

# CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

## BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 5 – THÁNG 2

TPHCM, NGÀY 07 THÁNG 02 NĂM 2022

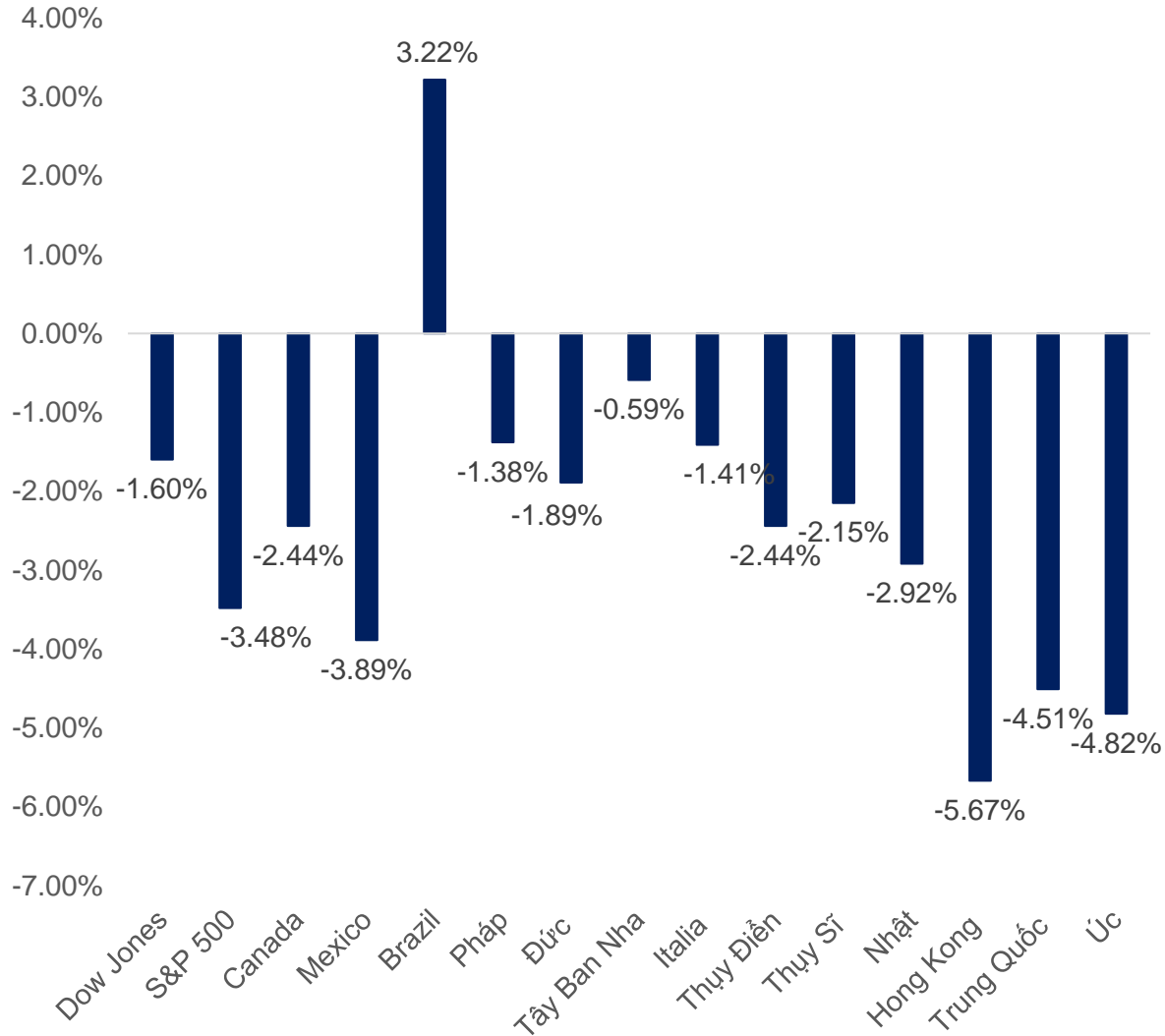


1. Trước tuần nghỉ tết Nguyên Đán, thị trường chứng khoán toàn cầu đã có những diễn biến rất tiêu cực. Chỉ số Dow Jones và S&P 500 giảm lần lượt 1.6% và 3.5% (nếu tính từ đầu năm chỉ số S&P 500 đã giảm gần 6%, trong khi S&P500 giảm hơn 9%). Các thị trường tại khu vực châu Âu và Châu Á cũng giao dịch khá ảm đạm, hầu hết các thị trường đều giảm điểm, trong đó Hong Kong và Trung Quốc giảm lần lượt 5.7% và 4.5% trong tuần trước tết Nguyên Đán.
2. Với việc giảm khá mạnh ở các thị trường lớn trong tuần qua, mức định giá tại các thị trường tiếp tục giảm. 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 quanh 12-14 lần cho 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 15.17 và 14.29, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 16.7 lần (cao hơn trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 14.0 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc biến động và khó khăn của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX đã tăng so với tuần trước và hiện đang giao dịch quanh mức 30, trong khi trung bình 5 năm của VIX khoảng 18 lần. Với việc chỉ số VIX tăng hơn trung bình 5 năm qua, cho thấy rủi ro đầu tư đã gia tăng hơn, nhà đầu tư cần cẩn trọng về giao dịch trong thời gian tới.
5. Trái ngược sự tiêu cực của thị trường chứng khoán, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu tiếp tục có những diễn biến giao dịch rất tích cực, hầu hết các sản phẩm liên quan đến giá dầu tăng từ 2-4%, trong khi đó nhóm các sản phẩm liên quan đến kim loại và nông sản lại khá phân hóa và không quá biến động.
6. Trái ngược với sự tiêu cực của thị trường toàn cầu trong tuần trước nghỉ Tết, thị trường Việt Nam có tuần kết năm âm lịch trong sắc xanh với mức tăng của VN-Index và VN30 lần lượt là 0.41% và 2.0%. Nếu tính từ đầu năm 2022 đến nay, chỉ số VN-index vẫn còn giảm 1.29%.
7. Nếu xét theo từng nhóm ngành trong tuần vừa qua, ngân hàng vẫn là ngành thu hút được dòng tiền và là động lực giúp nhóm VN30 tăng 2.0% trong tuần qua, kết tuần nhóm ngành ngân hàng tăng 3.4%, nhóm năng lượng cũng tăng hơn 2% nhờ vào xu hướng giá dầu tăng rất tốt, trong khi nhóm ngành khác như tiêu dùng thiết yếu, nguyên vật liệu và công nghiệp có diễn biến khá tiêu cực.
8. Tuần qua chứng kiến sự quay lại mua ròng khá mạnh của nhà đầu tư nước ngoài với giá trị mua ròng gần 1,900 tỷ, trong đó tập trung vào mua ròng các mã như CTG, VHM và STB. Trái ngược với sự quay lại mua ròng của nước ngoài, tự doanh lại bán ròng hơn 850 tỷ trong tuần trước tết, trong đó tập trung bán ròng các mã như TCB, VPB và HPG.

