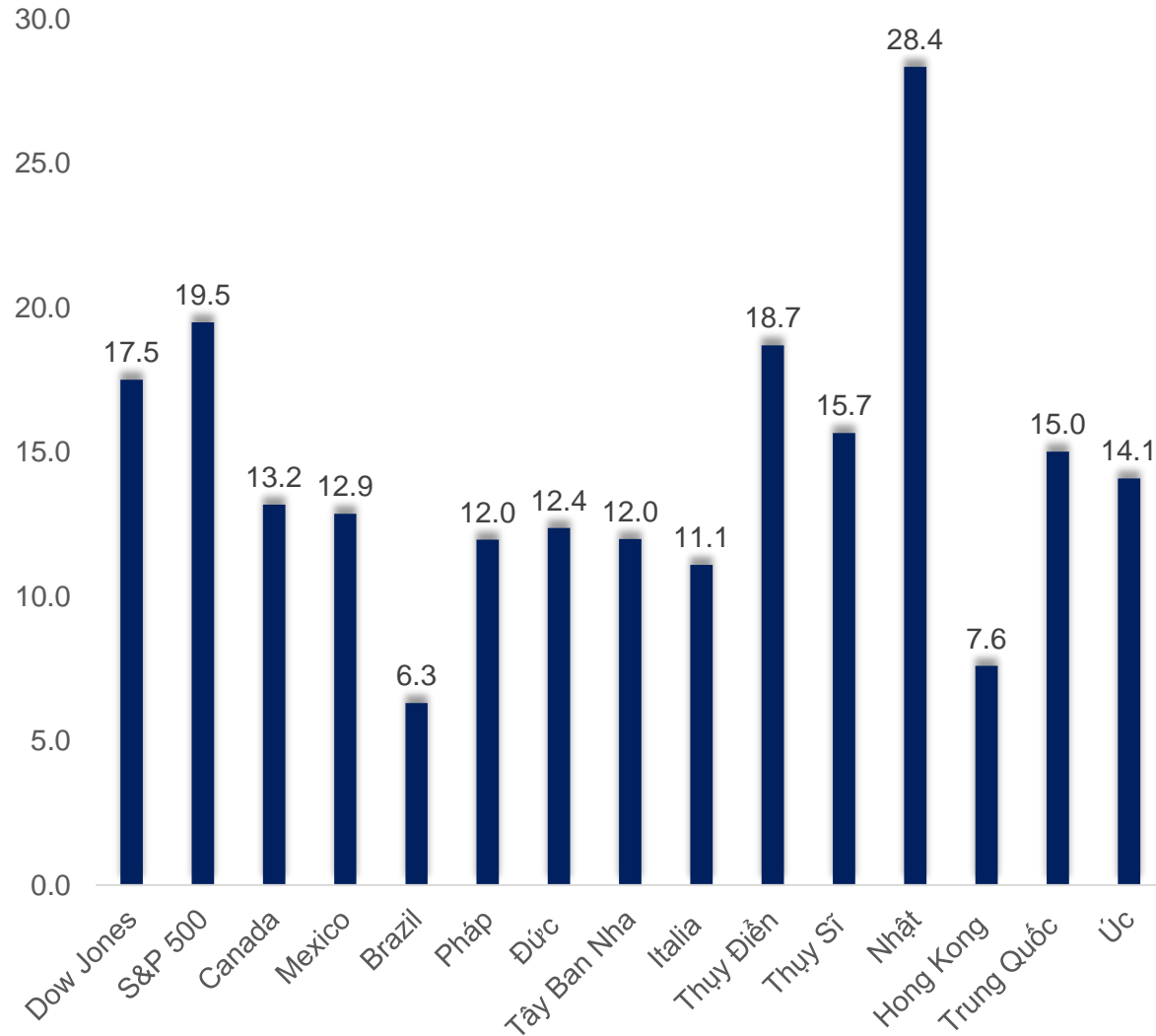


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

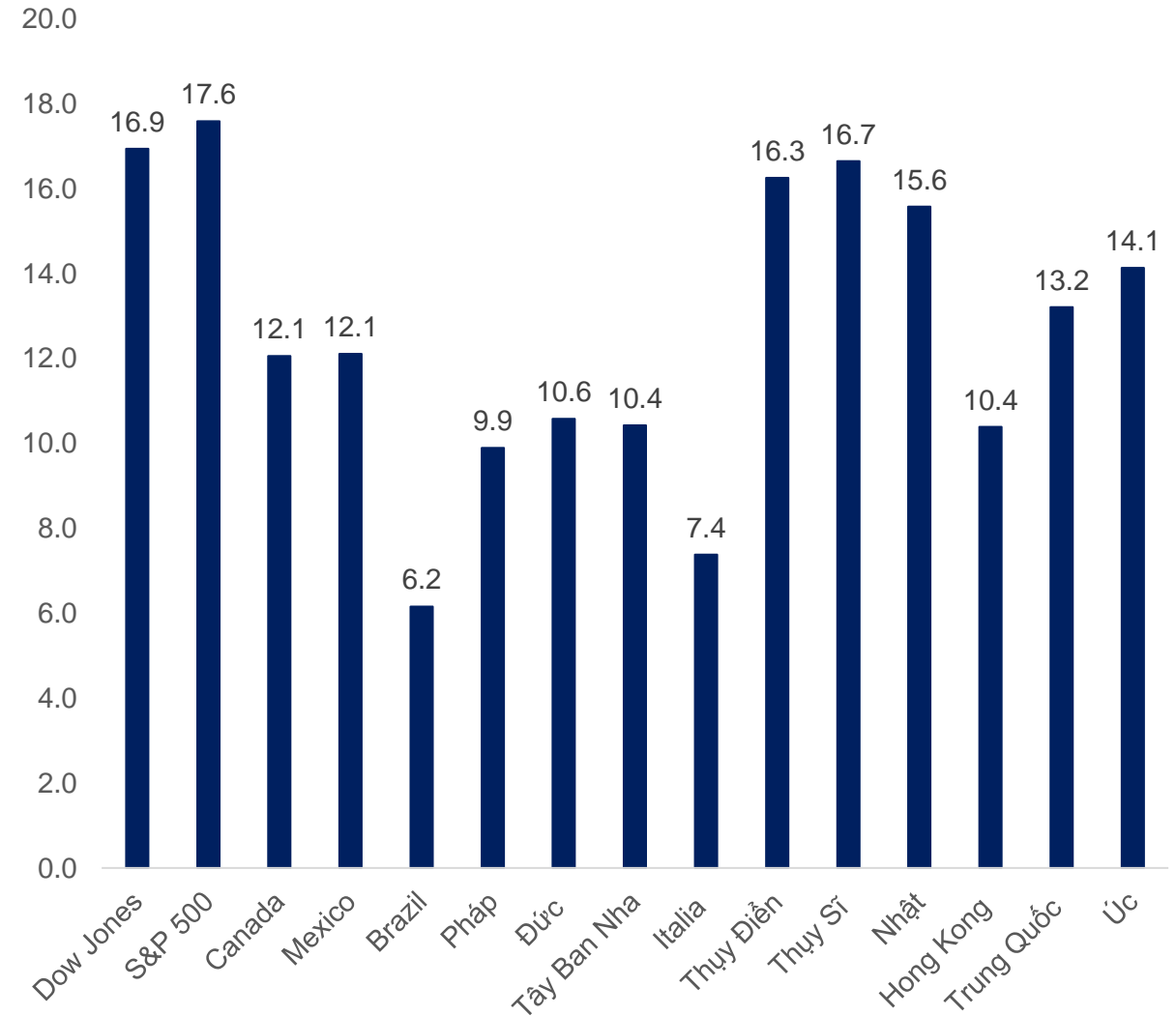


