

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 24 – THÁNG 6

TPHCM, NGÀY 20 THÁNG 06 NĂM 2022

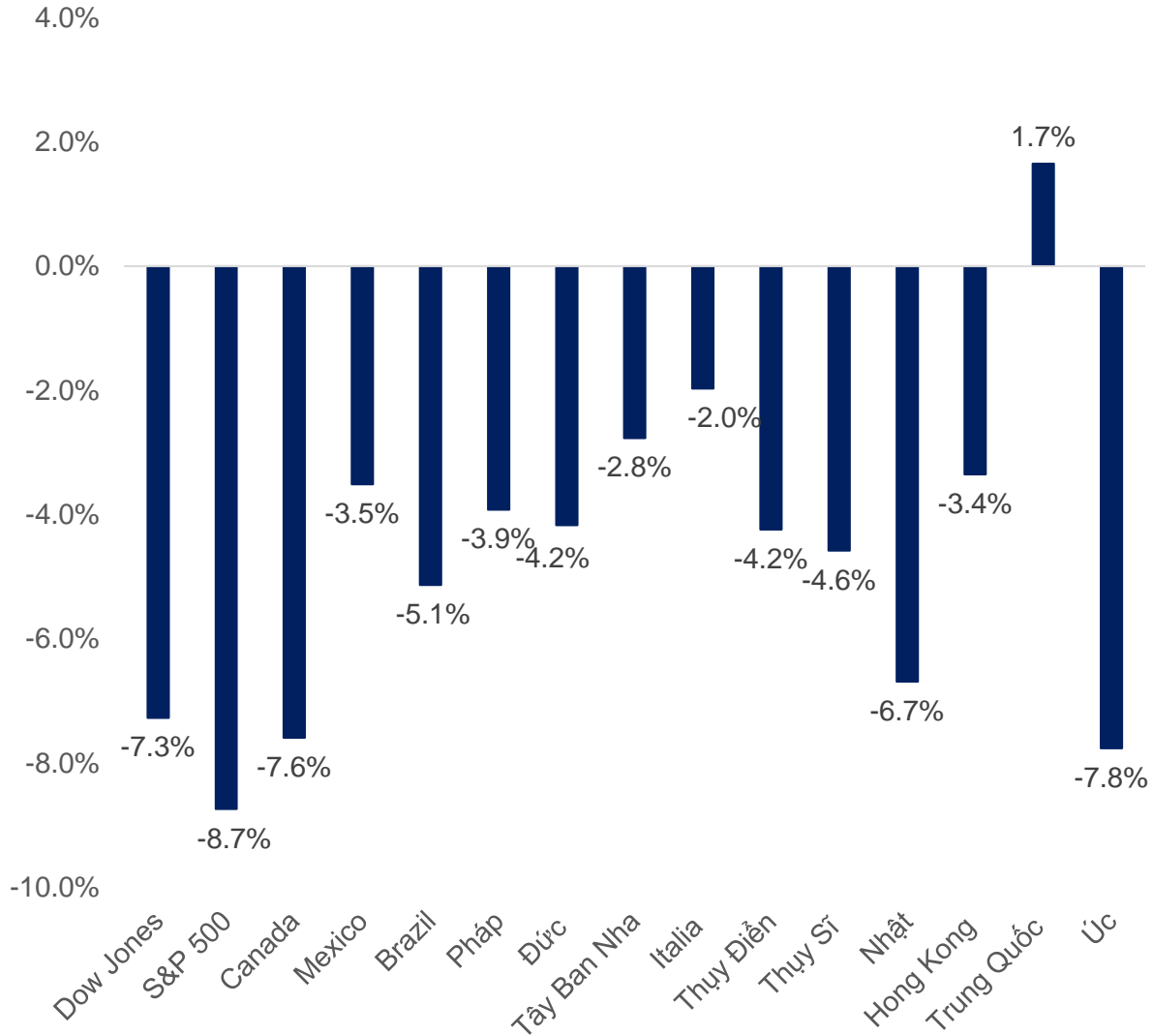


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần vừa qua tiếp tục bị bán tháo rất mạnh do thông tin FED tăng lãi suất 0.75%. Chỉ số Dow Jones giảm 7.3%, trong khi S&P 500 giảm 8.7% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 17.6%, trong khi S&P500 giảm 23.1%). Thị trường châu Âu cũng có những diễn biến khá tiêu cực, điều đó cũng diễn ra tại Châu Á, có một điều khá đặc biệt là thị trường Trung Quốc lại tăng trưởng dương trong tuần qua.
2. Do tiếp tục bị bán tháo trên toàn cầu, do đó mức định giá tại các thị trường trên thế giới hiện đang khá thấp. 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 14.8 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 13.2 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 12.1. 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 bị bán tháo và tâm lý thận trọng của nhà đầu tư toàn cầu, điều này đã làm chỉ số VIX gia tăng trở lại, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 32 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.6 lần). VIX giao dịch quá cao thể hiện những khó khăn của thị trường.
5. Giá hàng hóa toàn cầu đã có những dấu hiệu điều chỉnh nhẹ sau khi FED tăng lãi suất trong tuần qua, tuy nhiên giá dầu vẫn đang neo ở mức khá cao. Tuần qua nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu giảm khoảng 2%, các nhóm hàng hóa liên quan đến nông sản tăng nhẹ trong tuần vừa qua, trong khi nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại giảm mạnh.
6. Tương tự thị trường thế giới, thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua cũng giảm rất mạnh, chỉ số VN-Index tuần qua giảm 5.2%, trong khi VN30 cũng giảm 5.1%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 19.0%, trong khi VN30 giảm 18.1%.
7. Thị trường giảm mạnh trong tuần qua, do đó hầu hết các ngành trong VN-Index đều giảm. Nhóm ngành ngân hàng giảm gần 8%, ngành bất động sản giảm hơn 4.0%, ngành tiện ích giảm 8.1%, trong khi đó nhóm ngành công nghiệp lại tăng hơn 9%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng gần 1.000 tỷ trong tuần vừa qua, trong đó mua ròng các mã như HPG, DXG và VHM, trong khi bán ròng các mã như VIC, DGC và NVL, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 1.500 tỷ trên thị trường Việt Nam. Khác với nhà đầu tư nước ngoài, tự doanh tuần qua bán ròng 121 tỷ, trong đó mua các mã MWG, DPM và KDH, bán ròng các mã như STB, MSN và PC1.

