

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 34 – THÁNG 8

TPHCM, NGÀY 29 THÁNG 08 NĂM 2022

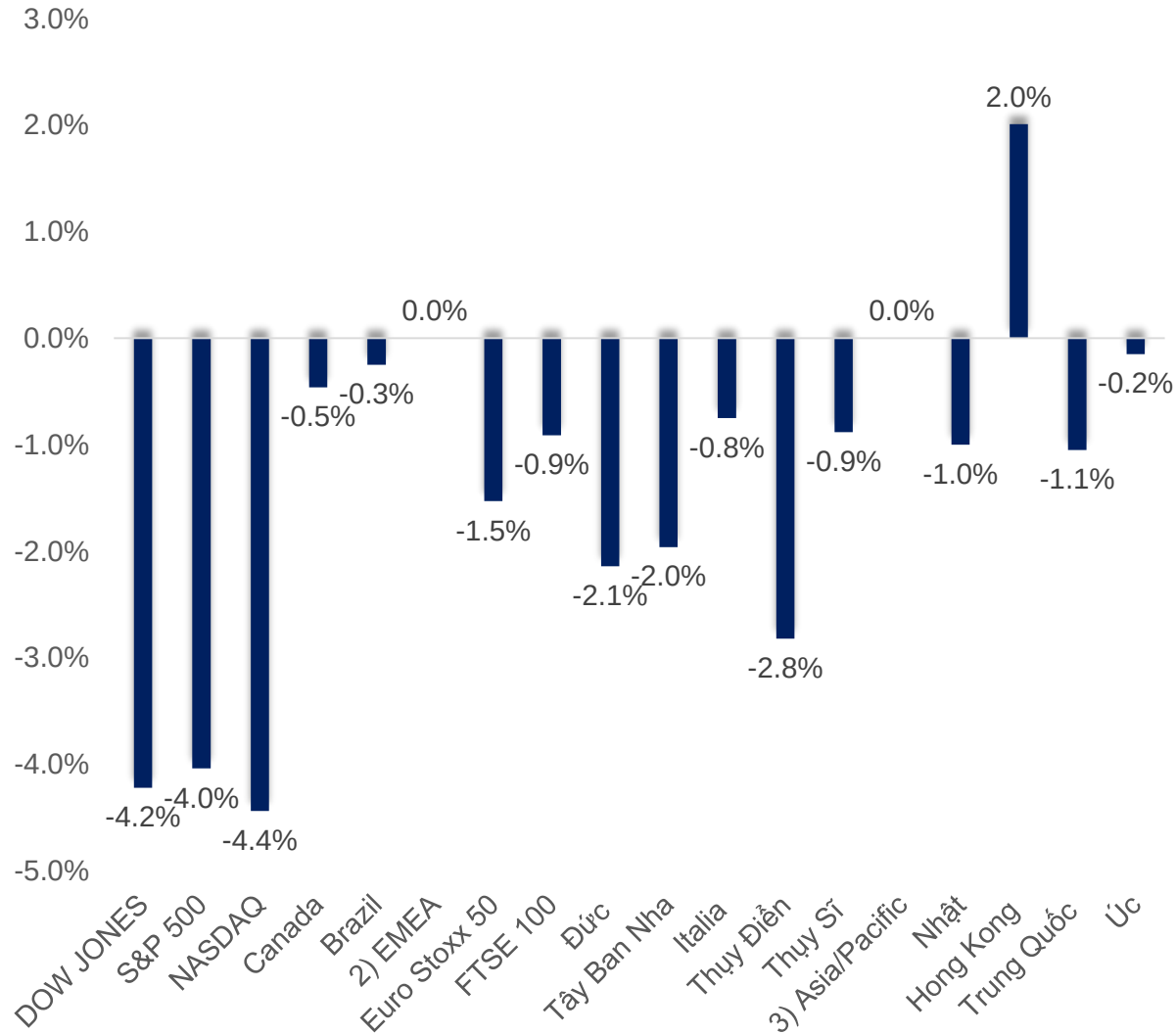


1. Thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua khá biến động, thị trường gia tăng trong đầu tuần nhưng đã giảm rất mạnh trong những ngày cuối tuần do lo ngại những vấn đề lạm phát tại Châu Âu. Chỉ số Dow Jones giảm 4.2%, trong khi S&P 500 giảm 4.0% trong tuần qua (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 11.4%, trong khi S&P 500 giảm 14.9%). Cùng với Mỹ, các thị trường châu Âu và Châu Á cũng diễn biến khá tiêu cực, Trung Quốc giảm 1.1%, Đức và Pháp cũng giảm hơn 2.0%.
2. Thị trường tiếp tục duy trì mức định giá khá thấp và hấp dẫn sau giai đoạn trước đó giảm sâu. 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 14.9 và 13.40, trong khi đó Việt Nam đang được giao dịch tại mức P/E trailing 13.7 lần, trong khi P/E forward 2022 đang giao dịch khoảng 12.2. 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. Không có sự ổn định và bền vững như những tuần trước đó, thị trường chứng khoán toàn cầu trong tuần qua khá biến động, điều này làm chỉ số VIX đã tăng trở lại so với tuần trước đó, chỉ số VIX hiện tại đang giao dịch khoảng 23 lần, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch cao hơn mức trung bình 5 năm qua (bình quân VIX 5 năm khoảng 18.8 lần).
5. Sự gia tăng giá hàng hóa toàn cầu trong tuần qua làm thế giới lo ngại tình hình lạm phát sẽ quay lại, hầu hết các nhóm hàng hóa đều gia tăng đáng kể trong tuần qua, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu tiếp tục từ 3 đến 9%, các hàng hóa kim loại và nông sản cũng gia tăng nhưng khá phân hóa, trong đó nổi bật với giá coffee tăng hơn 10% trong tuần qua.
6. Dù thị trường toàn cầu khá khó khăn trong những ngày cuối tuần, nhưng thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua vẫn tăng nhẹ, chỉ số VN-Index tuần qua tăng gần 1.05%, trong khi VN30 tăng 0.92%. Nếu tính từ đầu năm đến nay, chỉ số VN-Index đã giảm gần 14.4%, trong khi VN30 giảm gần 14.9%.
7. Thị trường tăng trở lại tuần qua, do đó phần lớn các ngành đều diễn biến tăng so với tuần trước, đặc biệt nhóm cổ phiếu liên quan đến hàng hóa không thiết yếu tăng 7.7% (MWG tăng khá mạnh trong tuần qua), nhóm tài chính cũng tăng hơn 1.0%, nhóm công nghiệp cũng tăng 2.5%, trong khi đó các nhóm ngành còn lại không quá nhiều thay đổi.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua quay lại bán ròng với giá trị gần 435 tỷ, trong đó mua ròng các mã như VNM, MSN và PVD, trong khi bán ròng các mã như DGC, KBC và VIC, lũy kế từ đầu năm đến hiện tại, nước ngoài đã quay lại mua ròng hơn 3,000 tỷ trên thị trường Việt Nam. Tự doanh tuần qua cũng bán ròng với giá trị hơn 480 tỷ, trong đó mua ròng các mã như NLG, DBC và HSG, trong khi đó bán ròng các mã như MWG, FPT và MBB.