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

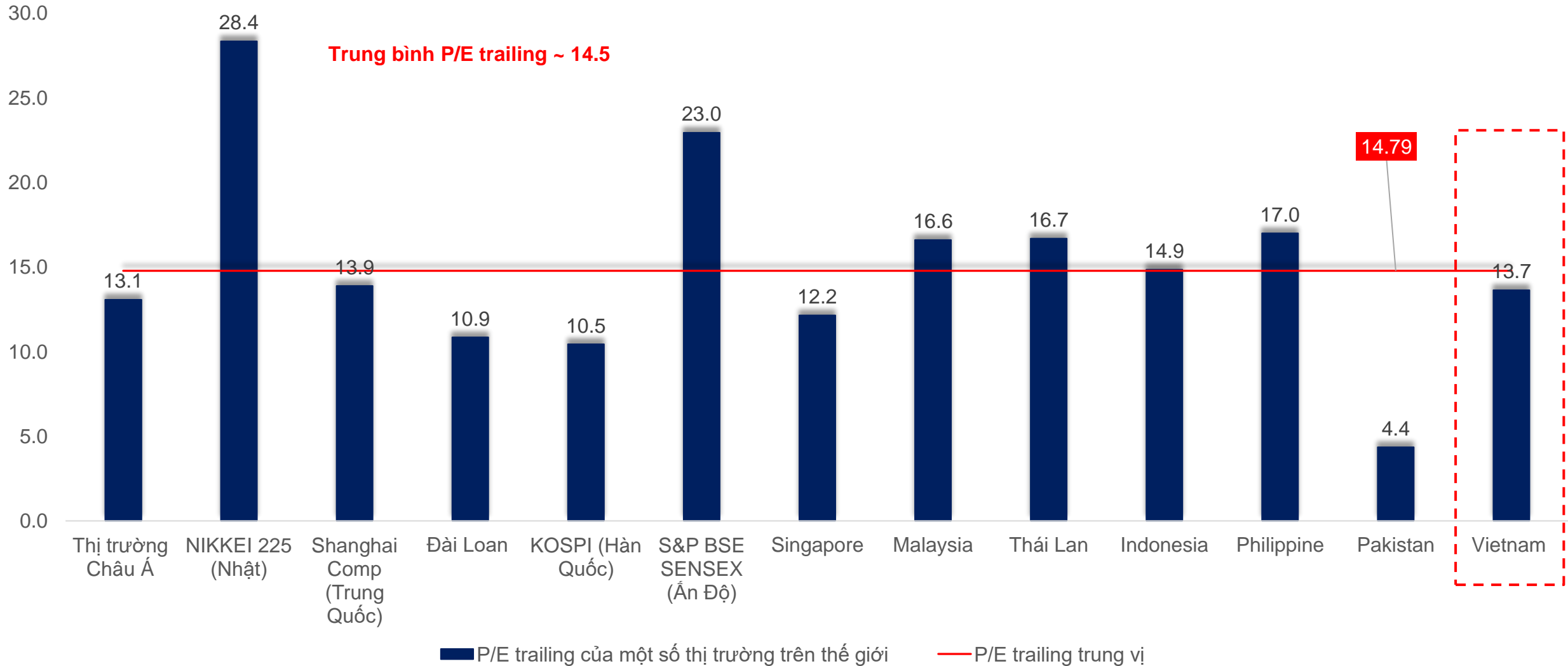


