

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 28 – THÁNG 7

TPHCM, NGÀY 18 THÁNG 07 NĂM 2022

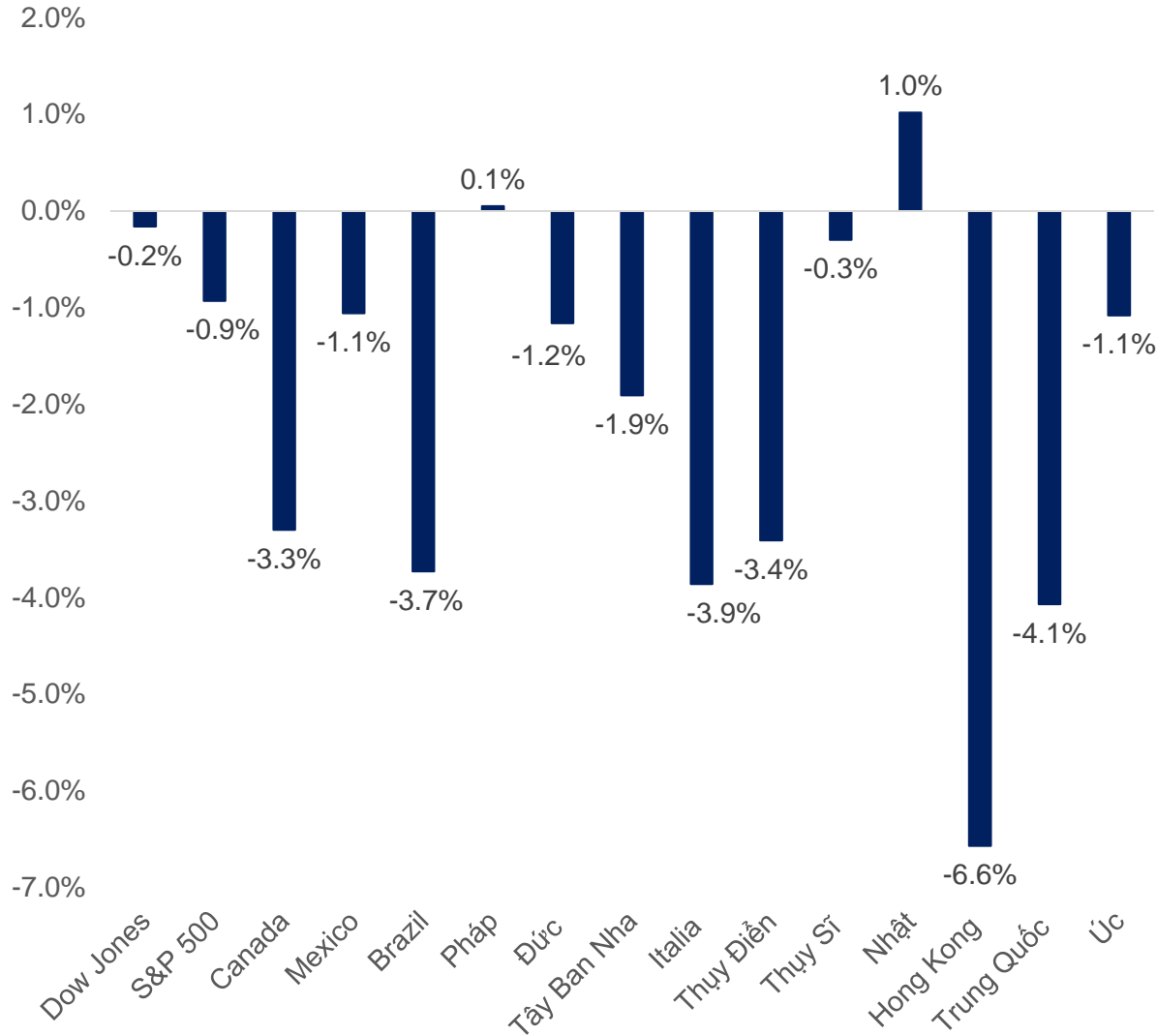


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần tiếp tục có những phiên diễn biến tiêu cực, do lạm phát tháng 6 của Mỹ được công bố với con số 9.1%, tuy nhiên mức độ giảm không quá lớn. Chỉ số Dow Jones giảm nhẹ 0.2%, trong khi S&P 500 giảm 0.9% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 13.9%, trong khi S&P 500 giảm 19.0%). Thị trường châu Âu cũng giảm đáng kể trong tuần qua, trong khi đó tại Châu Á, Trung Quốc và Hong Kong có tuần giảm khá mạnh với mức giảm lần lượt là 4.1% và 6.6%.
2. Thị trường tiếp tục giảm trong tuần qua do đó mức định giá của thị trường trên thế giới trở nên khá thấp và hấp dẫn. 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 15.1 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 12.8 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.4. 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 đã dần bình tĩnh hơn trong vài tuần trở lại đây dù có những tin xấu như lạm phát và lãi suất của FED, chỉ số VIX cũng đã dần ổn định hơn và giảm nhẹ, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 26 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.7 lần). VIX giao dịch quá cao thể hiện những khó khăn của thị trường.
5. Tương tự như thị trường chứng khoán thế giới, giá hàng hóa toàn cầu tuần qua tiếp tục giảm mạnh do lo ngại tình hình suy thoái kinh tế toàn cầu. Giá dầu tuần qua giảm gần 7% và mất mốc \$100 thùng. Các nhóm hàng hóa liên quan đến nông sản và kim loại cũng giảm khá đáng kể trong tuần qua. Việc giá hàng hóa giảm trong tuần qua giúp cho rủi ro lạm phát của thị trường giảm đi.
6. Khác với thị trường thế giới, thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua có tuần tăng nhẹ, chỉ số VN-Index tuần qua tăng 0.7%, trong khi VN30 vẫn giảm khoảng 1%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 21.3%, trong khi VN30 giảm gần 20.5%.
7. Thị trường có tuần hồi phục nhẹ, do đó nhìn chung hầu hết các nhóm ngành có diễn biến tích cực, nhóm ngành ngân hàng tăng gần 3%, nhóm ngành NVL tăng 3.1%, nhóm ngành công nghiệp và tiện ích cũng tăng lần lượt 6.0% và 3.3%, trong khi nhóm ngành tiêu dùng không thiết yếu lại giảm hơn 2%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài có tuần thứ 2 bán ròng với giá trị gần 1.200 tỷ trong tuần qua, trong đó nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng các mã như VNM, STB và MWG, trong khi bán ròng các mã như SSI, VHM và DPM, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại bán ròng hơn 200 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tương tự với nhà đầu tư nước ngoài, tự doanh tuần qua cũng bán ròng hơn 320 tỷ, trong đó mua các mã GEX, STB và MSN, trong khi đó bán ròng các mã như MWG, FPT và TCB.

