

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 36 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 06 THÁNG 09 NĂM 2021

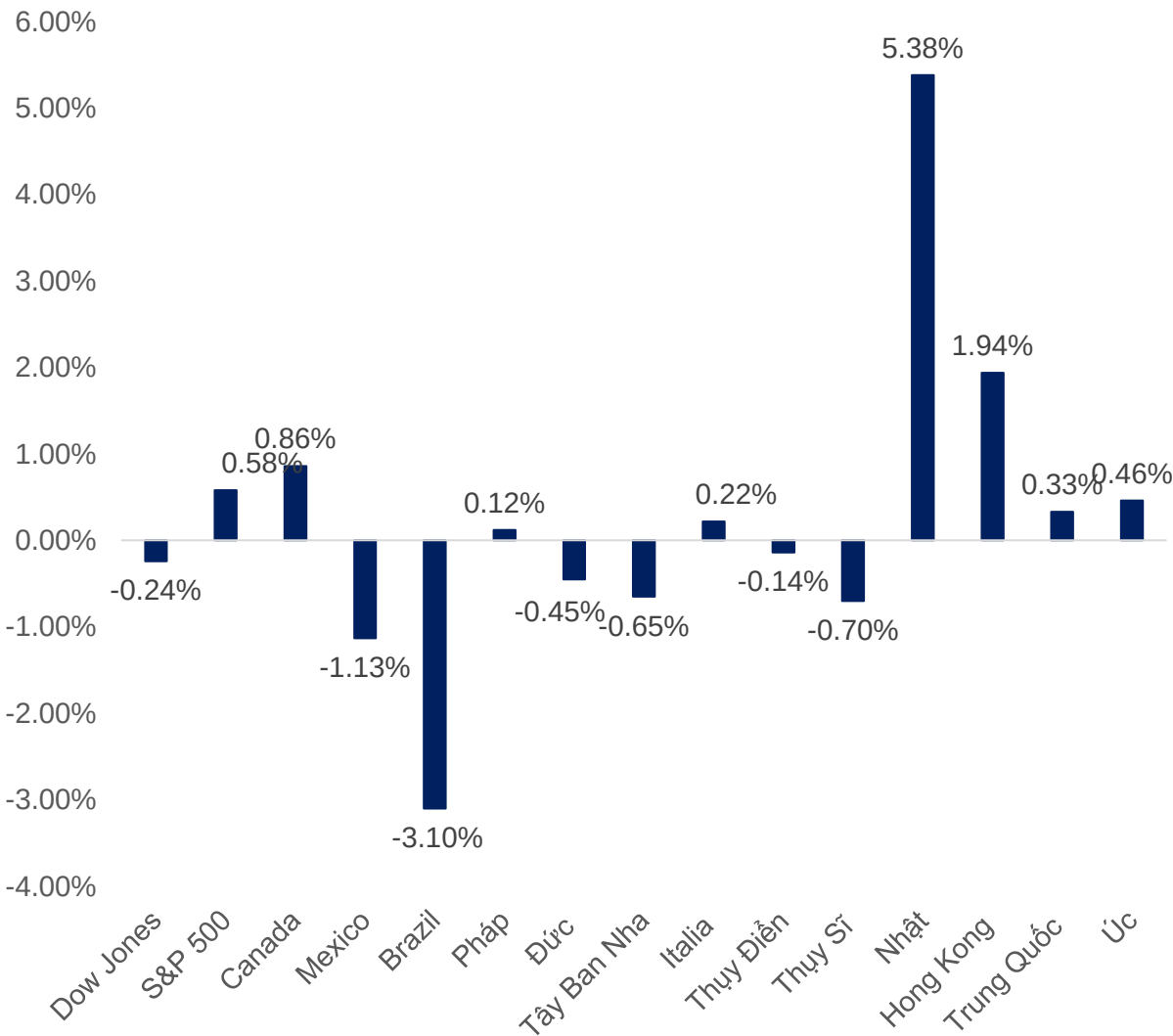


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua diễn ra khá PHÂN HÓA, thị trường Châu Á có diễn biến tích cực hơn trong khi tại Châu Mỹ và Châu Âu cũng không mấy tích cực. Chỉ số Dow Jones tuần vừa qua giảm nhẹ 0.24%.
2. Mức định giá P/E của các thị trường trên toàn cầu không có nhiều thay đổi trong tuần qua, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-14 lần cho năm 2021 (P/E forward) như Brazil, Italia, Hong Kong,... trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng, riêng chỉ có S&P500 có mức P/E forward 2021 lớn hơn 20.
3. Nếu xét riêng khu vực Châu Á, trung vị P/E trailing và P/E forward của các thị trường xung quanh Việt Nam đang có giá trị lần lượt là **16.77 và 15.54**, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức **P/E trailing 16.07 và P/E forward khoảng 15.42**.
4. Với sự hồi phục của thị trường Mỹ và thế giới trong vài tuần qua, chỉ số VIX cũng đã quay lại mức dưới trung bình. Hiện tại VIX hiện đang giao dịch khoảng 16.11 lần thấp hơn so với trung bình khoảng 17.9.
5. Cùng với diễn biến phân hóa của thị trường chứng khoán toàn cầu, giá hàng hóa trong tuần qua cũng khá phân hóa, nhóm hàng hóa liên quan đến khí thiên nhiên và kim loại có diễn biến tích cực, trong khi nhóm hàng hóa liên quan đến nông sản lại diễn biến tiêu cực.
6. Việt Nam trong tuần qua chỉ giao dịch 3 ngày do kỳ nghỉ lễ Quốc Khánh 02/09, Việt Nam (VN-Index) tăng 1,63% trong khi VN30 tăng nhẹ 0.59%, nếu tính từ đầu năm đến nay VN-Index đã tăng khoảng 20.9%. VN-Index hiện tại cũng đang giao dịch quanh mức P/E trailing khoảng 16 lần.
7. Thị trường trong tuần qua diễn biến tích cực, độ rộng thị trường cũng cao hơn do hầu hết các ngành đều tăng khá tích cực, nhóm ngành tiêu dùng thiết yếu tăng hơn 3%, viễn thông tăng hơn 4%, CNTT tăng 2.8%, trong khi đó ngành tài chính tiếp tục có tuần suy yếu với mức giảm 0.77% trong tuần qua.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ 4 bán ròng liên tiếp với giá trị gần 2.000 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung bán chủ yếu MSN, VHM và VNM. Tự doanh cũng có tuần thứ 2 bán ròng với giá trị gần 350 tỷ, trong đó tập trung chủ yếu vào các ngành ngân hàng như VPB, ACB và TCB.

