

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 20 – THÁNG 5

TPHCM, NGÀY 23 THÁNG 05 NĂM 2022

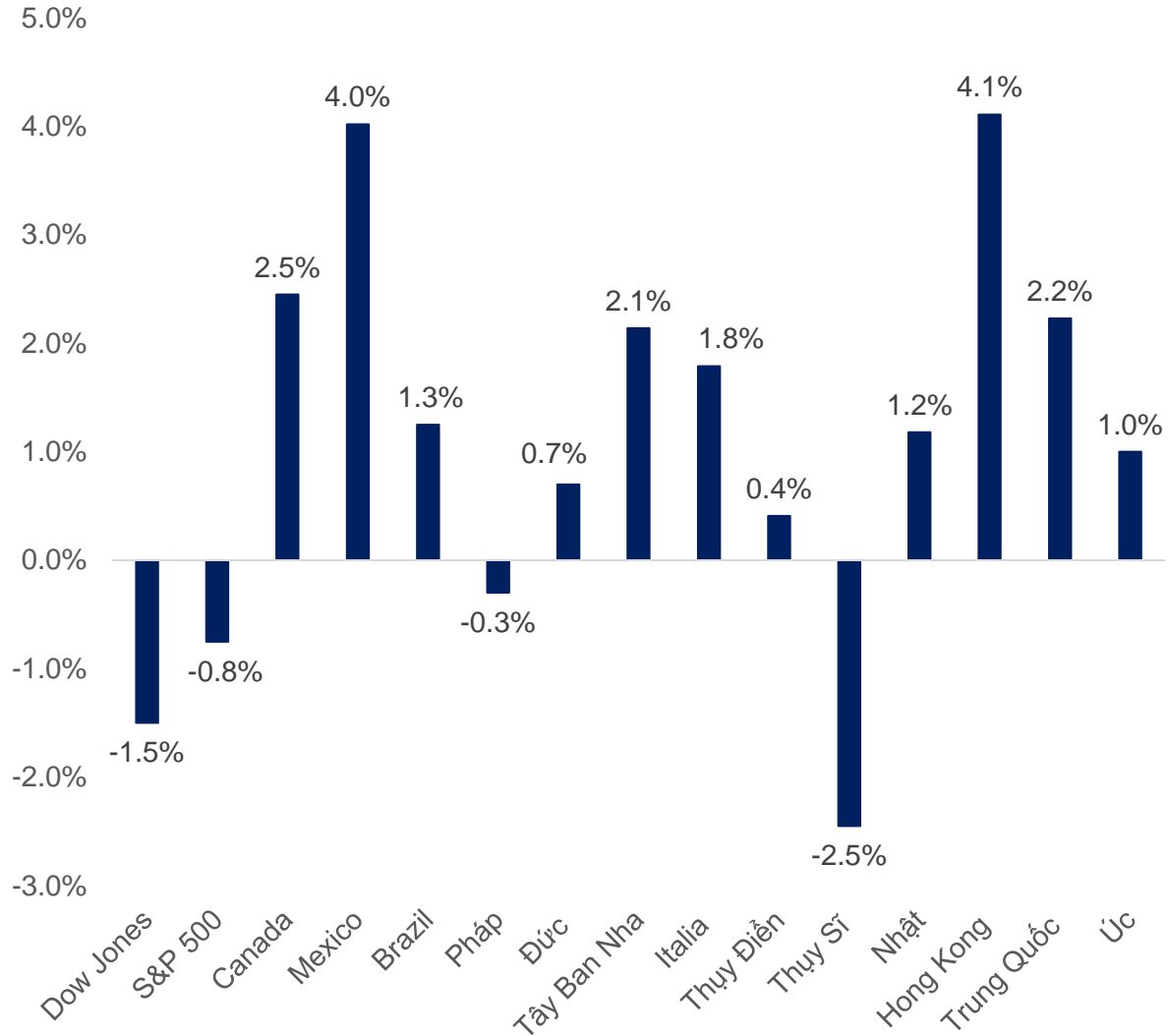


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua đã dần ổn định hơn sau những tuần giảm mạnh trước đó. Tuy nhiên thị trường Mỹ vẫn còn giảm so với tuần trước, chỉ số Dow Jones tuần qua giảm 1.5%, trong khi S&P 500 giảm 0.8% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 14.0%, trong khi S&P500 giảm 18.2%). Thị trường châu Á và châu Âu đã tăng trở lại, tiêu biểu như Hong Kong tăng 4.1%, Nhật tăng hơn 1.2%.
2. Diễn biến thị trường dù có tăng nhẹ, tuy nhiên mức định giá tại các thị trường trên thế giới hiện vẫn 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 15.4 và 13.0, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 13.5 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.9. 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 vào giai đoạn downtrend và nhiều biến động, do đó chỉ số VIX dù có điều chỉnh so với tuần trước nhưng vẫn tiếp tục giao dịch khá cao (khoảng 26 lần trong phiên thứ 6 tuần trước), chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.5 lần). VIX giao dịch quá cao thể hiện những khó khăn của thị trường.
5. Tương tự như thị trường chứng khoán toàn cầu, thị trường hàng hóa tuần qua hồi phục và ổn trở lại so với tuần trước, nhóm hàng hóa liên quan đến dầu khí tăng nhẹ khoảng 1-2% trong tuần qua, trong khi nhóm hàng hóa liên quan đến kim loại tăng khoảng 5-7%, một số sản phẩm hàng hóa nông nghiệp như cotton, đường, lúa mì và coffee cũng tăng so với tuần trước.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam đã có tuần hồi phục khá ấn tượng sau nhiều tuần giảm mạnh, chỉ số VN-Index tuần qua tăng 4.9%, trong khi VN30 cũng tăng khoảng 4.8%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 17.2%, trong khi VN30 giảm 16.5%.
7. Thị trường hồi phục mạnh trong tuần qua, do đó hầu hết các nhóm ngành đều tăng so với tuần trước, nhóm ngân hàng tăng hơn 6.5%, nhóm nguyên vật liệu tăng 6.4%, nhóm BDS tăng 1.7%, nhóm công nghiệp tăng 8.1%...
8. Trong một tuần tăng khá ấn tượng, nước ngoài lại quay lại bán ròng 214 tỷ trong tuần qua, trong đó mua ròng các mã như DPM, VNM và MSN, trong khi bán ròng các mã như SSI, HPG và STB, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài bán ròng gần 2.000 tỷ. Sau giai đoạn ngừng công bố, tuần qua hoạt động tự doanh được công bố trở lại, trong đó tự doanh bán ròng hơn 600 tỷ trong tuần vừa qua, trong đó bán chủ yếu các mã như HPG, VIC và VHM.

