

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 28 – THÁNG 7

TPHCM, NGÀY 12 THÁNG 07 NĂM 2021

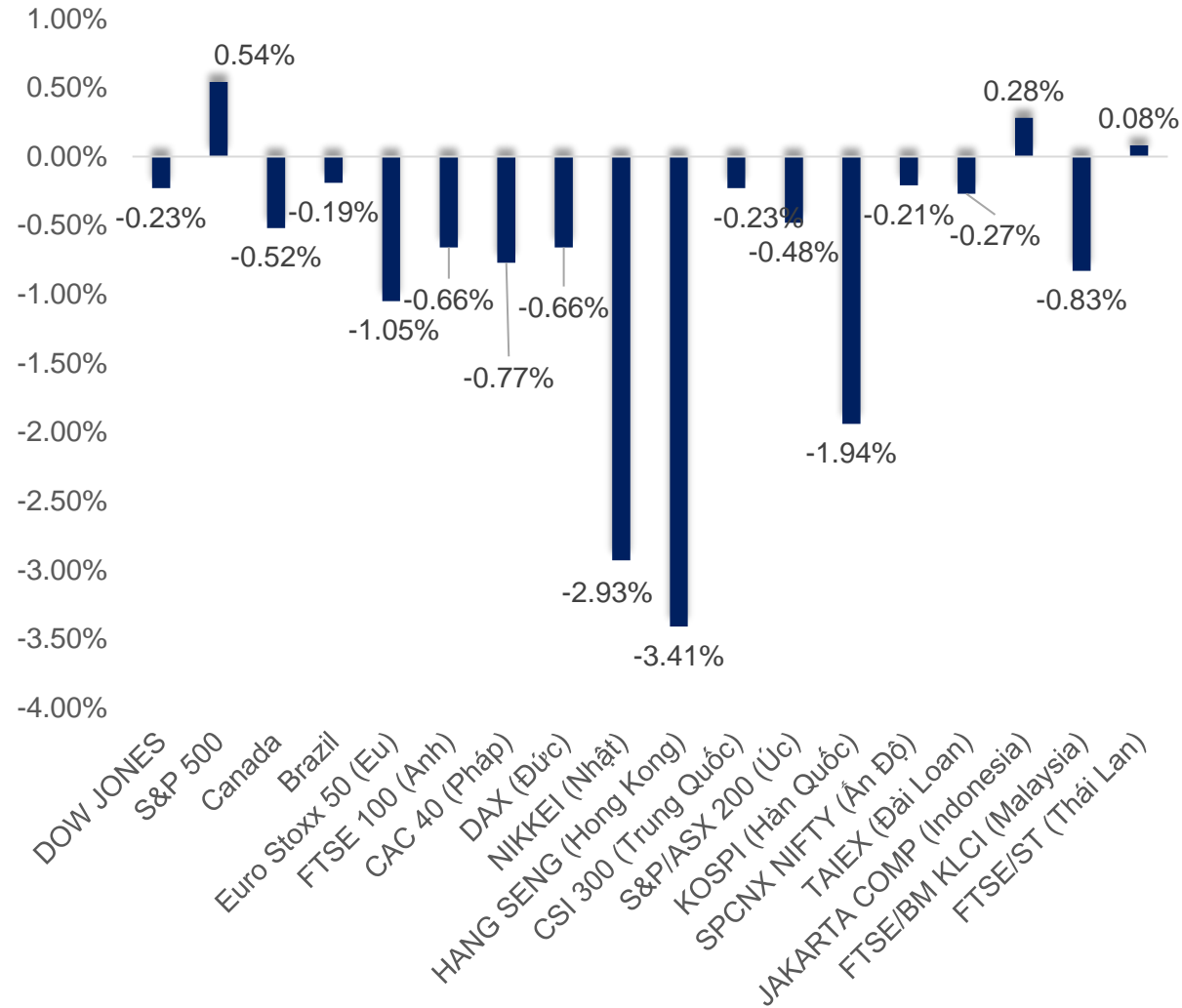


1. Diễn biến tỷ suất sinh lời của các thị trường trên toàn cầu diễn ra trong tuần qua khá tiêu cực, chỉ số Dow Jones giảm 0.23% trong tuần qua, những thị trường khác tại Châu Âu, châu Á cũng giảm, trong đó Nhật Bản và Hàn Quốc có mức giảm mạnh nhất trong tuần qua với giá trị lần lượt là 3% và 2%.
2. Mức định giá P/E cũng giảm so với tuần trước chủ yếu do index giảm, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-14 lần cho năm 2021 (P/E forward) như Malaysia, Hàn Quốc, Anh, trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng, riêng chỉ có Ấn Độ có mức P/E forward 2021 lớn hơn 20.
3. VIX ratio trong tuần qua đã tăng nhẹ so với tuần trước do diễn biến thị trường khá tiêu cực, VIX hiện đang giao dịch khoảng 18 lần đây là mức quanh giá trị trung bình 17.9 điều này cũng phần nào chưa thấy nhiều rủi ro cho thị trường.
4. Tương tự như thị trường chứng khoán, thị trường hàng hóa thế giới trong tuần qua cũng diễn biến khá tiêu cực. Chỉ có vàng tăng gần 1% trong tuần qua, trong khi đó hầu hết các loại hàng hóa khác đều giảm hoặc đi ngang.
