

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 37 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 13 THÁNG 09 NĂM 2021

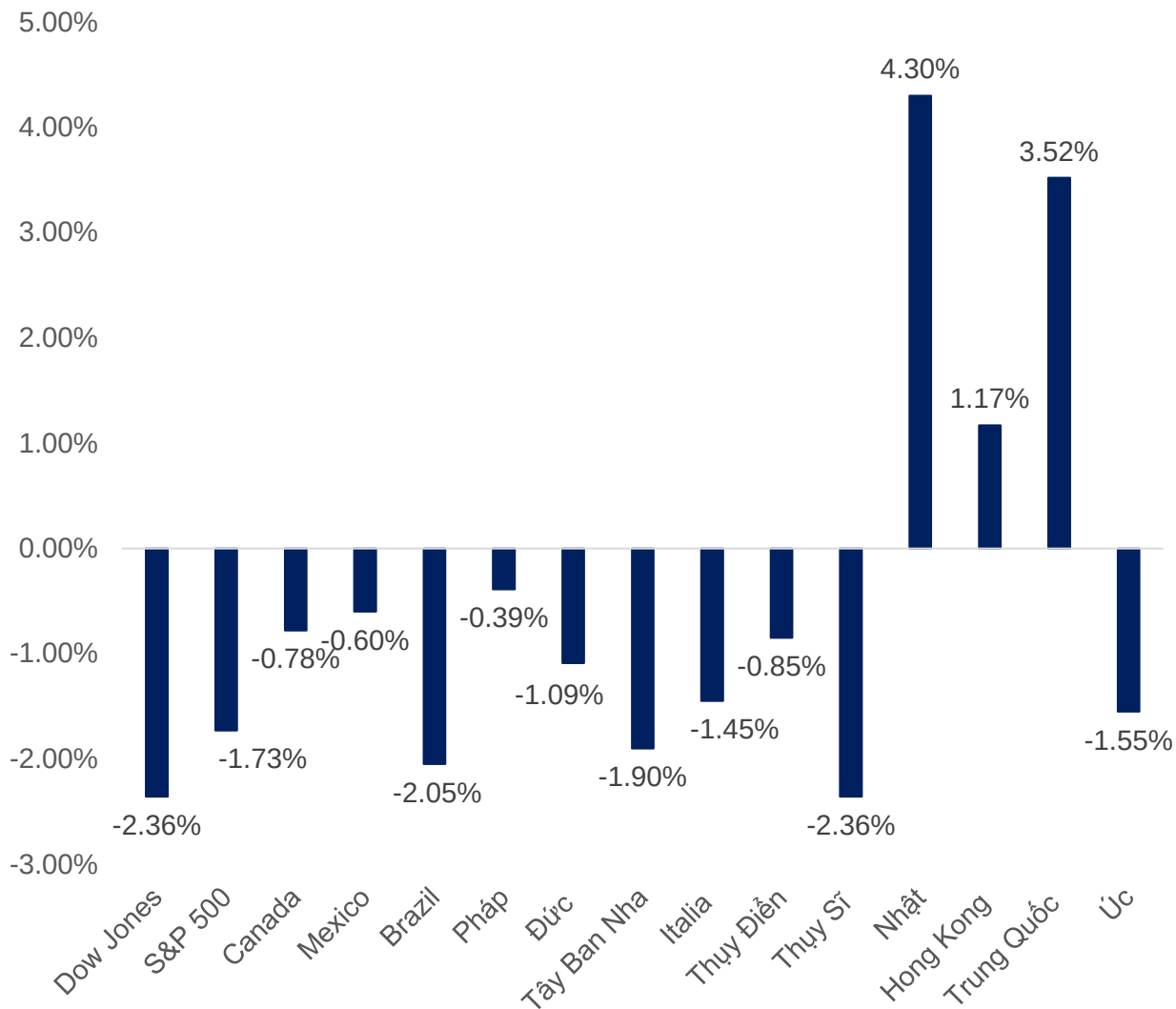


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua diễn ra khá TIÊU CỰC, hầu hết các thị trường trên toàn cầu đều giảm, ngoại trừ Nhật với sự kỳ vọng sau nhiệm kỳ của thủ tướng mới, và Trung Quốc với sự phục hồi sau giai đoạn bị “đàn áp” của các doanh nghiệp tư nhân. Dow Jones tuần qua giảm 2.36%.
2. Mức định giá P/E của các thị trường trên toàn cầu điều chỉnh nhẹ trong tuần qua, chủ yếu do chỉ số 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 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 **17.36 và 15.71**, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức **P/E trailing 16.11 và P/E forward khoảng 15.69**.
4. Với sự điều chỉnh gần 3% của thị trường Mỹ và sụt giảm của thế giới trong tuần qua, chỉ số VIX cũng đã quay lại mức trên trung bình. Hiện tại VIX đang giao dịch khoảng 21 lần đã tăng cao hơn so với trung bình khoảng 17.9, do đó cần theo dõi thêm chỉ số này để đánh giá tình hình trong vài tuần tới.
5. Nhìn chung giá hàng hóa trên toàn cầu diễn ra khá phân hóa giữa các nhóm hàng hóa, nhóm hàng hóa liên quan đến khí thiên nhiên có mức tăng rất tốt, trong khi giá dầu đi ngang trong tuần qua, một số sản phẩm nông nghiệp như lúa mì, mía đường có sự sụt giảm hơn 5%.
6. Ngược với sự tiêu cực của thế giới, thị trường Việt Nam trong tuần qua tăng nhẹ gần 1% so với tuần trước, nếu tính từ đầu năm đến nay VN-Index đã tăng khoảng 21.9%. VN-Index hiện tại cũng đang giao dịch quanh mức P/E trailing khoảng 16.1 lần.
7. Thị trường trong tuần qua diễn biến tích cực, tuy nhiên cũng phân hóa giữa các ngành. Những nhóm ngành liên quan đến sự phục hồi kinh tế và kỳ vọng mở cửa trở lại sau dịch đã tăng khá mạnh, nhóm ngành hàng hóa không thiết yếu tăng hơn 4%, trong khi những ngành như bất động sản, tiện ích đã điều chỉnh trong tuần vừa qua, riêng nhóm ngành tài chính tăng gần 1.2%.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ 5 bán ròng liên tiếp với giá trị gần 2.863 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung bán chủ yếu VHM với giá trị gần 1.800 tỷ. Tự doanh cũng có tuần quay lại mua ròng với giá trị gần 164 tỷ, trong đó tập trung chủ yếu mua ròng VHM, HPG, MWG...