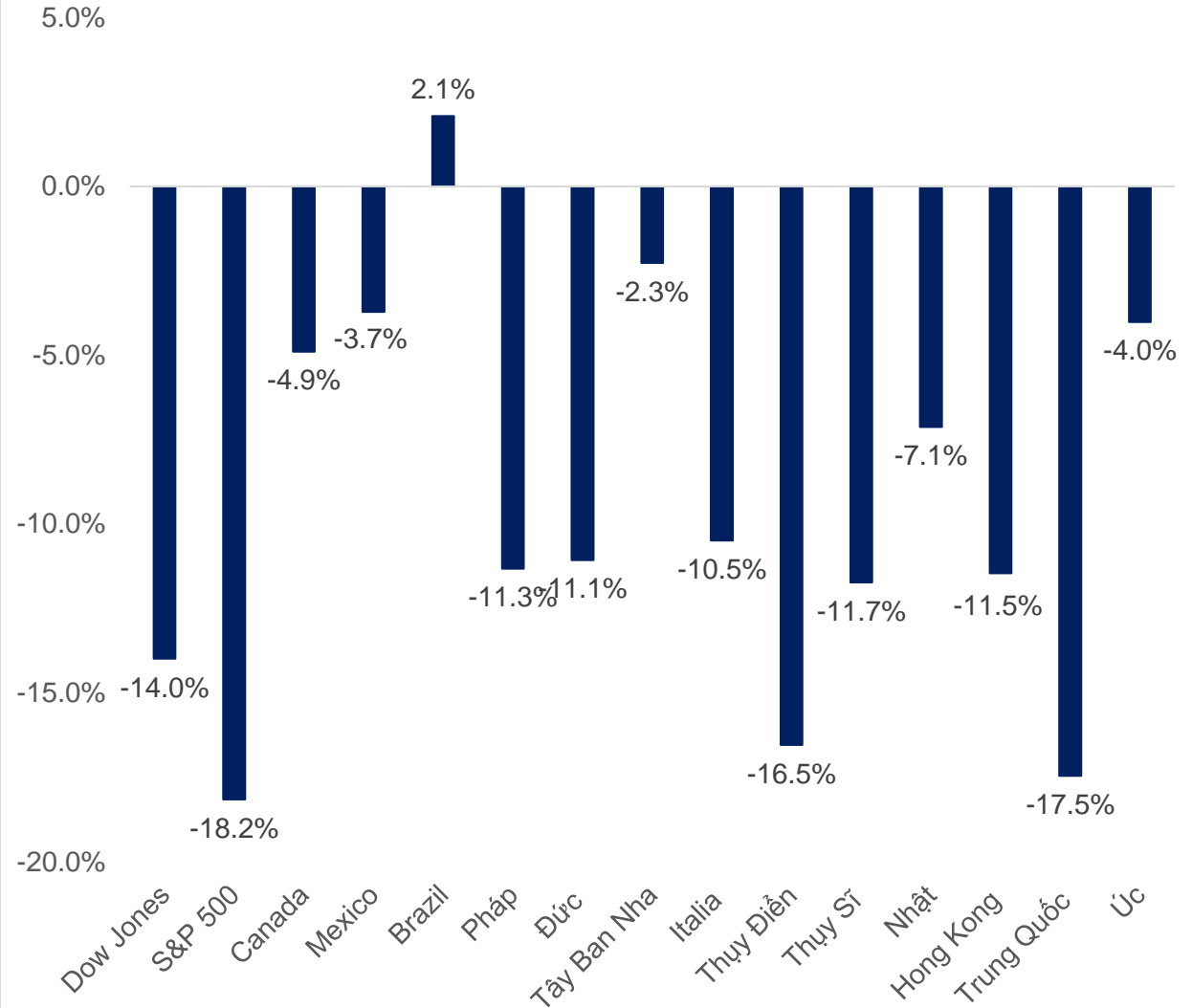
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