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



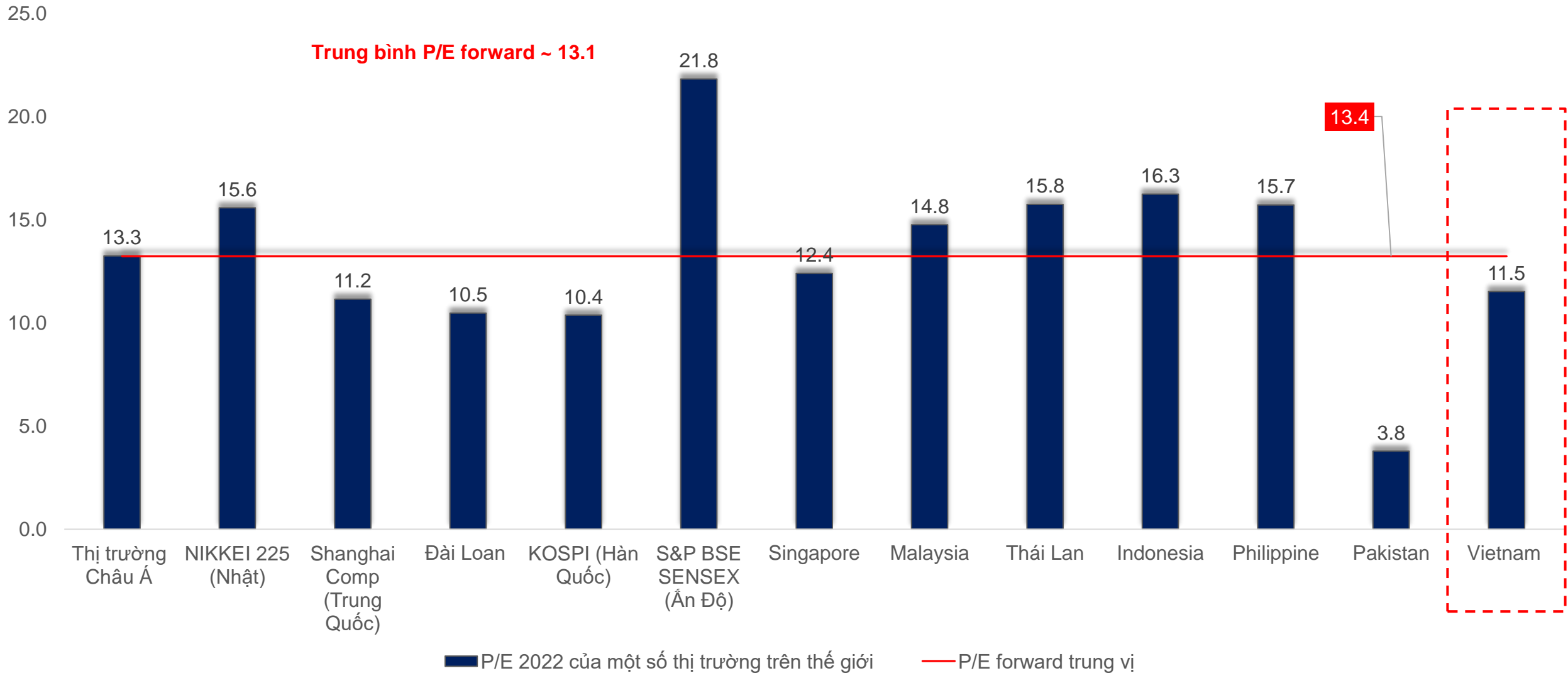
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



