

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 11 – THÁNG 3

TPHCM, NGÀY 21 THÁNG 03 NĂM 2022

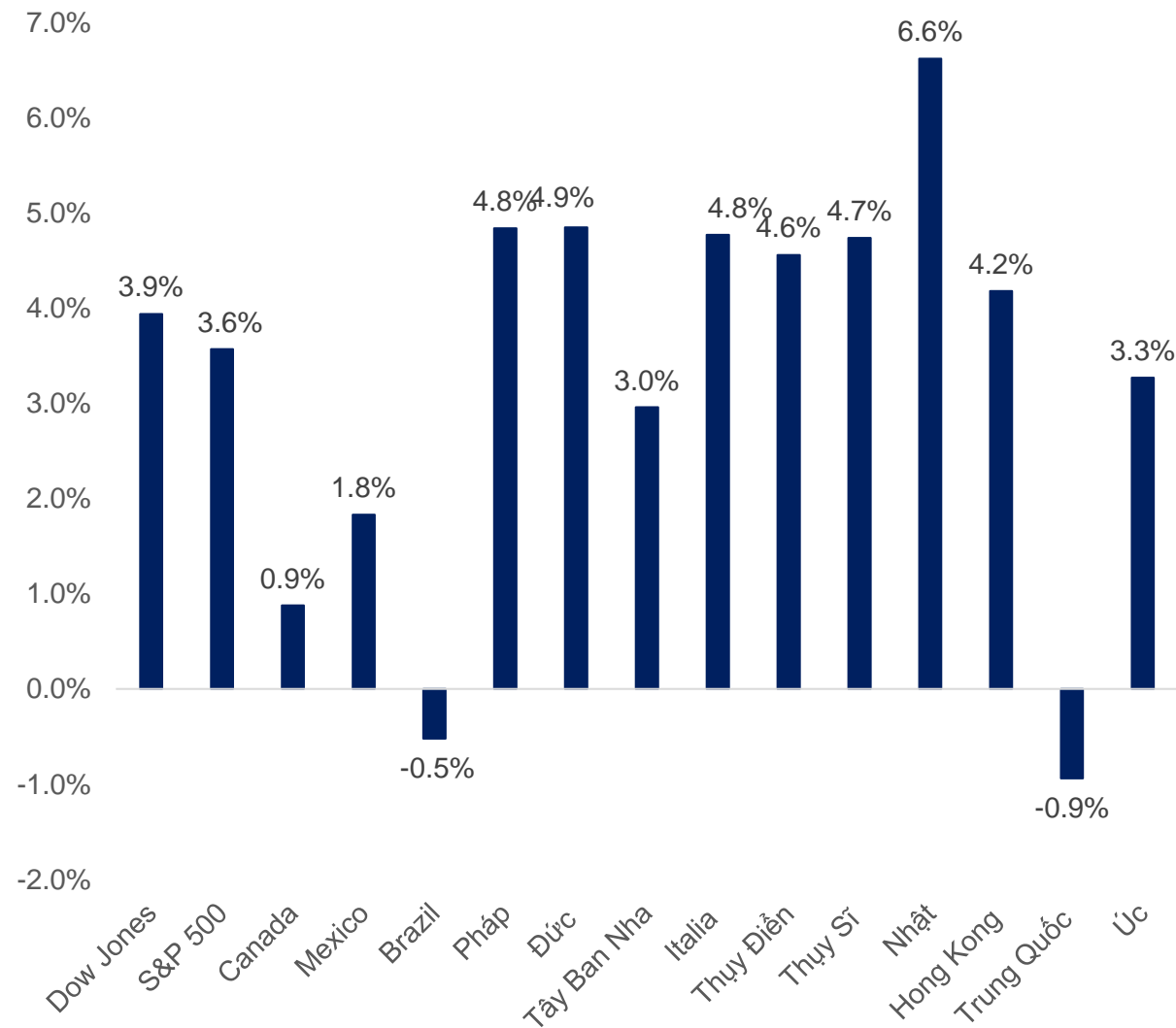


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua đã có tuần phục hồi khá ấn tượng, chỉ số Dow Jones và S&P 500 tăng lần lượt 3.9% và 3.6% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 5.1%, trong khi S&P500 giảm hơn 7.4%). Tương tự như Mỹ, Châu Á và Châu Âu cũng có tuần giao dịch rất tích cực sau khi FED họp và dự kiến sẽ tăng lãi suất 0.25%.
2. Thị trường đã dần bình tĩnh hơn và hồi phục trở lại, mức định giá tại các thị trường tăng nhẹ trong tuần qua. Tuy nhiên, 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 15.5 và 13.7, 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 13.5. 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 các quốc gia khác trong khu vực.
4. Với việc phục hồi khá tốt của thị trường toàn cầu, chỉ số VIX đã có phiên điều chỉnh so với tuần trước, tuy nhiên vẫn đang giao dịch cao hơn so với trung bình 5 năm qua. Giá trị VIX kết thúc ngày thứ 6 giao dịch khoảng gần 26.
