

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 21 – THÁNG 5

TPHCM, NGÀY 24 THÁNG 05 NĂM 2021

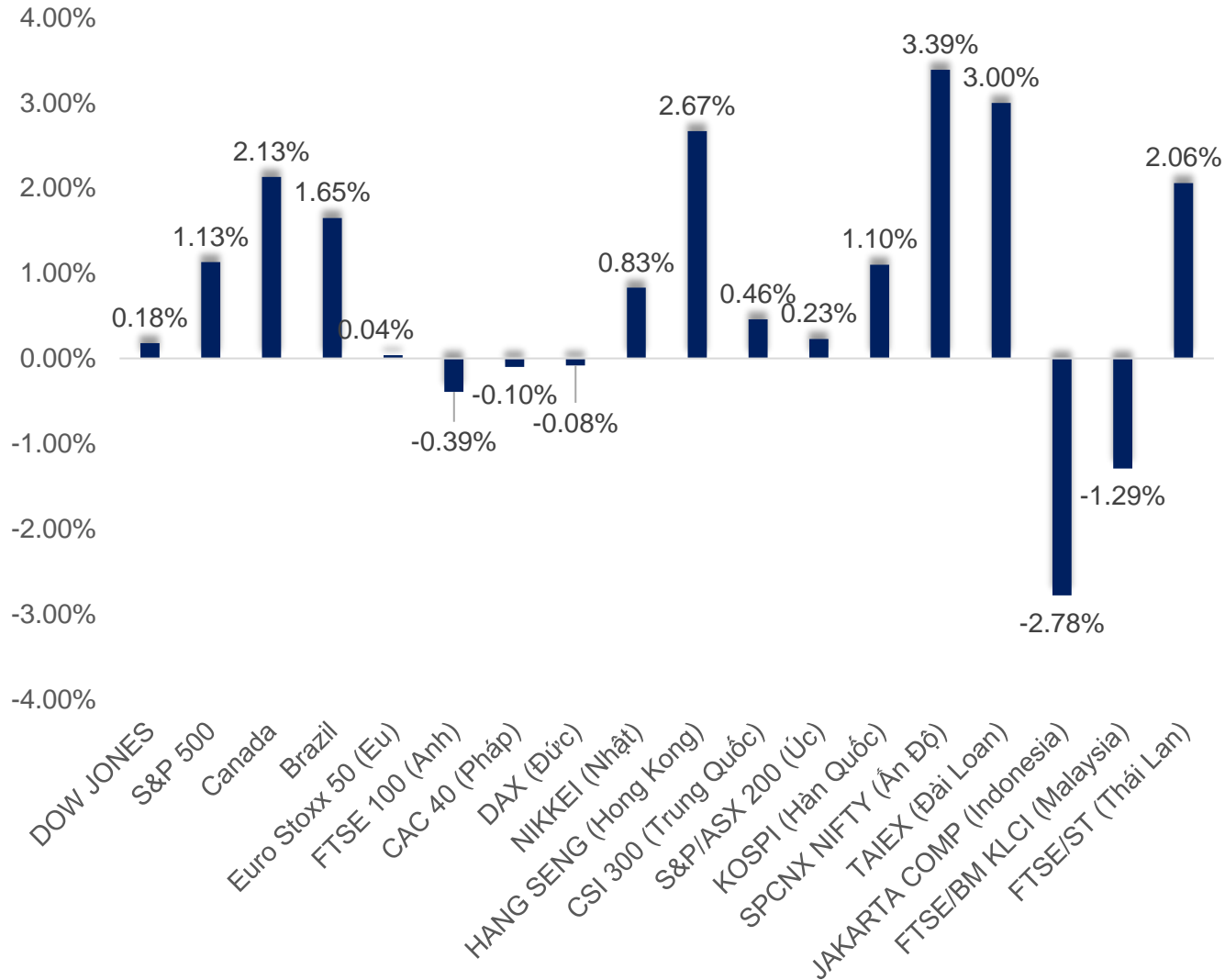


1. Diễn biến tỷ suất sinh lời của các thị trường trên toàn cầu diễn ra trong tuần qua khá tích cực với mức tăng gần 1.5% của Dow Jones, khu vực Châu Âu cũng diễn biến tích cực, tại châu Á có sự phân hóa với mức tăng khá tốt của Ấn Độ, Hàn Quốc và Úc, trong khi đó diễn biến tiêu cực tại khu vực ASEAN và Đài Loan.
2. Mức định giá không có nhiều thay đổi so với tuần trước, một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-13 lần cho năm 2021 như Malaysia, Hàn Quốc, Hong Kong hay Brazil, trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng.
3. Sau khi VIX ratio có mức tăng mạnh lên quanh 27 trong tuần trước, đã quay lại mức trung bình khoảng 17 lần trong tuần này. Việc VIX đang giao dịch quanh mức trung bình 17 sẽ giảm rủi ro trong ngắn hạn cho thị trường Mỹ.
4. Giá hàng hóa trong tuần qua tiếp tục có xu hướng điều chỉnh khá mạnh với mức giảm khoảng 3-4% đối với các sản phẩm dầu khí, trong khi đó thép thanh đã giảm gần 9% trong tuần qua, các hàng hóa liên quan đến nông sản cũng điều chỉnh khá nhiều trong tuần qua.
5. Về xu hướng dòng tiền trong tuần qua, hầu hết các thị trường tại khu vực Châu Á đều tiếp tục bị rút ròng rất mạnh, trong đó Ấn Độ và Malaysia được nước ngoài quay lại trong ngày thứ 6.
6. Tính từ đầu năm 2021, tỷ suất sinh lời của Việt Nam tăng khoảng 16.3%, và đang được giao dịch P/E trailing khoảng 17.5, so với tuần trước mức P/E đã tăng từ mức 17.3 lên 17.5 lần, chủ yếu do chỉ số Index gia tăng. Trong tuần qua VN-Index và VN30 đã tăng lần lượt là 1.39% và 3.26%.
7. Xét về tỷ suất sinh lời phân theo ngành, trong tuần qua phần lớn các ngành có mức tăng trưởng dương so với tuần trước, chỉ có 3 nhóm ngành giảm là Công nghiệp, Tiện ích và Viễn thông.
8. Khối ngoại vẫn tiếp tục bán ròng rất mạnh trên thị trường VN tập trung vào các mã lớn như VNM, HPG, VPB,... bên cạnh khối ngoại, tự doanh cũng quay lại bán ròng 870 tỷ trong tuần qua.