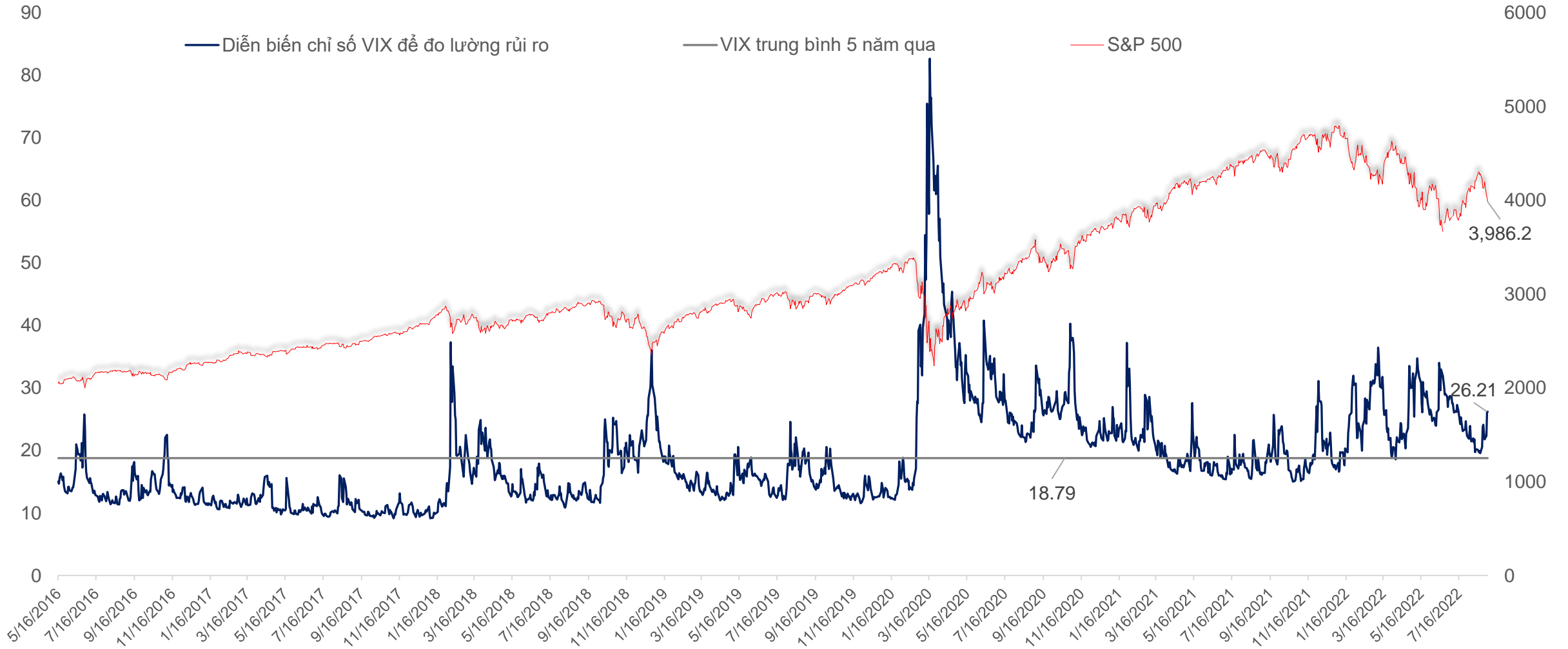
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

