

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 29 – THÁNG 7

TPHCM, NGÀY 19 THÁNG 07 NĂM 2021

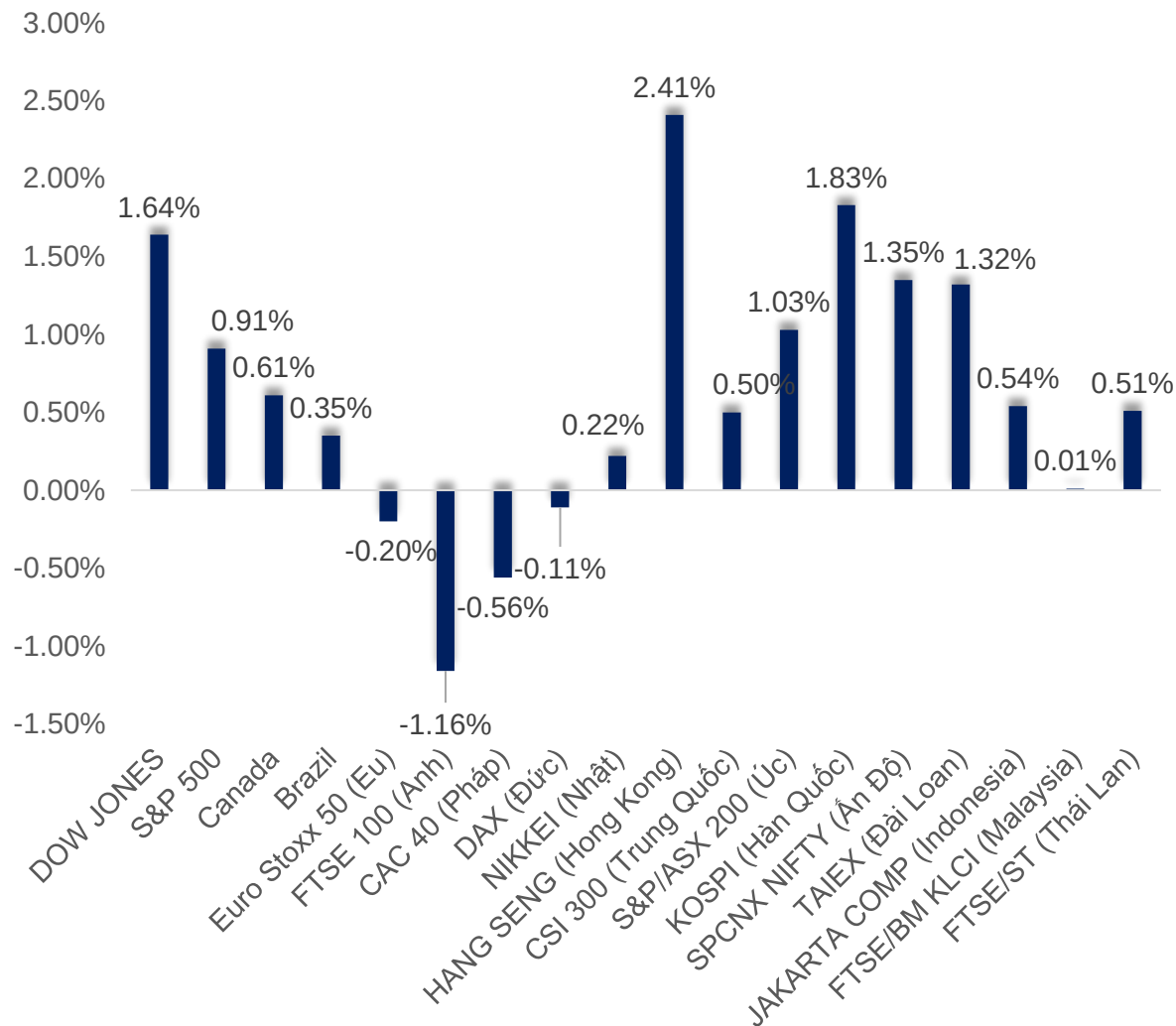


1. Diễn biến tỷ suất sinh lời của các thị trường trên toàn cầu diễn ra trong tuần qua khá tích cực sau tuần trước đó điều chỉnh, chỉ số Dow Jones tăng 1.64% trong tuần qua, những thị trường khác tại châu Á cũng có những diễn biến khá tích cực như Hàn Quốc tăng 1.83%, Ấn Độ tăng 1.35%, Indonesia và Thái Lan cũng tăng hơn 0.5%.
2. Mức định giá P/E tăng nhẹ so với tuần trước chủ yếu do index tăng, 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 giảm trở lại so với tuần trước do diễn biến thị trường tích cực, VIX hiện đang giao dịch khoảng 17.8 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 tích cực. Hầu hết các loại hàng hóa đều có xu hướng tăng giá so với tuần trước, chỉ có dầu là có diễn biến tiêu cực với mức giảm gần 4%.
5. Về xu hướng dòng tiền, dòng tiền tại một số quốc gia châu Á có tính hiệu tích cực quay lại trong tuần qua. Indonesia với giá trị mua ròng hơn 125 triệu USD, Hàn Quốc cũng được mua ròng hơn 65 triệu USD, Taiwan được mua ròng hơn 2.6 tỷ USD, trong khi đó Thái Lan, Malaysia tiếp tục bị bán ròng.