

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 18 – THÁNG 5

TPHCM, NGÀY 09 THÁNG 05 NĂM 2022

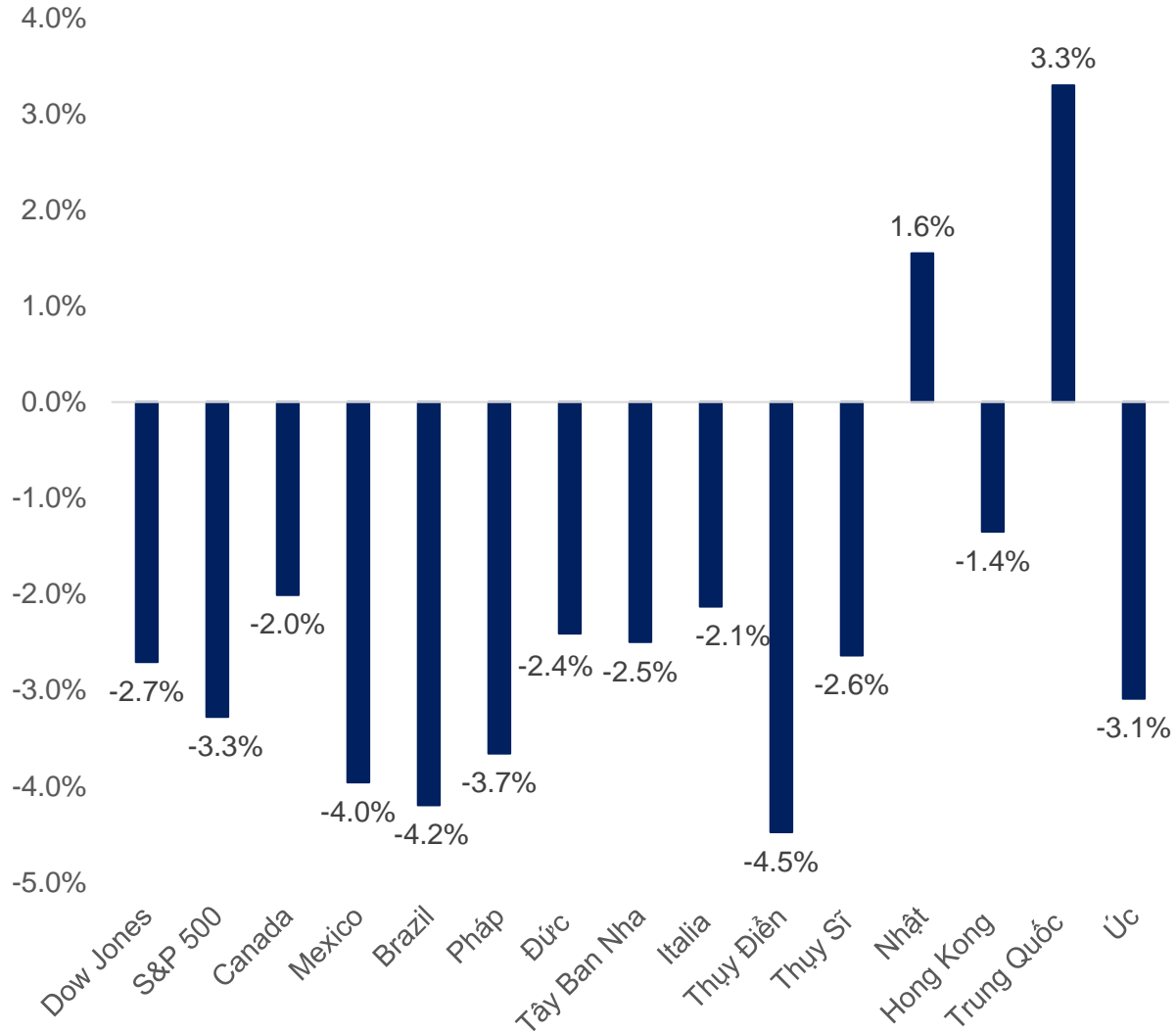


1. Thị trường toàn cầu tiếp tục chìm trong sắc đỏ trong tuần qua do ảnh hưởng của việc FED tăng lãi suất mạnh trong phiên họp gần đây, chỉ số Dow Jones tuần qua giảm 2.7%, trong khi S&P 500 giảm 3.3% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 9.2%, trong khi S&P500 giảm 13.0%). Thị trường châu Á và châu Âu cũng điều chỉnh khá nhiều, riêng chỉ có Nhật và Trung Quốc lại khá bất ngờ với mức tăng lần lượt 1.6% và 3.3% trong tuần qua.
2. Diễn biến thị trường tiếp tục giảm, do đó mức định giá tại các thị trường trên thế giới hiện tại đang có mức định giá hấp dẫn hơn. 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 14.7 và 13.1, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 14.5 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 12.9. 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. Thị trường vào giai đoạn downtrend và nhiều biến động, do đó chỉ số VIX tiếp tục giao dịch khá cao (khoảng 33 lần trong phiên thứ 6 tuần trước), chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.4 lần). VIX giao dịch quá cao thể hiện những khó khăn của thị trường.
5. Giá hàng hóa trong tuần qua cũng khá phân hóa, nhóm hàng hóa liên quan đến dầu khí quay lại tăng khá đáng kể trong tuần qua, trong khi nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại lại quay đầu giảm (ngoại trừ quặng sắt tăng hơn 10%), trong khi đó một số sản phẩm hàng hóa nông nghiệp như ngô, cotton và đường cũng giảm nhẹ so với tuần trước.
6. Thị trường bước vào giai đoạn sau nghỉ lễ khá tiêu cực, một phần do ảnh hưởng của thế giới, một phần do nội tại của Việt Nam, chỉ số VN-Index tuần qua giảm 2.75%, trong khi VN30 cũng giảm gần 3.1%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 11.3%, trong khi VN30 giảm 10.6%.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, hầu hết các nhóm ngành đều giảm so với tuần trước, nhóm ngân hàng giảm gần 4.0%, nhóm nguyên vật liệu giảm gần 5%. Trong khi đó nhóm BĐS chỉ giảm nhẹ 0.5% (do VHM tăng khá tốt trong tuần qua), ngoài ra nhóm ngành tiện ích cũng tăng gần 2.5%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua quay lại bán ròng nhẹ gần 70 tỷ, trong đó mua ròng các mã như NLG, VHM và TPB, trong khi bán ròng các mã như VCB, VNM và NVL, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài bán ròng gần 3.500 tỷ.