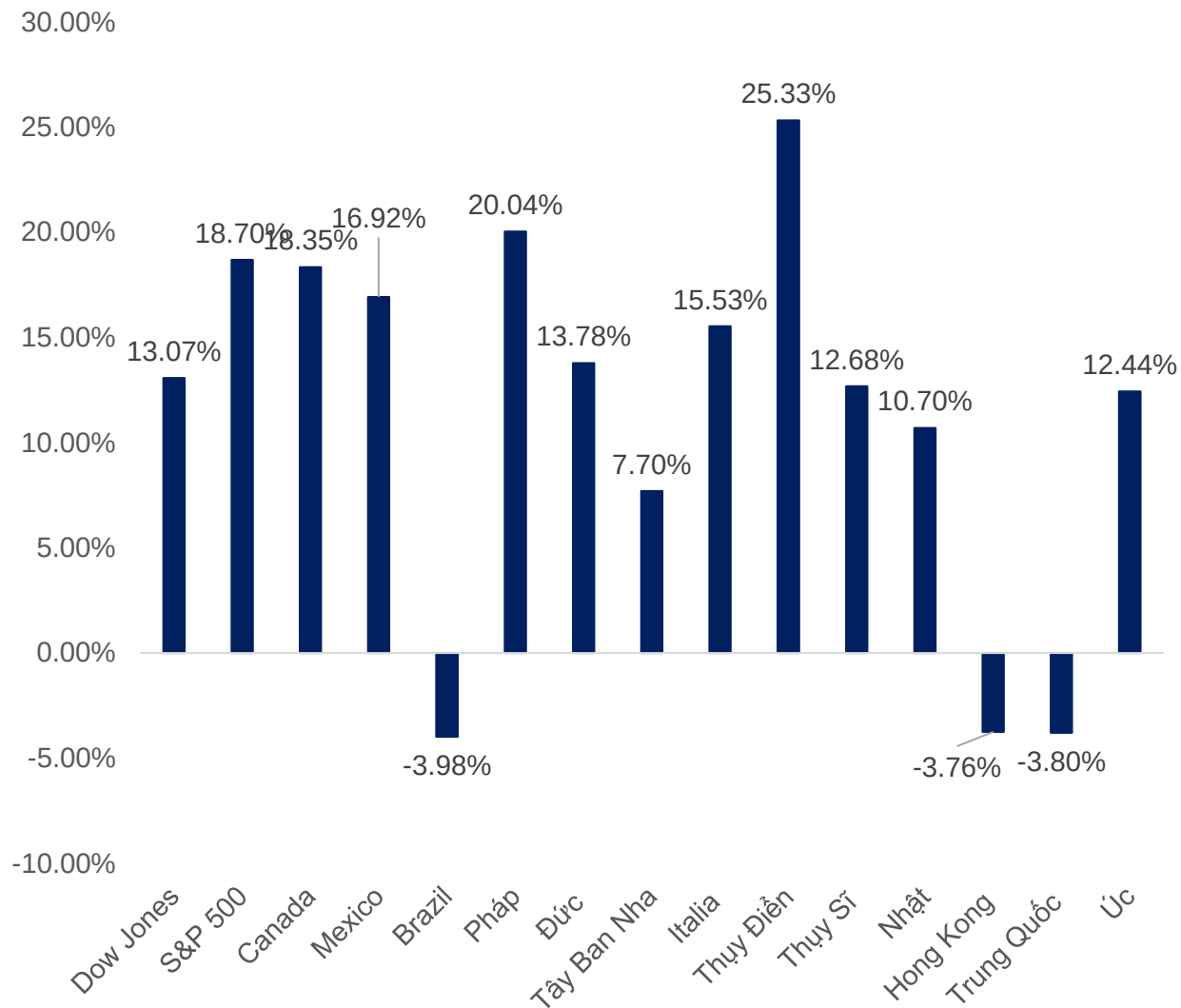
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