5. Về xu hướng dòng tiền, dòng tiền tại một số quốc gia châu Á vẫn tiếp tục bị bán ròng trong tuần qua. Những thị trường bị rút ròng mạnh tiêu biểu trong tuần qua là Nhật Bản, Hàn Quốc, Đài Loan, Thái Lan và Malaysia, trong khi Việt Nam chúng ta lại được nước ngoài mua ròng.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam (VN-Index) trong tuần qua diễn biến khá tiêu cực với mức giảm 5.2%, trong khi đó VN30 có mức giảm gần 4% - đây được xem là mức giảm mạnh nhất trong khu vực. Nếu tính từ đầu năm 2021 đến hiện tại, tỷ suất sinh lời của Việt Nam vẫn tăng khoảng 22% - là thị trường có mức tăng đứng thứ hai thế giới trong 6 tháng đầu năm 2021 (sau Abu Dhabi). VN-Index đang được giao dịch P/E trailing khoảng 18.46, so với tuần trước mức P/E đã giảm từ mức 19.35 xuống 18.46 lần.
7. Thị trường chung giảm khá mạnh trong tuần qua, do đó tỷ suất sinh lời của hầu hết nhóm ngành đều giảm, chỉ có tiêu dùng không thiết yếu và viễn thông là có mức tăng trưởng dương, trong đó nhóm ngành tiêu dùng không thiết yếu đóng góp nhờ sự tăng giá của MWG.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ hai mua ròng với giá trị hơn 2.630 tỷ trong tuần vừa qua, trong đó nước ngoài mua ròng MBB (835 tỷ), VHM (727 tỷ), HPG (320 tỷ), STB (305 tỷ)... Cùng với khối ngoại, tự doanh cũng có tuần mua ròng với giá trị hơn 180 tỷ - sau 4 tuần trước đó bán ròng liên tục.

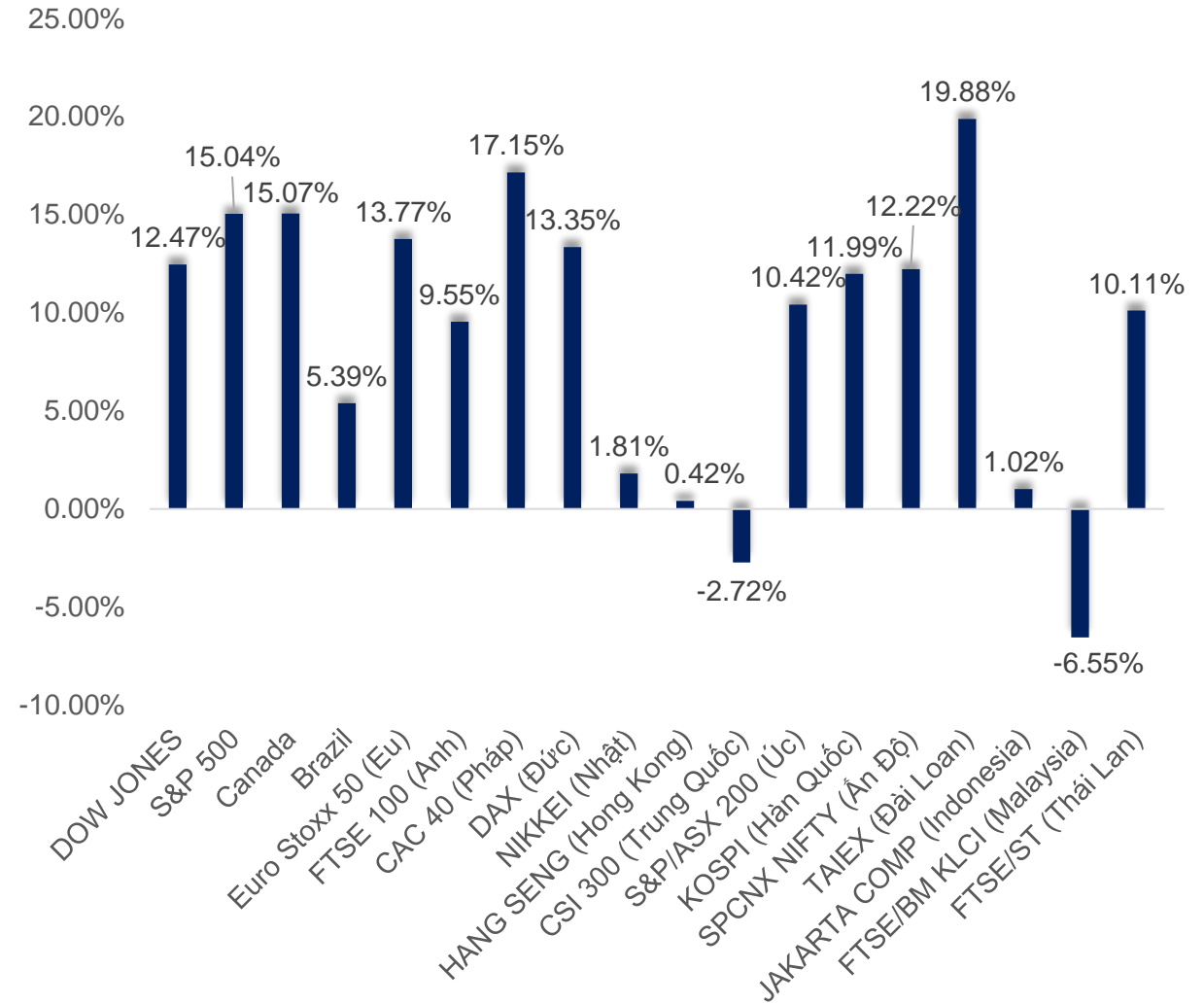
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

