

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 26 – THÁNG 6

TPHCM, NGÀY 28 THÁNG 06 NĂM 2021

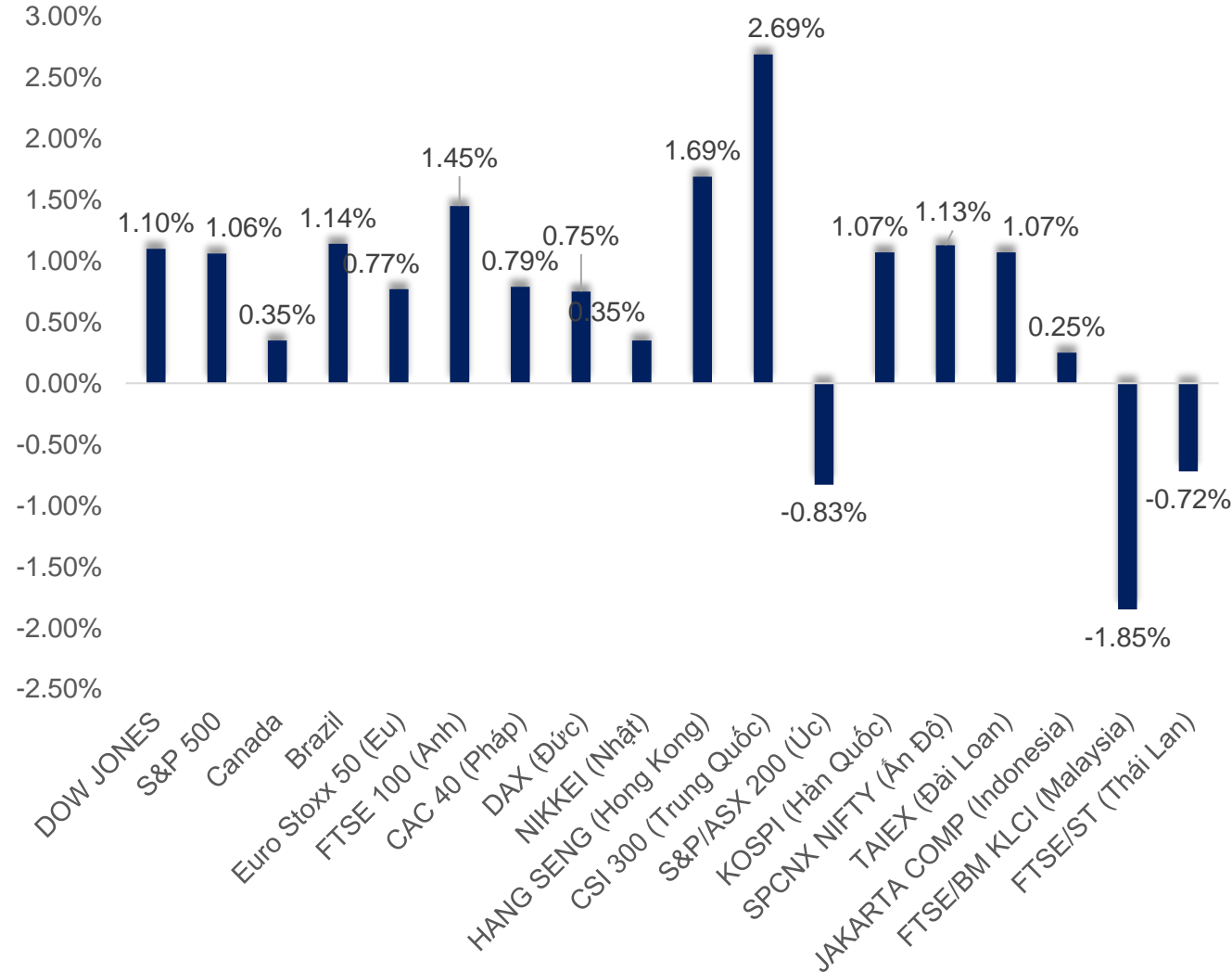


1. Diễn biến tỷ suất sinh lời của các thị trường trên toàn cầu diễn ra trong tuần qua khá tích cực, chỉ số Dow Jones tuần qua tăng hơn 1%, thị trường Châu Âu cũng tăng khá tích cực trong tuần qua. Trong khi đó tại Châu Á, Trung Quốc tăng gần 3%, chỉ có Malaysia và Thái Lan giảm lần lượt 1.85% và 0.72% trong tuần qua.
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 12-14 lần cho năm 2021 (P/E forward) như Malaysia, Hàn Quốc, Brazil, trong khi các thị trường khác cũng không phải có mức định giá quá nóng, riêng Dow Jones và Ấn Độ có mức P/E forward 2021 lớn hơn 20.
3. VIX ratio trong tuần qua tiếp tục giao dịch dưới mức trung bình 17.9, tiếp tục giảm so với tuần trước, VIX hiện đang giao dịch khoảng 16 lần. Việc VIX đang giao dịch quanh mức trung bình thấp hơn 17.9 sẽ giảm rủi ro trong ngắn hạn cho thị trường Mỹ.
4. Giá hàng hóa thế giới trong tuần qua diễn biến rất tích cực sau đợt điều chỉnh vào tuần trước. Chỉ có 3 loại nhóm hàng hóa giảm trong tuần qua là thép thanh, đậu nành và lúa mì, trong khi đó hầu hết các loại hàng hóa khác đều tăng.
