

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 29 – THÁNG 7

TPHCM, NGÀY 25 THÁNG 07 NĂM 2022

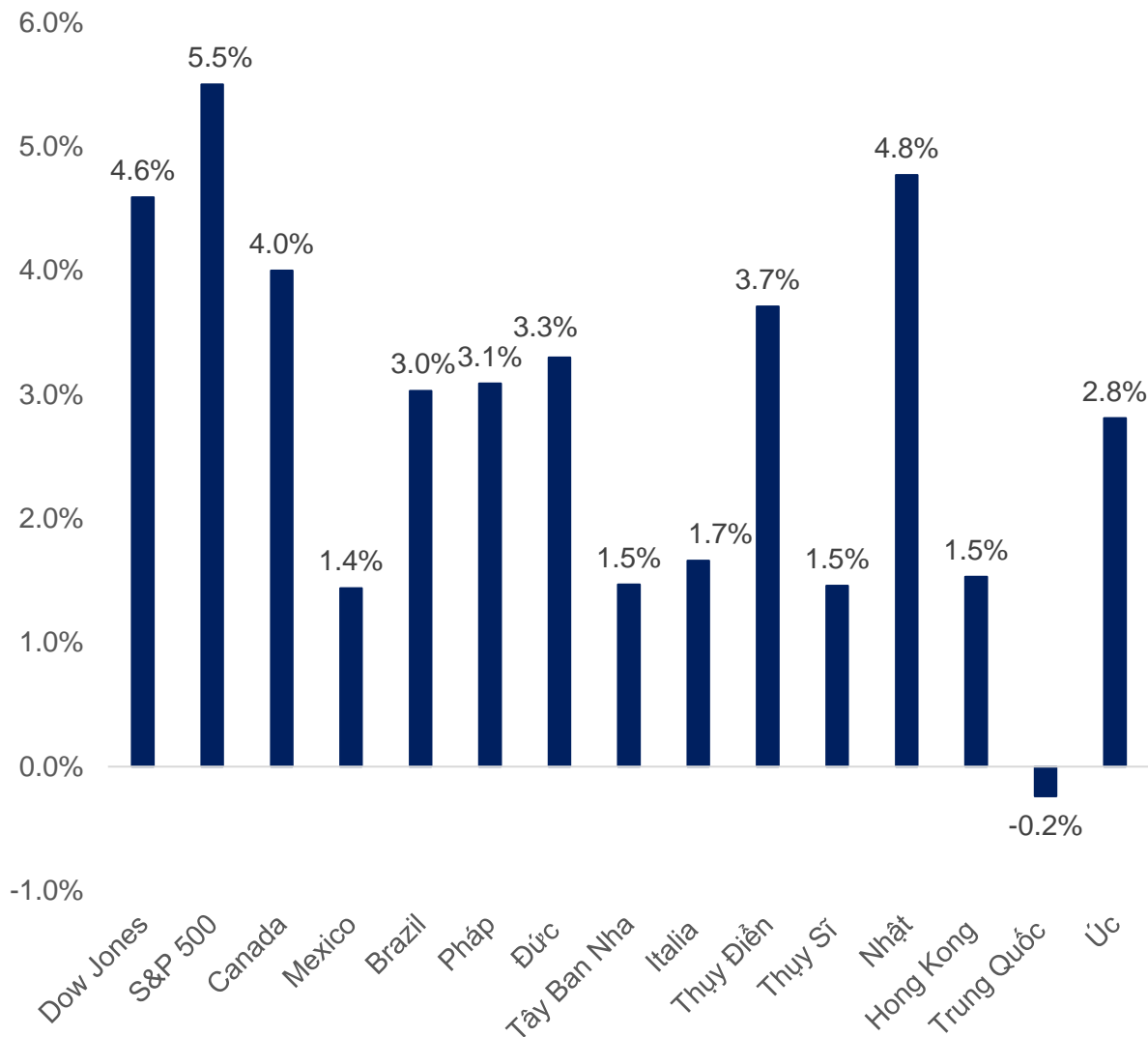


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần có diễn biến rất tích cực, do kỳ vọng lạm phát tháng 6 đã đạt đỉnh. Chỉ số Dow Jones tăng 4.6%, trong khi S&P 500 tăng 5.5% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 11.8%, trong khi S&P 500 giảm 16.1%). Thị trường châu Âu và châu Á cũng có tuần tăng khá ấn tượng, riêng mỗi Trung Quốc là đi ngang so với tuần trước.
2. Thị trường dù tăng tích cực trong tuần qua nhưng mức định giá của thị trường trên thế giới vẫn khá thấp và hấp dẫn. 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 15.6 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 12.7 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.4. 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 đã dần bình tĩnh hơn trong vài tuần trở lại đây dù có những tin xấu như lạm phát và lãi suất của FED, chỉ số VIX cũng đã dần ổn định hơn và giảm nhẹ, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 23.1 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.7 lần).
5. Giá hàng hóa toàn cầu tuần qua khá phân hóa, trong đó giá dầu đã giảm hơn 2% do lo ngại tình hình suy thoái kinh tế toàn cầu. Trong khi đó giá nickel lại tăng hơn 10%, các hàng hóa liên quan đến kim loại và nông sản khác cũng khá phân hóa và dao động khá thấp.
6. Cùng với sự tích cực của thị trường thế giới, thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua cũng có tuần tăng nhưng khá nhẹ, chỉ số VN-Index tuần qua tăng 1.3%, trong khi VN30 chỉ tăng 0.7%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 20.3%, trong khi VN30 giảm gần 20.0%.
7. Thị trường có tuần hồi phục nhẹ, tuy nhiên có sự phân hóa giữa các nhóm ngành, nhóm ngành ngân hàng tăng nhẹ 0.7%, trong khi các nhóm ngành bất động sản lại giảm 1.04%, các nhóm cổ phiếu còn lại thuộc dòng midcap lại tăng khá tốt trong tuần vừa qua.
8. Nhà đầu tư nước ngoài có tuần quay lại mua ròng với giá trị gần 555 tỷ trong tuần qua, trong đó nhà đầu tư nước ngoài đã mua ròng các mã như GAS, MWG và VND, trong khi bán ròng các mã như HPG, VHM và FPT, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 340 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tự doanh tuần qua giao dịch khá cân bằng, trong đó mua các mã GAS, STB và MSN, trong khi đó bán ròng các mã như MWG, FPT và PNJ.