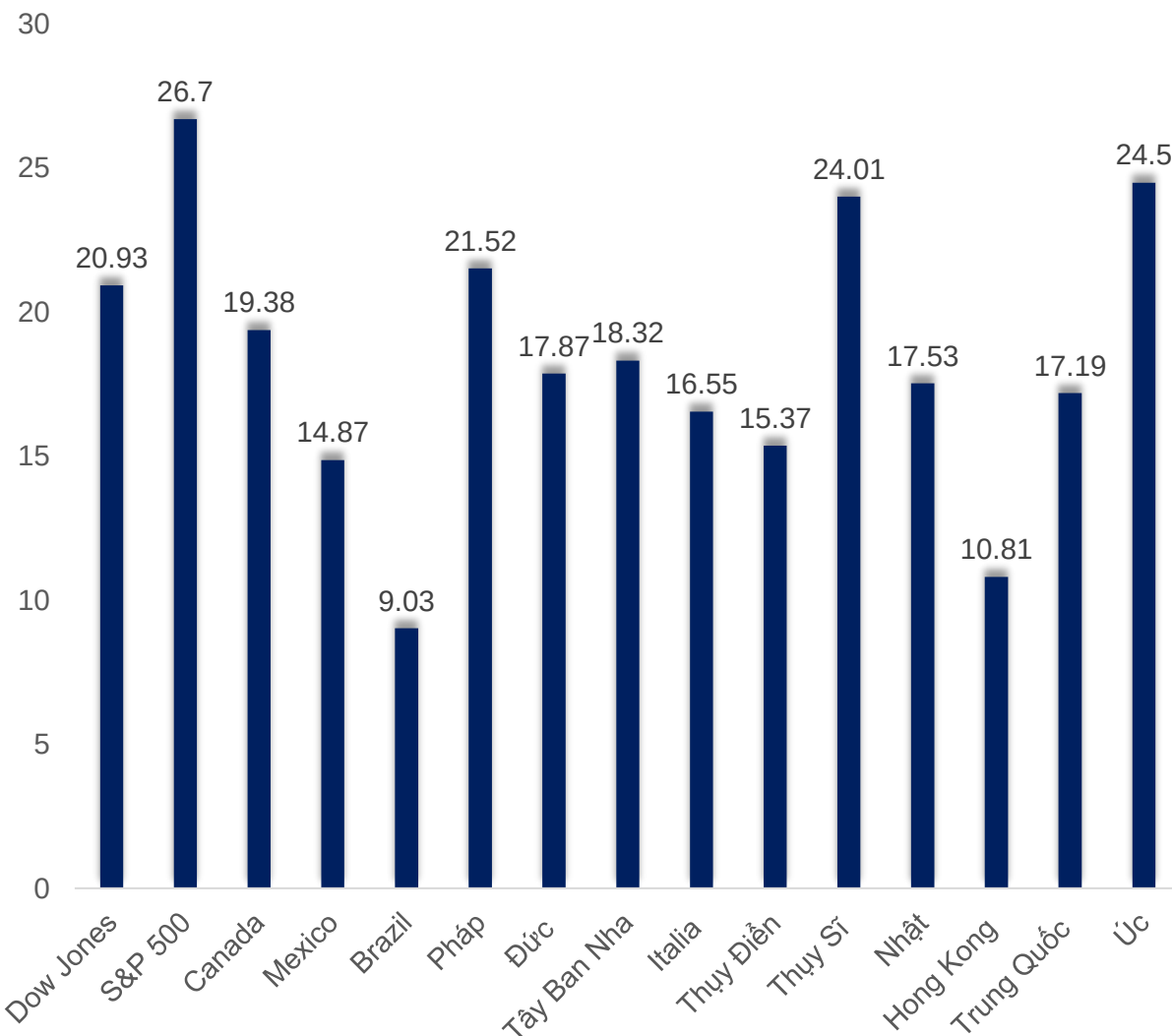


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

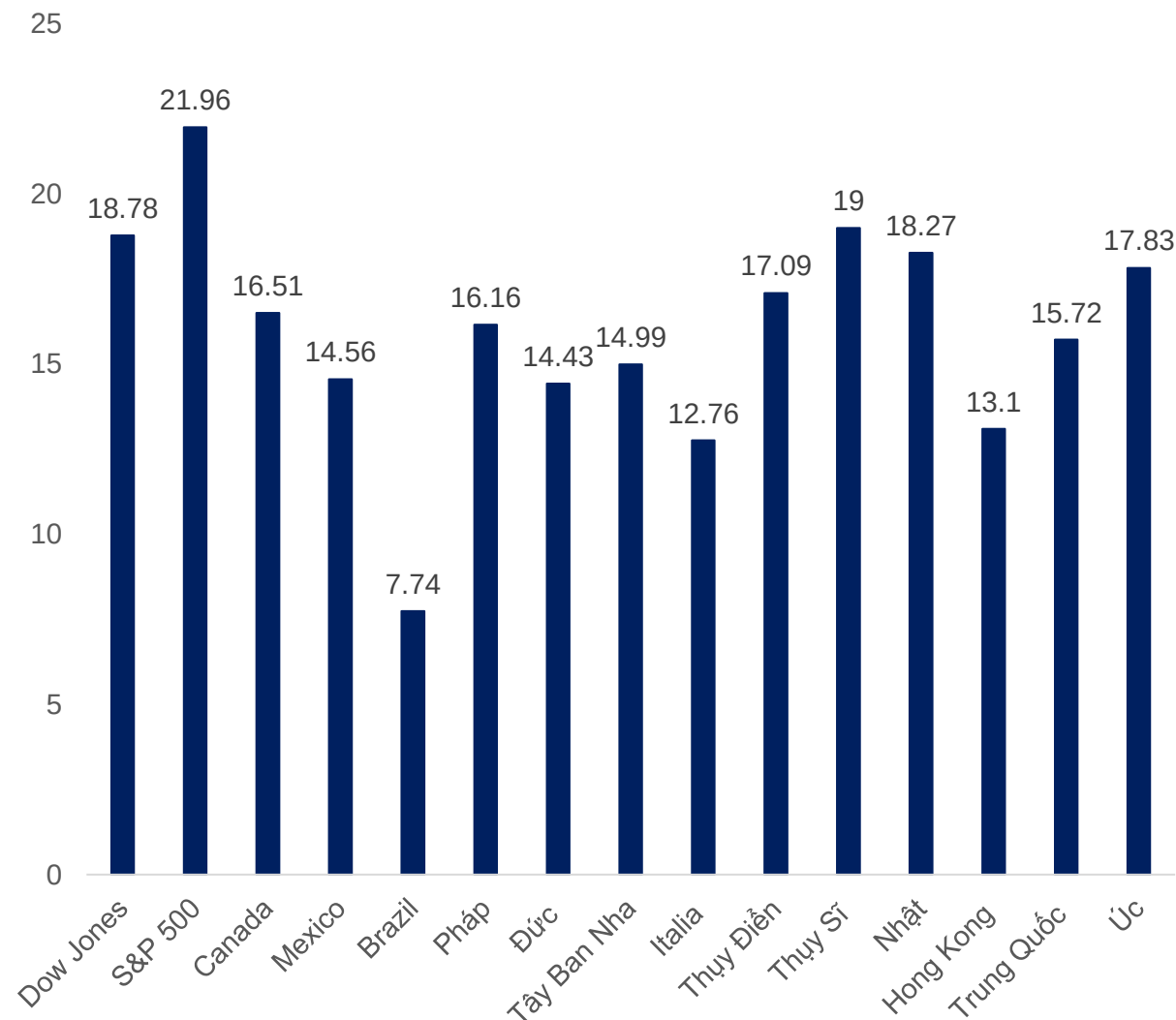


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