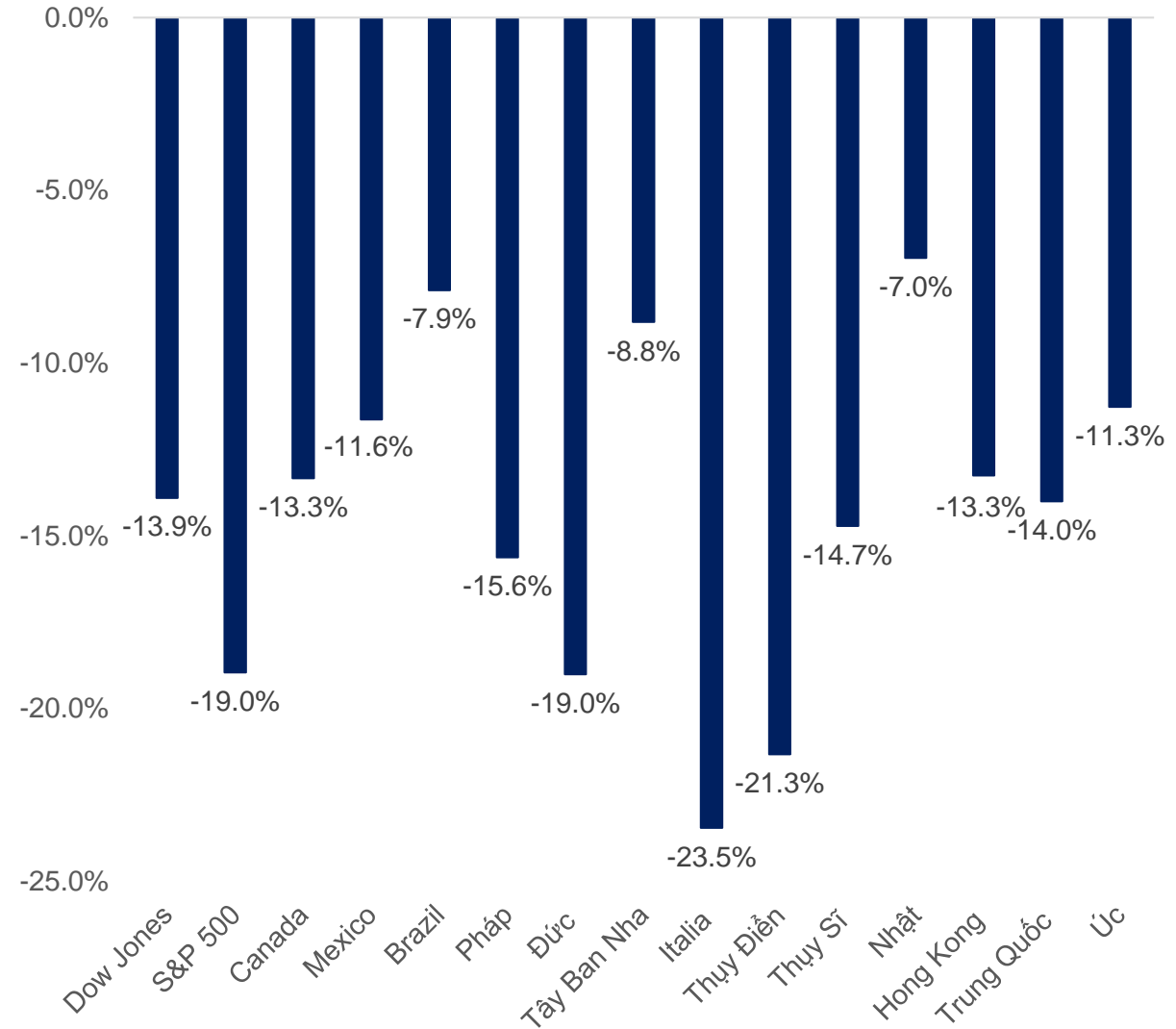
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