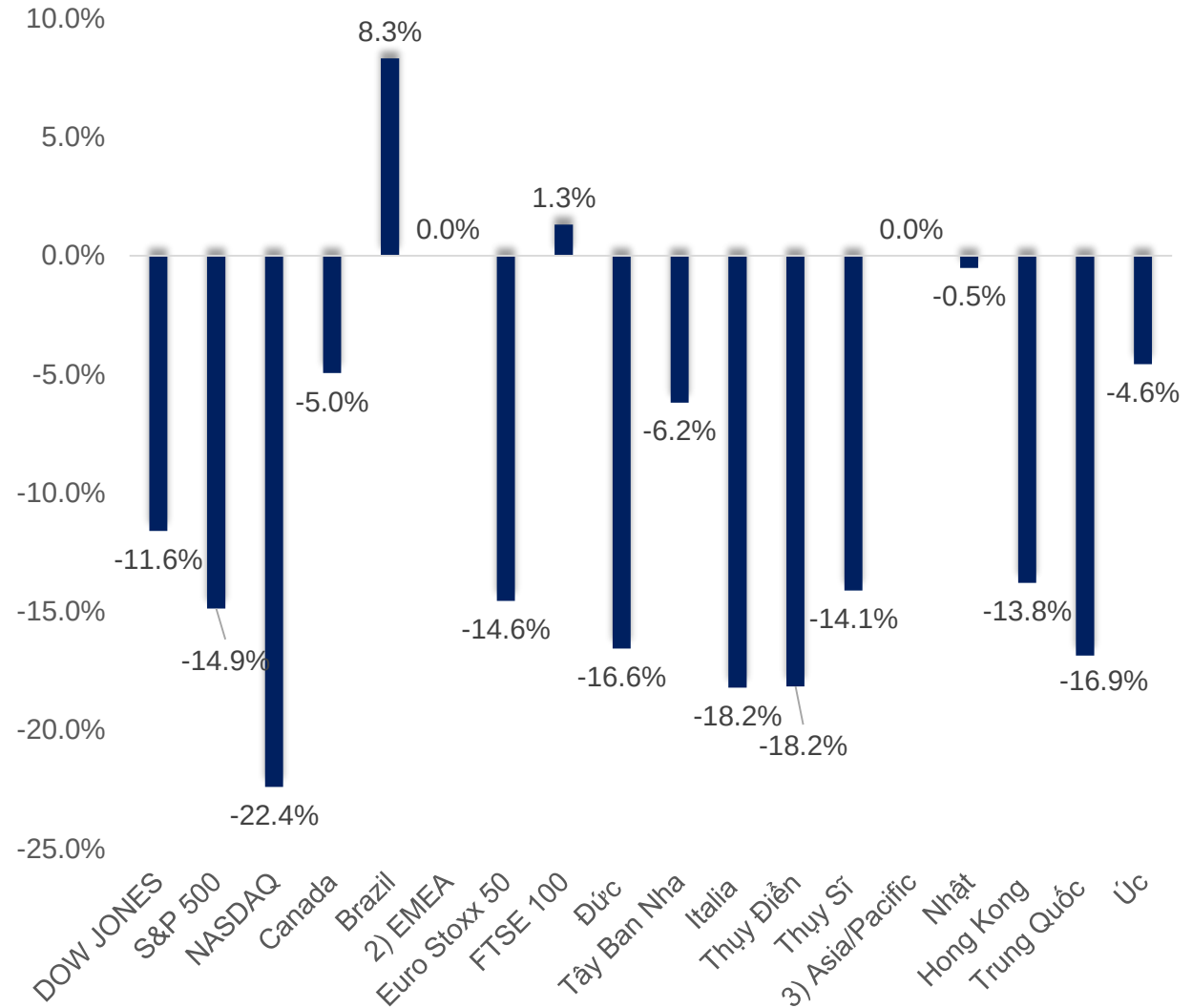
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