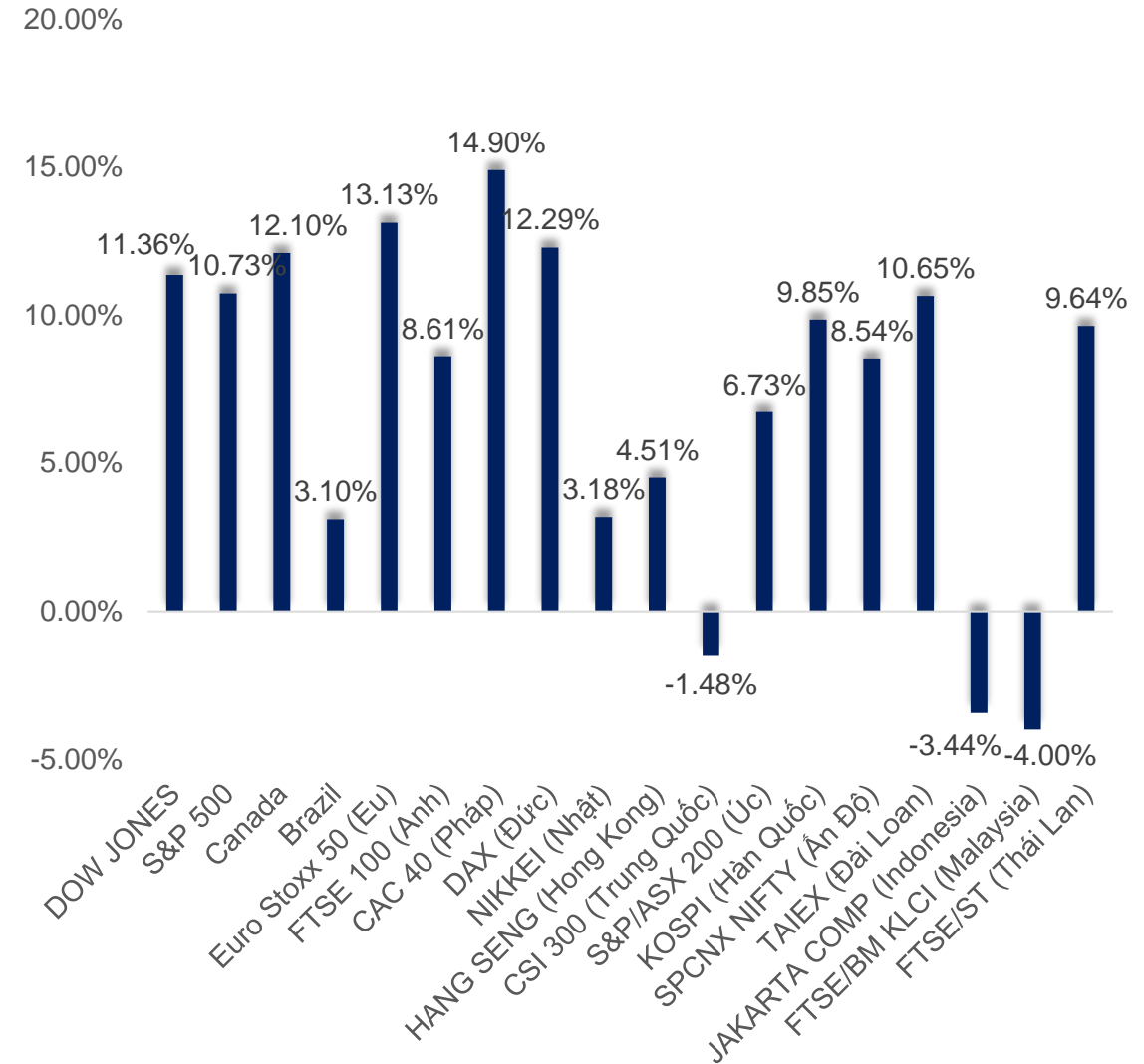
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

