

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 10 – THÁNG 3

TPHCM, NGÀY 14 THÁNG 03 NĂM 2022

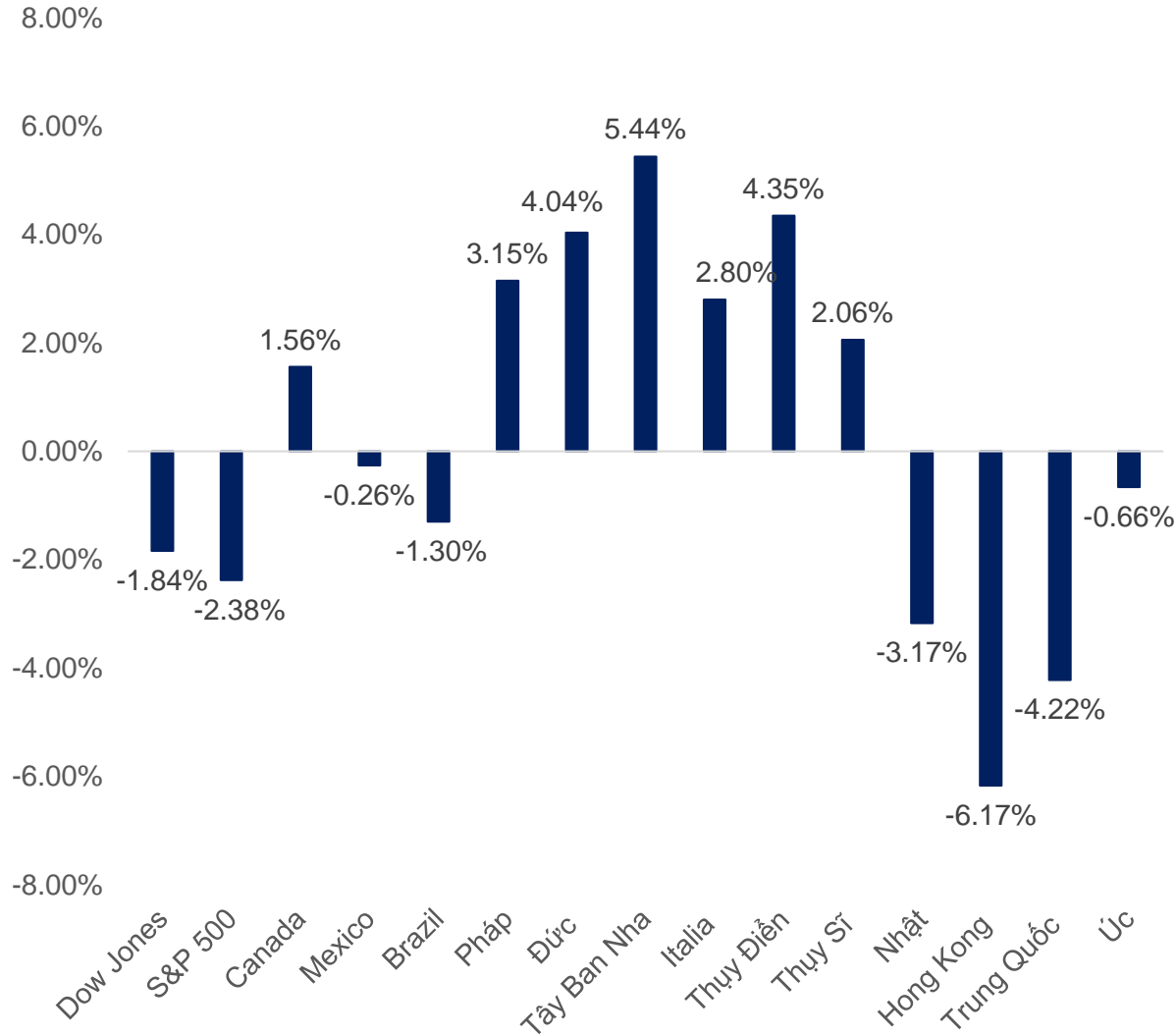


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua đã có những khởi sắc và phân hóa hơn so với 2 tuần trước đó do lo ngại về tình hình căng thẳng giữa Nga và Ukraine. Chỉ số Dow Jones và S&P 500 tiếp tục giảm lần lượt 1.84% và 2.38% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 8.71%, trong khi S&P500 giảm hơn 10.63%). Tương tự như Mỹ, Châu Á cũng giảm khá đáng kể trong tuần qua, ngược lại Châu Âu lại có tuần khá tích cực với mức tăng từ 3 – 5% cho các thị trường.
2. Với việc tiếp tục giảm của các thị trường lớn trong tuần qua, mức định giá tại các thị trường tiếp tục giảm. 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 quanh 12-14 lần cho 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 15.6 và 13.76, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 16.7 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 14.0, các chỉ số định giá của Việt Nam đều đang cao hơn bình quân của thế giới, điều này cho thấy Việt Nam không còn rẻ hơn so với thế giới.
4. Với việc tiếp tục biến động và diễn biến khá xấu của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX tiếp tục duy trì ở mức khá cao, điều này là không tốt cho thị trường chứng khoán toàn cầu, trong khi trung bình 5 năm của VIX khoảng 18.2 lần, giá trị VIX kết thúc ngày thứ 6 giao dịch khoảng gần 30.