5. Xét về thị trường hàng hóa, thị trường này tiếp tục có những phiên phân hóa giữa các nhóm hàng hóa, trong khi giá dầu có tuần điều chỉnh khá mạnh trong tuần qua với mức giảm hơn 5%, các sản phẩm khác liên quan đến kim loại và nông sản cũng khá phân hóa giữa các nhóm.
6. Dù thị trường thế giới có tuần phục hồi rất tốt nhưng Việt Nam chúng ta không quá nhiều thay đổi so với tuần trước, chỉ số VN-Index tuần qua tăng gần 0.2%, trong khi VN30 dường như không có nhiều thay đổi so với tuần trước. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm khoảng 1.95%, 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, ngân hàng và bất động sản là 2 nhóm ngành có diễn biến khá tích cực trong tuần qua, ngành tiêu dùng thiết yếu và năng lượng cũng tăng rất tích cực. Trong khi nhóm ngành như nguyên vật liệu, công nghiệp, tiện ích lại có tuần khá tiêu cực.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua lại tiếp tục bán ròng trên thị trường Việt Nam, nước ngoài bán ròng hơn 1,530 tỷ, trong đó bán ròng các mã như MSN, VIC và NVL. Trong khi đó nhà đầu tư cá nhân mua ròng hơn 3,258 tỷ - vẫn là động lực giúp cân các khoản bán ròng của nước ngoài.

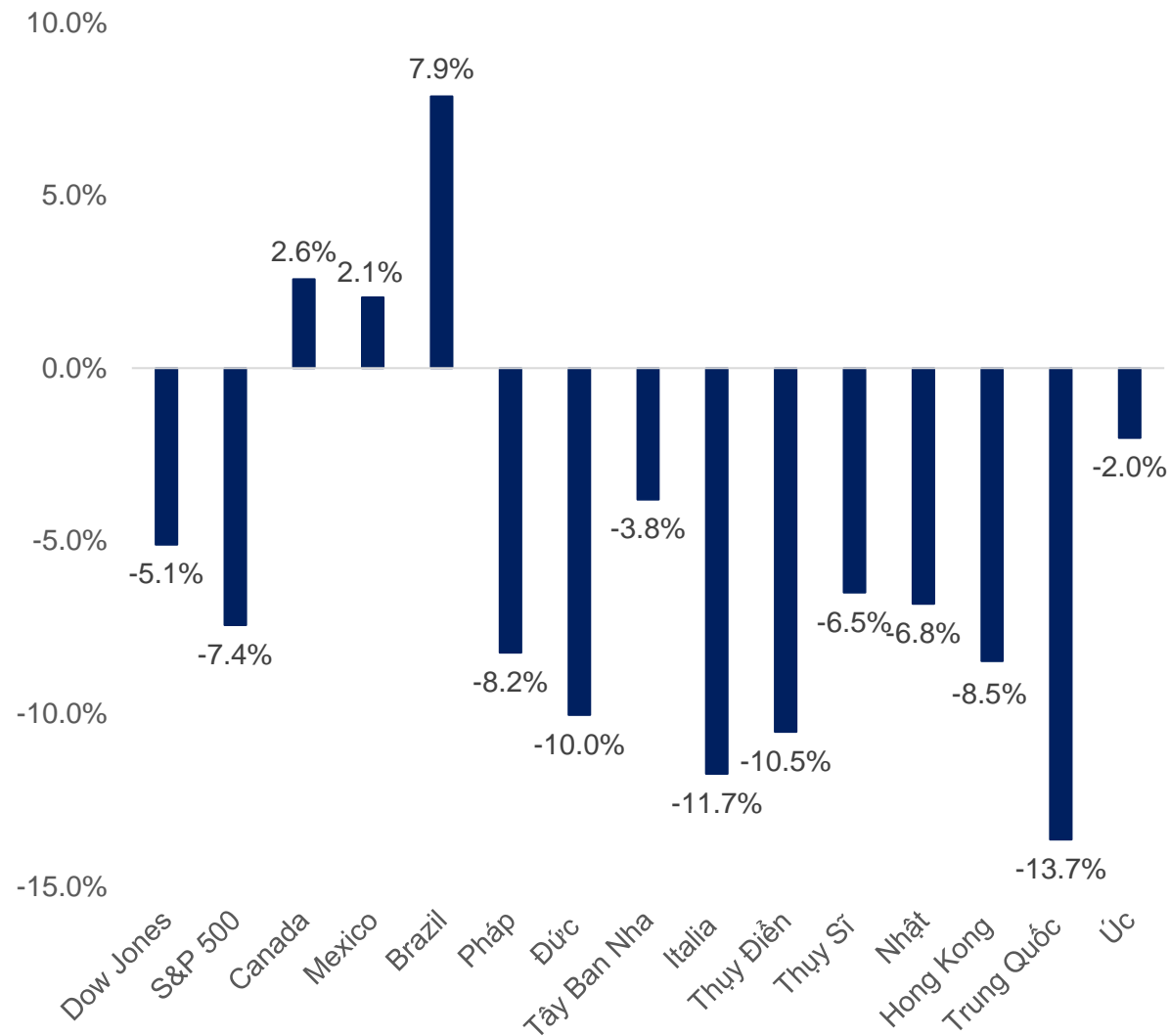
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

