

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 39 – THÁNG 9

TPHCM, NGÀY 27 THÁNG 09 NĂM 2021

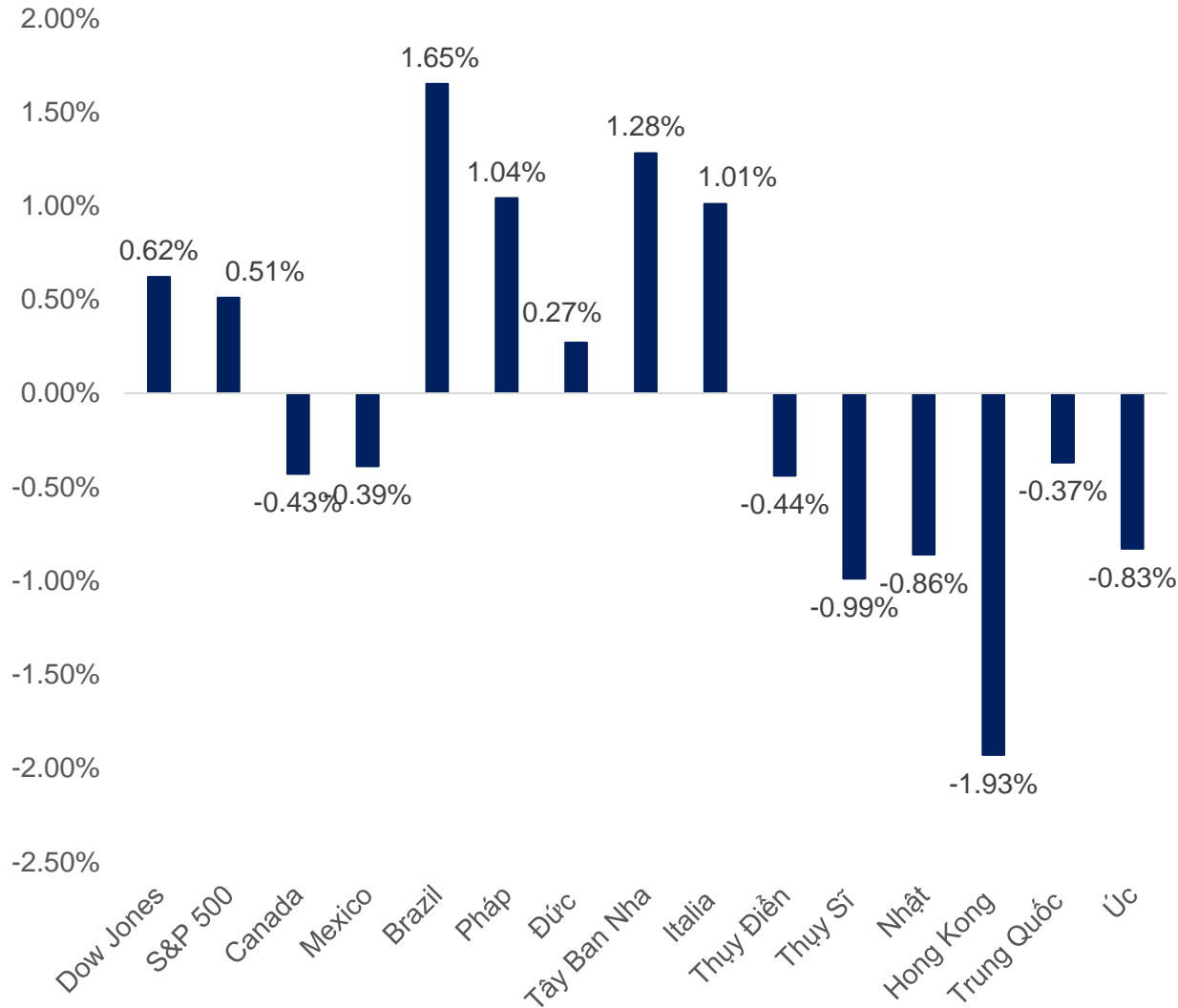


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua tiếp tục diễn ra khá PHÂN HÓA, các thị trường tại Mỹ và Châu Âu có diễn biến phục hồi sau tuần trước đó điều chỉnh, trong khi thị trường Châu Á tiếp tục lo ngại về tình hình vỡ nợ của tập đoàn bất động sản Evergrande.
2. Mức định giá P/E của các thị trường trên toàn cầu trong tuần qua tăng tại Châu Âu và Mỹ, trong khi đó giảm tại Châu Á, chủ yếu do chỉ số index thay đổi. Một số thị trường vẫn có mức định giá P/E thấp quanh 12-14 lần cho năm 2021 (P/E forward) như Brazil, Italia, Hong Kong,... trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng, riêng chỉ có S&P500 có mức P/E forward 2021 lớn hơn 20.
3. Nếu xét riêng khu vực Châu Á, trung vị P/E trailing và P/E forward của các thị trường xung quanh Việt Nam đang có giá trị lần lượt là **17.45 và 15.76**, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức **P/E trailing 16.42 và P/E forward khoảng 15.97**.
4. Với sự điều chỉnh của thị trường tuần trước và phục hồi trong tuần qua của Mỹ, chỉ số VIX giao dịch khá biến động do lo ngại rủi ro tại Châu Á, có lúc VIX giao dịch lên mức gần 30. Hiện tại VIX đã giảm lại mức trung bình và đang giao dịch khoảng 18 lần.
5. Nhìn chung giá hàng hóa trên toàn cầu diễn ra khá tích cực trong tuần qua, nhóm hàng hóa liên quan đến dầu khí có mức tăng khá tốt trong tuần qua, trong khi đó một số sản phẩm kim loại như quặng sắt tiếp tục có sự điều chỉnh, trong khi sản phẩm liên quan đến nông nghiệp không có nhiều thay đổi.
6. Do lo ngại về tình hình chung tại Trung Quốc, thị trường Việt Nam trong tuần qua giao dịch cũng khá thận trọng, chỉ số VN-Index trong tuần qua giảm nhẹ 0.11%, nếu tính từ đầu năm đến nay VN-Index đã tăng khoảng 22.4%, thuộc những thị trường có mức tăng cao nhất thế giới. VN-Index hiện tại cũng đang giao dịch quanh mức P/E trailing khoảng 16.42 lần.
7. Thị trường trong tuần qua giảm nhẹ, và chủ yếu nhóm ngành tài chính và bất động sản giảm nhẹ, nhóm ngành liên quan đến tiện ích và sản phẩm tiêu dùng không thiết yếu tăng tốt trong tuần qua.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần thứ 7 bán ròng liên tiếp, tuy nhiên có sự giảm so với những tuần trước, với giá trị bán ròng gần 830 tỷ, trong đó tập trung bán chủ yếu VIC hơn 380 tỷ, HPG gần 348 tỷ, DGC 224 tỷ. Trong khi đó, tự doanh trong tuần này tiếp tục tuần thứ 2 mua ròng nhẹ với giá trị khoảng 87 tỷ, trong đó chủ yếu mua vào các mã như HPG, MSN và VNM.