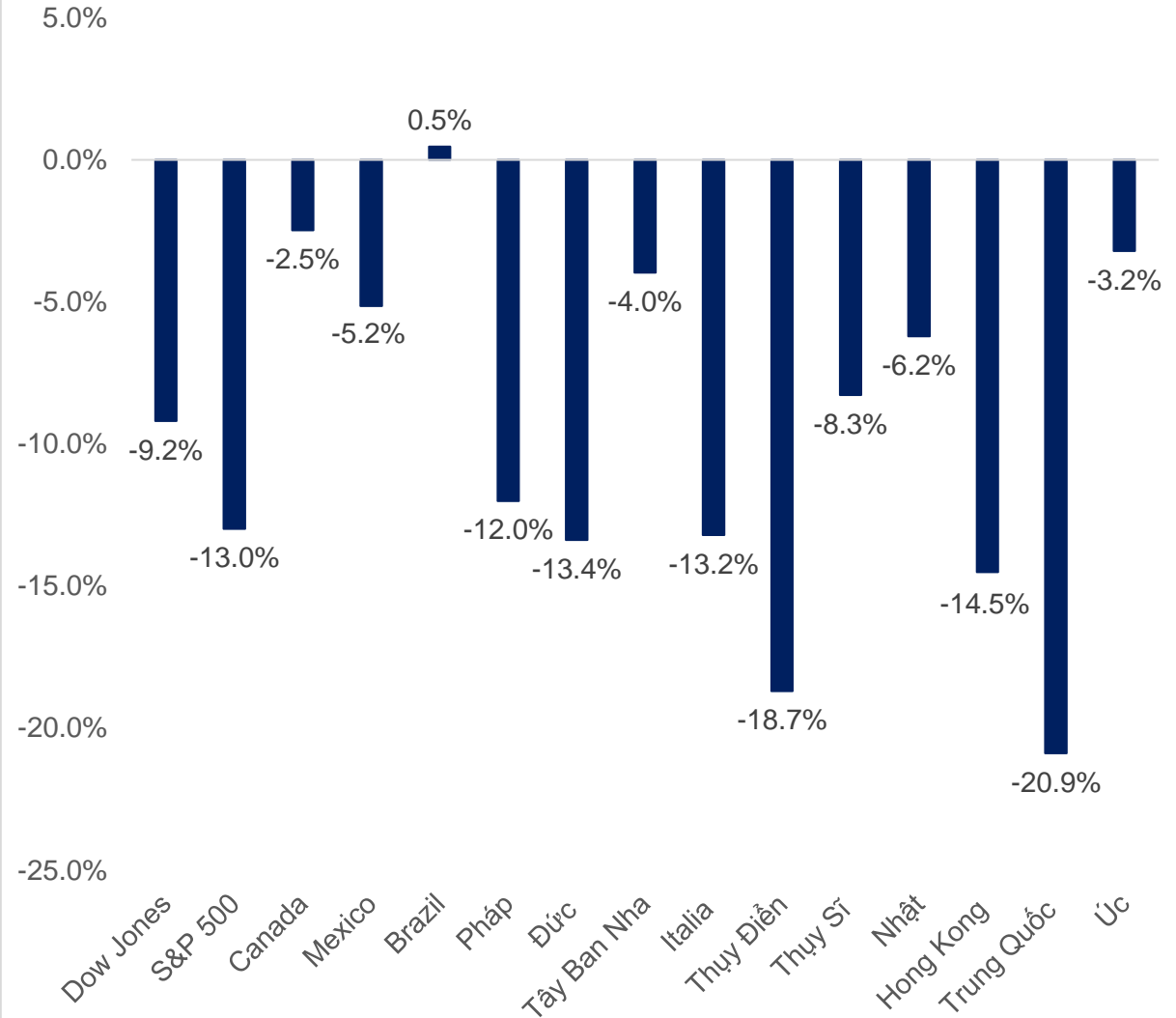
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