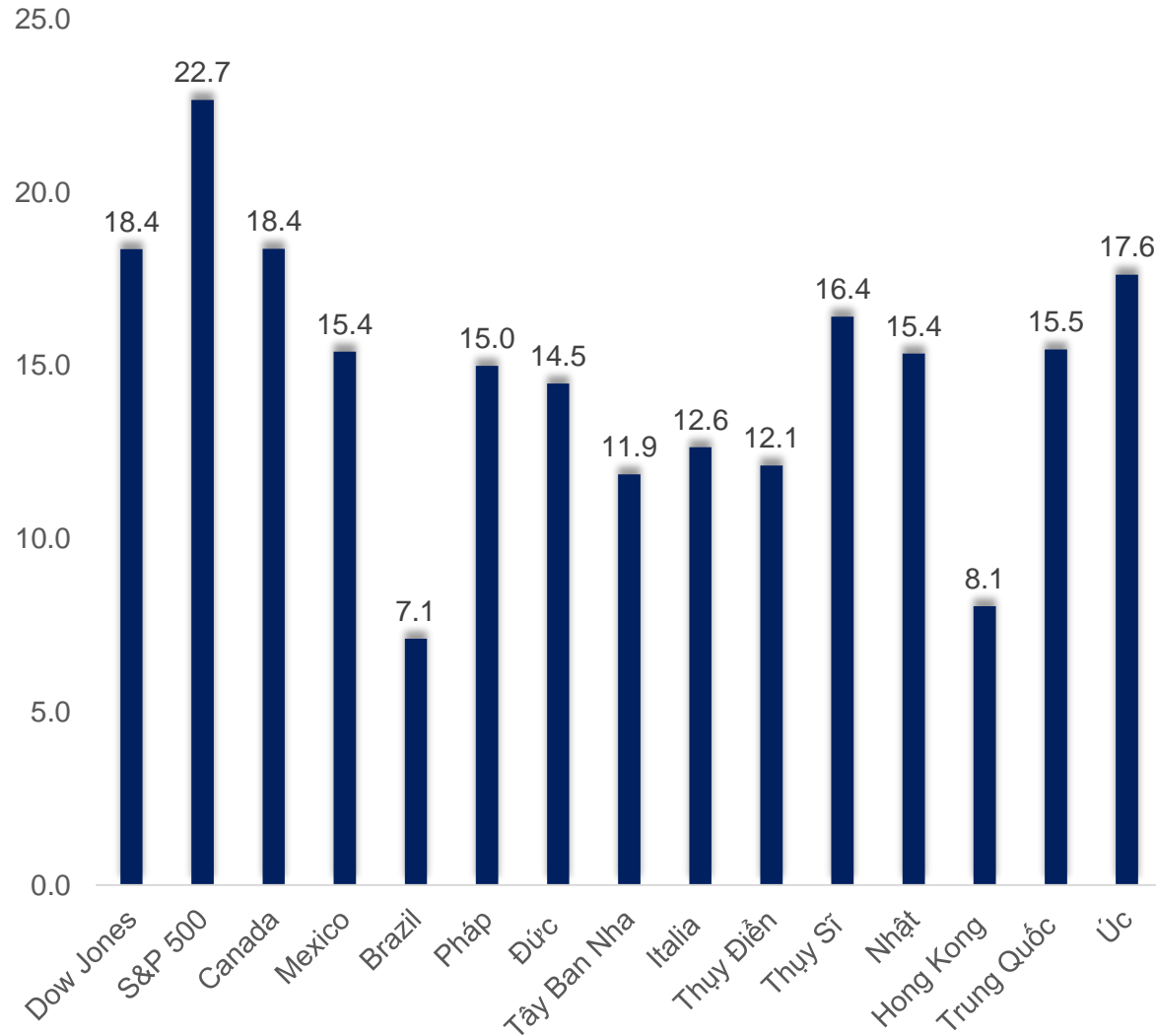


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

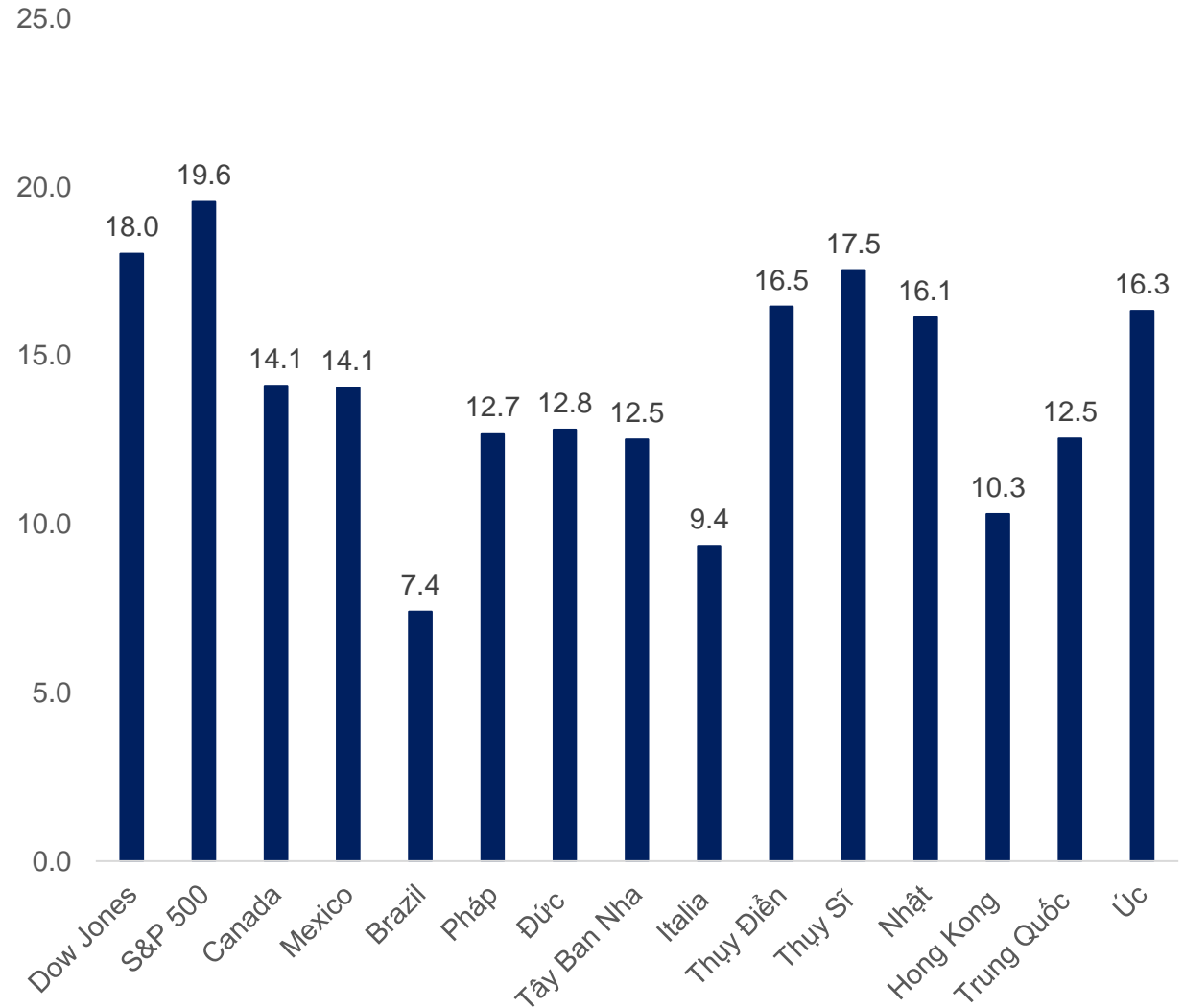