5. Xét về thị trường hàng hóa, thị trường này tiếp tục có những chuyển biến rất khó lường do tình hình chiến tranh tại Nga và Ukraine, giá dầu đã có tuần điều chỉnh khoảng 7-8% so với tuần trước, trong khi giá Nickel lại có tuần tăng đột biến với mức tăng gần 80% trong tuần qua, các hàng hóa khác thay đổi không quá đáng kể.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam những tuần trước đó không quá bị ảnh hưởng bởi tình hình Nga và Ukraine, tuy nhiên tuần qua lại chứng kiến điều chỉnh của cả VN-Index và VN-30, 2 chỉ số này giảm lần lượt 2.58% và 3.16%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm khoảng 2.12%, đây là con số khá khiêm tốn so với các thị trường khác trên thế giới.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, hầu hết các nhóm ngành đều giảm khá mạnh trong tuần qua, nhóm ngân hàng giảm gần 2.3%, nhóm BĐS giảm 2.7%, trong khi tiêu dùng thiết yếu giảm mạnh nhất với mức giảm hơn 4.2%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua chứng kiến tuần bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm 2022 đến nay, nước ngoài bán ròng hơn 5,340 tỷ, trong đó bán ròng các mã như HPG, VHM và MSN. Nhà đầu tư cá nhân mua ròng hơn 6,533 tỷ - vẫn là động lực giúp cân các khoản bán ròng của nước ngoài.

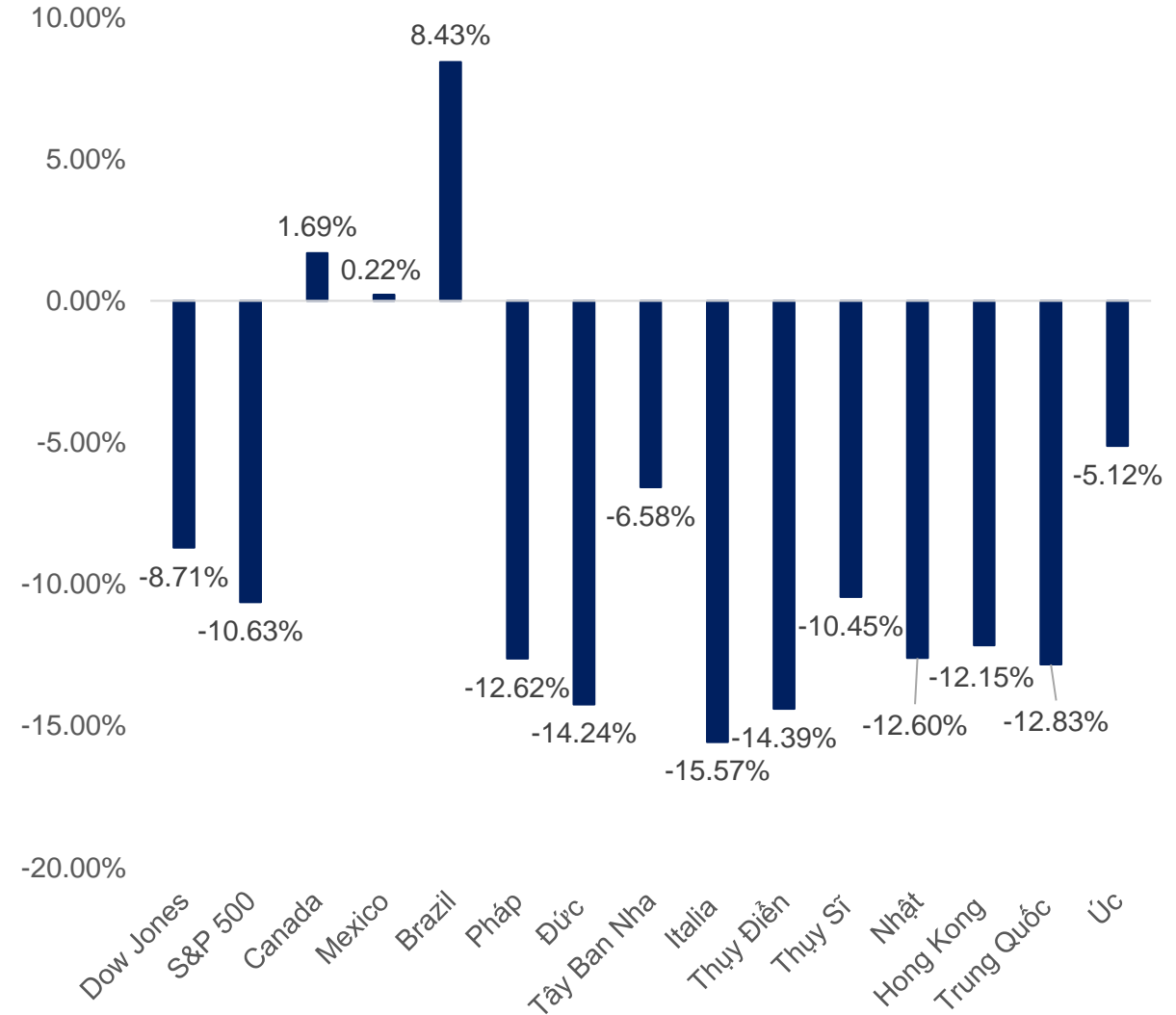
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