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam (VN-Index) tiếp tục chứng kiến tuần thứ hai diễn biến tiêu cực với mức giảm 3.55%, trong khi đó VN30 có mức giảm gần 3.77% - 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 17.7%. VN-Index đang được giao dịch P/E trailing khoảng 17.87, so với tuần trước mức P/E đã giảm từ mức 18.46 xuống 17.87 lần.
7. Thị trường chung tiếp tục giảm trong tuần qua, do đó tỷ suất sinh lời của hầu hết nhóm ngành đều giảm, chỉ duy nhất ngành công nghệ thông tin có mức tăng trưởng hơn 1%, còn lại phần lớn các ngành đều diễn biến tiêu cực.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ ba mua ròng với giá trị hơn 2.333 tỷ, trong đó nước ngoài mua ròng mạnh các mã như HPG, SSI, STB, VHM, NVL.... Trong khi đó, tự doanh có tuần bán ròng gần 700 tỷ tuần qua, chủ yếu bán ròng một số mã cổ phiếu như HPG, VIC, VNM...

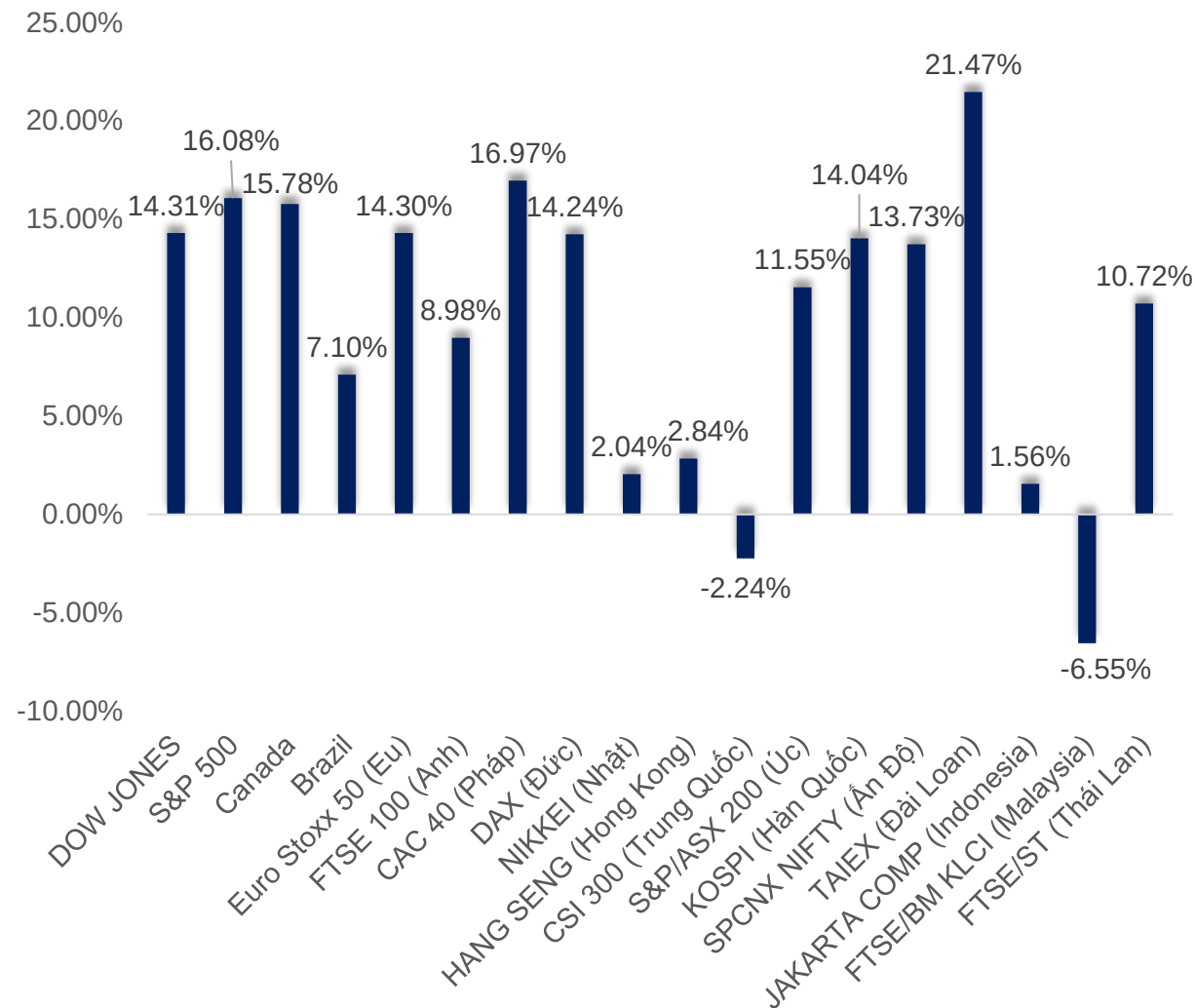
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