5. Về xu hướng dòng tiền, việc FED đã phát đi tín hiệu gia tăng lãi suất trong 1-2 năm tới (thông qua dot plot của FOMC), dòng tiền nước ngoài đã rút rất mạnh ở một số thị trường đang phát triển trong 2 tuần qua. Những thị trường bị rút ròng mạnh tiêu biểu là Ấn Độ, Malaysia, Hàn Quốc, Đài Loan, Thái Lan và Việt Nam.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam (VN-Index) trong tuần qua tăng nhẹ khoảng 0.9%, tuy nhiên có sự phân hóa ở các nhóm, tăng tại các cổ phiếu large cap (VN30 tăng 1.3%). Nếu tính từ đầu năm 2021 đến hiện tại, tỷ suất sinh lời của Việt Nam tăng khoảng 25.9% - đây có thể xem là mức tăng tốt nhất trên toàn cầu. VN-Index đang được giao dịch P/E trailing khoảng 19, so với tuần trước mức P/E đã tăng từ mức 18.8 lên 19 lần.
7. Thị trường chung dù đã tăng trong tuần qua, nhưng có sự phân hóa khi có 5 nhóm ngành giảm và 6 nhóm ngành tăng trong tuần qua, nhóm ngành tăng tốt nhất trong tuần qua là Tiện ích và Tài chính, trong khi đó nhóm ngành giảm mạnh nhất là Dịch vụ viễn thông.
8. Khối ngoại tiếp tục có tuần quay lại bán ròng 566 tỷ sau tuần mua ròng hơn 200 tỷ trước đó, giá trị giao dịch của khối ngoại cũng thấp hơn trong tuần qua - tương ứng giá trị giao dịch chỉ bằng 75% so với tuần trước. Cùng với nước ngoài quay lại bán ròng, khối tự doanh cũng tiếp tục bán ròng tuần thứ ba liên tiếp với giá trị gần 300 tỷ trong tuần qua, trong đó giá trị giao dịch khối tự doanh cũng giảm mạnh so với tuần trước – giảm khoảng 25%.

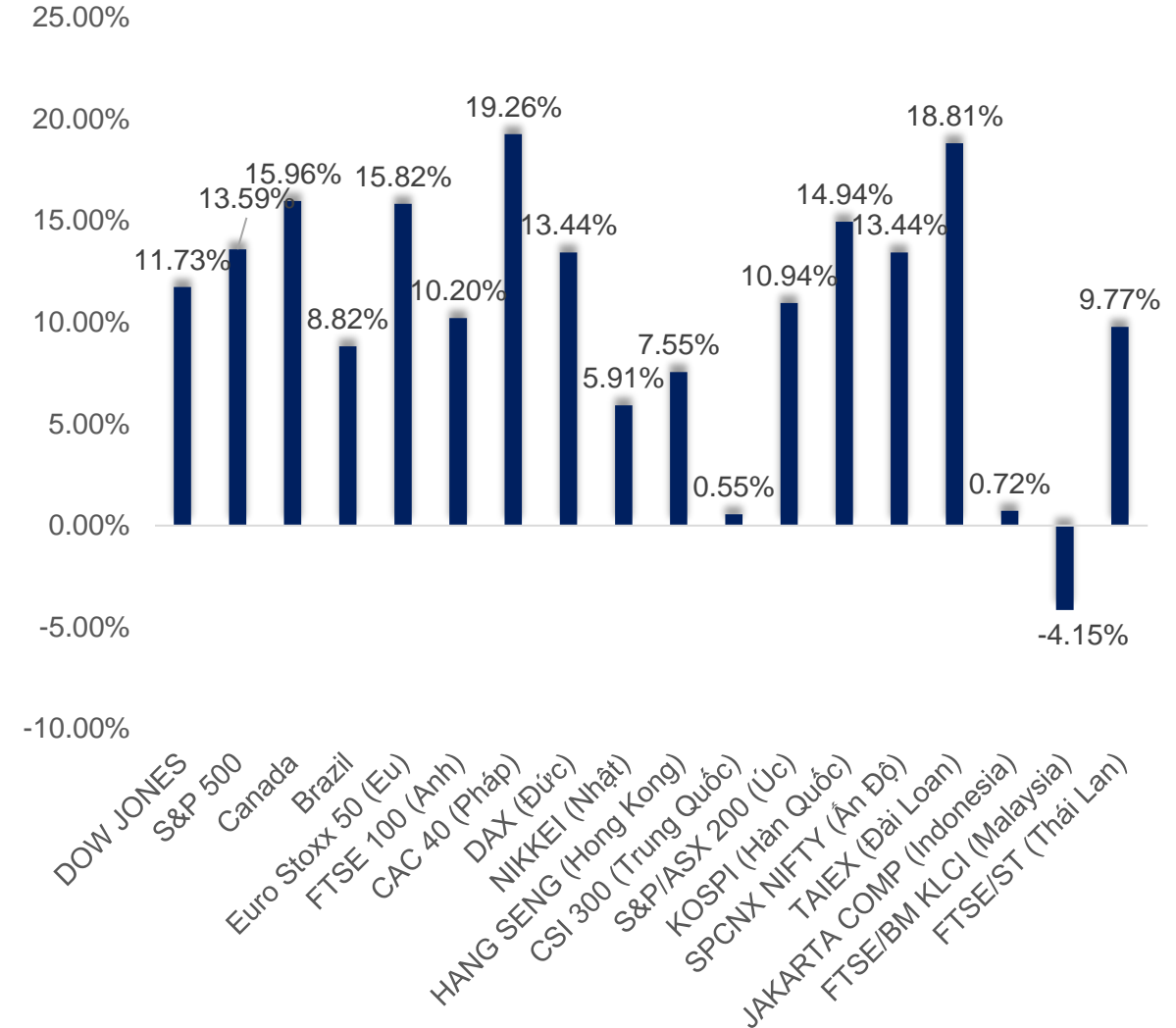
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

