

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 25 – THÁNG 6

TPHCM, NGÀY 27 THÁNG 06 NĂM 2022

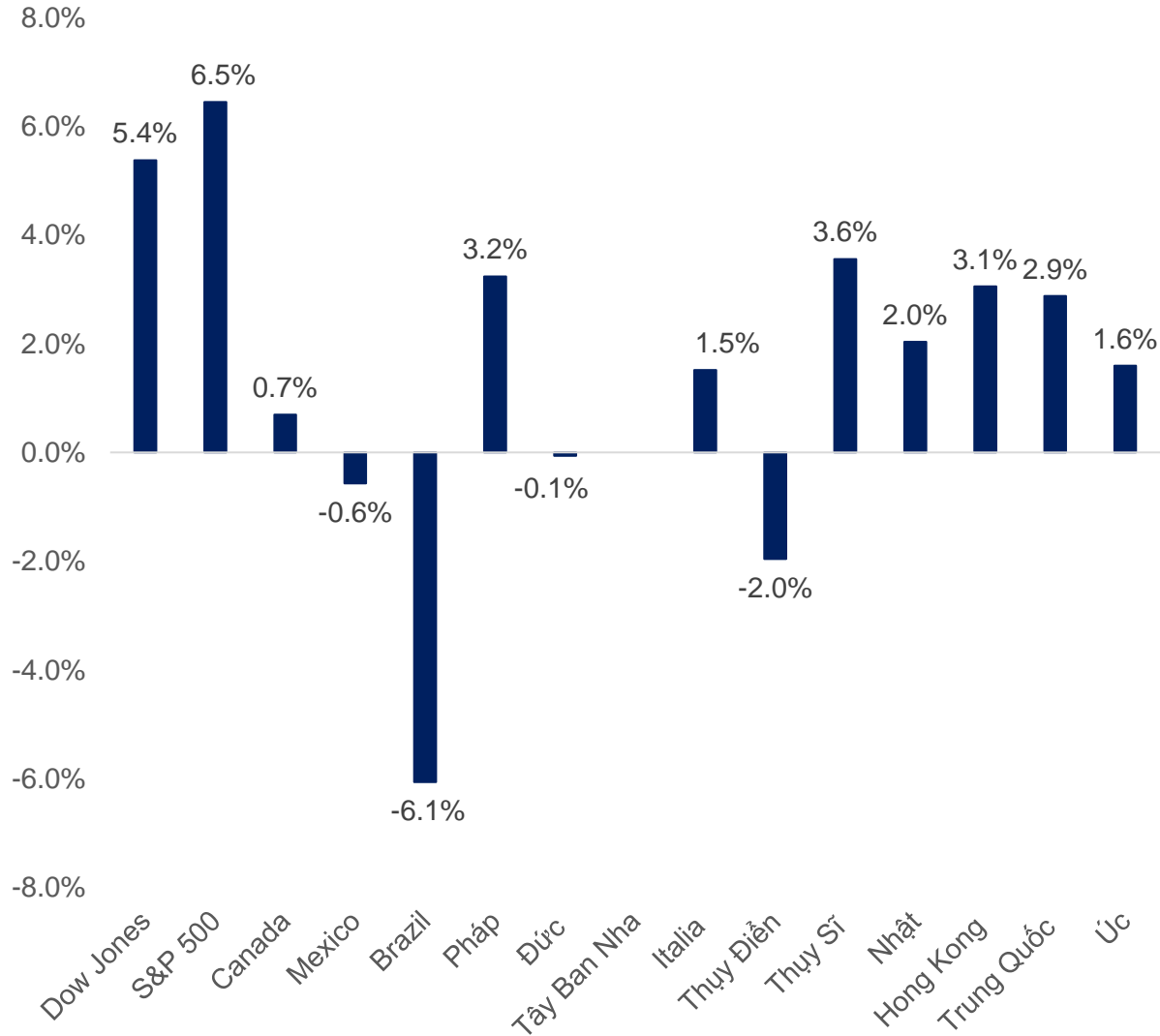


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần vừa qua hồi phục sau vài tuần trước đó điều chỉnh mạnh. Chỉ số Dow Jones tăng 5.4%, trong khi S&P 500 tăng 6.5% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 13.3%, trong khi S&P 500 giảm 17.9%). Thị trường châu Âu và Châu Á cũng đã hồi phục nhẹ trong tuần qua, tại Trung Quốc thị trường tăng 2.9%, Nhật cũng tăng 2.0%.
2. Dù thị trường đã quay trở lại tăng nhưng mức định giá tại các thị trường trên thế giới hiện đều 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 15.1 và 13.4, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 12.9 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 11.7. 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 hồi phục và tăng trở lại do đó chỉ số VIX cũng đã giảm trở lại, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 29 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.6 lần). VIX giao dịch quá cao thể hiện những khó khăn của thị trường.
5. Giá hàng hóa toàn cầu đã có những dấu hiệu điều chỉnh nhẹ sau khi FED tăng lãi suất trong tuần trước, tuy nhiên giá dầu vẫn đang neo ở mức khá cao. Tuần qua nhóm giá dầu thô đã giảm mạnh khoảng 10%, các nhóm hàng hóa liên quan đến nông sản và kim loại cũng giảm mạnh trong tuần vừa qua.
6. Dù thị trường thế giới có tuần phục hồi rất tốt, nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua lại giảm mạnh, chỉ số VN-Index tuần qua giảm 2.6%, trong khi VN30 cũng giảm 1.8%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 20.9%, trong khi VN30 giảm gần 20%.
7. Thị trường giảm mạnh trong tuần qua, do đó hầu hết các ngành trong VN-Index đều giảm. Có một trường hợp đặc biệt là nhóm ngành liên quan đến tài chính lại có sự phục hồi và tăng điểm trong tuần qua, ngành ngân hàng đã tăng khoảng 1.3%, trong khi ngành bất động sản giảm gần 3%, ngành công nghiệp giảm 12.6%, trong khi đó nhóm ngành năng lượng cũng giảm hơn 6% trong tuần vừa qua.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục mua ròng gần 300 tỷ trong tuần vừa qua, trong đó mua ròng các mã như GAS, STB và CTG, trong khi bán ròng các mã như HPG, VND và MWG, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 1.800 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tương tự nhà đầu tư nước ngoài, tự doanh tuần qua cũng mua ròng hơn 450 tỷ, trong đó mua các mã MWG, VIC và FPT, trong khi đó bán ròng các mã như GAS, DPM và DCM.