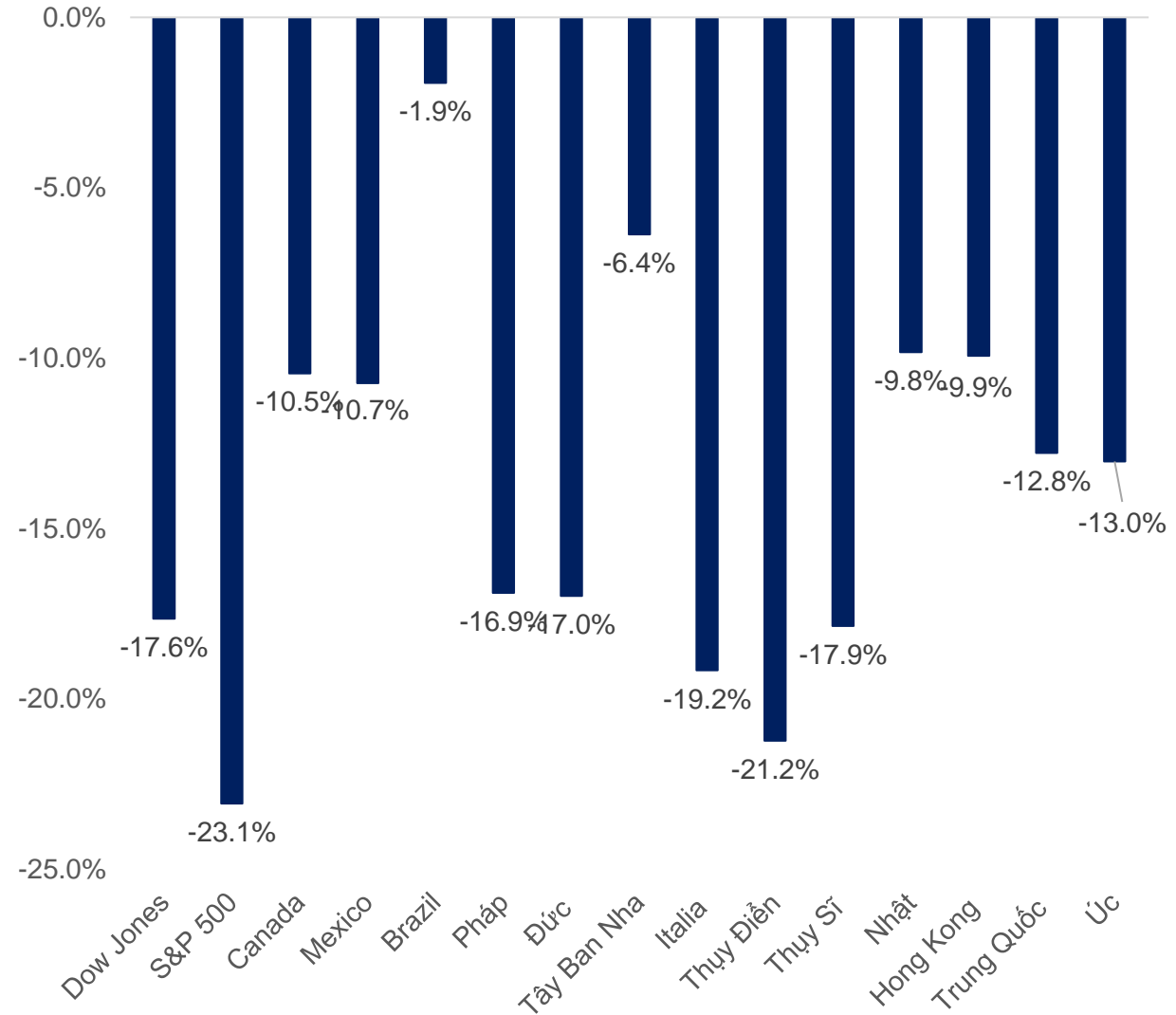
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