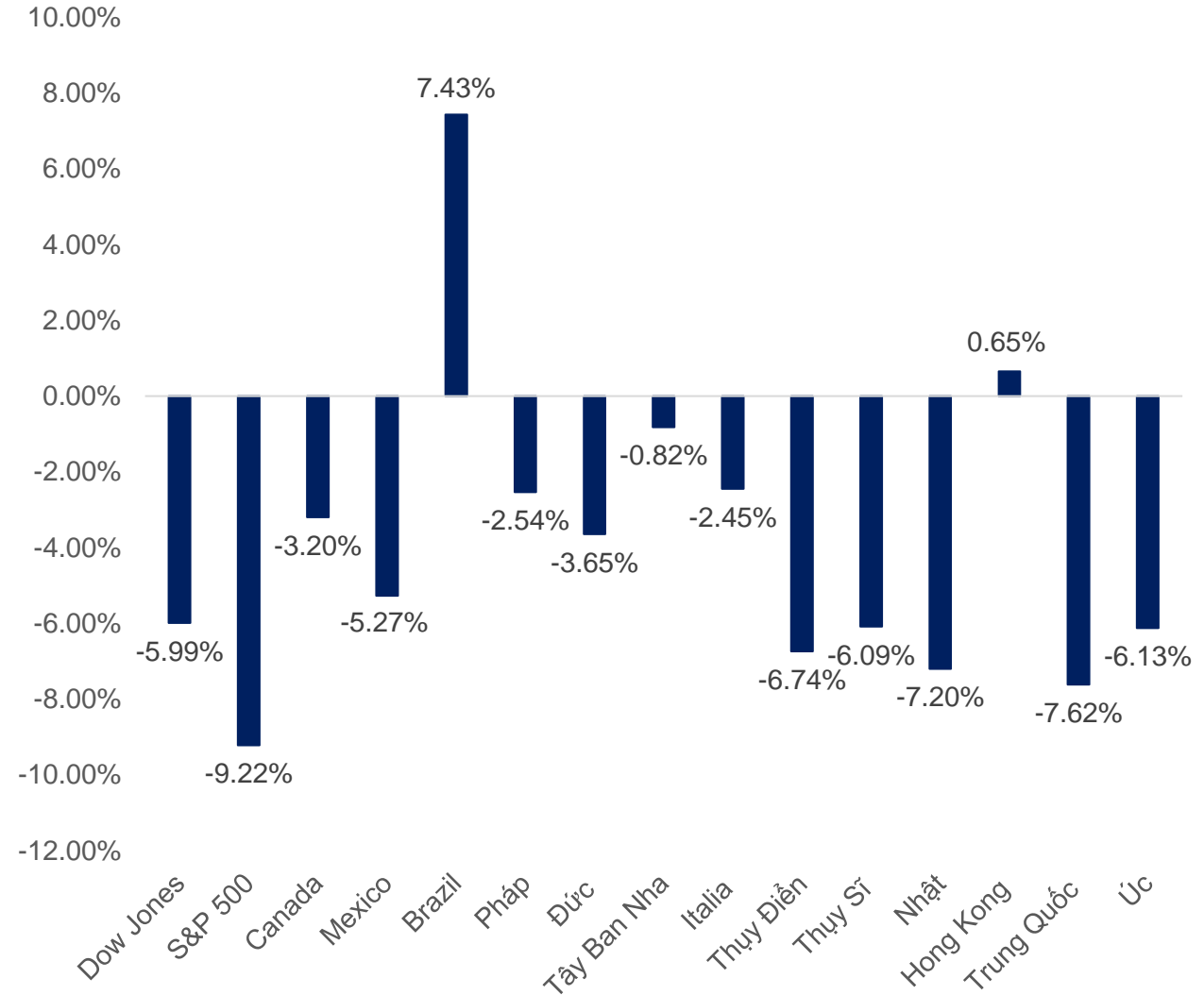
*Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới*