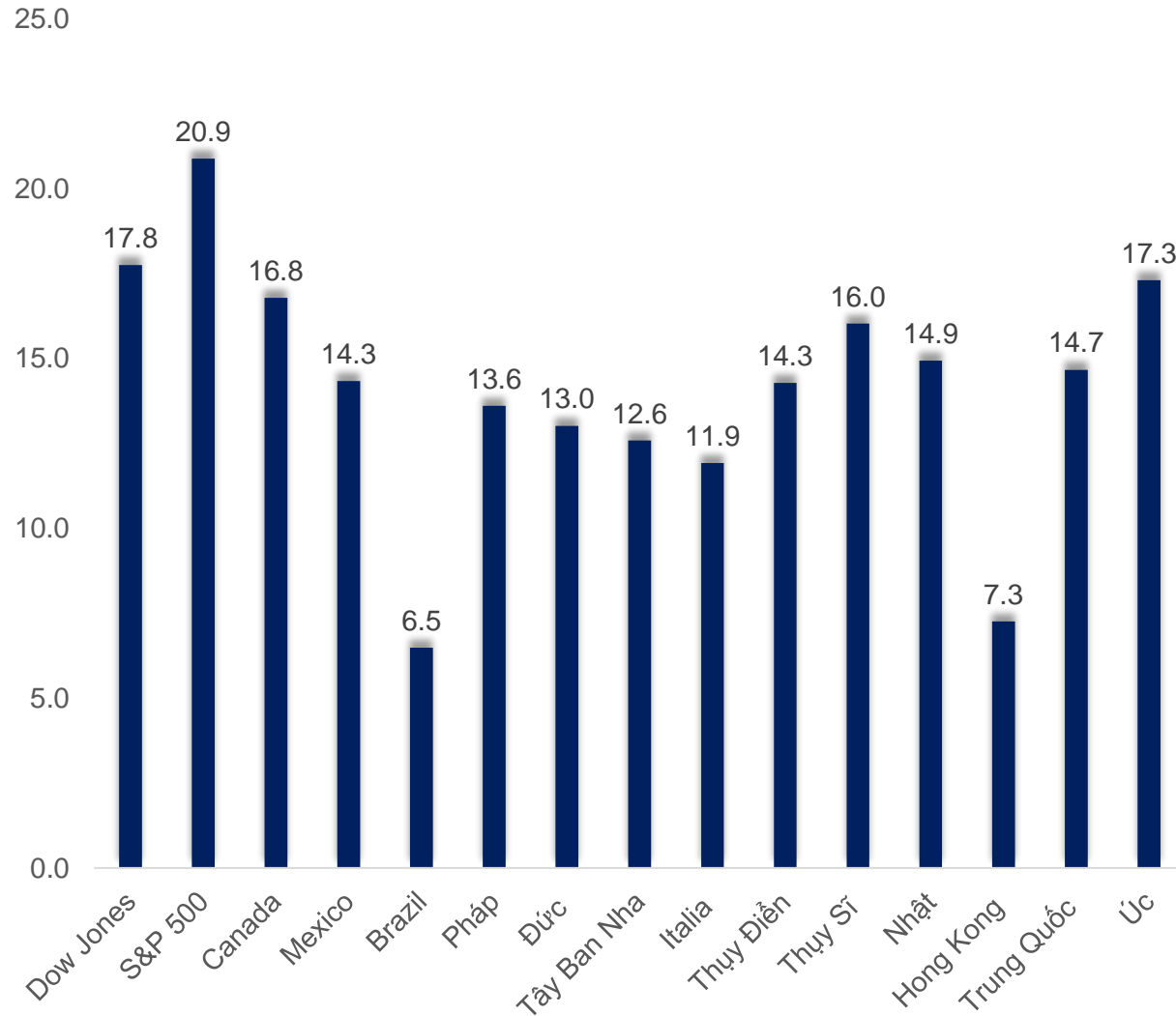


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

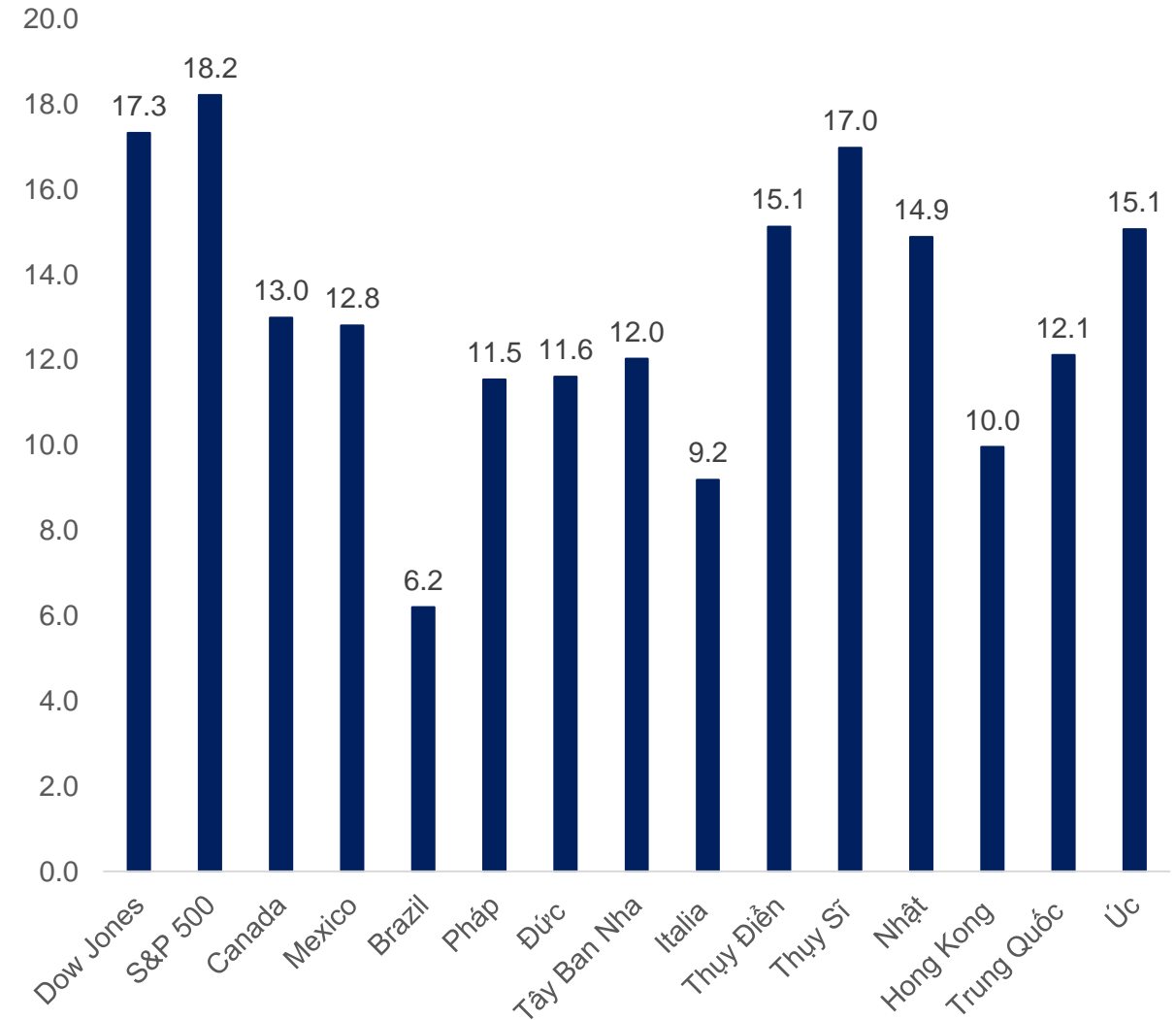


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