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

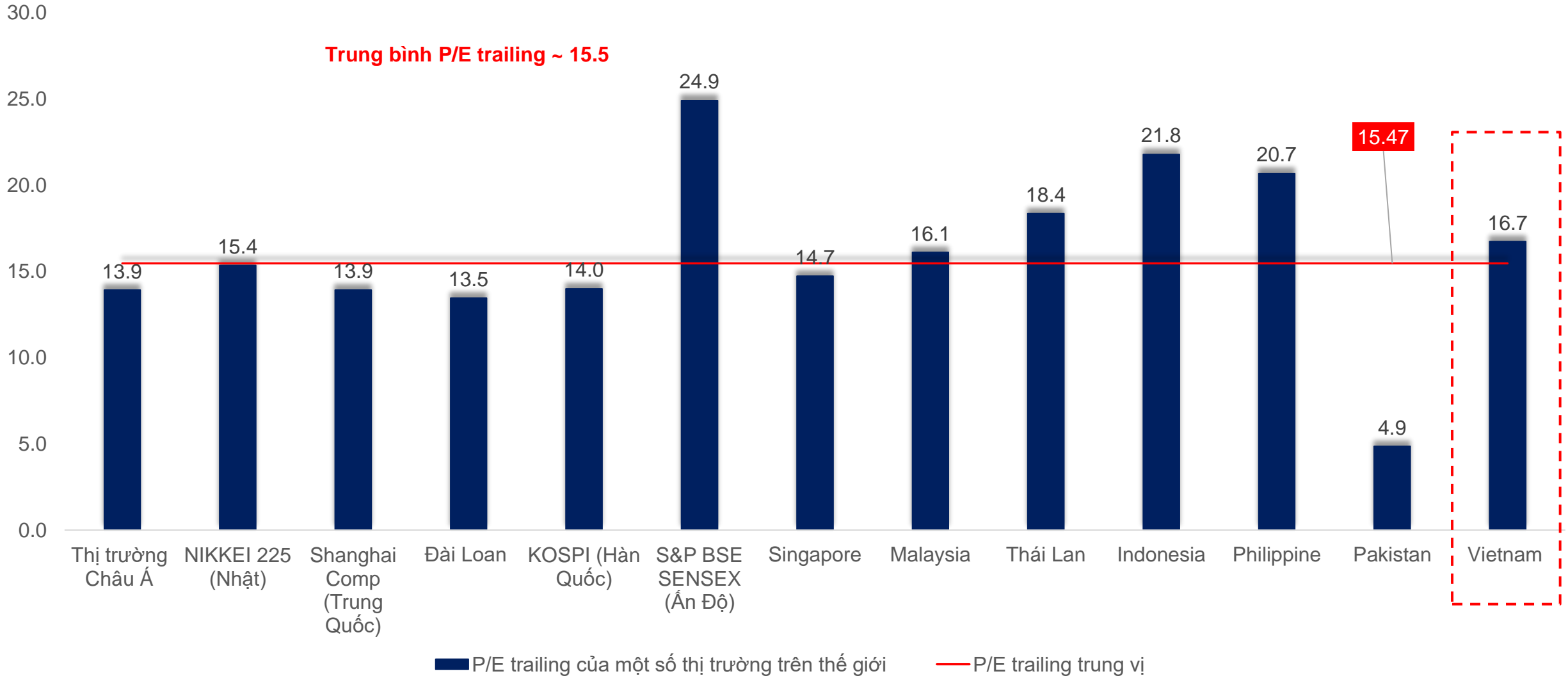


