

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 36 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 12 THÁNG 09 NĂM 2022

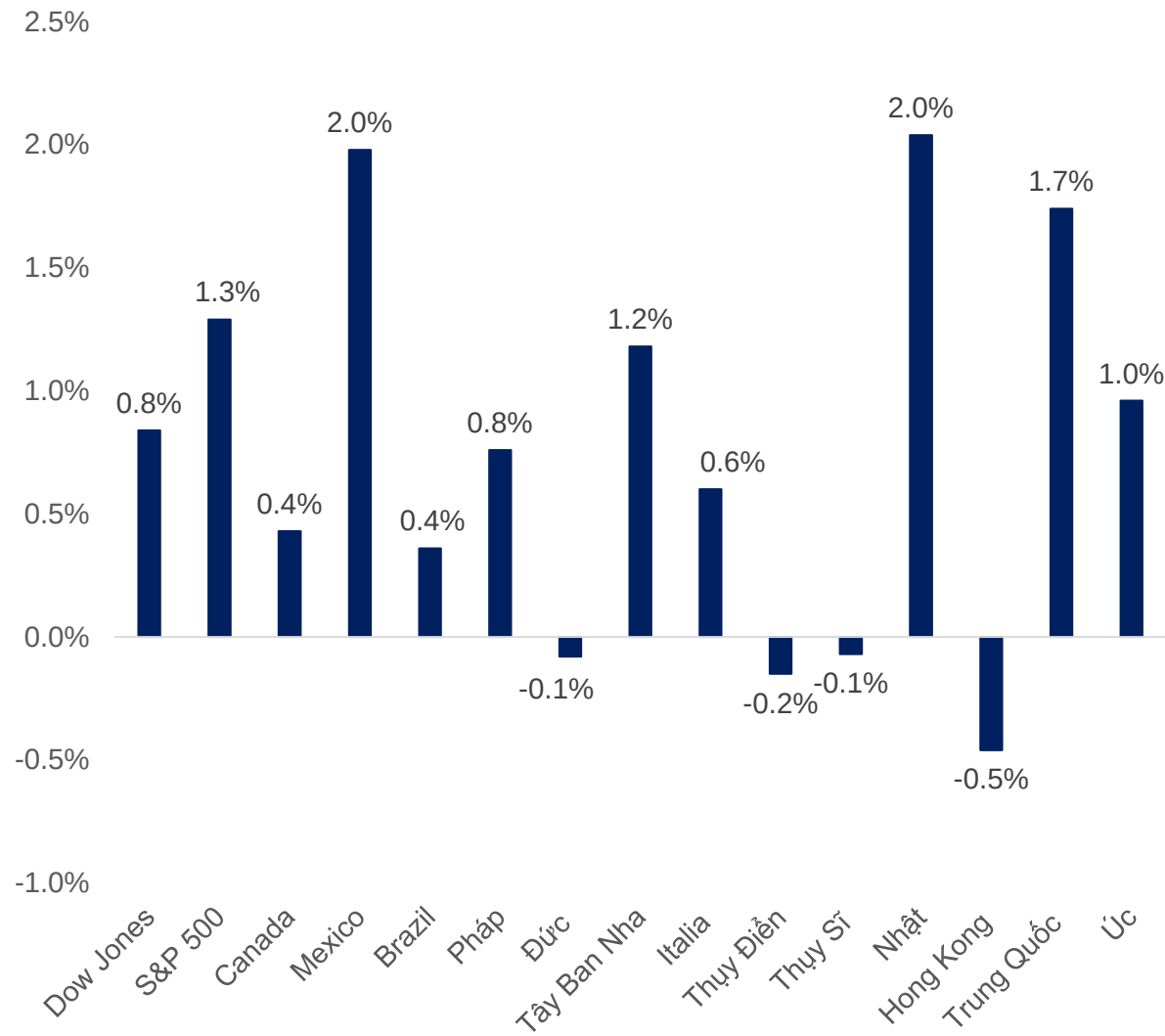


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua đã tăng trở lại sau vài tuần trước đó điều chỉnh, chỉ số DXY đã điều chỉnh trở lại sau thời gian liên tục phá đỉnh, điều này giúp các thị trường ổn định trở lại, đặc biệt các thị trường tại khu vực châu Á. Chỉ số Dow Jones tăng nhẹ 0.8%, trong khi S&P 500 tăng 1.3% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 12.6%, trong khi S&P 500 giảm 16.0%). Cùng với Mỹ, các thị trường châu Âu và Châu Á cũng diễn biến tích cực.
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 13.4 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.0. 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. Như đã đề cập trên, thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua đã tăng nhẹ trở lại, điều này làm chỉ số VIX đã giảm trở lại so với tuần trước đó, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 23 lần, mặc dù vậy chỉ số VIX vẫn 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, tuần qua chứng kiến giá hàng hóa có sự phân hóa khá nhiều, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu giảm hơn 2.0%, trong đó đặc biệt giá khí có tuần giảm đến 13.2%, các hàng hóa kim loại có tuần tăng khá đáng kể so với tuần trước, trong đó nhóm hàng hóa liên quan nông sản phân hóa.
6. Trái ngược với sự ổn định và gia tăng trở lại của thị trường thế giới, thị trường Việt Nam lại có tuần giao dịch khá xấu, chỉ số VN-Index giảm 2.48%, trong khi VN30 giảm gần 2.0%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 16.7%, trong khi VN30 giảm gần 16.9%.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành, tuần qua chính thức mở room cho ngành ngân hàng, tuy nhiên tỷ suất sinh lời nhóm ngành này lại rất tiêu cực, giảm gần 5.0% so với tuần trước. Sự tiêu cực của ngành ngân hàng kéo theo các ngành khác cũng giảm như ngành nguyên vật liệu giảm 3.6%, nhóm ngành CNTT giảm 3.6%, ngành tiêu dùng không thiết yếu giảm 2.7%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua bán ròng khá mạnh với giá trị gần 900 tỷ, trong đó mua ròng các mã như VNM, HPG và PVD, trong khi bán ròng các mã như NVL, STB và SSI, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 3,000 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tương tự nước ngoài, tự doanh tuần qua cũng bán với giá trị hơn 166 tỷ, trong đó mua ròng các mã như MSN, VCB và VIC, trong khi đó bán ròng các mã như NKG, MWG và HSG.