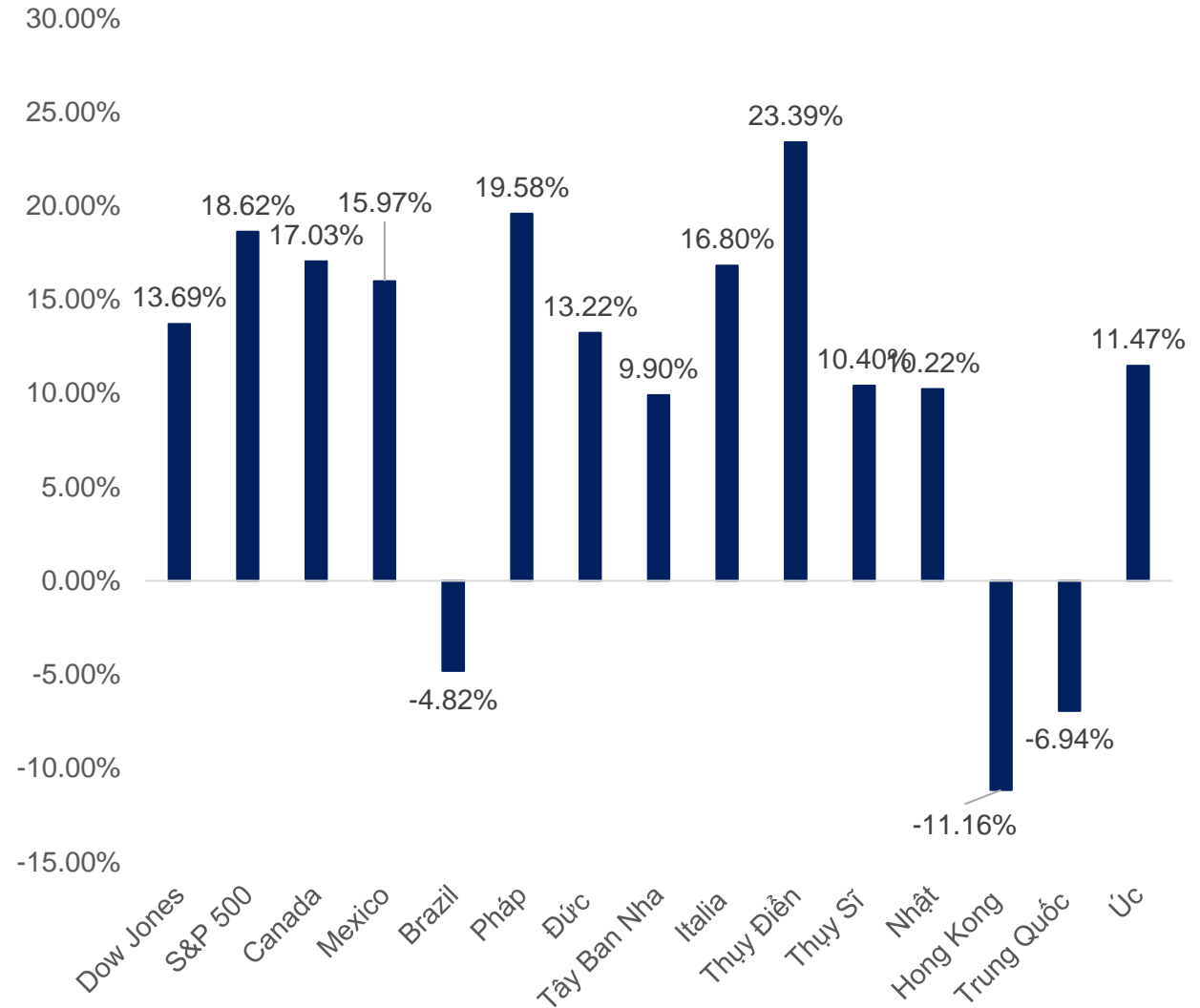
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