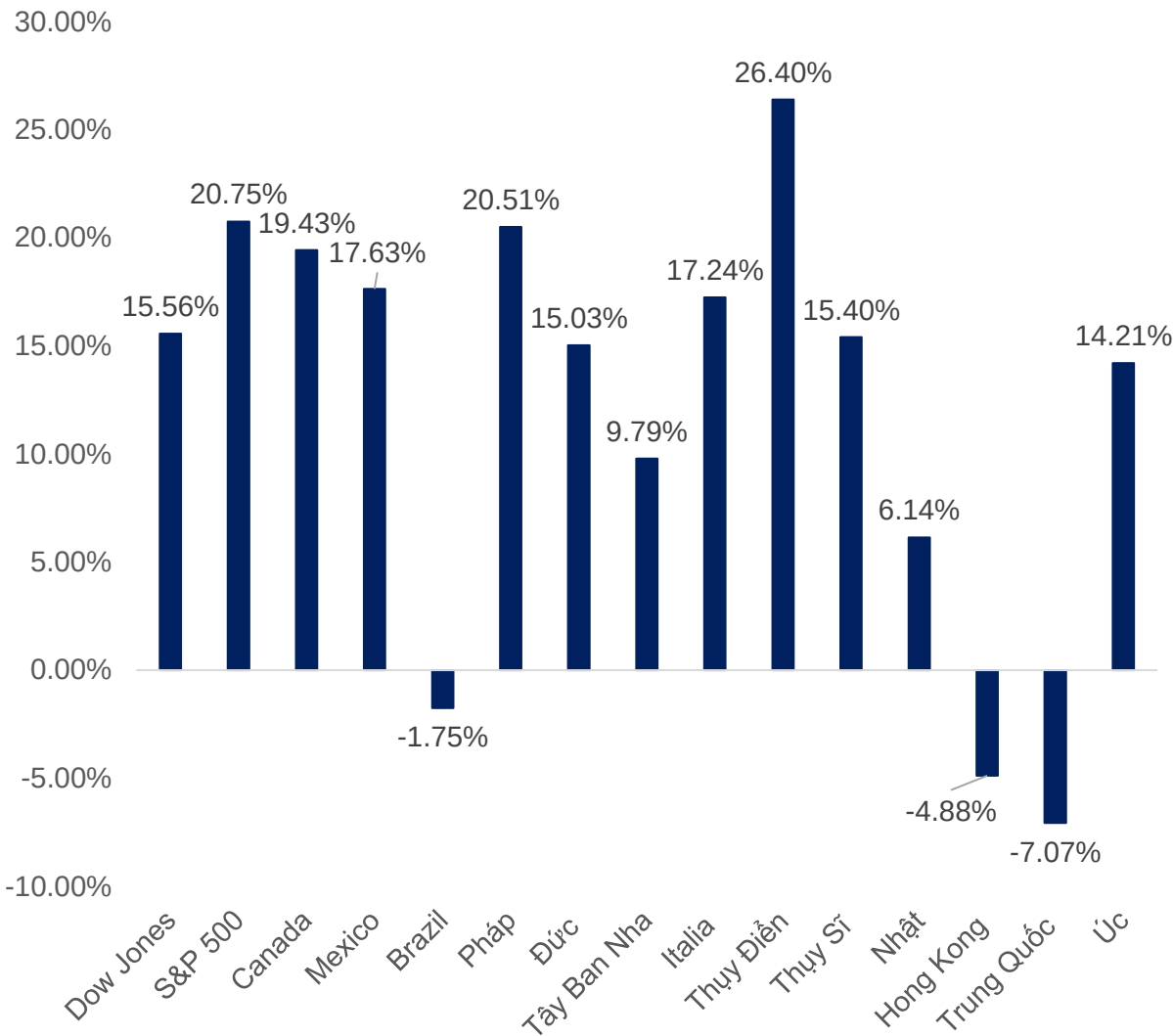
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