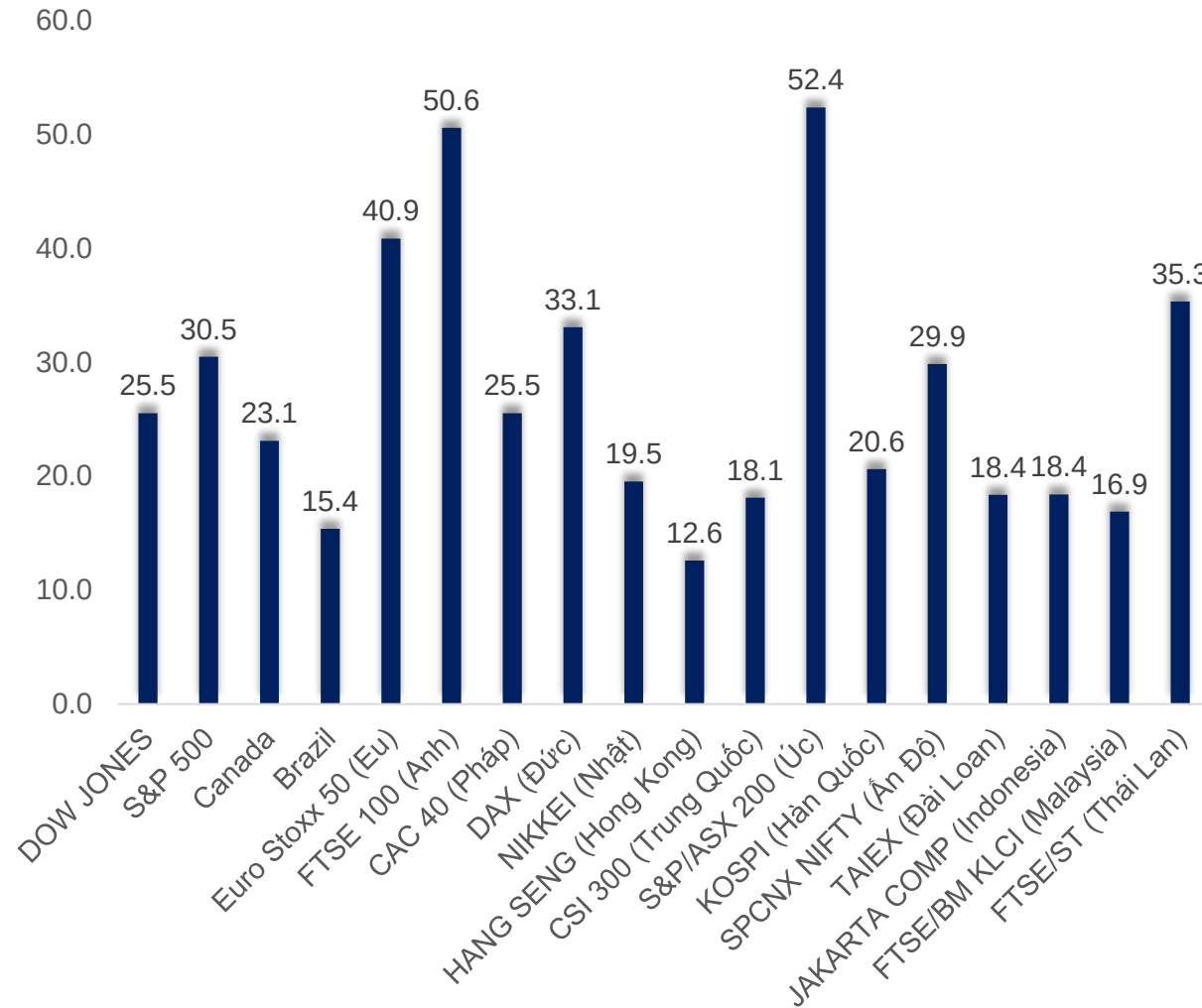


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

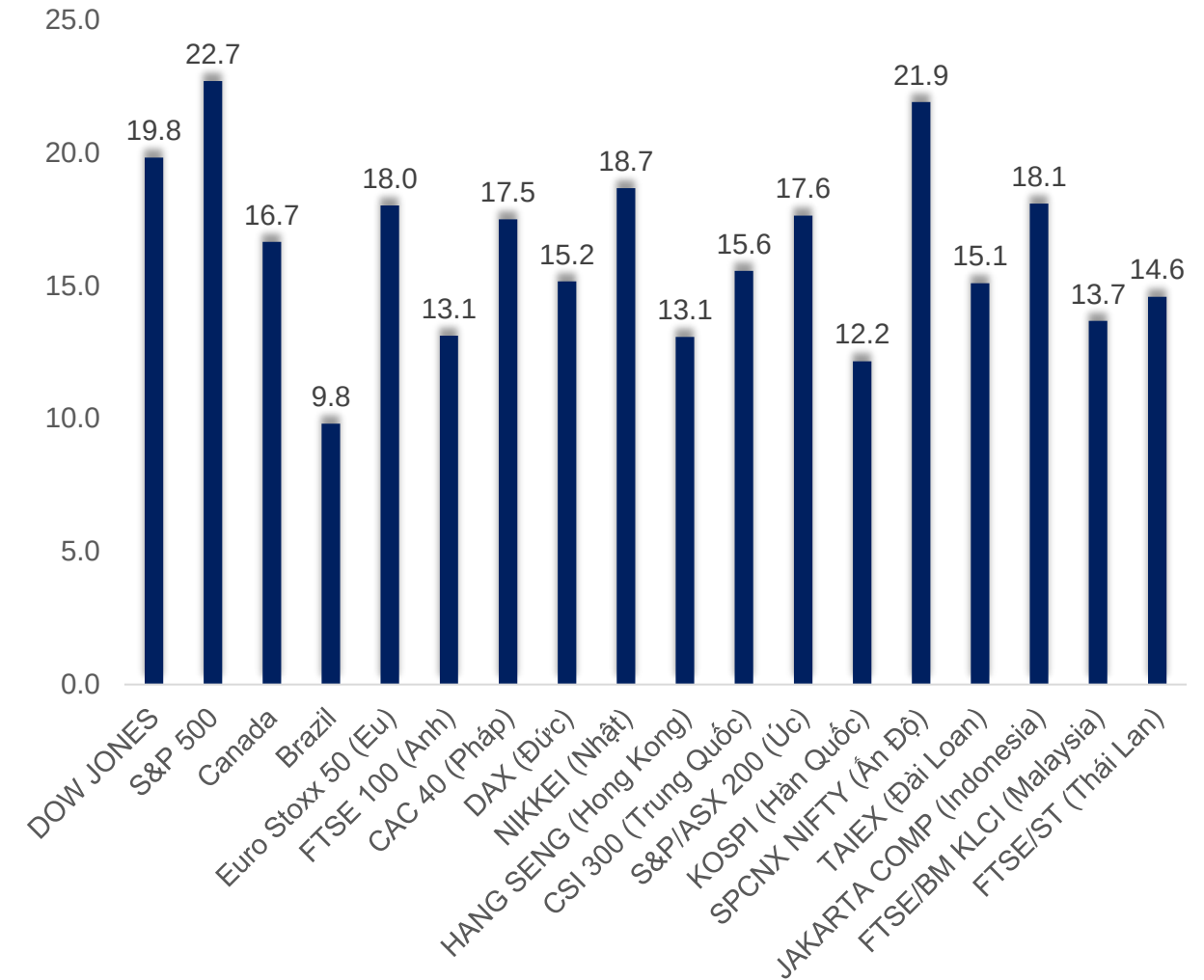