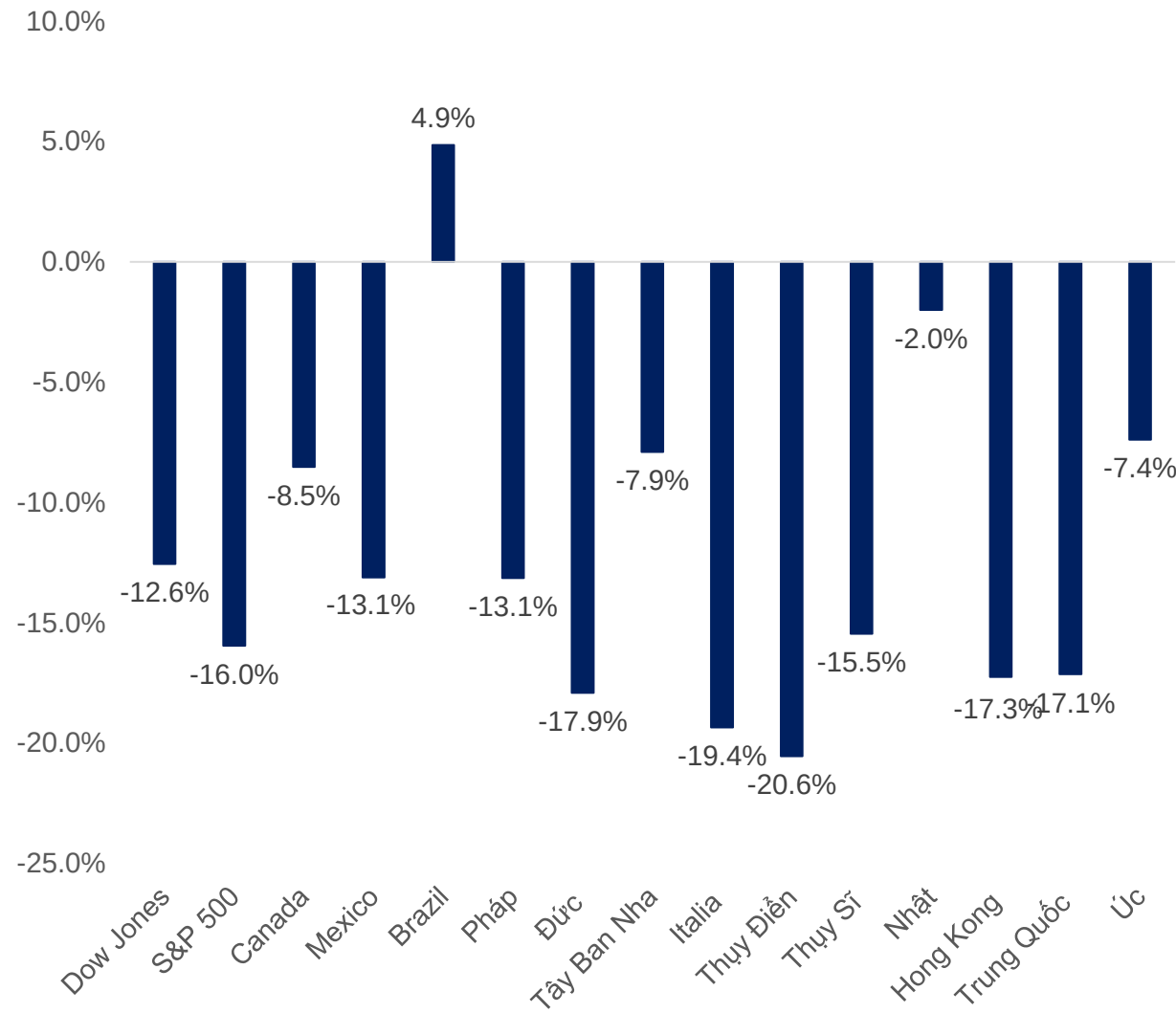
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