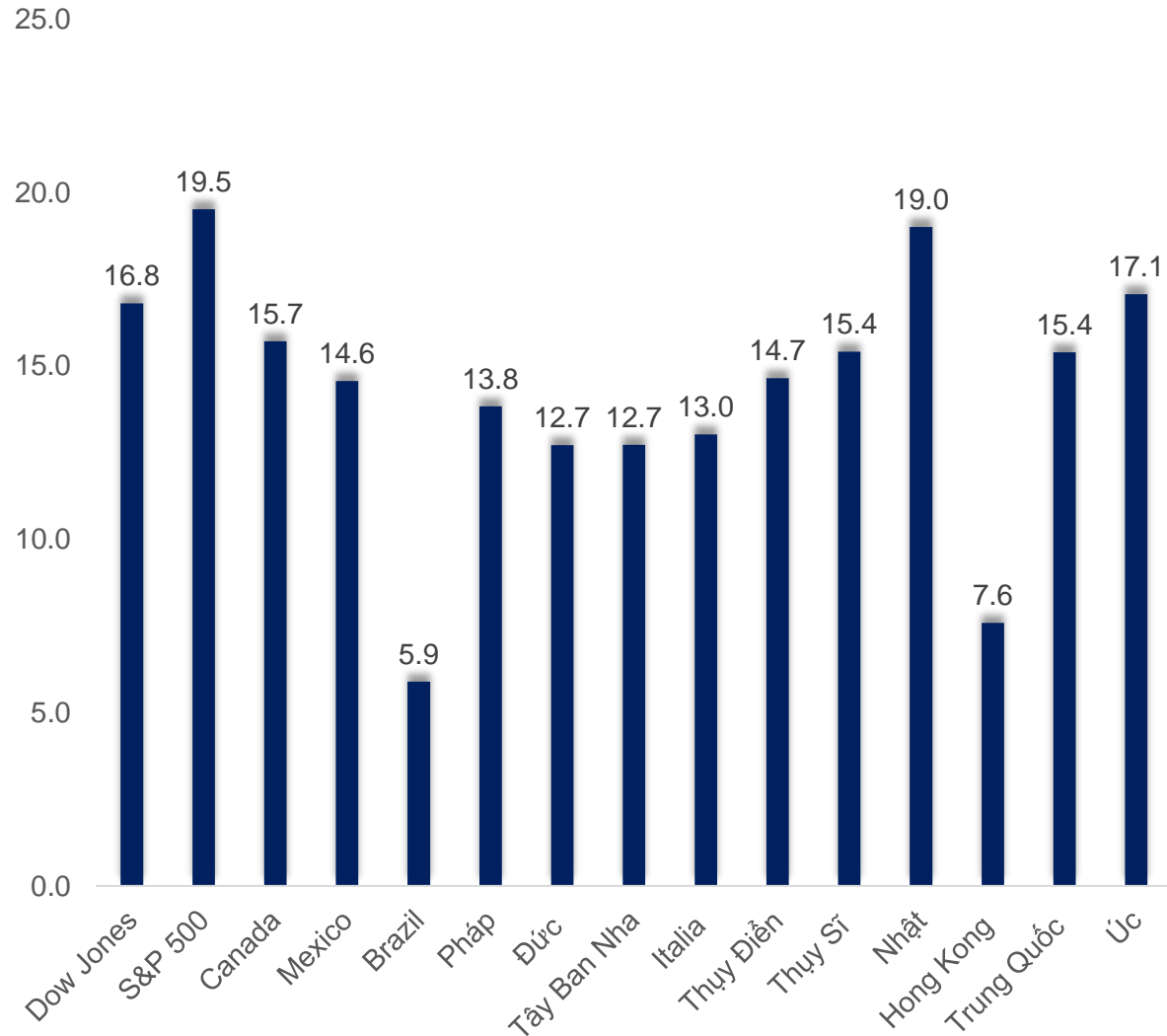


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

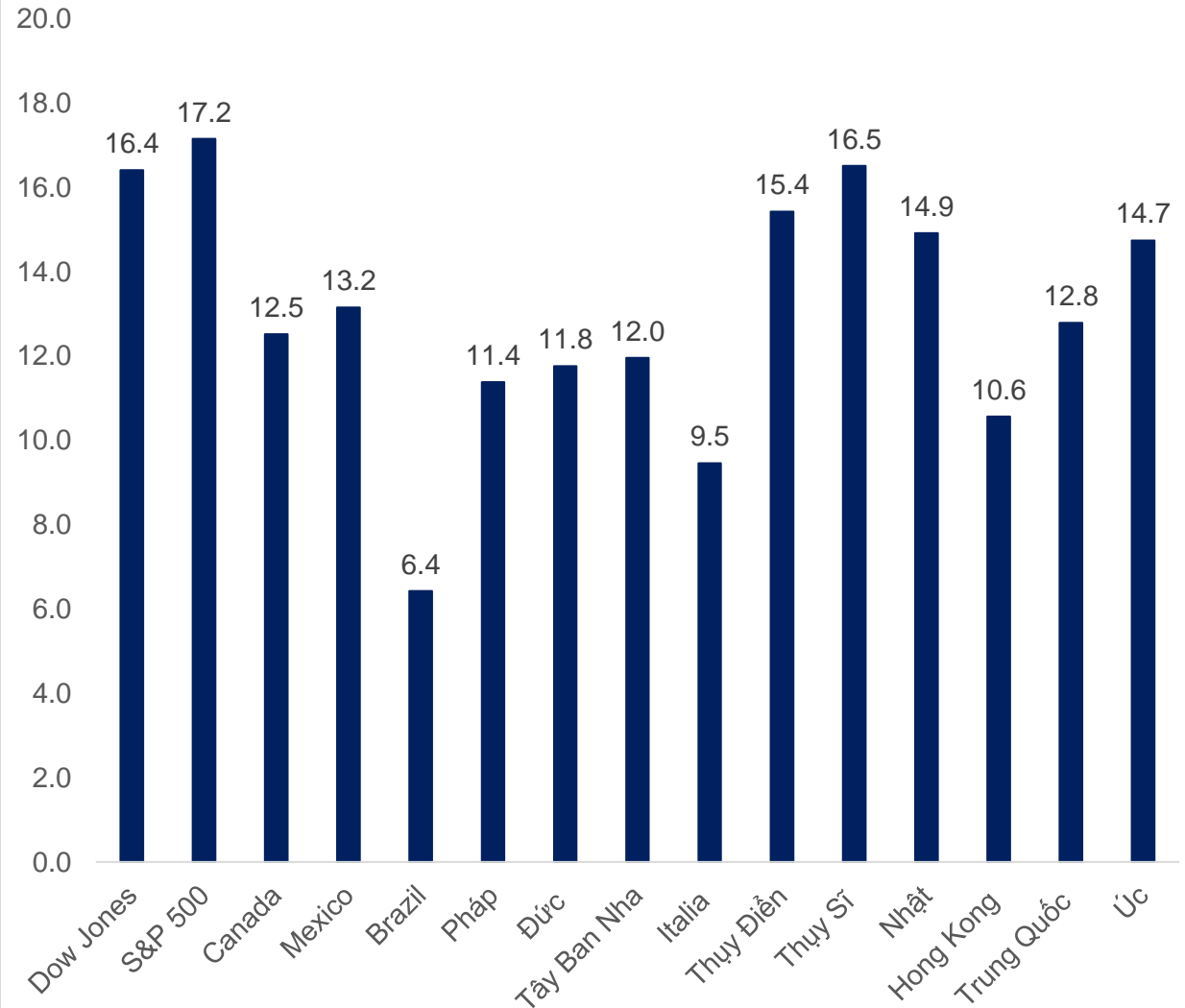


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