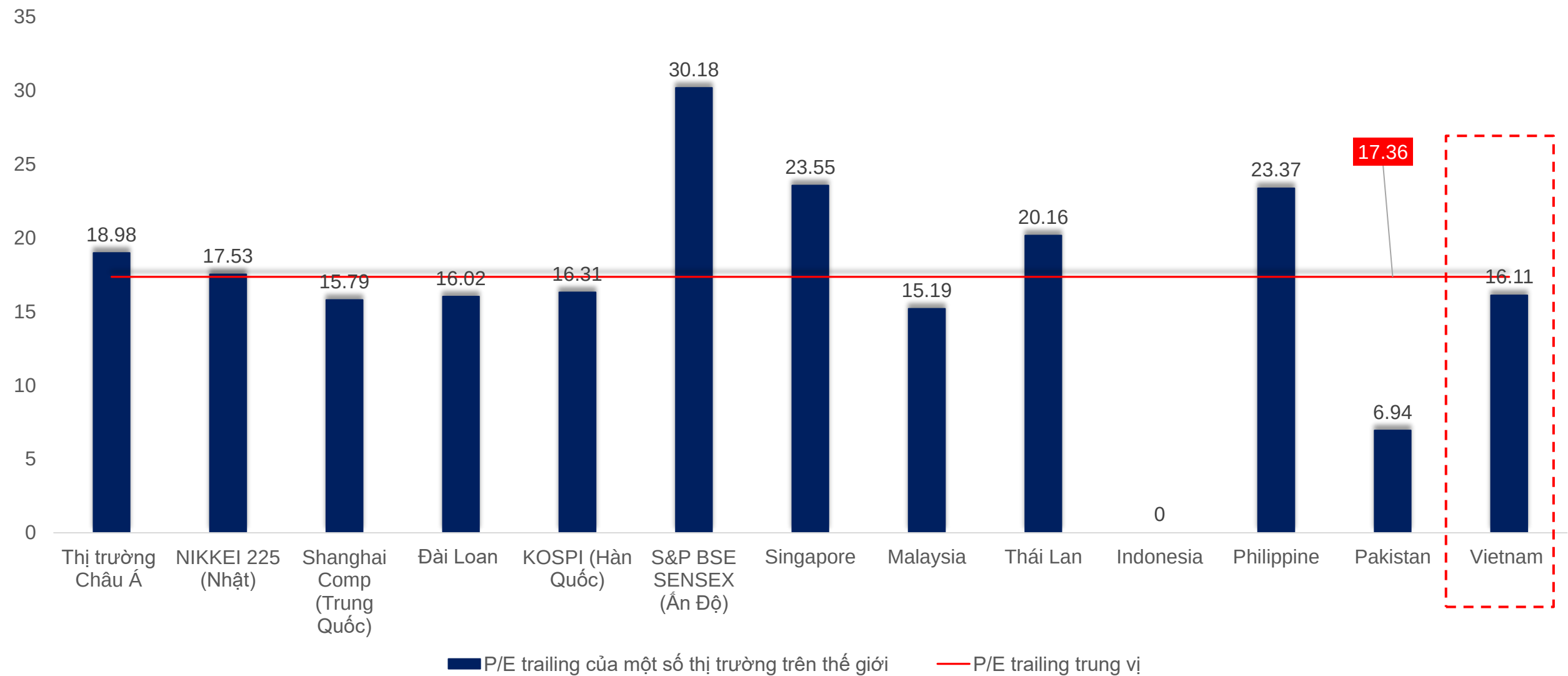


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



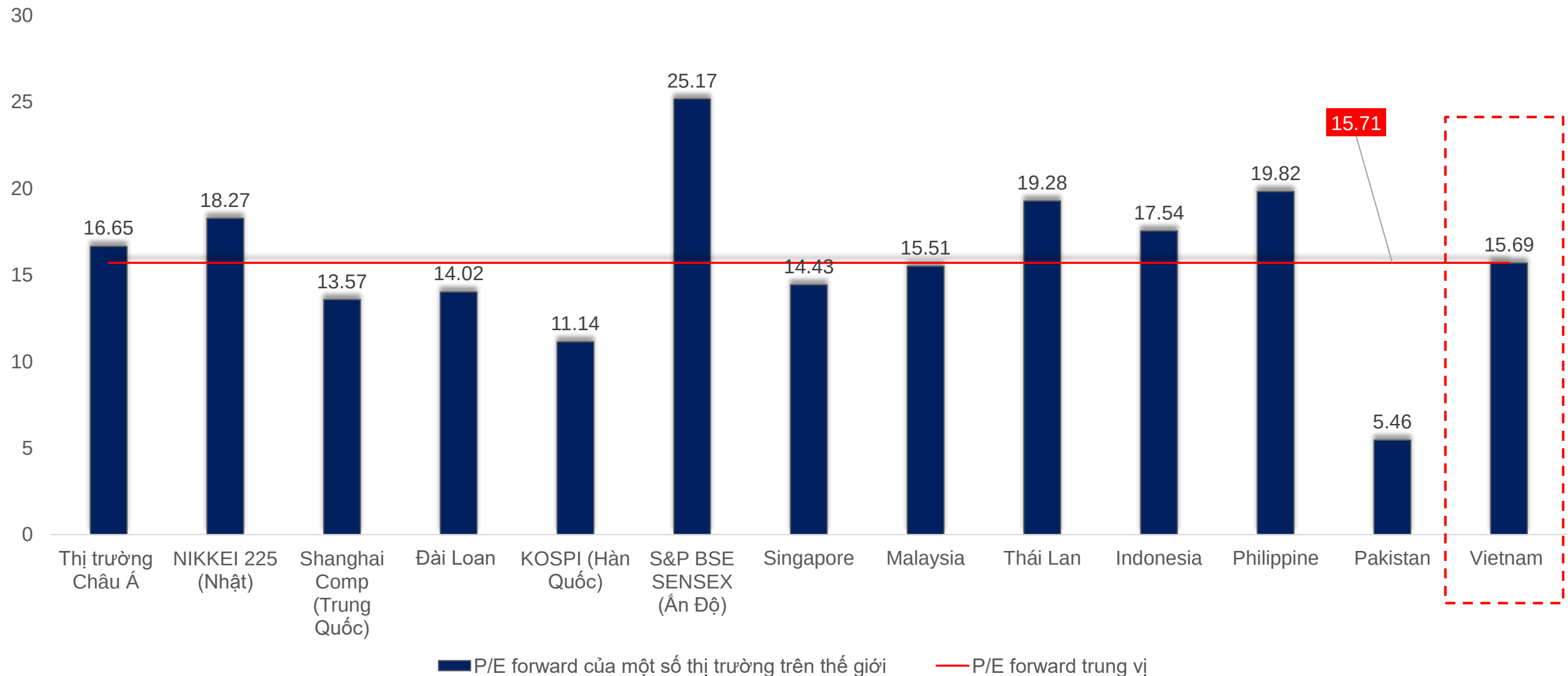
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