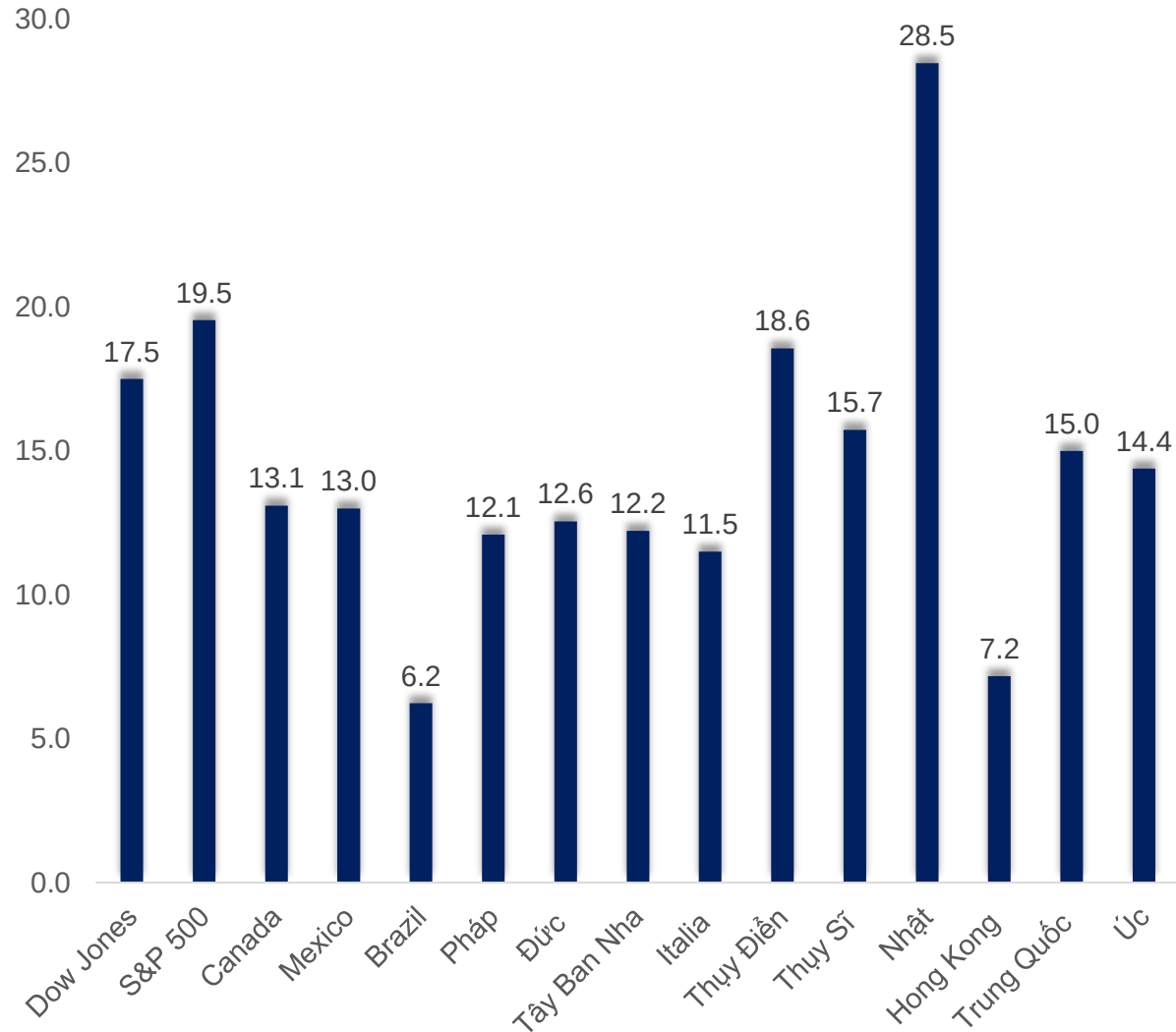


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

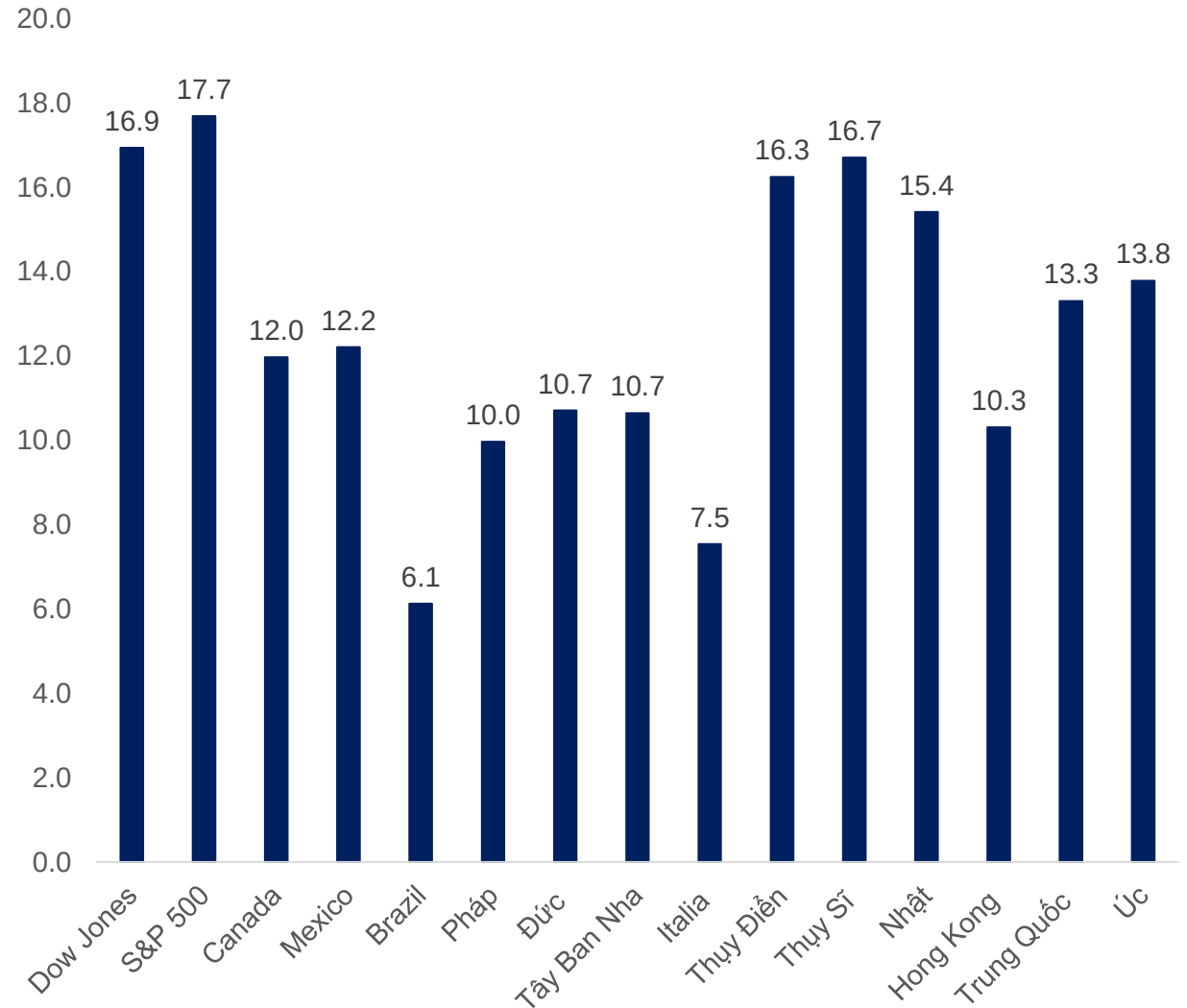


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