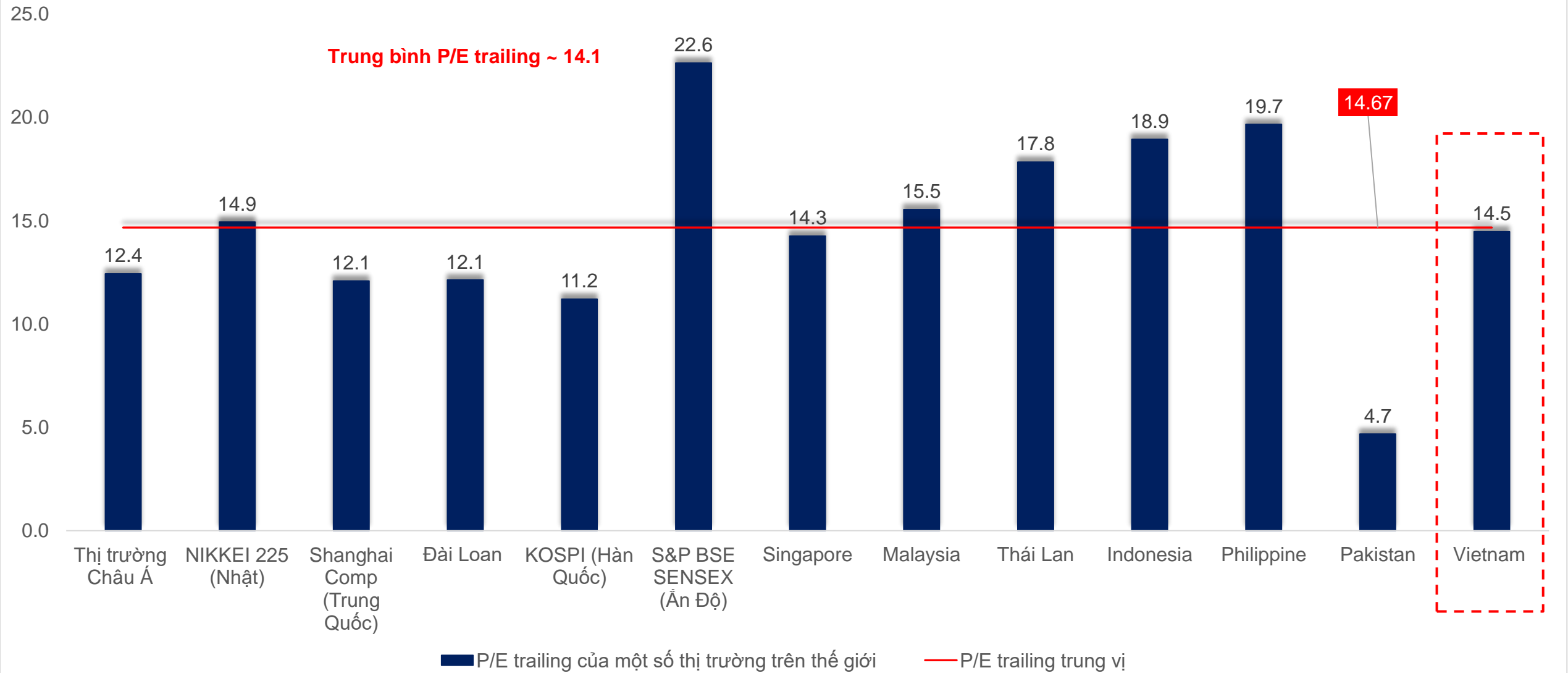


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



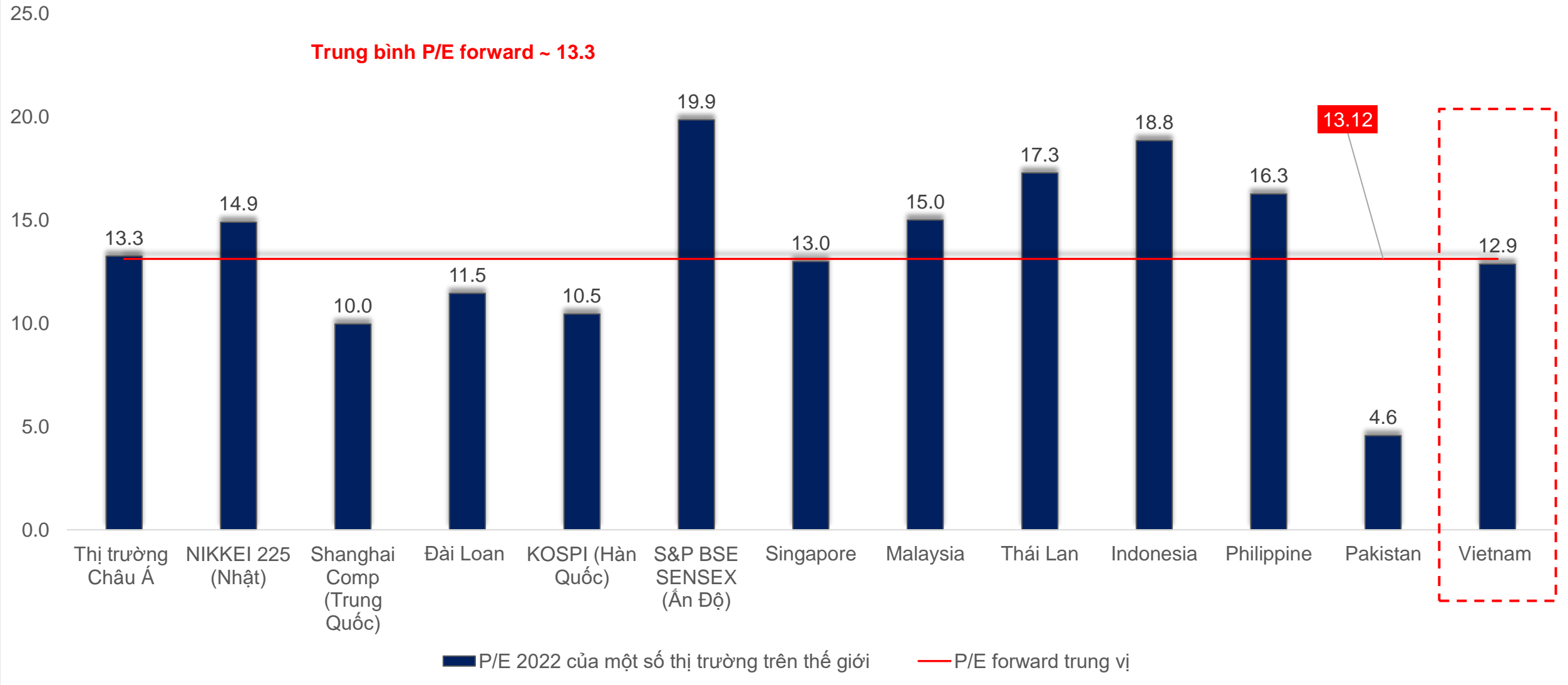
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