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

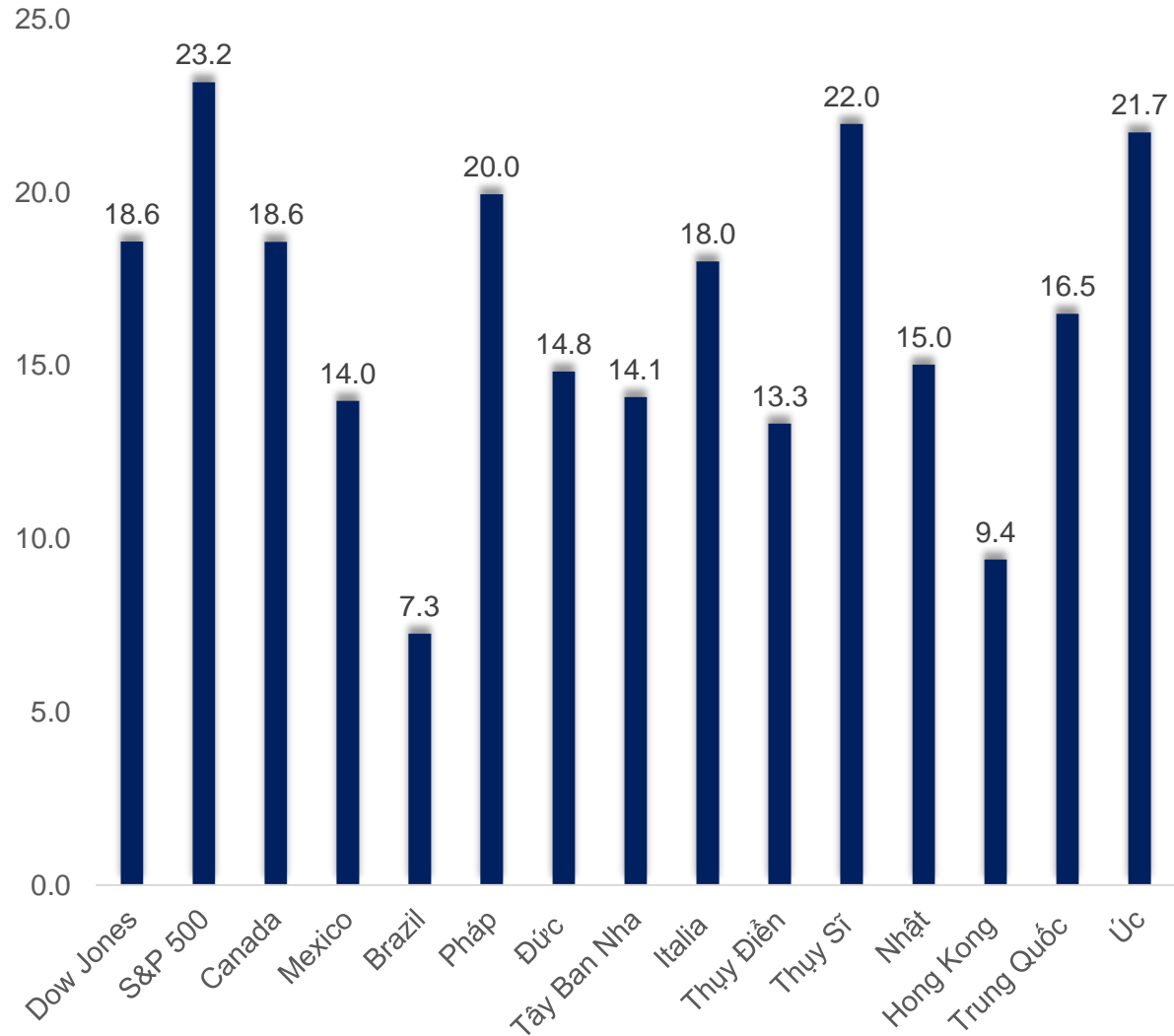


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

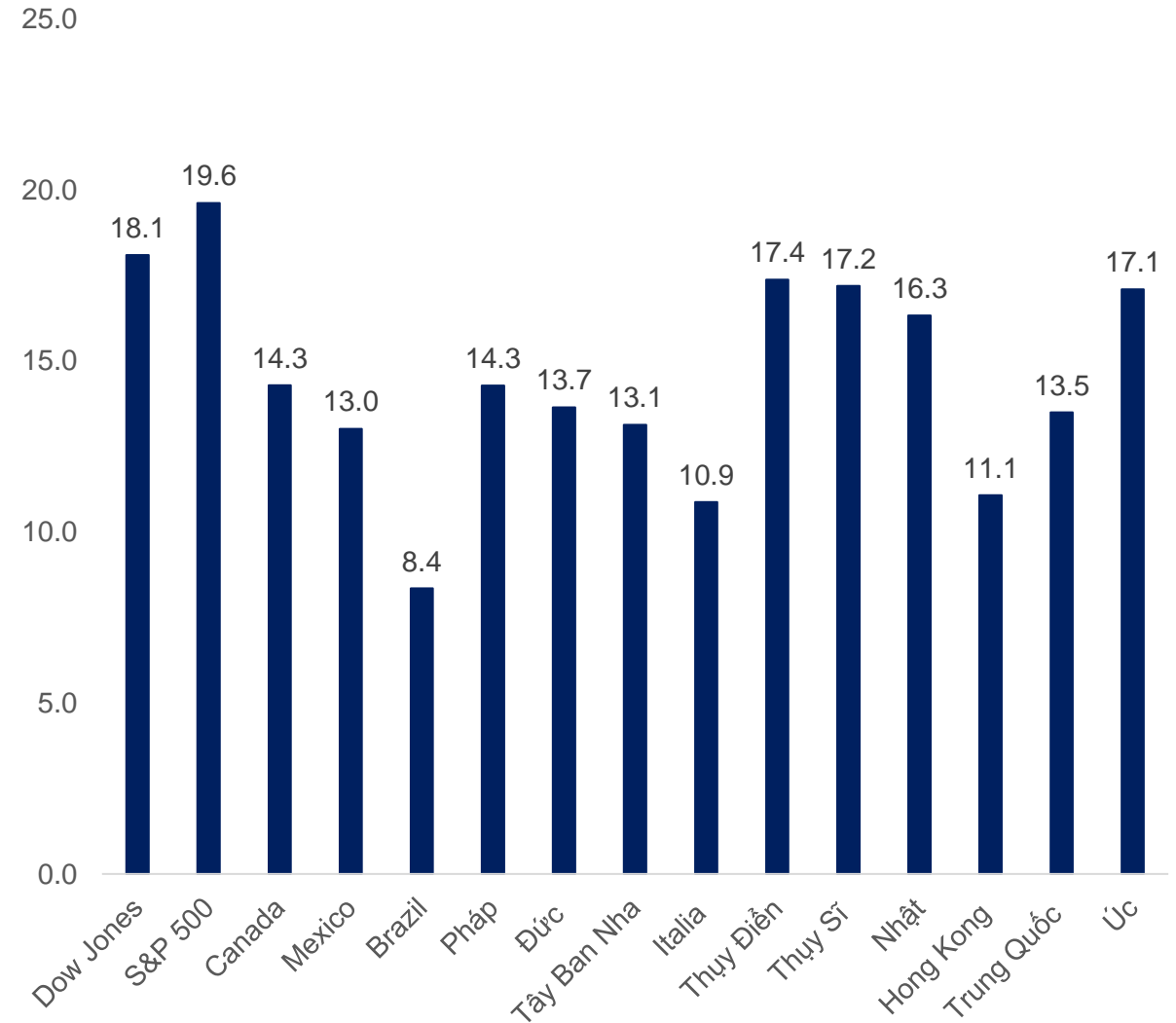


# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

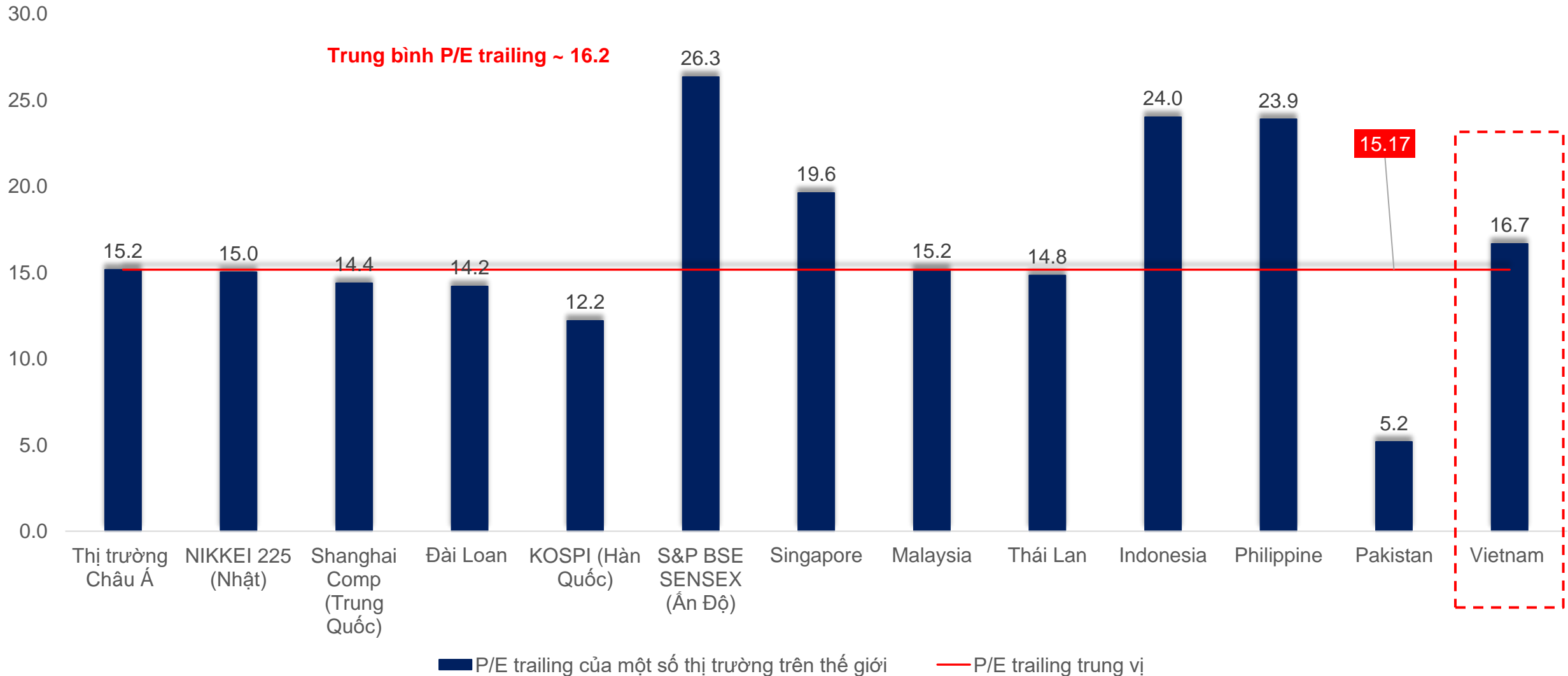


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