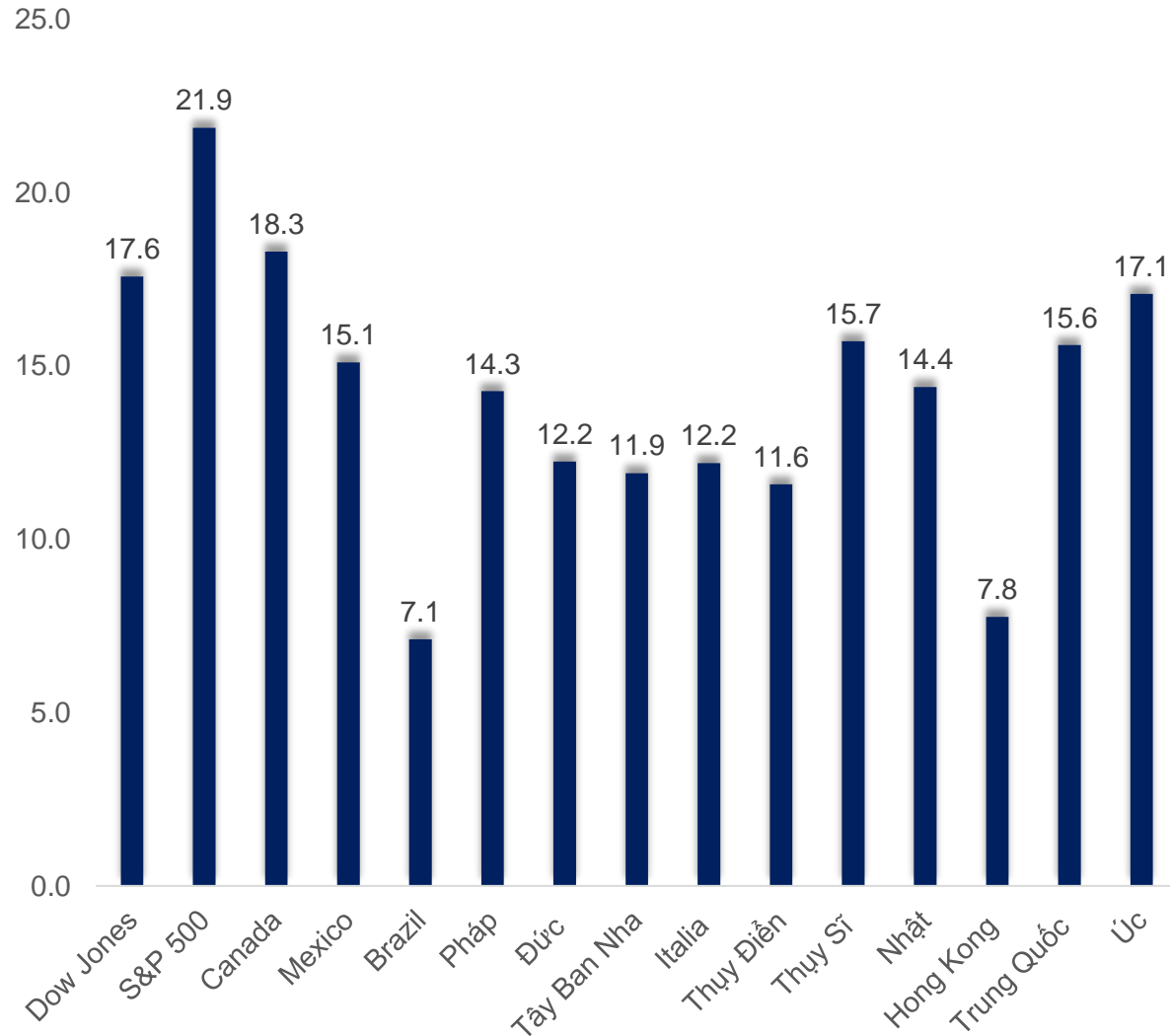


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

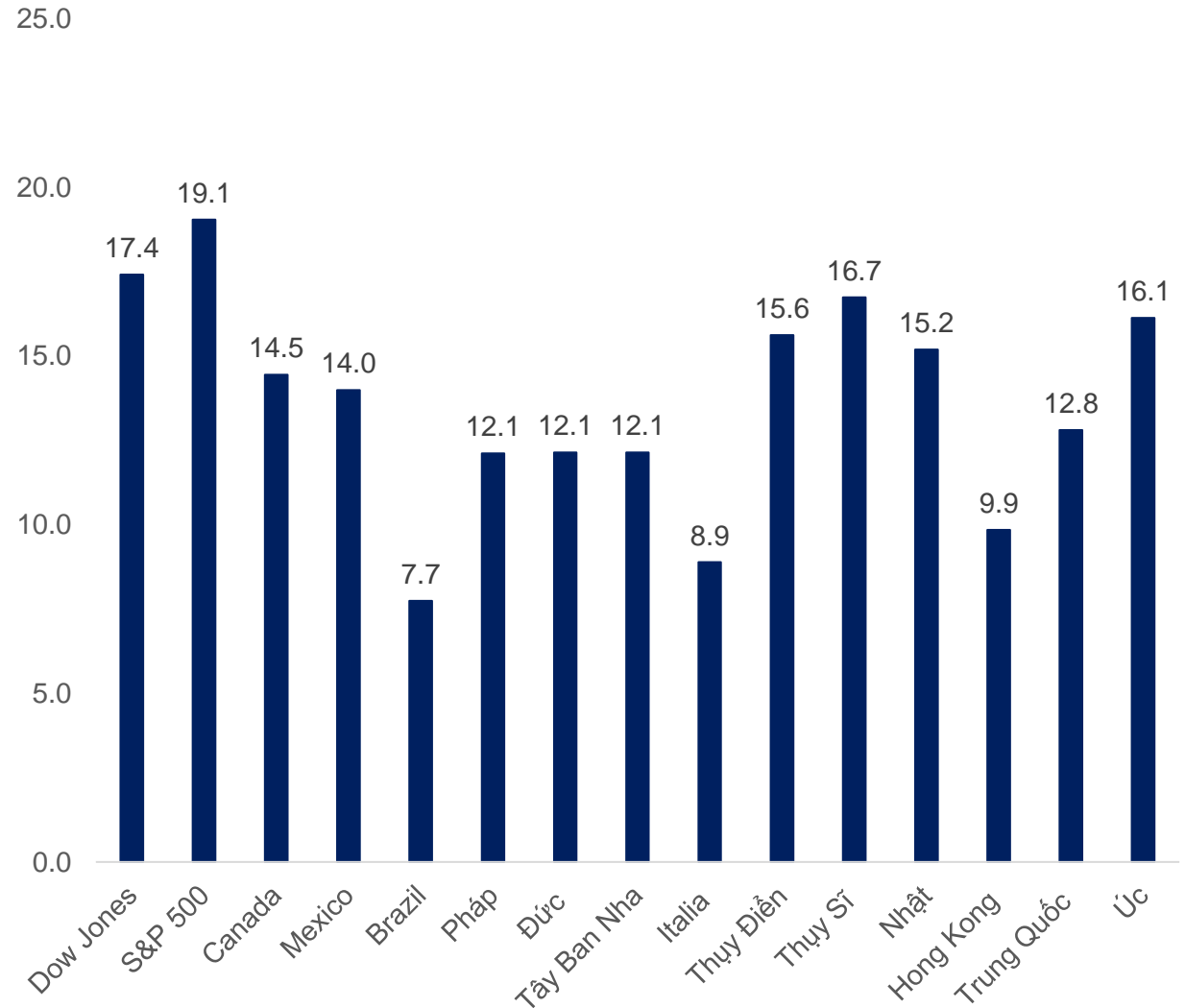