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

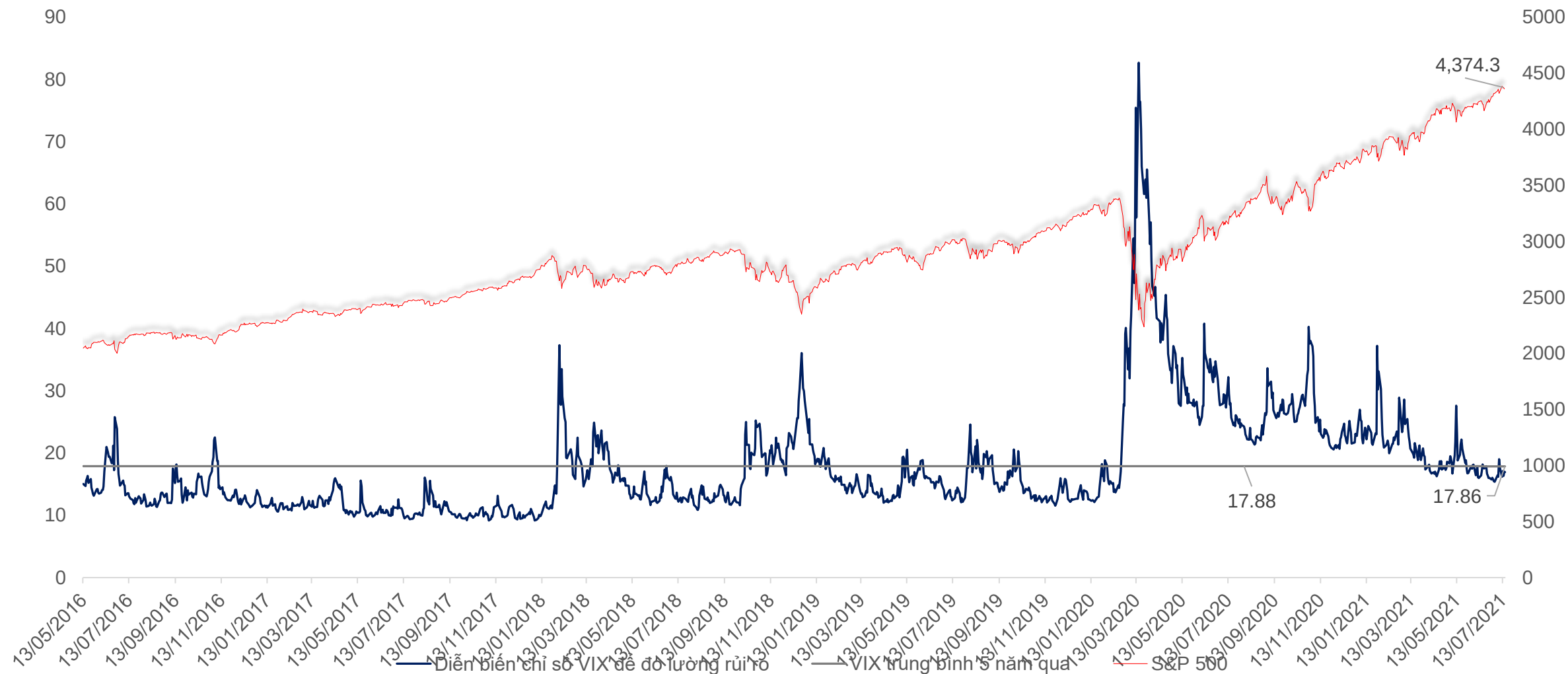