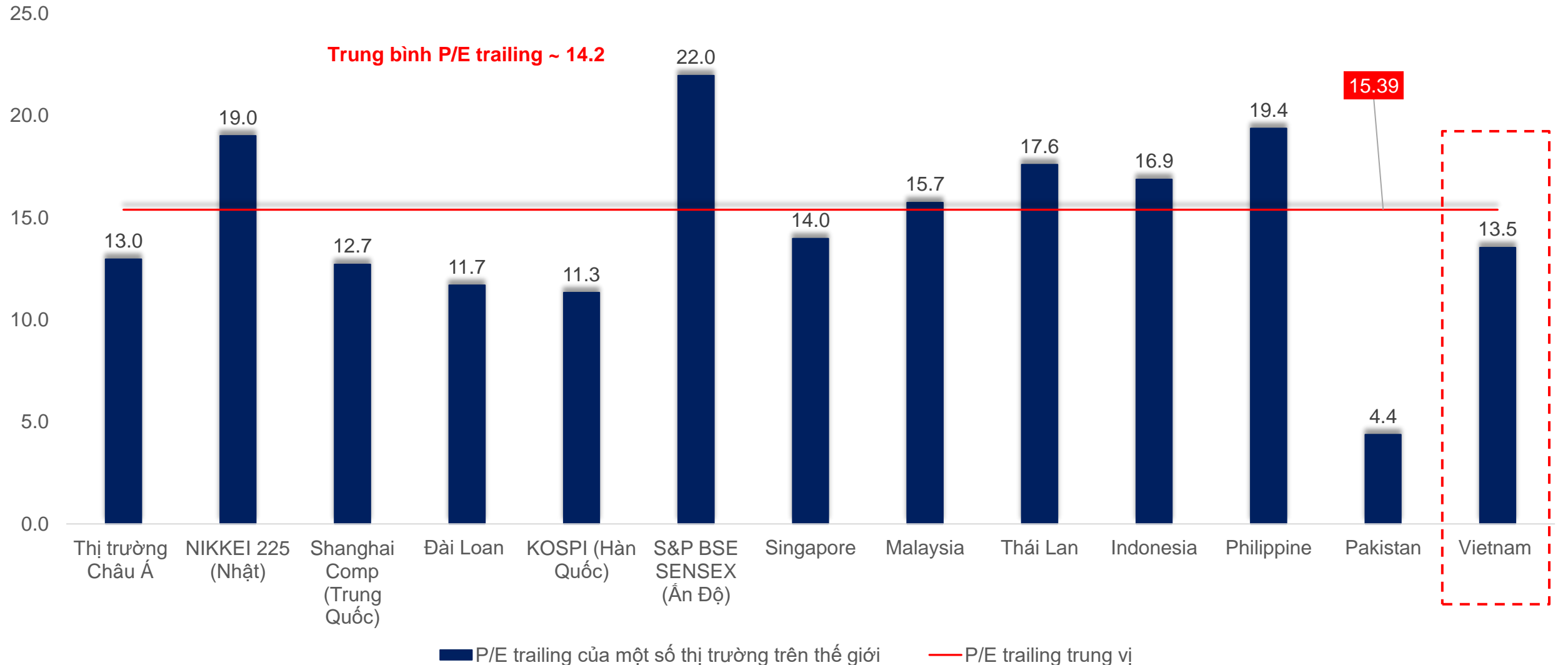


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

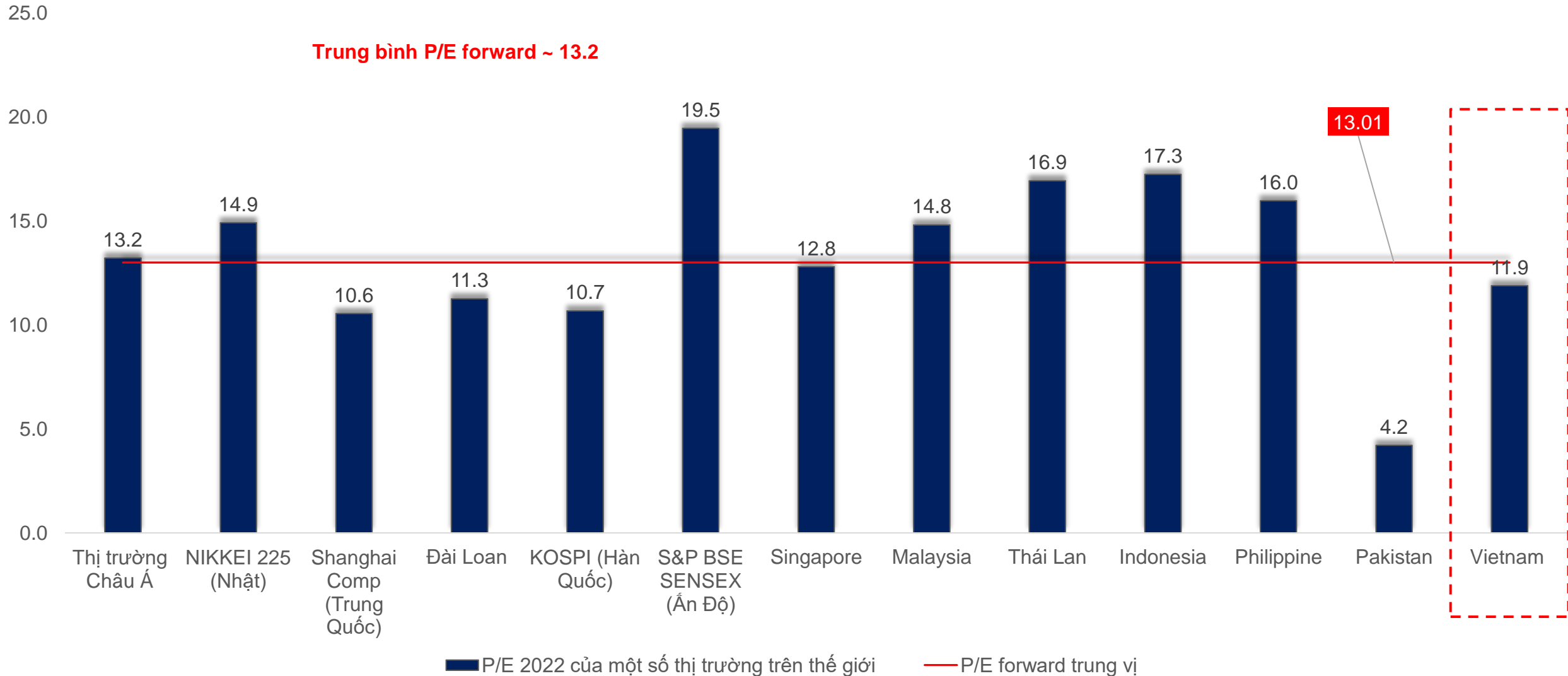
P/E trailing các thị trường