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

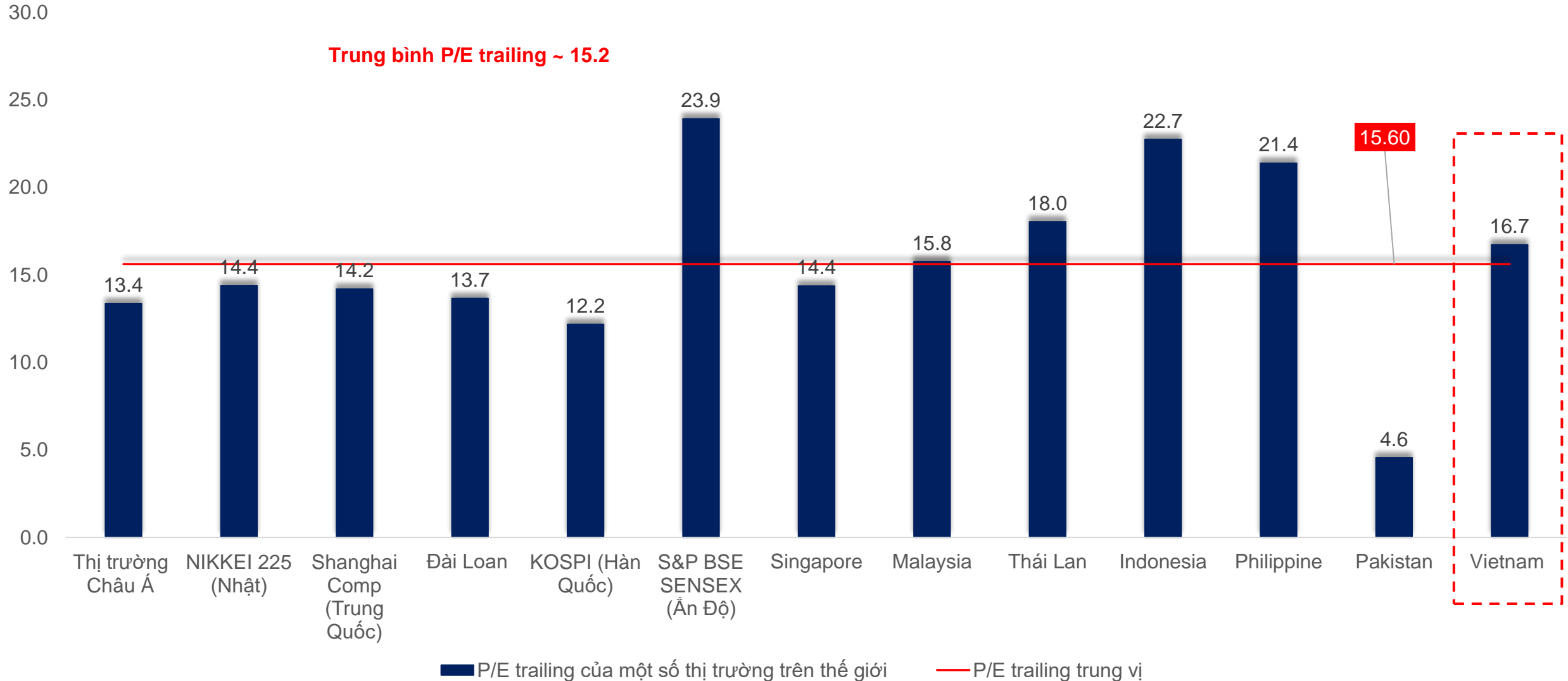