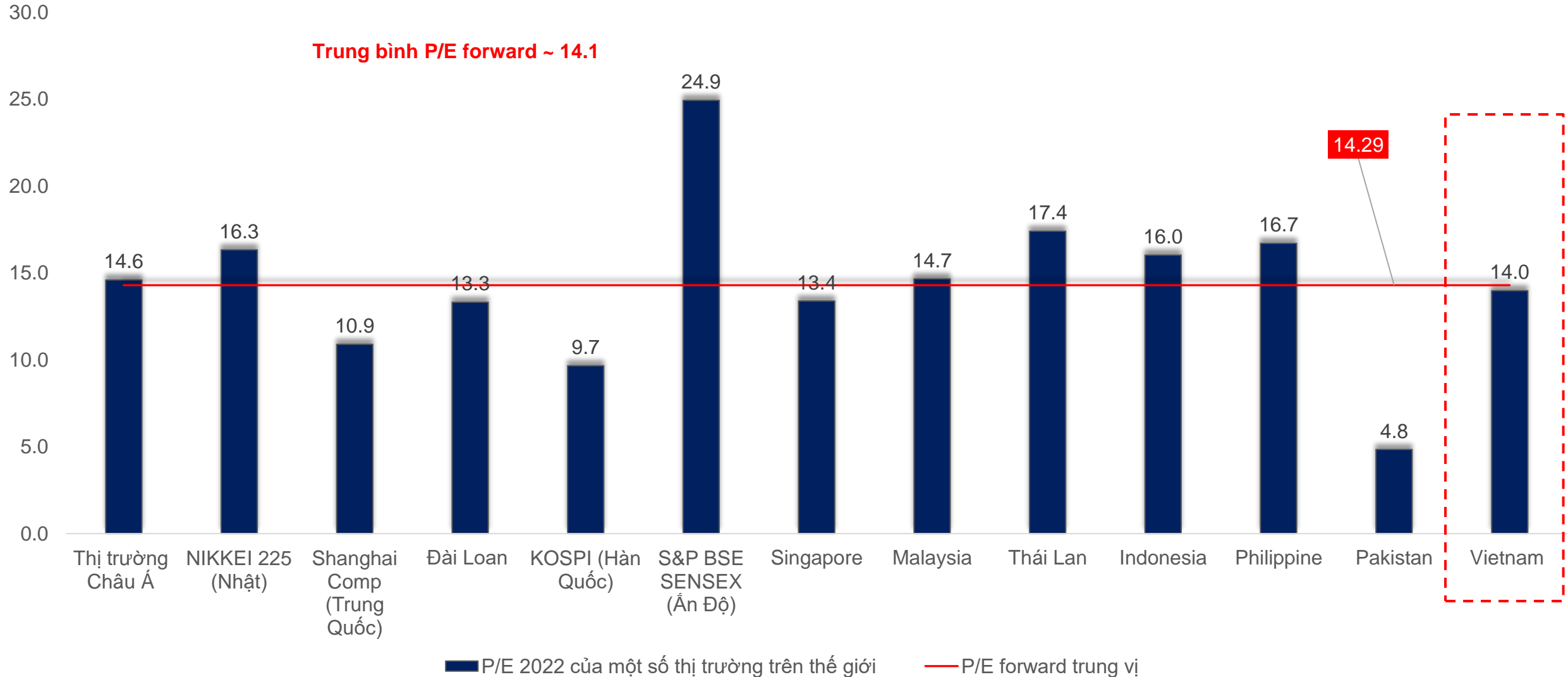
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



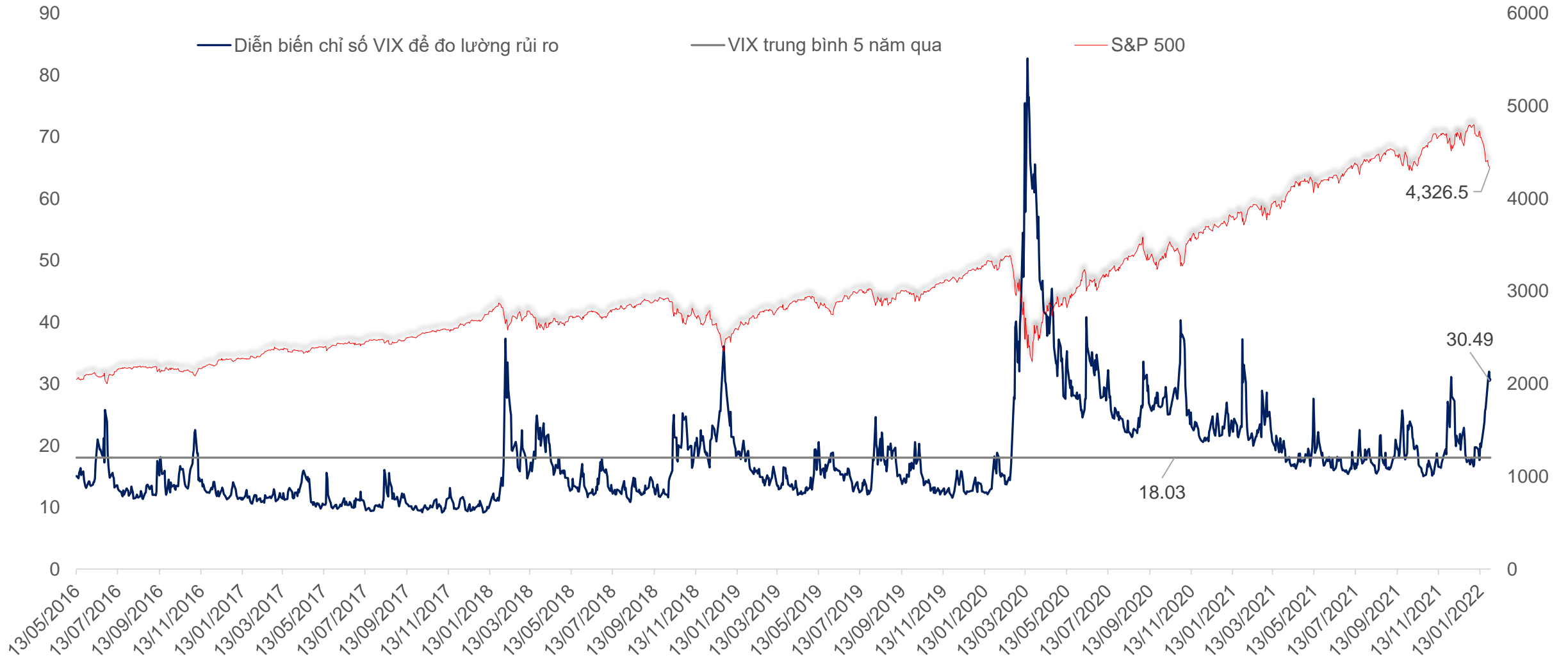
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