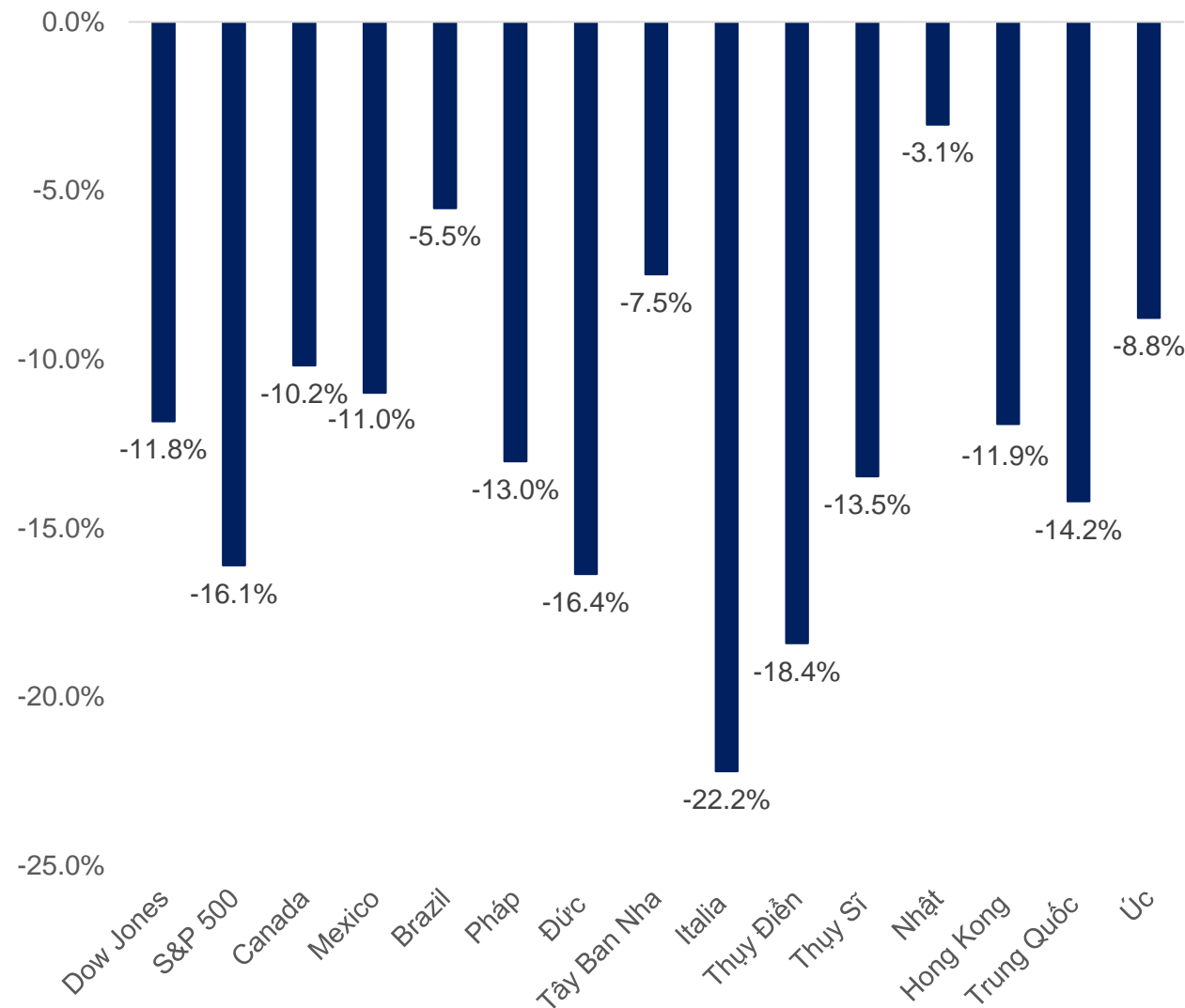
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