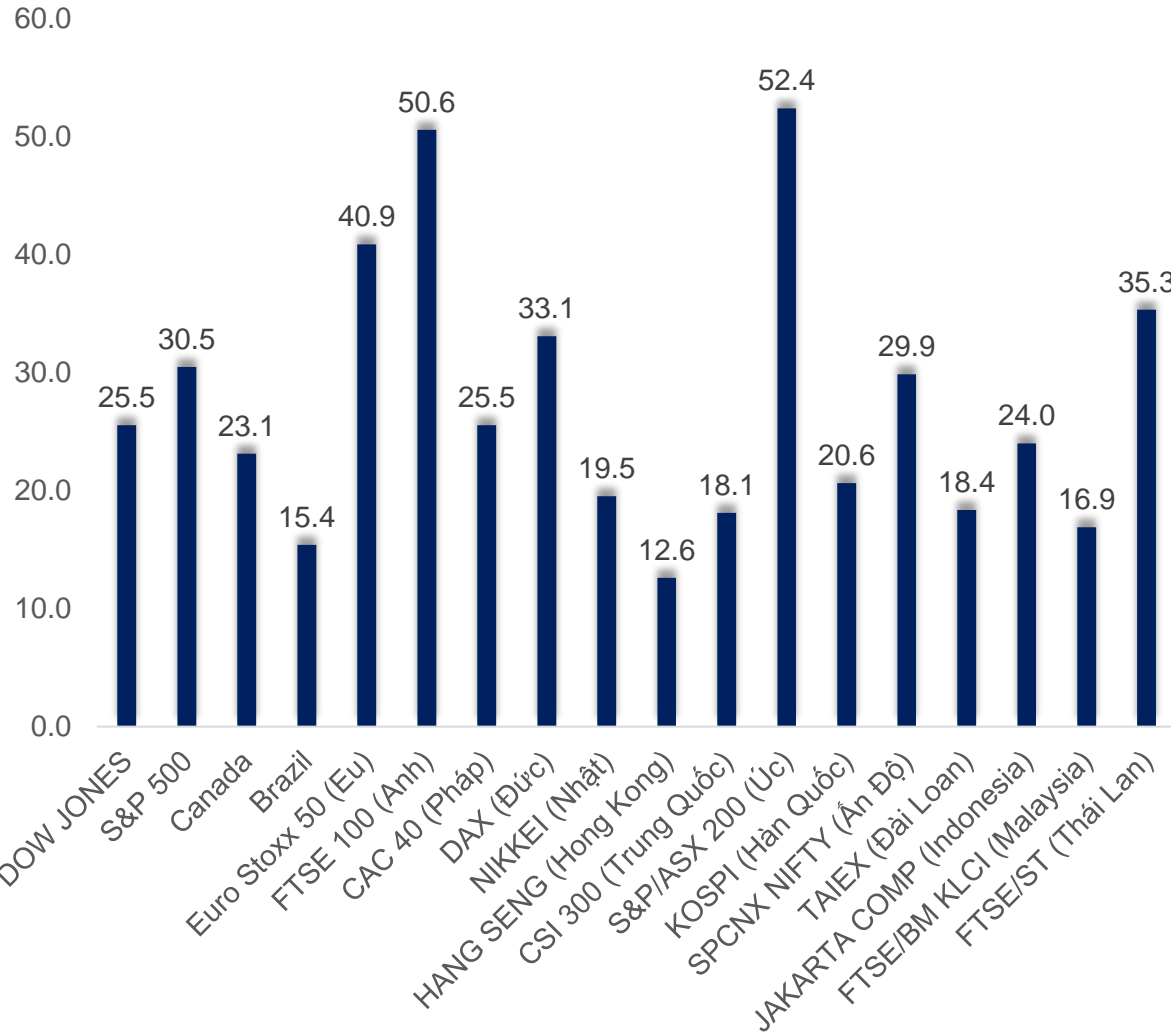


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

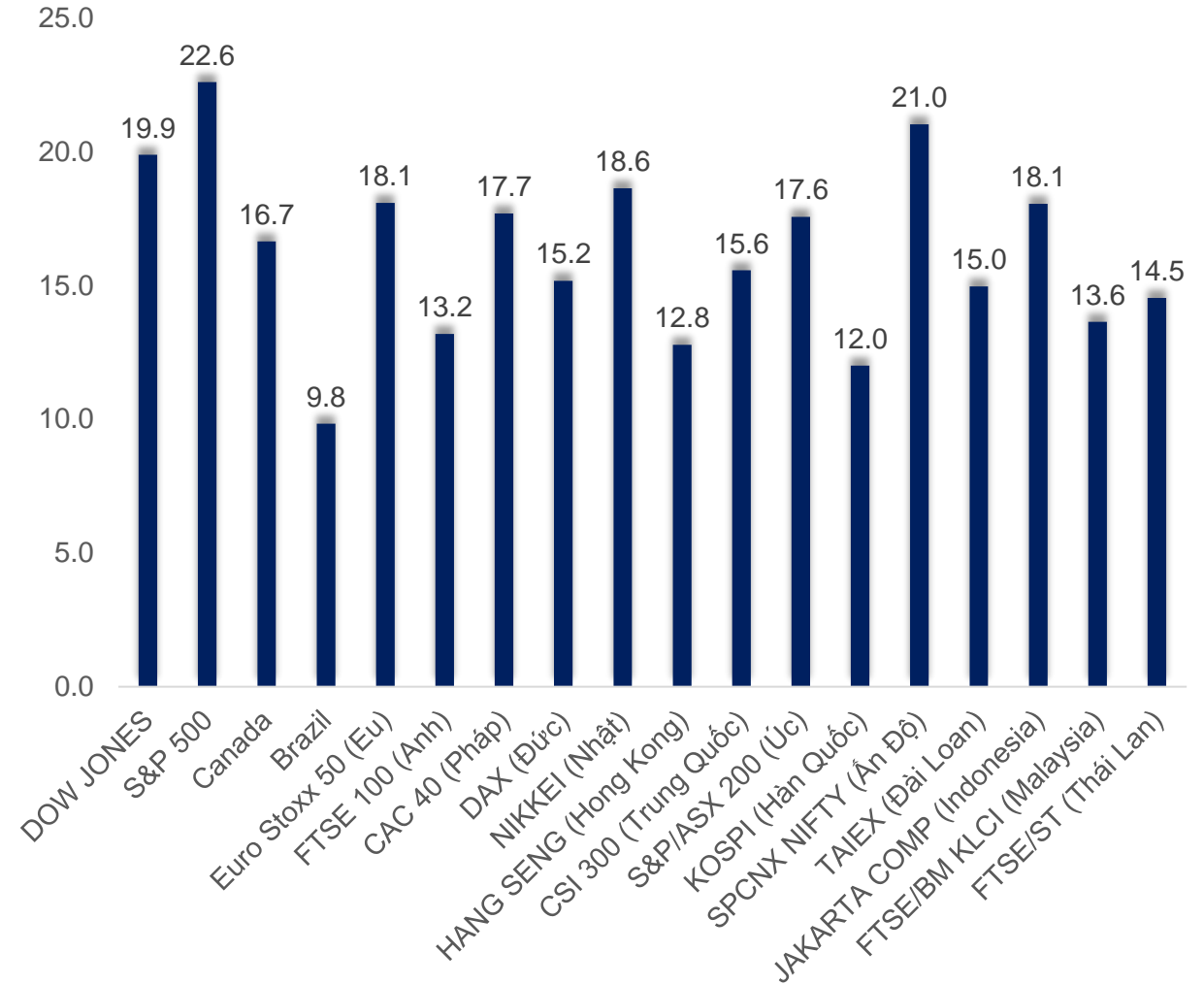