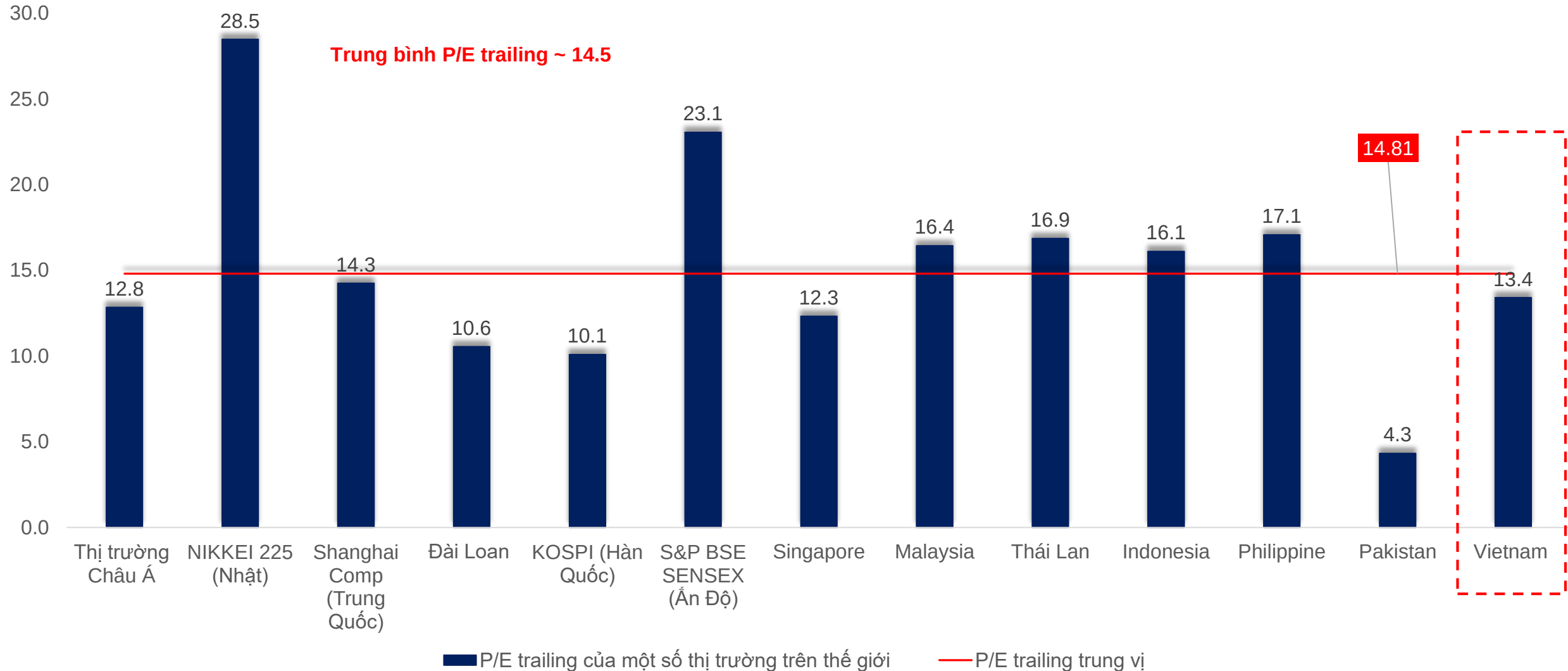


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



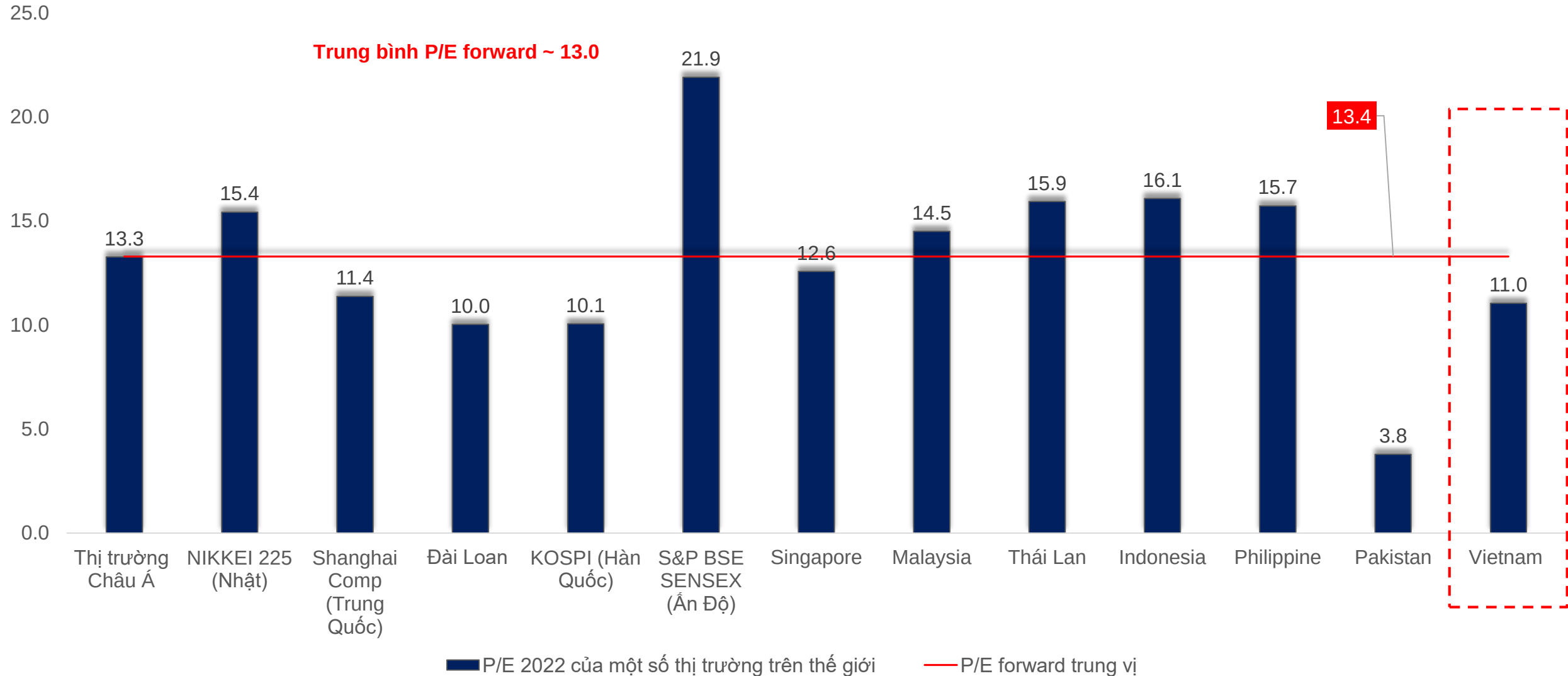
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