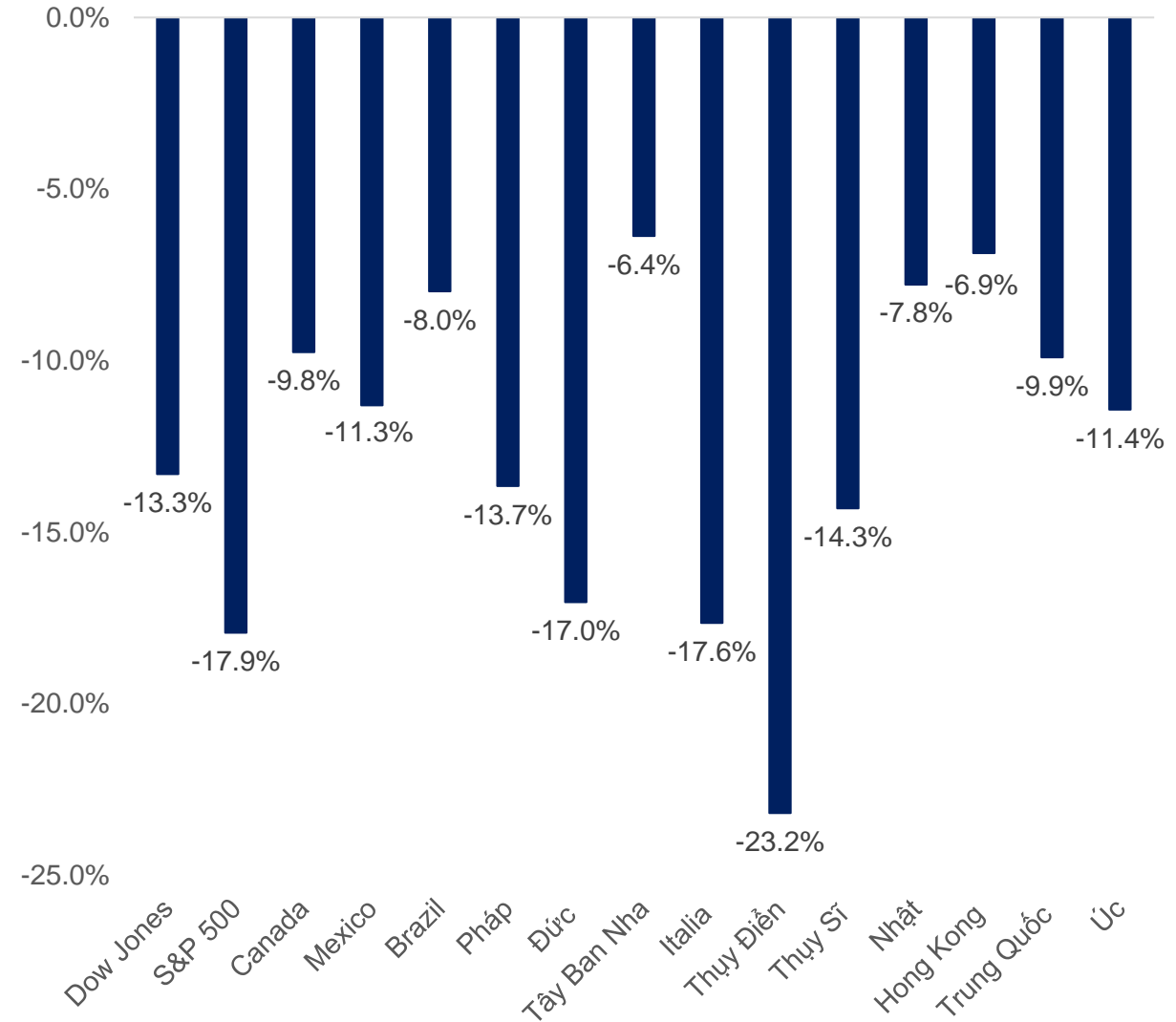
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