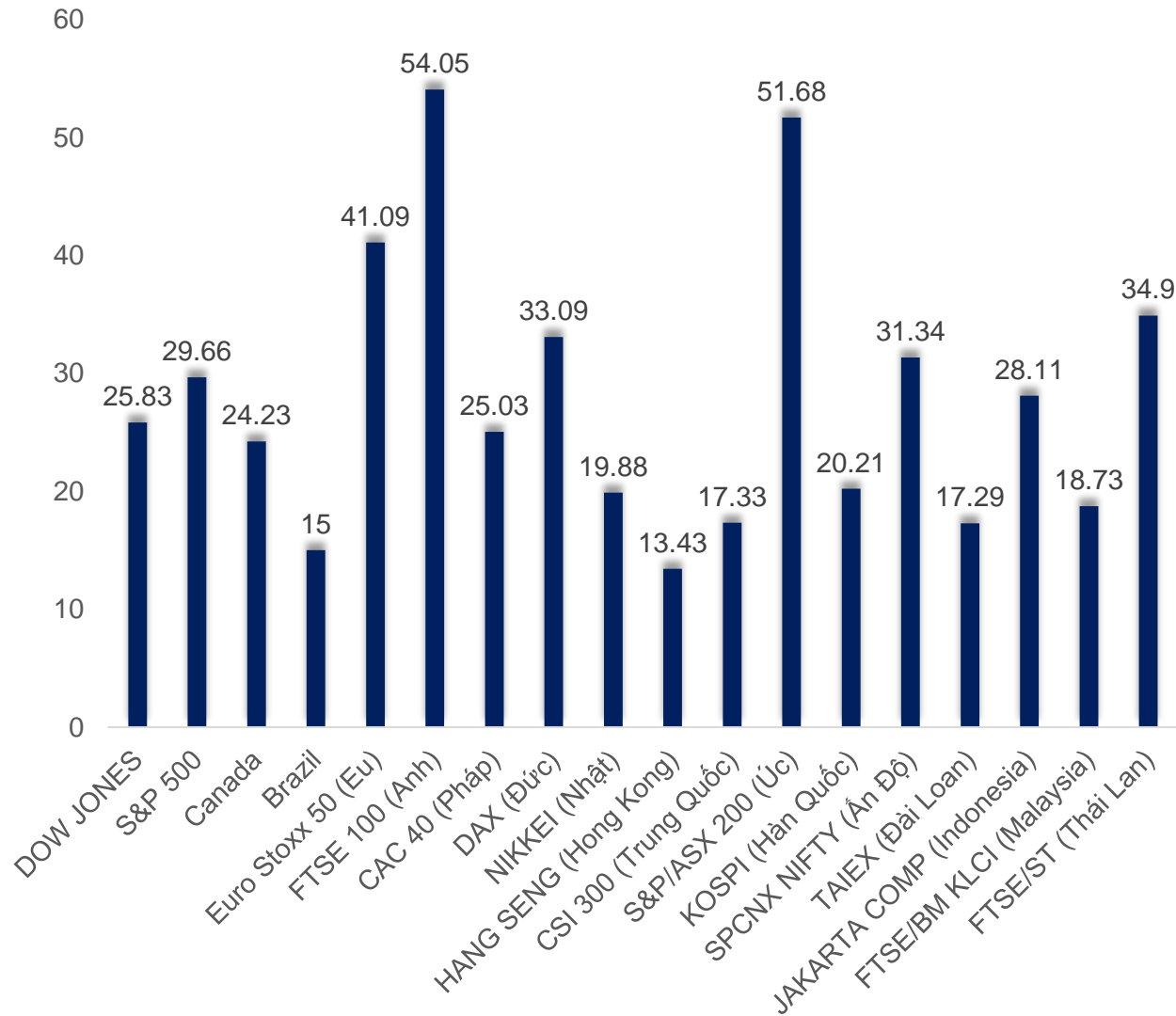


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

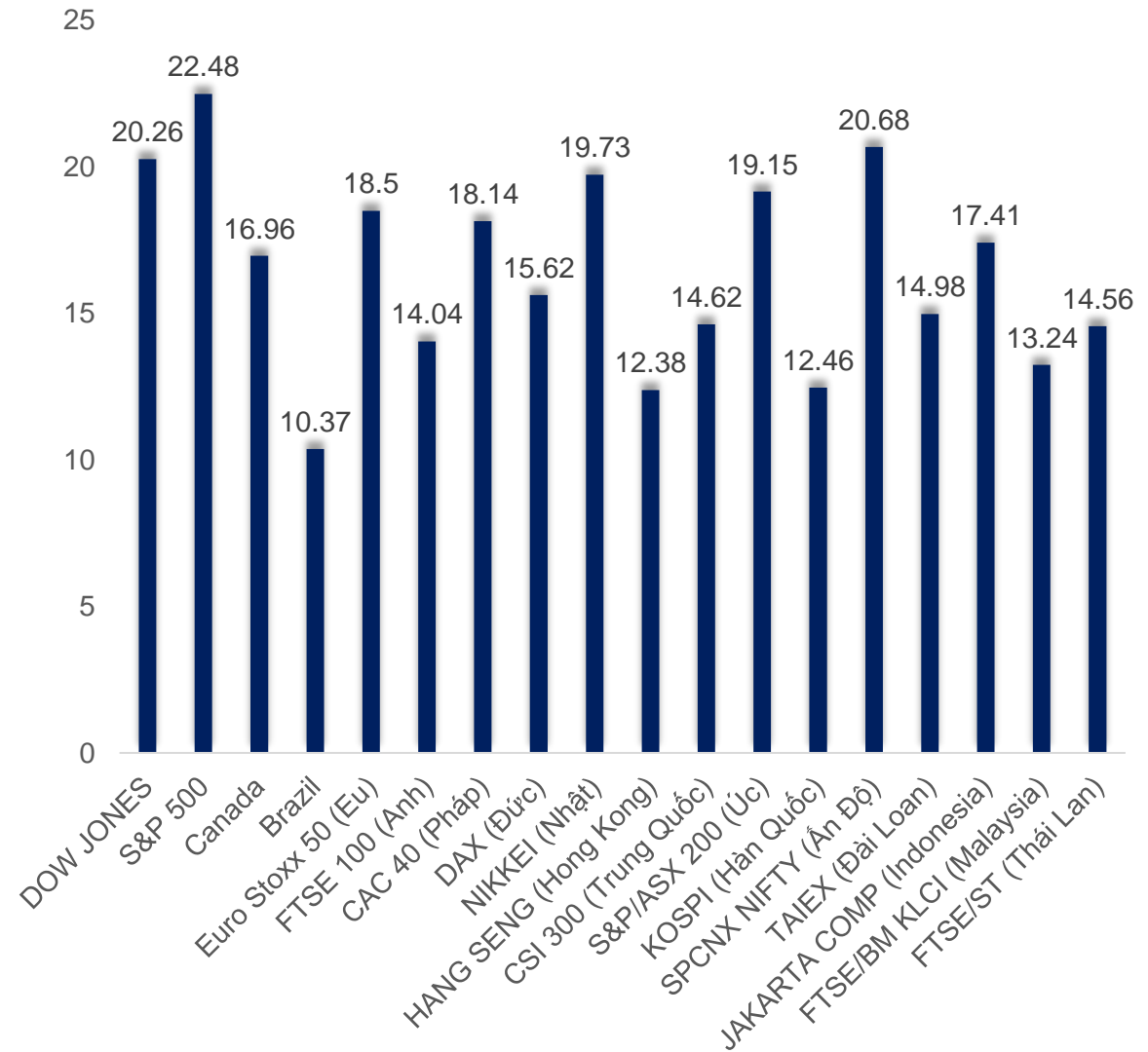