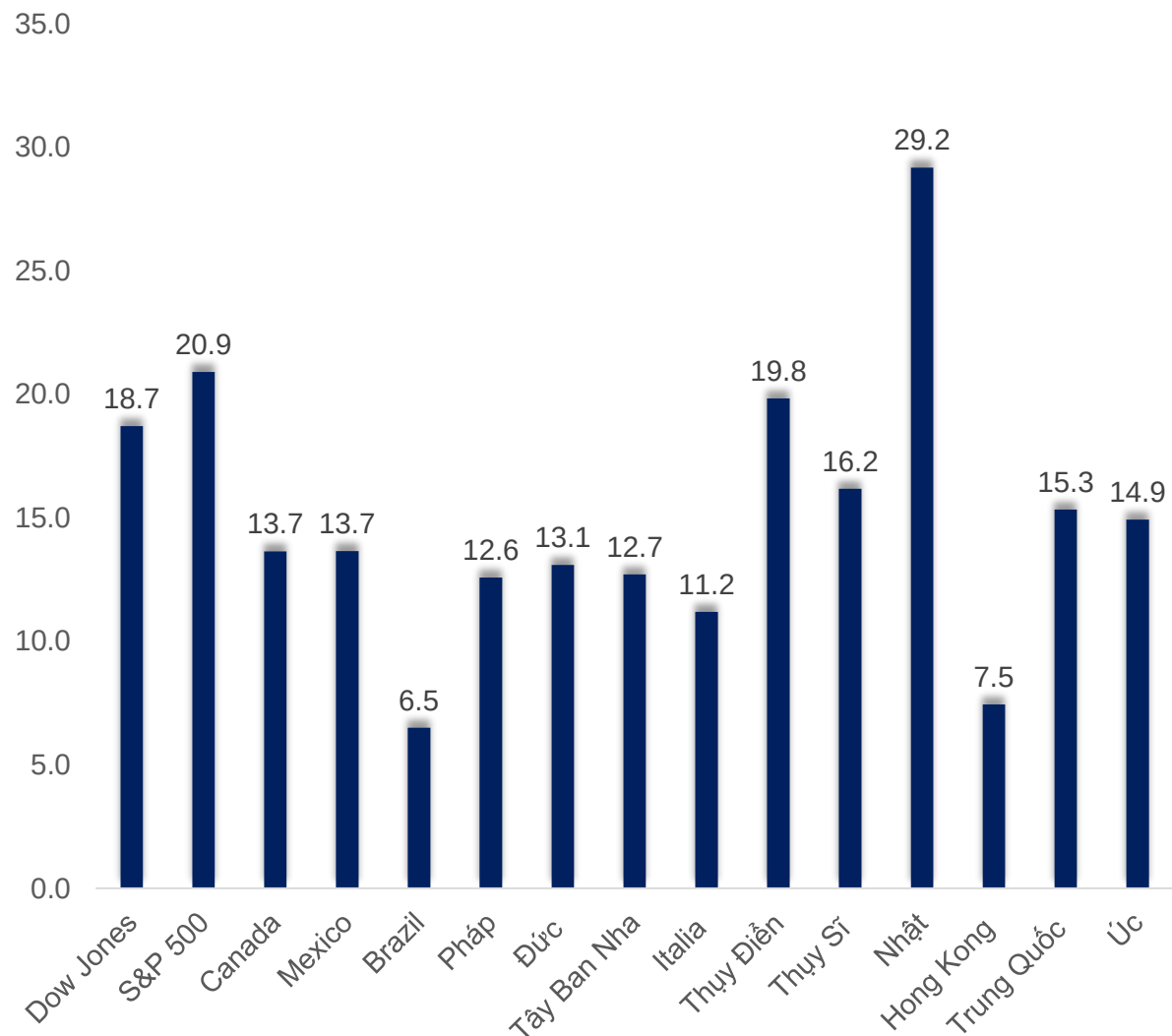


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

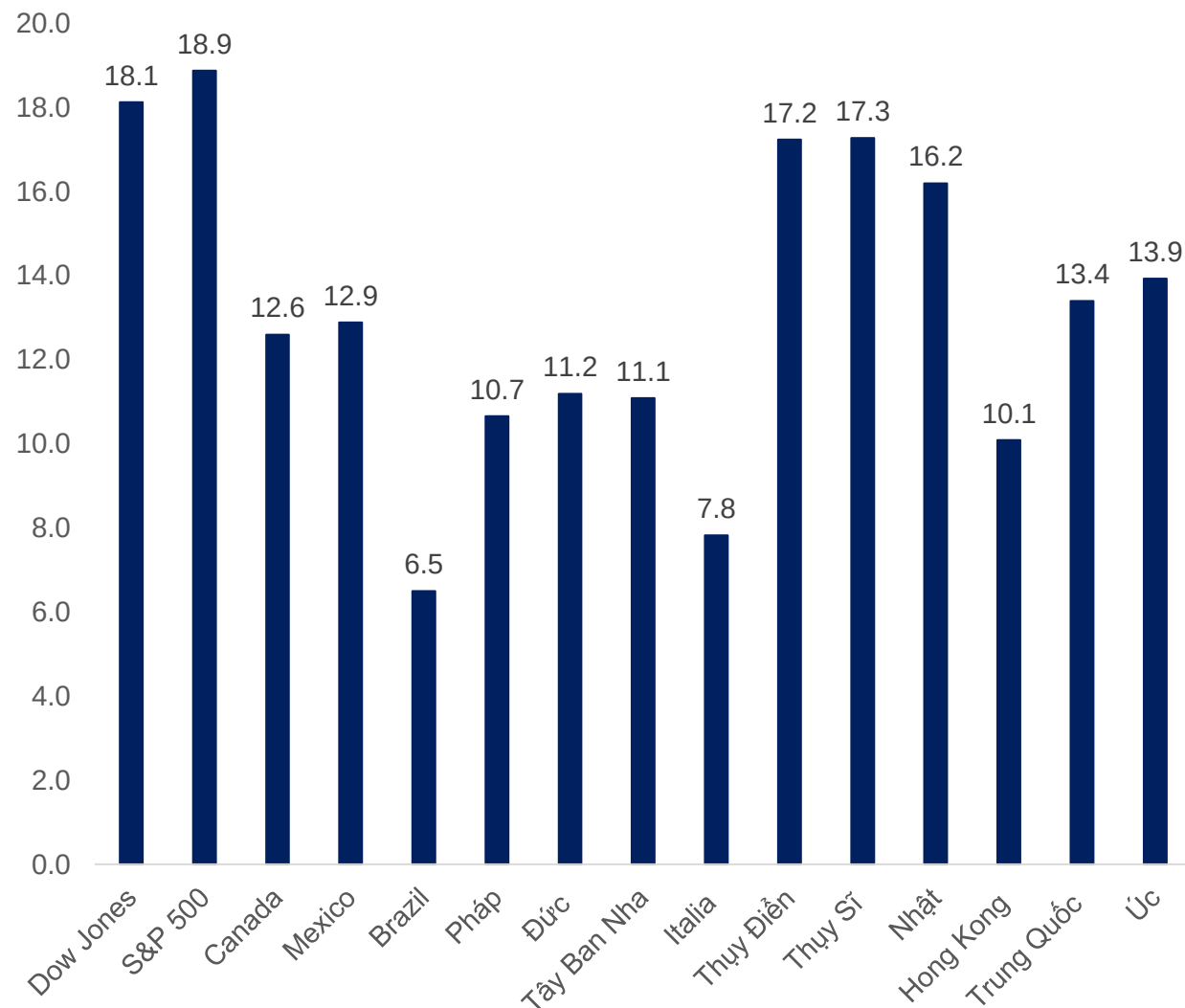