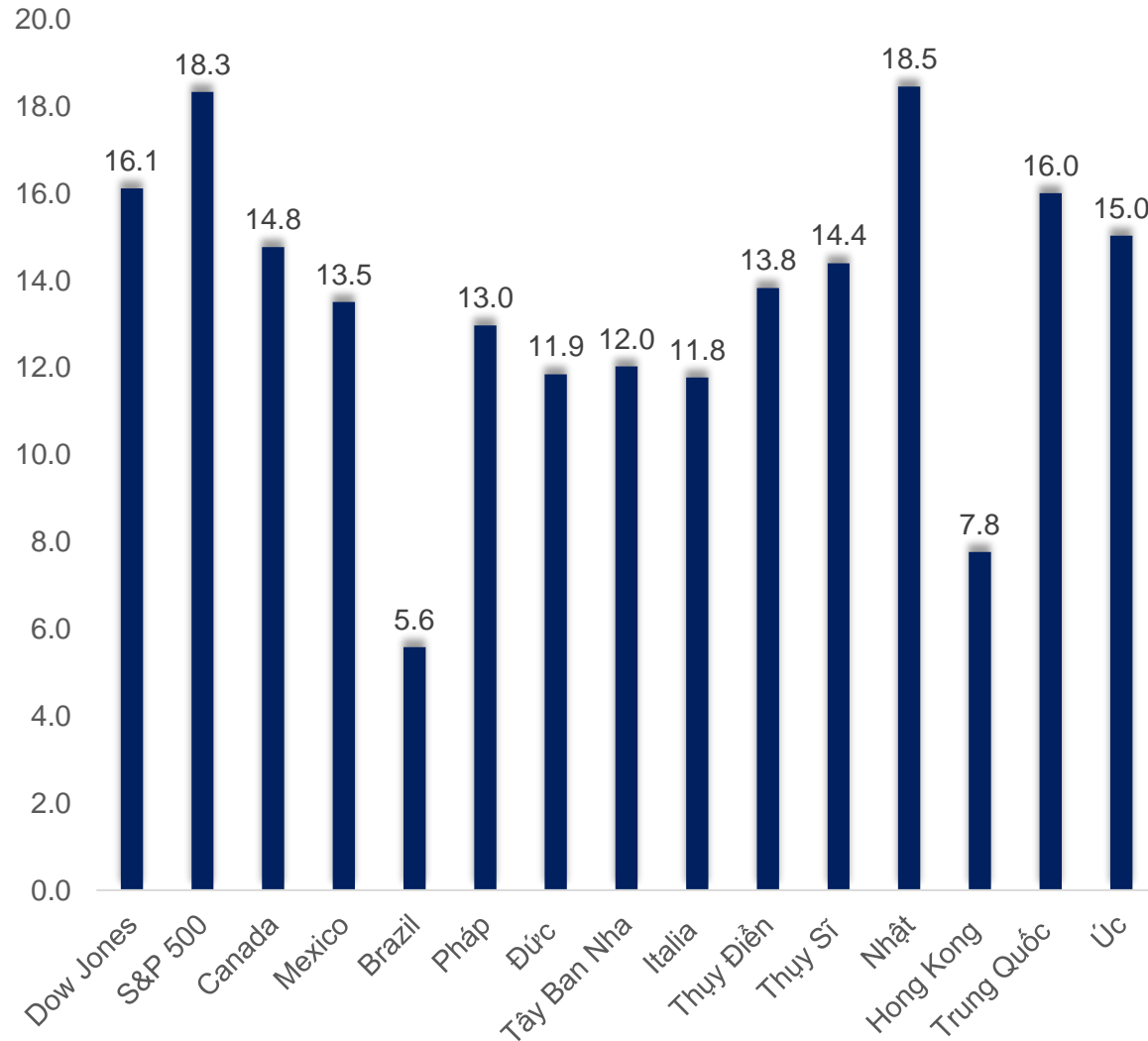


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

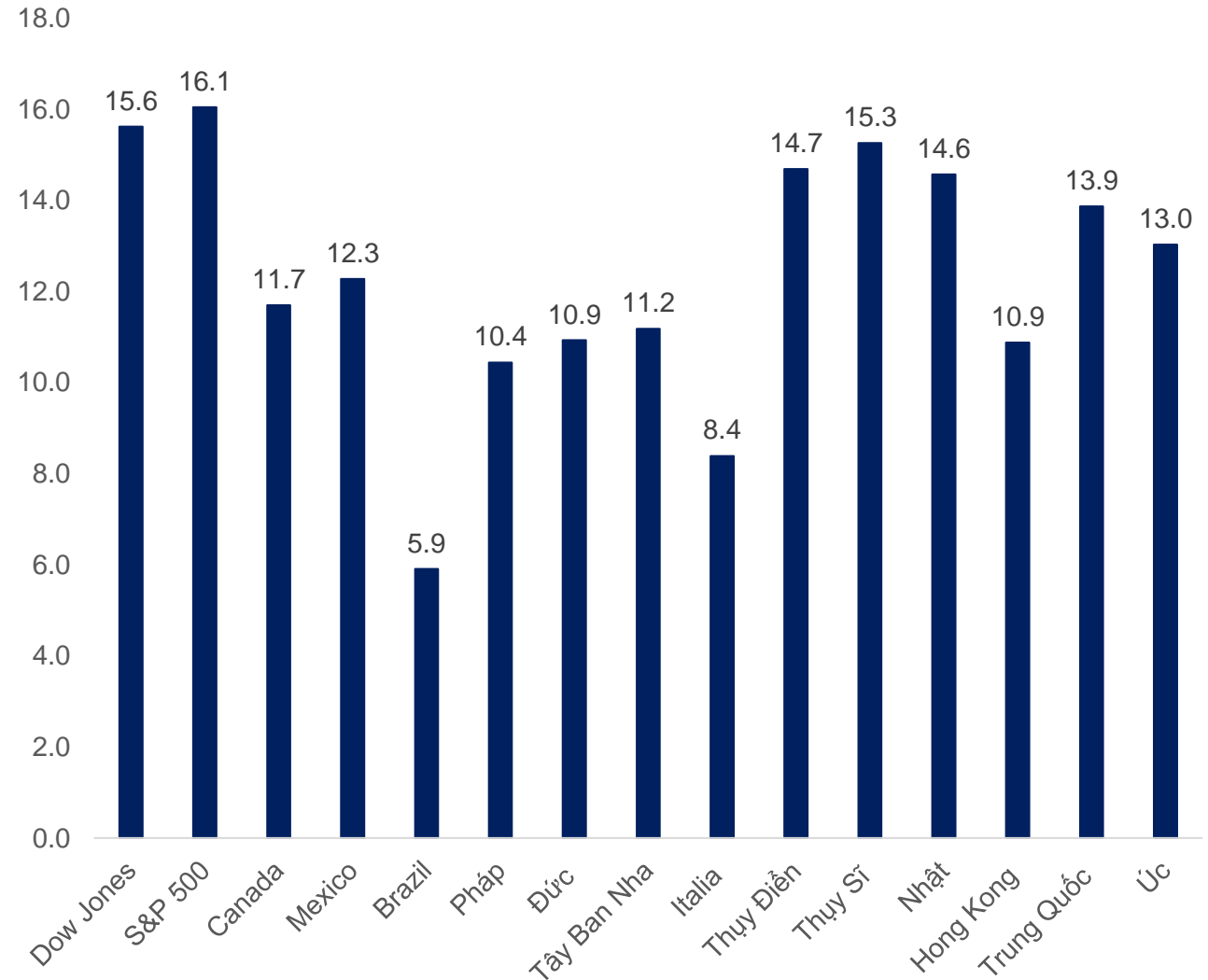


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