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



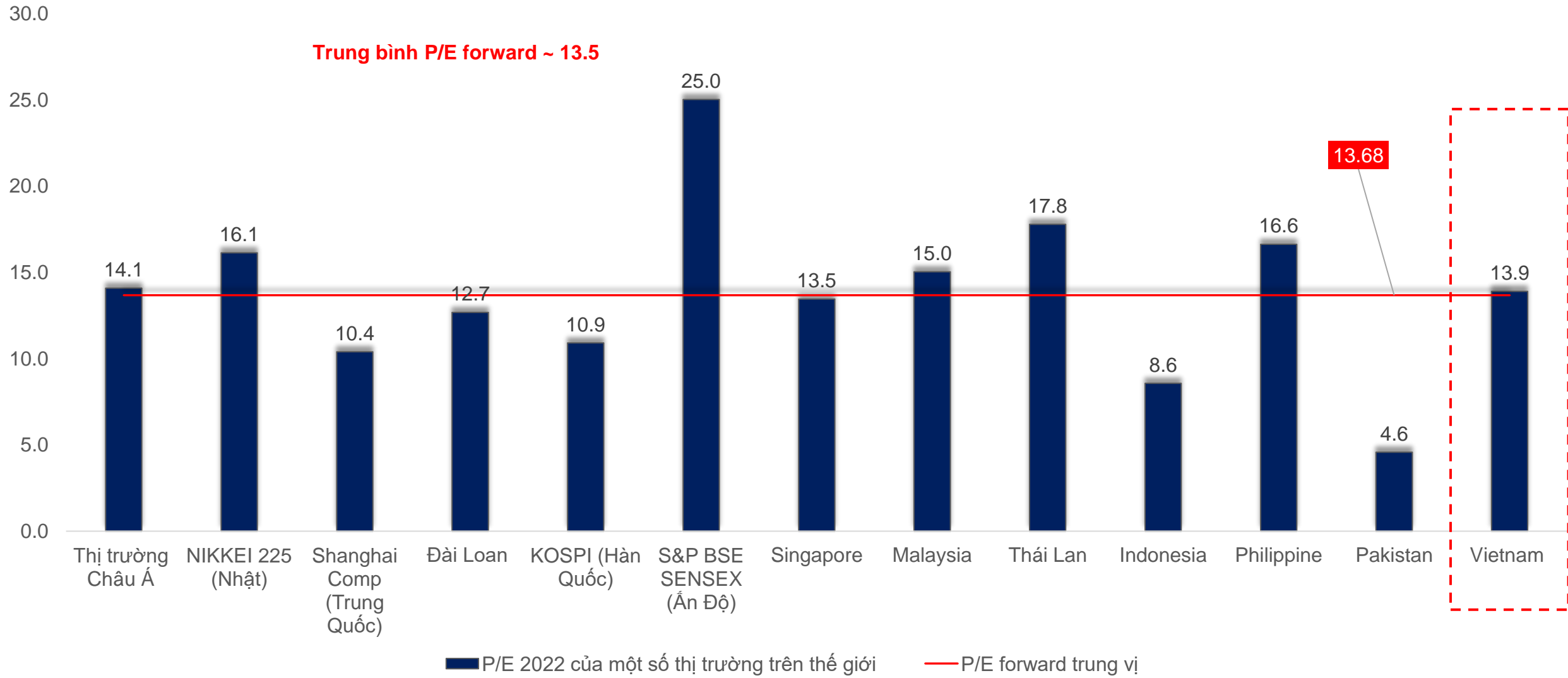
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