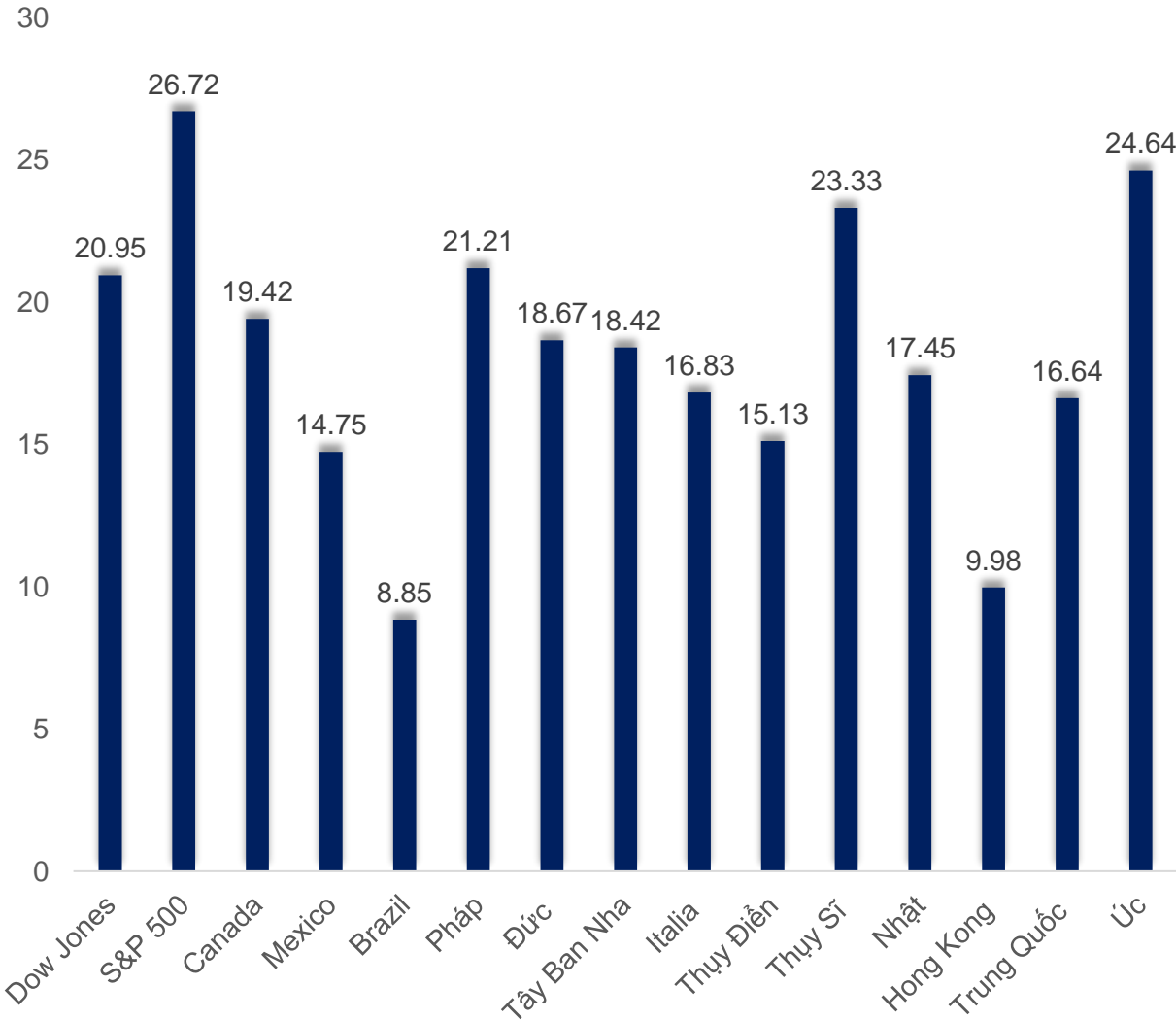


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

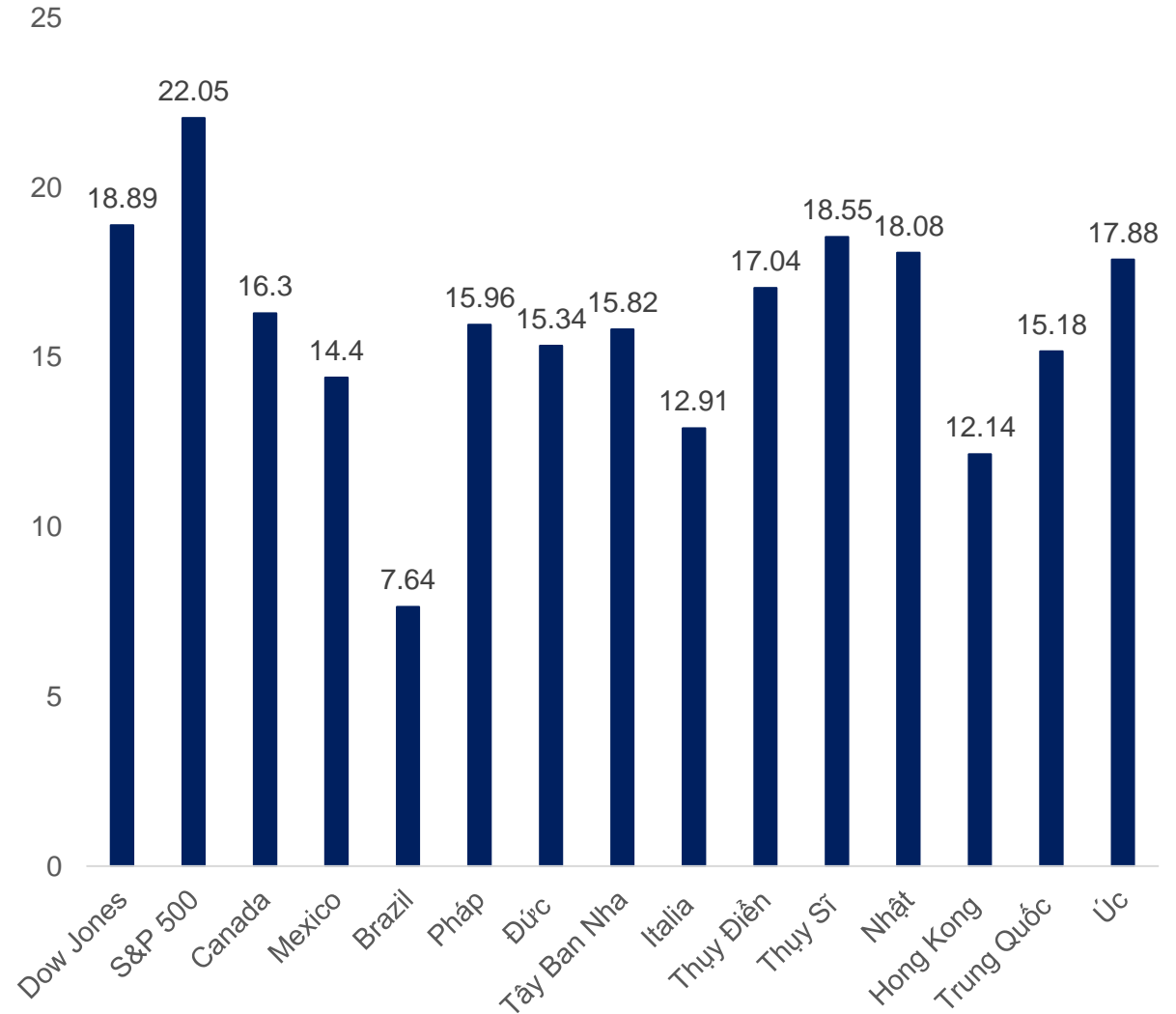


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