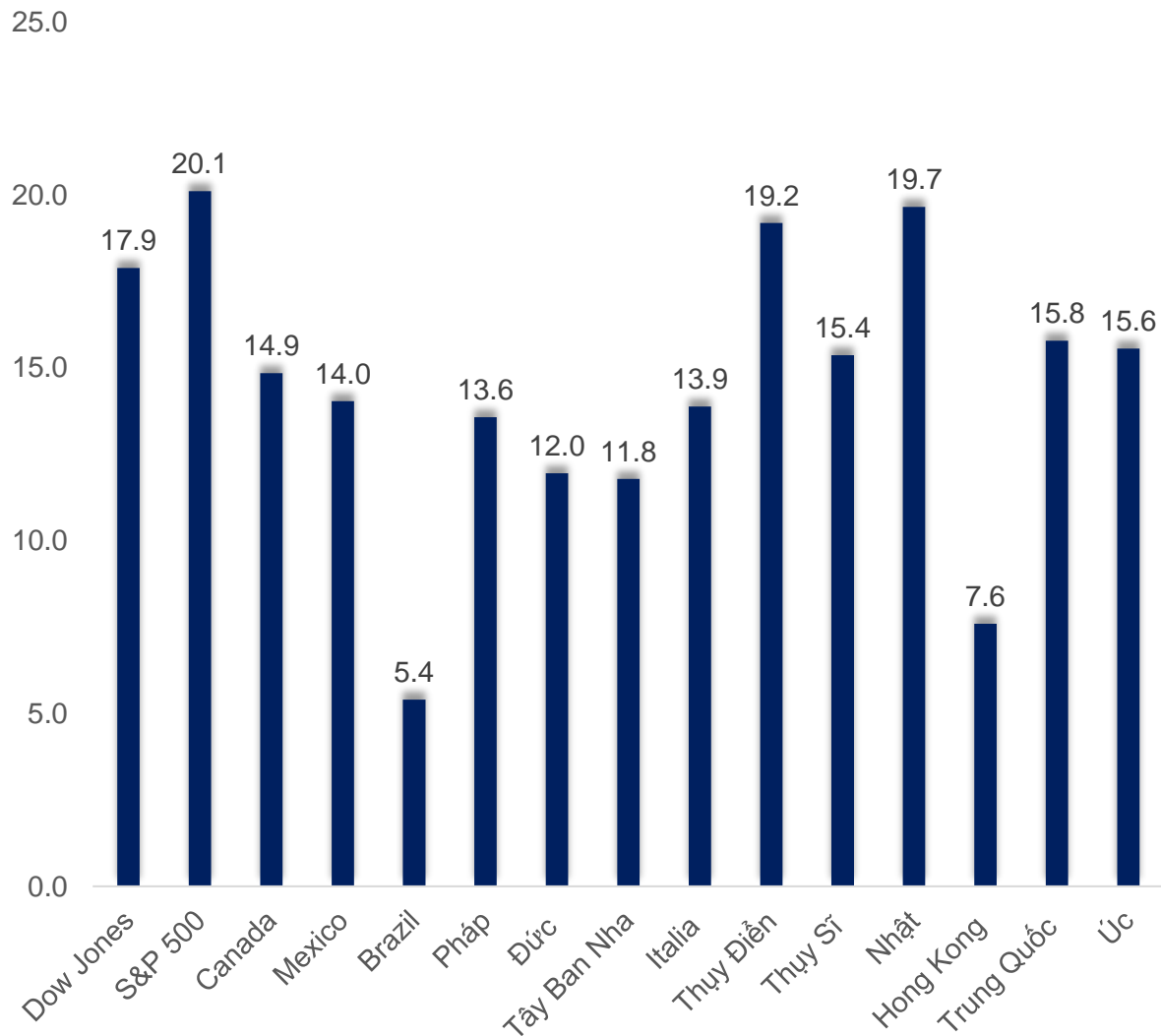
Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu



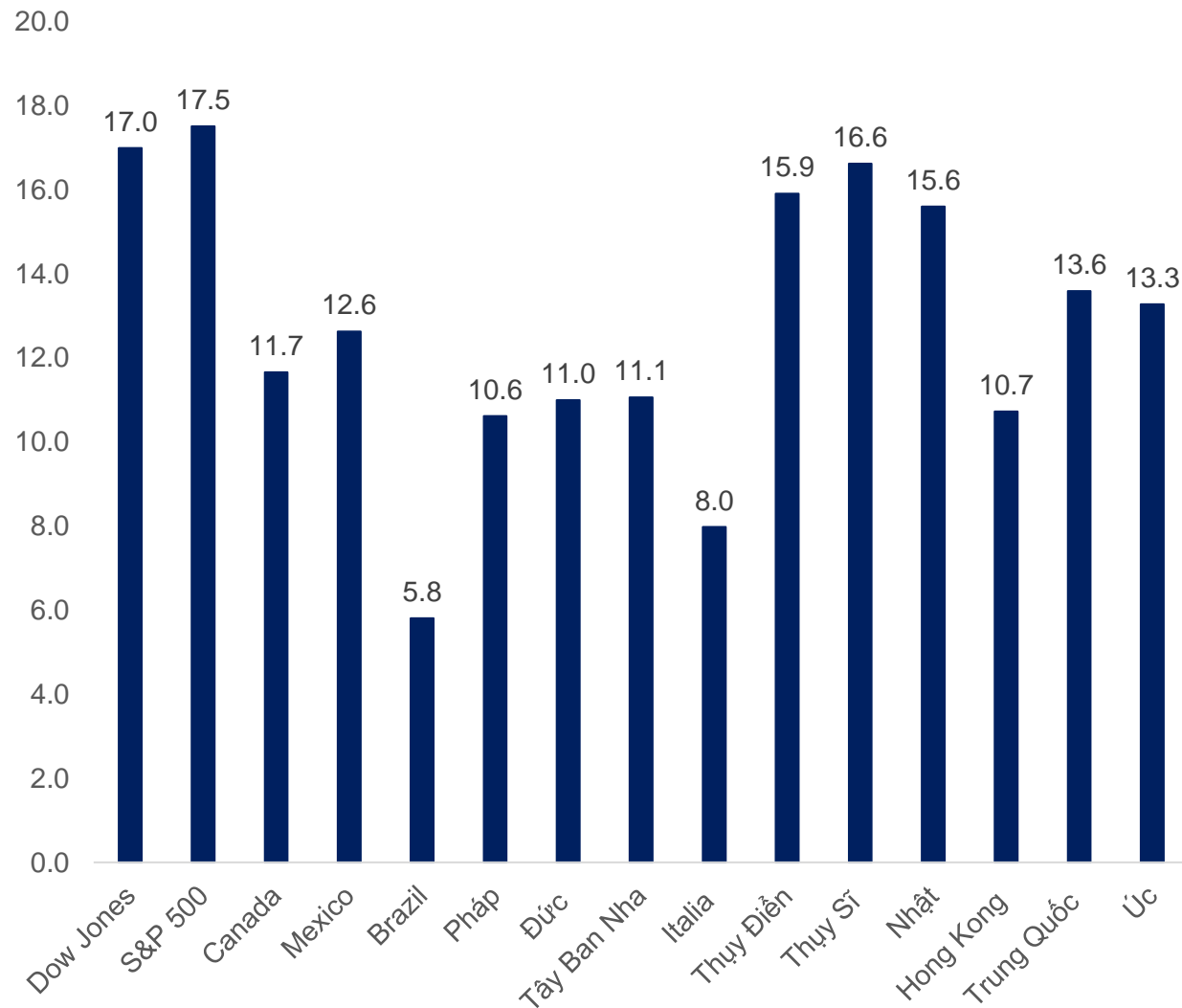
Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022