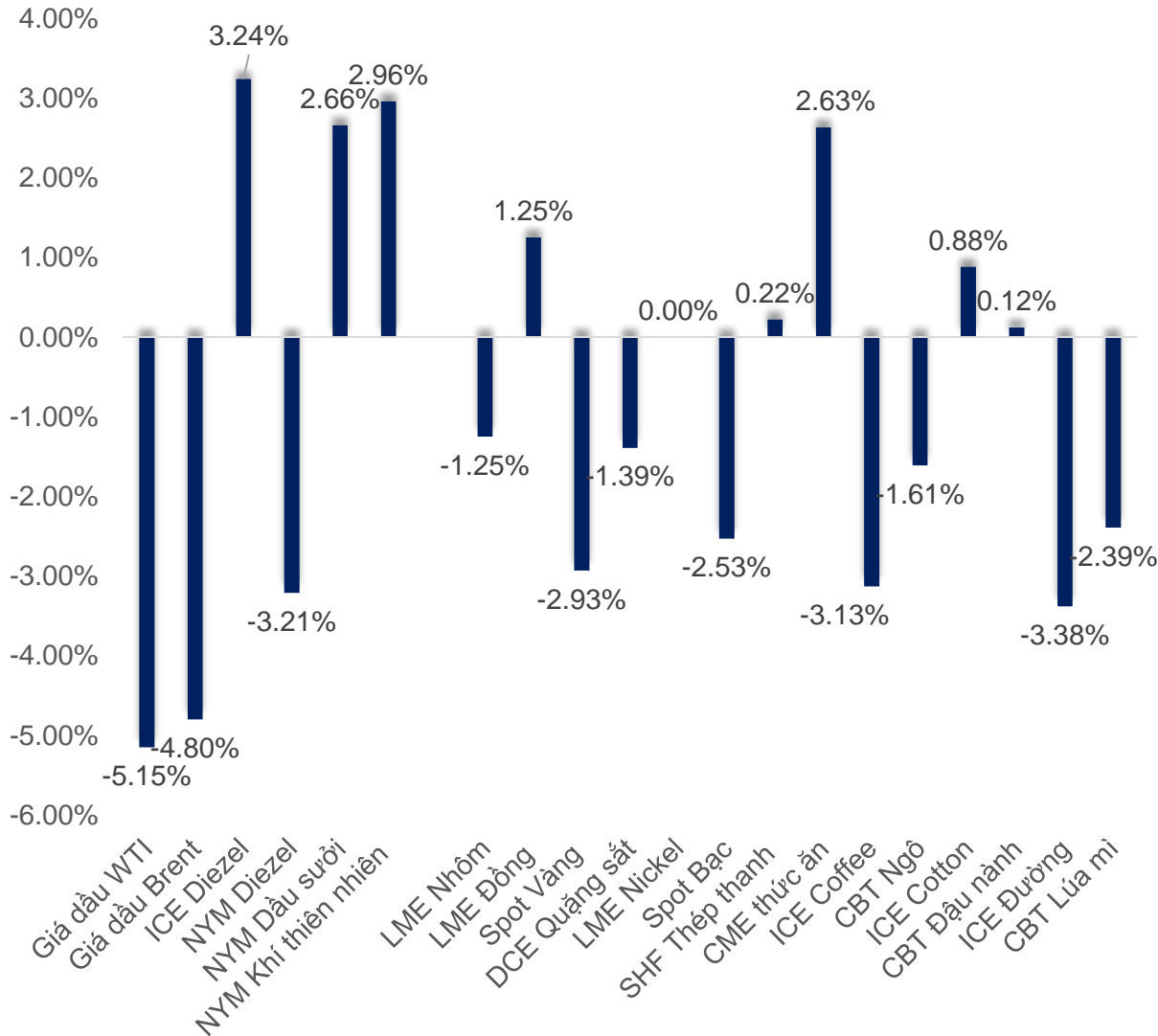


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