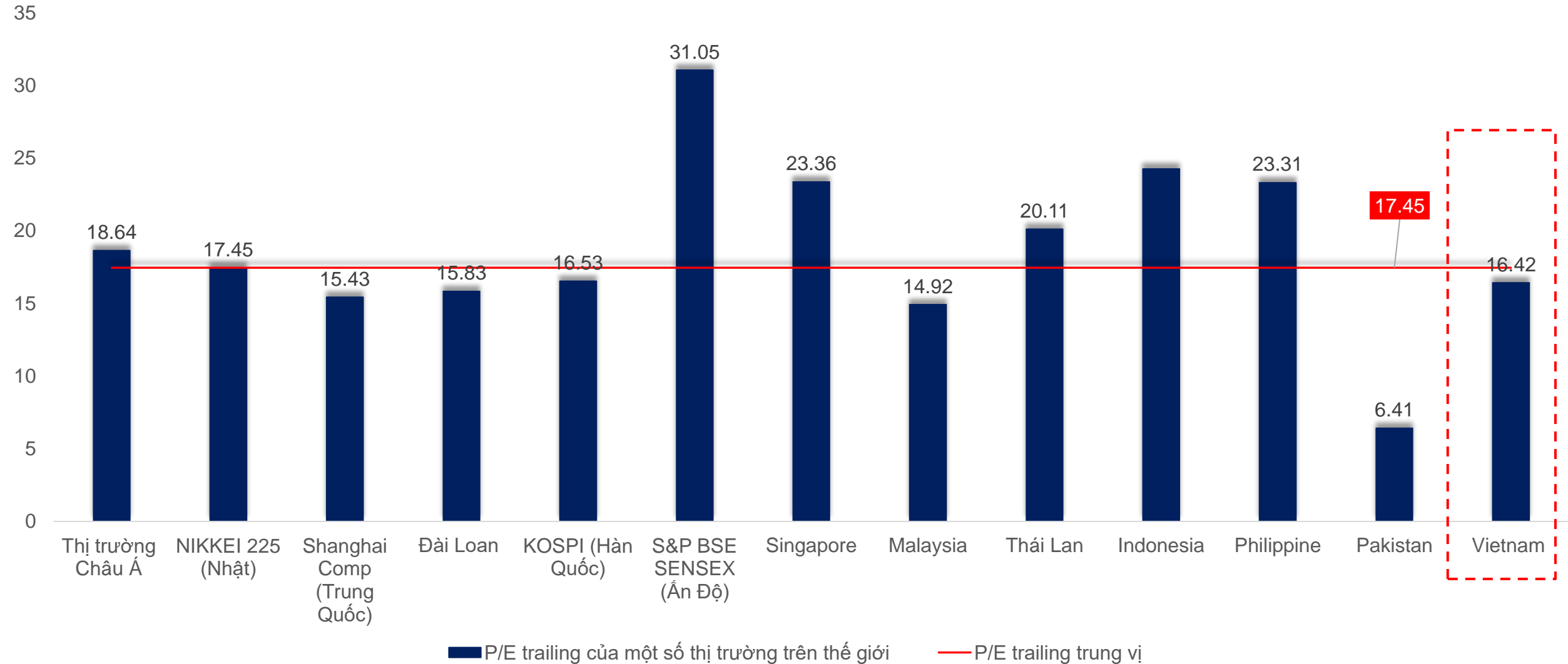


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



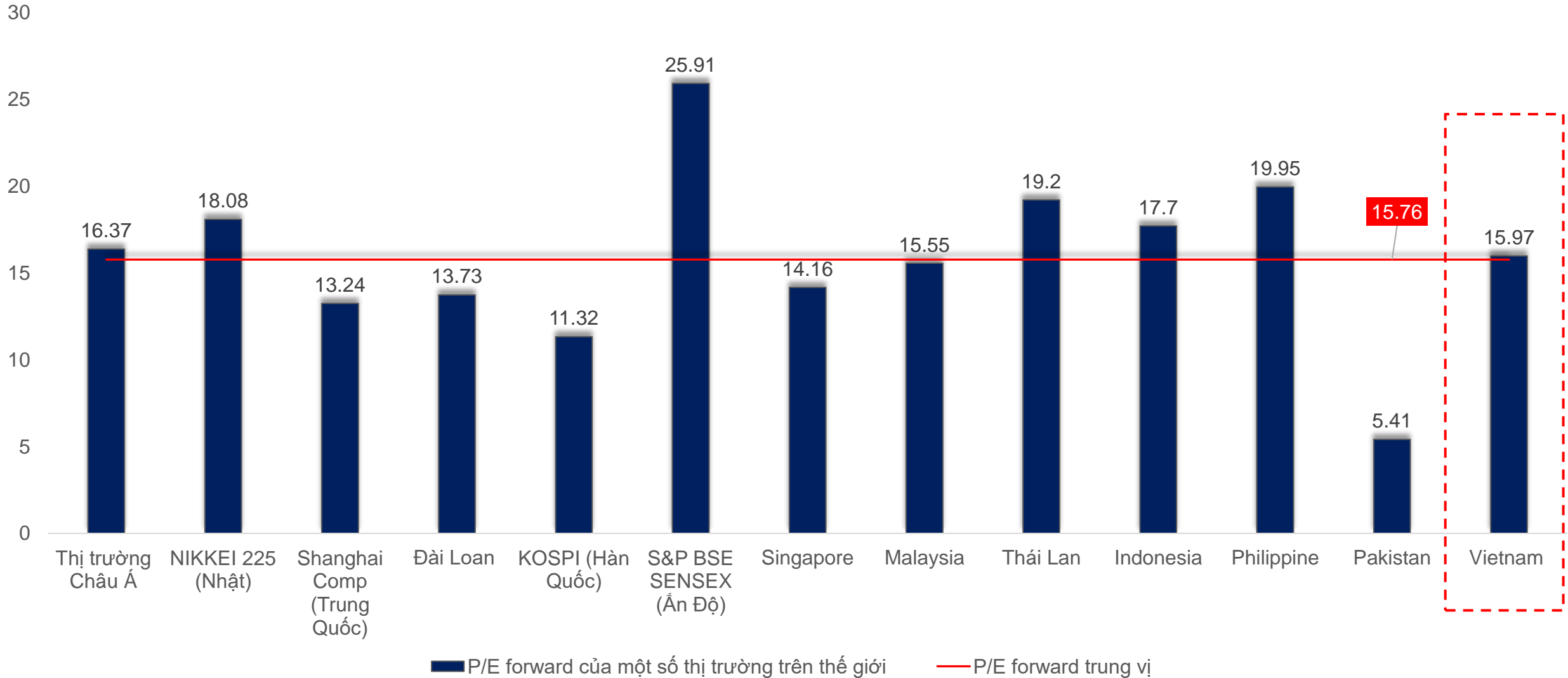
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