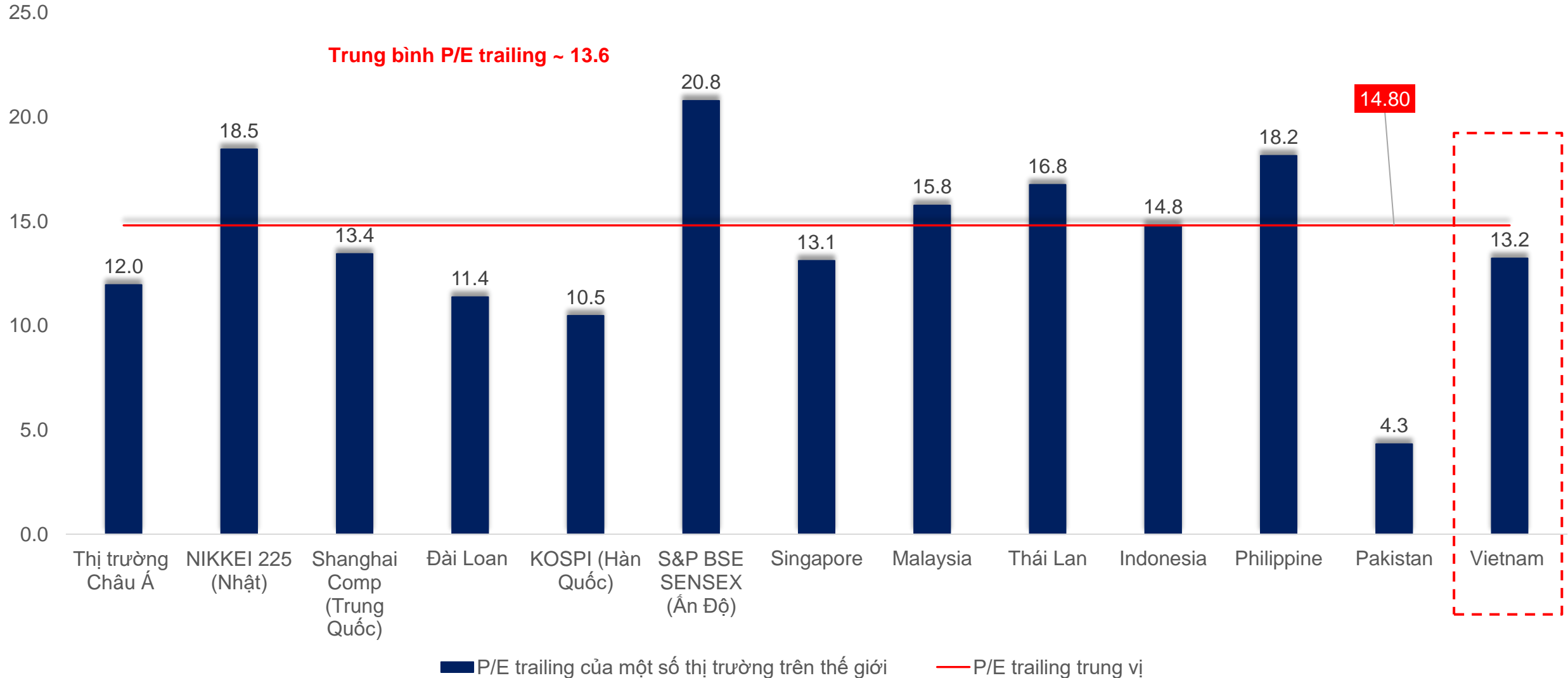


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



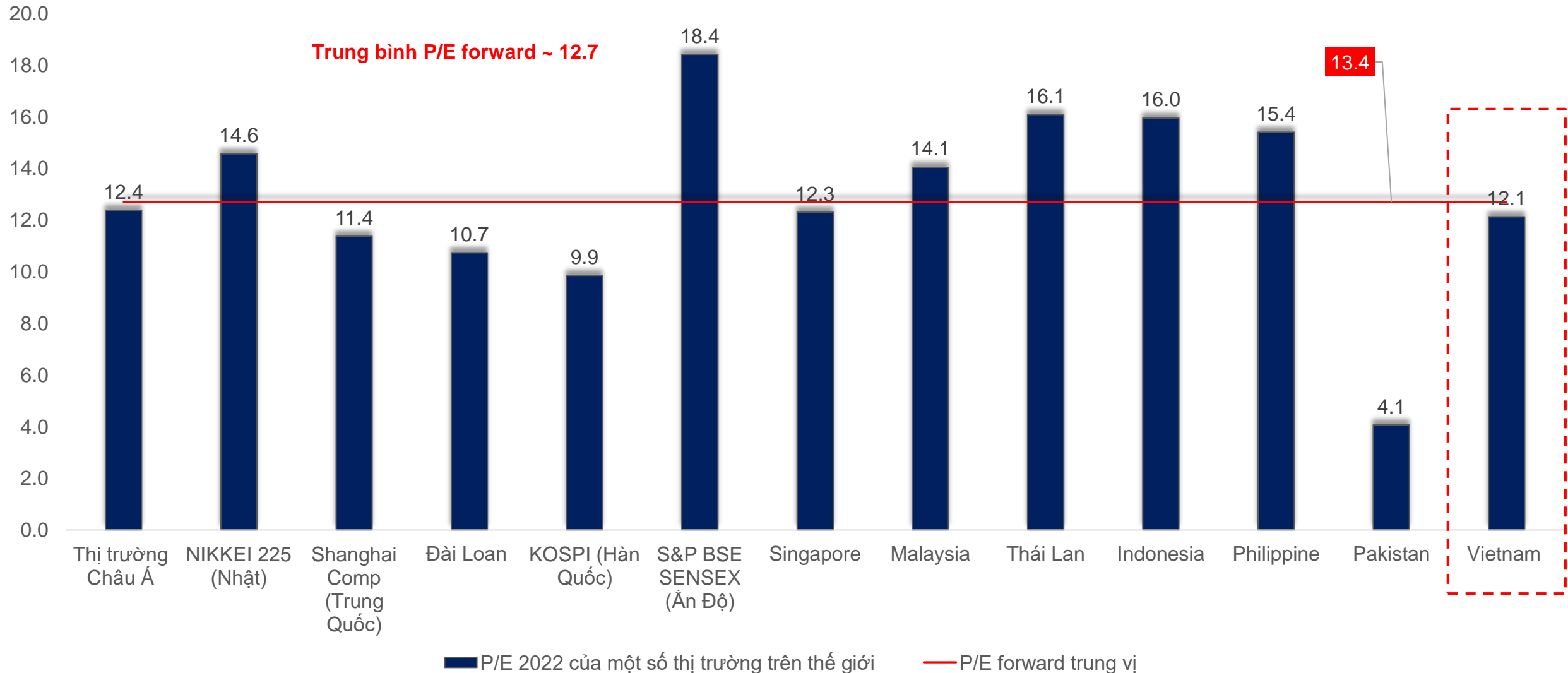
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



