

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 38 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 20 THÁNG 09 NĂM 2021

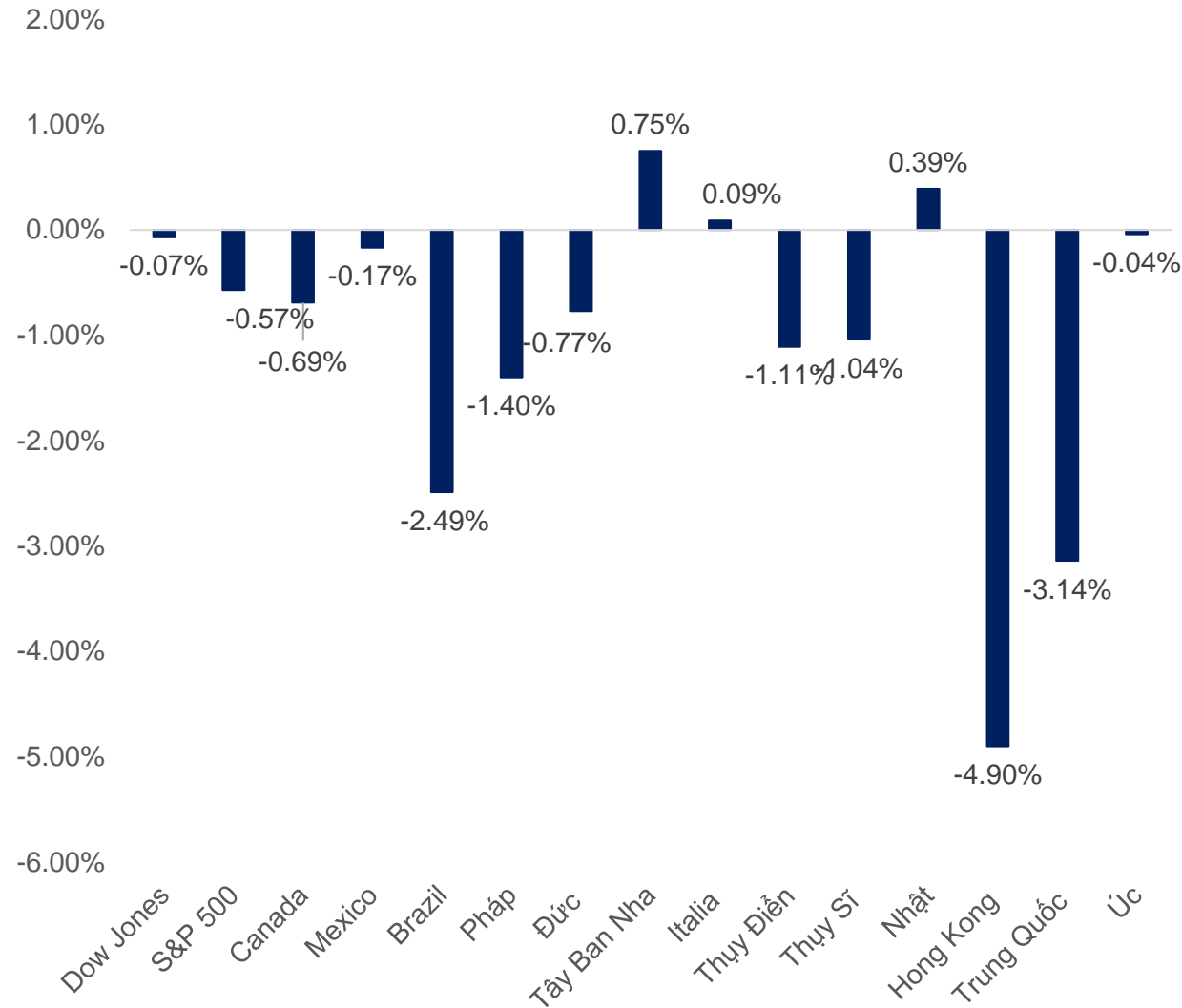


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua tiếp tục diễn ra khá TIÊU CỰC, hầu hết các thị trường trên toàn cầu đều giảm, ngoại trừ Nhật với sự kỳ vọng sau nhiệm kỳ của thủ tướng mới nên tiếp tục có sự tăng nhẹ. Trung Quốc và Hong Kong tuần vừa qua có diễn biến khá xấu, chủ yếu do lo ngại vấn đề vỡ nợ của tập đoàn bất động sản Evergrande.
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 **17.59 và 15.68**, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức **P/E trailing 16.35 và P/E forward khoảng 15.89**.
4. Với sự điều chỉnh của thế giới trong tuần qua, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch trên mức trung bình 5 năm. 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 dầu khí có mức tăng khá tốt trong tuần qua, trong khi đó một số sản phẩm kim loại như quặng sắt, bạc, nickel... có sự điều chỉnh khá mạnh.
6. Ngược với sự tiêu cực của thế giới, thị trường Việt Nam trong tuần qua tiếp tục tăng nhẹ gần 0.5% so với tuần trước, nếu tính từ đầu năm đến nay VN-Index đã tăng khoảng 22.5%, thuộc những thị trường có mức tăng cao nhất thế giới. VN-Index hiện tại cũng đang giao dịch quanh mức P/E trailing khoảng 16.35 lần.
7. Thị trường trong tuần qua tăng nhẹ, và hầu như các nhóm ngành đều tăng, độ rộng thị trường khá lớn và đặc biệt dòng tiền tập trung nhiều vào nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ. Trong tuần qua chỉ có ngành bất động sản điều chỉnh gần 1%, còn lại các ngành khác đều tăng.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ 6 bán ròng liên tiếp với giá trị gần 4,220 tỷ, trong đó tập trung bán chủ yếu VIC hơn 1,500 tỷ, HPG gần 300 tỷ, VCB 270 tỷ. Trong khi đó, tự doanh trong tuần qua mua ròng gần như cao nhất từ đầu năm đến nay với giá trị hơn 1,000 tỷ, trong đó tập trung mua vào MSN, HPG và MWG.