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

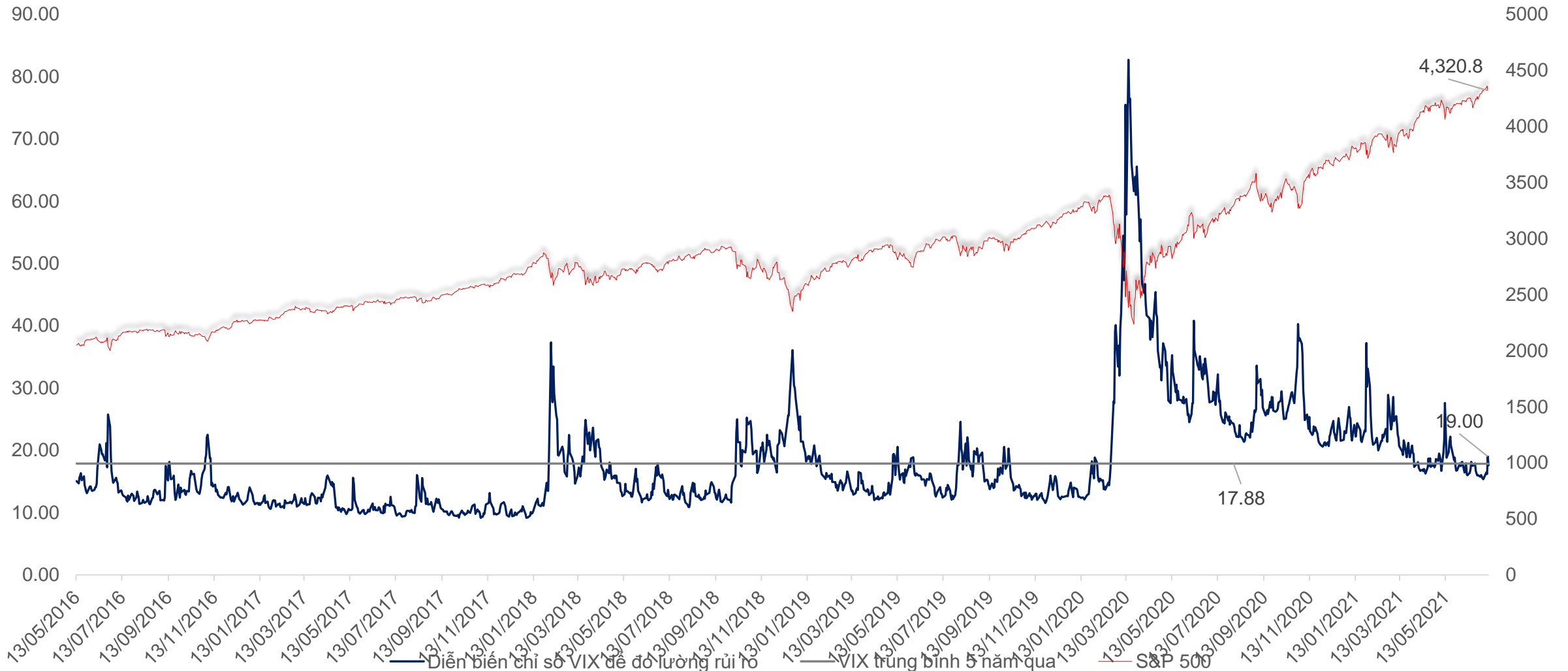