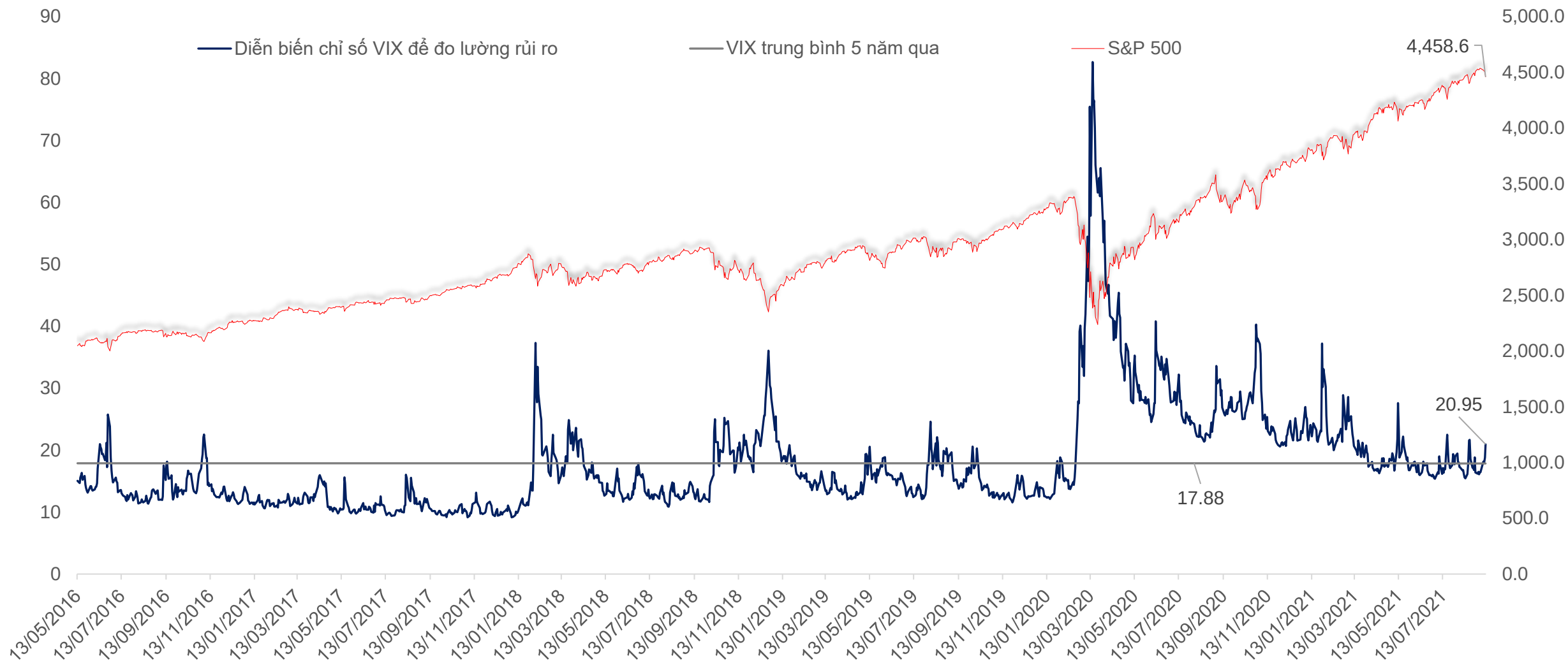
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