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

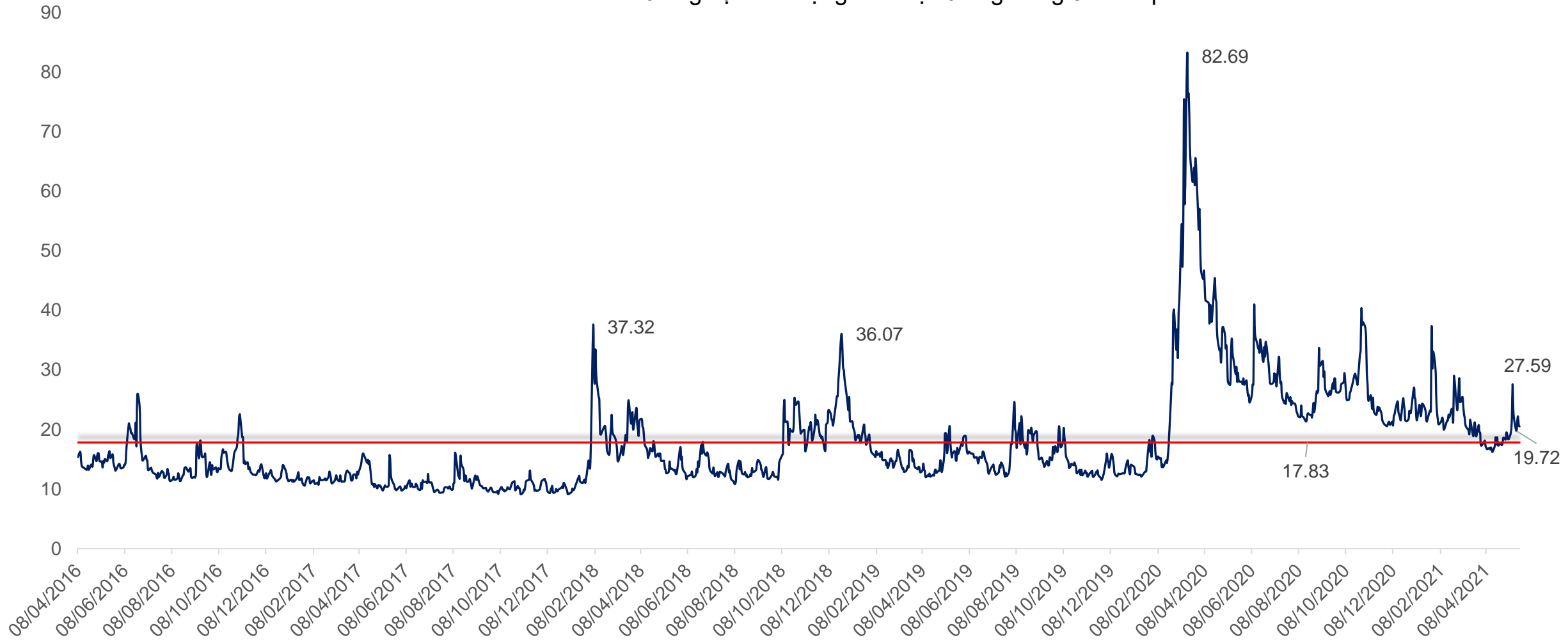
P/E trailing của một số thị trường trên thế giới