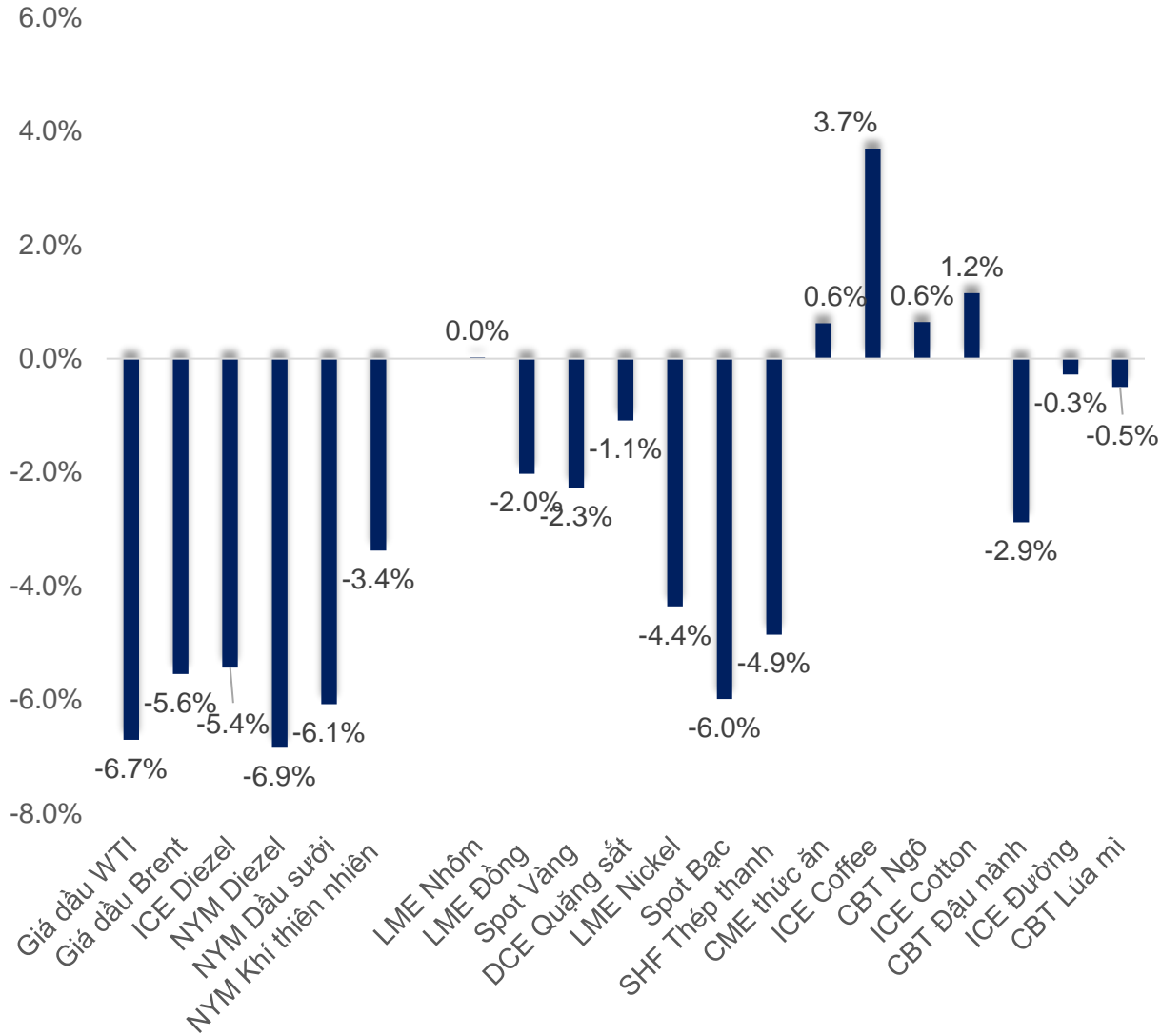


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

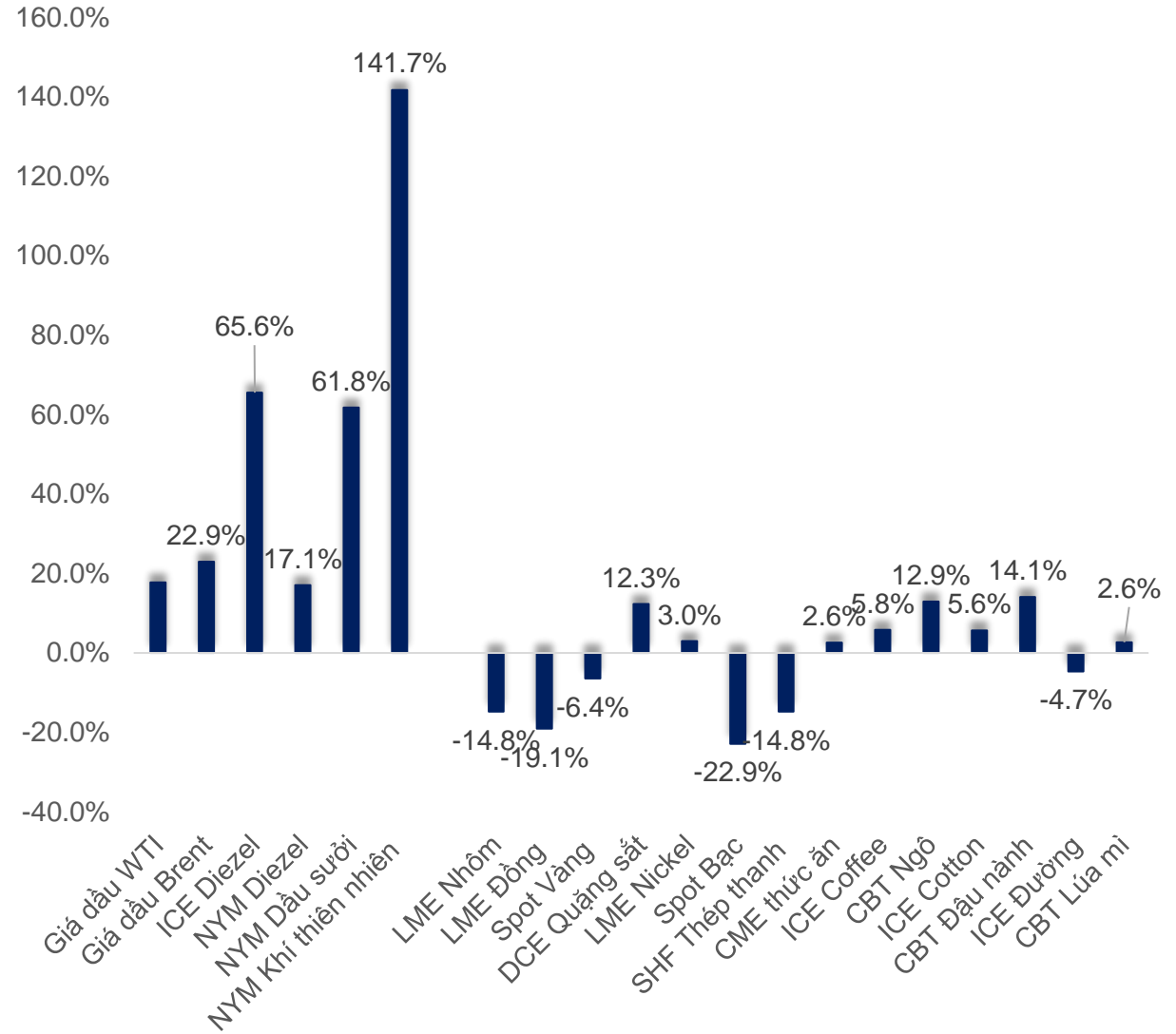