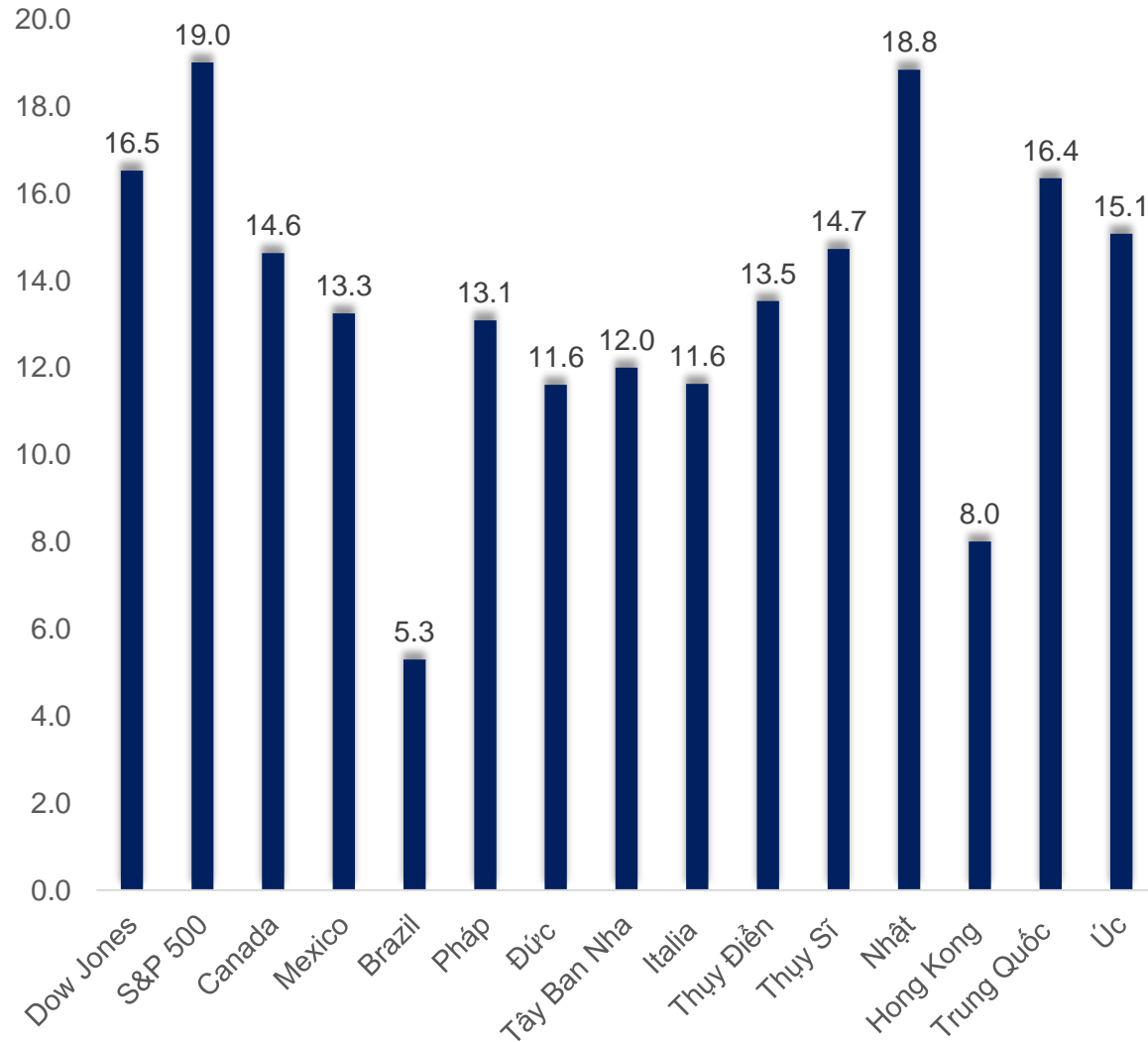
Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu



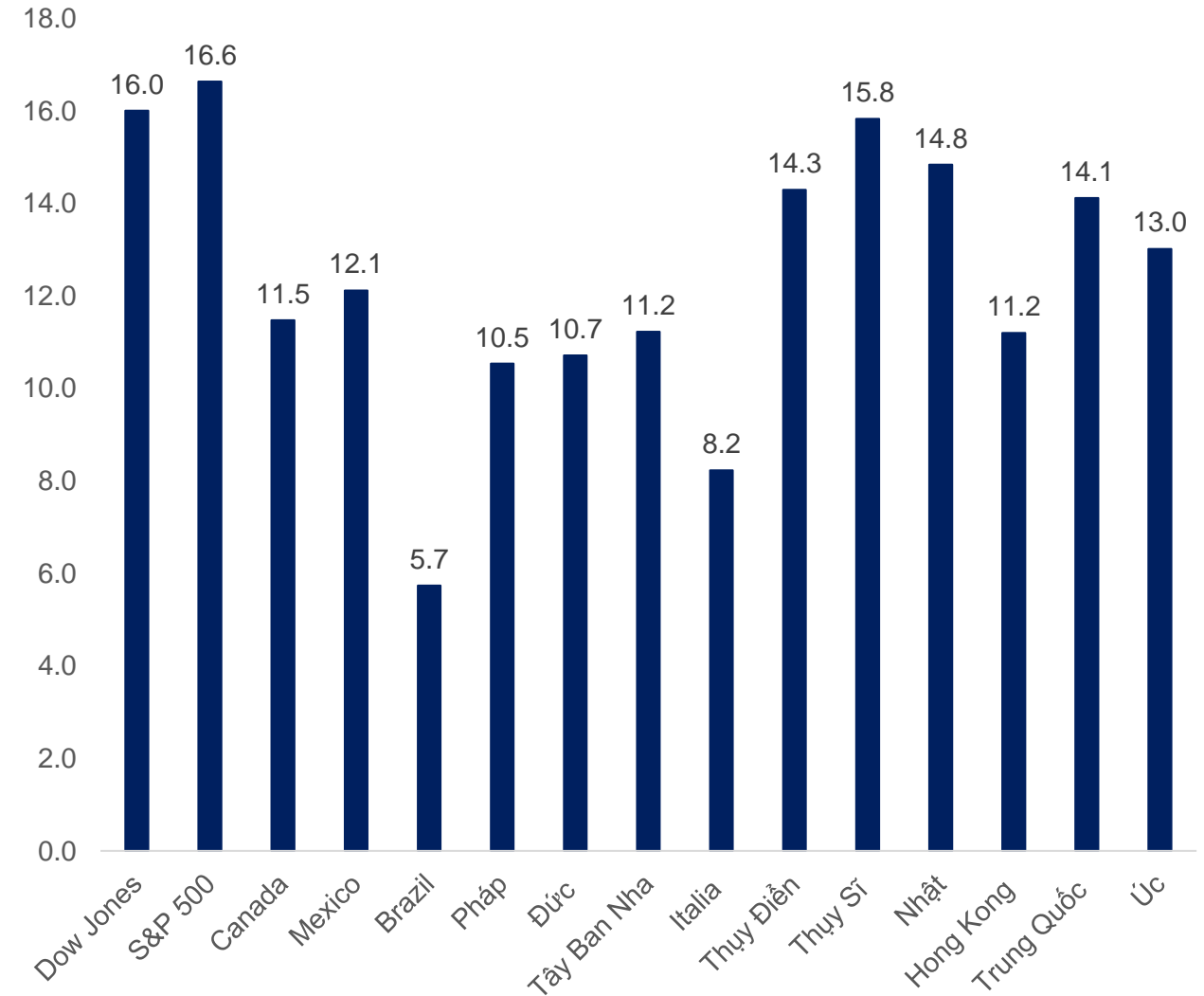
Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022