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

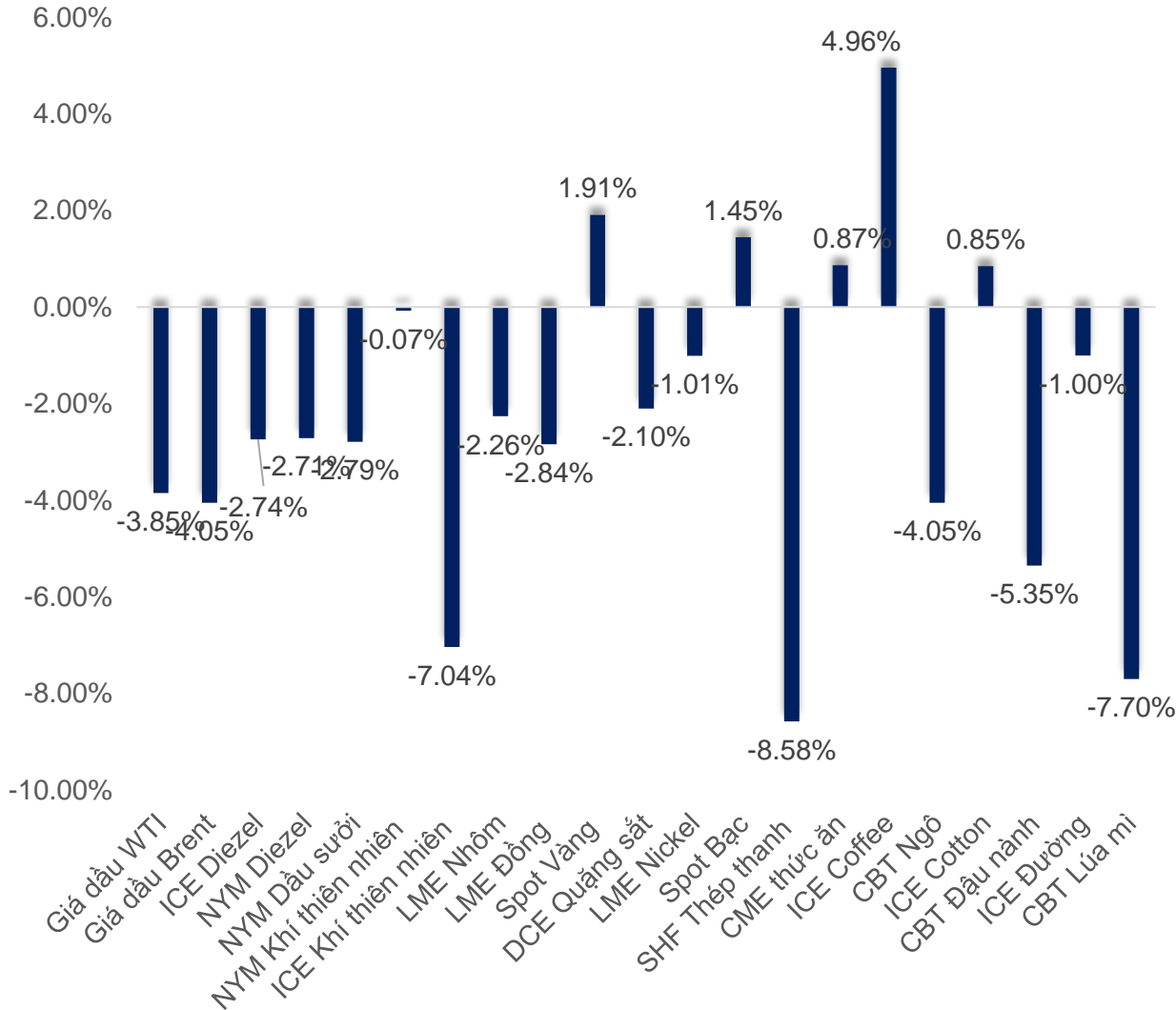


Diễn biến chỉ số VIX đo lường sự biến động của thị trường trong 5 năm qua

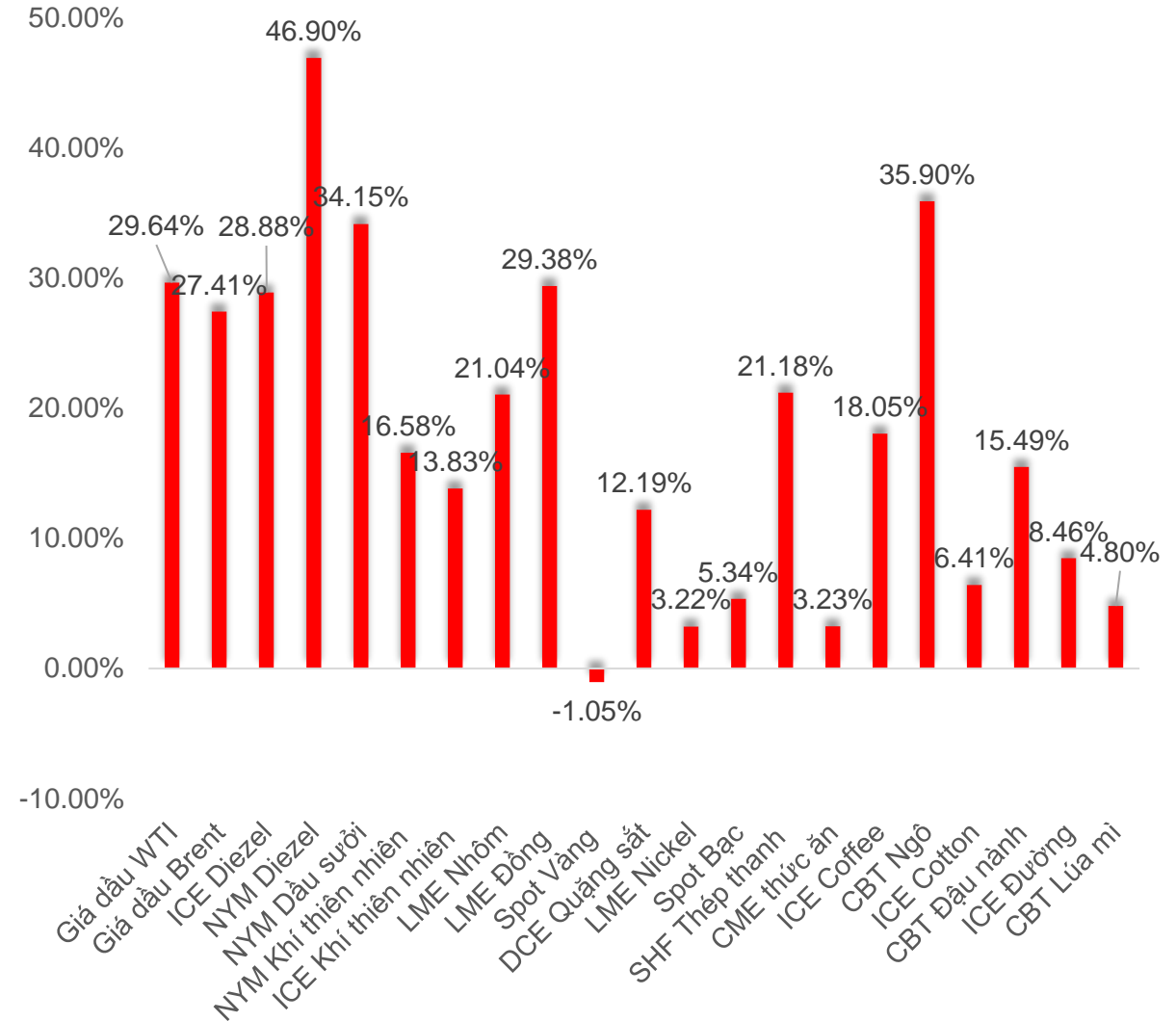


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua

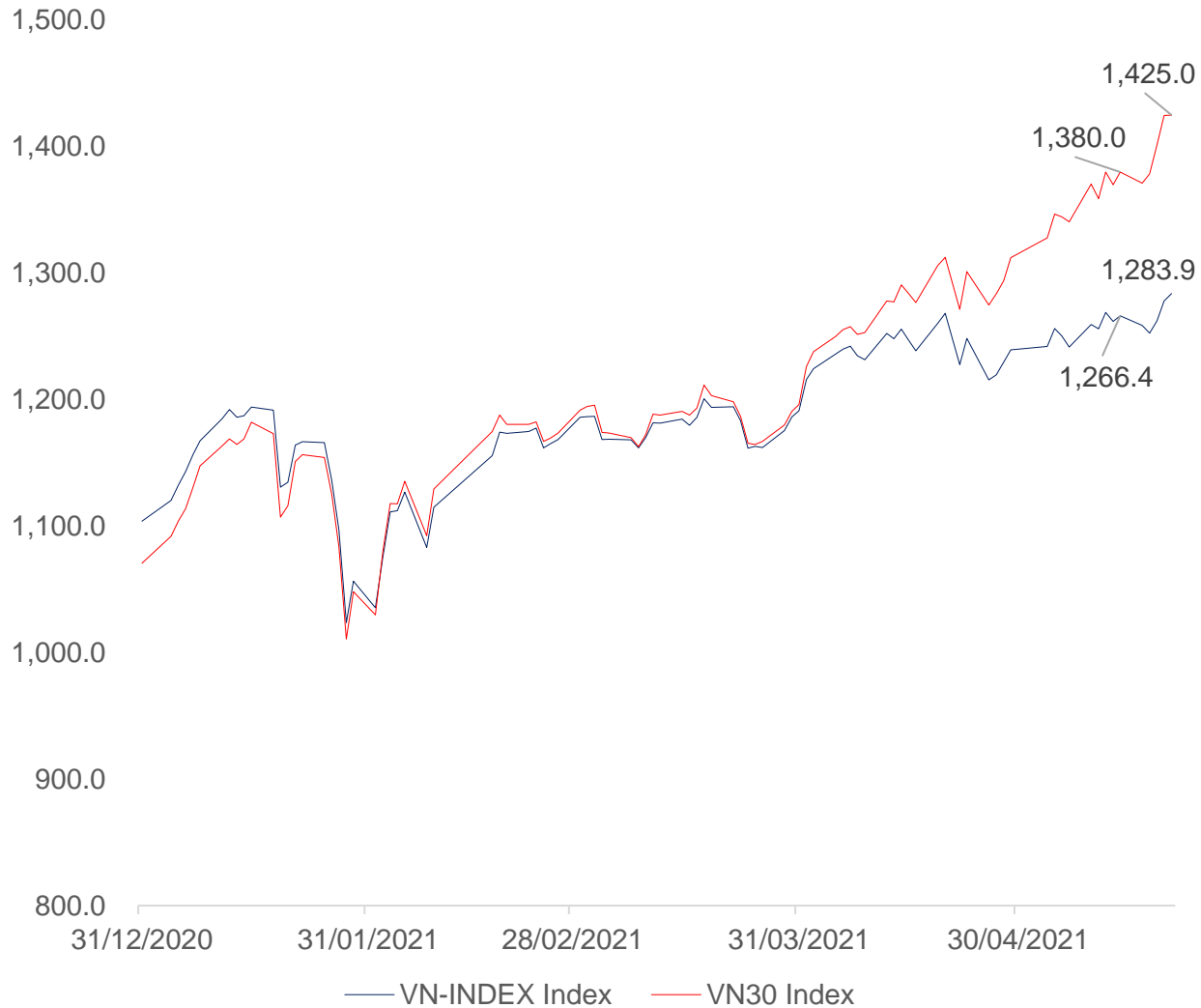


Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021