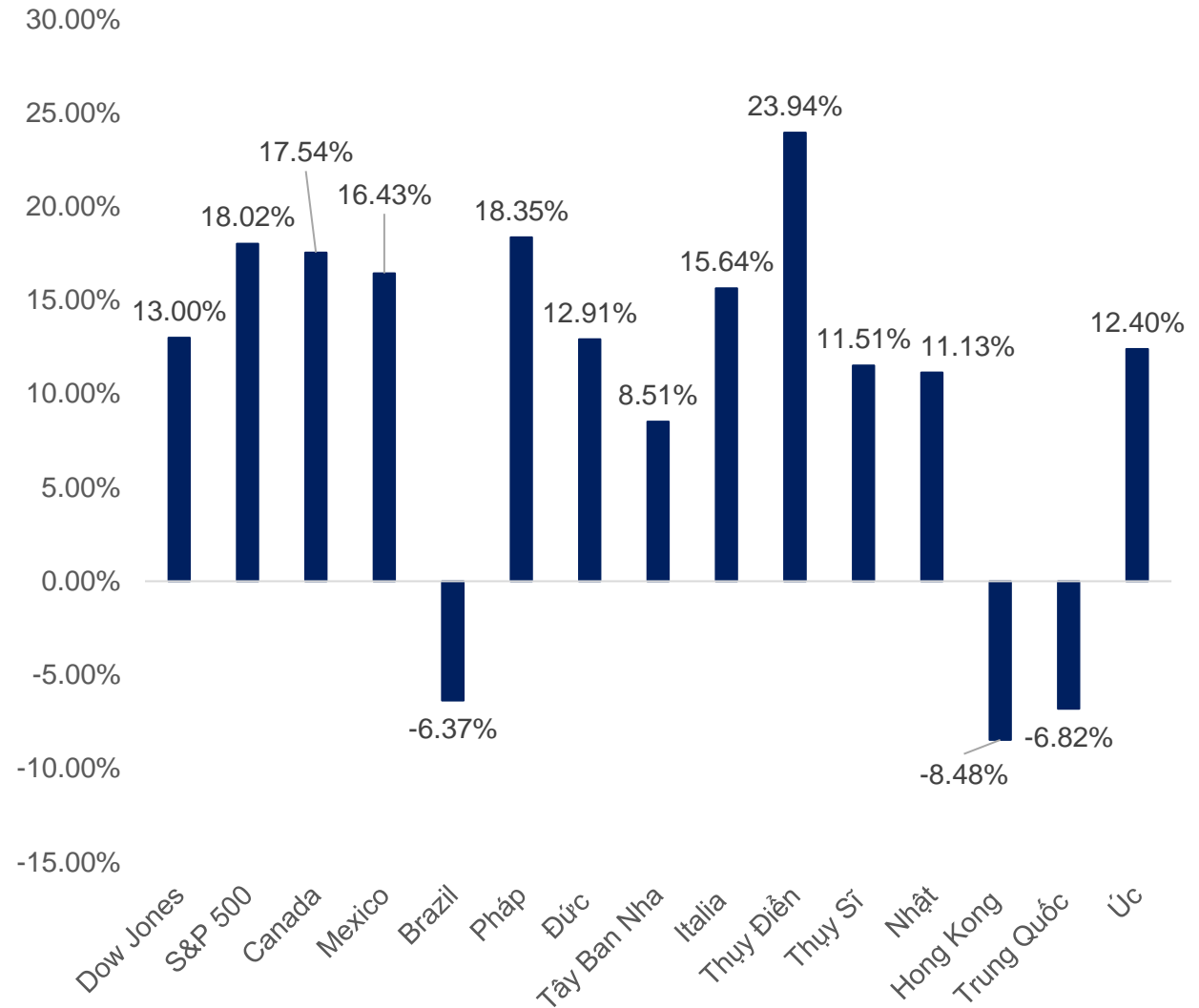
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