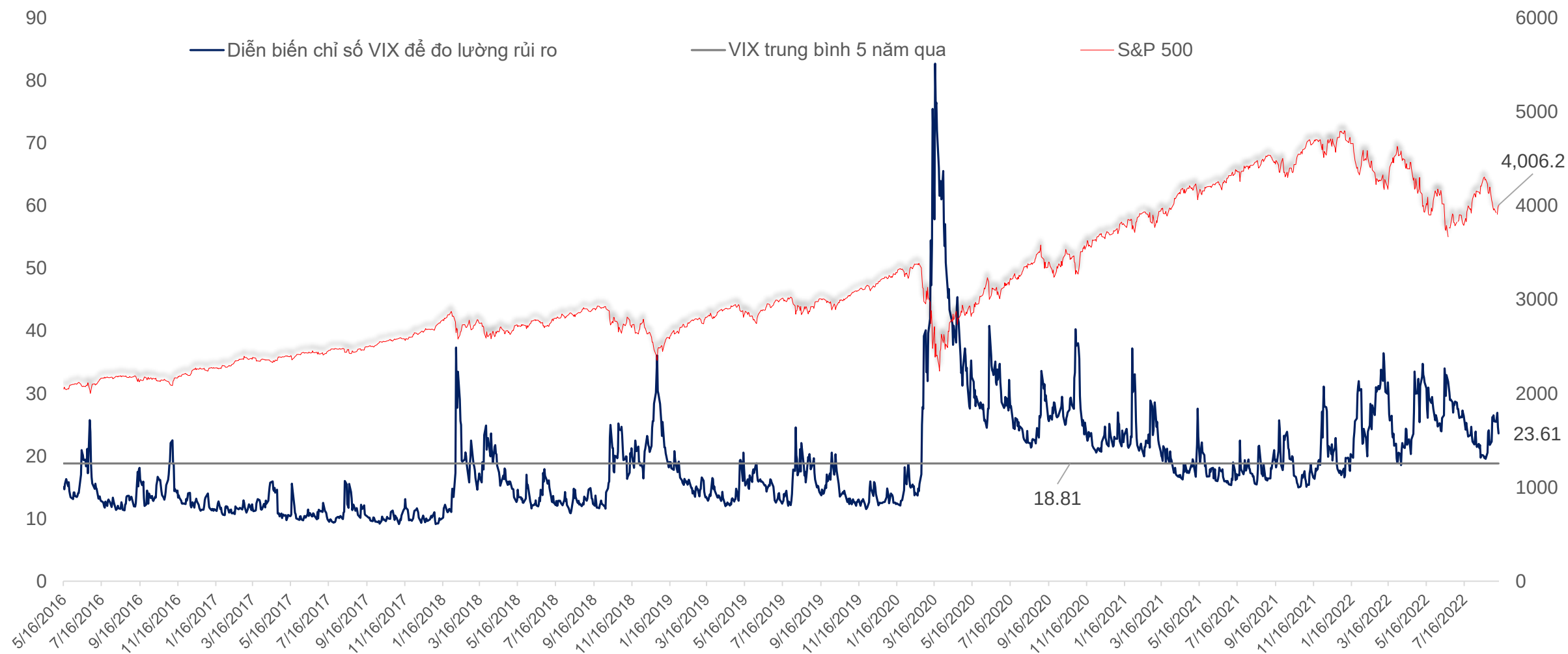
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