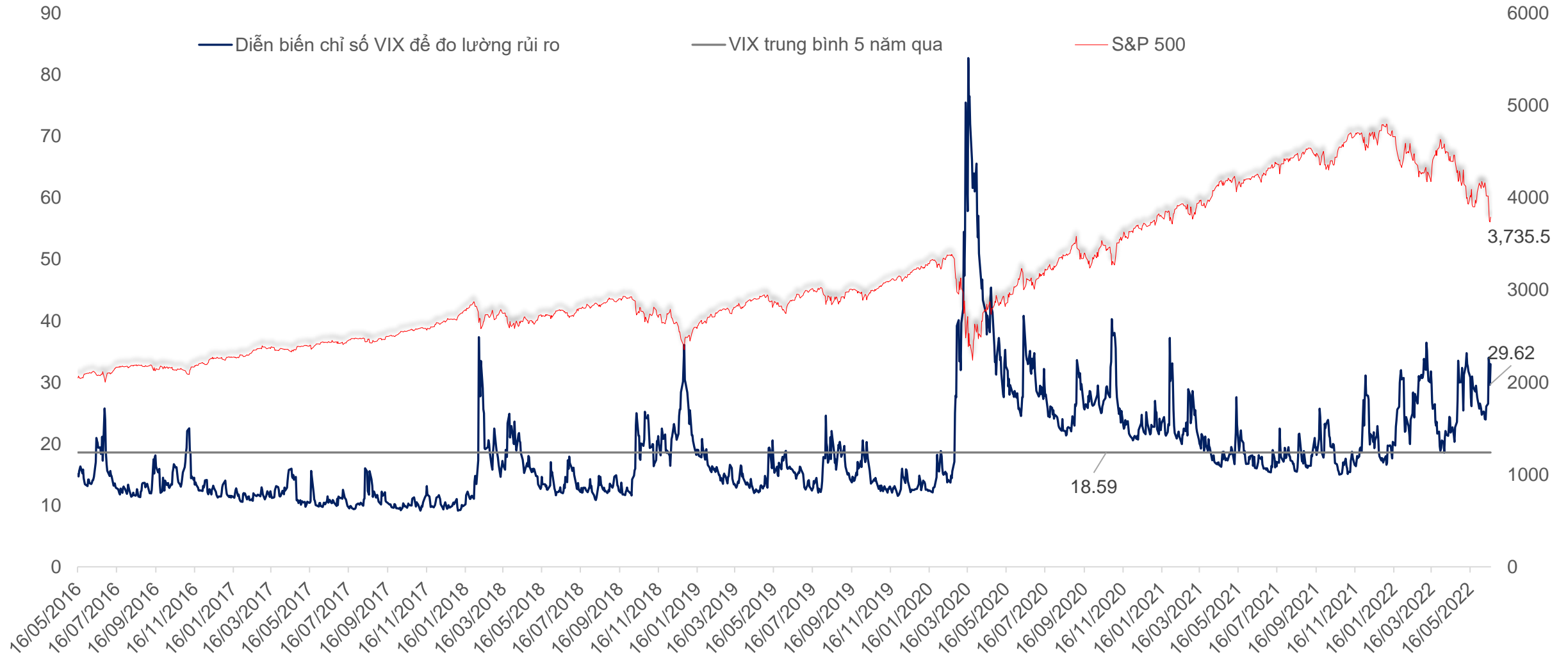
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