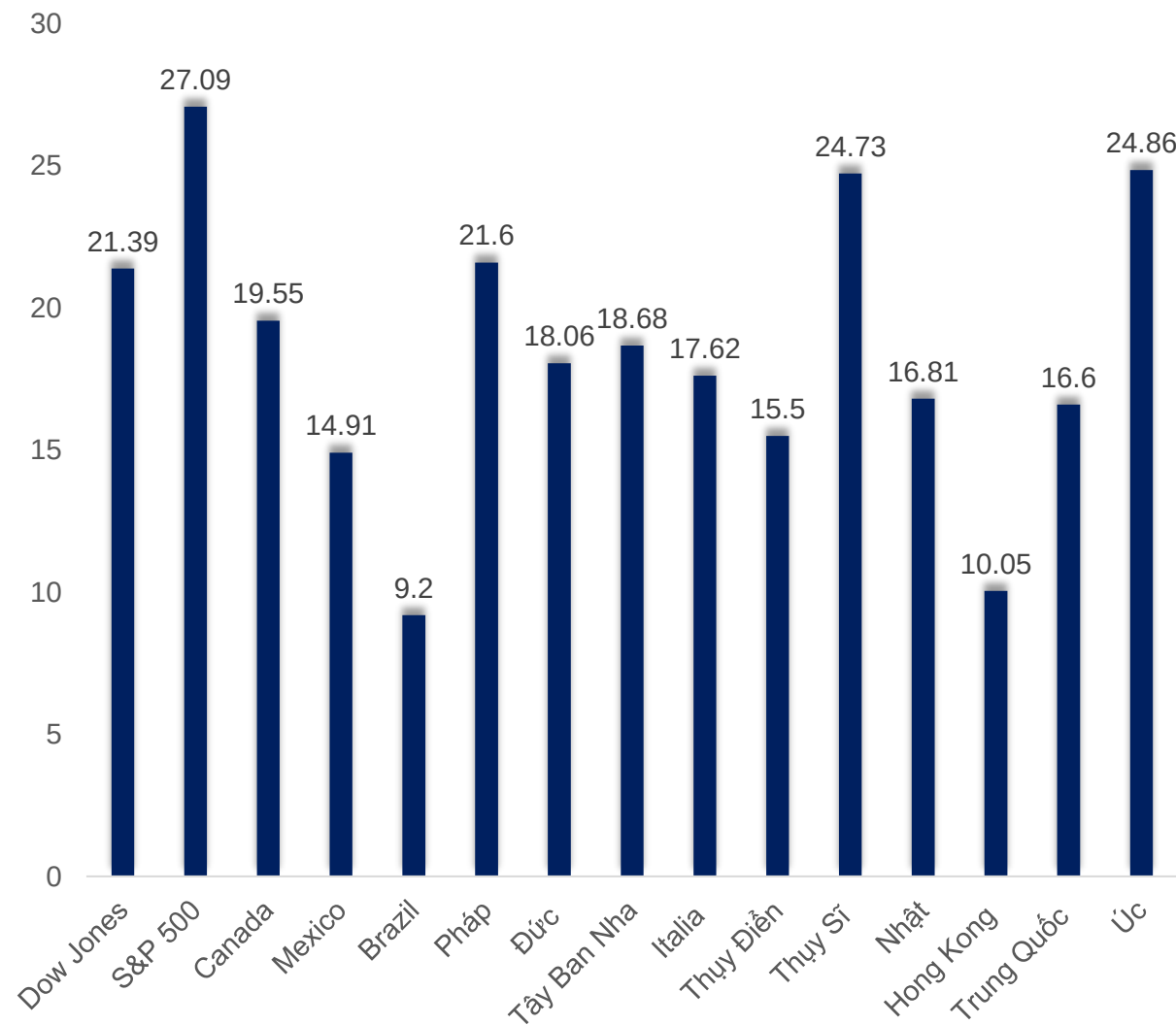
Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu



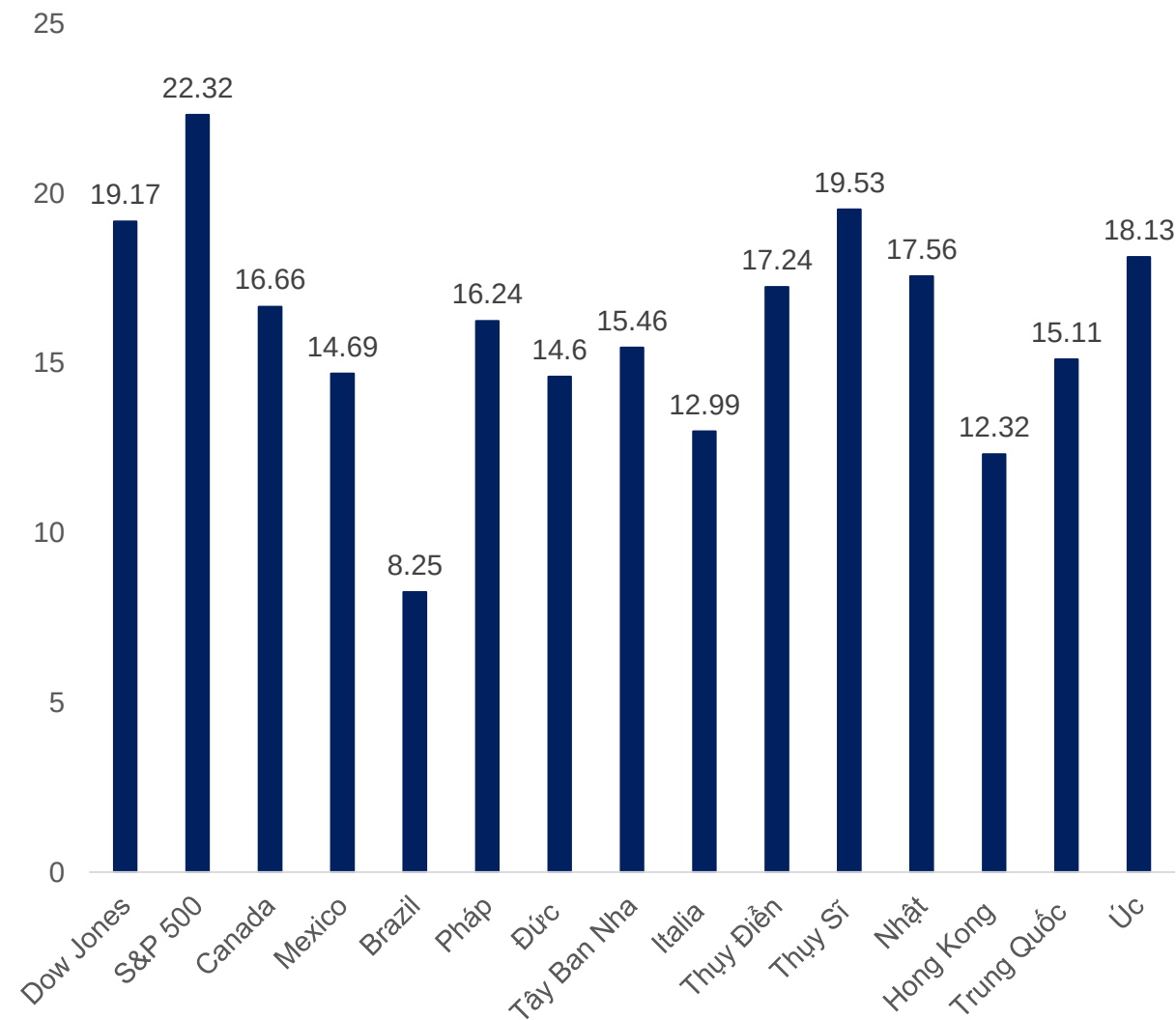
Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021