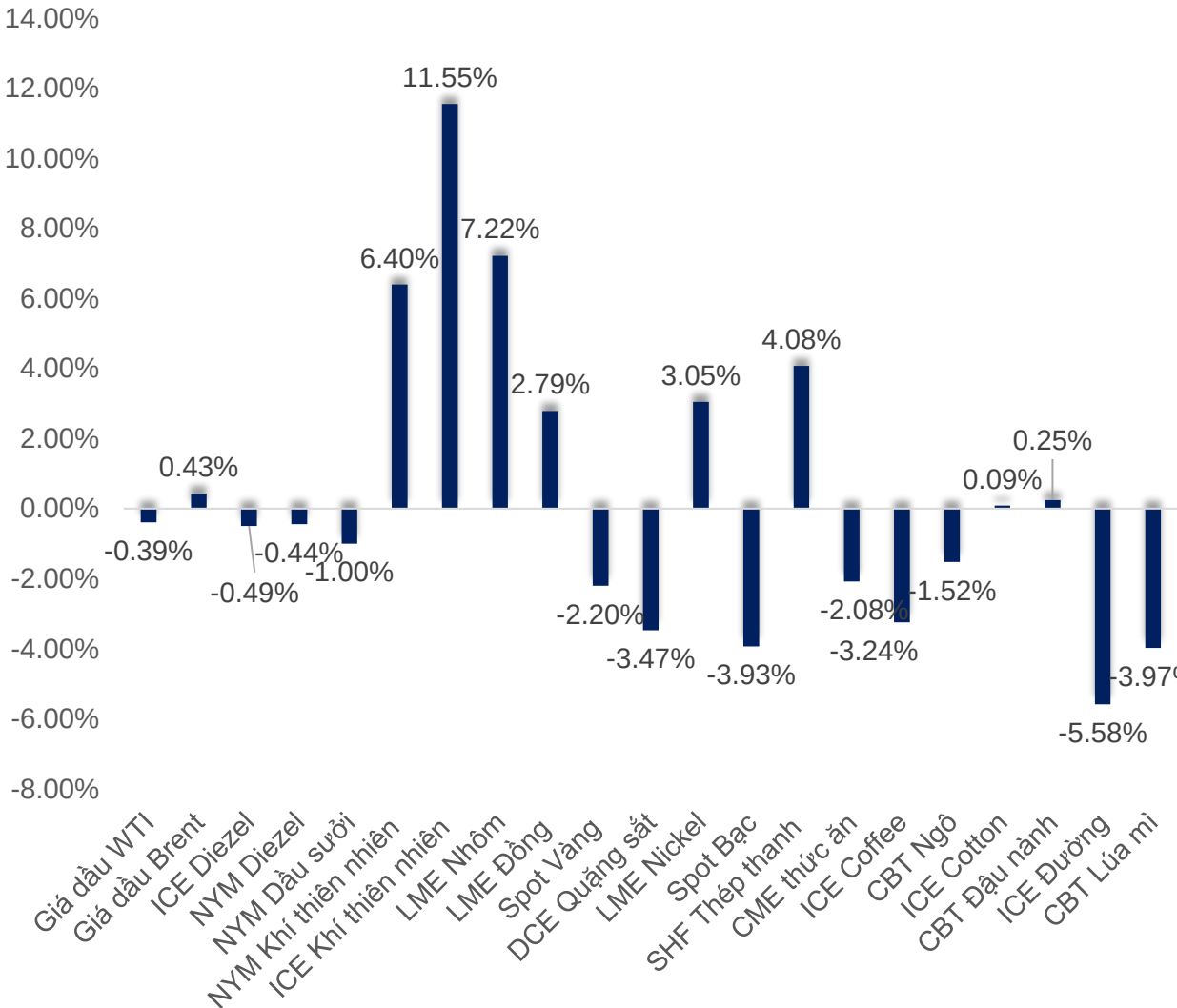
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