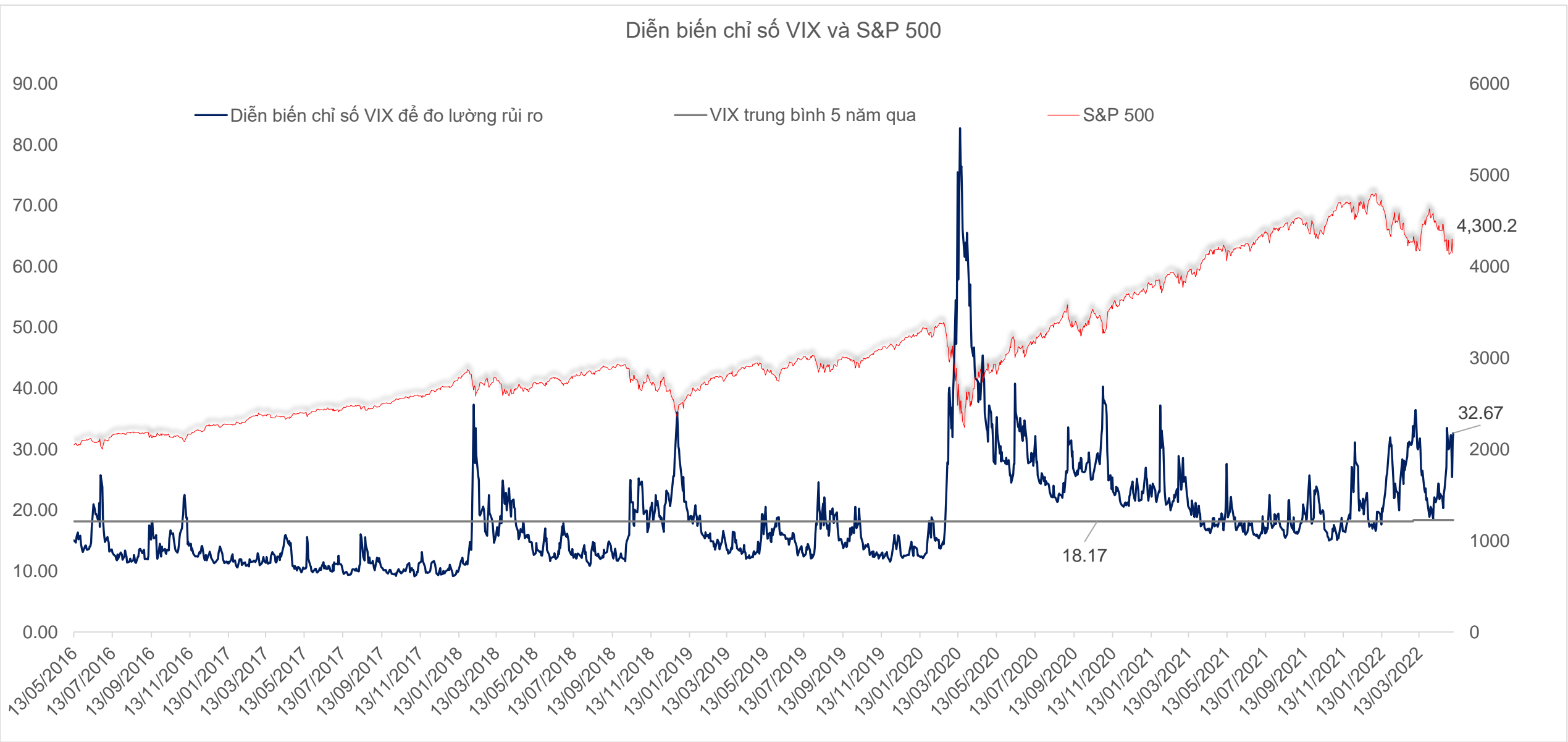
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