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

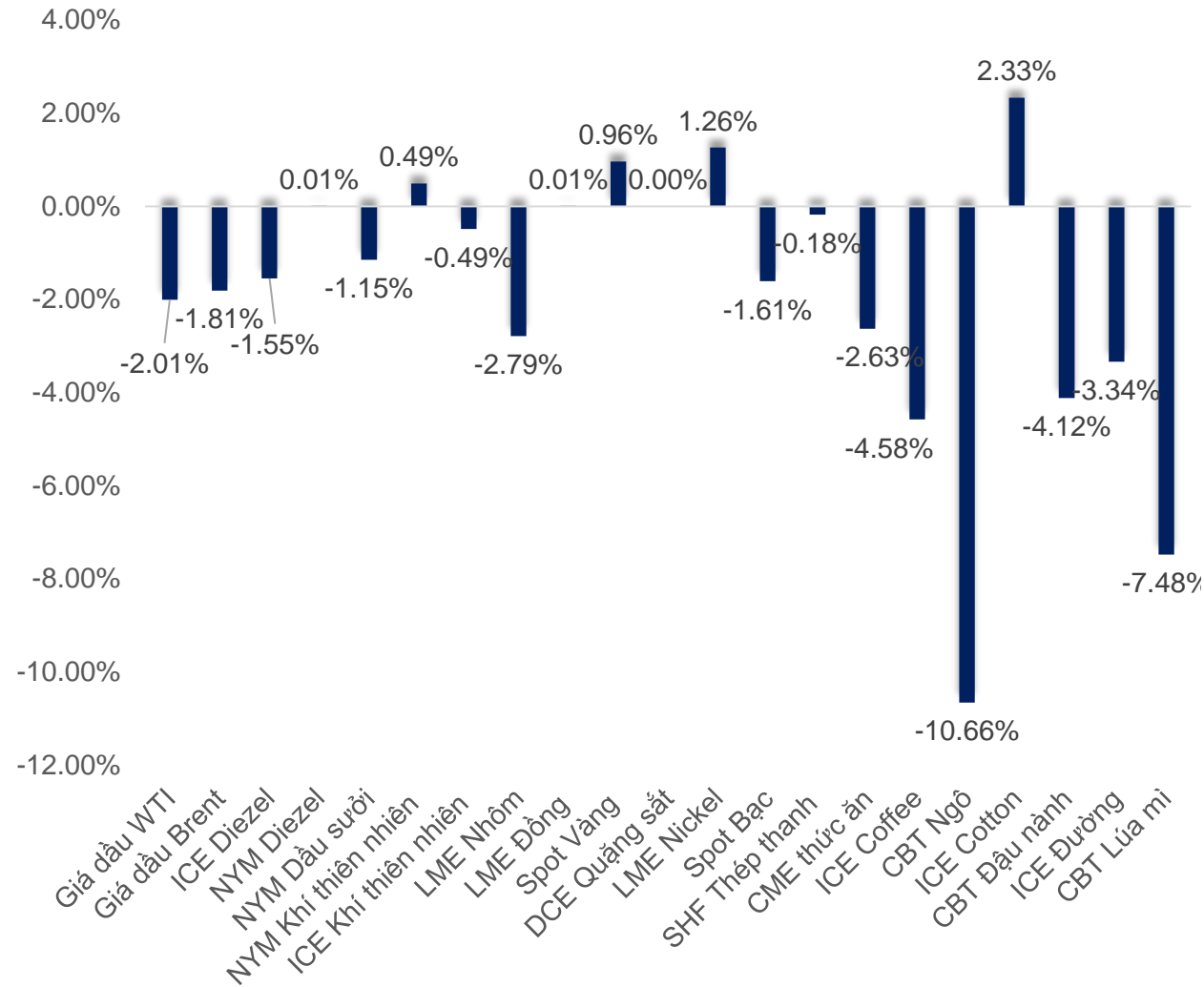
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