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



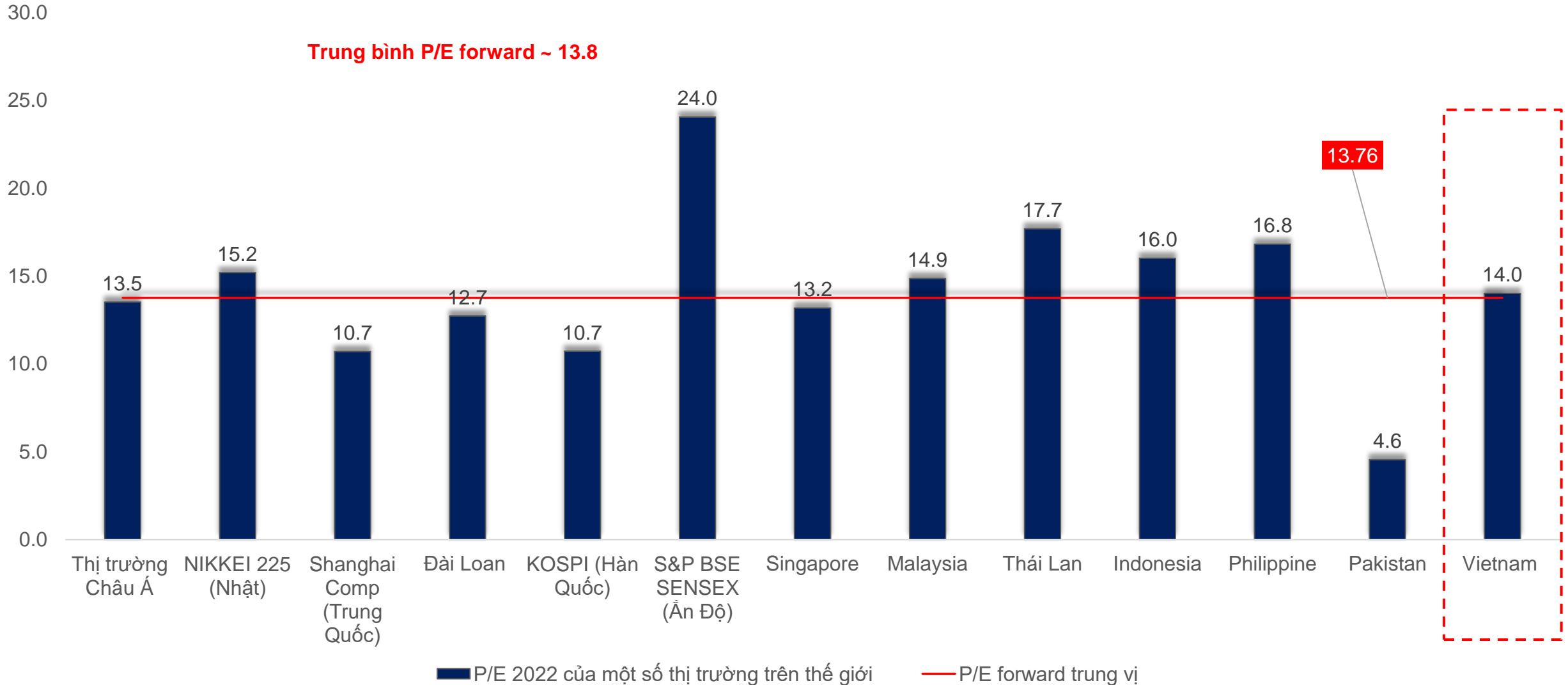
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