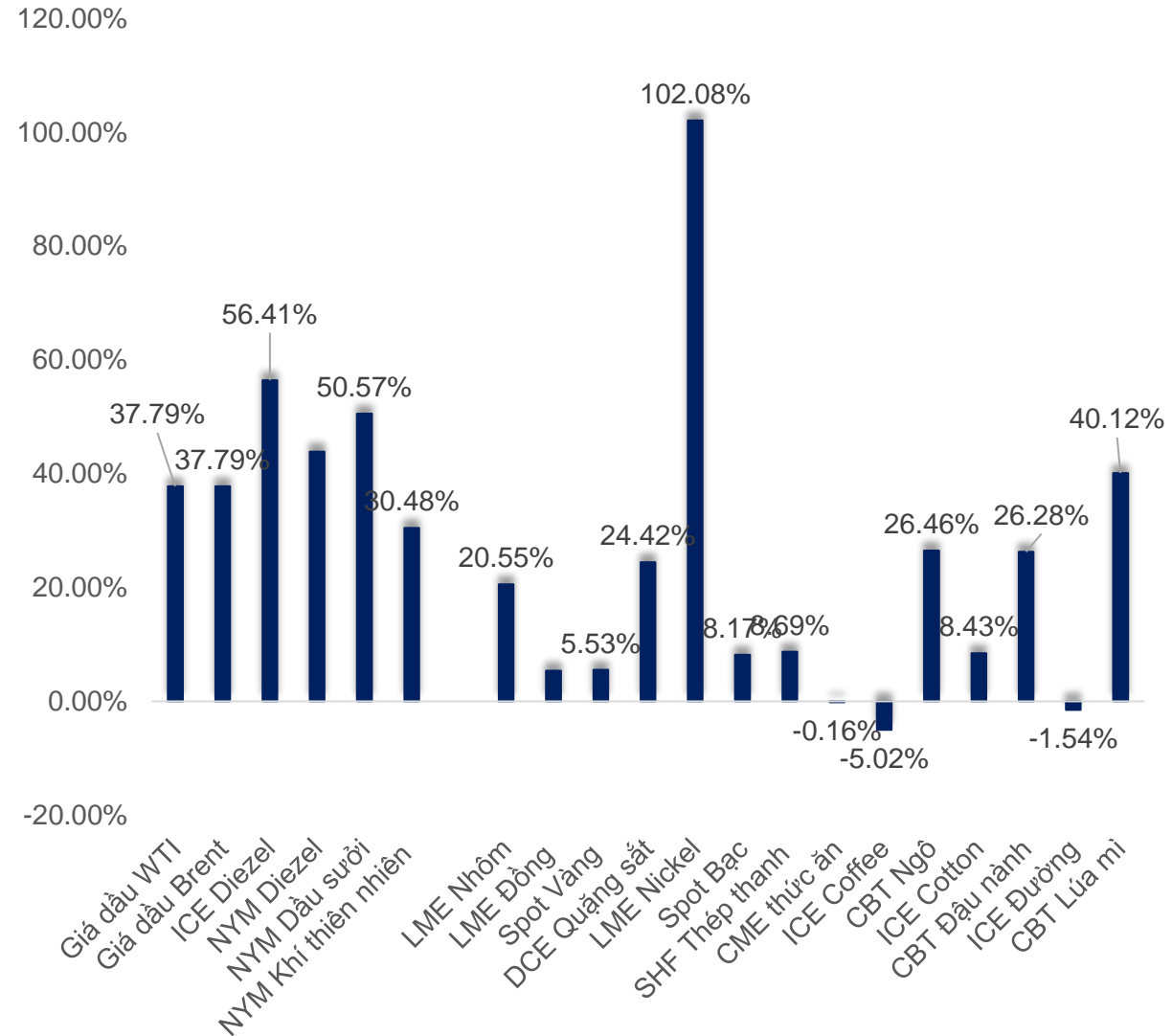
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