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

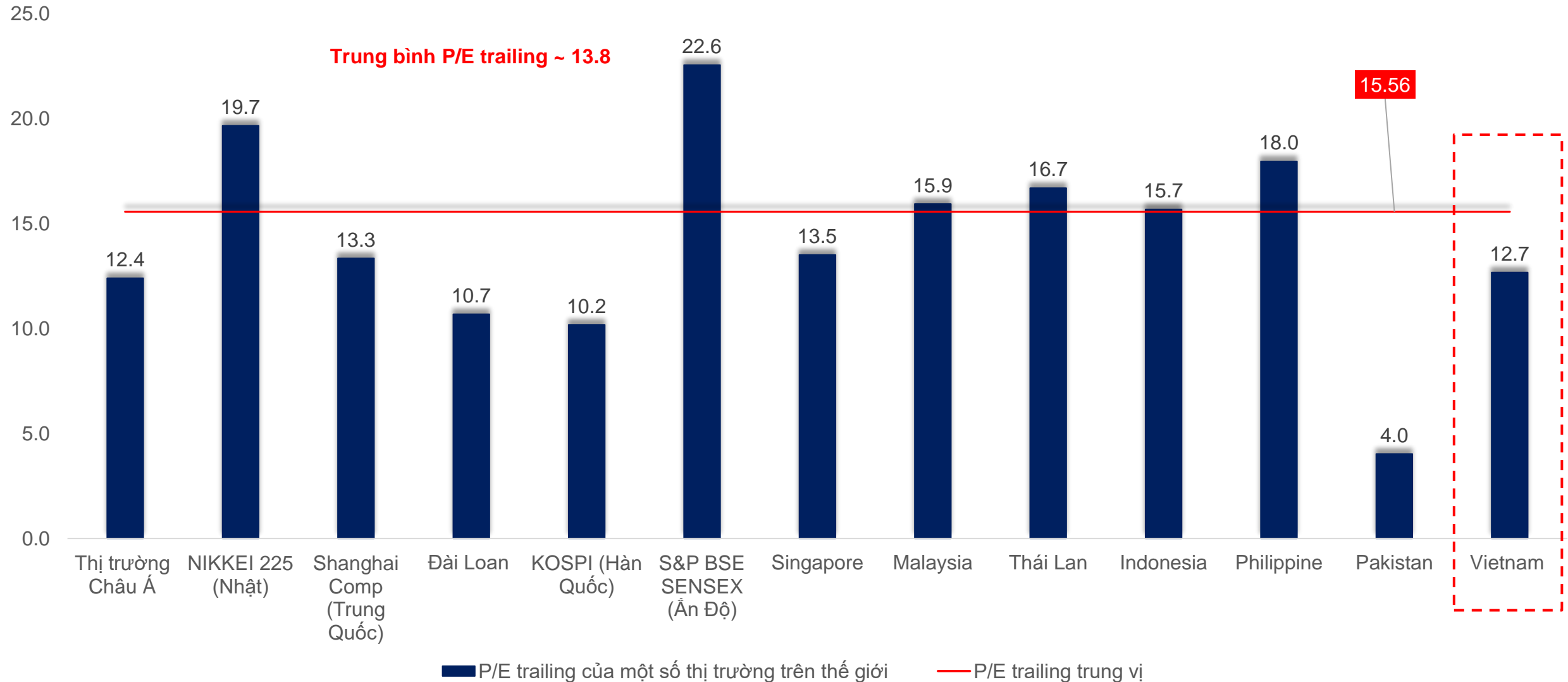


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



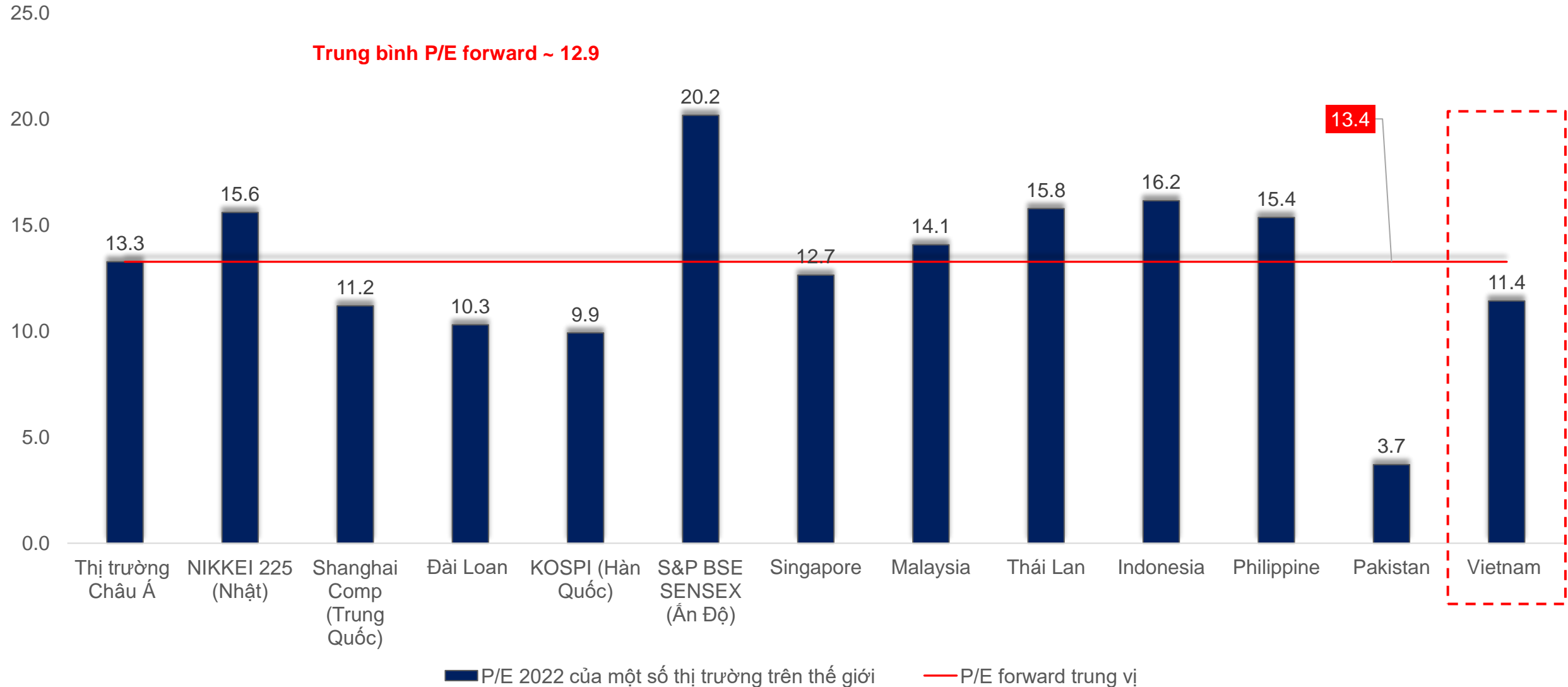
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