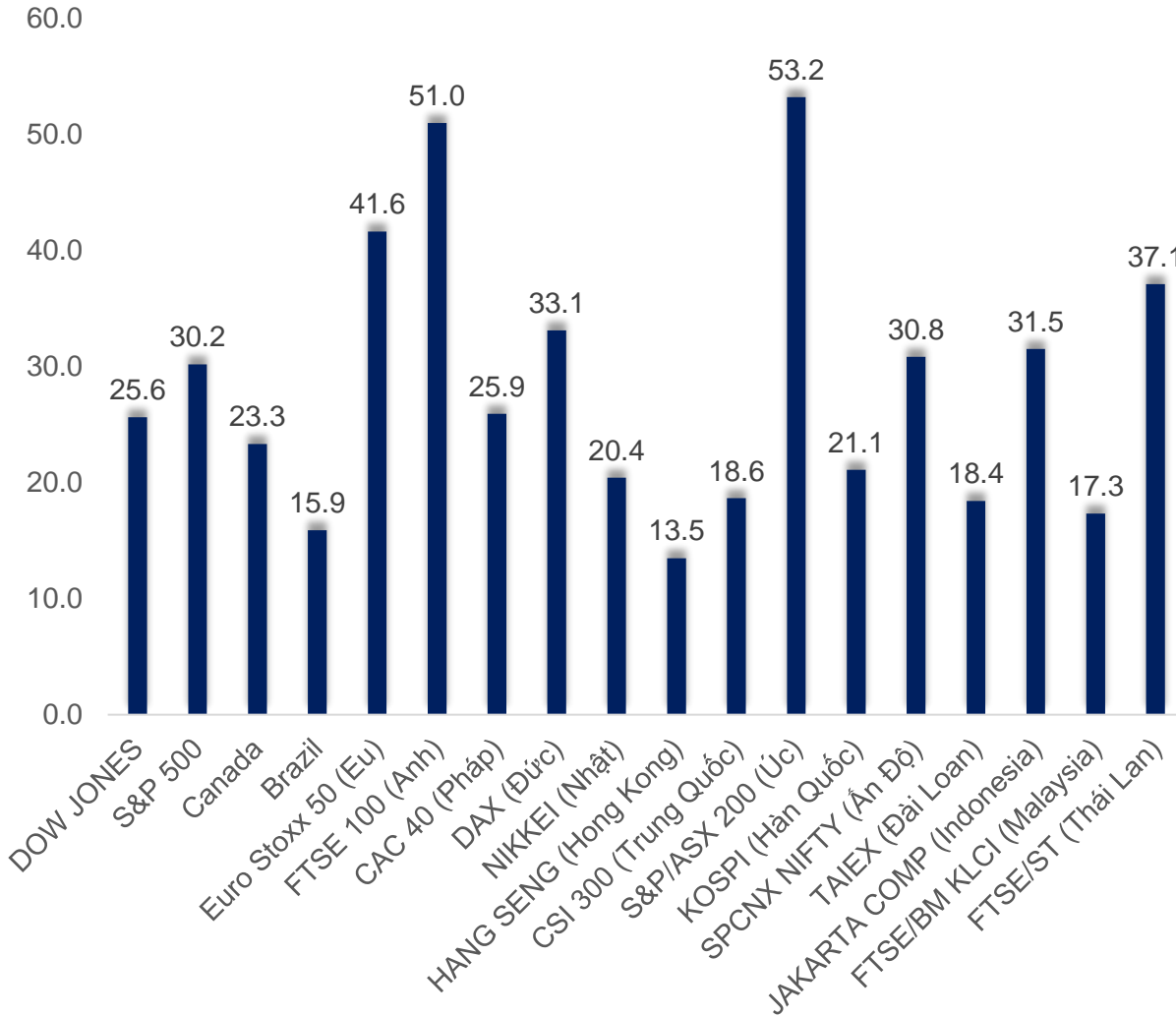


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

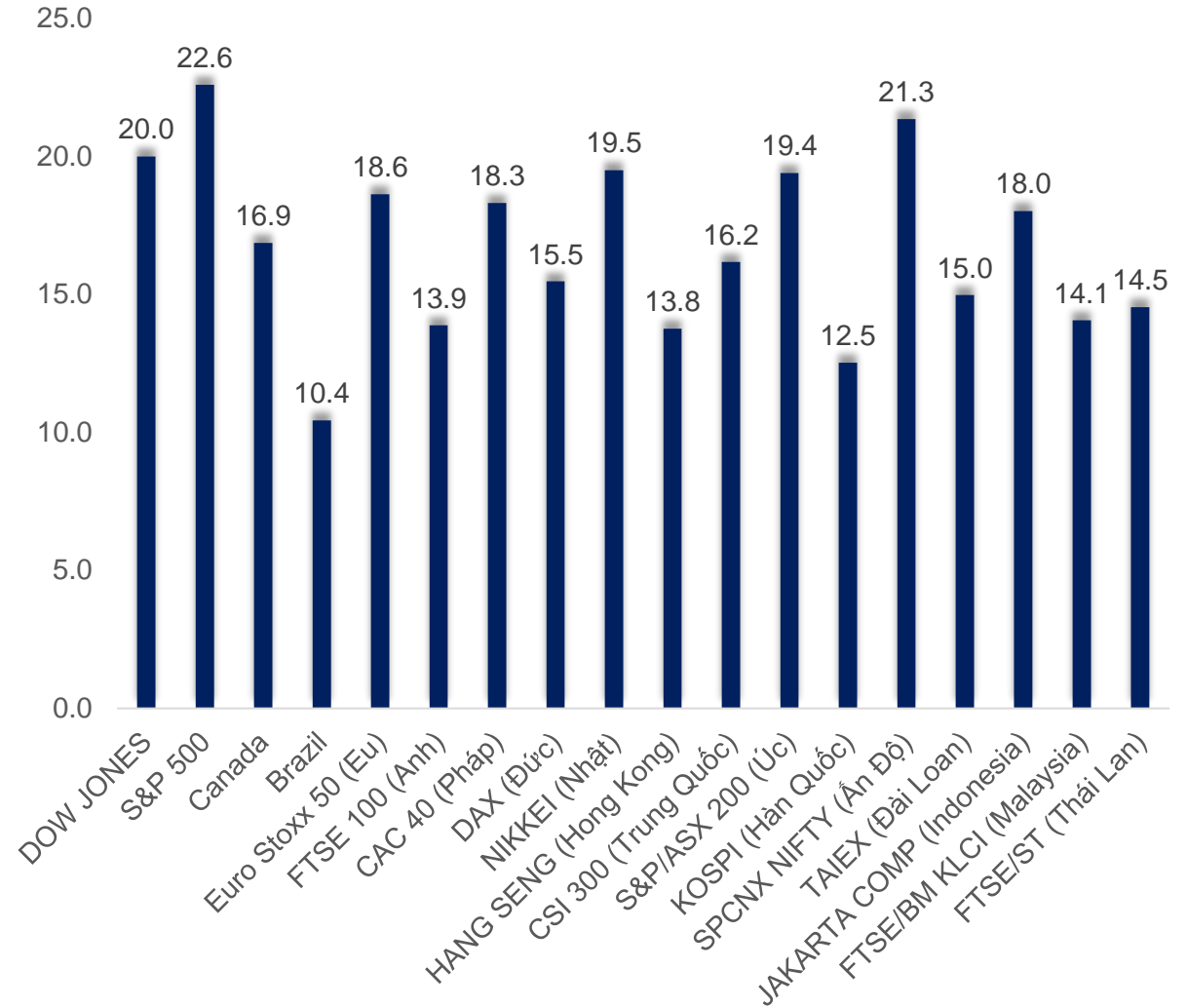