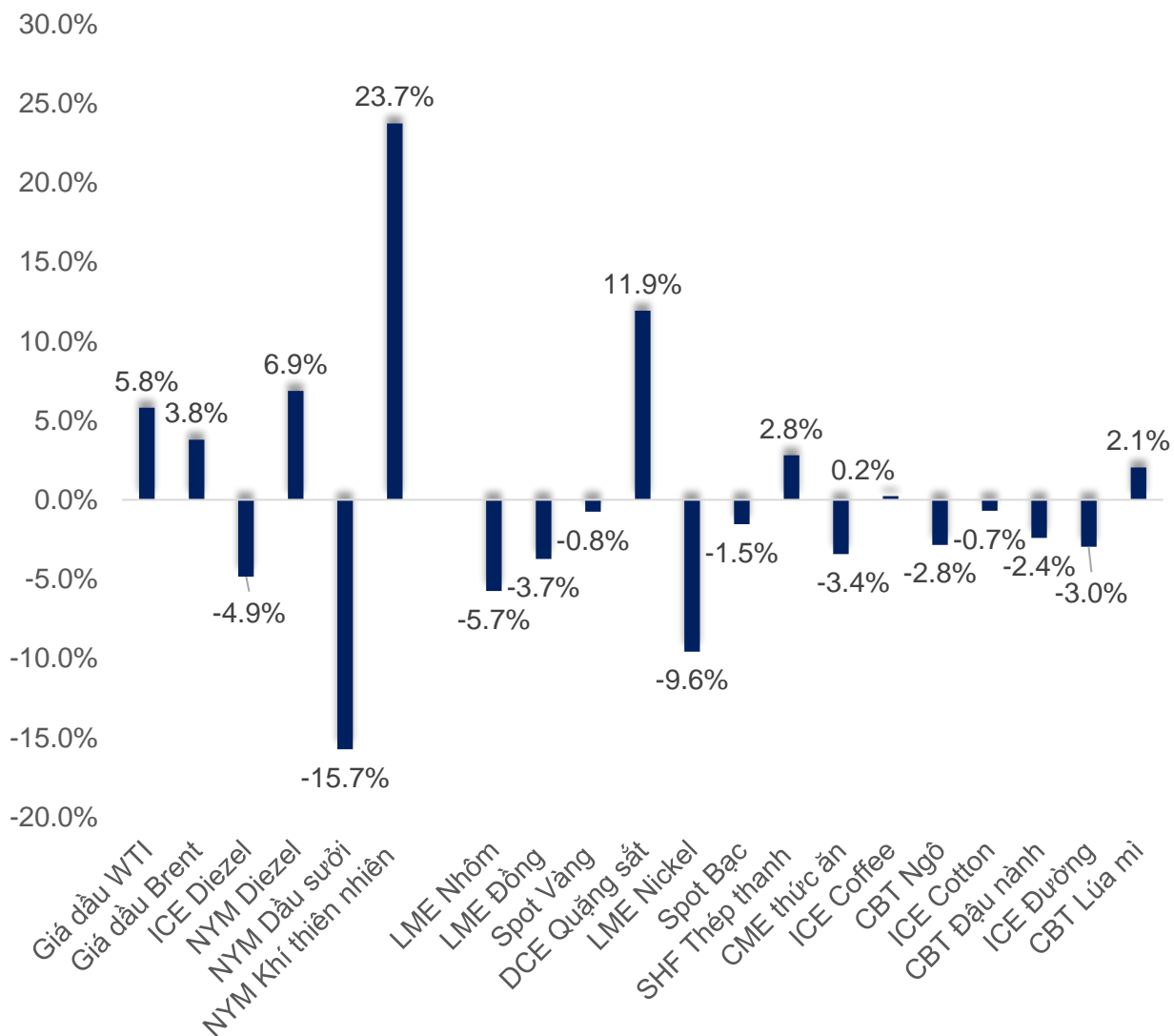


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

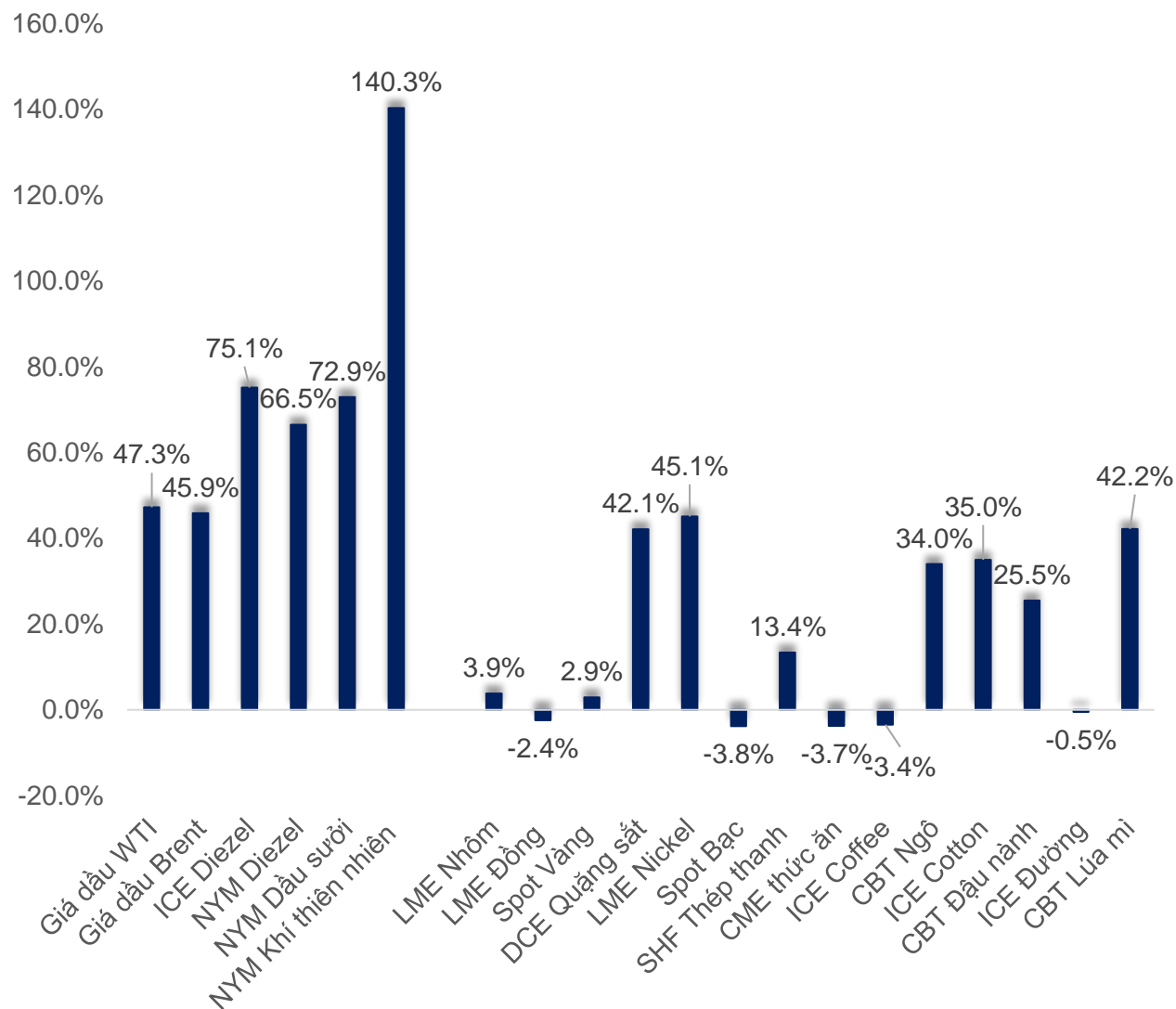
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