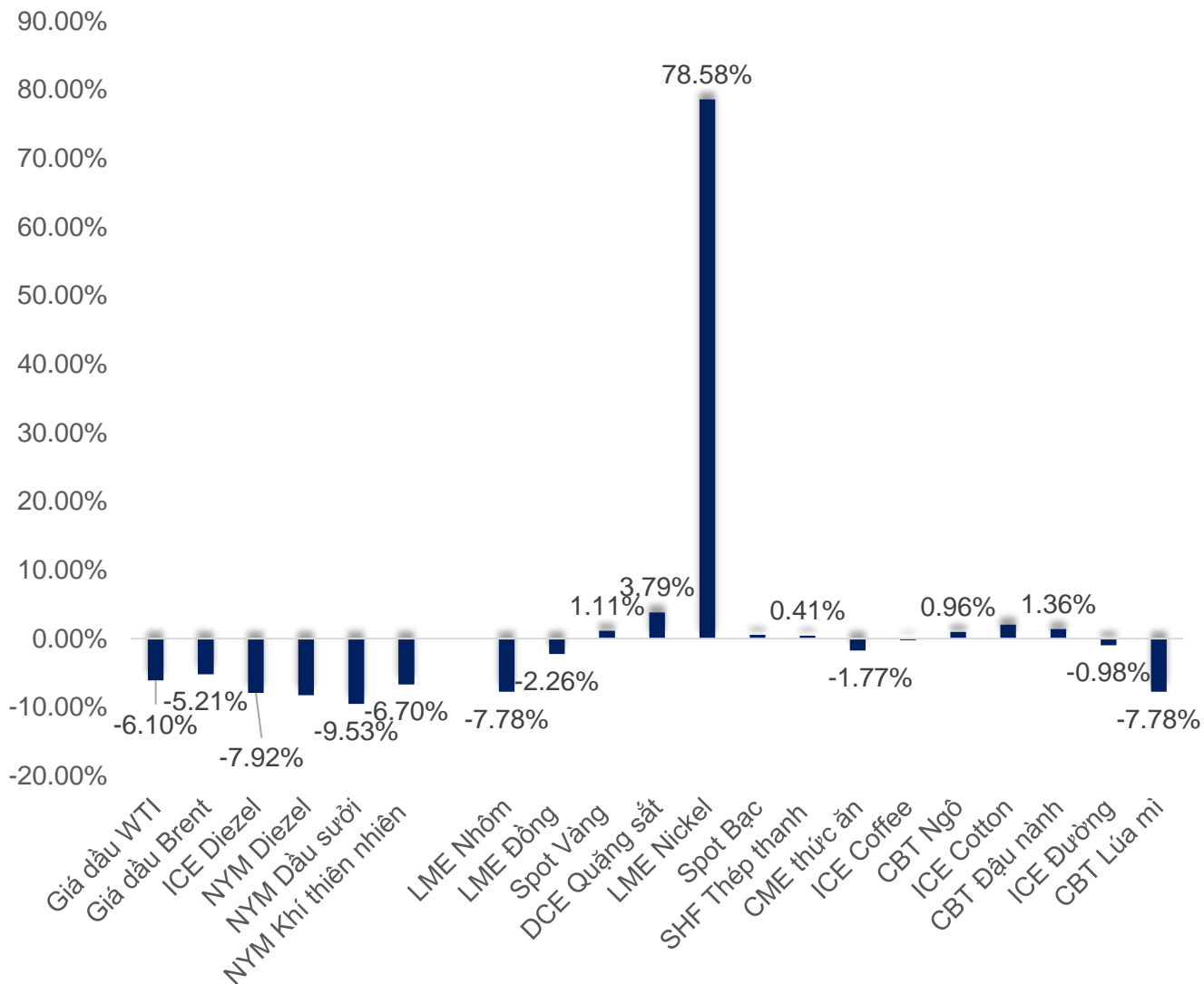


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

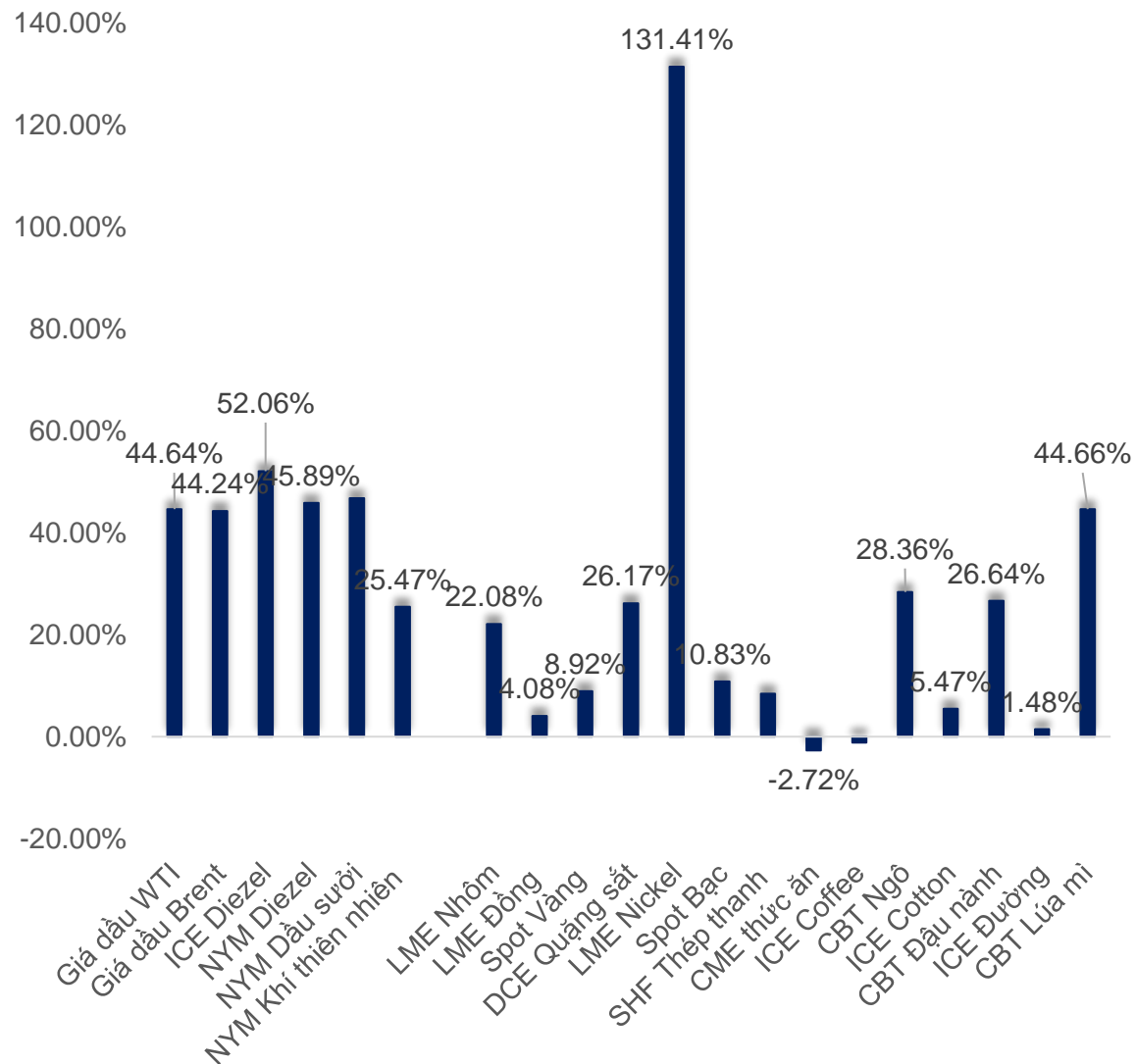
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