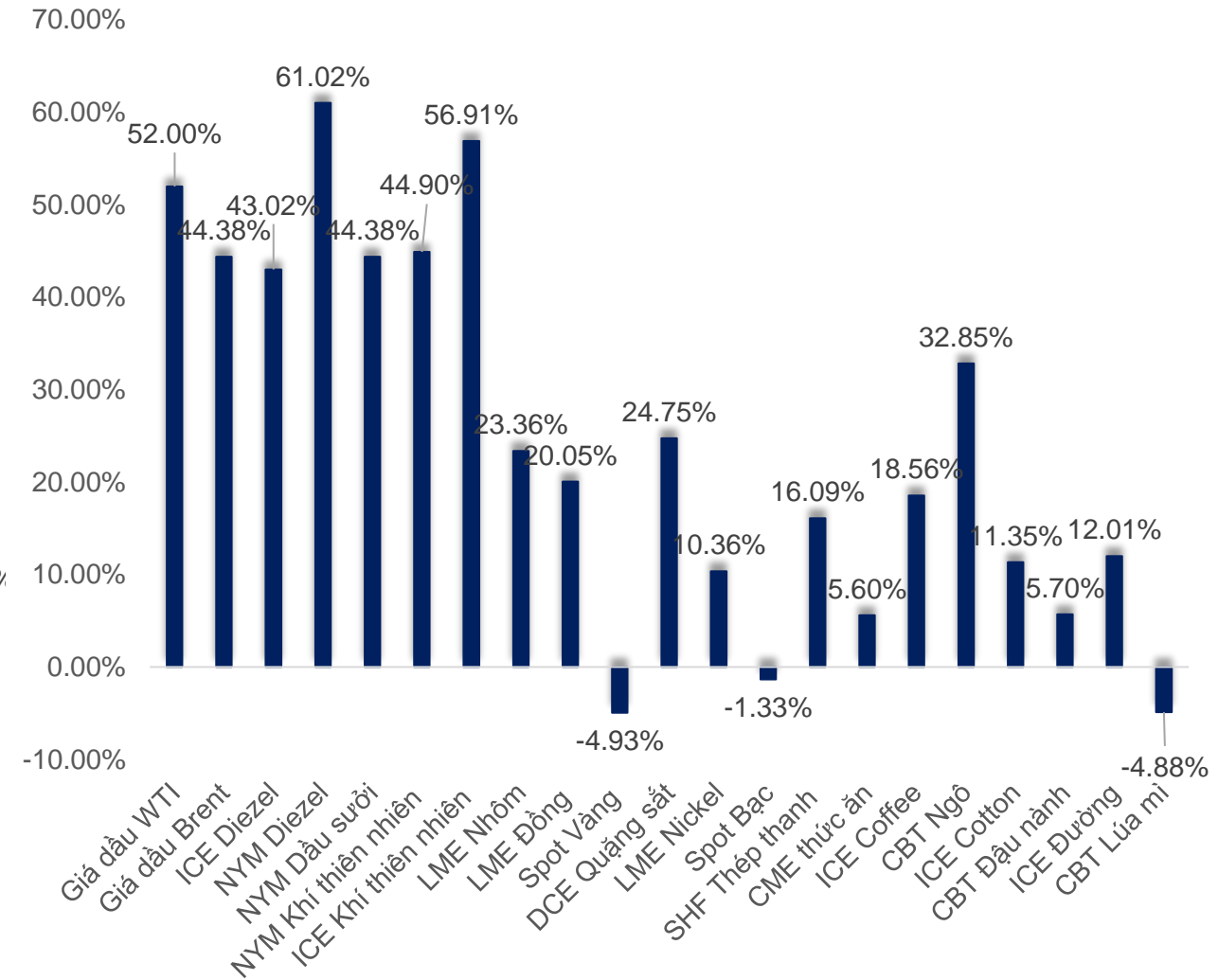
— Diễn biến chỉ số VIX để đo lường rủi ro — VIX trung bình 5 năm qua — S&P 500