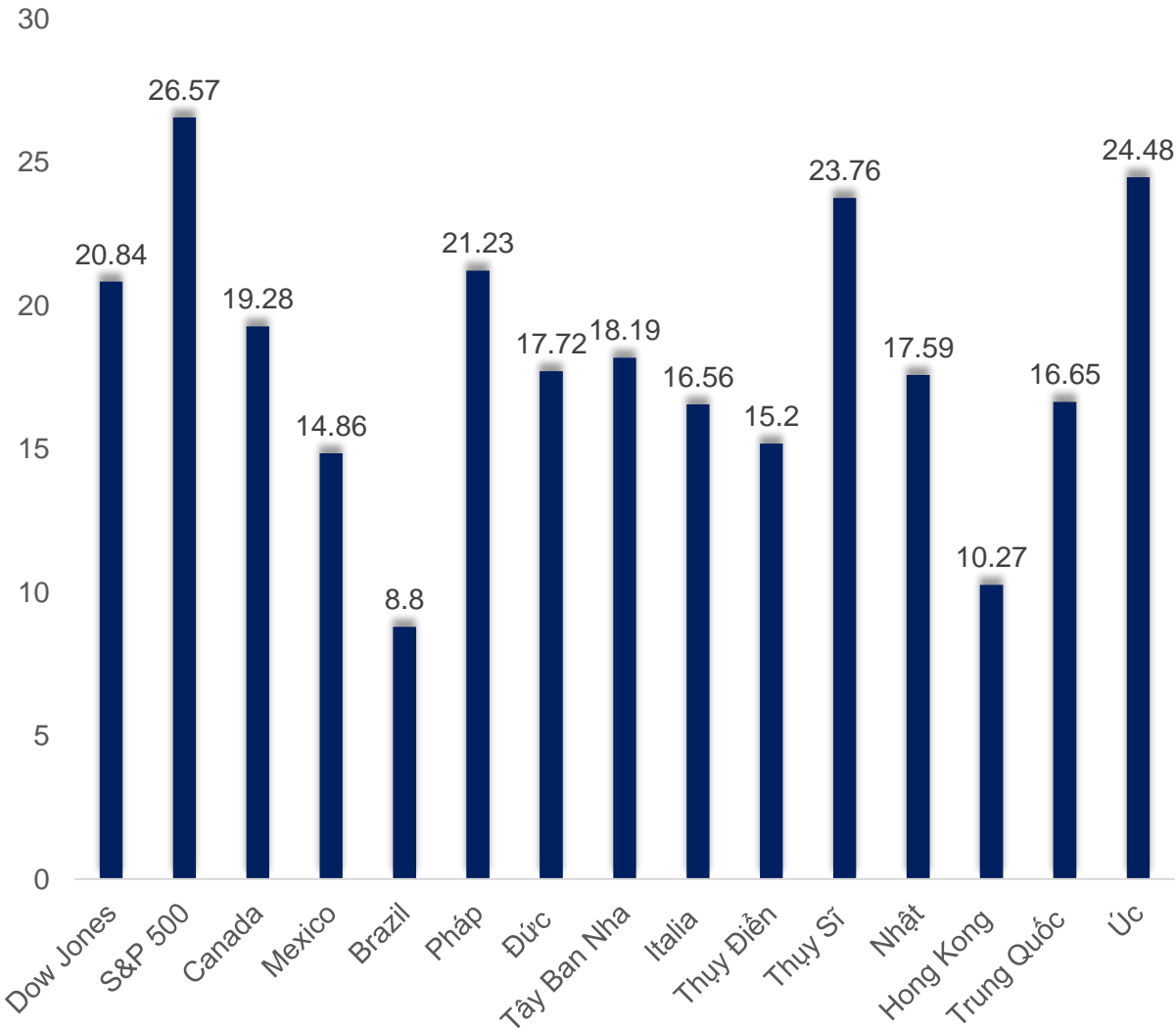


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

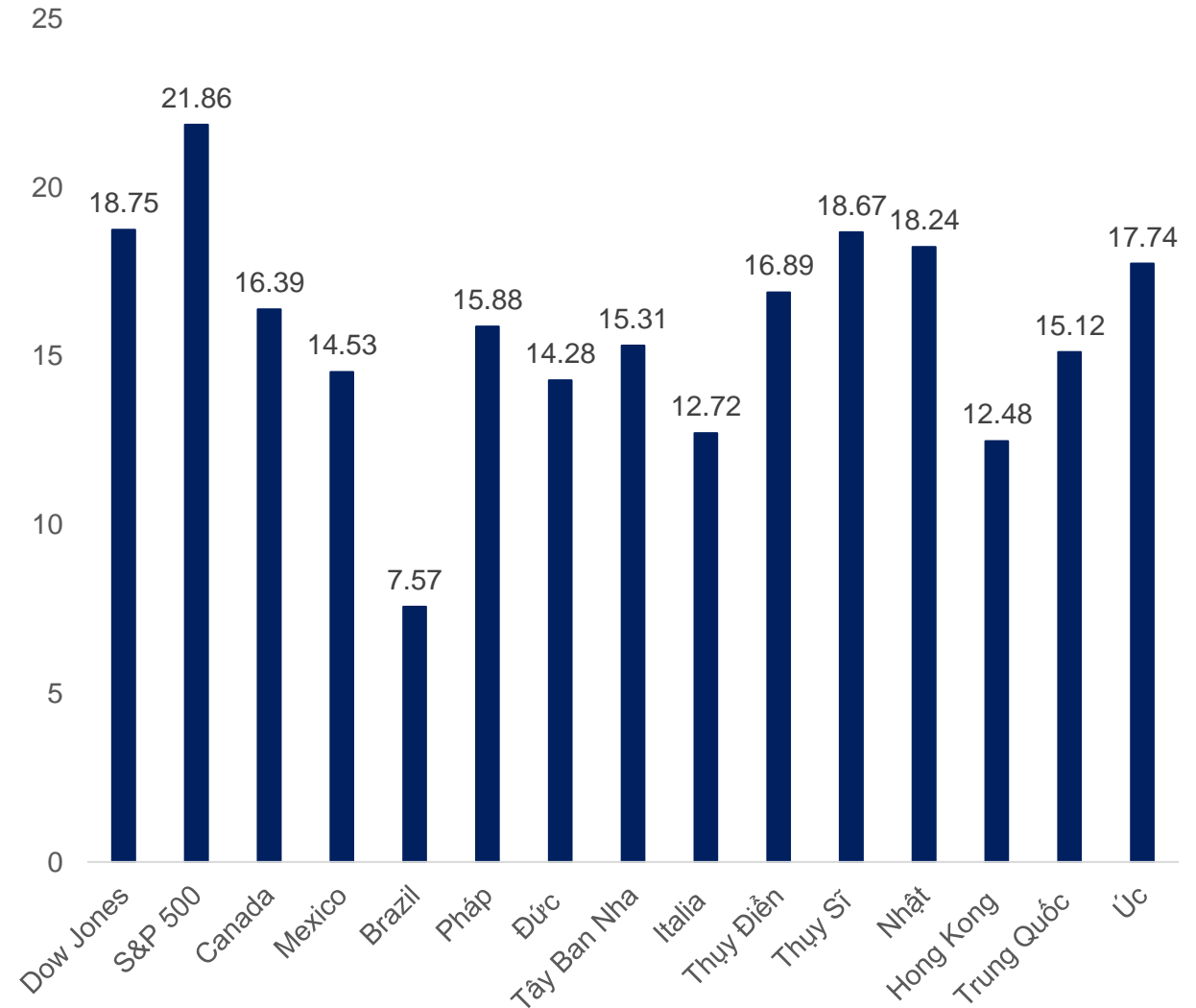