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

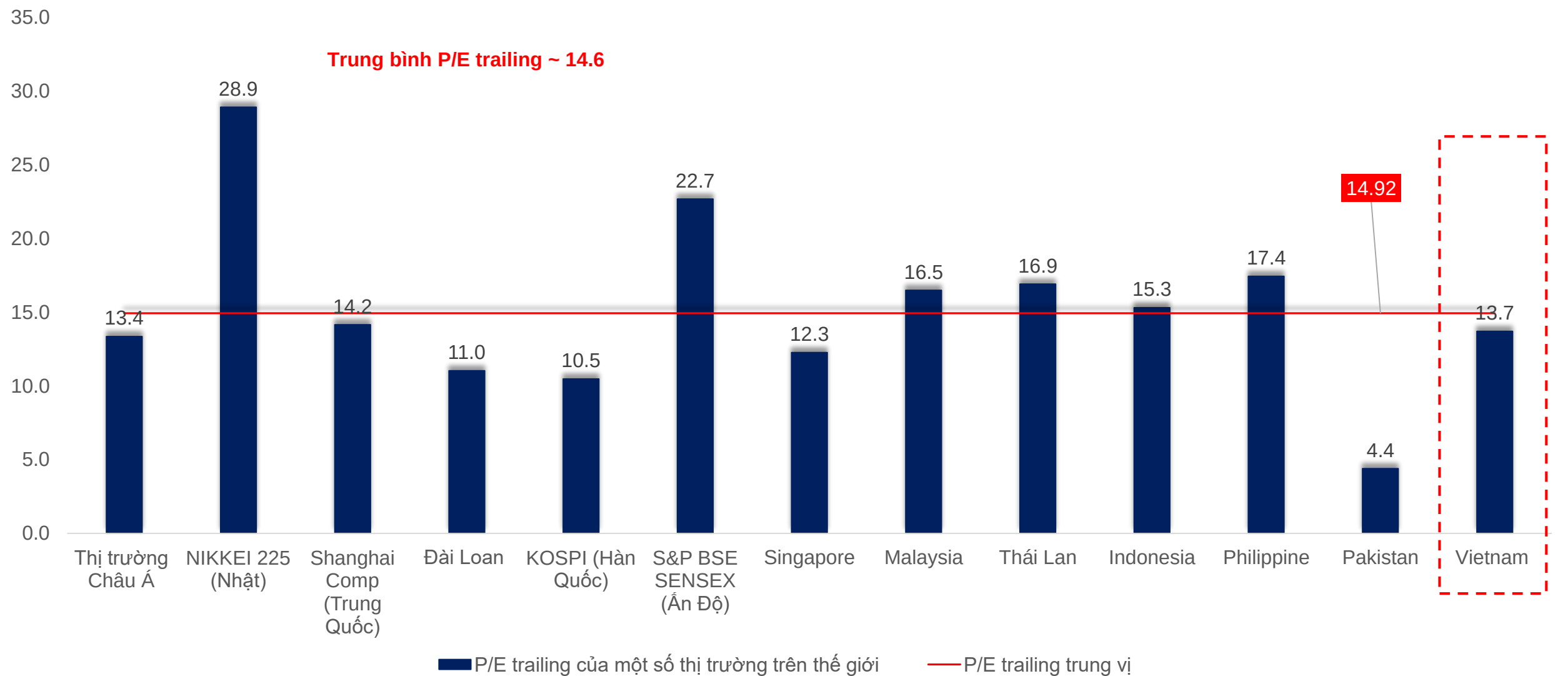