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

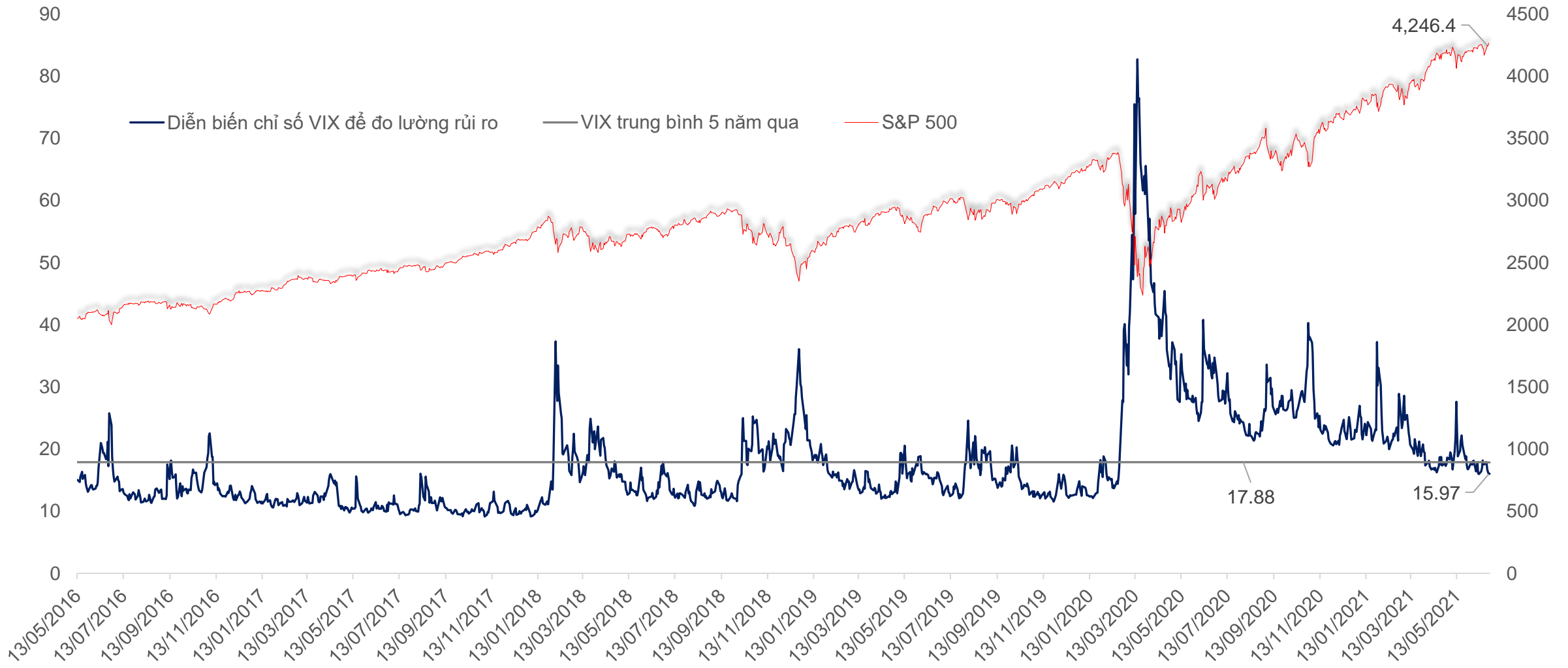