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

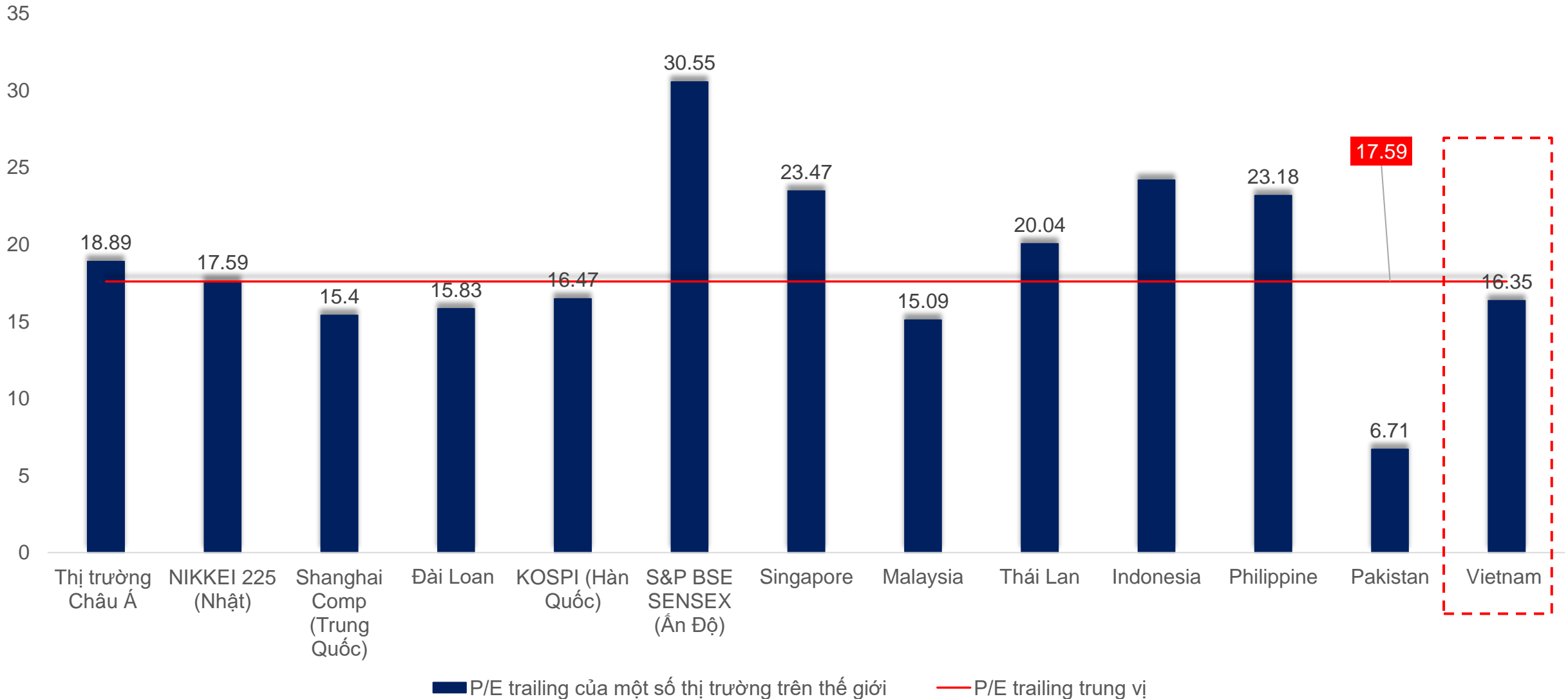


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



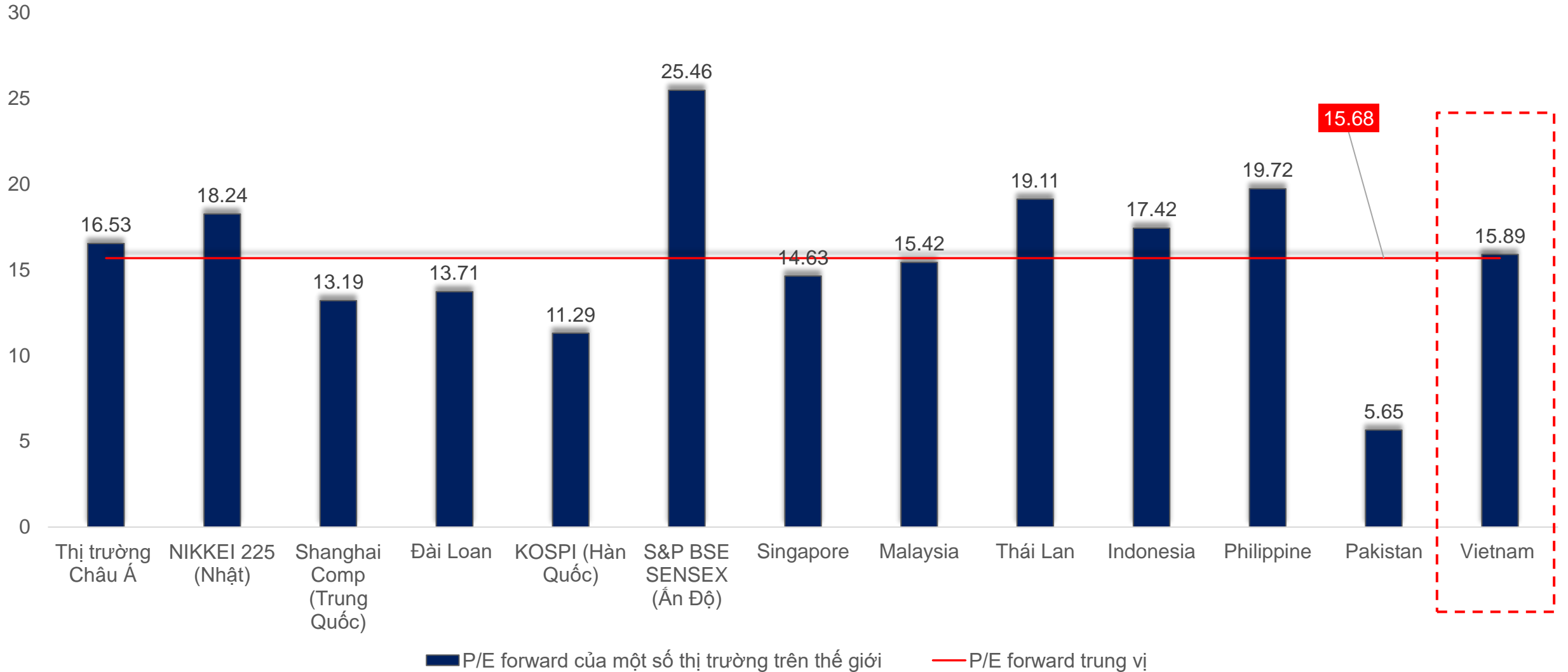