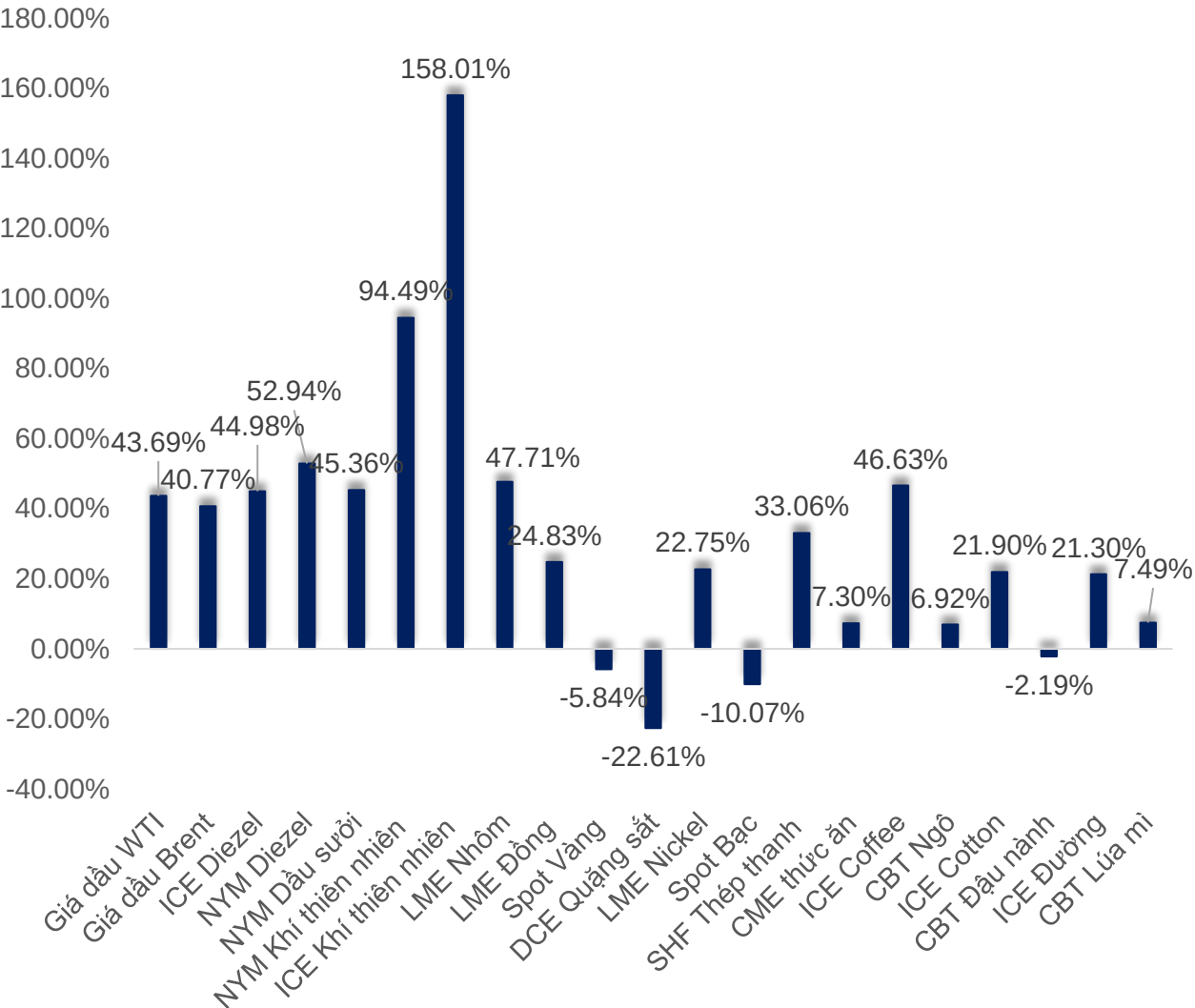


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

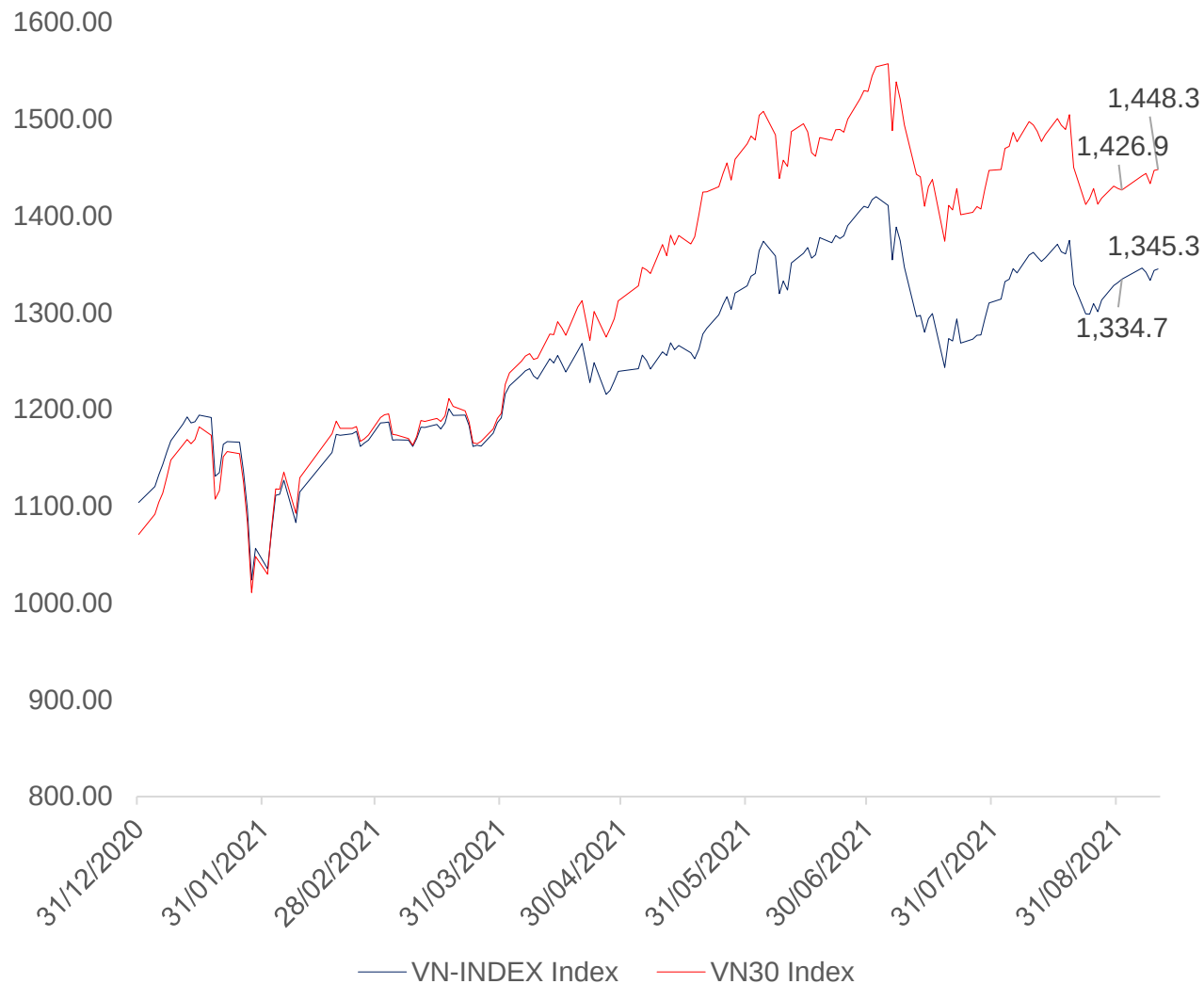
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



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



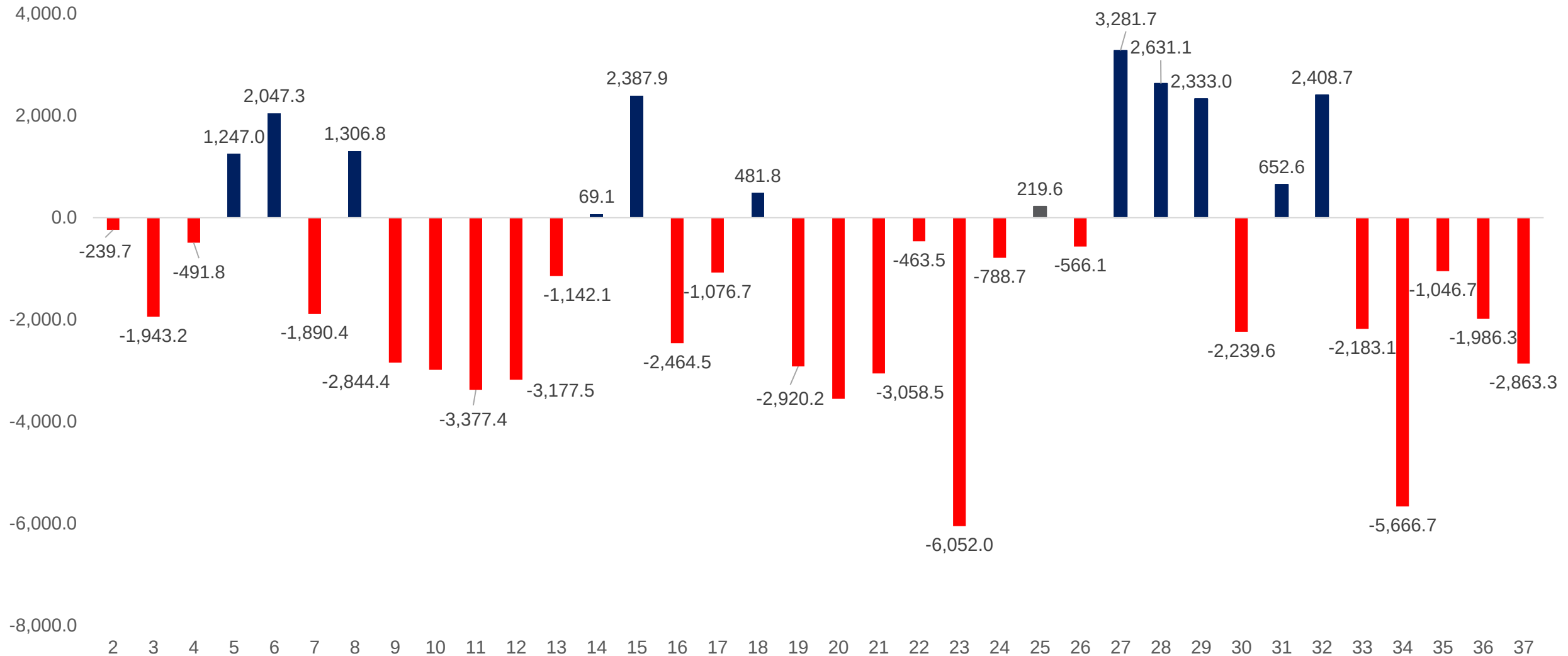
Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30