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

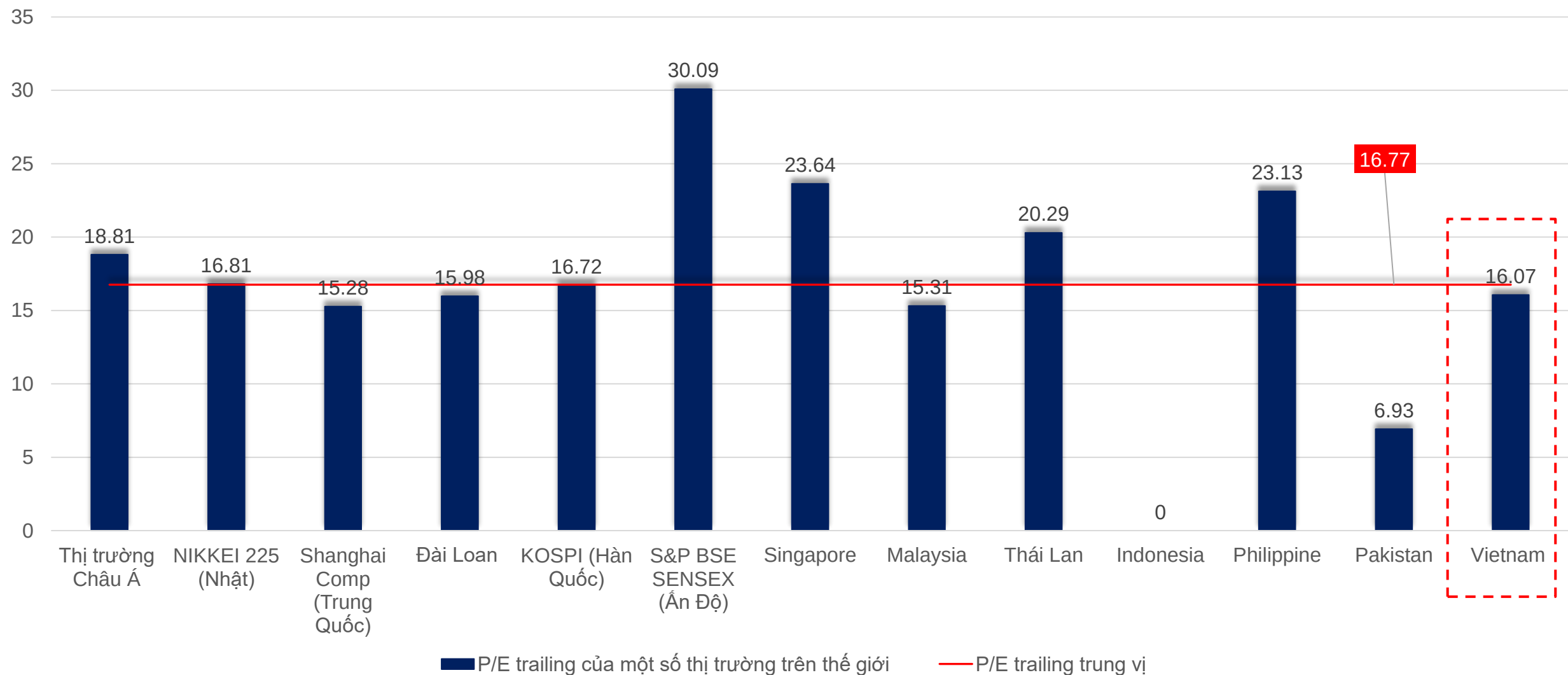


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