P/E forward của một số thị trường trên thế giới



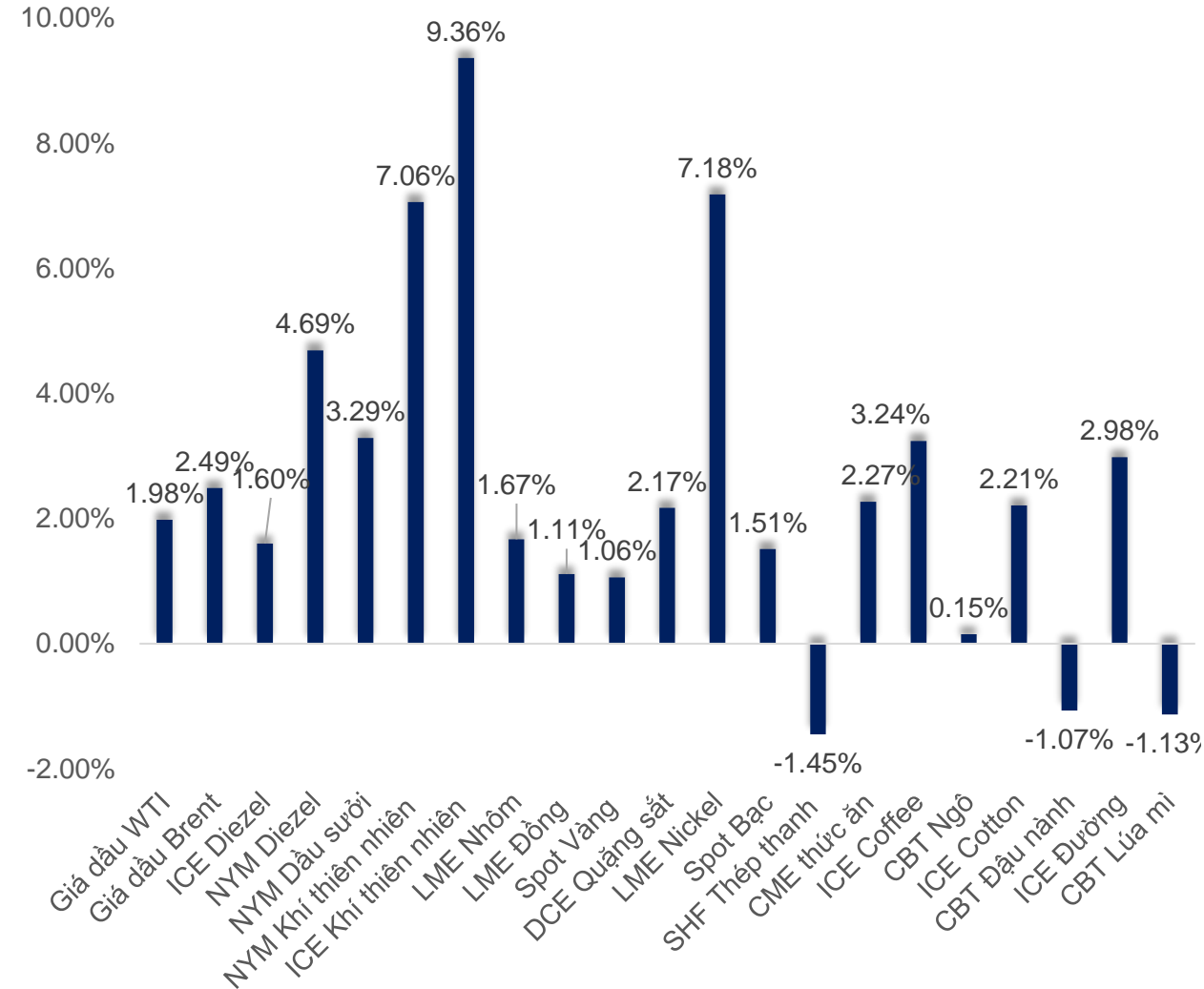
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