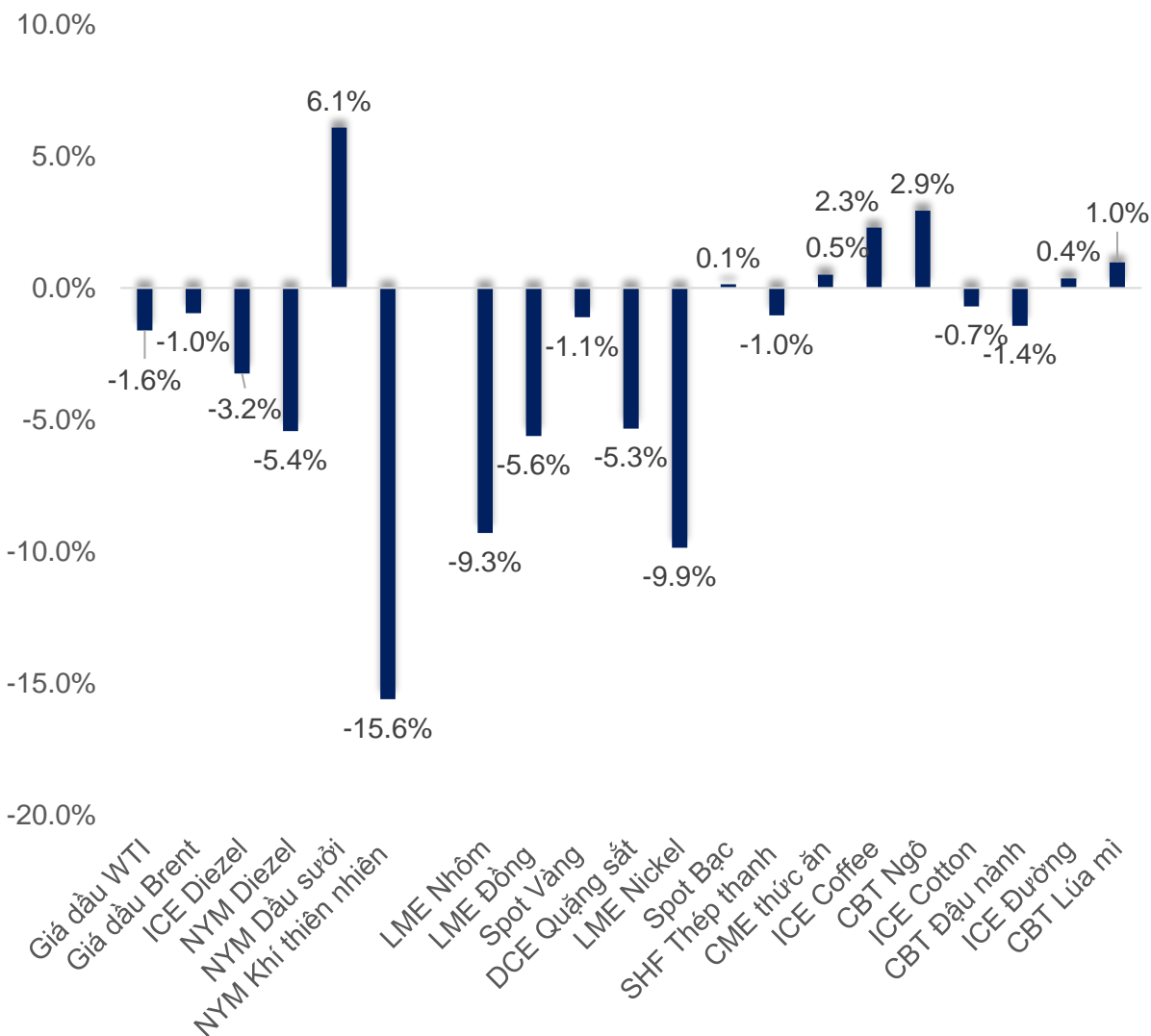


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

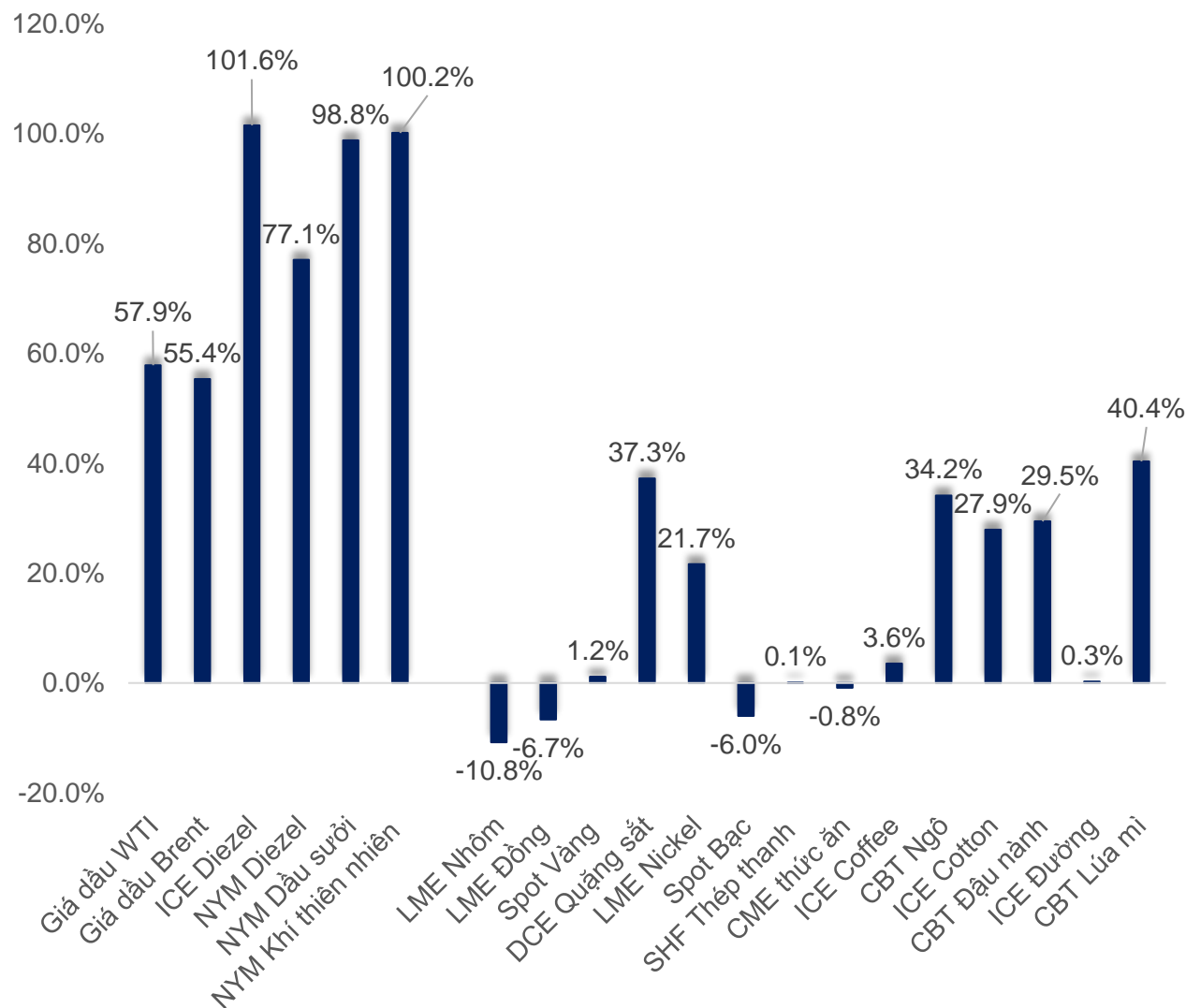
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