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

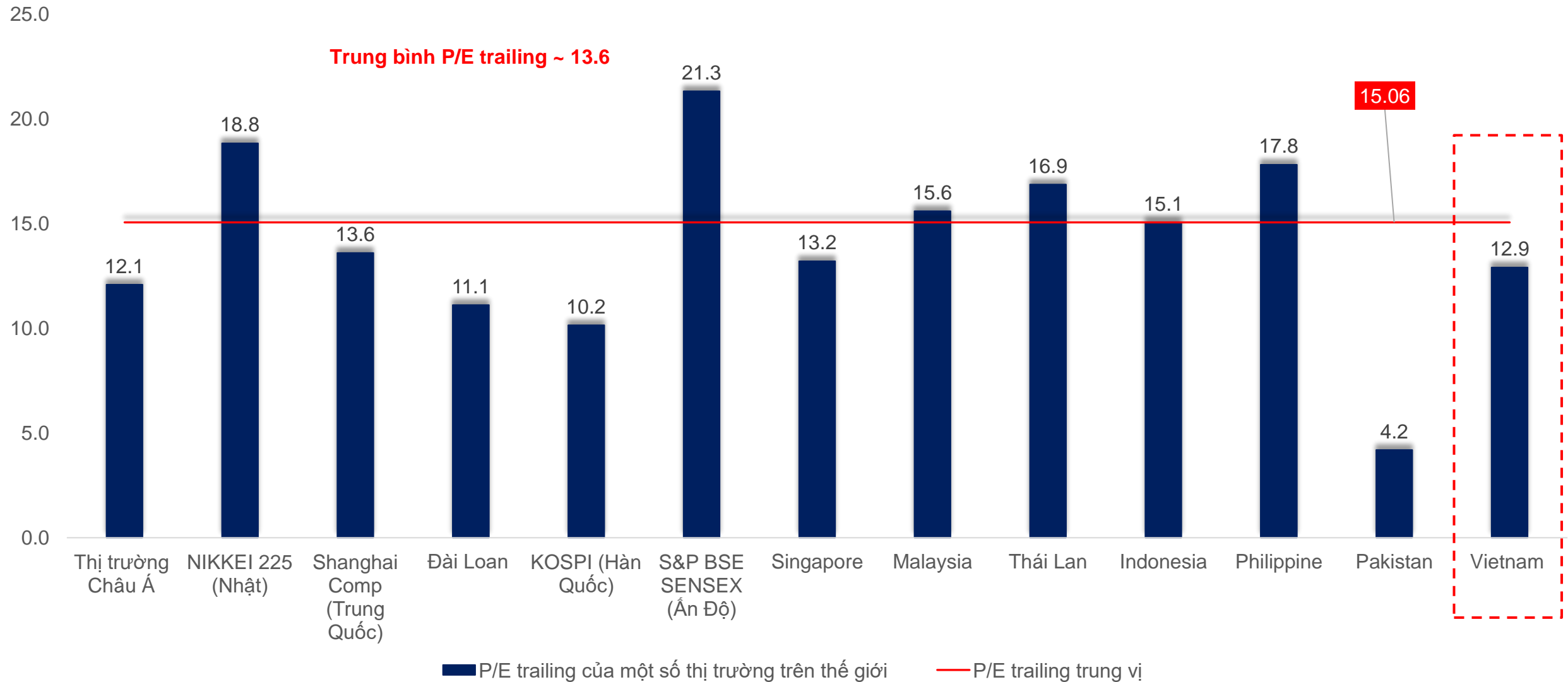


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



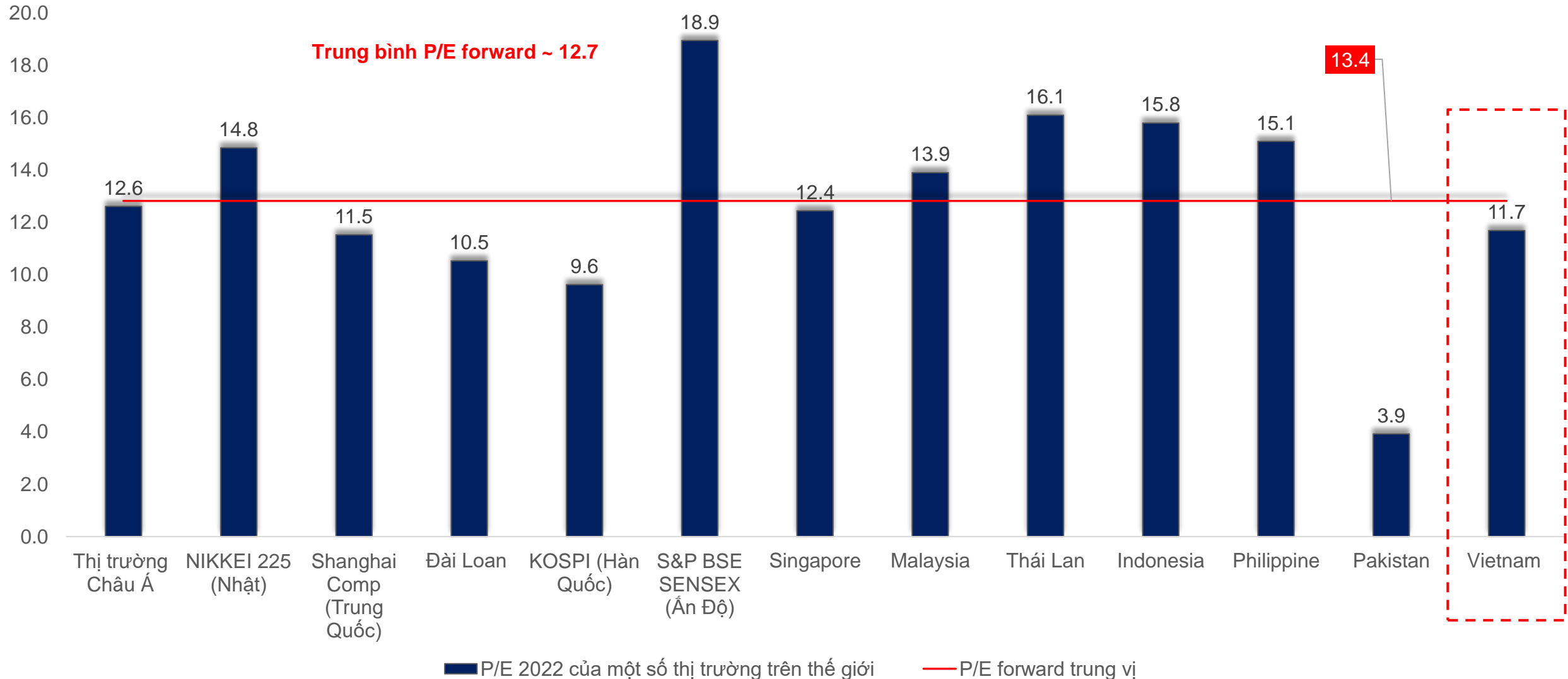
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