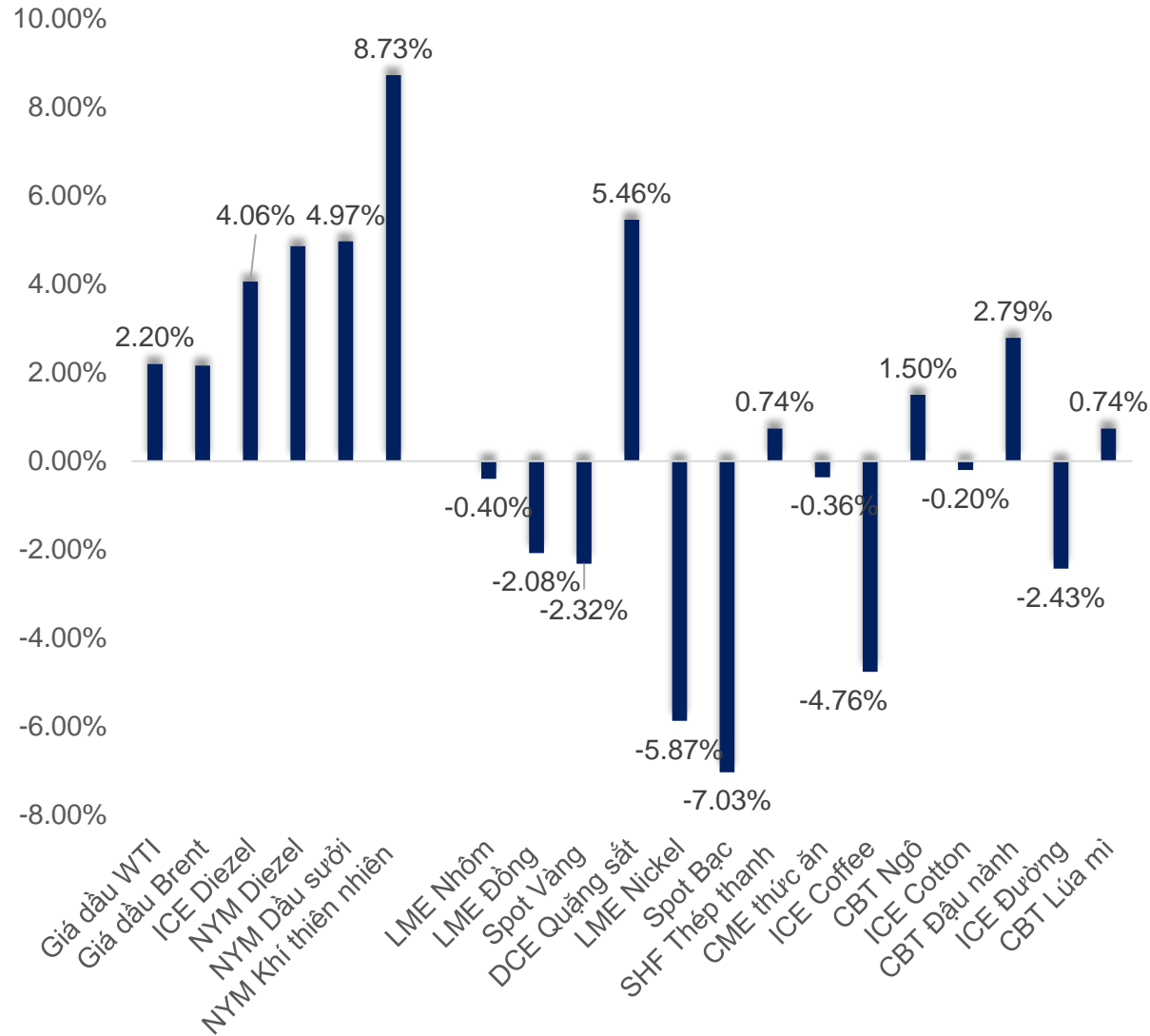
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