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



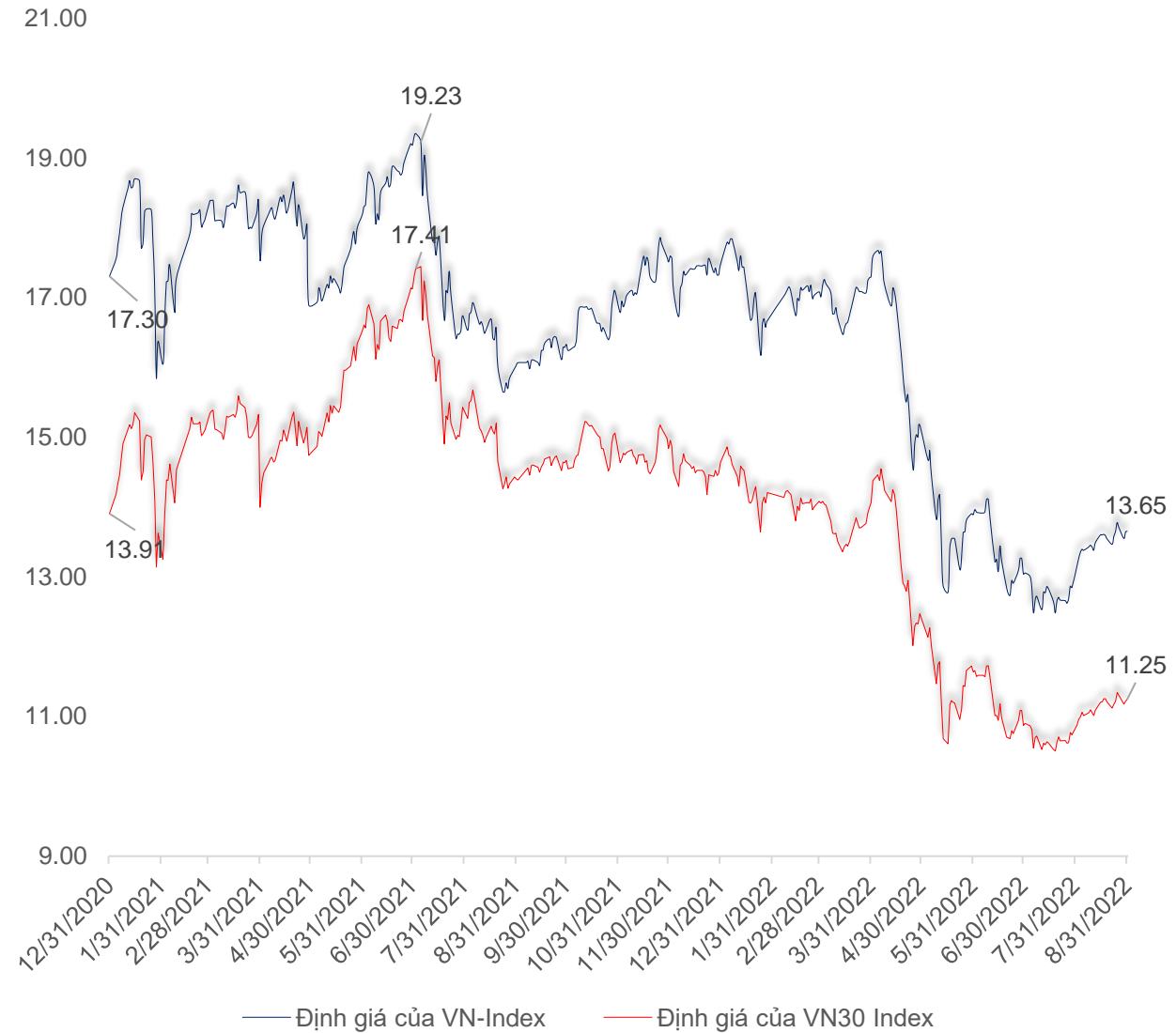
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