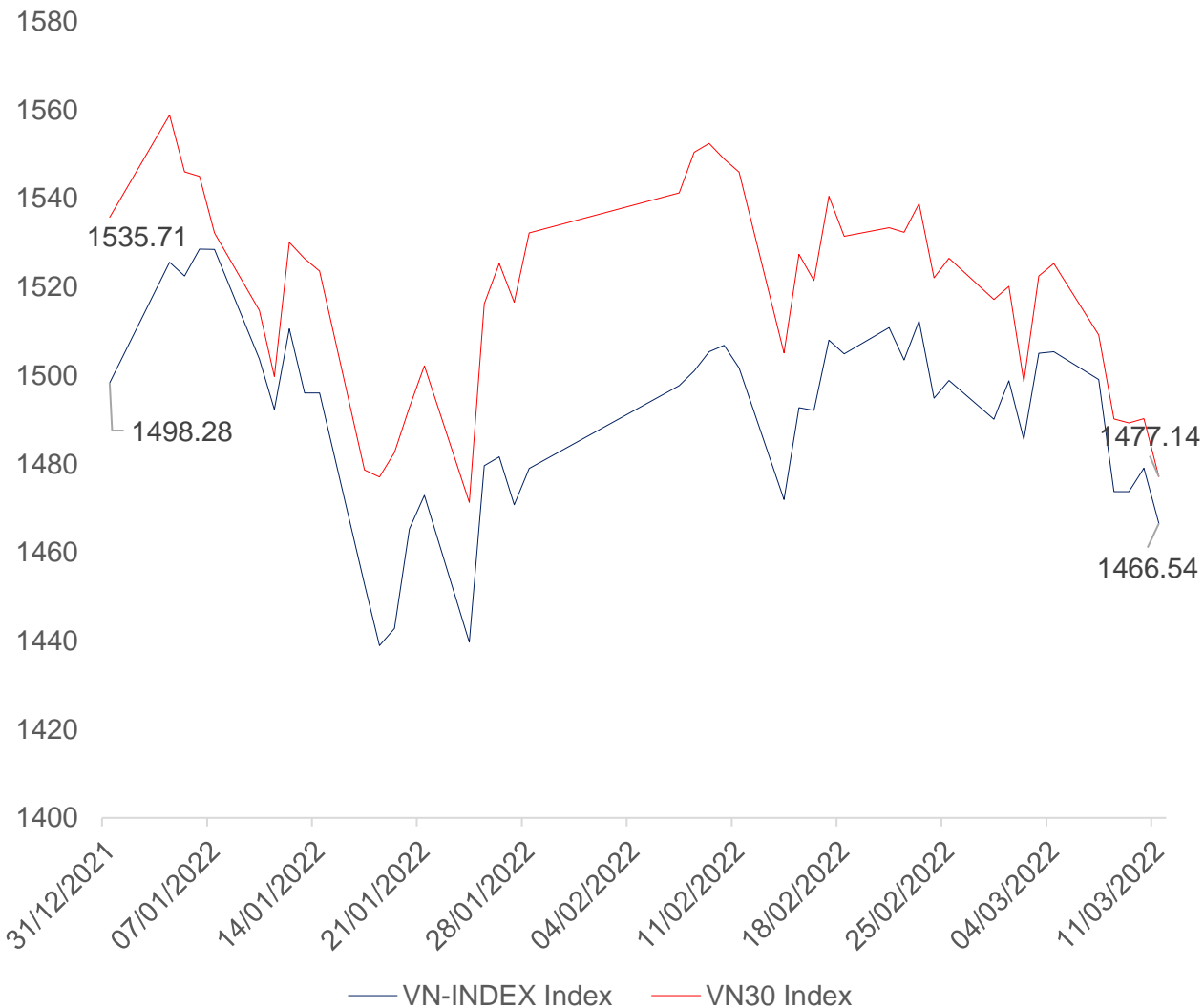
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