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



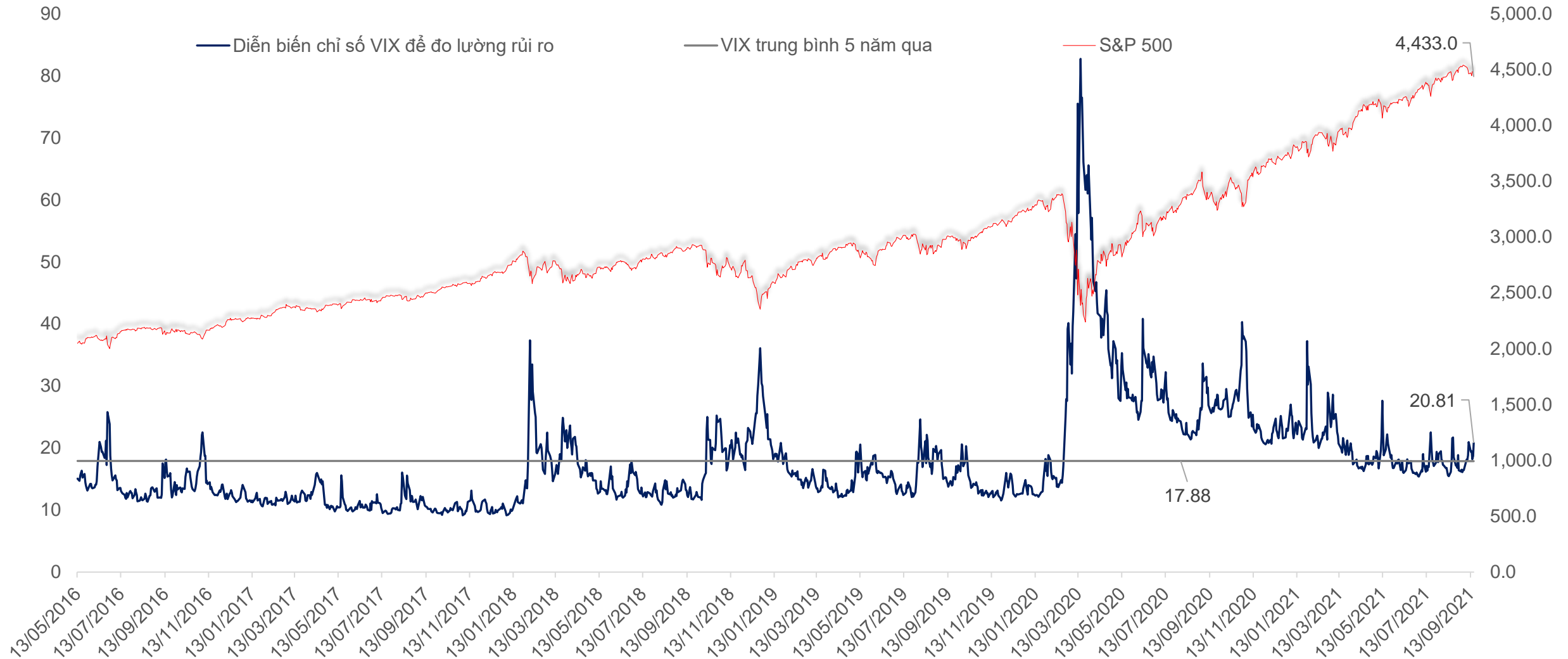
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