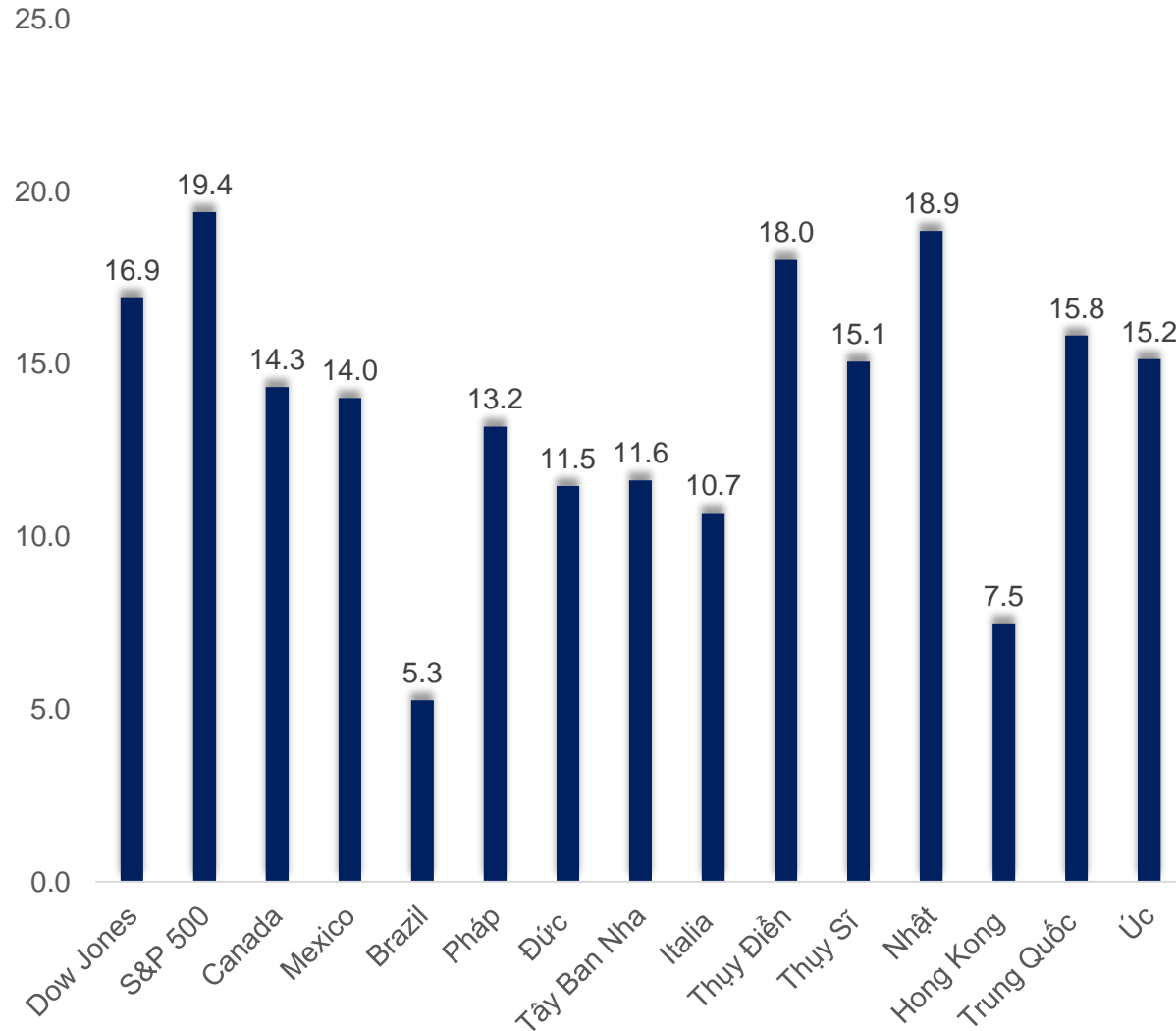


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

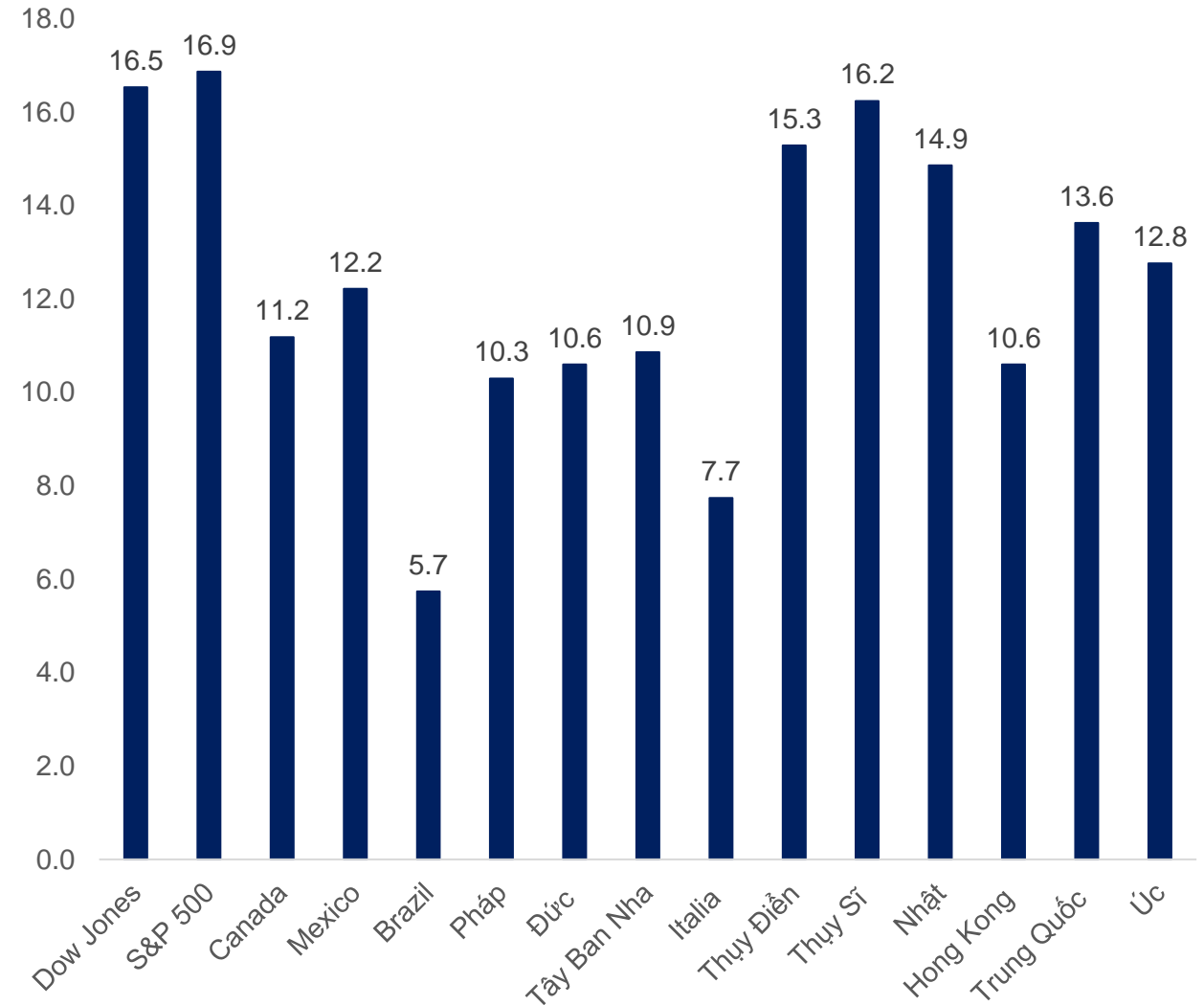


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