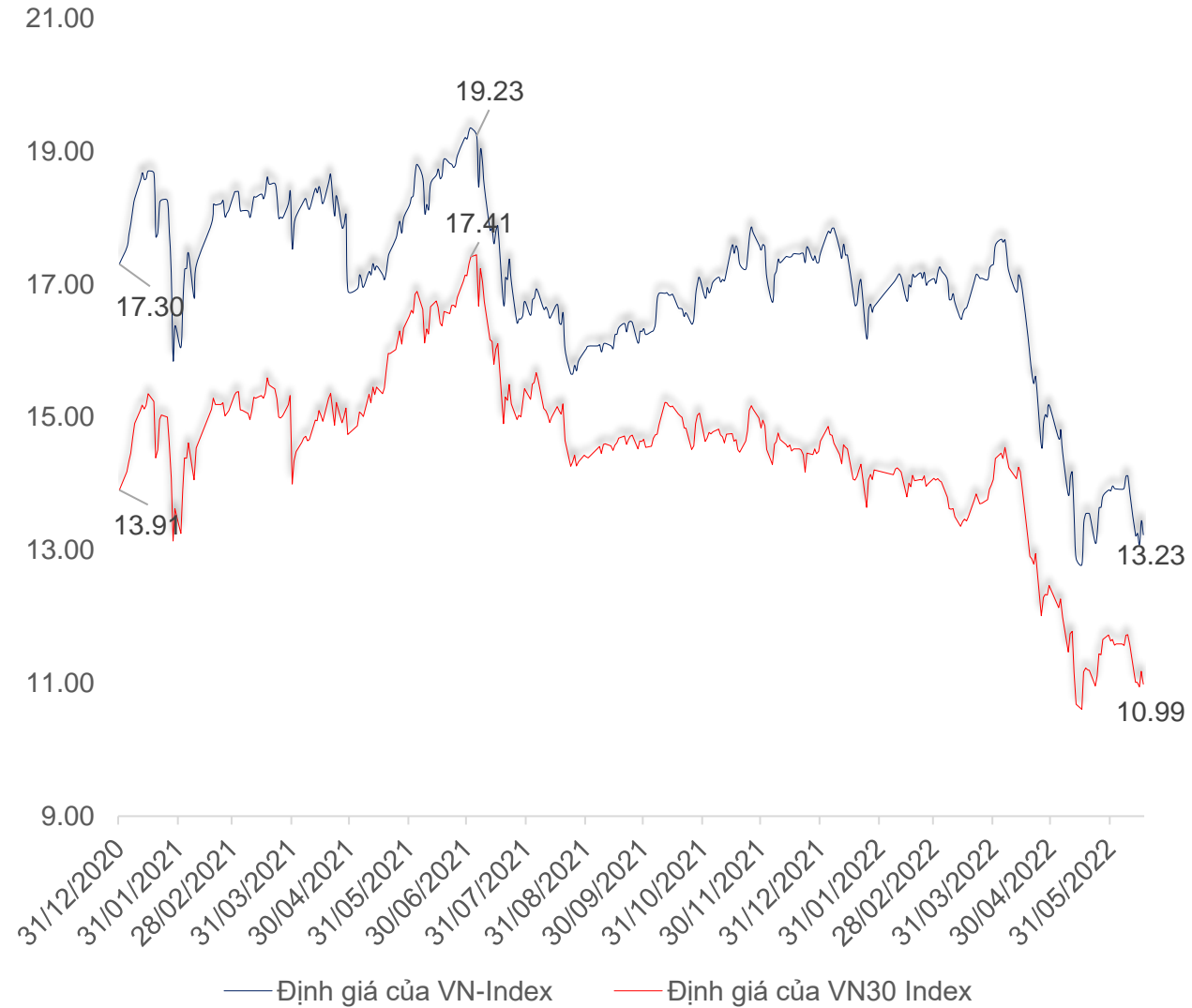
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