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



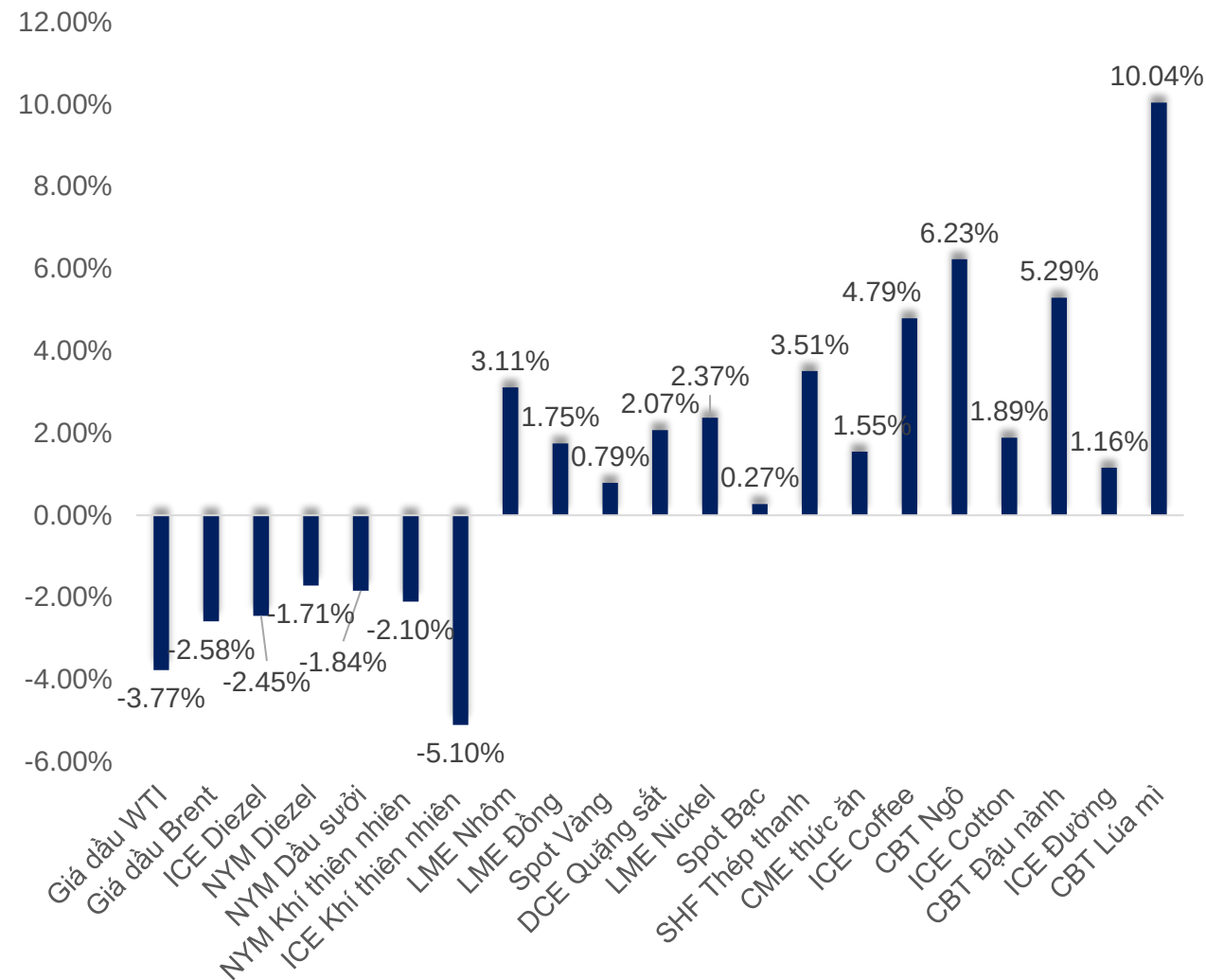
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