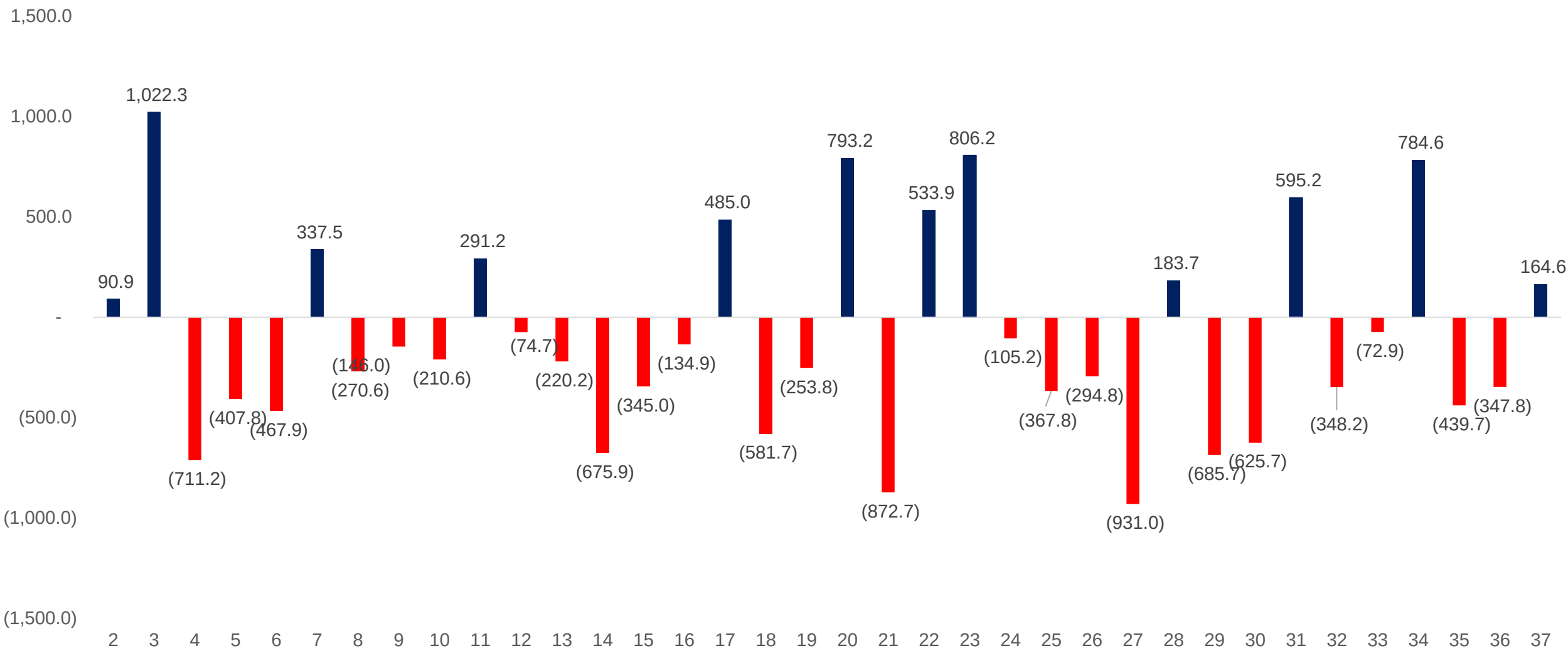
DIỄN BIẾN TỶ SUẤT SINH LỜI TRONG NGÀNH CỦA VN-INDEX

	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)	34.84%	20.22%	1.19%	37.01%	14.1
Bất động sản (47 DN)	23.00%	21.00%	-1.89%	31.55%	29.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.10%	26.16%	0.17%	62.78%	29.1
Nguyên vật liệu (62 DN)	10.91%	19.74%	-0.30%	5.90%	35.0
Công nghiệp (109 DN)	7.68%	-2.51%	1.08%	47.52%	110.6
Tiện ích (27 DN)	5.19%	14.73%	-1.94%	6.13%	18.8
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	2.55%	21.95%	4.37%	46.46%	18.2
Năng lượng (10 DN)	1.92%	23.44%	-0.64%	86.31%	22.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.68%	15.92%	-1.67%	4.53%	15.3
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.79%	16.78%	-2.31%	18.97%	18.9
Chưa xác định (15 DN)	0.28%	12.06%	0.15%	10.91%	14.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-7.03%	5.90%	149.81%	66.3

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