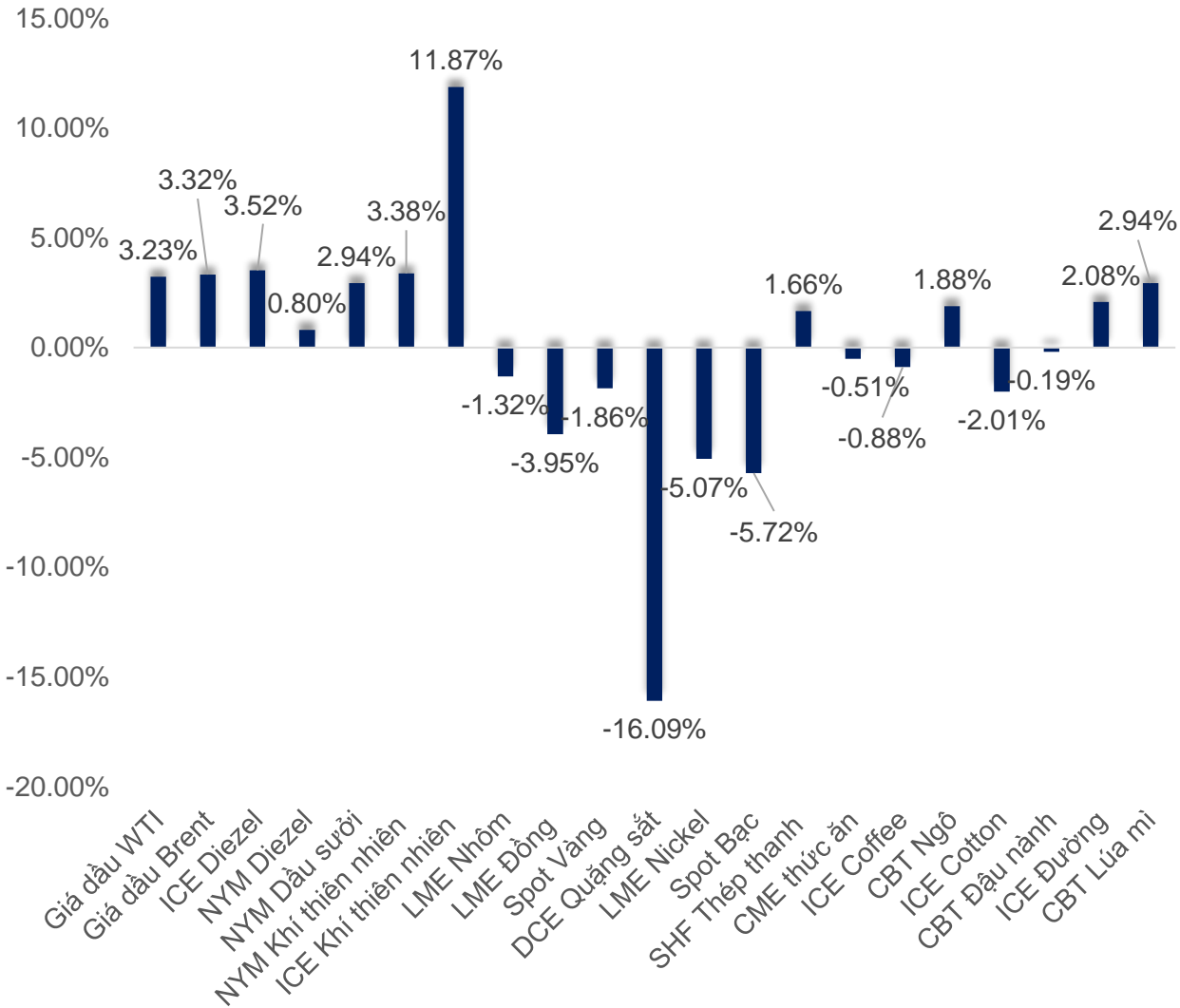
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