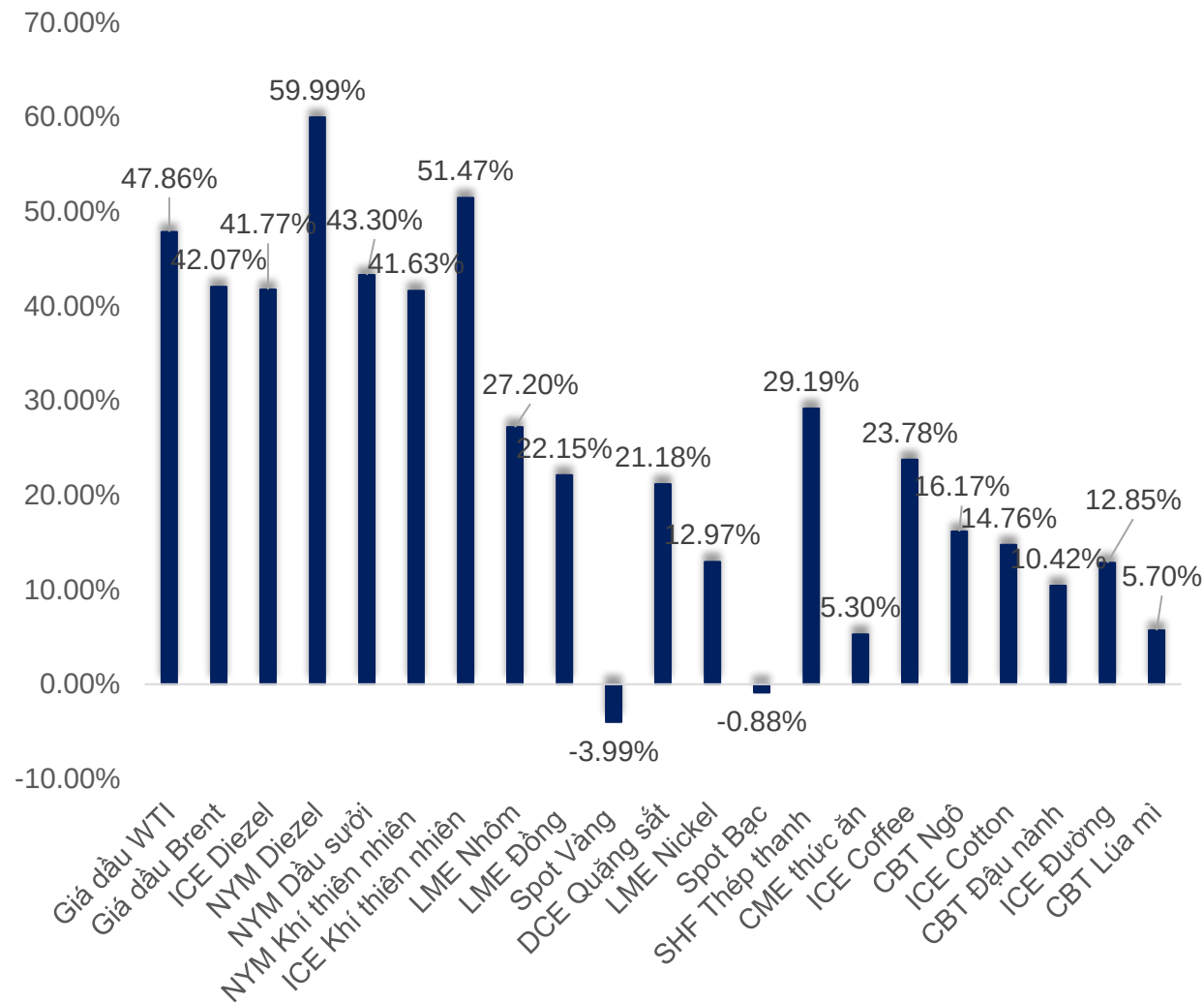


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



XU HƯỚNG DỊCH CHUYỂN DÒNG TIỀN TẠI CÁC THỊ TRƯỜNG CHÂU Á

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	(164.2)	(220.7)	(505.1)	(505.1)	7,579.0	33,777.9
Indonesia	38.2	125.3	58.7	58.7	1,250.4	(837.1)
Japan		(95.3)	(2,887.8)	(2,887.8)	21,894.9	22,347.7
Malaysia	16.6	(25.7)	(130.0)	(130.0)	(1,157.6)	(2,878.4)
Philippines	(11.0)	(39.0)	(150.8)	(150.8)	(1,694.5)	(2,845.2)
S. Korea	(250.0)	65.6	(2,023.8)	(2,023.8)	(19,060.2)	(16,340.0)
Sri Lanka	0.1	(7.2)	(17.4)	(17.4)	(152.5)	(303.6)
Taiwan	576.0	2,644.1	(373.5)	(373.5)	(13,477.4)	(11,542.5)
Thailand	(74.6)	(109.0)	(282.4)	(282.4)	(2,751.1)	(4,081.5)
Vietnam	30.5	93.4	286.3	286.3	(1,243.2)	(1,983.7)