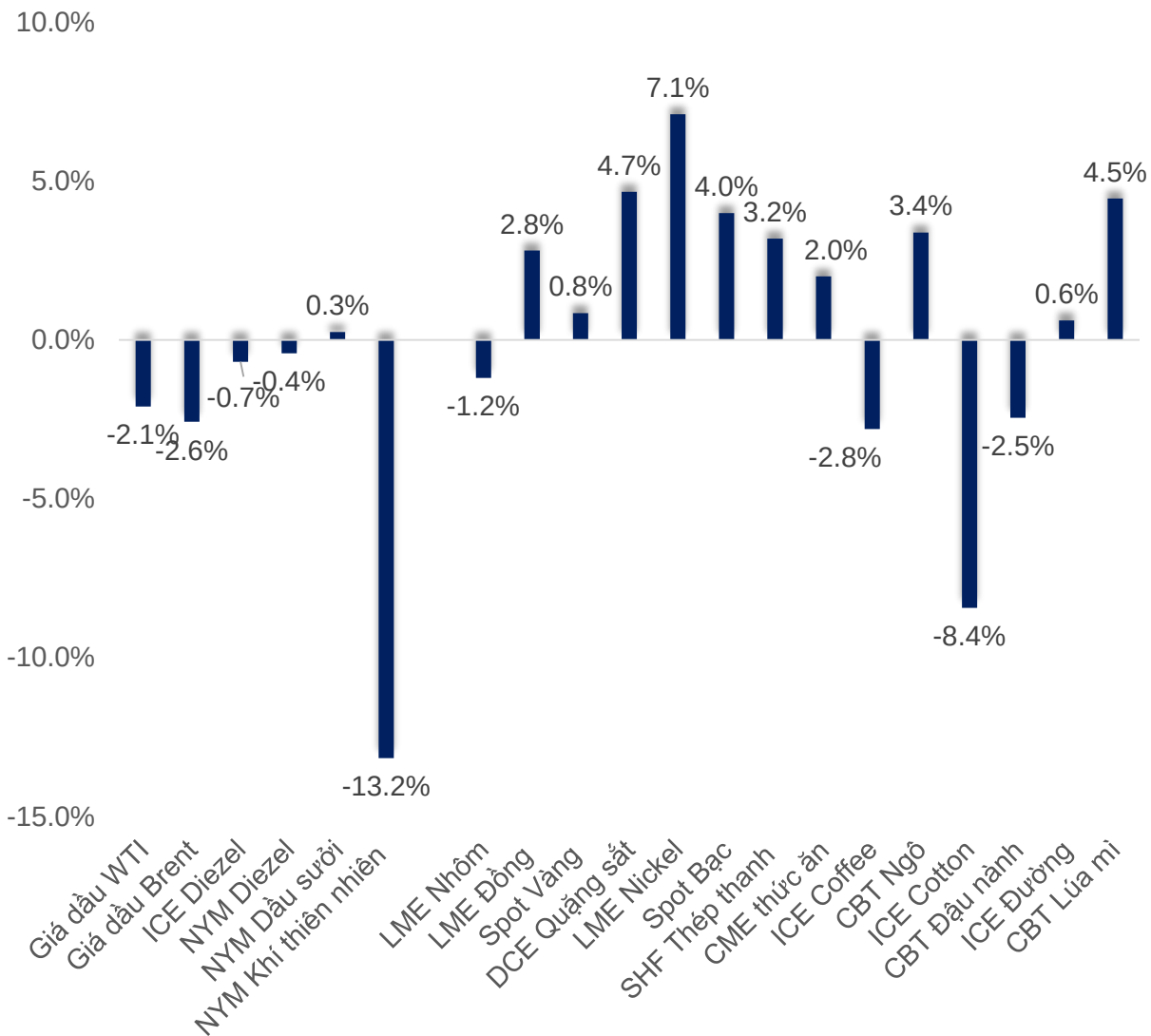


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

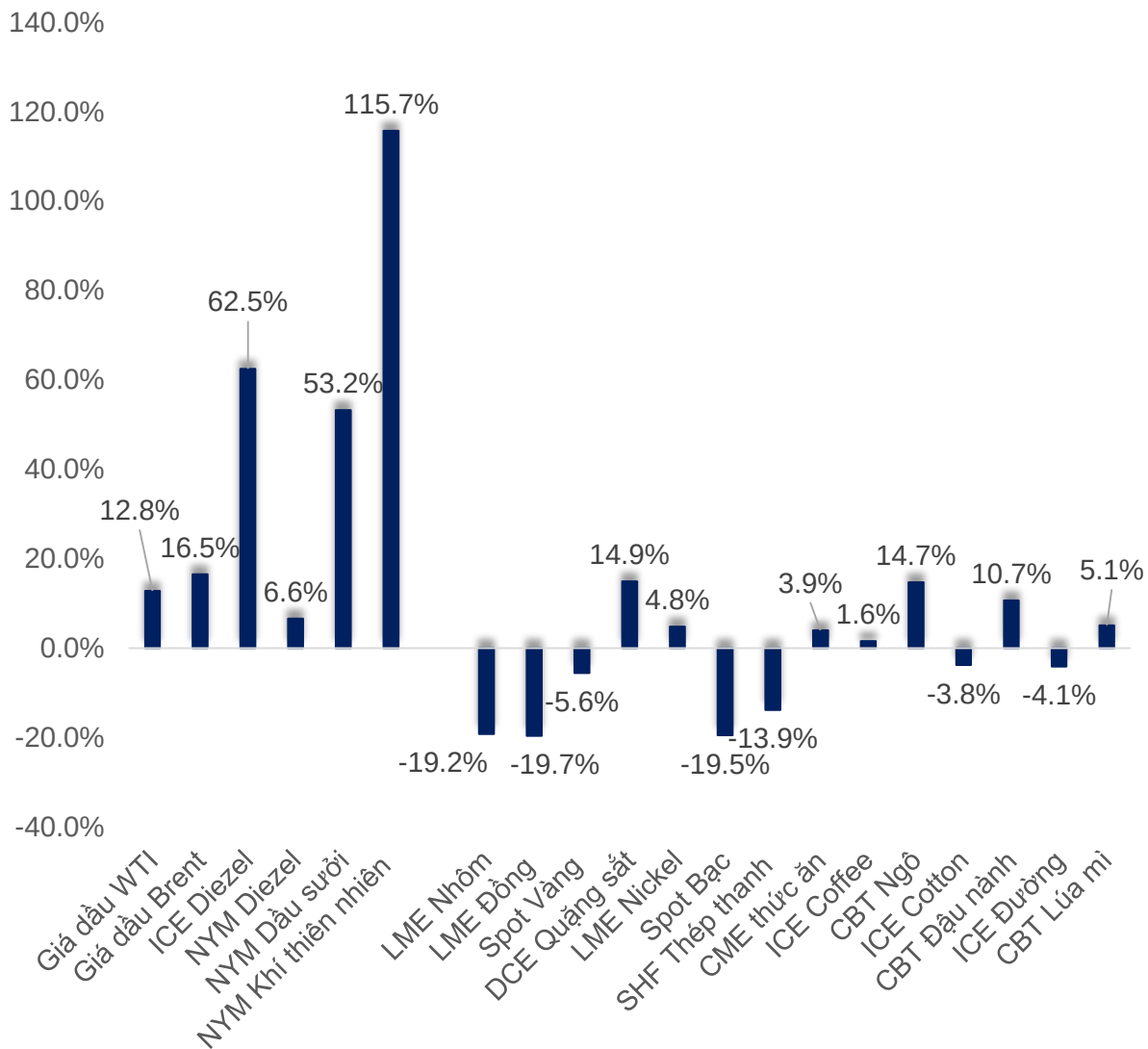
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