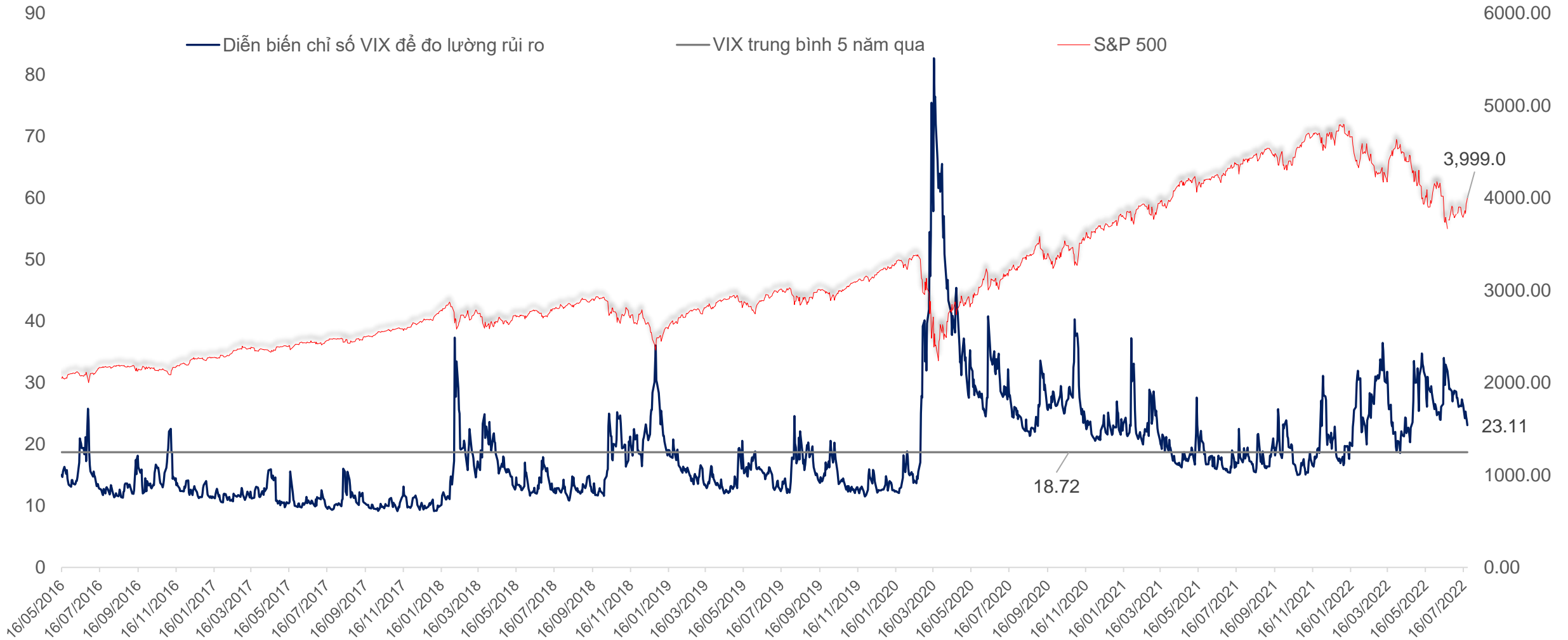
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