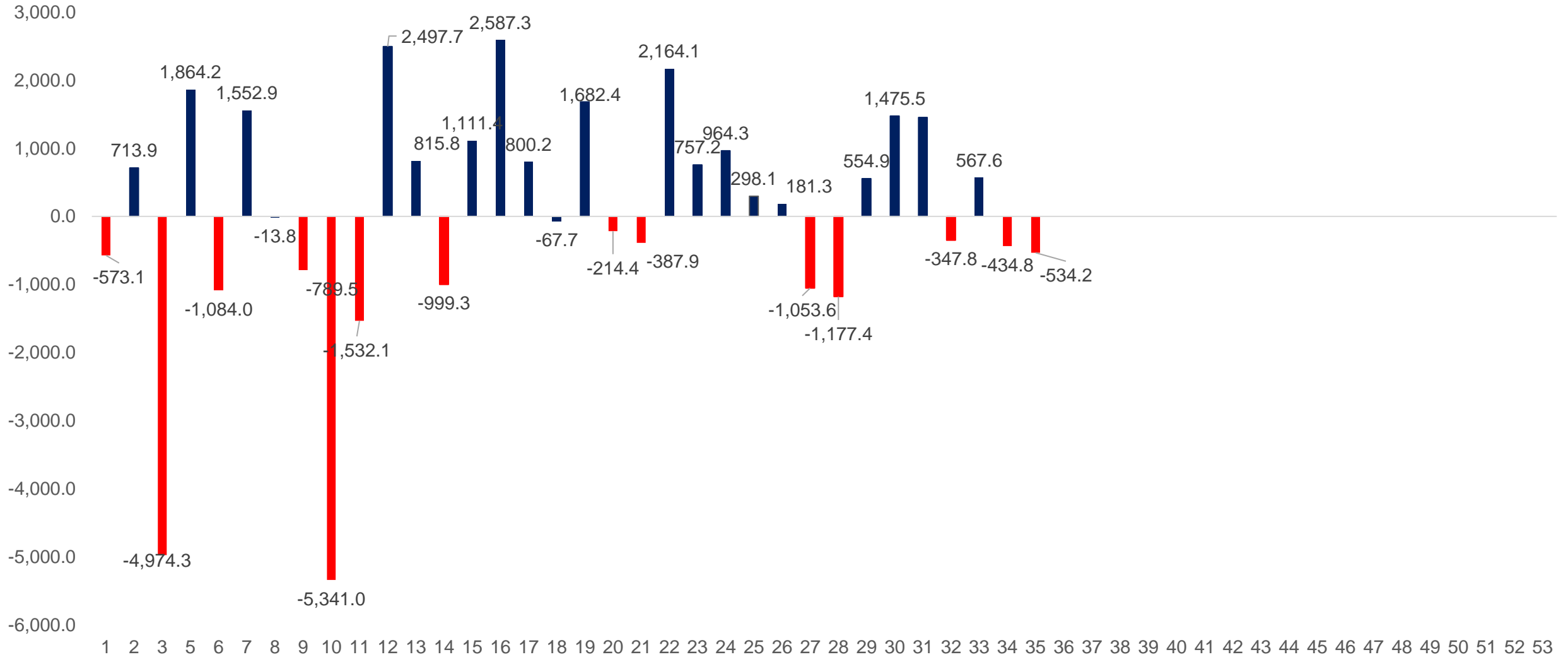


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

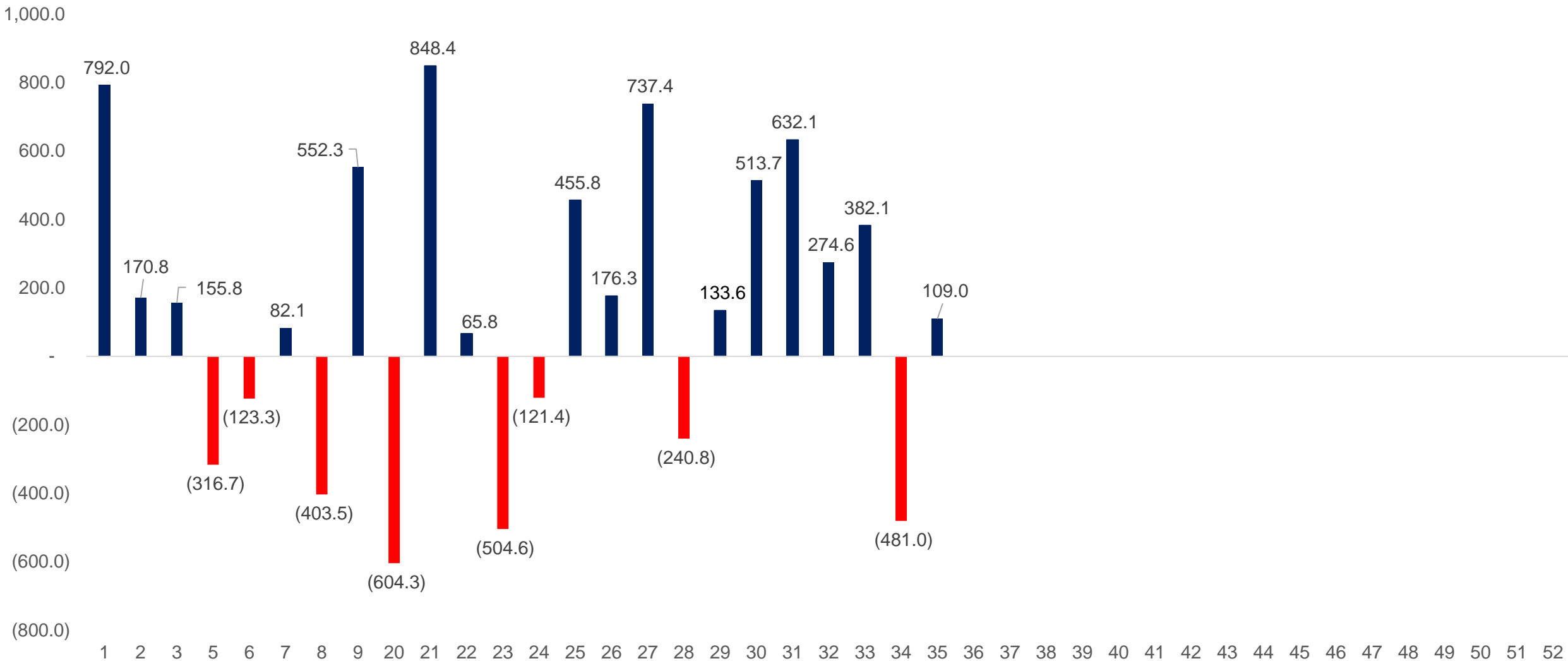


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.35%	19.88%	0.64%	-9.67%	11.8
Bất động sản (47 DN)	20.99%	11.80%	-0.43%	-16.22%	33.8
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.33%	25.97%	0.28%	-0.18%	19.6
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.74%	14.28%	-2.05%	-10.20%	50.1
Công nghiệp (109 DN)	8.07%	27.25%	3.17%	-18.84%	12.6
Tiện ích (27 DN)	7.07%	20.58%	0.17%	16.11%	16.9
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.83%	21.96%	5.29%	8.45%	21.8
Năng lượng (10 DN)	2.25%	27.98%	-0.30%	12.44%	19.1
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.50%	4.48%	-3.05%	-17.71%	51.1
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	17.51%	-2.27%	-12.25%	16.0
Chưa xác định (15 DN)	0.16%	8.31%	2.94%	-34.89%	12.8
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	20.76%	-1.37%	-20.95%	11.9

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



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh 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