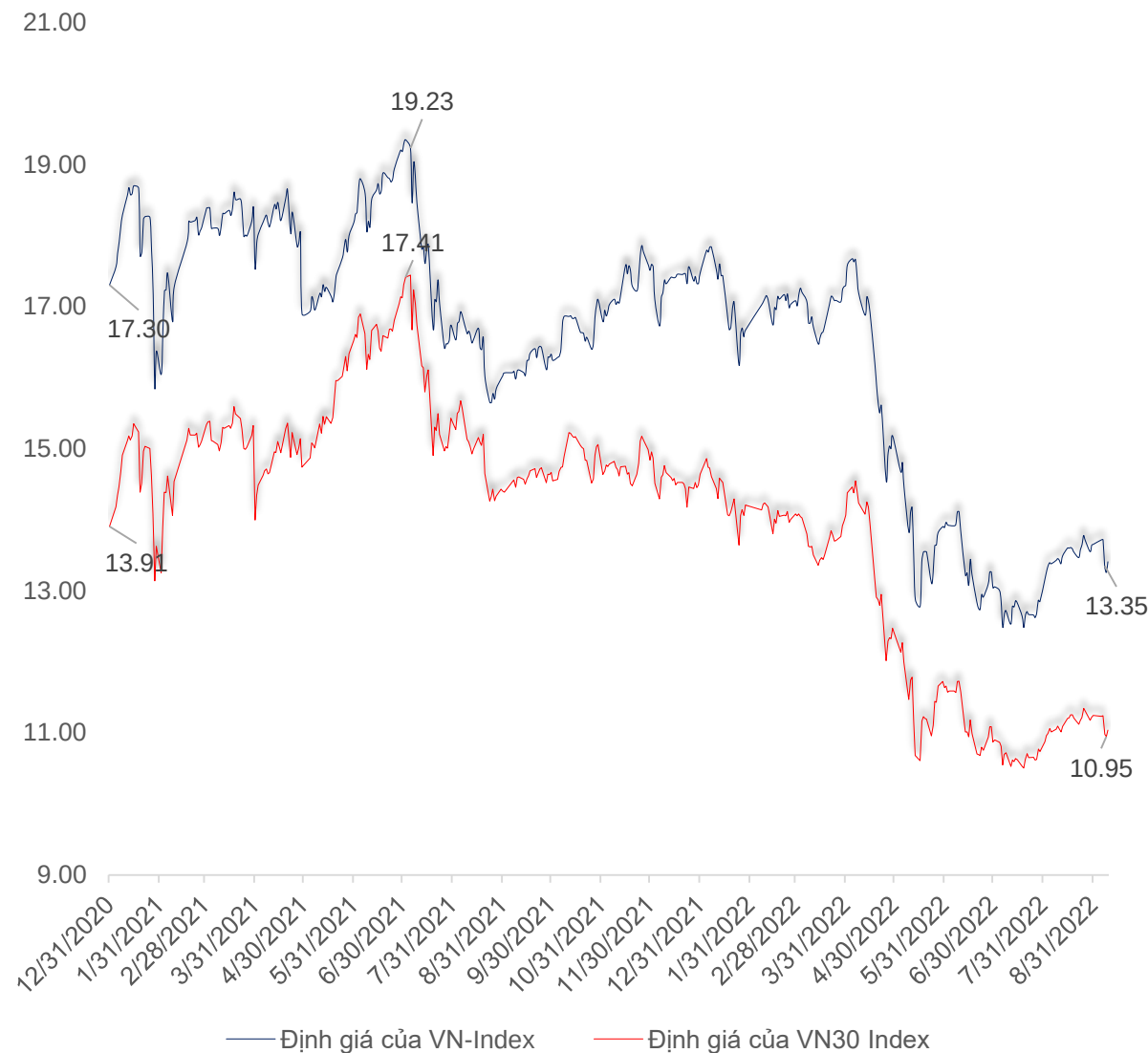
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