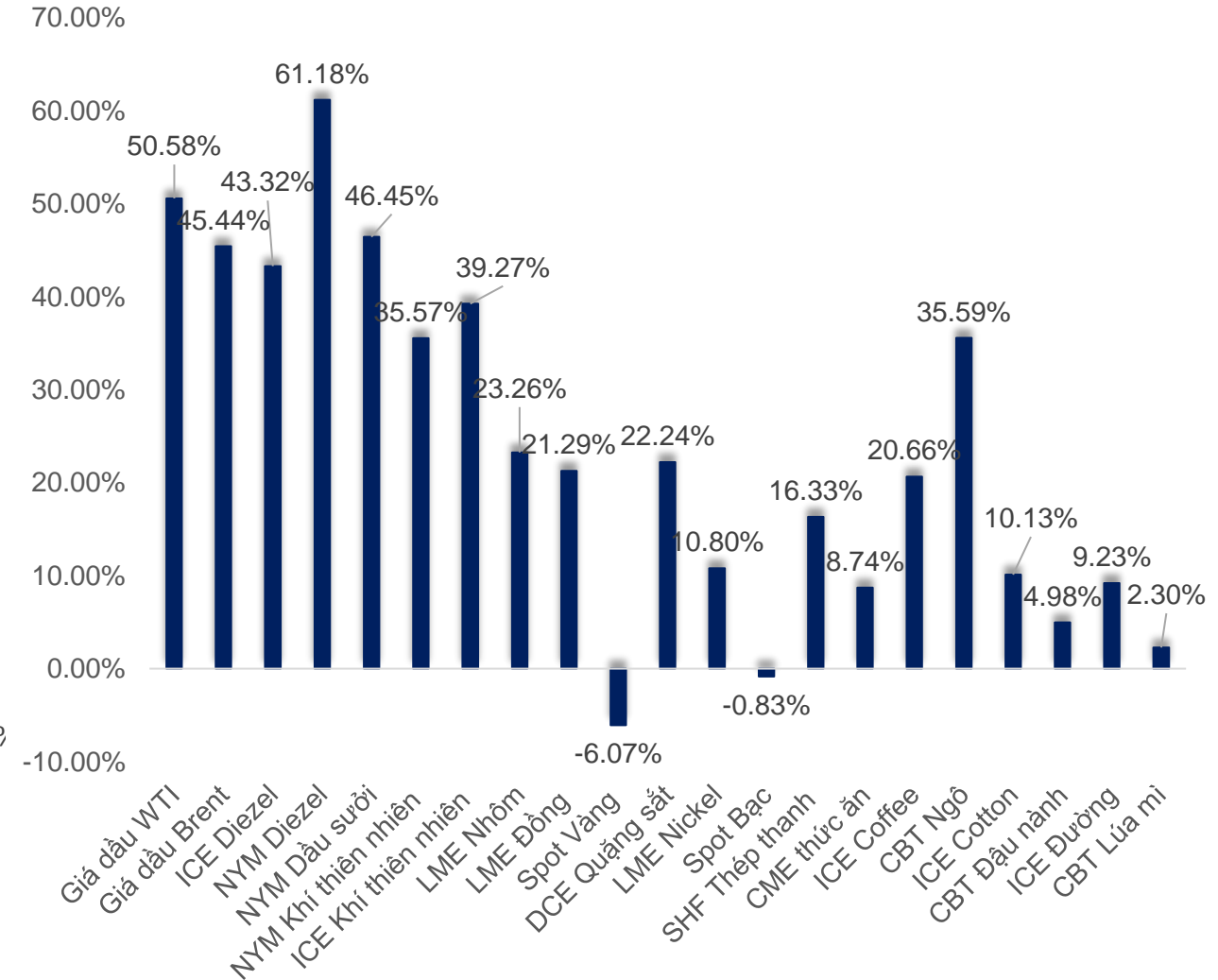


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua

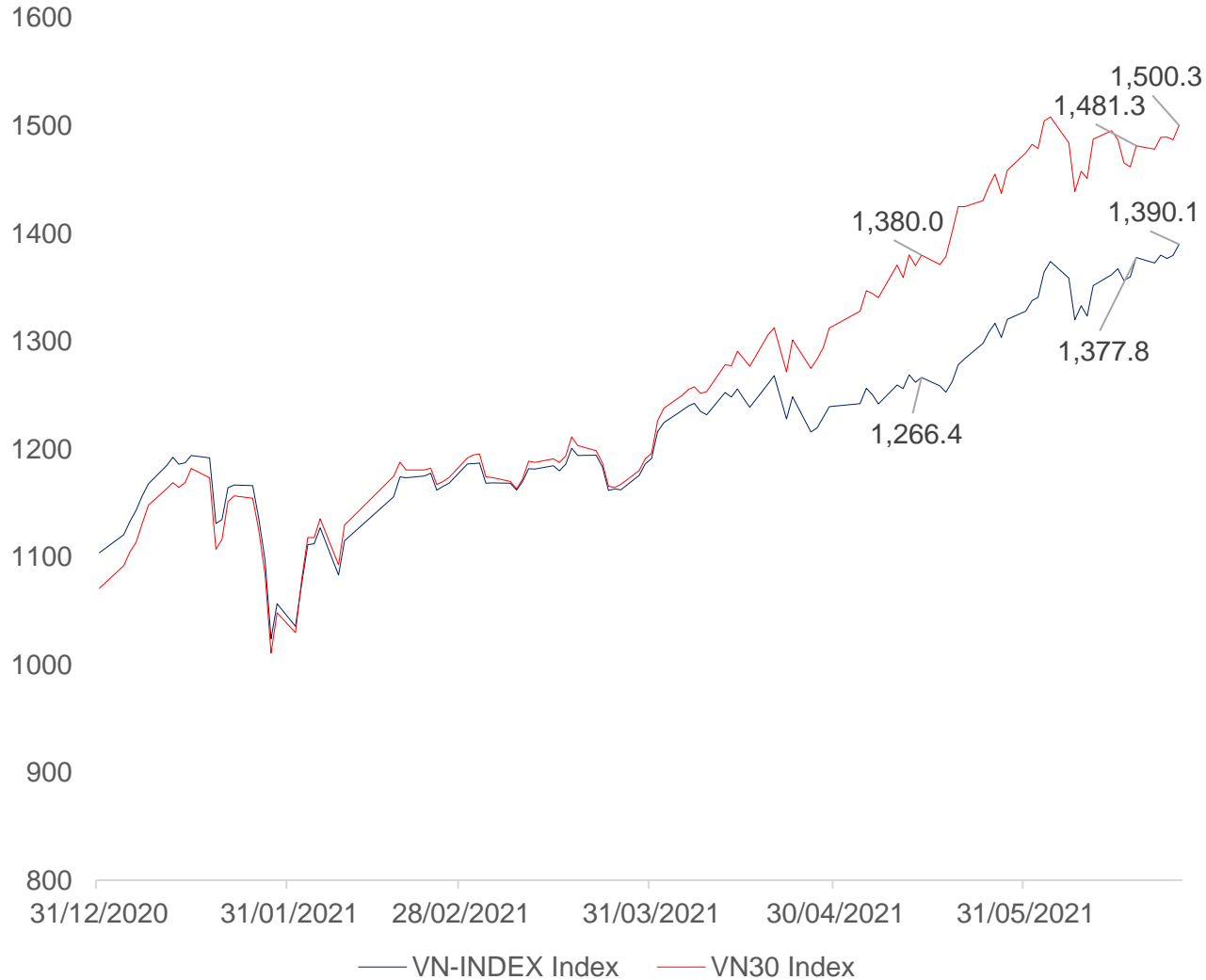


Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



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	(33.3)	(253.8)	1,493.4	753.2	8,079.5	33,427.0
Indonesia	6.0	89.0	362.9	365.3	1,212.3	(1,093.1)
Japan		(1,737.6)	(1,177.5)	17,321.0	26,110.9	21,865.8
Malaysia	(19.2)	(112.9)	(189.5)	(504.7)	(933.9)	(2,984.1)
Philippines	(4.7)	(45.5)	(58.9)	(576.7)	(1,523.2)	(2,762.4)
S. Korea	235.7	(596.0)	(981.9)	(9,113.7)	(17,226.2)	(16,056.5)
Sri Lanka	(0.2)	(1.3)	(5.3)	(43.7)	(134.7)	(302.7)
Taiwan	40.2	(1,032.0)	(2,425.8)	(1,579.5)	(13,716.0)	(11,082.4)
Thailand	20.9	(127.1)	(123.5)	(1,292.1)	(2,278.6)	(3,906.8)
Vietnam	5.7	(34.3)	(258.2)	(788.0)	(1,597.0)	(2,382.2)