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



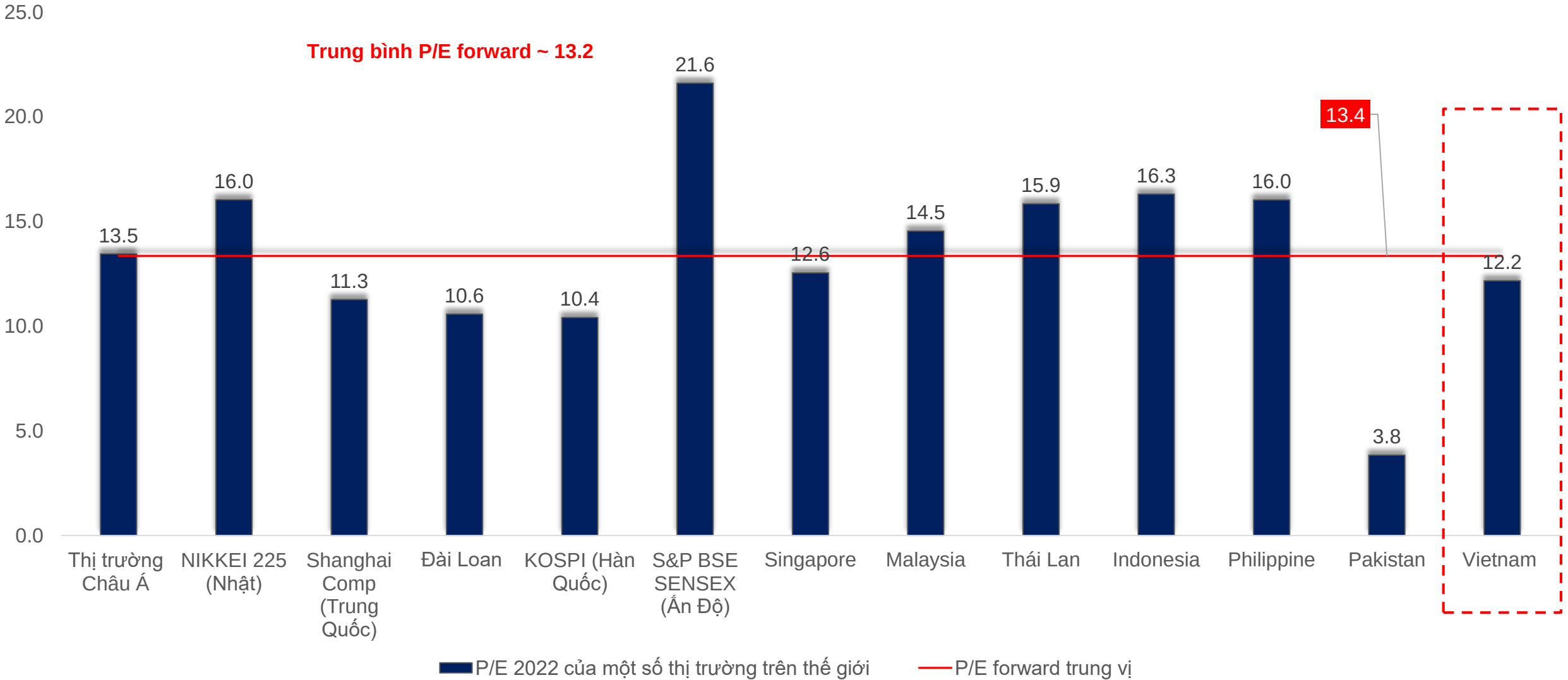
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