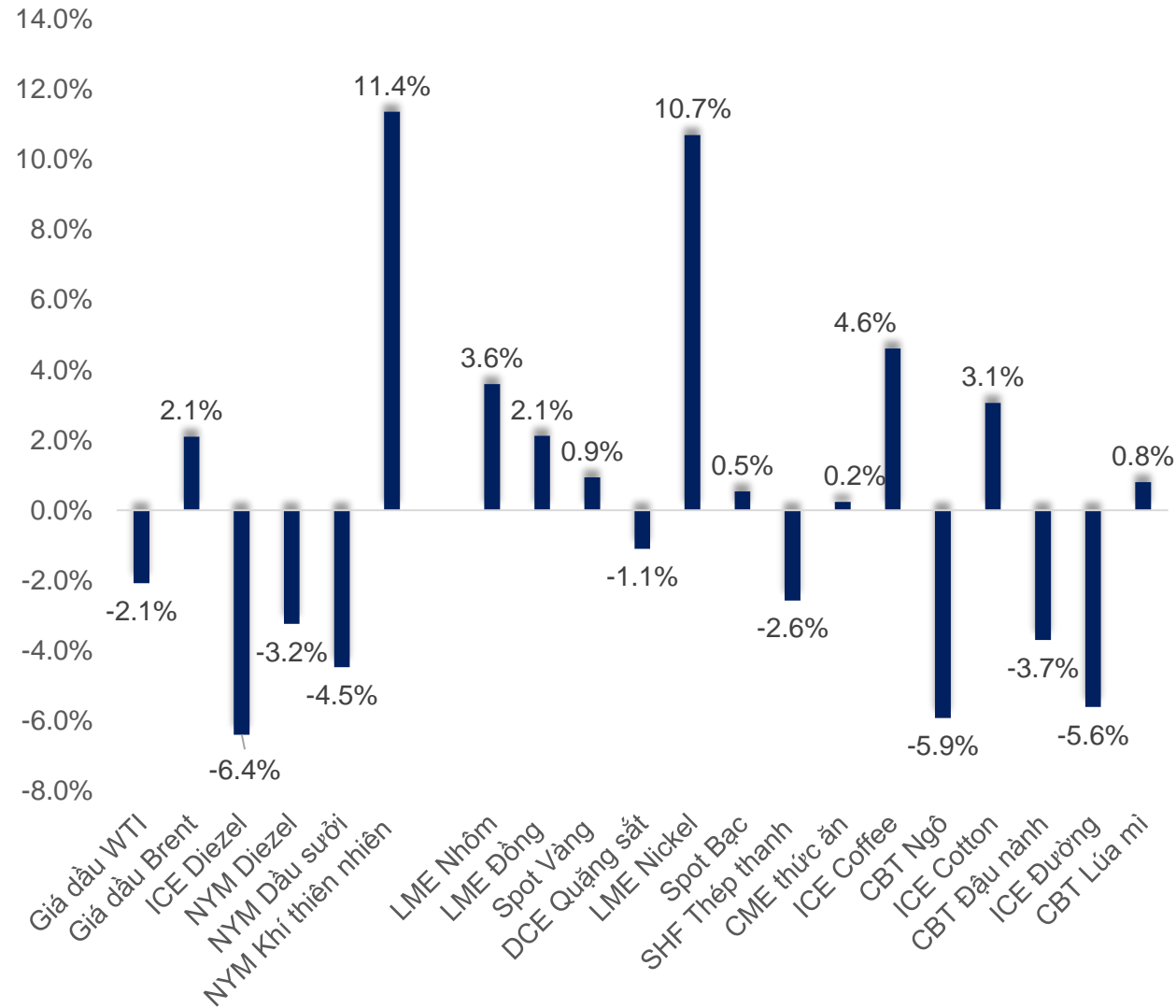


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

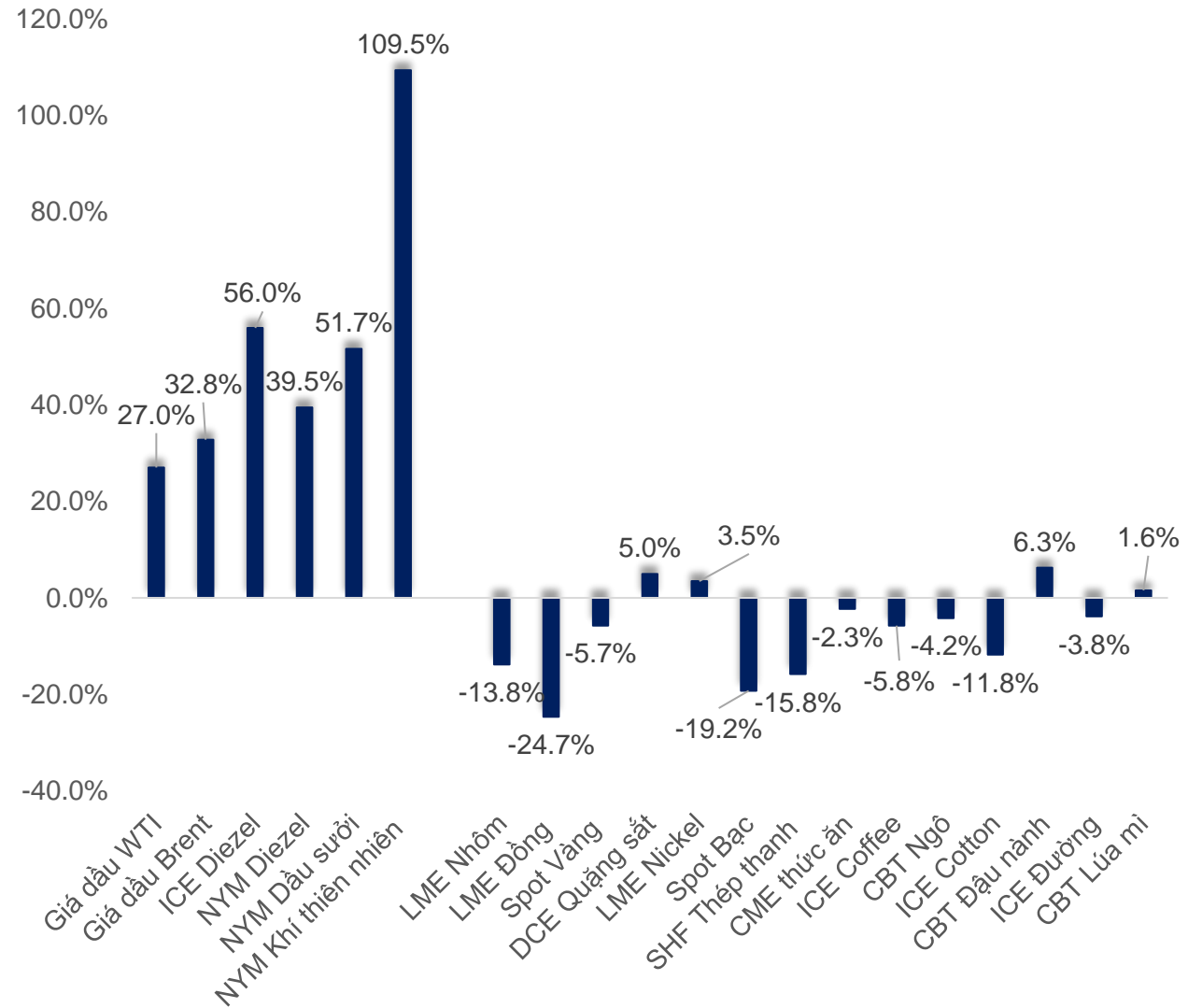
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