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

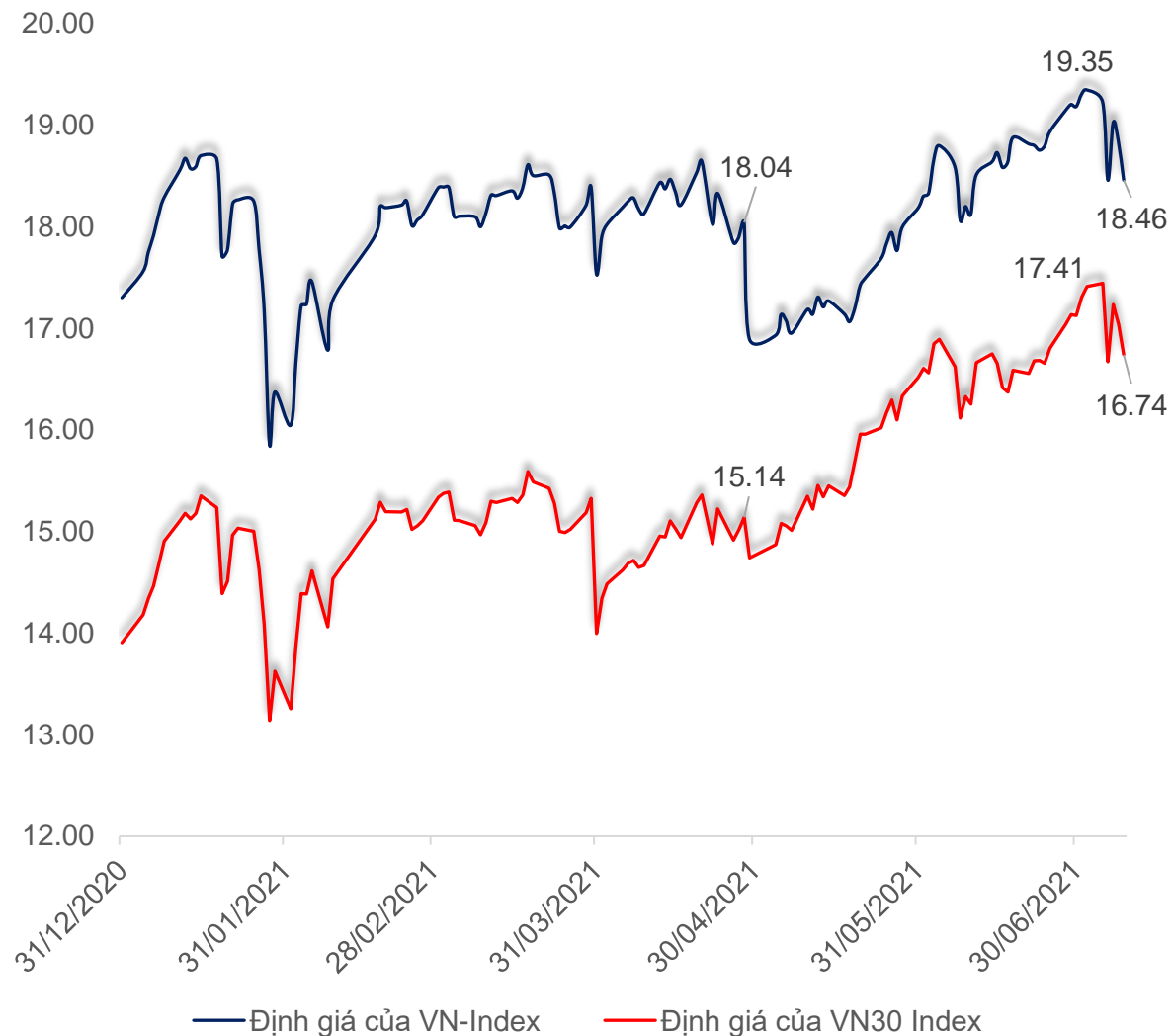


Triệu USD	Trong ngày	1 tuần	1 tháng	1 Quý	Từ đầu năm	12 Tháng
China			(30,501.6)	(4,645.7)	(4,645.7)	247,415.5
India	88.5	286.8	(64.2)	(64.2)	8,020.0	34,318.1
Indonesia	1.6	(37.1)	(66.6)	(66.6)	1,125.1	(1,012.7)
Japan		(2,792.4)	(2,792.4)	(2,792.4)	21,990.2	23,072.4
Malaysia	(47.7)	(84.5)	(111.1)	(111.1)	(1,138.7)	(3,022.5)
Philippines	(22.5)	(45.9)	(111.6)	(111.6)	(1,655.4)	(2,870.8)
S. Korea	(1,098.8)	(1,545.9)	(2,086.6)	(2,086.6)	(19,123.1)	(16,140.1)
Sri Lanka	(1.2)	(4.0)	(6.2)	(6.2)	(141.3)	(294.8)
Taiwan	(1,506.4)	(1,749.7)	(3,106.3)	(3,106.3)	(16,210.3)	(14,456.6)
Thailand	(2.3)	(49.4)	(173.4)	(173.4)	(2,642.1)	(4,055.7)
Vietnam	38.2	84.0	154.7	154.7	(1,374.8)	(2,137.5)