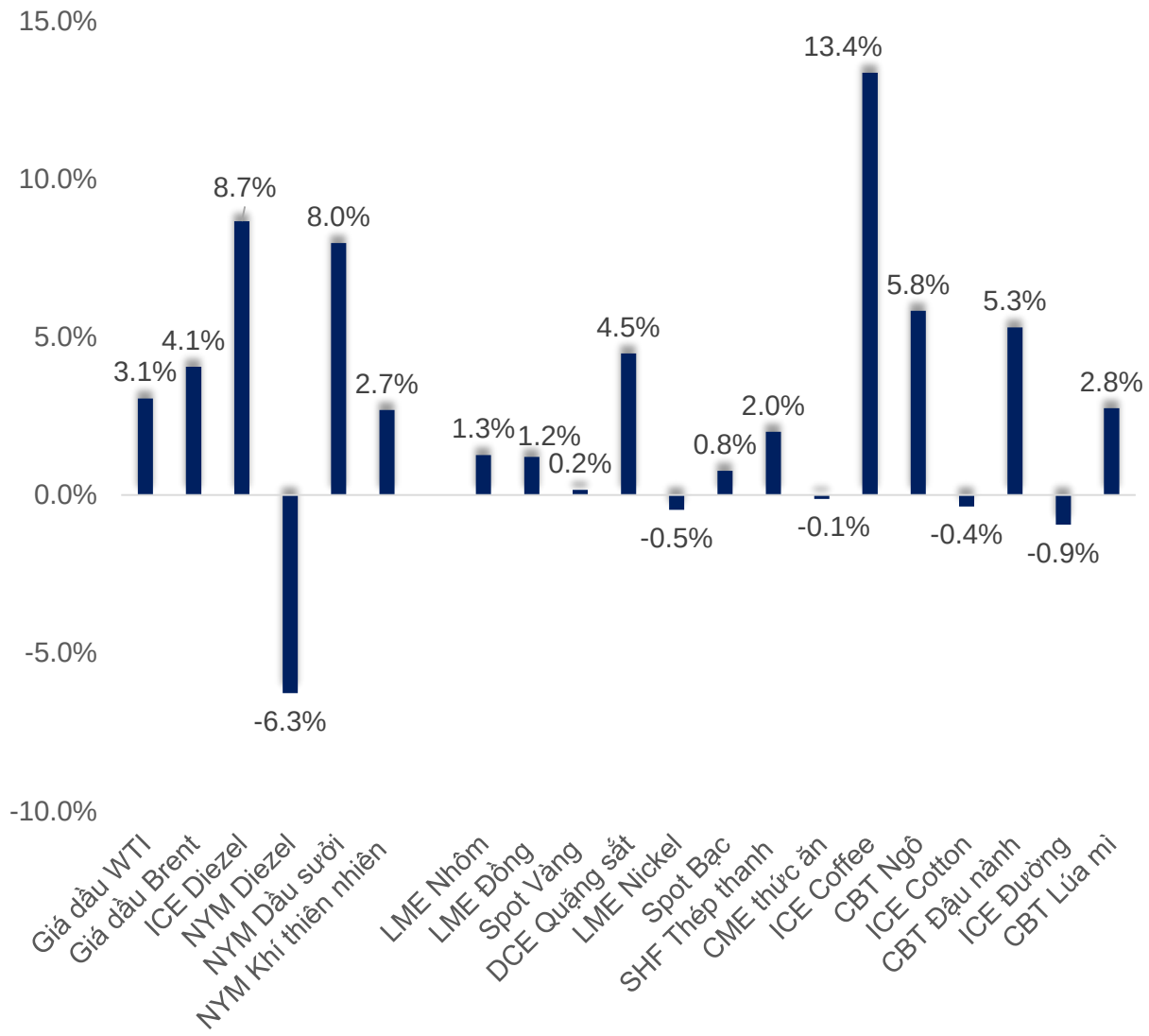


DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

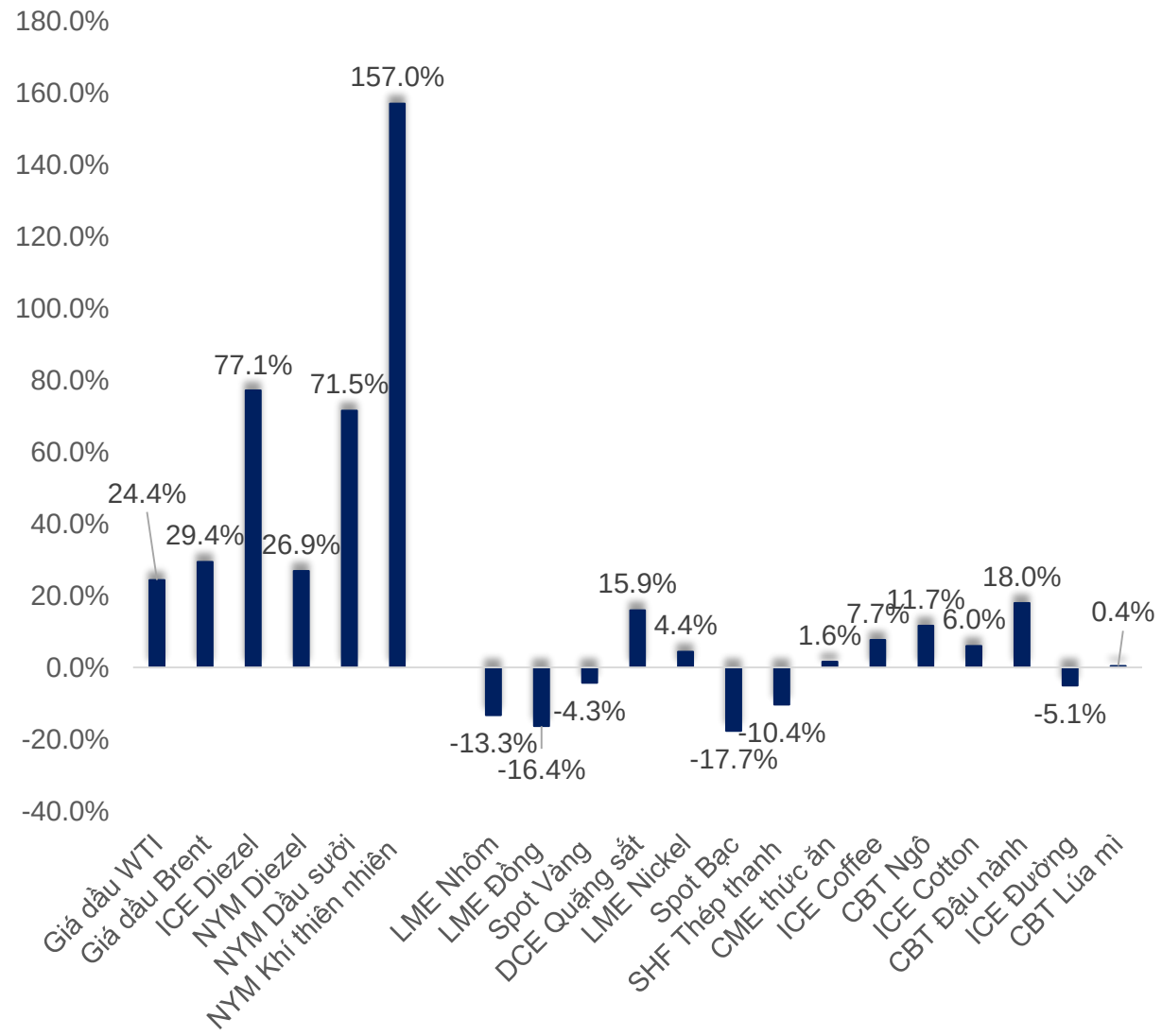
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