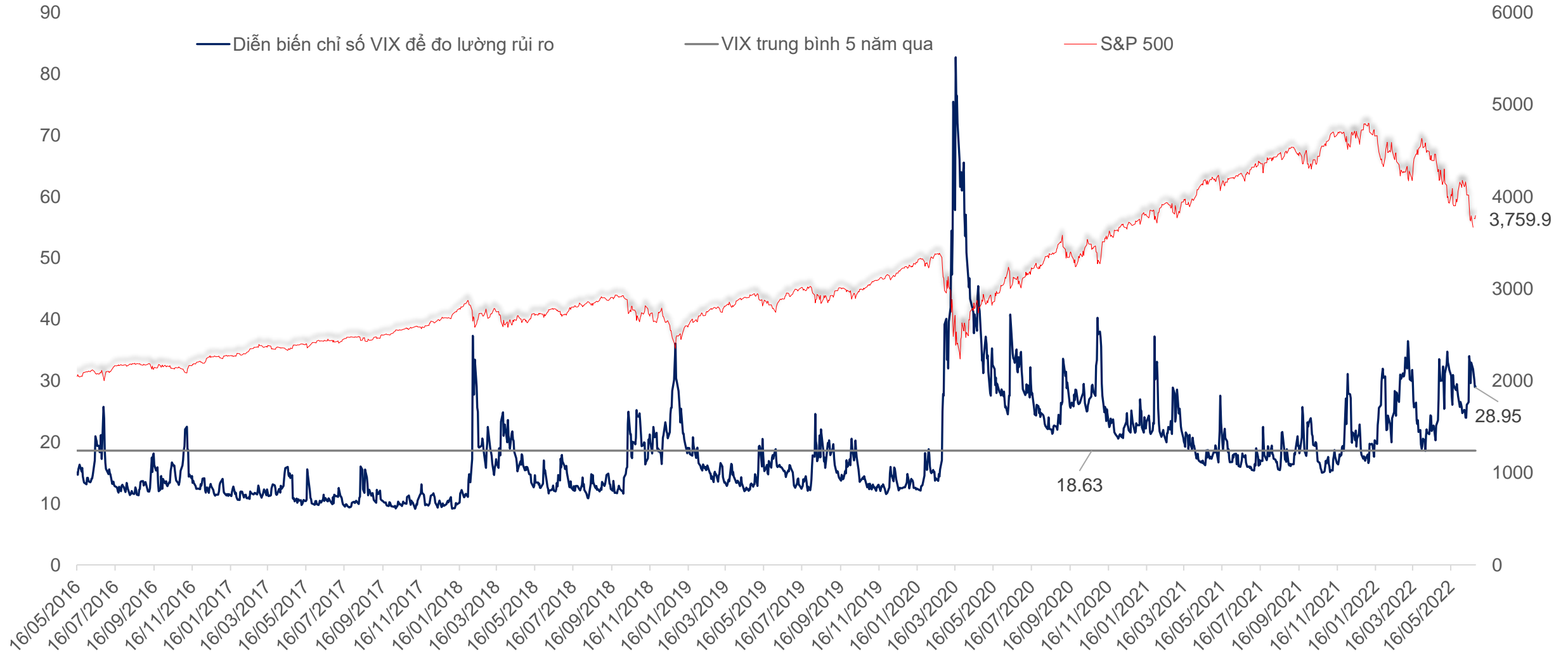
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