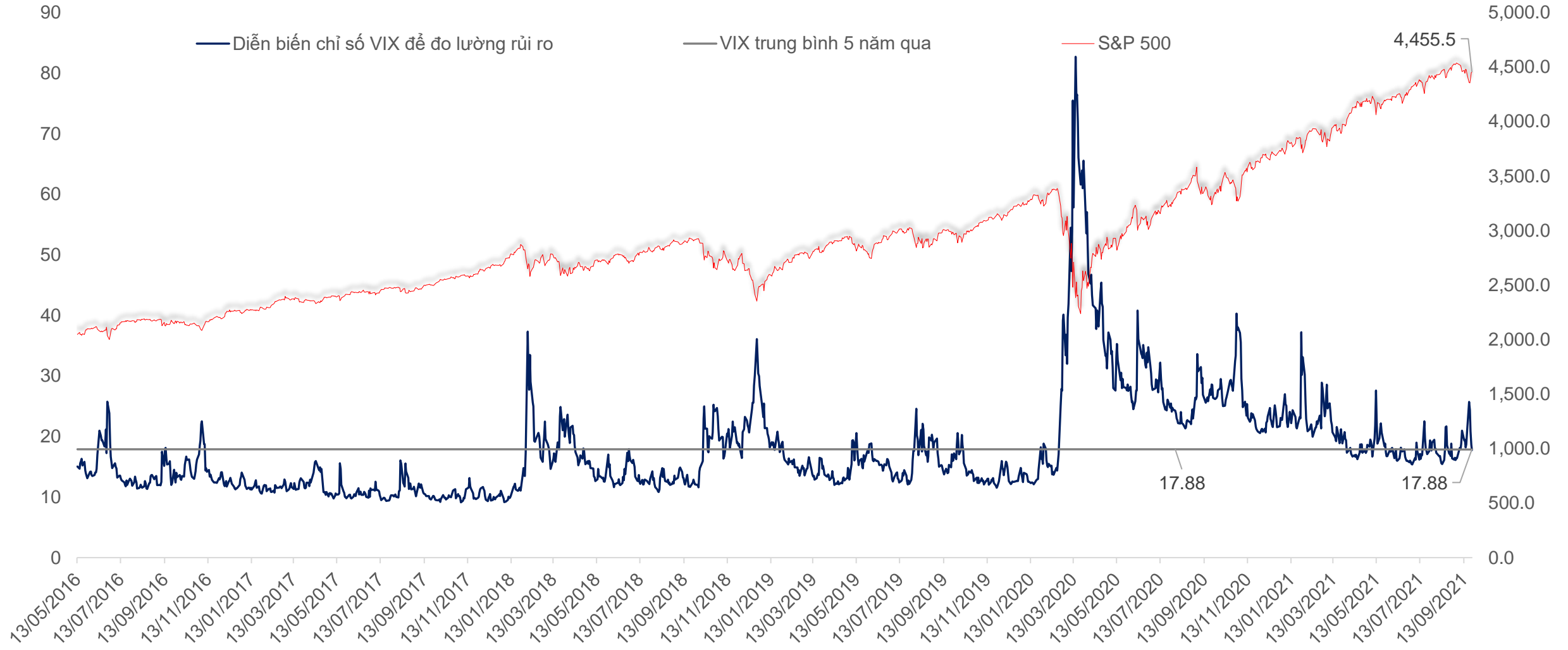
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



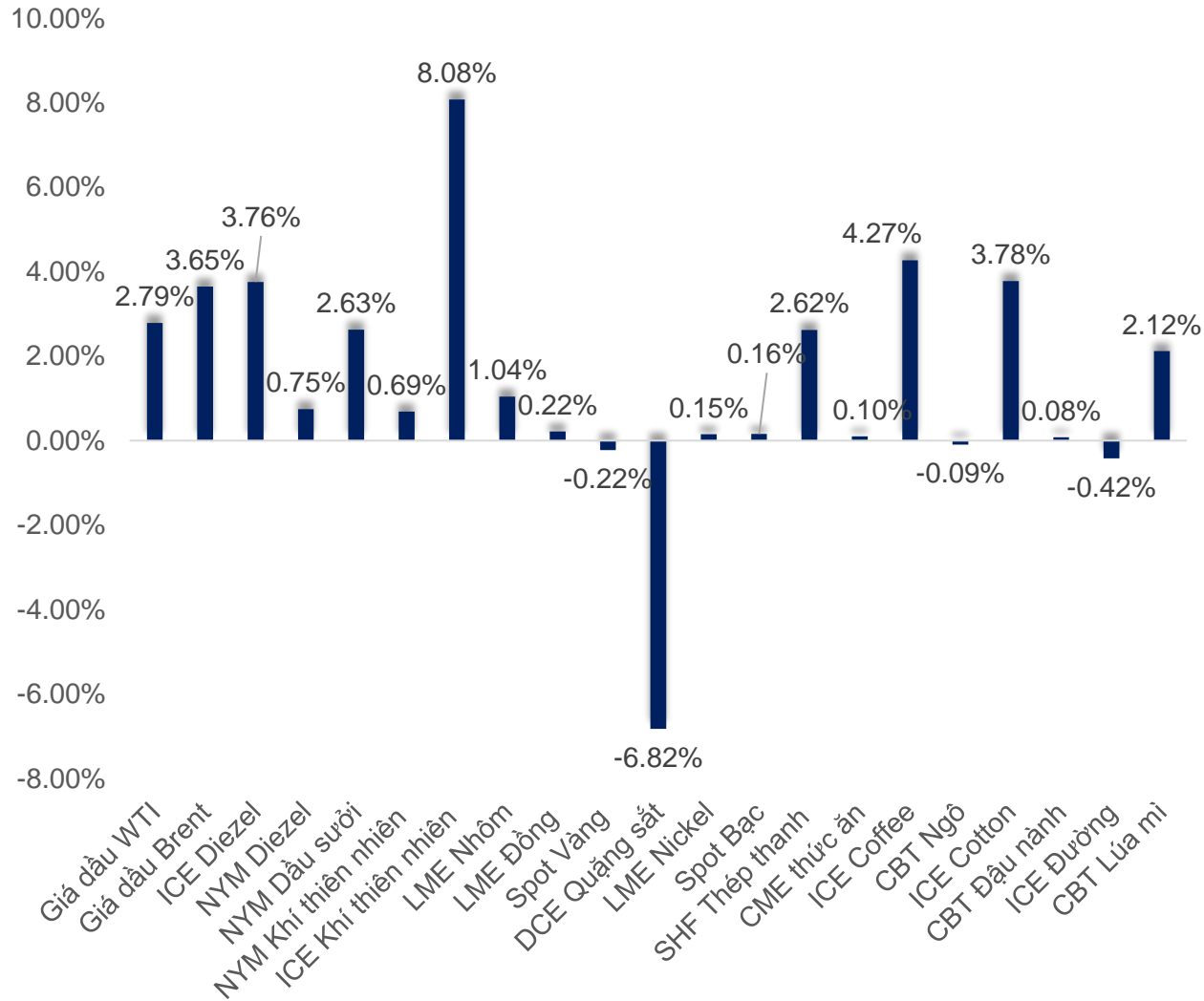
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