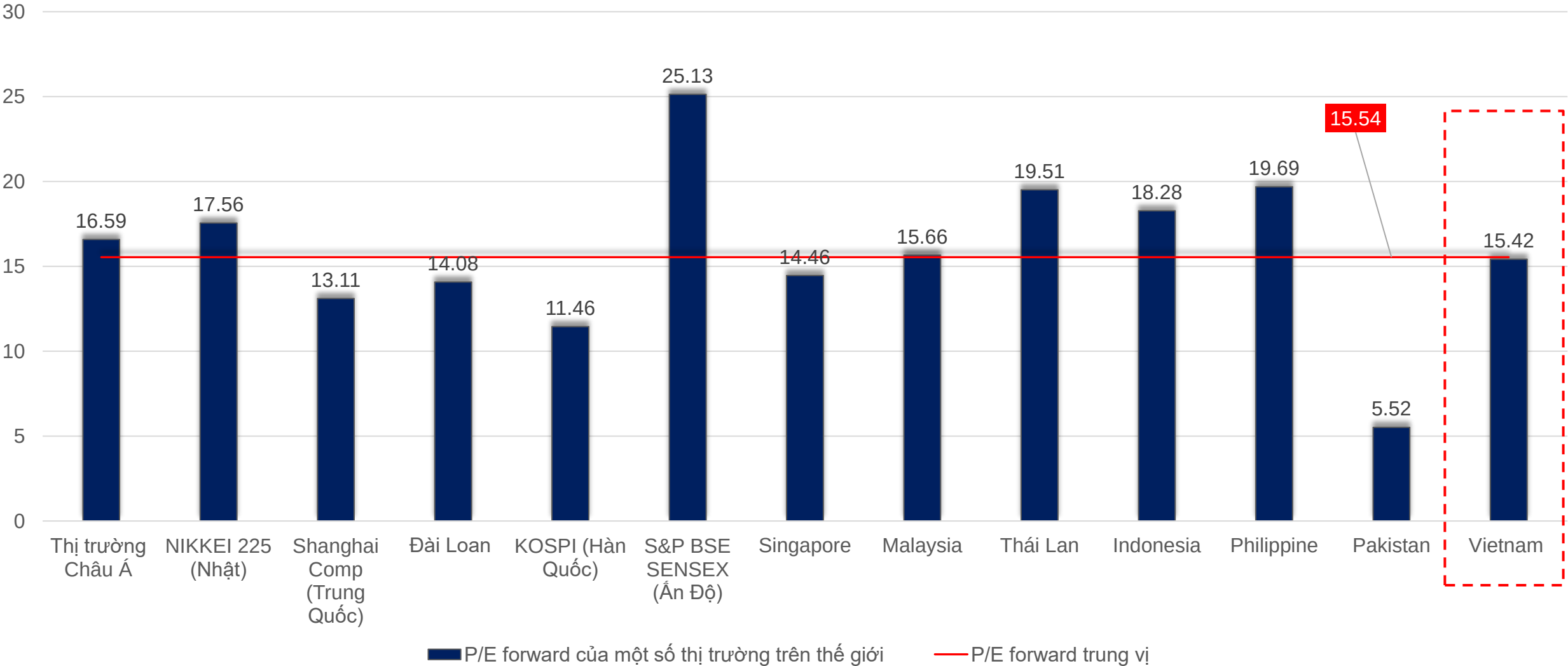
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



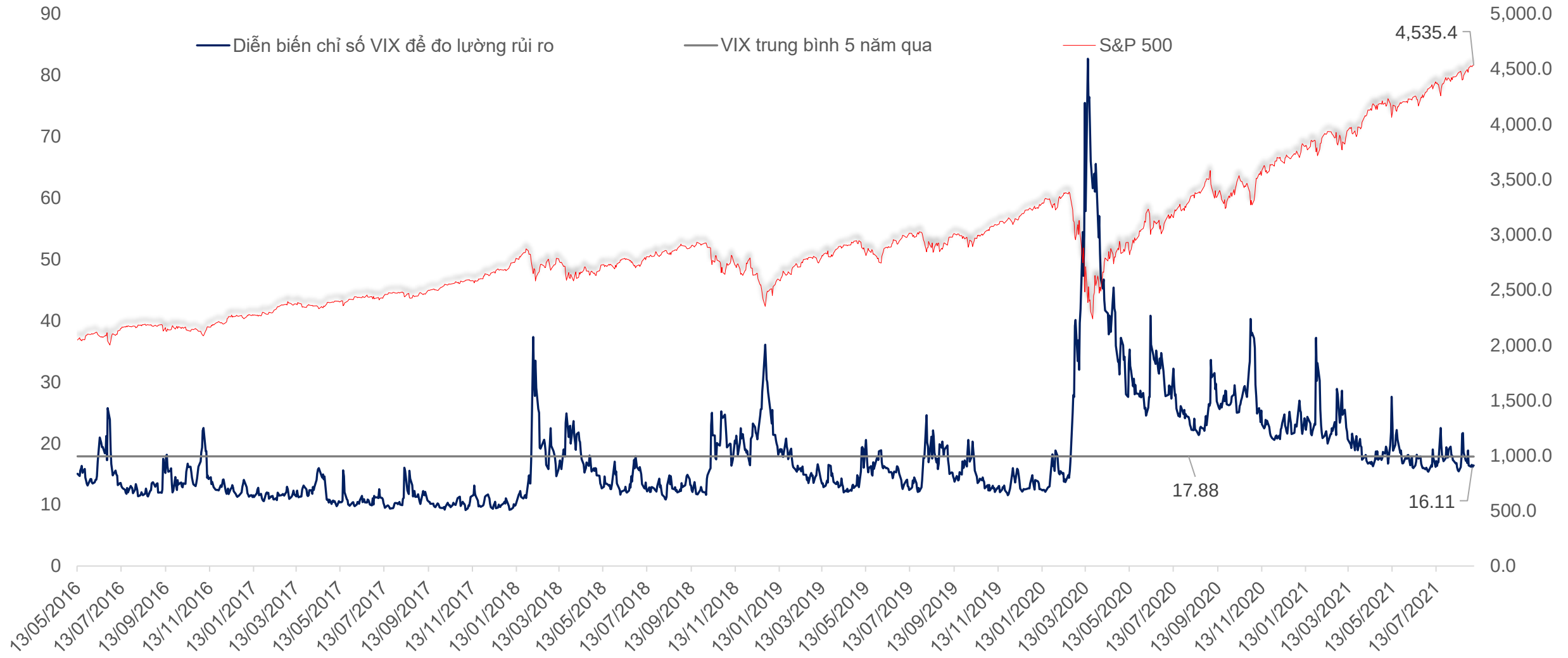
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