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

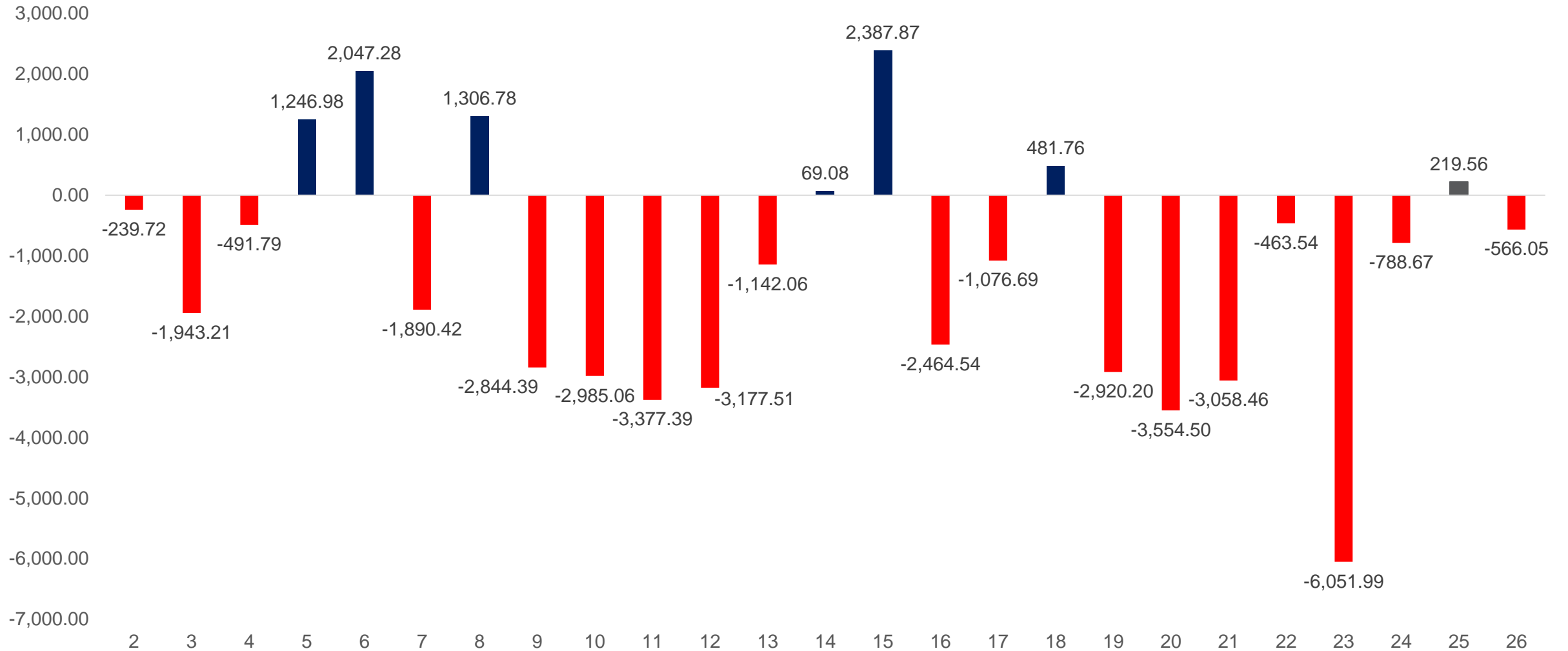


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

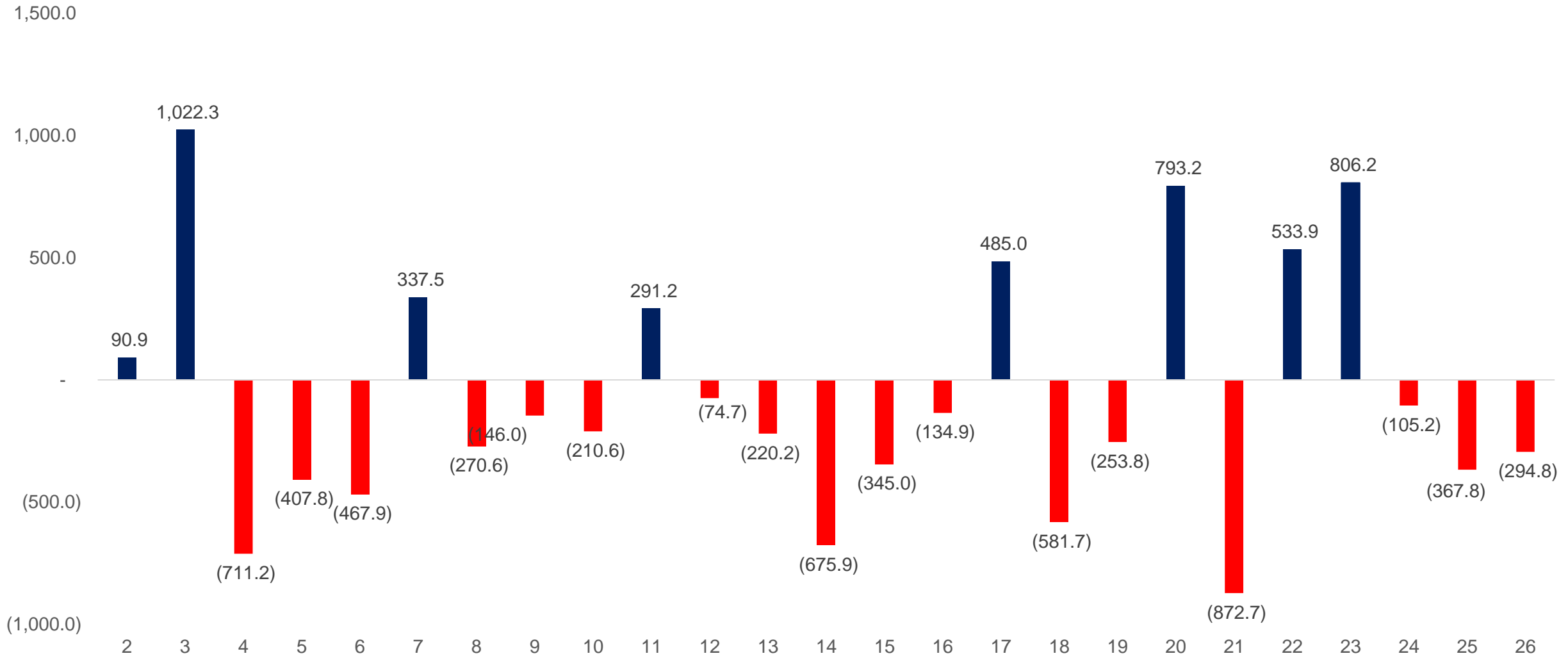


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	36.54%	19.58%	2.11%	47.52%	16.6
Bất động sản (47 DN)	24.05%	18.30%	1.18%	38.34%	38.0
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.38%	20.52%	-1.08%	-1.15%	46.2
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.92%	21.43%	-1.59%	47.67%	39.6
Công nghiệp (109 DN)	6.66%	-5.44%	-1.13%	13.59%	45.6
Tiện ích (27 DN)	5.35%	13.83%	3.83%	8.69%	20.8
Tiền dùng không thiết yếu (40 DN)	2.70%	21.35%	0.68%	29.47%	21.0
Năng lượng (10 DN)	1.81%	14.77%	0.10%	12.84%	32.2
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.51%	23.10%	1.49%	62.64%	20.3
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.73%	15.38%	-0.68%	13.85%	19.9
Chưa xác định (15 DN)	0.29%	10.93%	-4.43%	23.85%	31.4
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.06%	-6.22%	-2.28%	78.81%	66.9

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