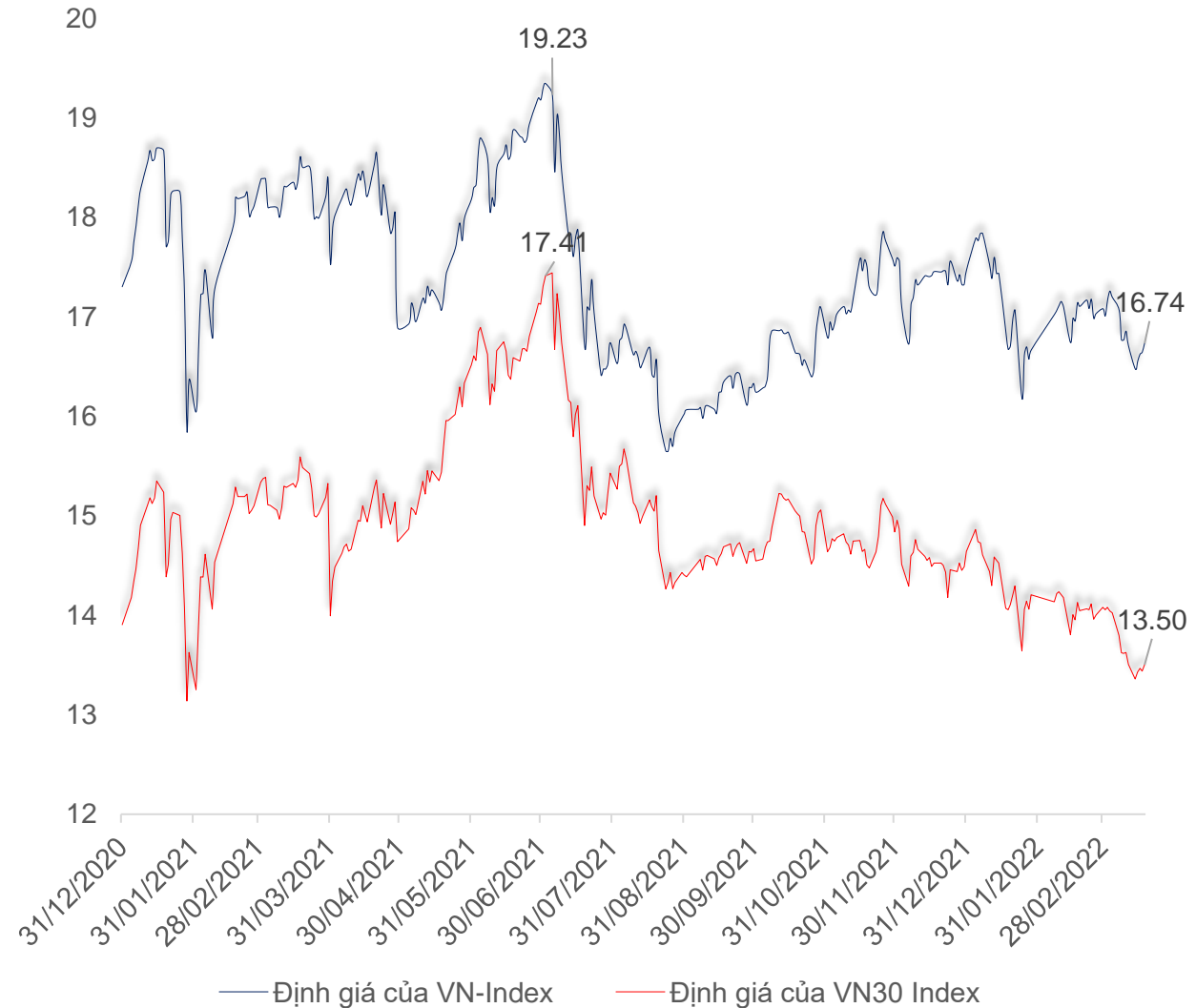
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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)	34.89%	19.57%	1.15%	1.26%	14.6
Bất động sản (47 DN)	21.65%	14.17%	1.05%	-6.64%	36.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.04%	-14.70%	2.20%	3.13%	53.0
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.74%	24.29%	-2.20%	-7.18%	21.8
Công nghiệp (109 DN)	9.67%	29.40%	-2.17%	2.02%	27.4
Tiện ích (27 DN)	6.24%	15.14%	-2.51%	7.41%	22.2
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.26%	21.73%	0.13%	4.60%	46.0
Năng lượng (10 DN)	1.83%	26.69%	2.57%	2.39%	19.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.76%	10.46%	-3.63%	6.52%	157.6
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	15.65%	-0.97%	0.26%	19.4
Chưa xác định (15 DN)	0.21%	14.42%	-1.91%	-2.08%	15.9
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	8.62%	4.01%	-4.71%	36.7

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)





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