trong khu vực và P/E trung vị



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

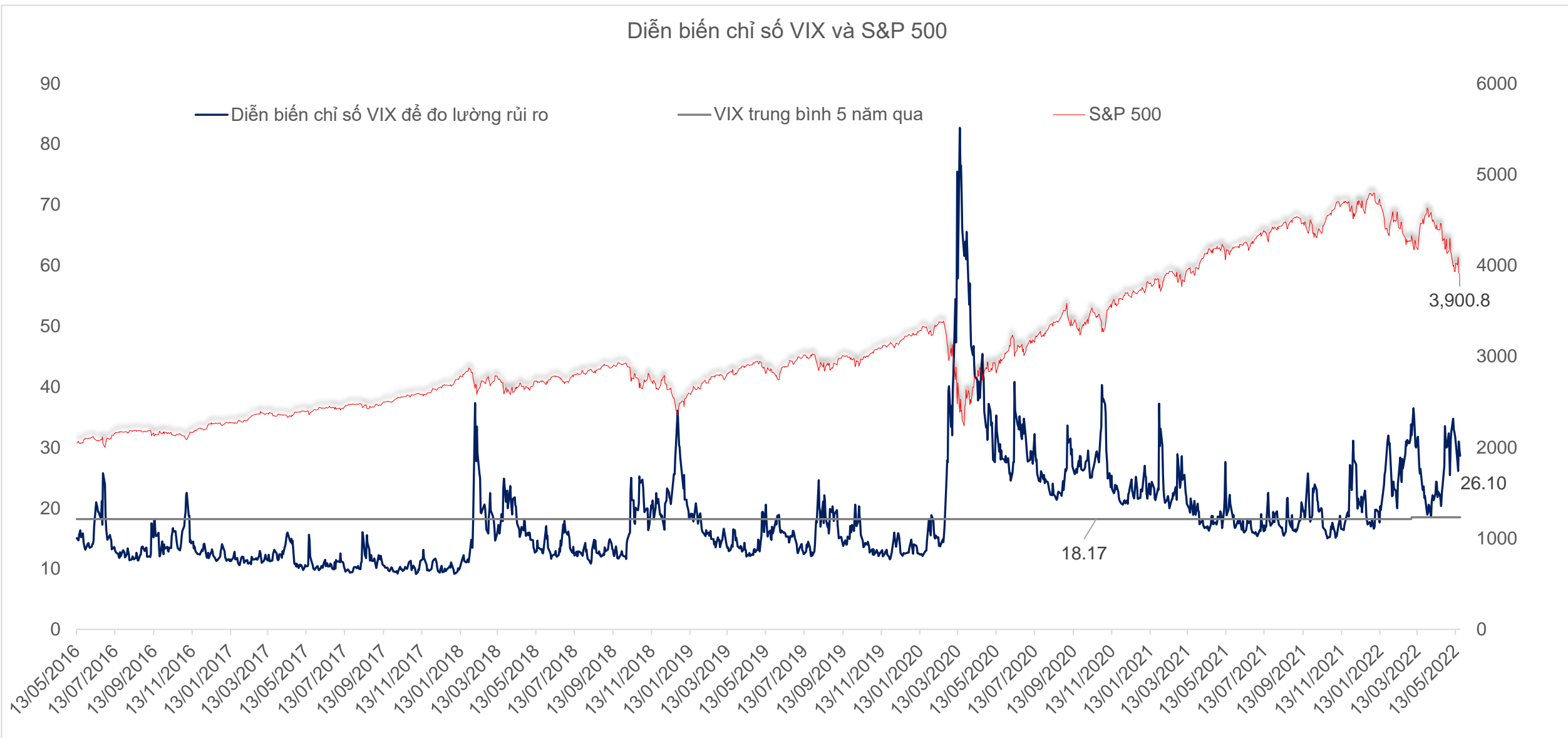
P/E 2022 các thị trường trong khu vực và P/E trung vị