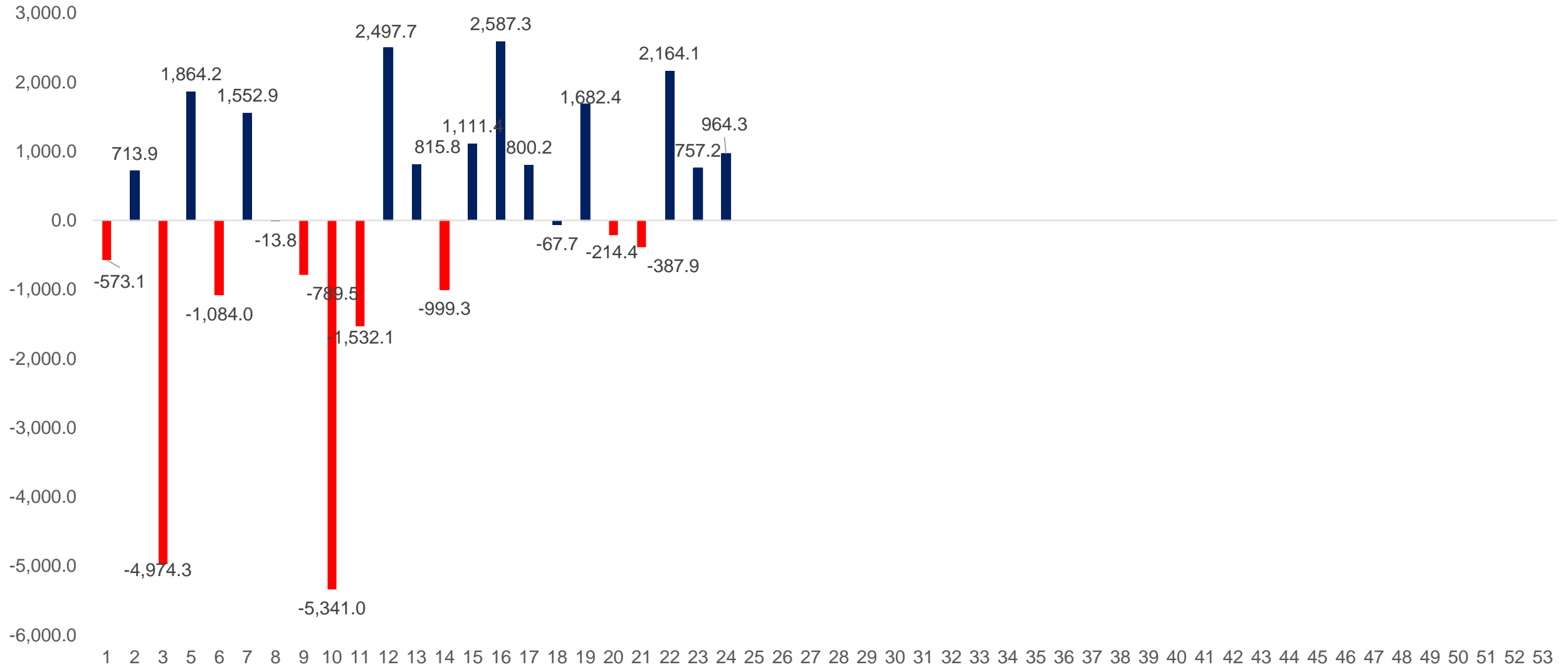


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

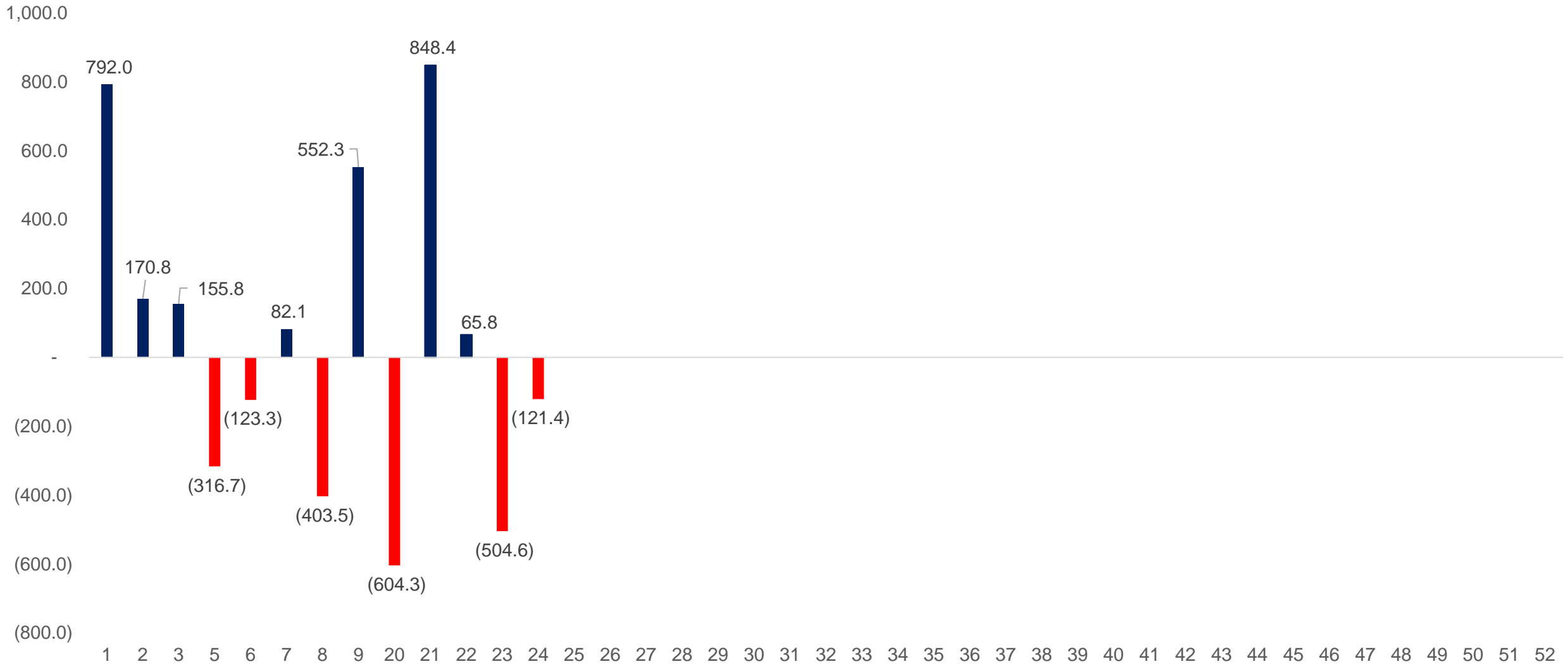


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	32.73%	19.62%	-7.84%	-20.00%	11.5
Bất động sản (47 DN)	23.11%	13.27%	-4.06%	-17.44%	32.0
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.38%	28.63%	-2.24%	-7.81%	18.6
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.94%	13.72%	-6.41%	-11.67%	82.0
Công nghiệp (109 DN)	8.66%	17.22%	9.01%	27.44%	21.6
Tiện ích (27 DN)	7.46%	28.45%	-8.13%	-18.17%	12.0
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.03%	20.52%	-0.19%	13.07%	24.5
Năng lượng (10 DN)	2.20%	27.30%	0.05%	16.45%	20.9
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.61%	9.03%	-7.07%	-19.99%	42.4
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.67%	17.25%	-3.81%	-12.69%	16.0
Chưa xác định (15 DN)	0.14%	11.34%	-16.48%	-43.78%	8.9
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	20.46%	-6.62%	-19.98%	11.8

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