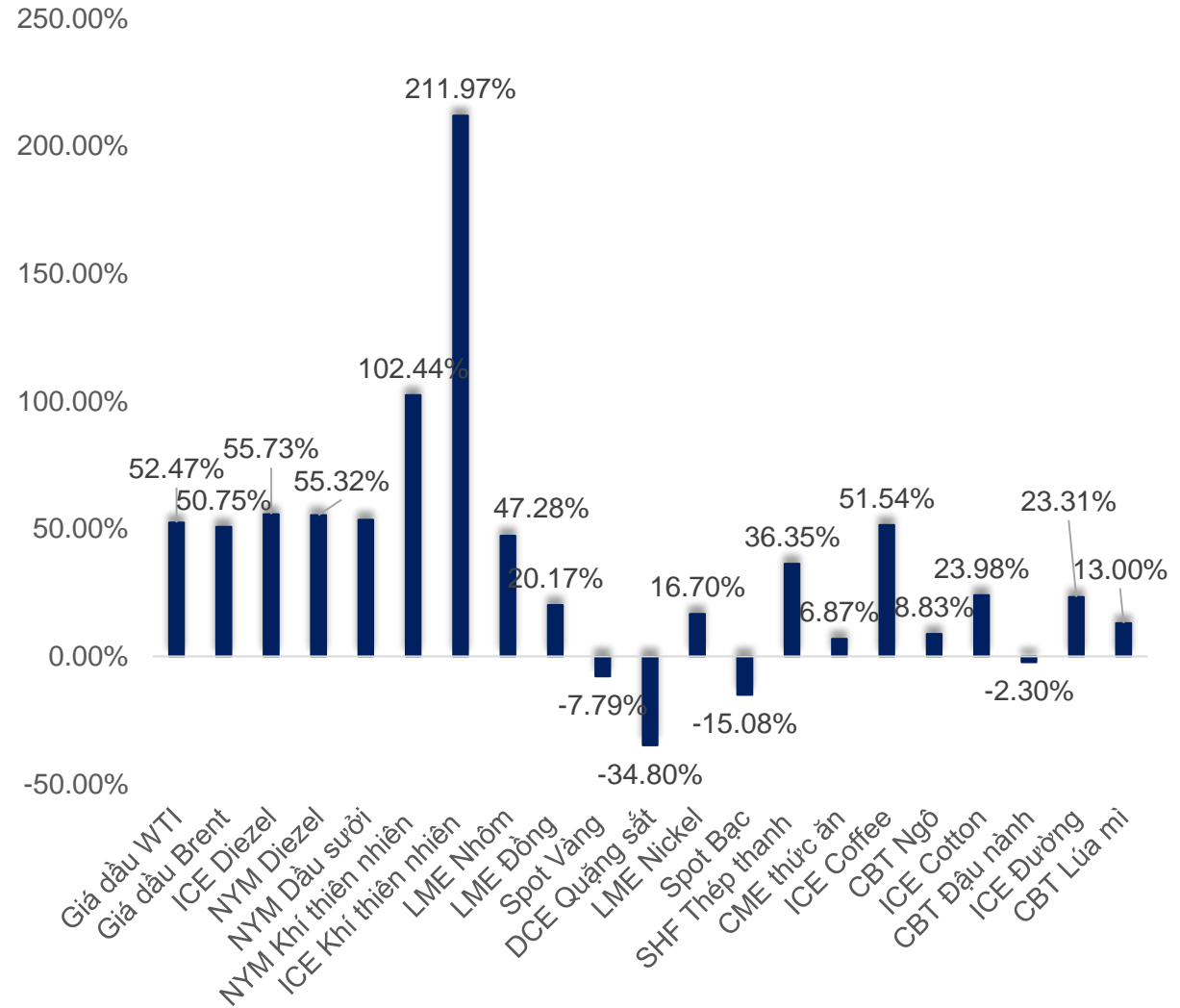


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

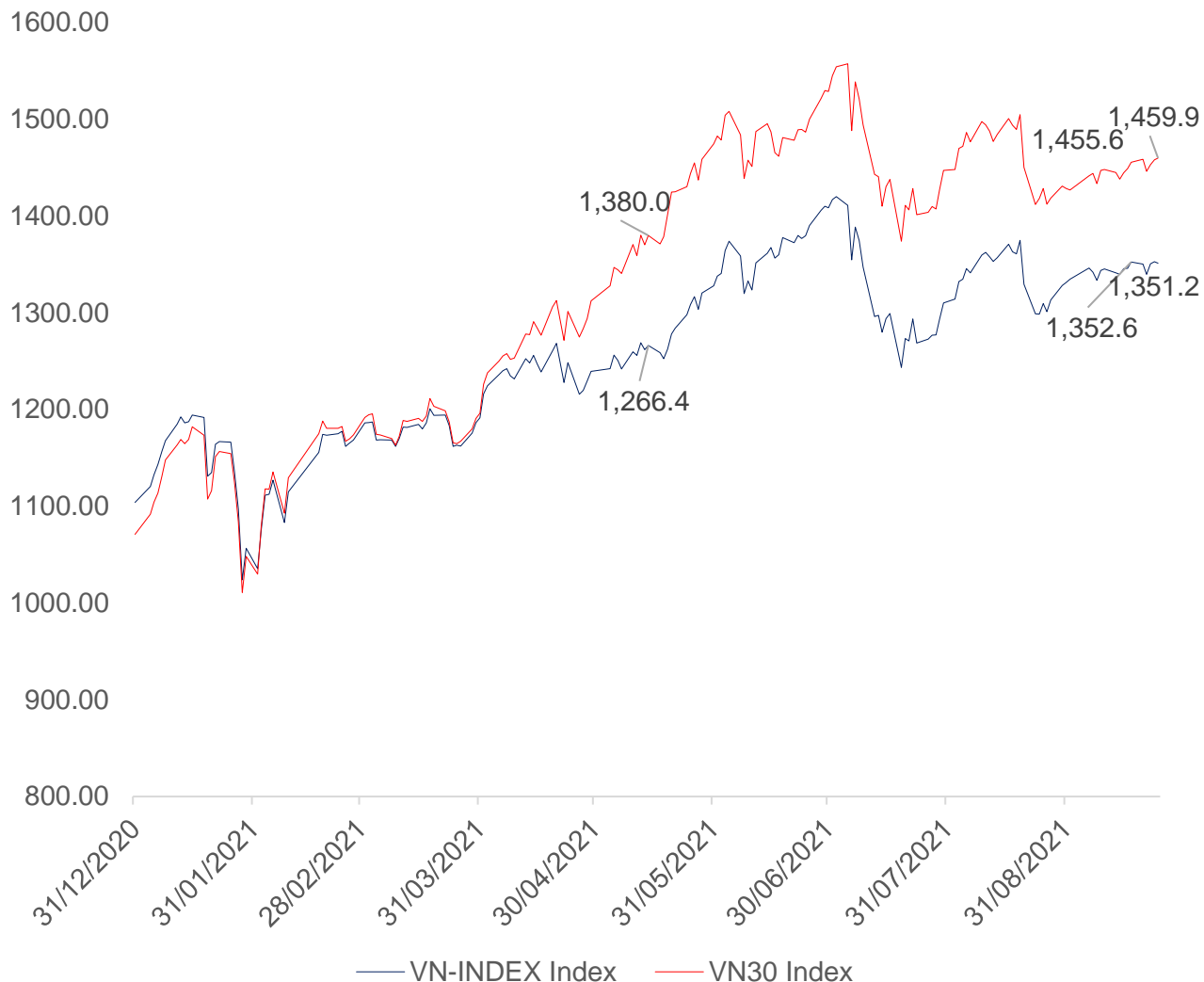
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