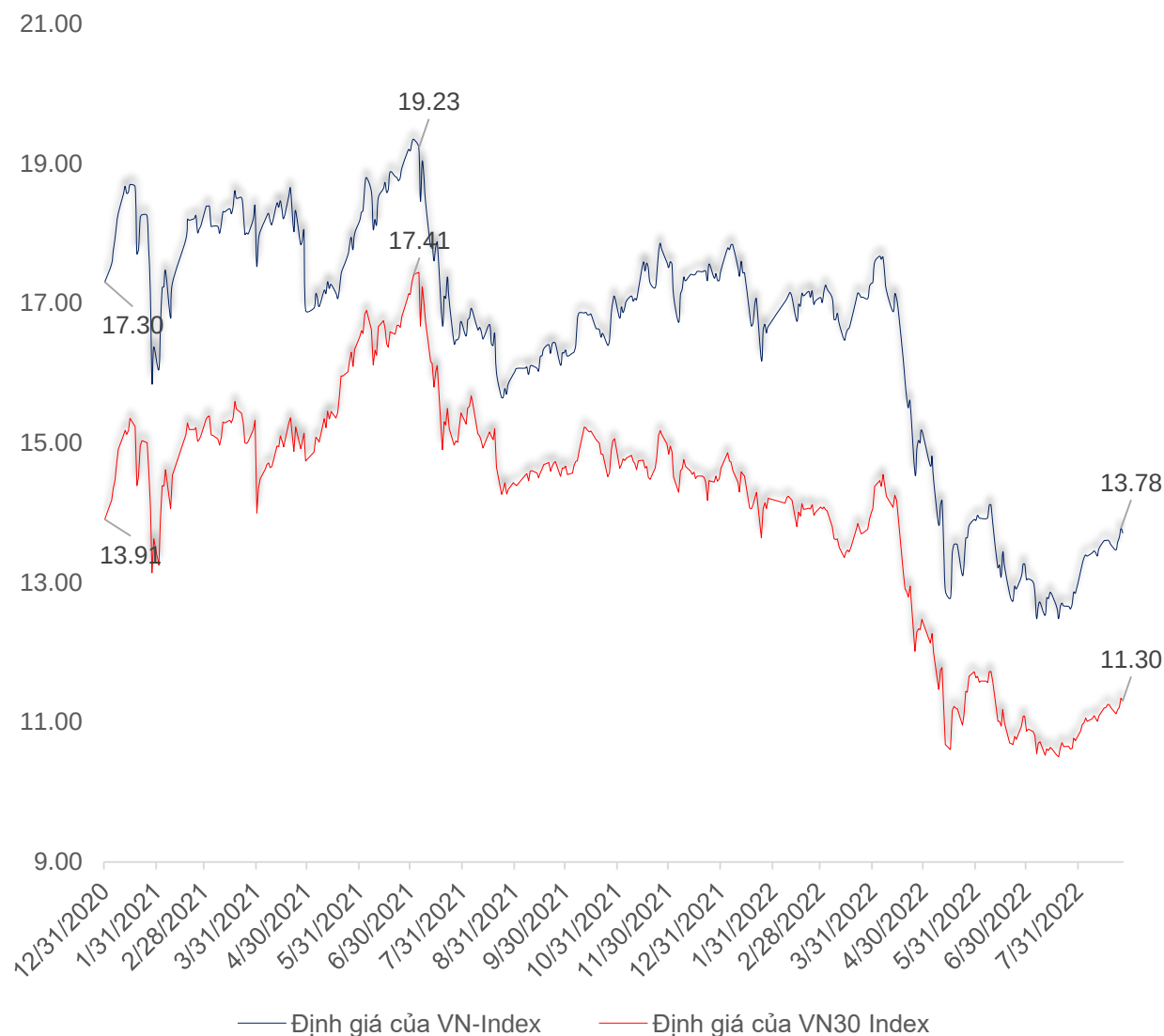
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