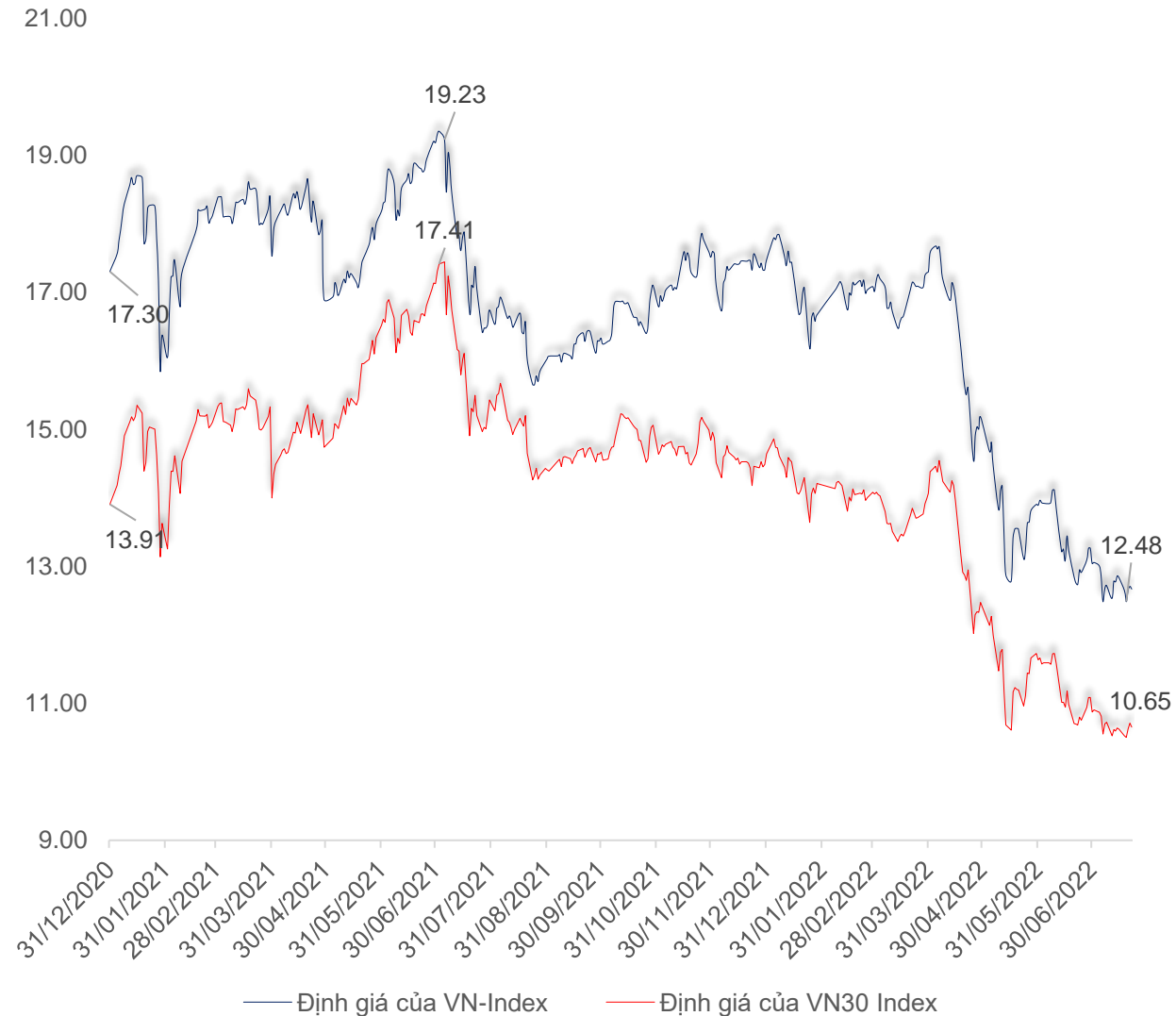
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