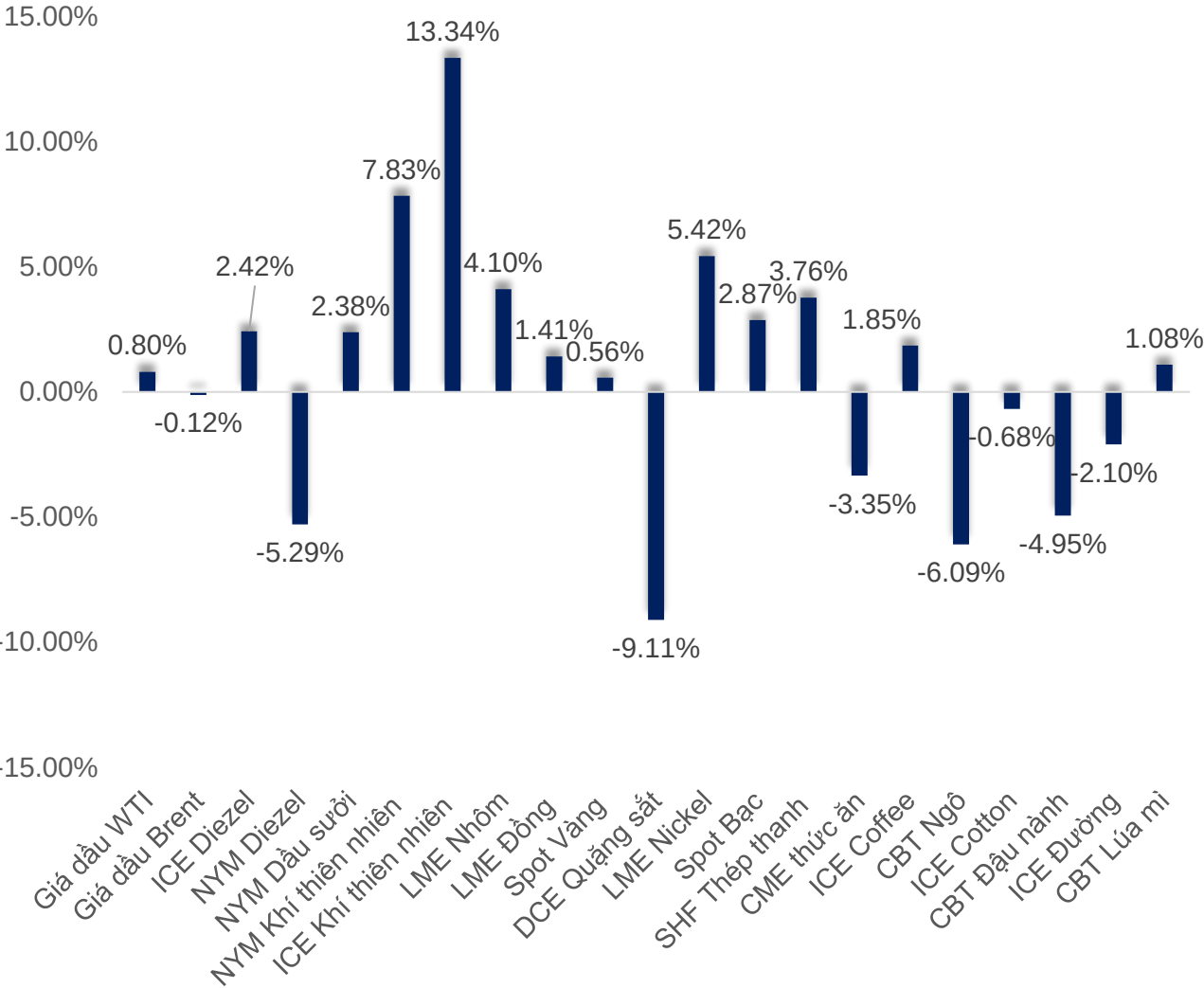
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