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

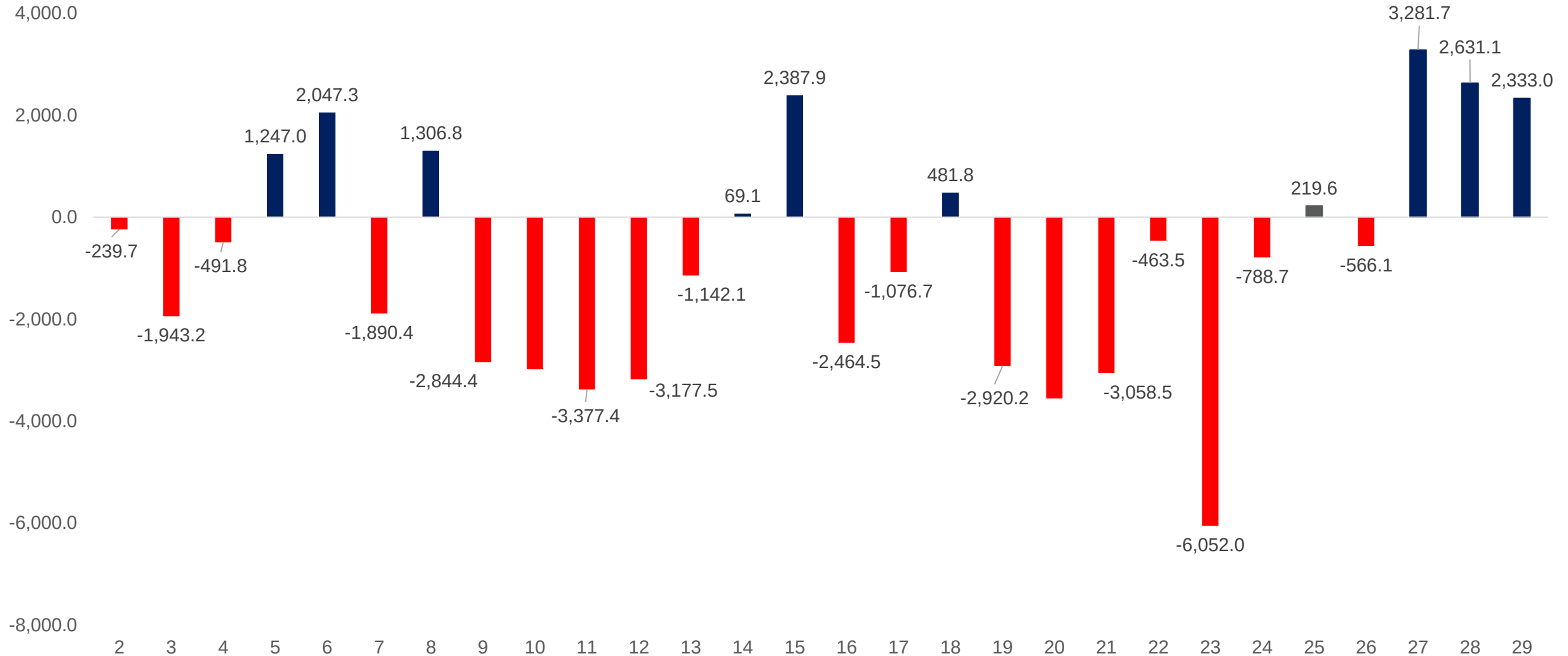


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

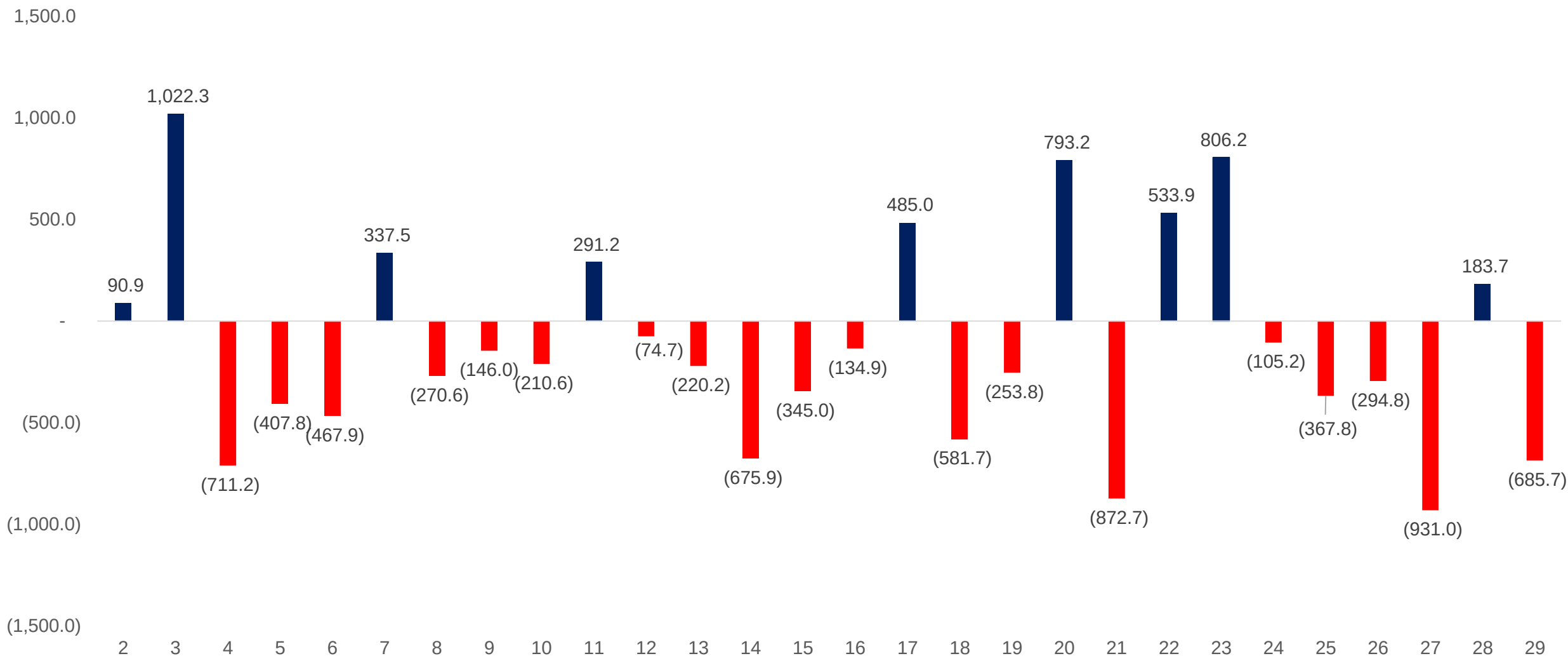


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.32%	19.55%	-6.19%	38.03%	15.9
Bất động sản (47 DN)	24.44%	18.59%	-2.60%	29.90%	33.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.85%	20.00%	-0.07%	0.27%	45.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.70%	21.83%	-1.15%	36.40%	38.8
Công nghiệp (109 DN)	6.70%	-5.21%	-1.17%	8.05%	39.1
Tiện ích (27 DN)	5.27%	13.83%	-1.39%	3.20%	19.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.07%	21.92%	-4.30%	36.92%	21.5
Năng lượng (10 DN)	1.85%	23.19%	-3.64%	66.25%	20.6
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.73%	14.89%	1.08%	0.51%	27.4
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.74%	15.57%	-1.56%	7.08%	18.7
Chưa xác định (15 DN)	0.28%	11.01%	-0.17%	13.99%	30.6
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-3.78%	-2.57%	128.03%	80.2

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