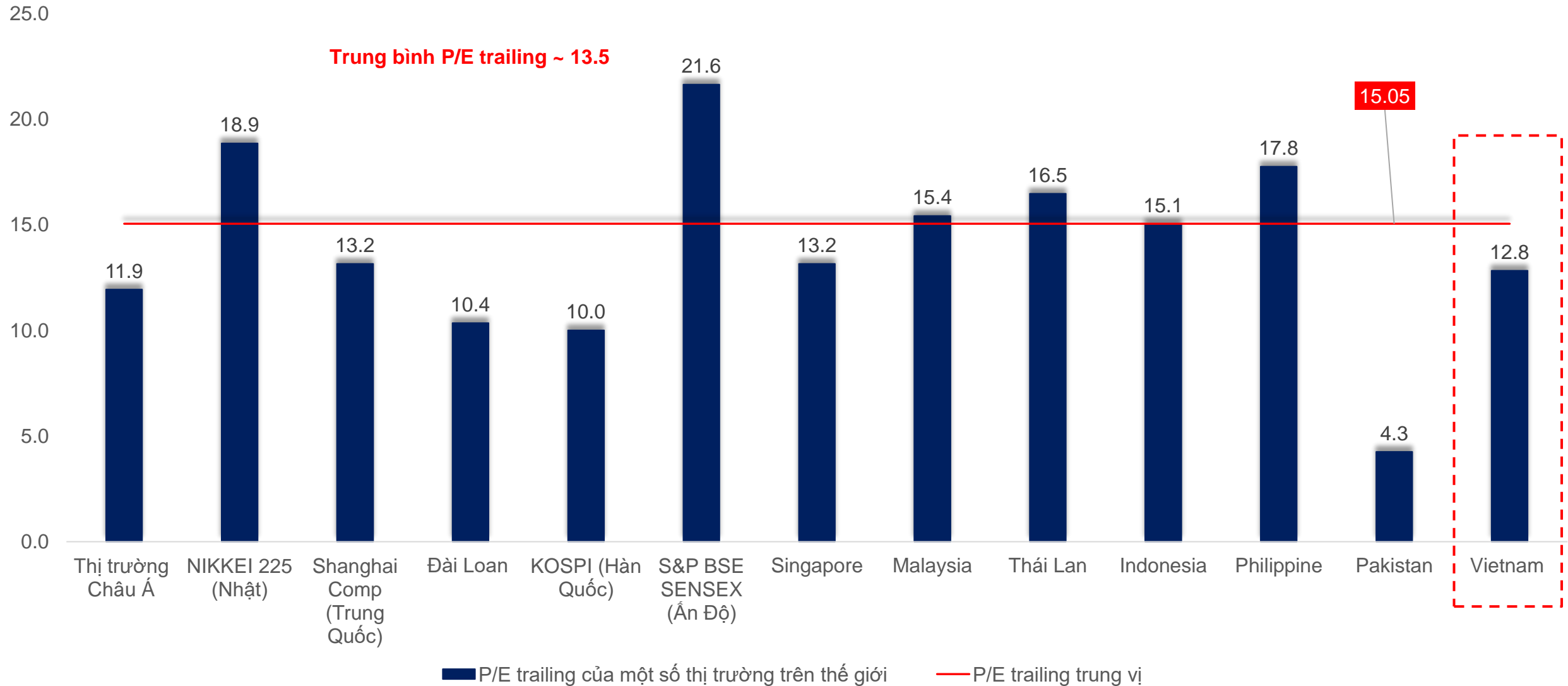


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

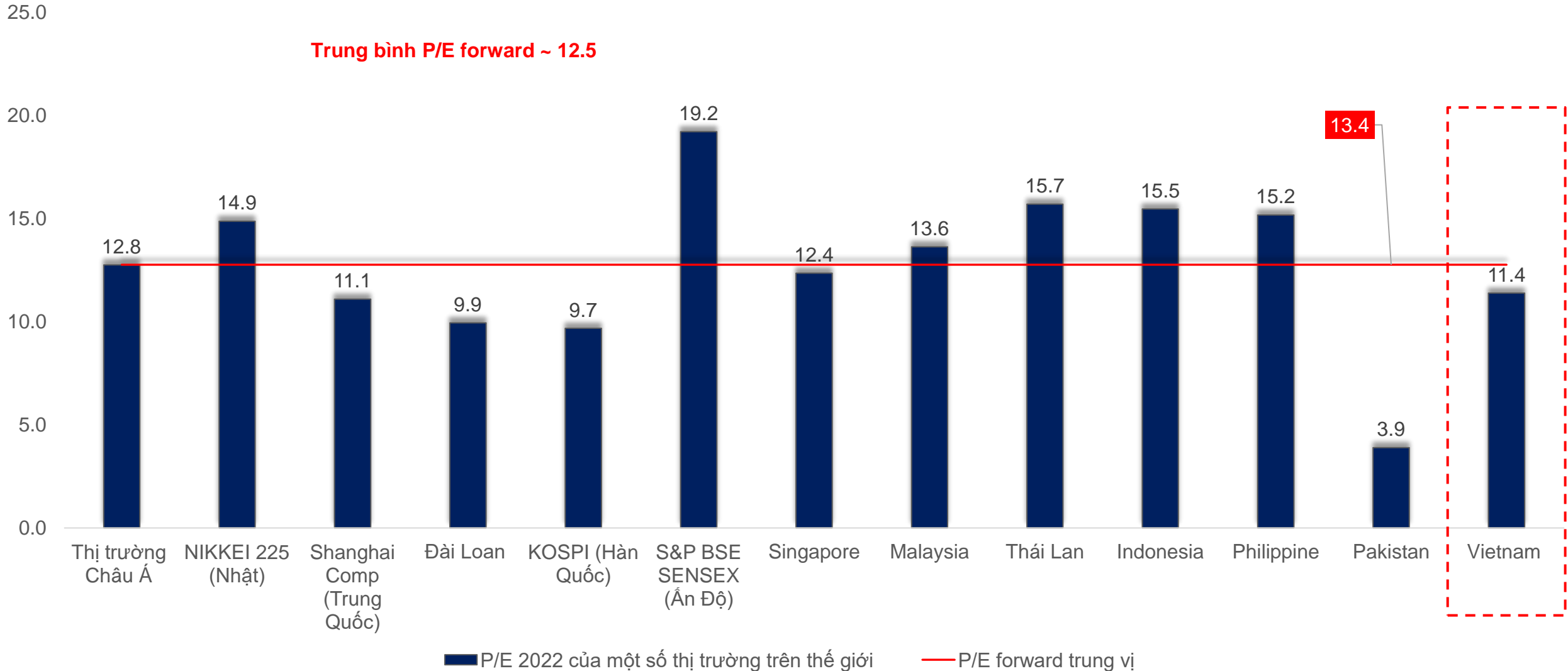
P/E trailing các thị trường trong khu vực và P/E trung vị