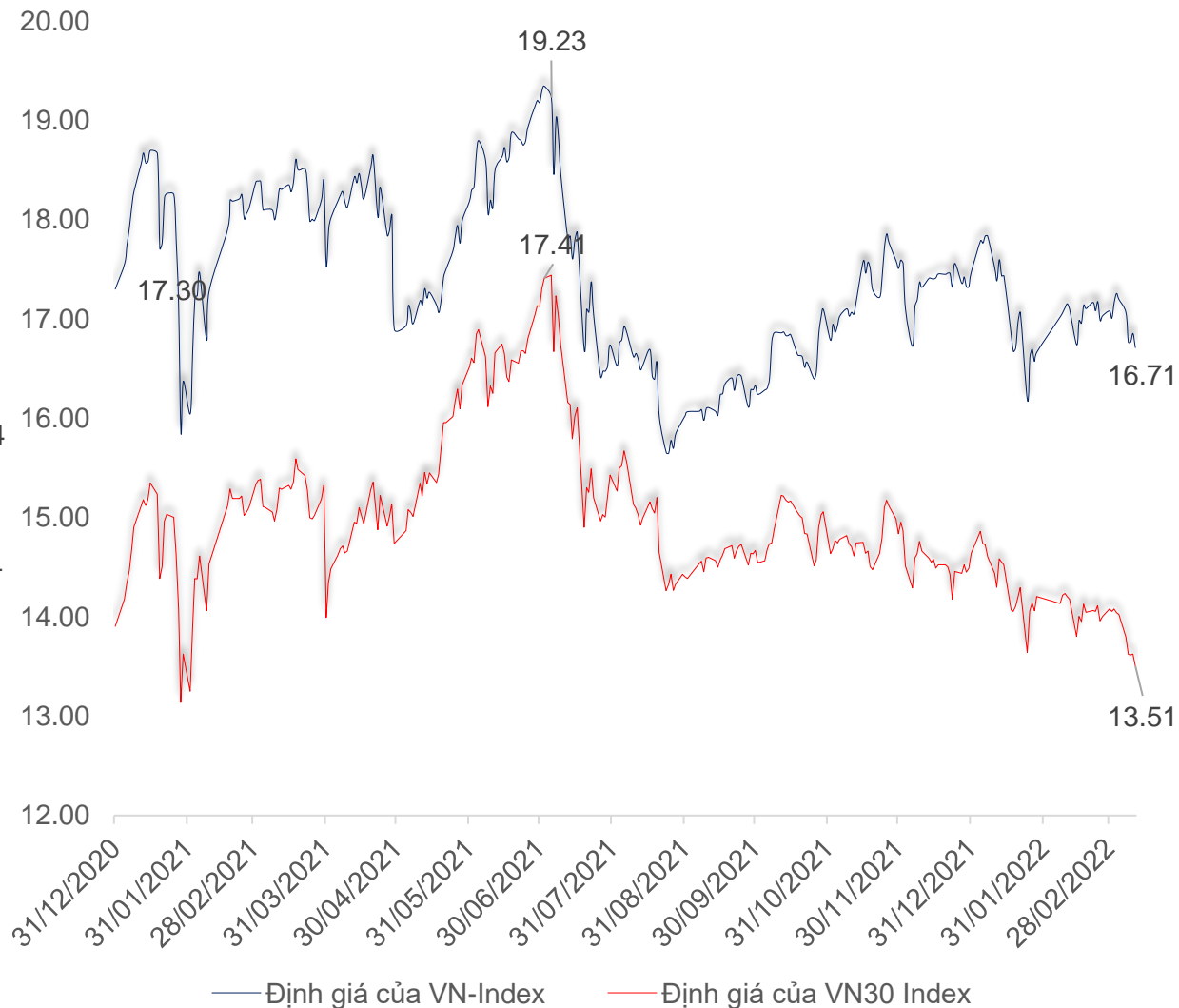
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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)	34.56%	19.61%	-2.28%	-0.05%	14.4
Bất động sản (47 DN)	21.49%	14.29%	-2.72%	-7.83%	35.8
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	9.98%	24.41%	-4.18%	-5.47%	22.5
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.89%	29.57%	-1.19%	4.87%	27.3
Công nghiệp (109 DN)	9.85%	-15.73%	-2.16%	1.45%	54.0
Tiện ích (27 DN)	6.42%	15.17%	-3.37%	10.19%	24.3
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.26%	21.71%	-0.98%	4.10%	44.2
Năng lượng (10 DN)	1.83%	10.44%	-3.30%	10.56%	178.4
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.78%	26.67%	-0.37%	-0.16%	19.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.65%	15.76%	-2.00%	1.05%	20.0
Chưa xác định (15 DN)	0.21%	14.33%	3.42%	2.02%	16.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	8.69%	-5.35%	-8.36%	36.1

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2022
(tỷ đồng)



Giao dịch ròng theo tuần của nđt cá nhân 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