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

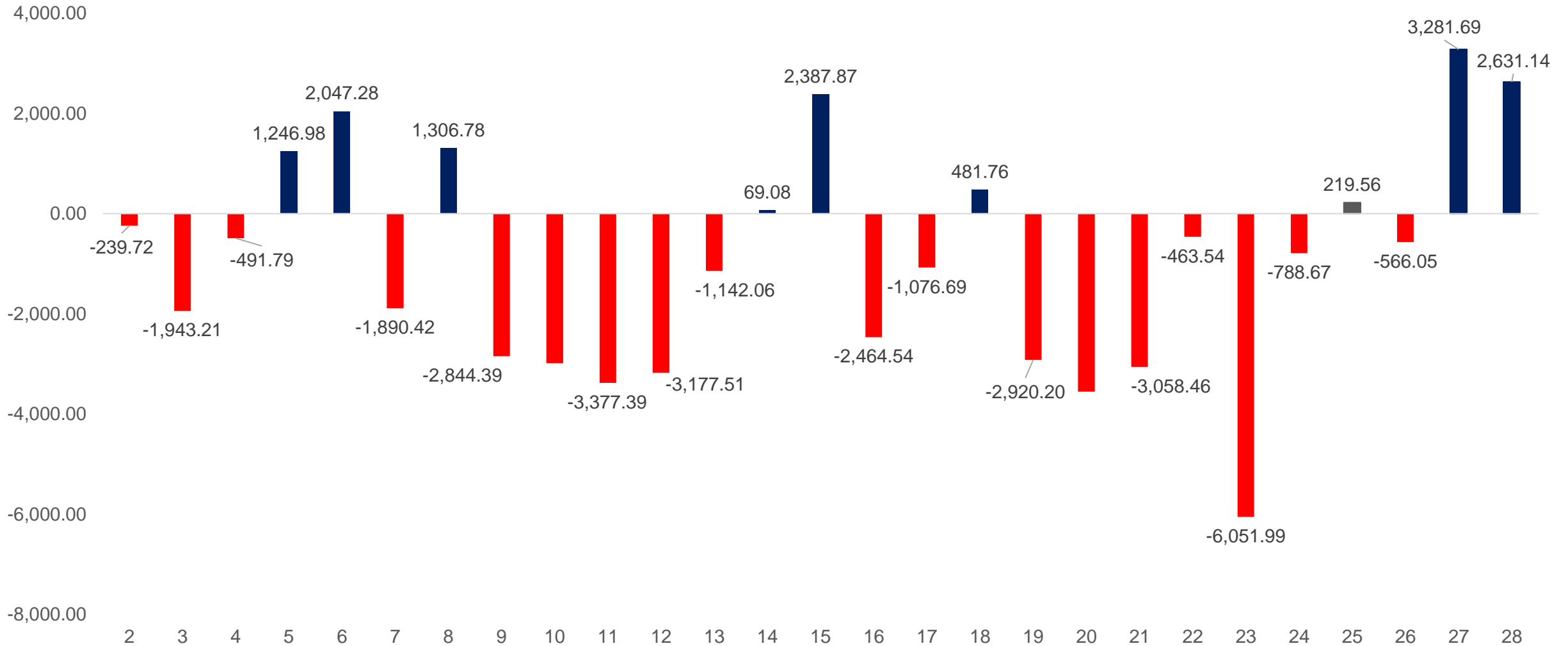


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

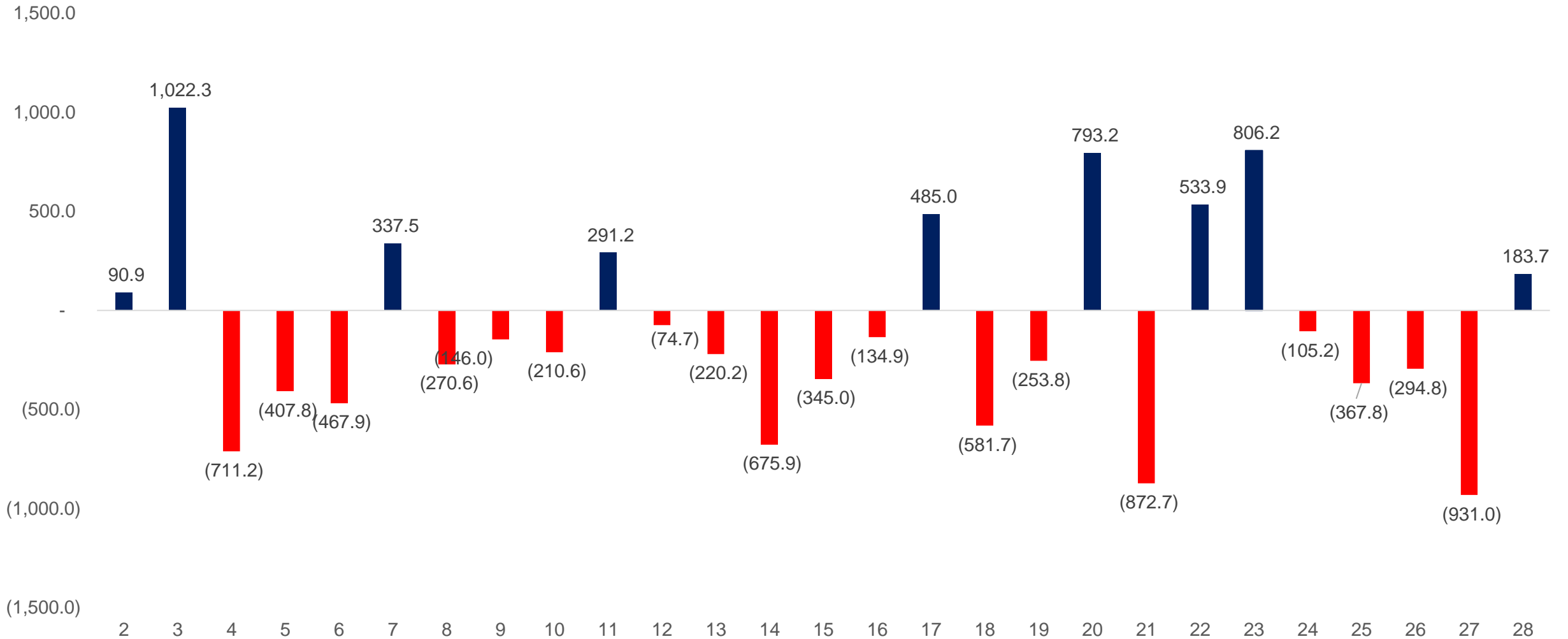


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	36.77%	19.58%	-3.87%	47.76%	16.8
Bất động sản (47 DN)	23.69%	18.73%	-6.72%	29.79%	35.3
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.59%	20.14%	-2.99%	-0.56%	46.6
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.57%	21.60%	-9.79%	38.12%	39.2
Công nghiệp (109 DN)	6.64%	-5.40%	-4.48%	9.20%	40.7
Tiện ích (27 DN)	5.22%	13.88%	-4.95%	4.57%	19.8
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.13%	22.03%	6.77%	43.25%	22.4
Năng lượng (10 DN)	1.67%	14.92%	-9.49%	-0.79%	26.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.66%	23.18%	-1.67%	71.98%	21.6
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.73%	15.55%	-1.01%	8.99%	19.0
Chưa xác định (15 DN)	0.27%	11.38%	-6.31%	10.10%	27.0
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-4.21%	3.21%	127.06%	80.5

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)



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