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

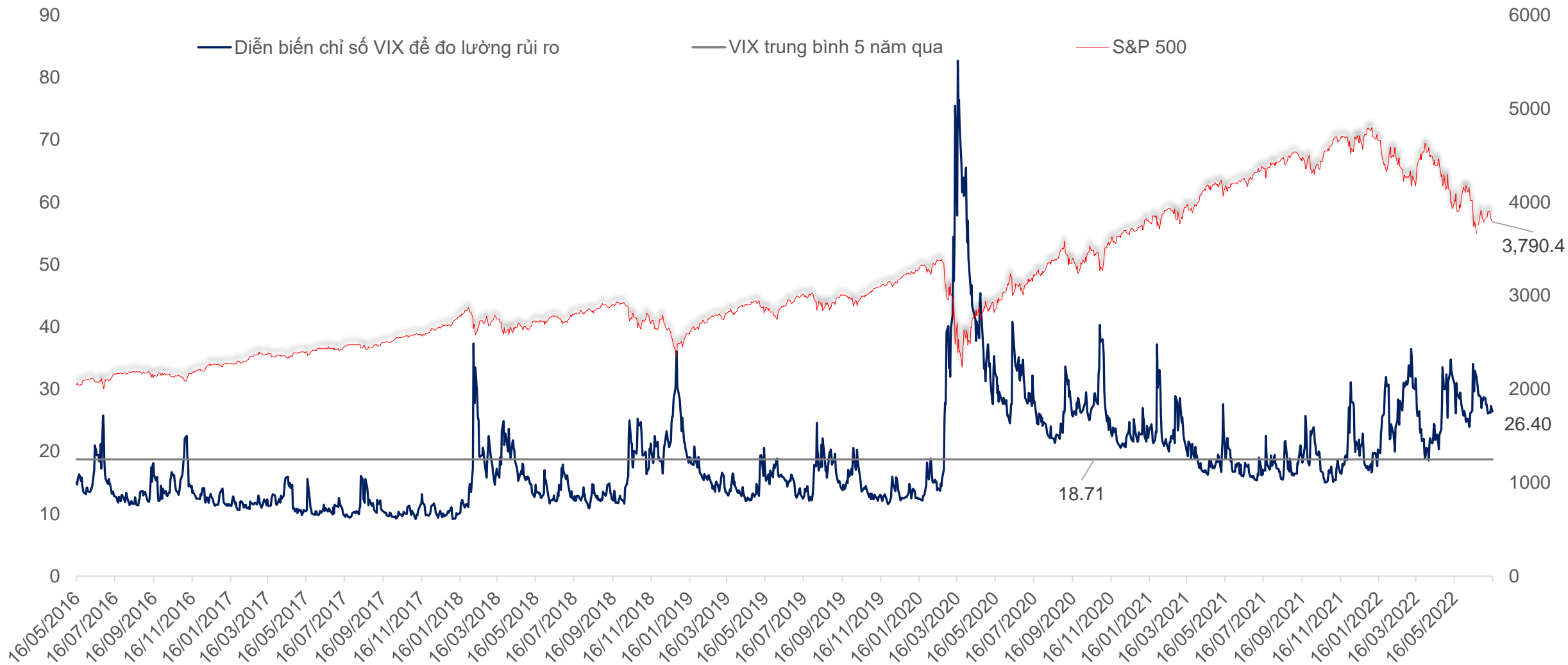
P/E 2022 các thị trường trong khu vực và P/E trung vị