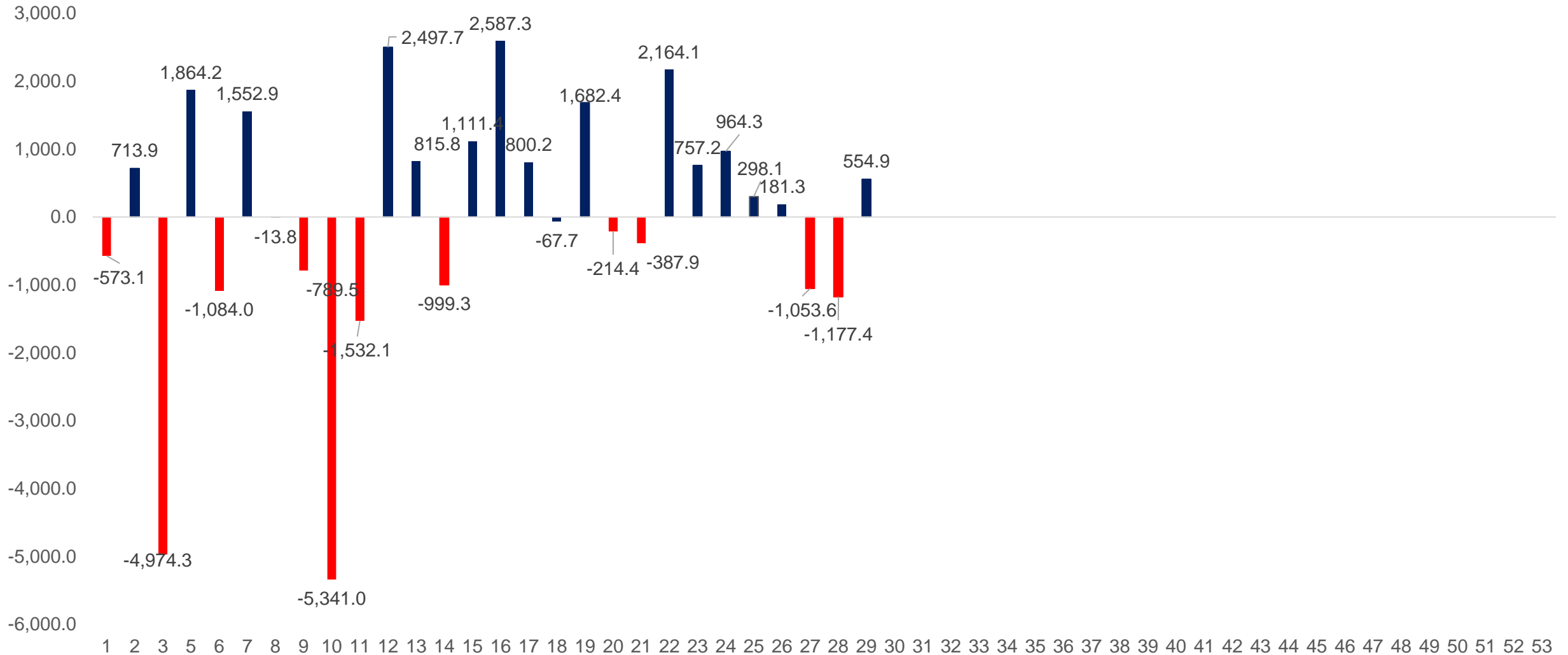


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

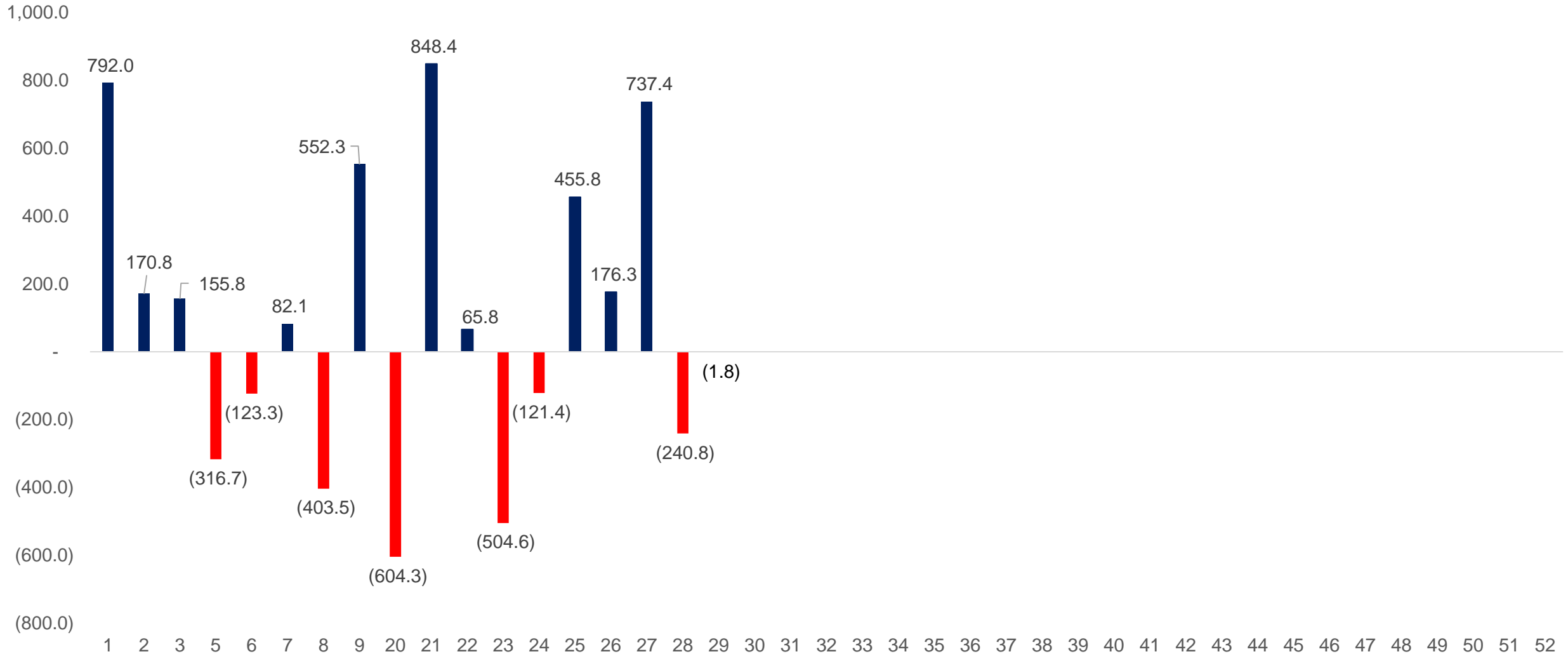


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.94%	19.59%	0.74%	-17.47%	11.5
Bất động sản (47 DN)	21.28%	13.31%	-1.04%	-23.01%	31.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.34%	28.22%	3.93%	-7.50%	18.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.82%	13.65%	3.25%	-14.27%	83.5
Công nghiệp (109 DN)	8.03%	30.53%	-0.70%	-24.55%	11.4
Tiện ích (27 DN)	7.13%	17.50%	6.59%	8.86%	18.6
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.78%	21.93%	3.45%	-0.85%	21.9
Năng lượng (10 DN)	2.24%	26.15%	3.79%	8.94%	19.9
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.53%	9.25%	4.21%	-22.57%	35.4
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.68%	17.60%	3.78%	-9.90%	15.9
Chưa xác định (15 DN)	0.15%	7.70%	4.20%	-43.50%	11.6
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	20.48%	0.54%	-22.20%	11.3

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)





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