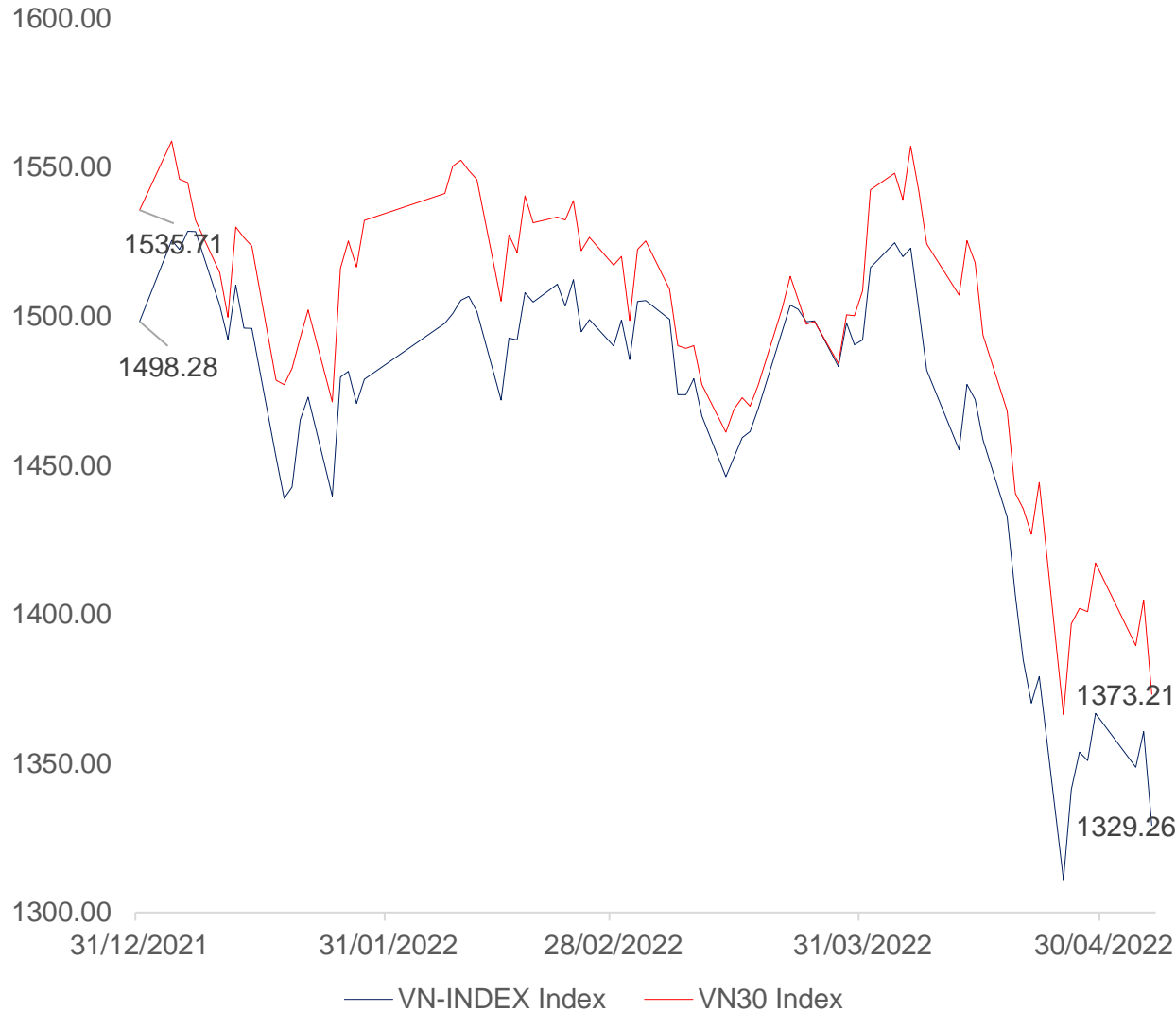
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



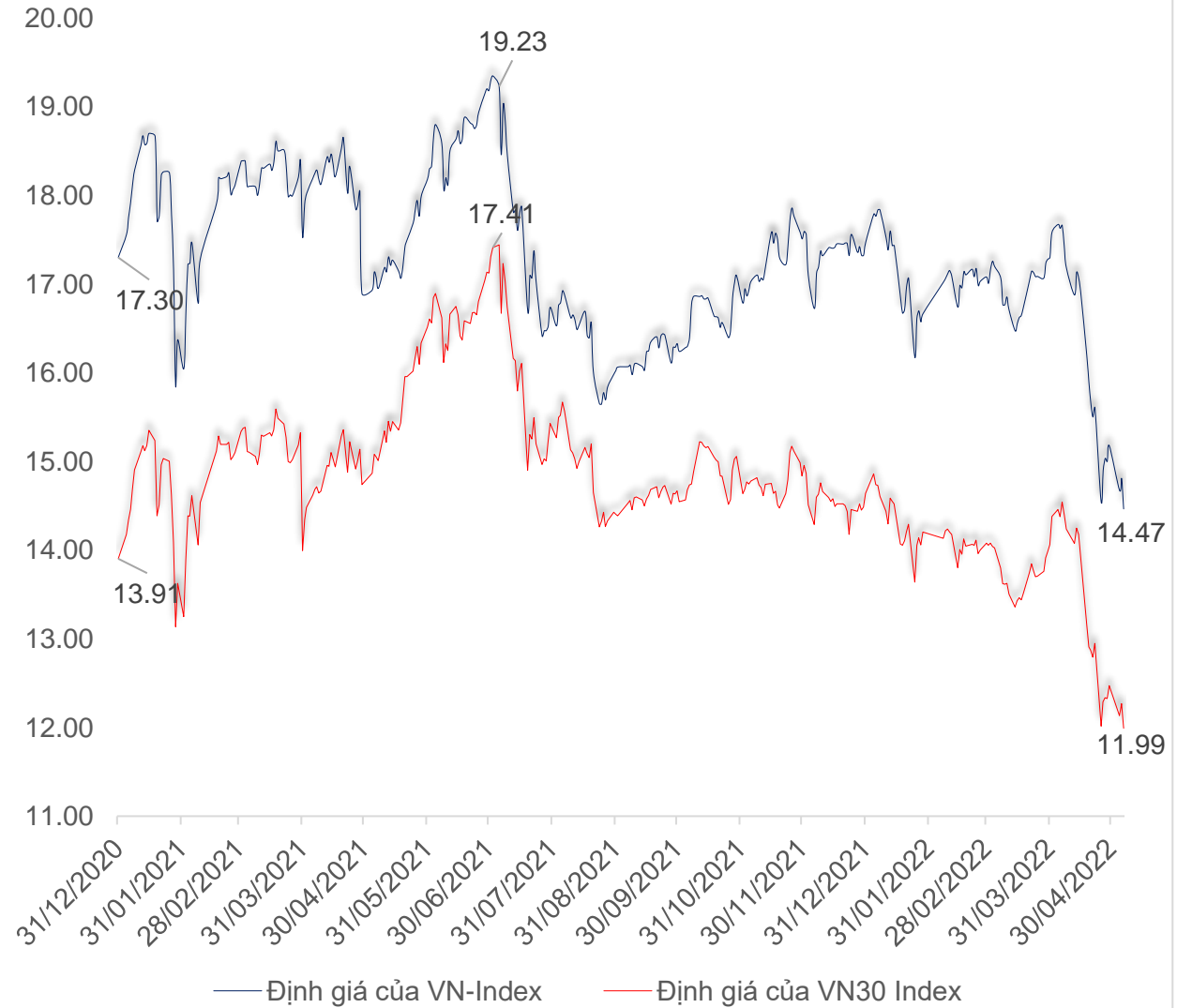
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