Trung bình P/E forward ~ 13.2

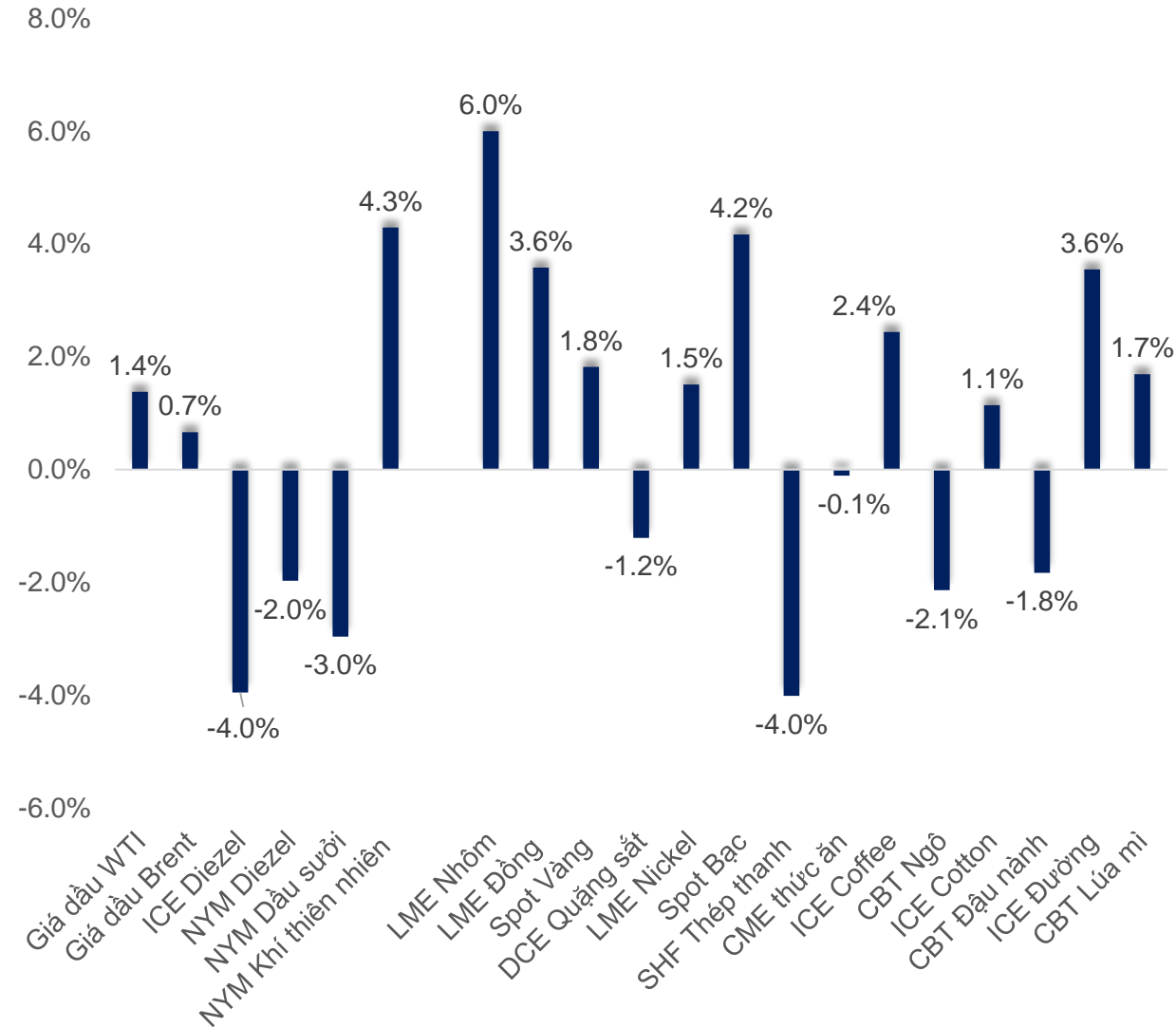


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