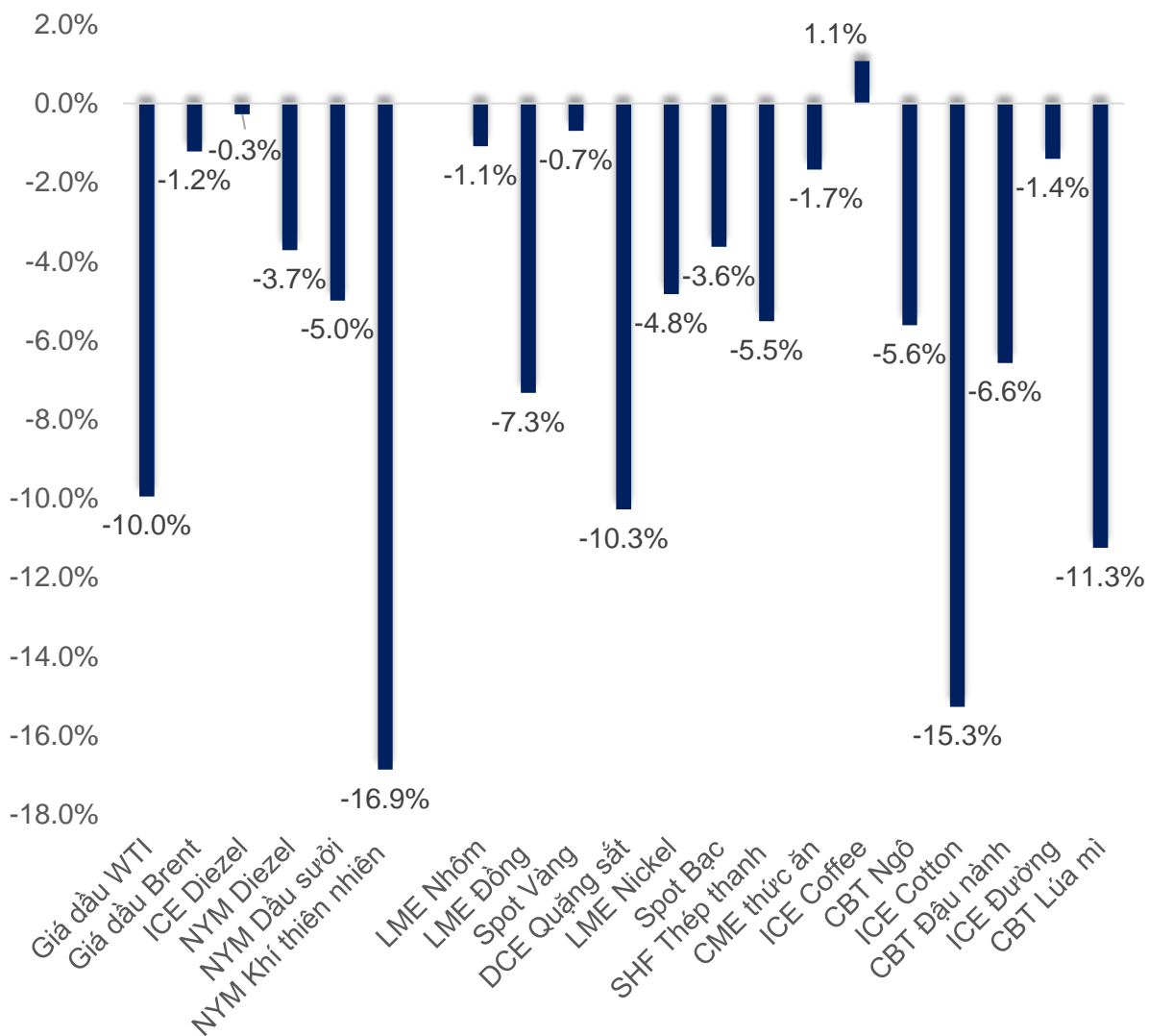


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

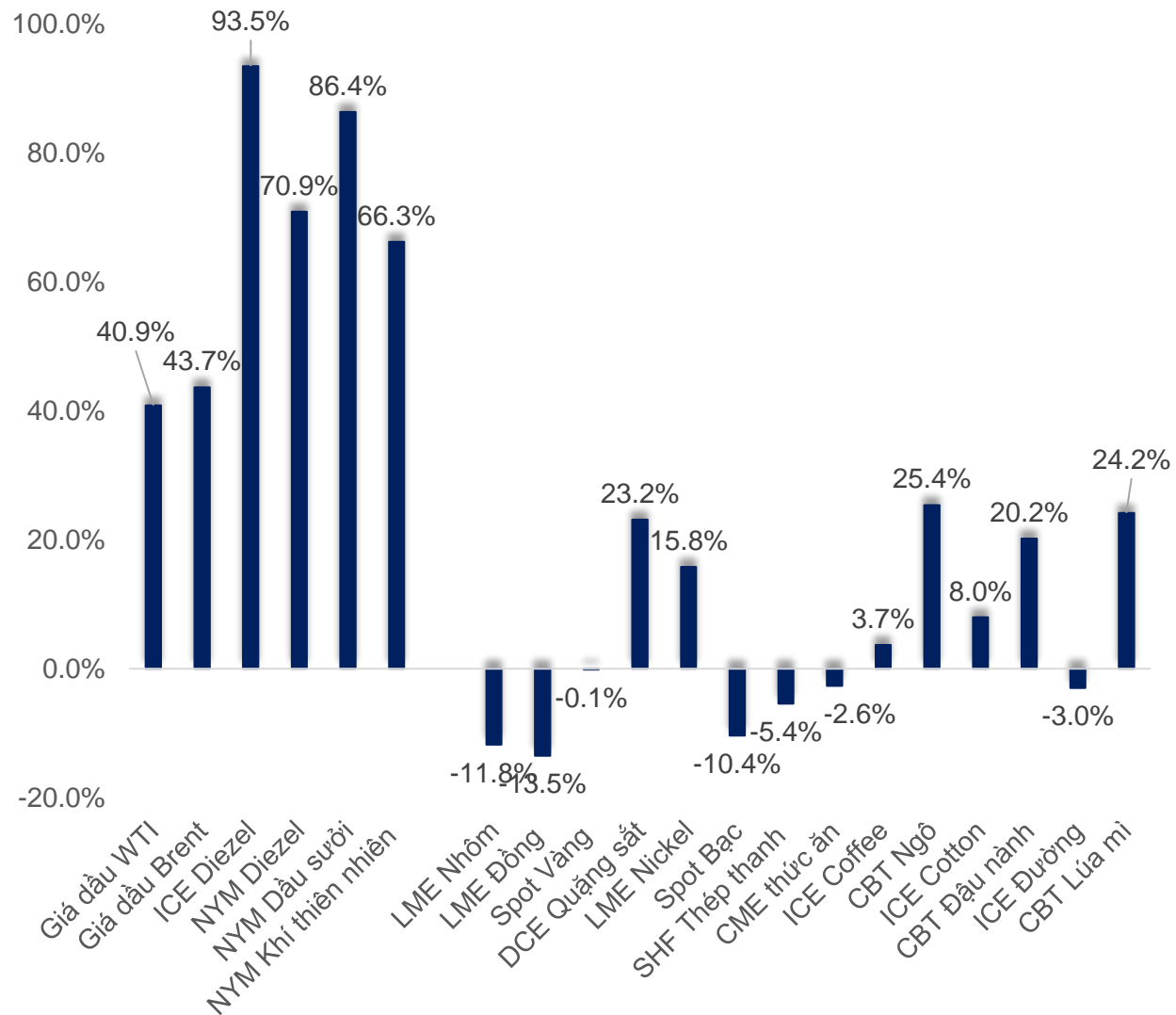
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