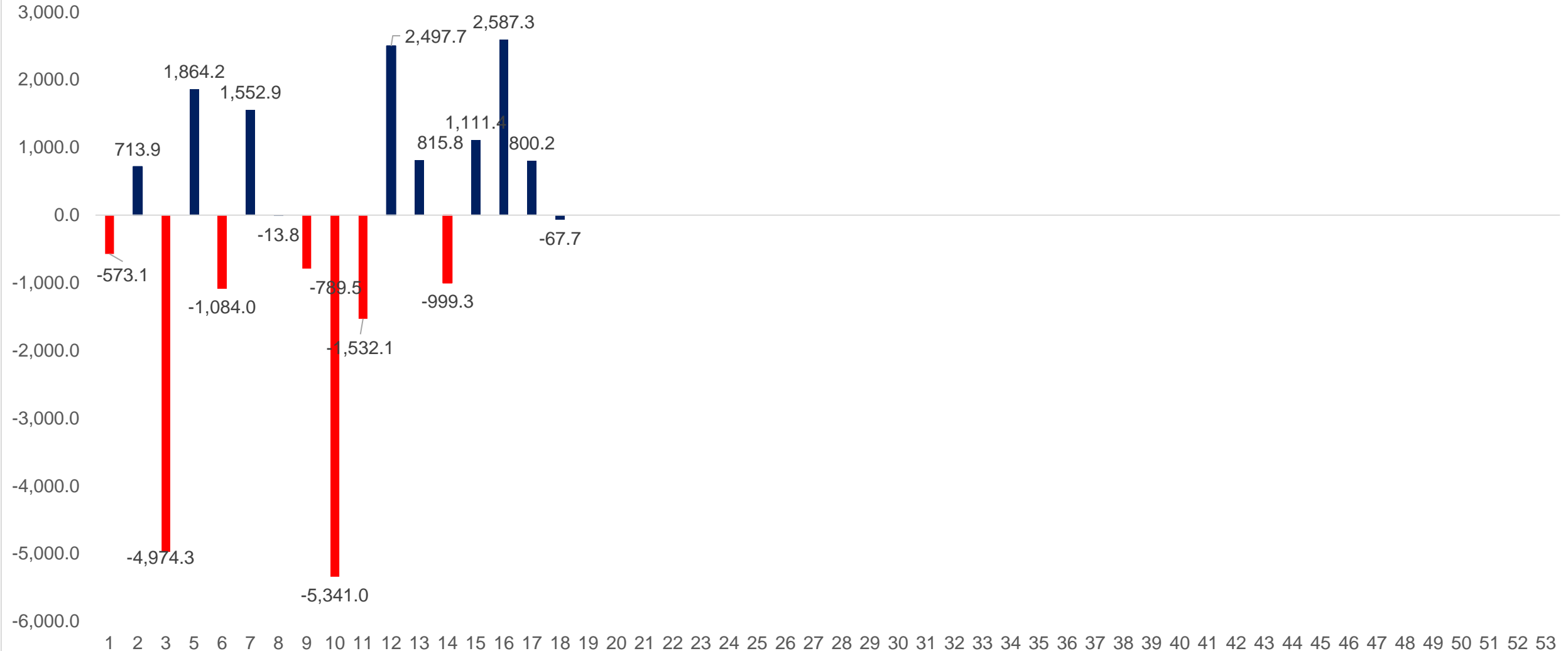


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30



	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)	34.35%	19.83%	-3.95%	-10.12%	12.6
Bất động sản (47 DN)	22.28%	13.01%	-0.45%	-11.49%	36.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.05%	27.39%	-1.13%	-4.80%	19.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.29%	30.54%	-4.98%	-7.87%	22.8
Công nghiệp (109 DN)	9.01%	-21.32%	-3.84%	-10.02%	174.8
Tiện ích (27 DN)	6.72%	17.16%	2.47%	7.44%	18.8
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.78%	21.82%	-2.58%	8.41%	25.5
Năng lượng (10 DN)	2.12%	27.03%	-5.05%	7.20%	20.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.49%	9.28%	-4.73%	-15.77%	39.3
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.68%	16.49%	-1.95%	-4.82%	17.4
Chưa xác định (15 DN)	0.15%	13.70%	-6.91%	-30.67%	12.0
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	10.07%	10.80%	-9.51%	13.4

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài 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