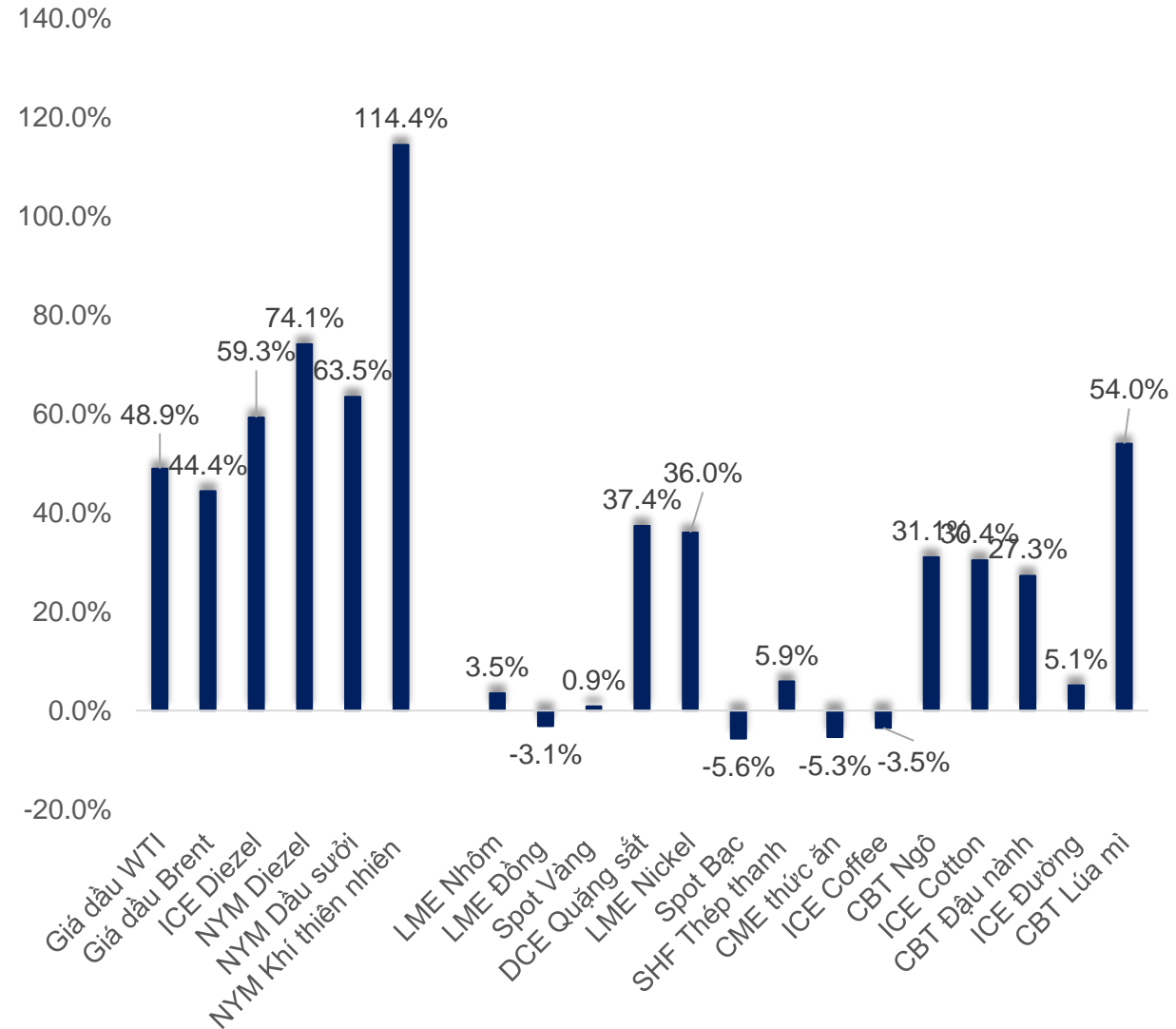
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