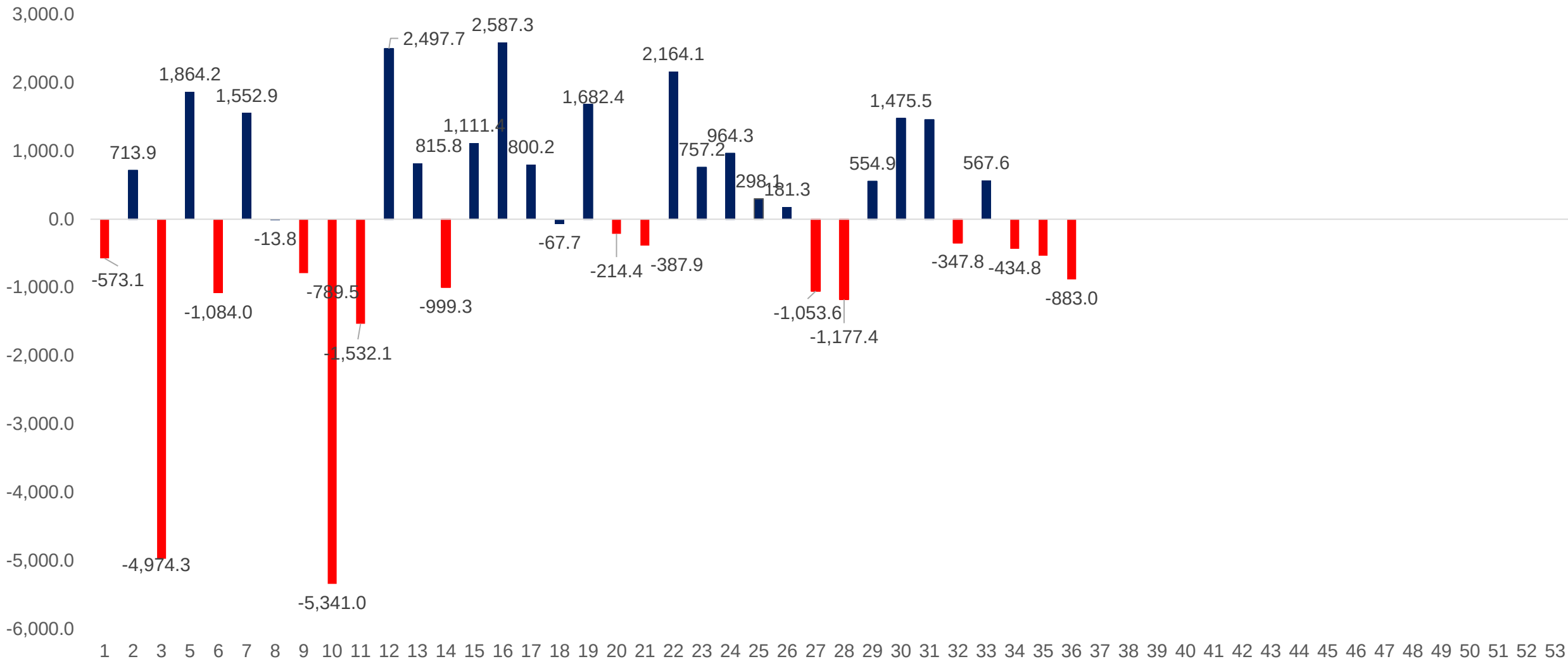


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

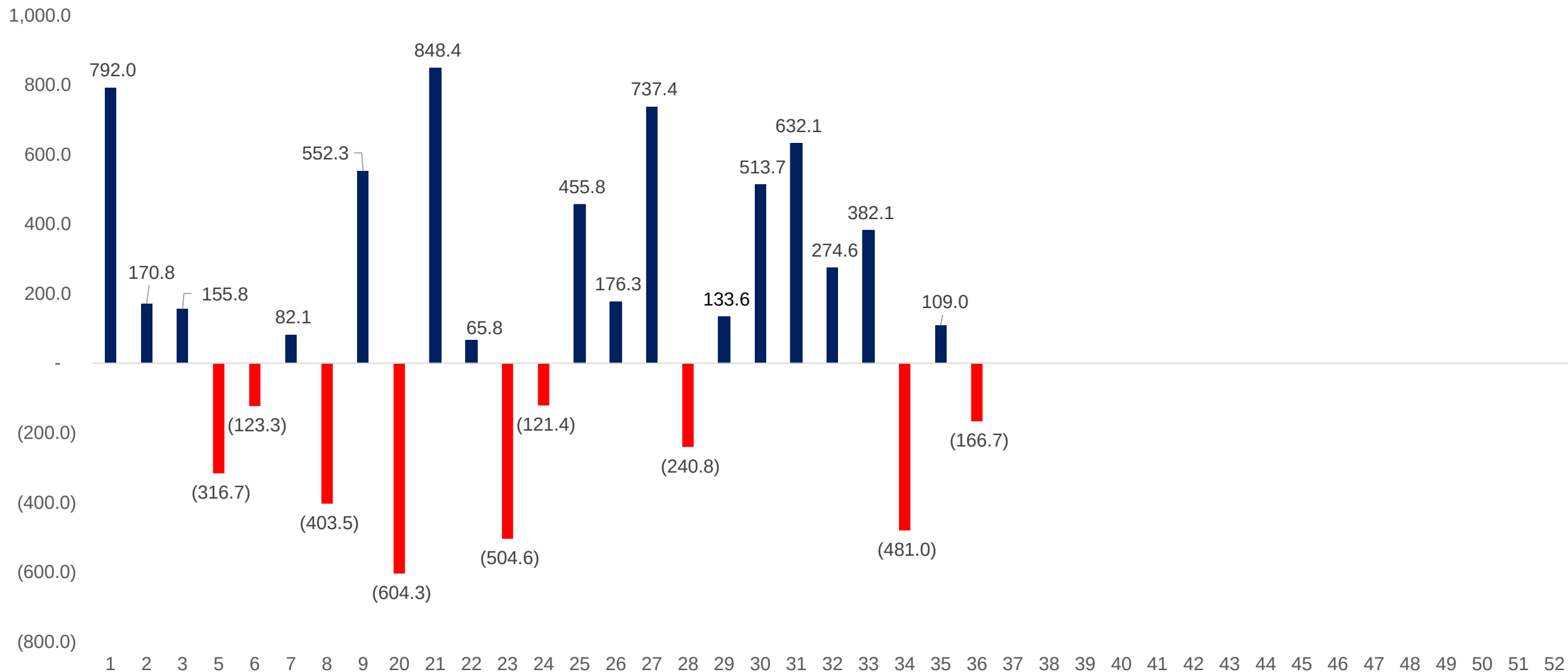


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.49%	19.86%	-4.81%	-14.16%	11.0
Bất động sản (47 DN)	21.35%	11.62%	-0.61%	-16.79%	35.4
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.66%	26.15%	0.41%	0.41%	19.7
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.59%	13.97%	-3.60%	-12.78%	132.2
Công nghiệp (109 DN)	8.26%	27.50%	-0.13%	-19.28%	11.4
Tiện ích (27 DN)	7.18%	20.52%	-1.03%	14.44%	16.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.81%	21.94%	-2.68%	5.59%	21.3
Năng lượng (10 DN)	2.28%	27.96%	-1.32%	10.75%	18.8
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.50%	4.44%	-3.55%	-20.28%	47.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.65%	17.63%	0.18%	-11.78%	15.7
Chưa xác định (15 DN)	0.16%	8.27%	-5.38%	-38.85%	12.1
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	20.57%	0.25%	-20.91%	12.1

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