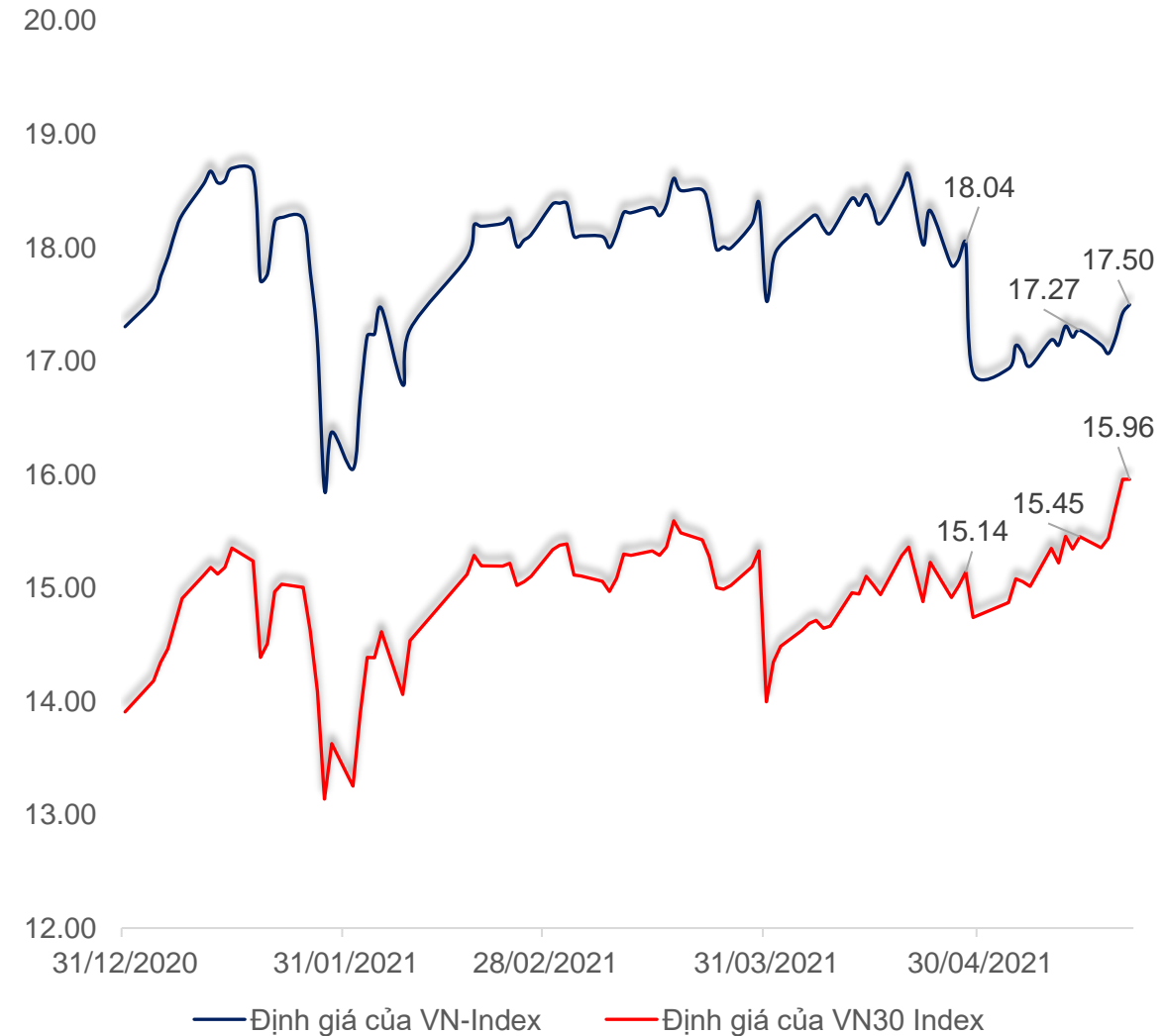


Triệu USD	Trong ngày	1 tuần	1 tháng	1 Quý	Từ đầu năm	12 Tháng
China			(30,501.6)	(4,645.7)	(4,645.7)	247,415.5
India	347.1	317.9	(462.8)	(1,951.9)	5,374.4	34,518.1
Indonesia	(1.2)	(40.9)	46.4	(197.8)	649.2	(1,847.3)
Japan		(4,310.9)	(2,977.6)	17,314.4	27,689.1	10,072.2
Malaysia	14.2	(3.3)	(111.4)	(386.9)	(816.1)	(3,731.2)
Philippines	(10.7)	(43.7)	(80.2)	(358.7)	(1,305.2)	(2,714.3)
S. Korea	(189.6)	(1,440.2)	(8,434.6)	(8,176.9)	(16,714.6)	(16,590.0)
Sri Lanka	(0.1)	0.4	(15.5)	(34.4)	(125.4)	(336.2)
Taiwan	(716.5)	422.0	(3,438.2)	(680.4)	(12,816.9)	(8,016.6)
Thailand	(52.3)	(196.3)	(813.0)	(920.3)	(1,906.8)	(4,146.2)
Vietnam	(12.8)	(118.6)	(403.5)	(436.0)	(1,245.0)	(1,411.5)