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

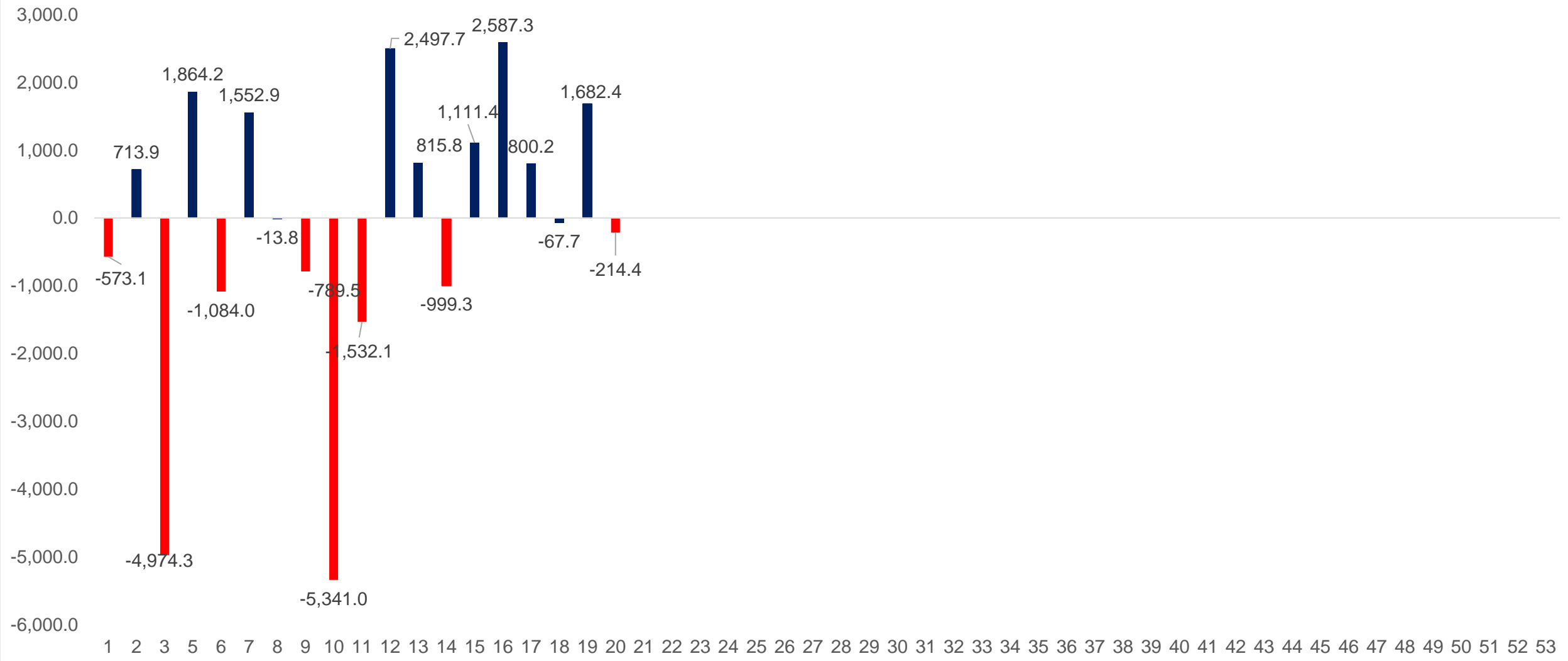


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

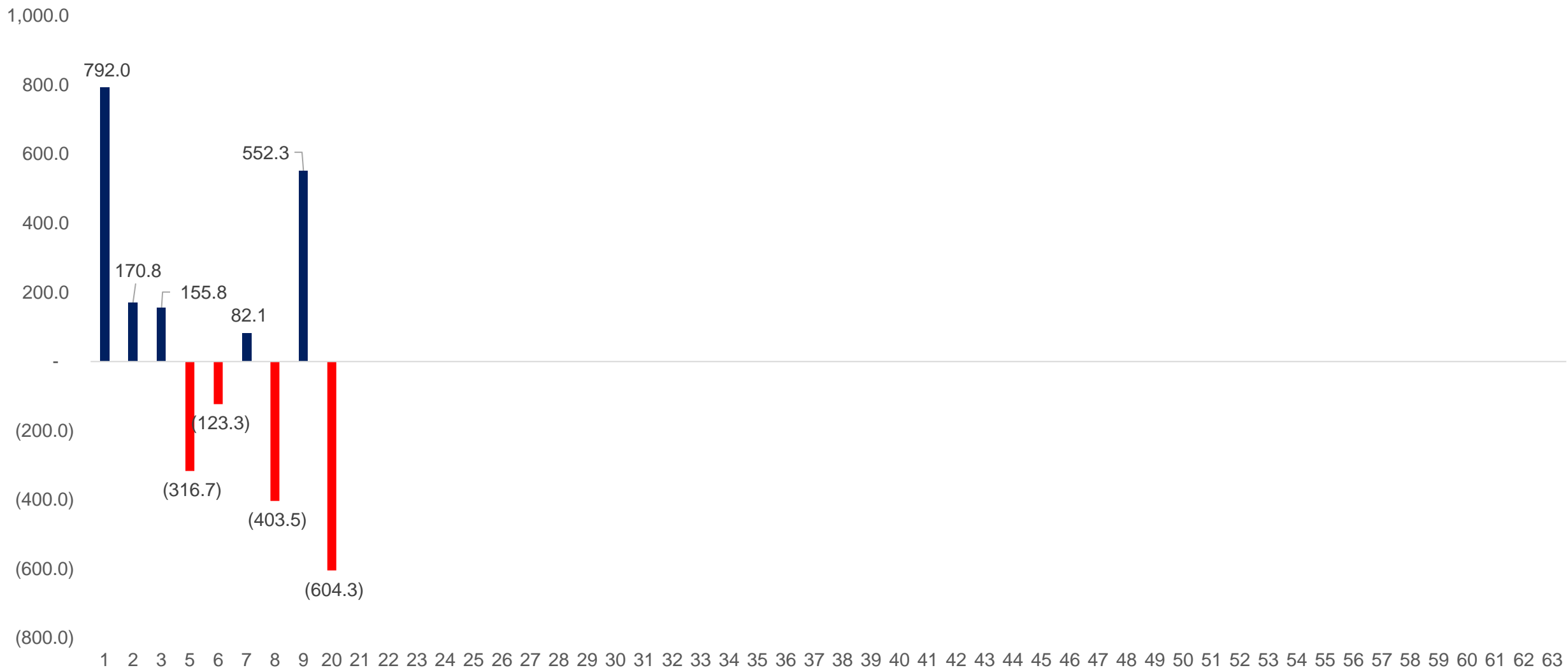


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.02%	19.93%	6.54%	-16.70%	11.5
Bất động sản (47 DN)	22.84%	13.20%	1.69%	-15.55%	33.5
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.46%	28.26%	4.18%	-12.49%	18.6
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.89%	-19.49%	6.38%	-16.17%	84.7
Công nghiệp (109 DN)	8.87%	30.57%	8.06%	-16.78%	11.2
Tiện ích (27 DN)	6.76%	17.19%	4.83%	2.85%	18.0
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.66%	21.78%	6.46%	-0.59%	22.2
Năng lượng (10 DN)	2.15%	26.91%	4.49%	3.02%	18.6
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.45%	9.12%	10.75%	-23.17%	38.4
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.67%	16.76%	0.96%	-10.57%	16.3
Chưa xác định (15 DN)	0.16%	11.35%	7.49%	-36.41%	10.4
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	21.58%	11.83%	-16.16%	12.7

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