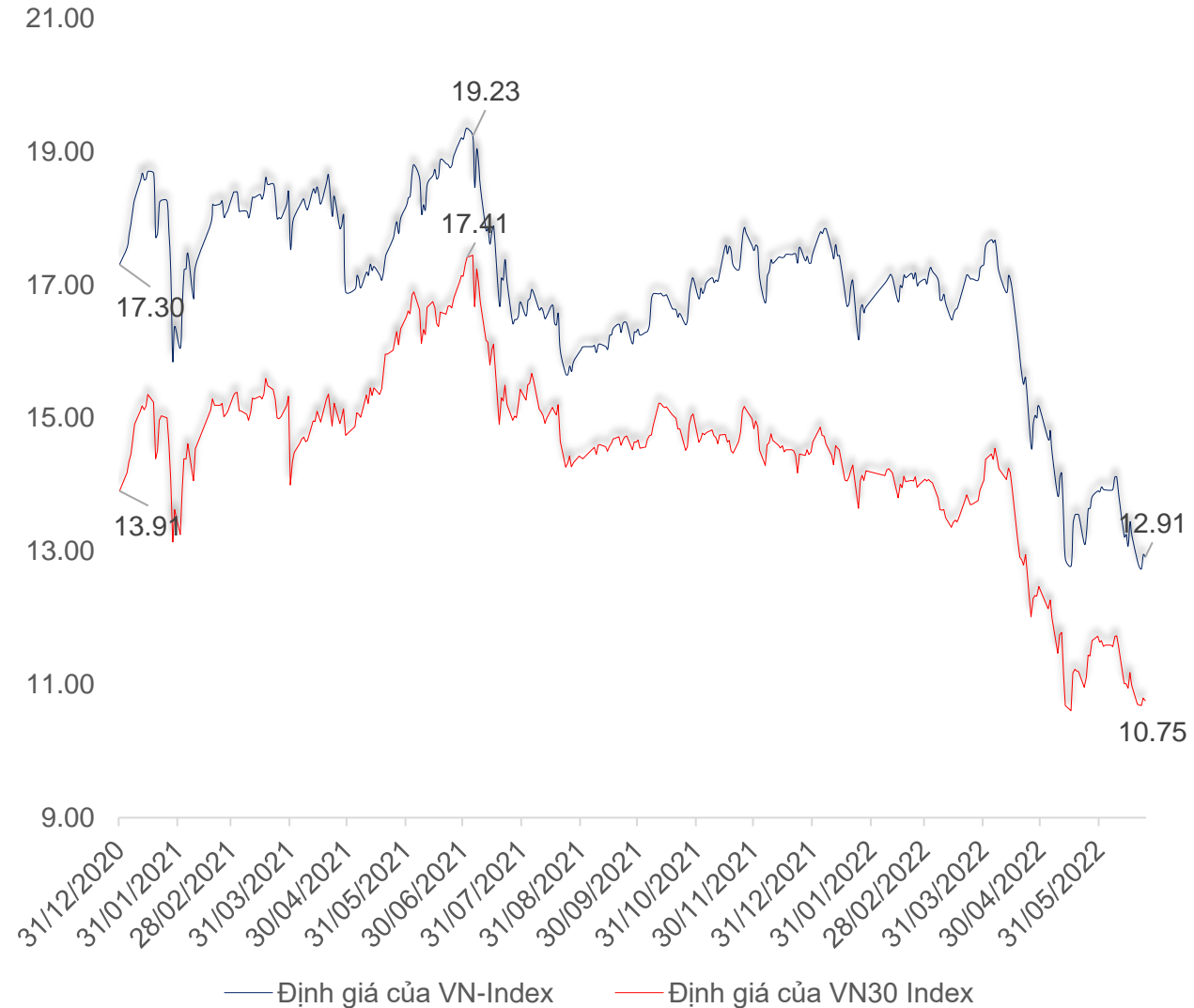
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