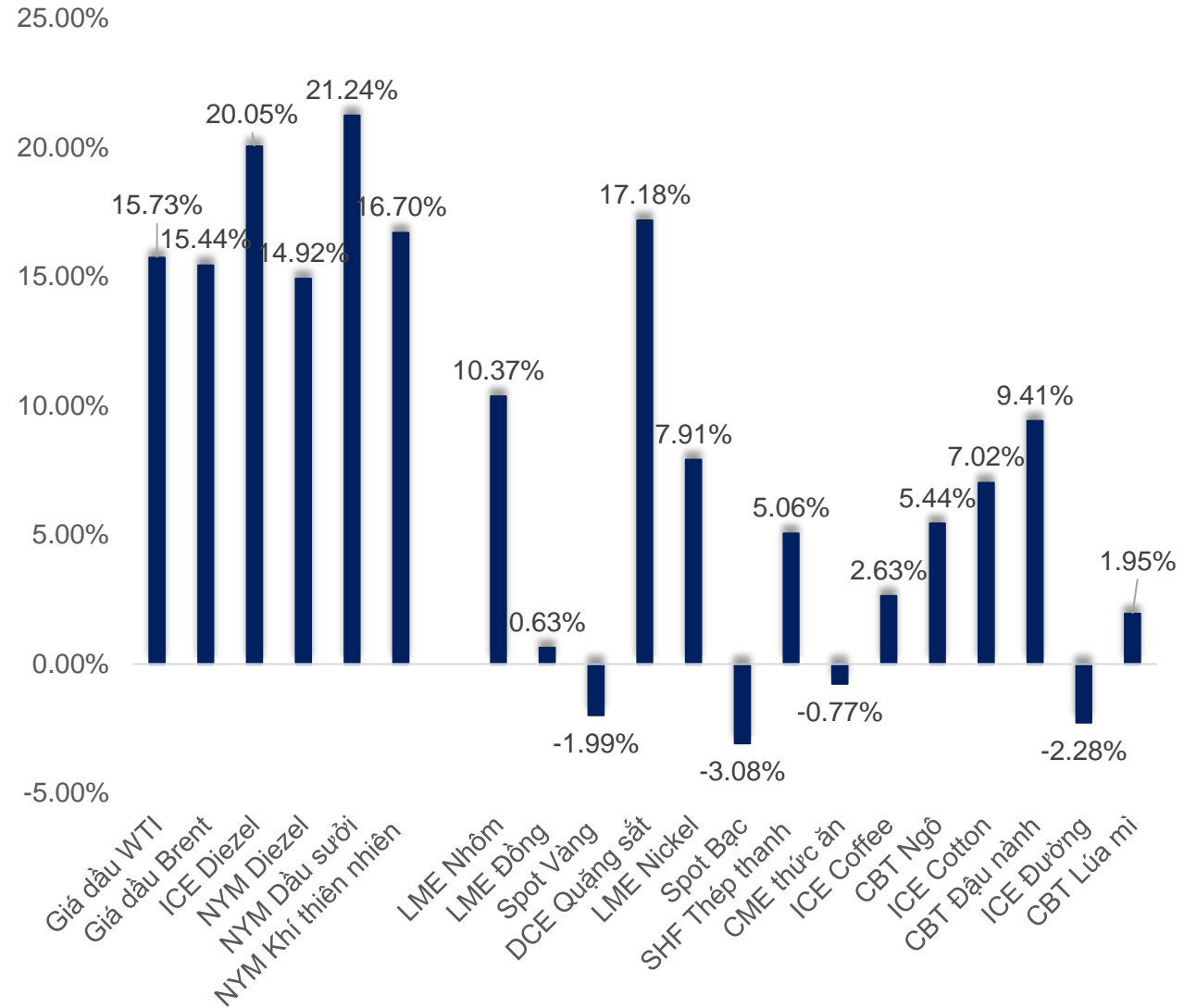


# DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022

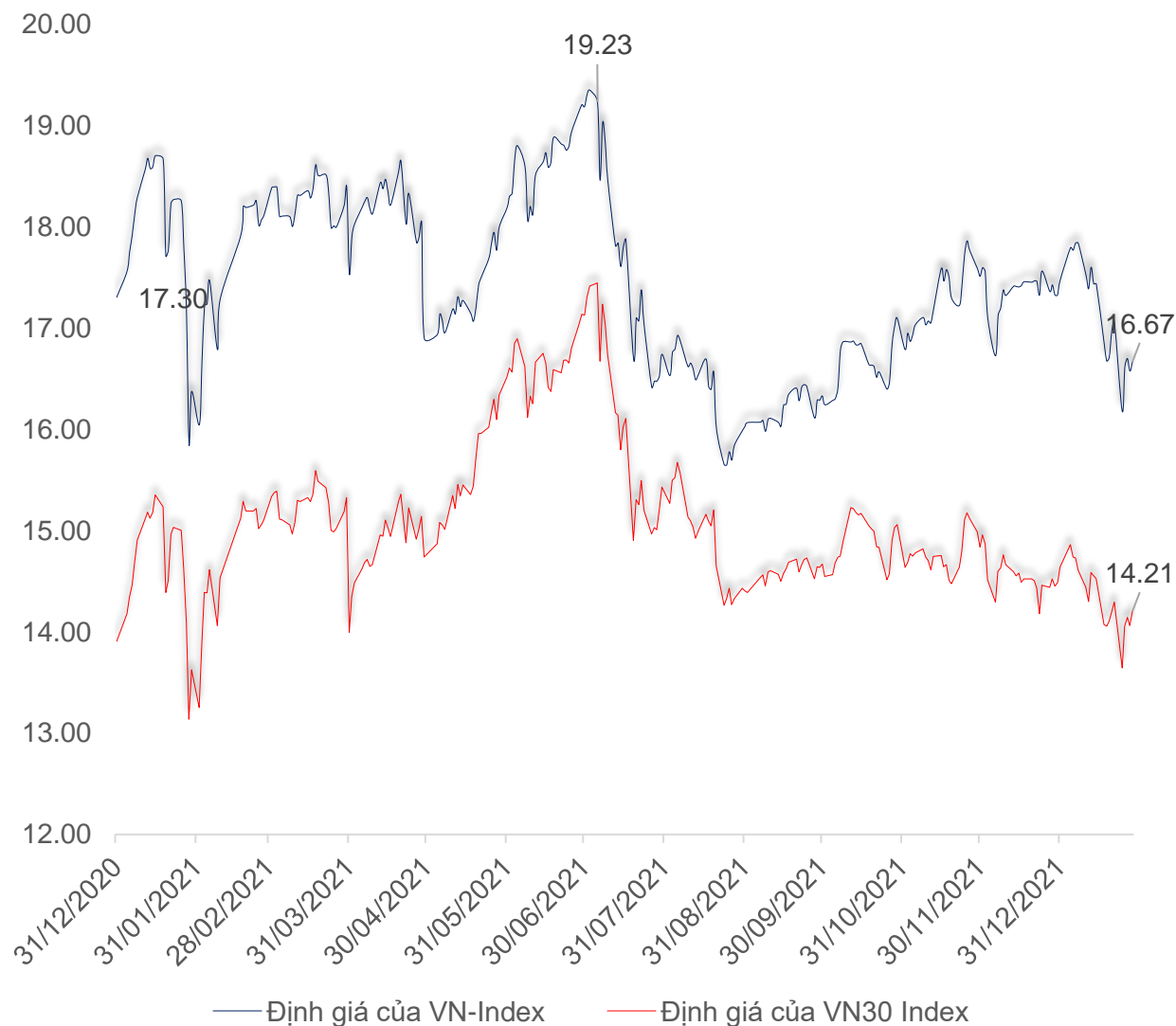




Diễn biến chỉ số VN30 và VN-Index trong năm 2022



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

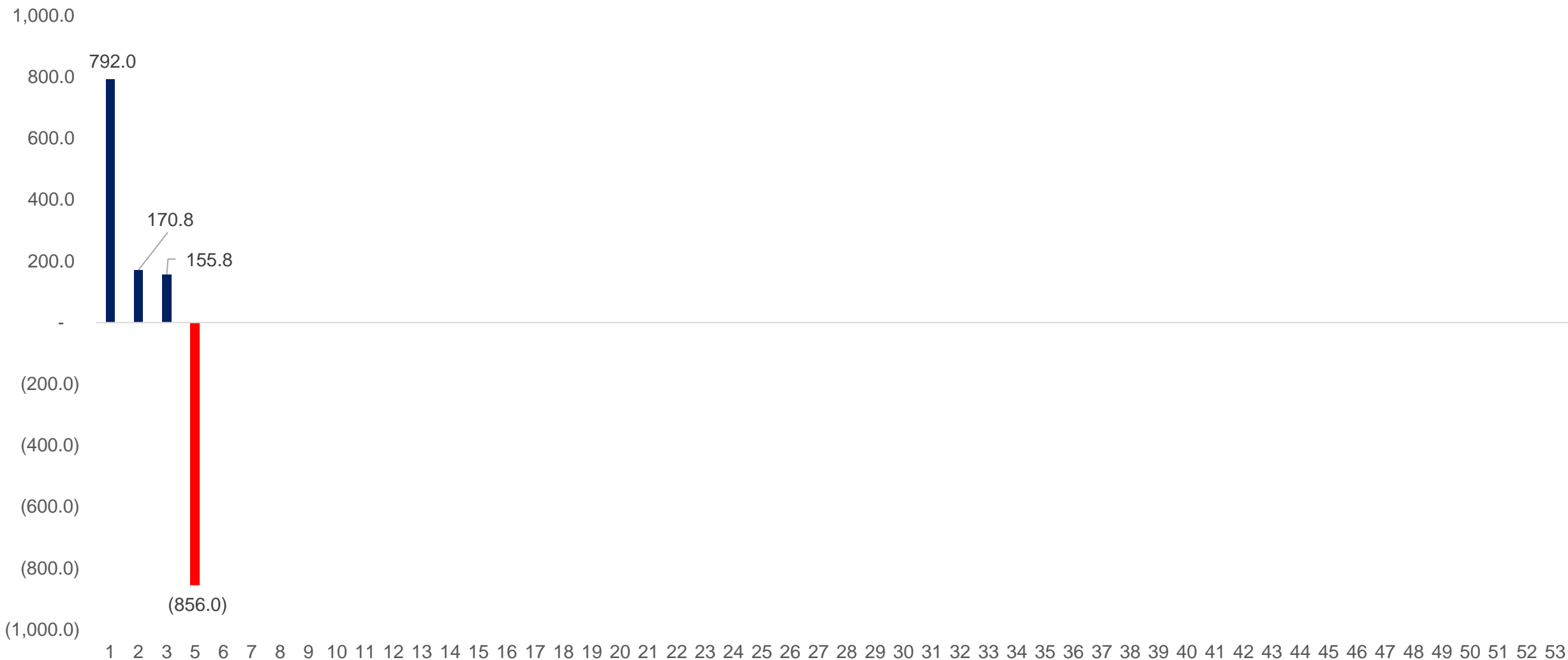


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	37.15%	19.48%	3.39%	6.96%	15.9
Bất động sản (47 DN)	22.64%	17.77%	0.65%	-0.56%	45.4
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.04%	25.28%	-2.25%	-7.22%	24.5
Nguyên vật liệu (62 DN)	8.56%	-18.07%	-3.74%	-8.80%	83.6
Công nghiệp (109 DN)	8.46%	29.28%	-3.48%	-11.67%	23.7
Tiện ích (27 DN)	5.57%	15.50%	1.02%	7.71%	22.2
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.11%	19.88%	1.33%	-1.55%	24.5
Năng lượng (10 DN)	1.71%	26.45%	2.18%	-5.28%	19.3
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.70%	12.31%	0.08%	2.20%	136.6
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.62%	15.56%	0.13%	-5.15%	18.5
Chưa xác định (15 DN)	0.37%	14.43%	-7.02%	-7.55%	12.9
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-2.45%	-7.00%	-15.69%	62.1

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

# THANHCÔNG

QUALITY MAKES DIFFERENCE

THANHCÔNG SECURITIES CO.

A: 2<sup>nd</sup> 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](http://www.tcsc.vn)