Trung bình P/E forward ~ 12.5

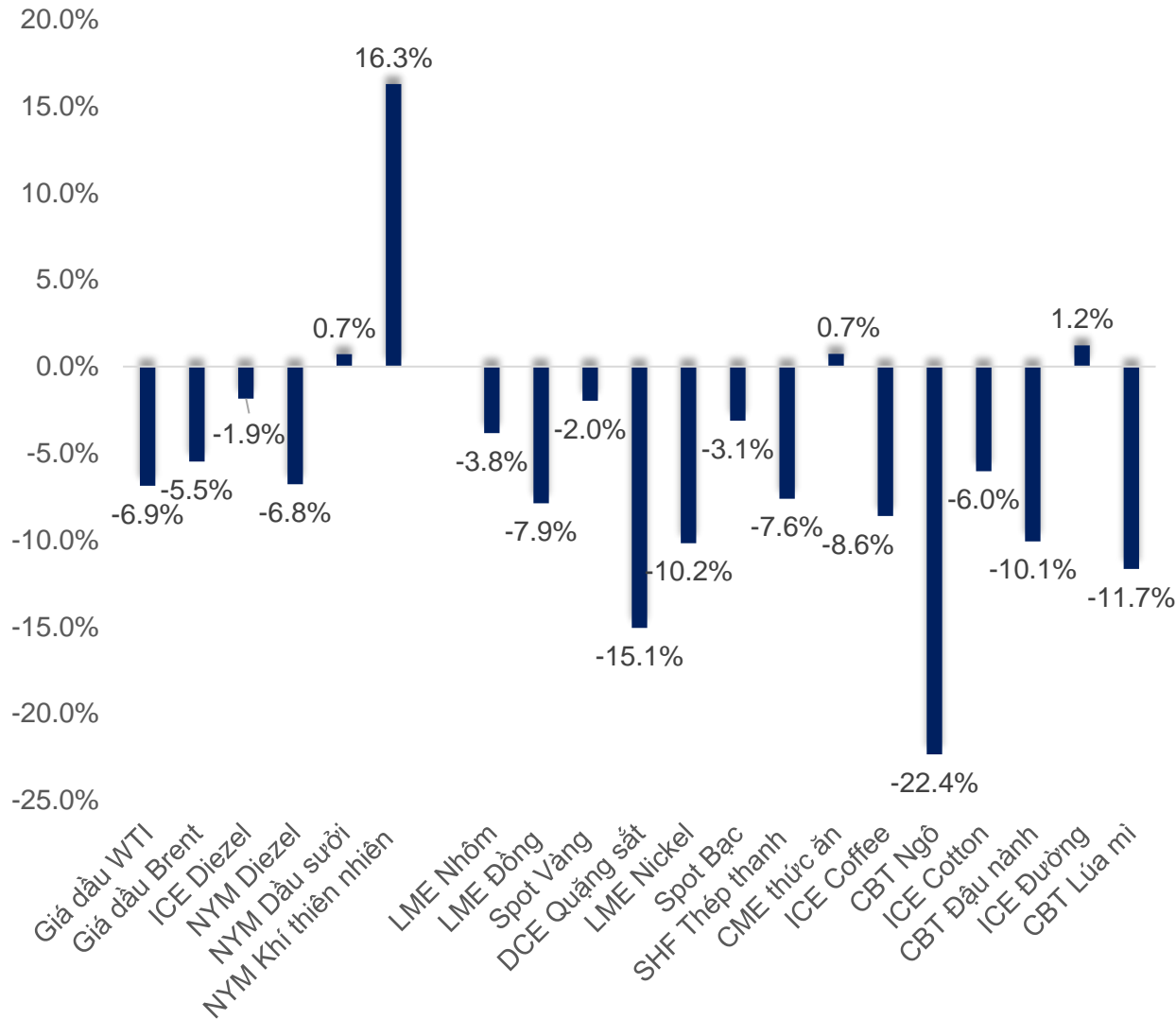


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

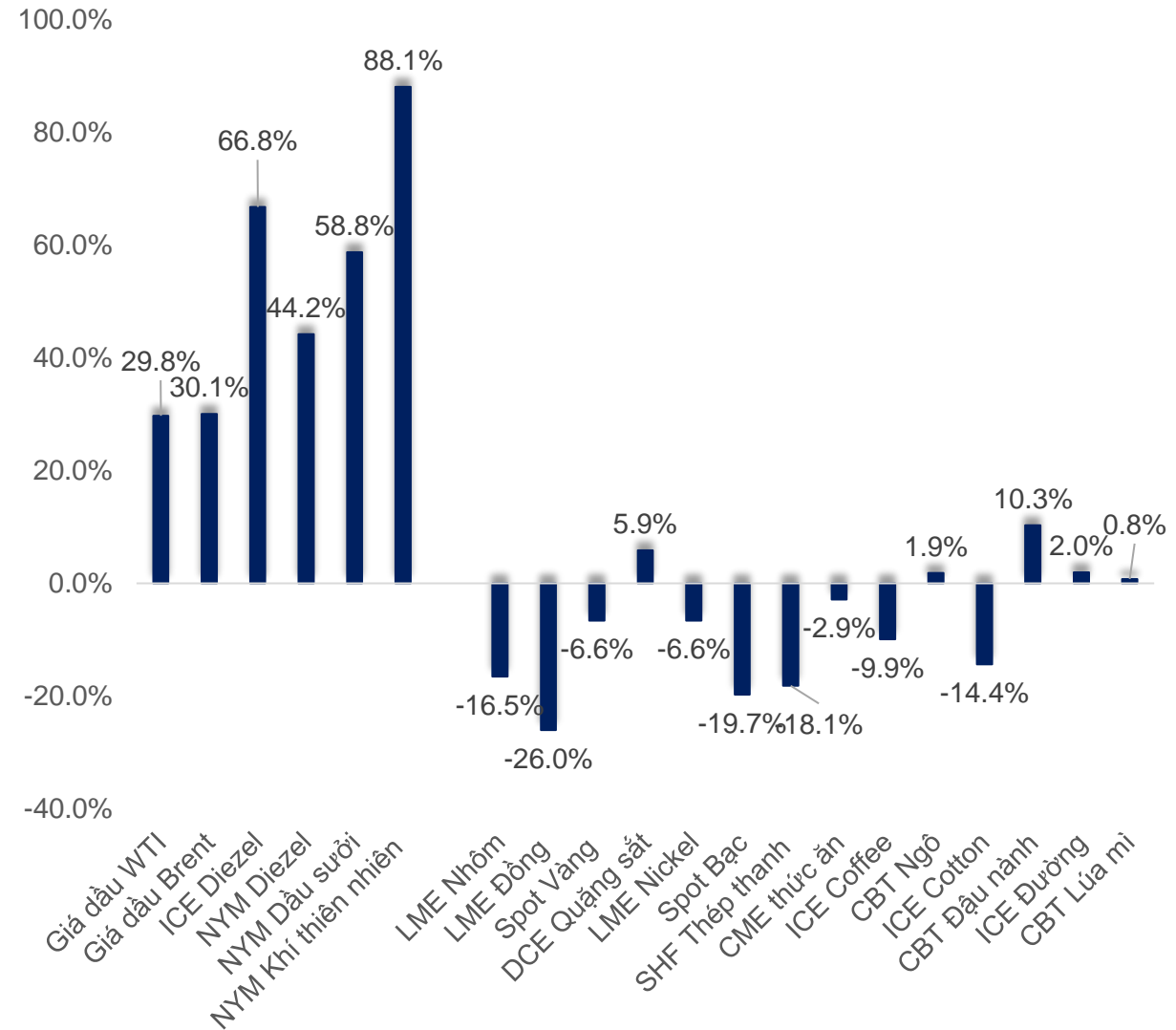
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



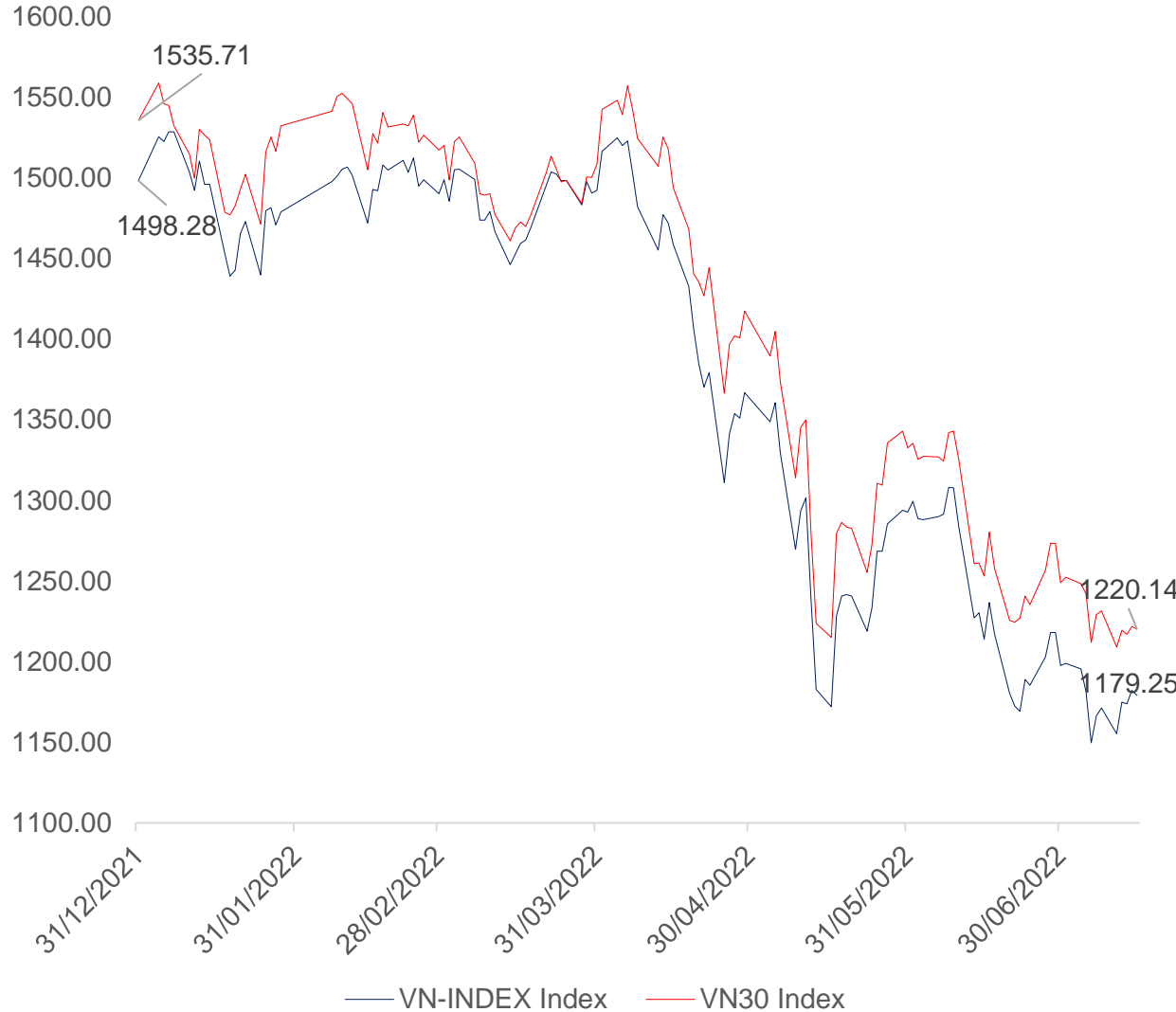
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