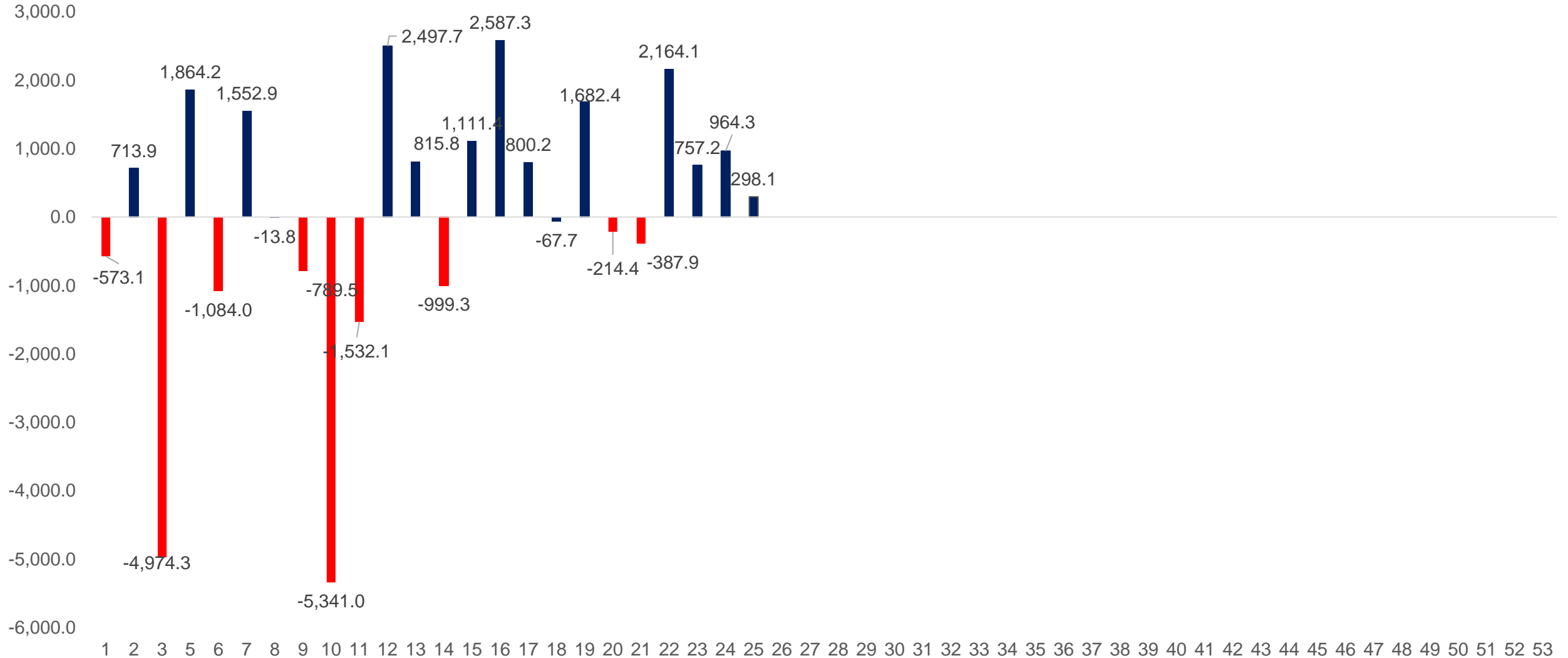


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

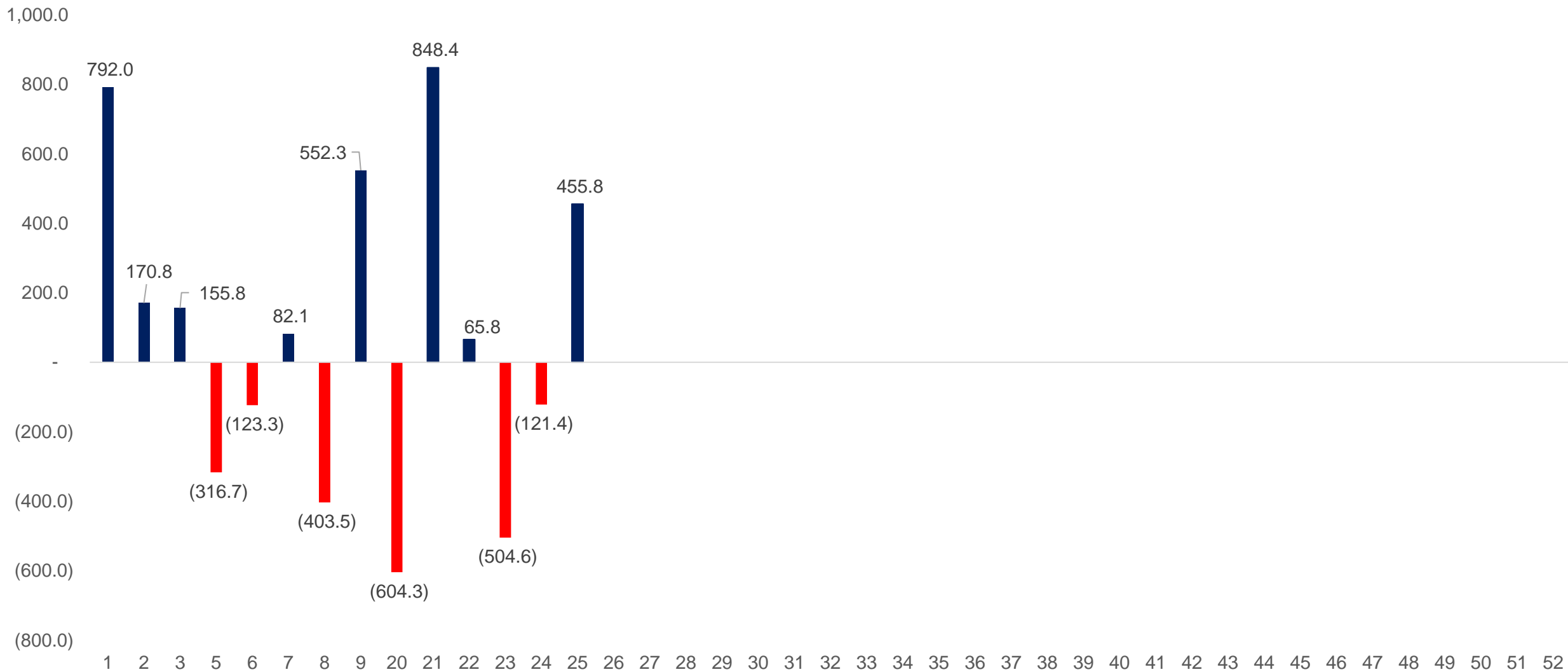


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	33.93%	19.60%	1.25%	-20.36%	11.3
Bất động sản (47 DN)	22.87%	13.30%	-2.88%	-20.14%	30.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.61%	28.36%	-0.33%	-9.30%	18.5
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.01%	13.55%	-2.63%	-14.73%	85.0
Công nghiệp (109 DN)	7.76%	17.21%	-12.55%	11.56%	19.7
Tiện ích (27 DN)	7.29%	27.69%	-4.30%	-23.84%	11.7
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	2.96%	20.26%	-4.44%	7.54%	23.7
Năng lượng (10 DN)	2.13%	27.30%	-6.21%	8.89%	19.7
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.56%	9.17%	-5.01%	-24.19%	35.4
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.68%	17.32%	-1.81%	-13.82%	15.3
Chưa xác định (15 DN)	0.13%	11.17%	-4.58%	-46.77%	8.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	20.50%	-6.84%	-25.91%	10.8

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

THANHCONG

QUALITY MAKES DIFFERENCE

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