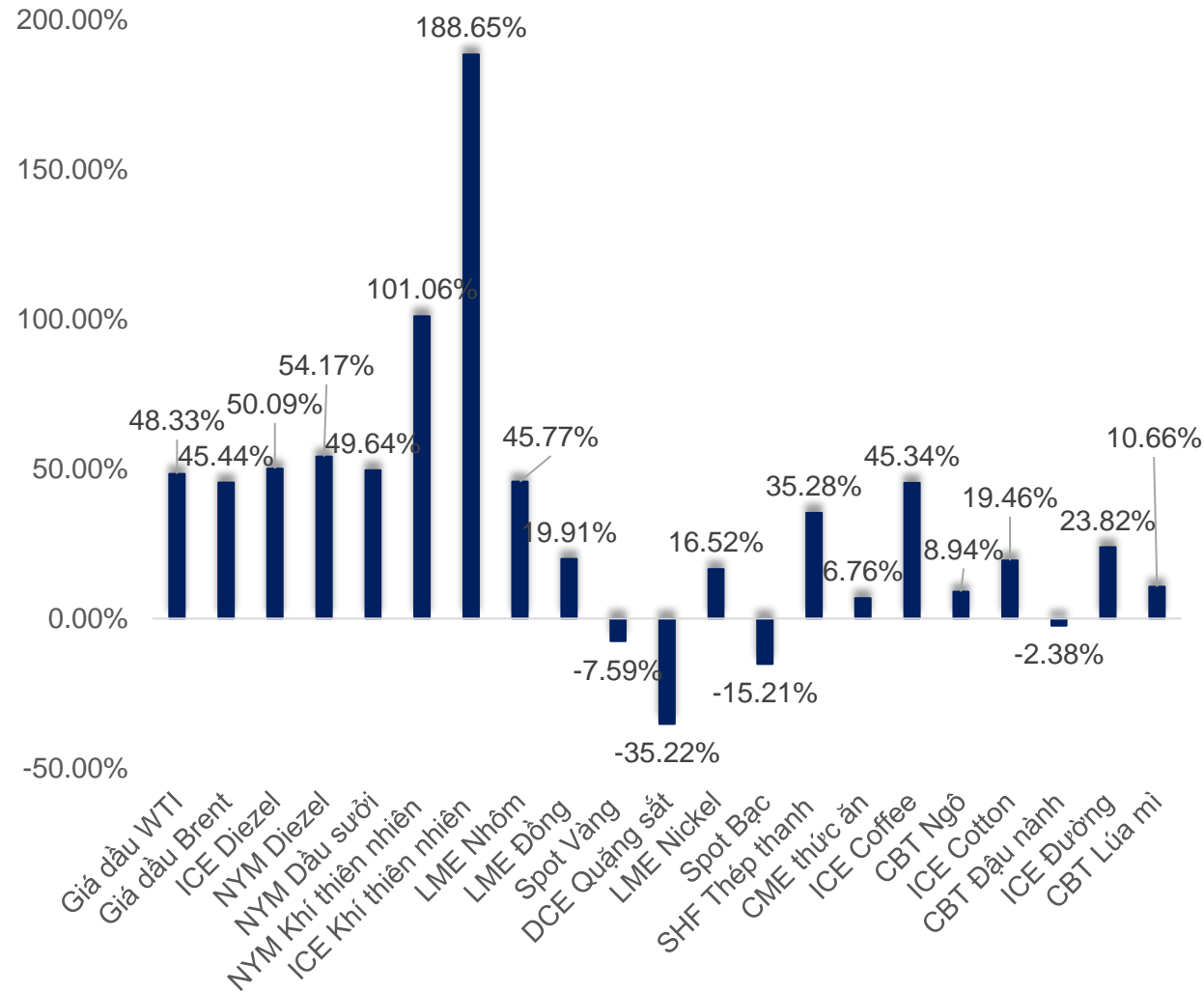


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

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

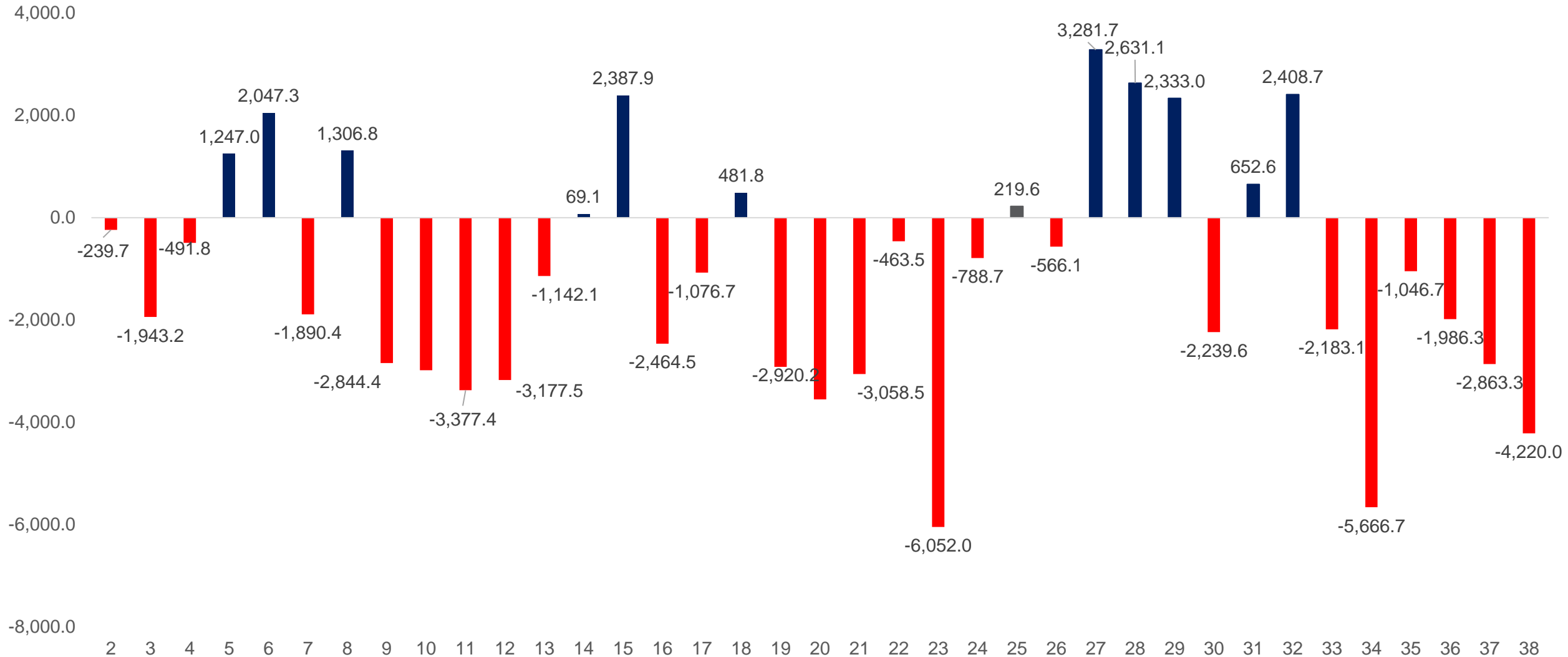


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

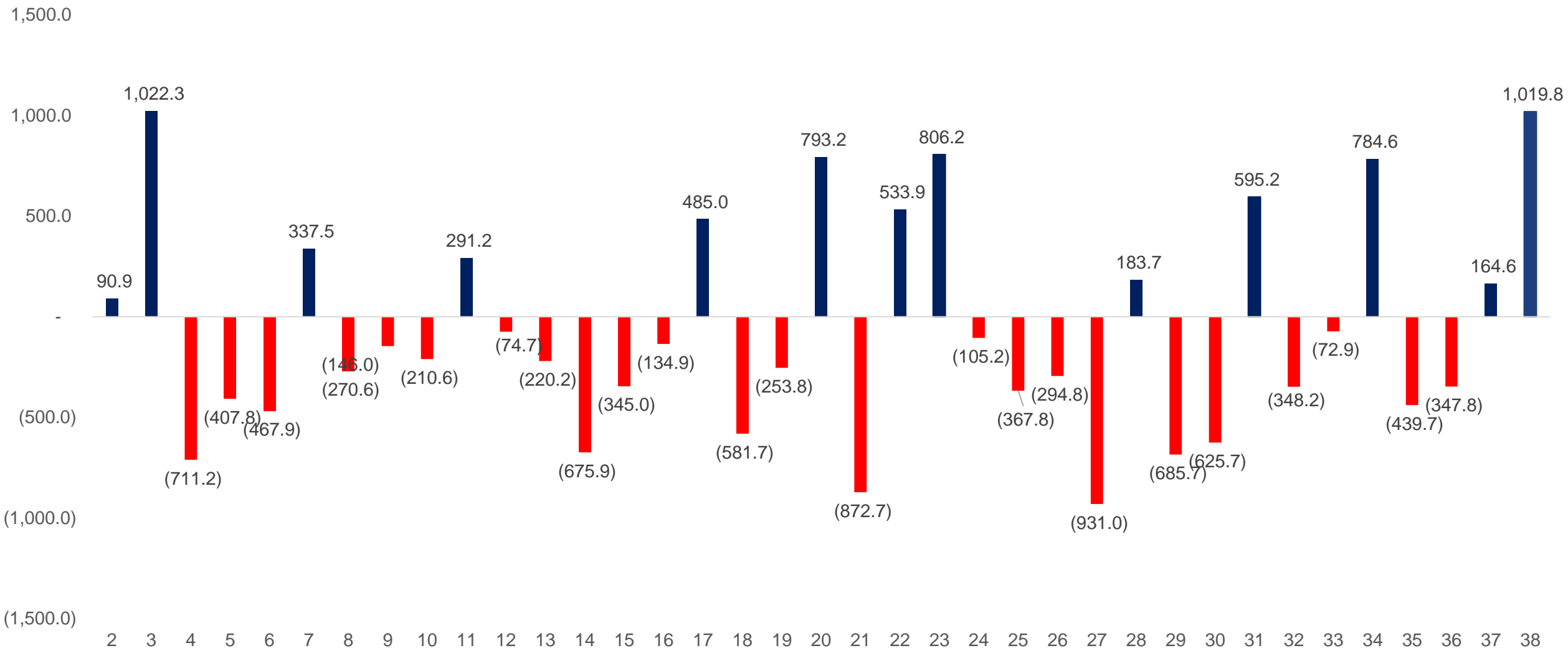


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.12%	20.25%	0.73%	37.46%	14.0
Bất động sản (47 DN)	21.19%	19.51%	-0.97%	31.43%	30.5
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.58%	19.42%	3.58%	13.59%	39.1
Nguyên vật liệu (62 DN)	11.33%	26.28%	2.79%	67.96%	29.1
Công nghiệp (109 DN)	7.86%	-3.20%	1.17%	63.19%	103.3
Tiện ích (27 DN)	5.36%	14.78%	2.67%	8.57%	19.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	2.65%	21.87%	0.44%	51.25%	18.9
Năng lượng (10 DN)	2.00%	23.38%	3.48%	93.31%	23.4
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.74%	15.74%	2.55%	7.70%	15.5
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.80%	16.72%	0.89%	19.04%	18.9
Chưa xác định (15 DN)	0.29%	11.83%	1.55%	14.92%	14.6
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-6.91%	8.78%	180.08%	92.8

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)



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