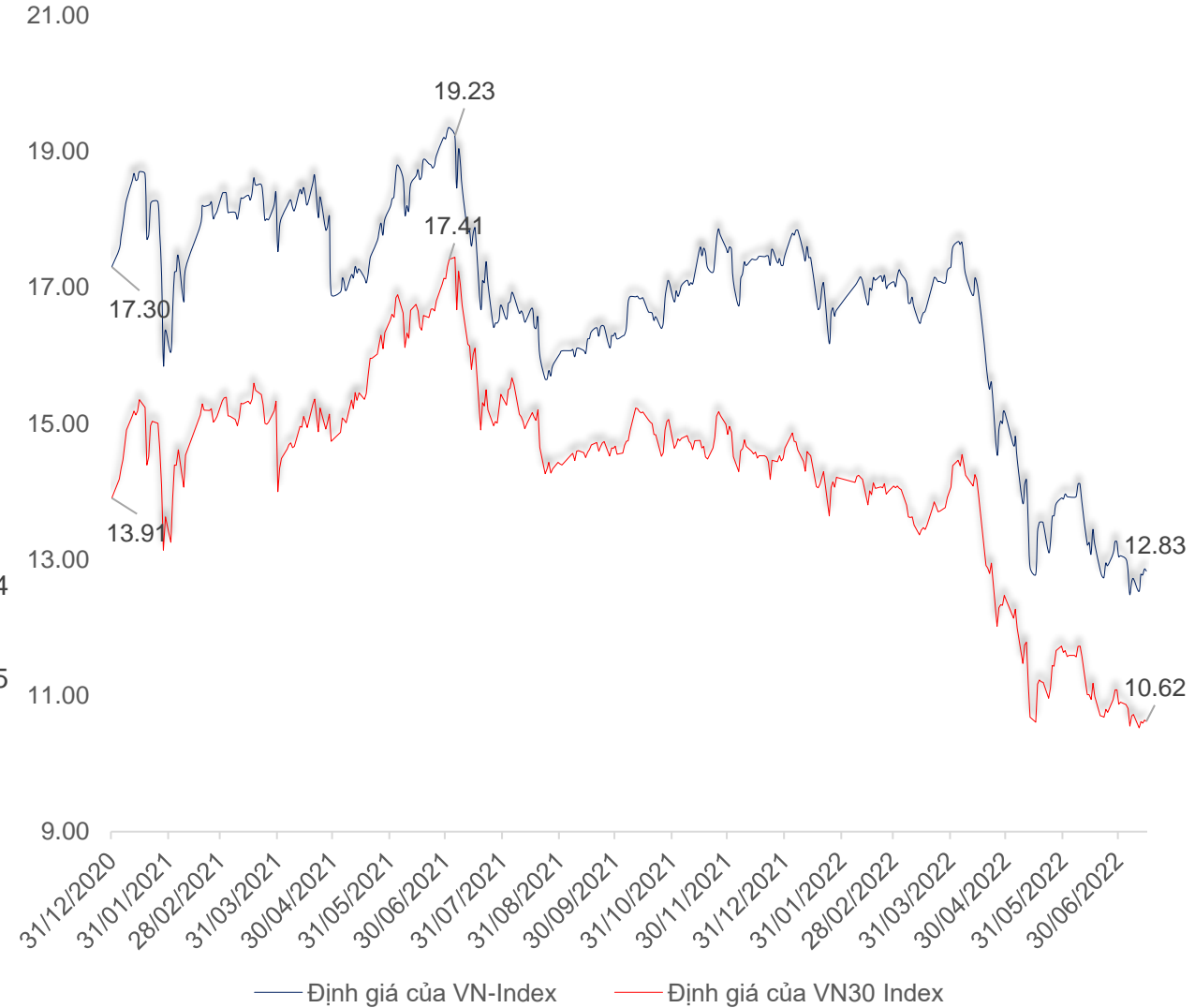
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