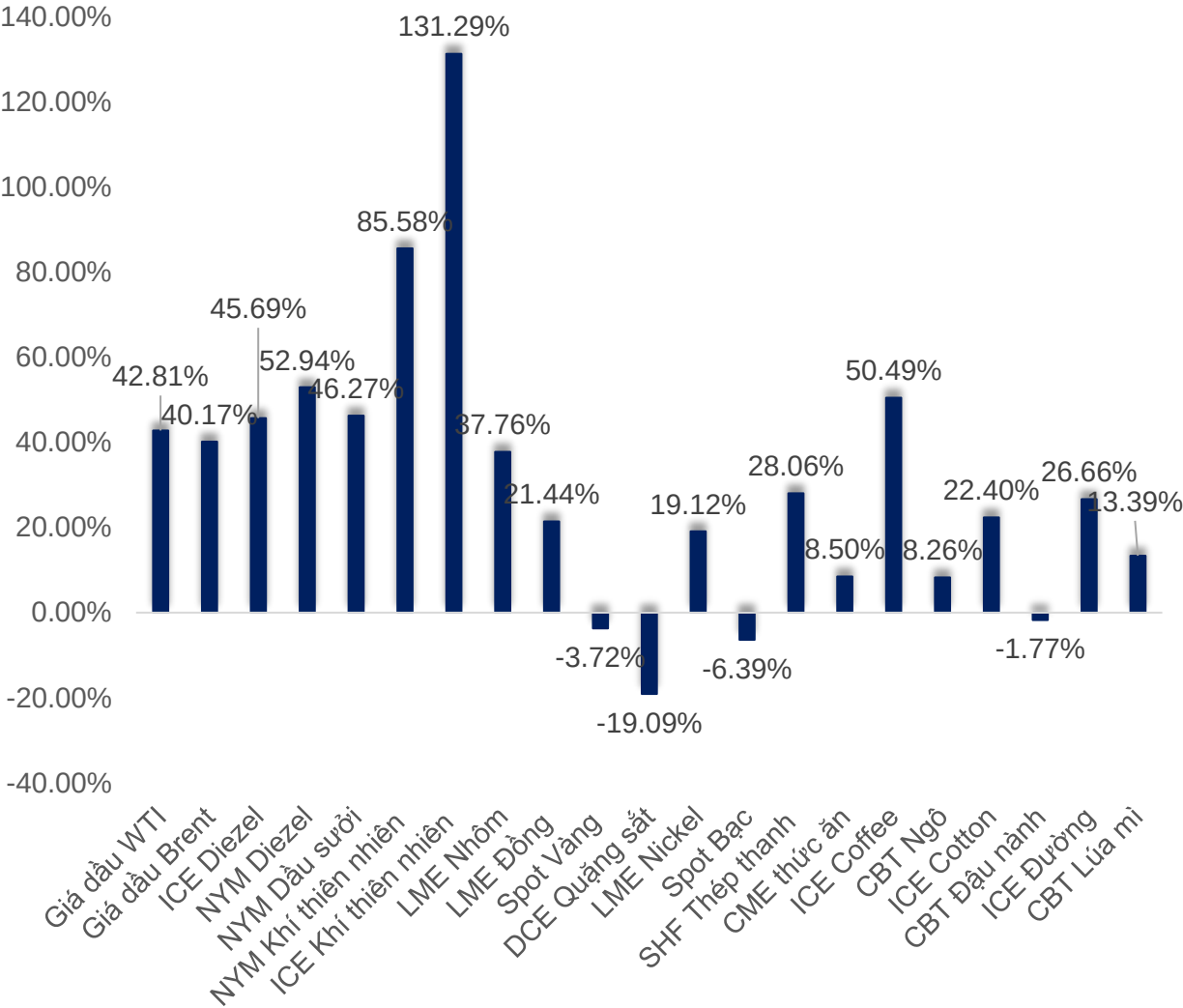


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



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

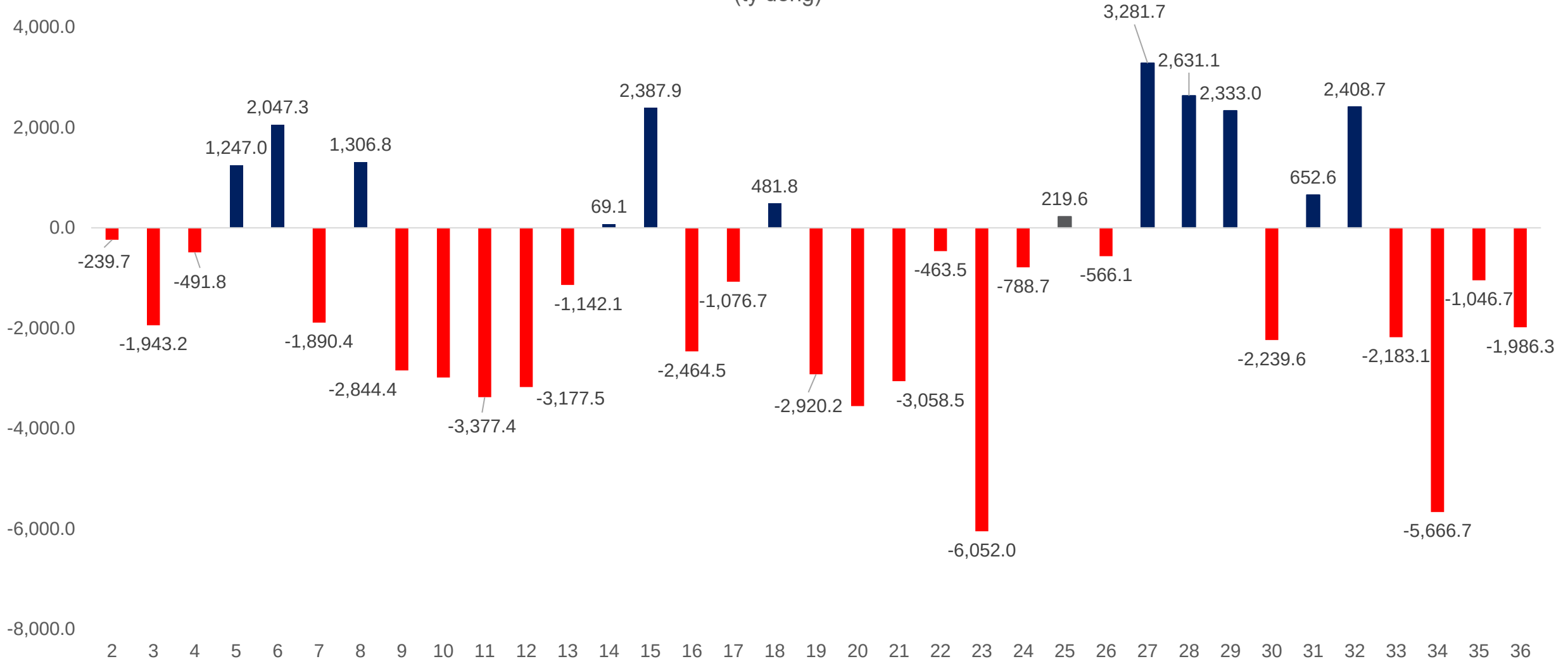


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

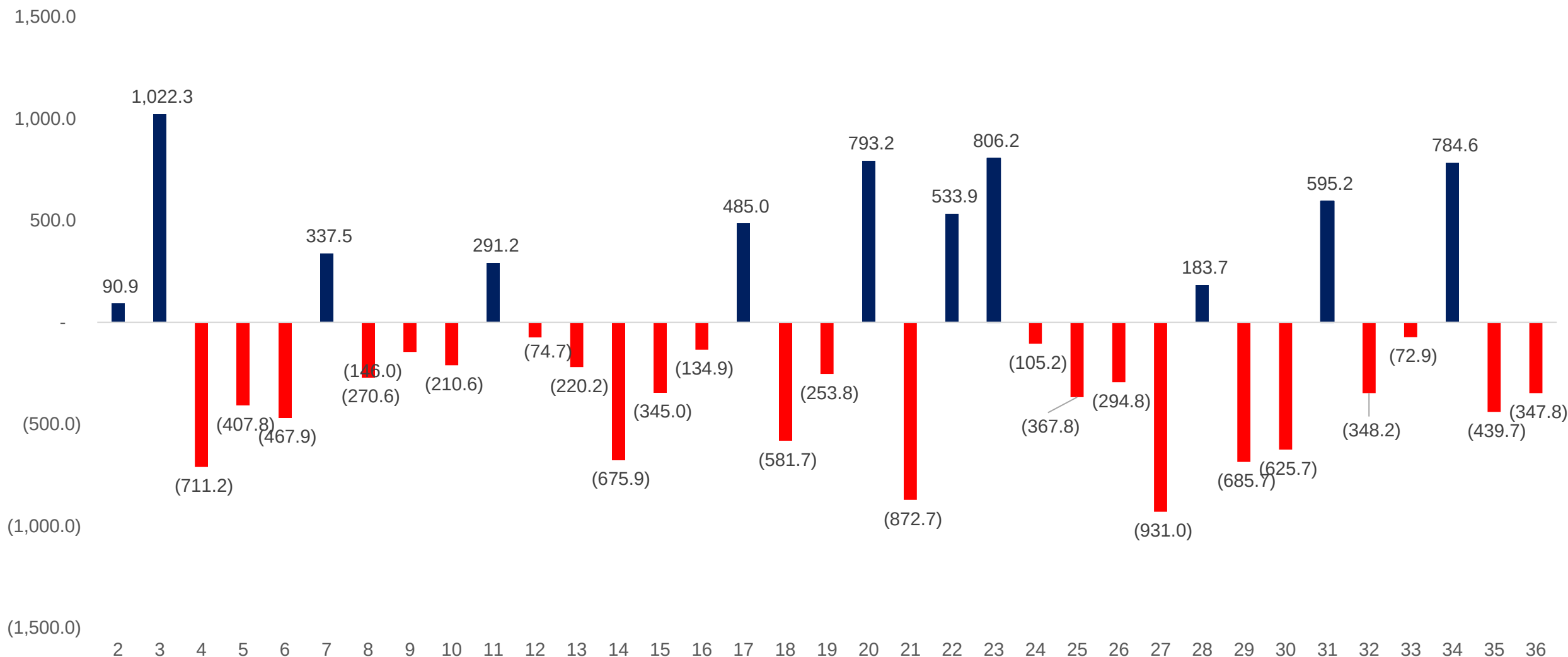


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.44%	20.03%	-0.77%	34.90%	14.0
Bất động sản (47 DN)	23.41%	20.84%	0.86%	33.02%	30.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.03%	25.71%	3.05%	59.28%	29.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	11.00%	19.93%	0.71%	7.25%	36.0
Công nghiệp (109 DN)	7.53%	-0.50%	1.25%	37.02%	106.1
Tiện ích (27 DN)	5.31%	14.69%	1.54%	6.60%	18.9
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	2.47%	21.81%	-0.05%	40.58%	17.4
Năng lượng (10 DN)	1.91%	23.39%	0.39%	82.10%	22.1
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.72%	15.85%	2.81%	4.53%	15.3
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.84%	16.85%	-1.06%	29.12%	20.2
Chưa xác định (15 DN)	0.29%	12.01%	1.69%	11.02%	14.4
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-8.45%	4.09%	108.70%	56.9

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2021
(tỷ đồng)



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh trong năm 2021
(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