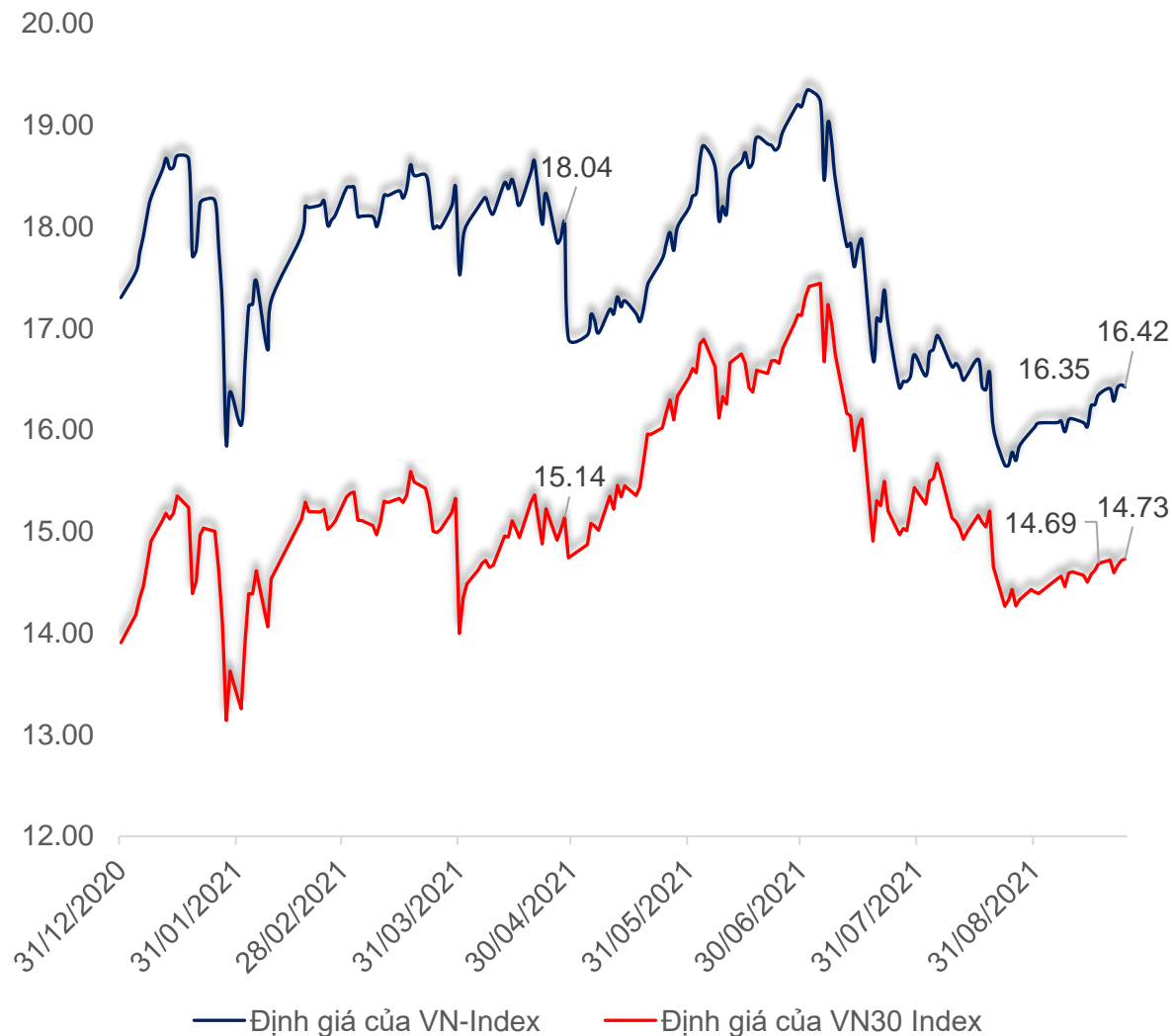
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