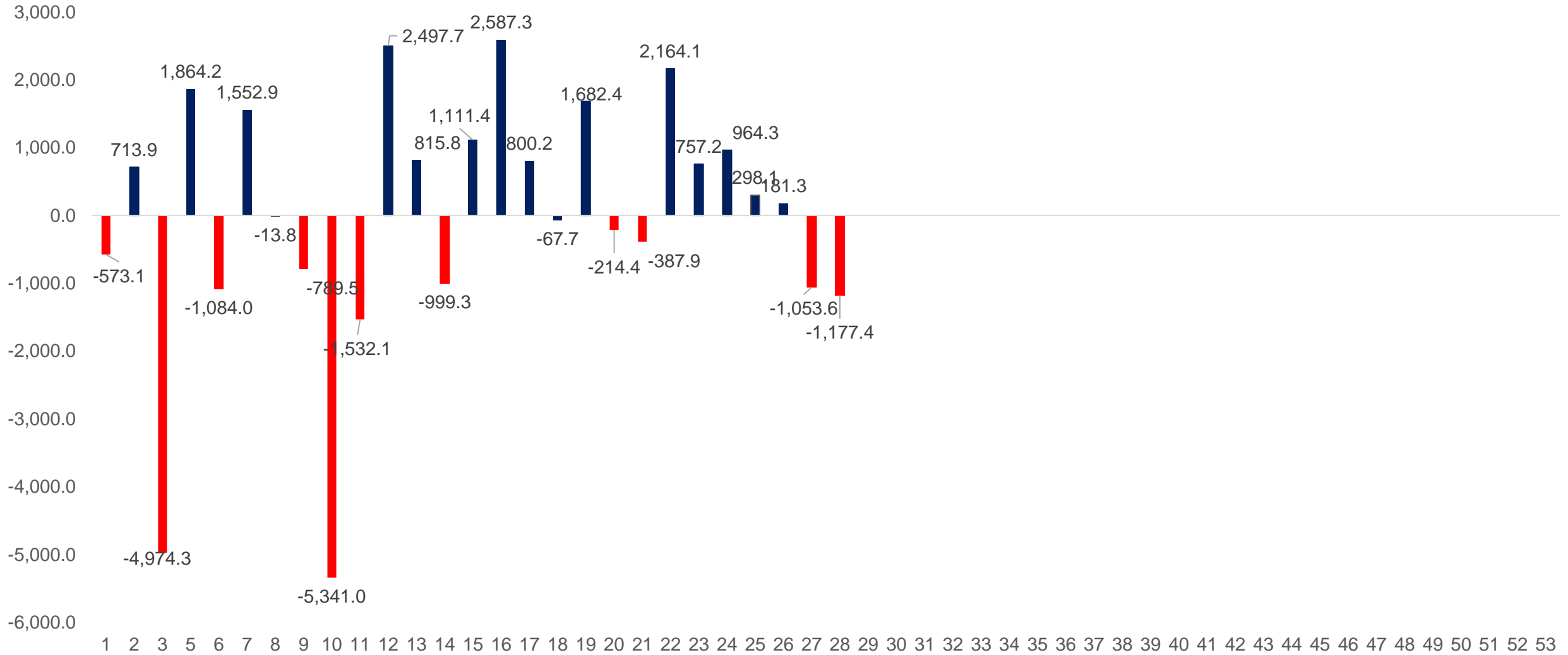


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

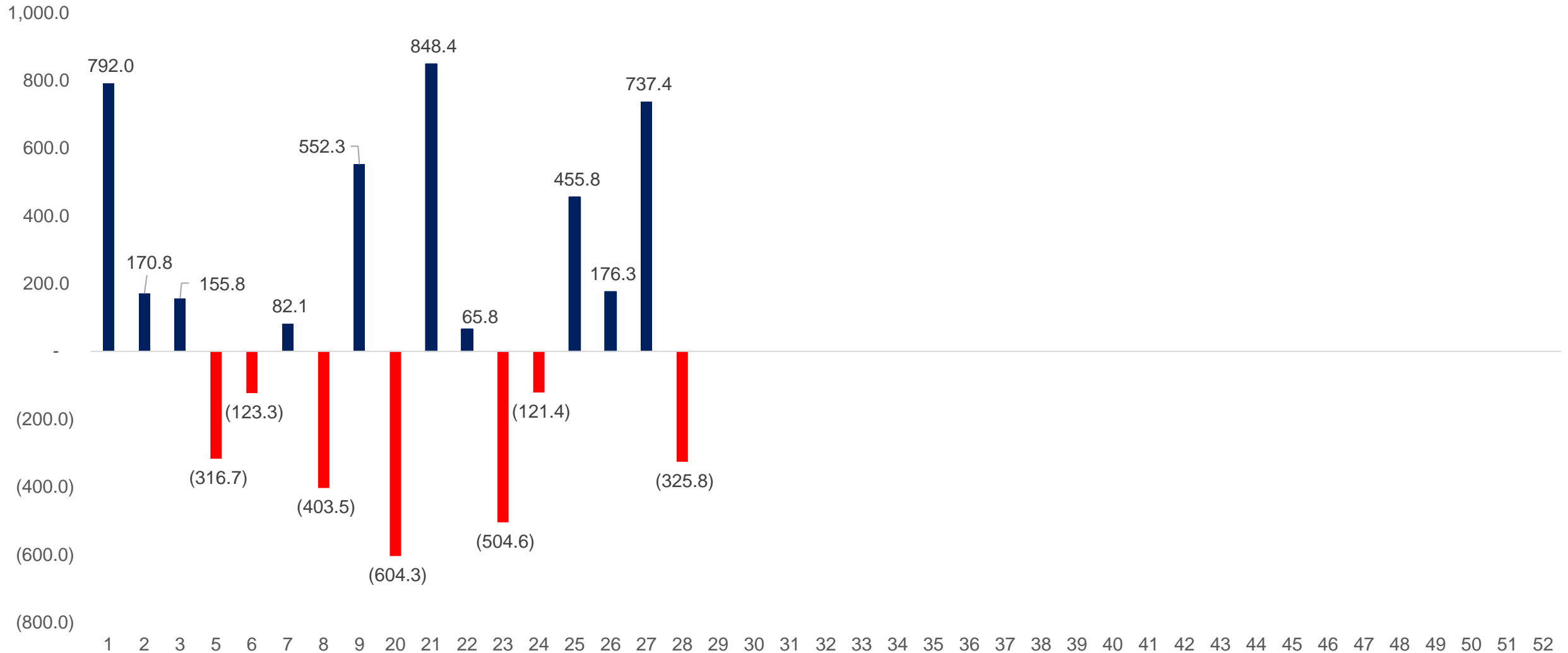


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.26%	19.63%	2.97%	-17.96%	11.4
Bất động sản (47 DN)	21.86%	13.29%	0.97%	-22.43%	30.8
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.17%	27.74%	0.29%	-10.79%	18.3
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.85%	13.33%	3.12%	-17.48%	82.6
Công nghiệp (109 DN)	7.64%	28.88%	6.00%	-23.53%	11.8
Tiện ích (27 DN)	6.86%	17.05%	3.27%	1.64%	17.2
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.74%	21.72%	-2.02%	-3.72%	21.5
Năng lượng (10 DN)	2.21%	25.97%	-0.45%	5.30%	19.2
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.50%	9.16%	1.96%	-25.76%	34.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.68%	17.03%	1.33%	-12.98%	15.6
Chưa xác định (15 DN)	0.15%	11.32%	6.94%	-45.03%	8.8
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	20.49%	3.10%	-22.61%	11.1

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)



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