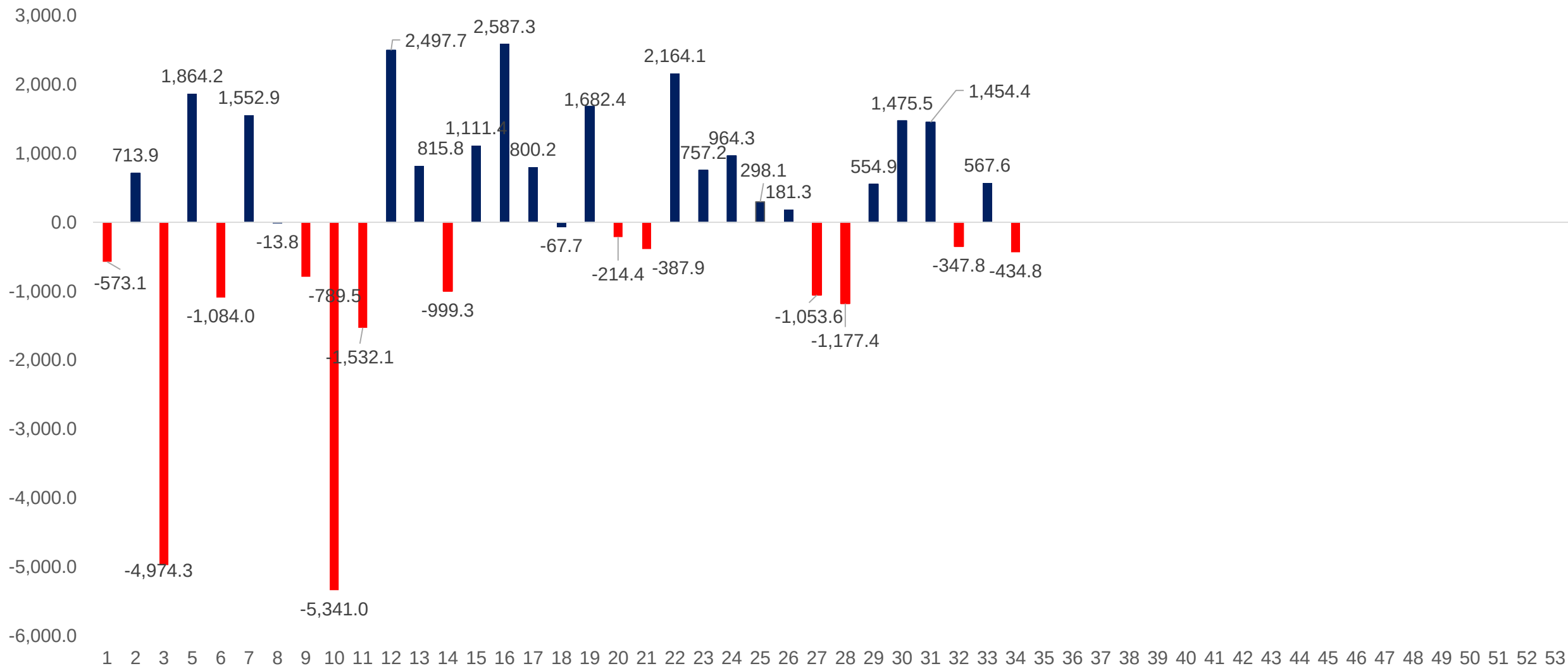


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

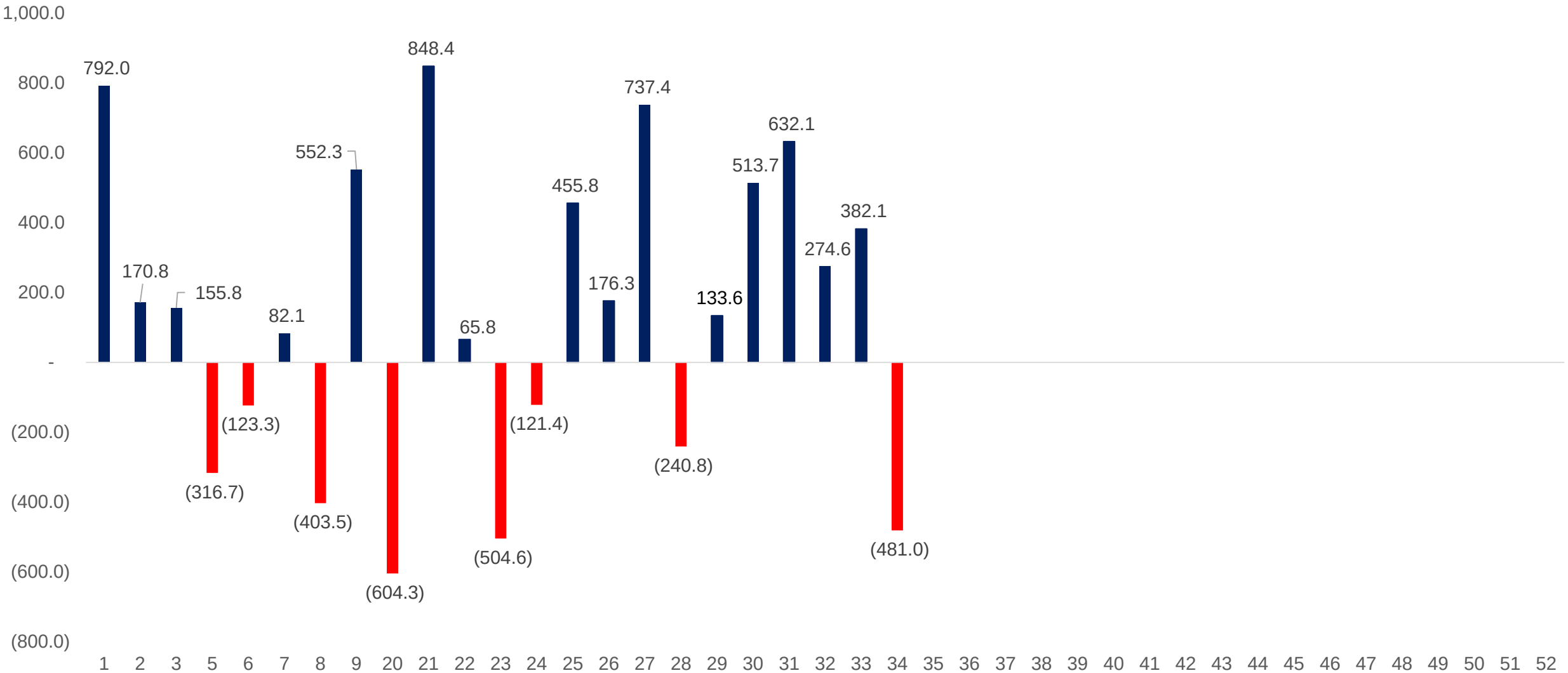


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	35.26%	19.32%	1.13%	-10.23%	10.5
Bất động sản (47 DN)	21.20%	15.67%	0.40%	-15.56%	34.4
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.28%	25.88%	0.69%	-0.53%	19.7
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.83%	14.24%	0.83%	-9.84%	51.8
Công nghiệp (109 DN)	7.99%	27.20%	2.58%	-20.27%	12.3
Tiện ích (27 DN)	6.98%	20.46%	0.26%	14.44%	16.8
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.80%	21.87%	7.65%	7.25%	21.3
Năng lượng (10 DN)	2.27%	27.86%	0.87%	13.32%	19.2
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.52%	3.97%	2.01%	-16.52%	73.7
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.65%	17.51%	-0.20%	-10.86%	16.2
Chưa xác định (15 DN)	0.16%	8.01%	4.65%	-36.18%	12.4
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	21.07%	-0.34%	-19.44%	11.7

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