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

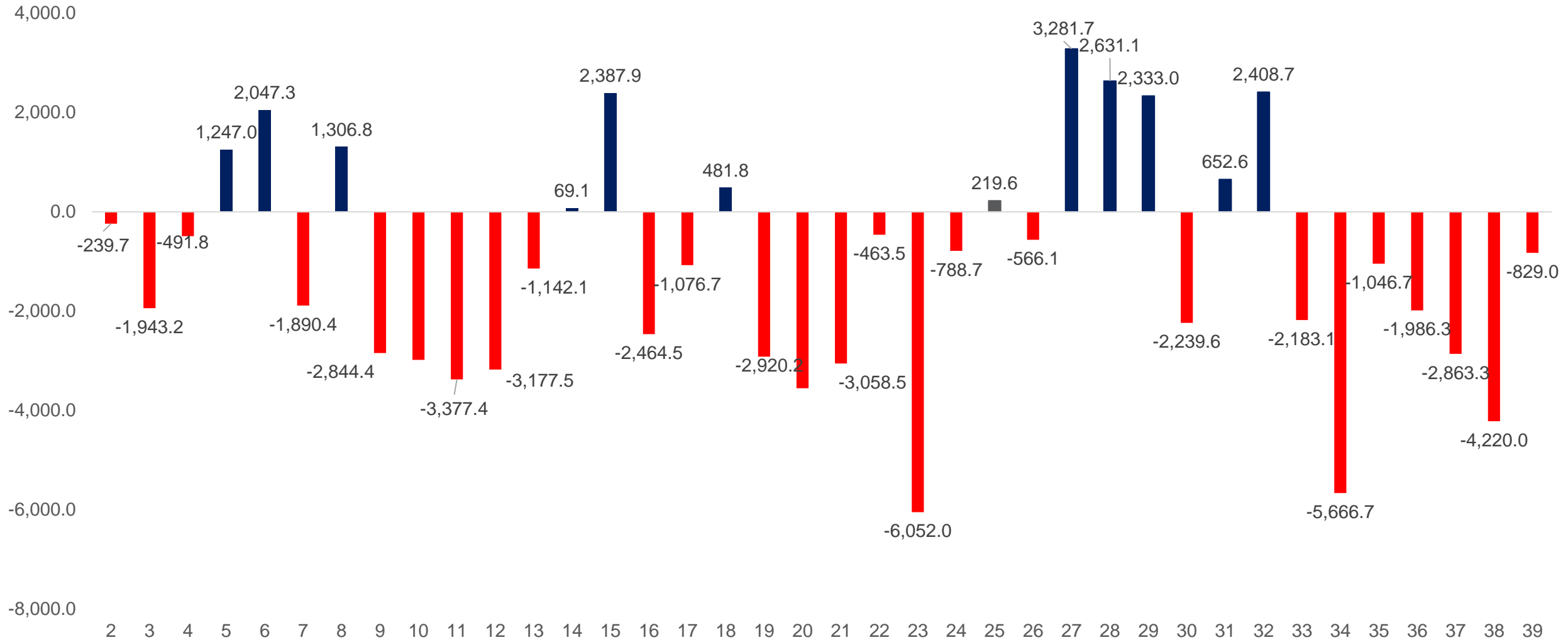


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

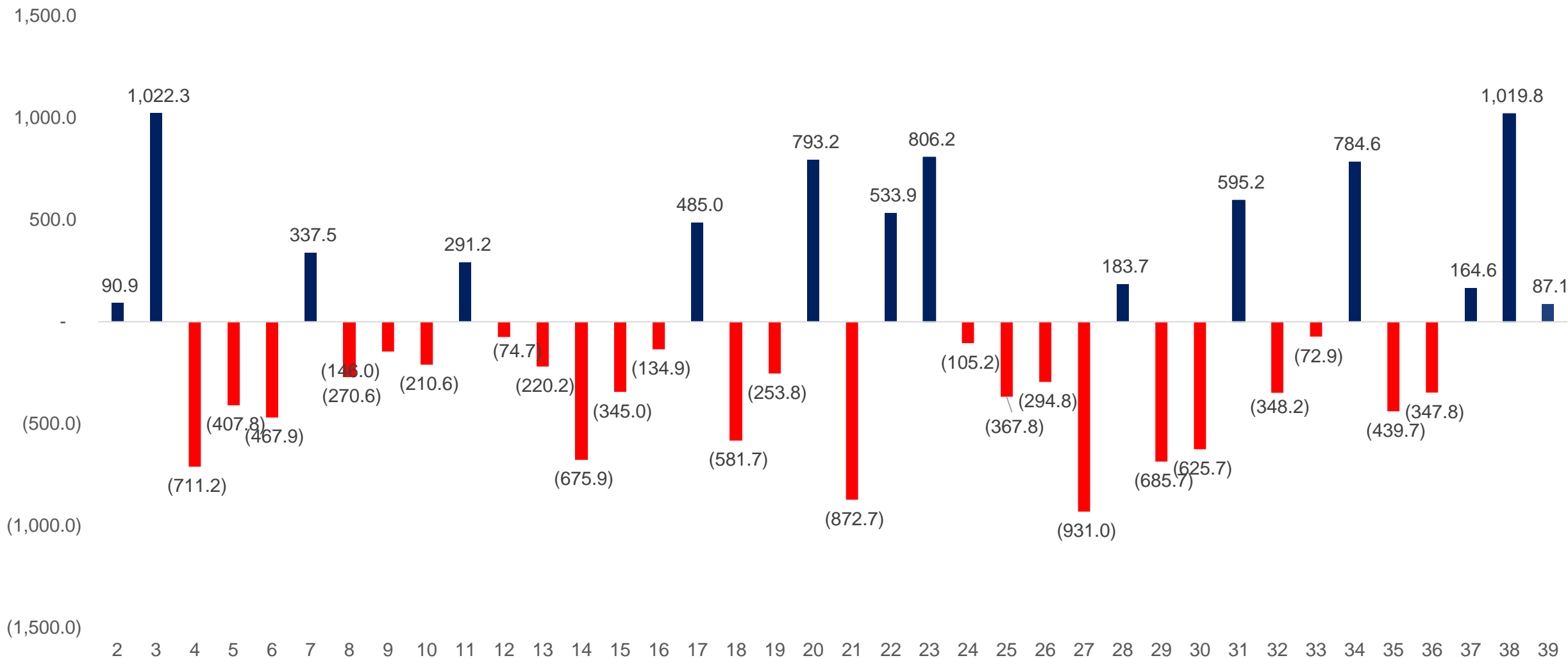


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.07%	20.28%	-0.07%	38.41%	14.1
Bất động sản (47 DN)	21.56%	18.98%	-0.06%	29.81%	31.3
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.48%	19.67%	0.60%	12.48%	38.1
Nguyên vật liệu (62 DN)	10.93%	26.35%	-0.90%	65.21%	29.0
Công nghiệp (109 DN)	7.64%	-3.06%	0.06%	59.16%	107.9
Tiện ích (27 DN)	5.26%	14.77%	2.08%	8.17%	19.3
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.28%	23.08%	3.49%	55.92%	19.4
Năng lượng (10 DN)	1.93%	23.35%	-1.76%	88.70%	22.9
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.69%	15.71%	-0.18%	5.68%	15.2
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.79%	16.78%	0.93%	17.25%	18.8
Chưa xác định (15 DN)	0.30%	11.76%	2.72%	14.53%	15.2
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-5.73%	12.51%	241.27%	109.7

Giao dịch ròng theo tuần của nhà đầu tư nước ngoài trong năm 2021
(tỷ đồng)



Giao dịch ròng theo tuần của tự doanh trong năm 2021
(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