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

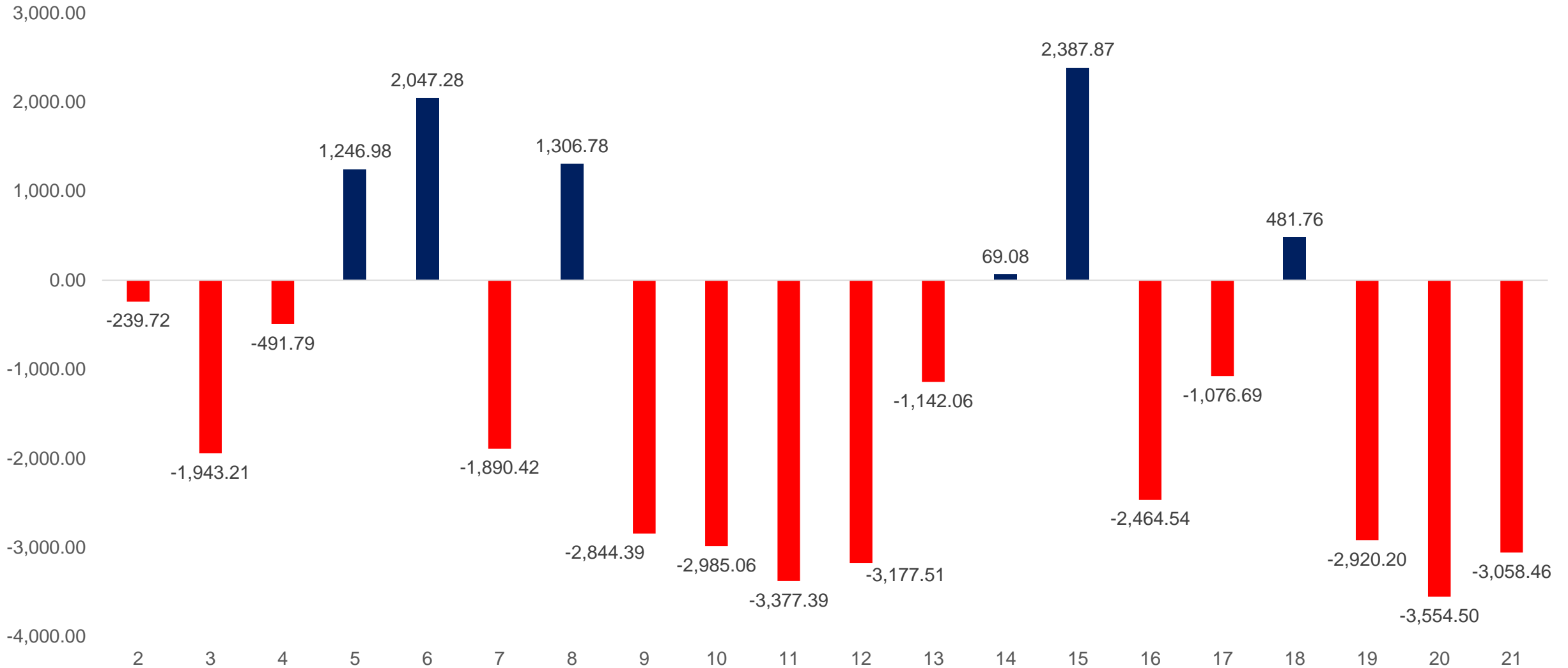


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

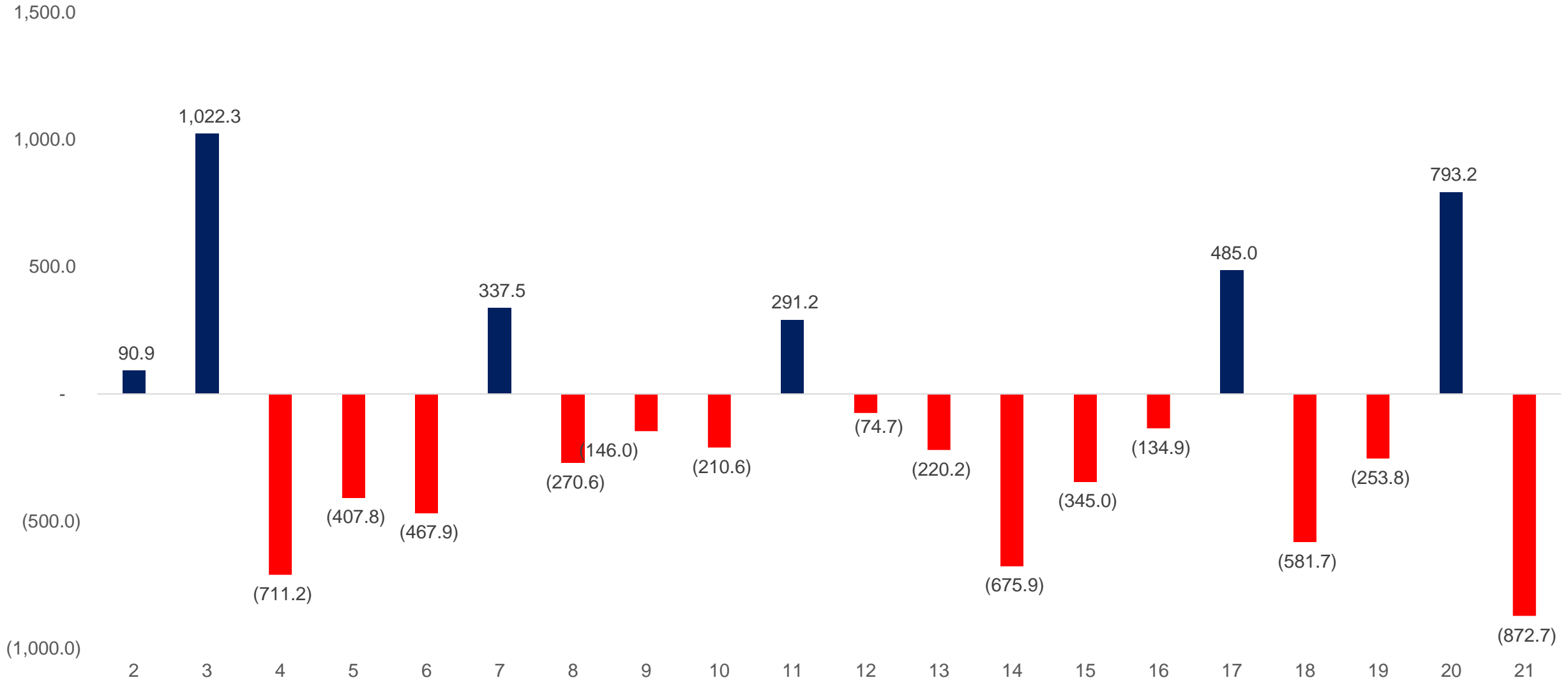


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.61%	19.68%	2.72%	34.78%	15.1
Bất động sản (47 DN)	25.18%	17.80%	1.50%	30.49%	38.4
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.63%	20.34%	0.01%	-4.10%	47.2
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.27%	22.29%	2.48%	34.86%	38.8
Công nghiệp (109 DN)	6.86%	-5.74%	-1.48%	10.14%	36.8
Tiện ích (27 DN)	4.91%	13.70%	-3.57%	-6.28%	17.7
Tiền dùng không thiết yếu (40 DN)	2.82%	21.76%	2.24%	26.75%	30.7
Năng lượng (10 DN)	1.88%	15.01%	3.57%	7.05%	27.7
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.74%	23.23%	9.40%	55.54%	19.6
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.73%	15.65%	0.85%	4.16%	18.1
Chưa xác định (15 DN)	0.31%	11.12%	-1.34%	24.07%	31.0
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-7.54%	-2.76%	47.37%	59.3

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2021



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh trong năm 2021



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