

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 1 – THÁNG 1

TPHCM, NGÀY 10 THÁNG 01 NĂM 2022

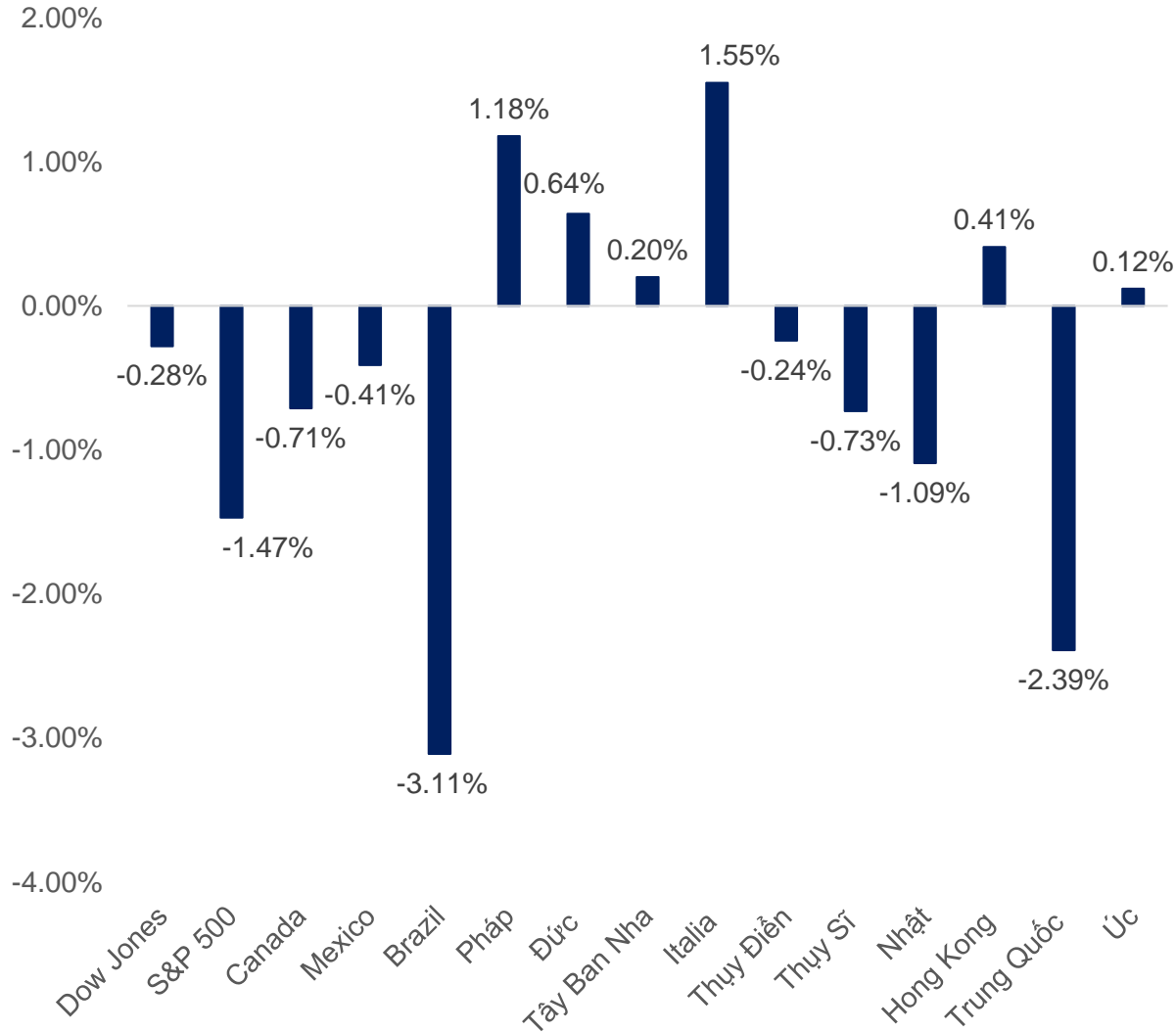


1. Thị trường toàn cầu mở đầu năm 2022 với những diễn biến khá phân hóa, trong khi Châu Mỹ và Châu Á có những diễn biến tiêu cực, thì tại châu Âu lại khá tích cực. Kết thúc phiên cuối tuần trước, Dow Jones và S&P500 giảm lần lượt 0.28% và 1.47%, trong khi Trung Quốc tiếp tục tiêu cực với mức giảm 2.39% trong tuần qua, Nhật cũng giảm hơn 1%.
2. Với việc phân hóa và giảm ở các thị trường lớn, mức định giá tại các thị trường vẫn chưa thực sự quá cao. Riêng S&P500 có chỉ số P/E forward 2022 hơn 20 lần, còn lại các thị trường khác có mức P/E quanh 15 đến 18 lần. 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,...
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 16.22 và 14.88, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.84 lần (cao hơn trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 14.14 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc biến động của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX đã tăng so với tuần trước và vượt mức trung bình, hiện tại VIX đang giao dịch quanh mức 20, trong khi trung bình 5 năm của VIX khoảng 19 lần.
5. Giá hàng hóa mở đầu năm mới với những diễn biến tích cực, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu tăng gần 7% trong tuần qua, giá quặng sắt cũng tăng 2.3%, các sản phẩm liên quan đến nông nghiệp như coffee, ngô, cotton cũng tăng hơn 2%. Riêng các kim loại quý như vàng, bạc, đồng lại có diễn biến tiêu cực với mức giảm từ 2-4%.
6. Thị trường mở đầu năm 2022 với những diễn biến tích cực của chỉ số chung VN-Index, nhưng lại tiêu cực với nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn (VN-30), kết thúc phiên ngày thứ 6 tuần trước, chỉ số VN-Index tăng 2.02%, trong khi VN-30 lại giảm nhẹ 0.2%. Điều này cho thấy dòng tiền đang rất tập trung vào các cổ phiếu small và mid cap.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành trong tuần đầu năm 2022, nhóm ngành bất động sản tăng 6.4%, tiện ích tăng hơn 10%, công nghệ thông tin tăng 4.5%. Trong khi đó nhóm tài chính giảm 0.75%, tiêu dùng thiết yếu giảm 2.2%.
8. Dòng tiền nước ngoài tiếp tục xu hướng bán ròng trong tuần đầu năm 2022, nước ngoài bán ròng hơn 570 tỷ trong 4 ngày đầu năm mới, trong đó tập trung bán ròng các mã cổ phiếu như MSN, CII và VNM. Trái ngược với nước ngoài, tự doanh quay lại mua ròng mạnh với giá trị hơn 790 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung mua TCB, VPB và STB.

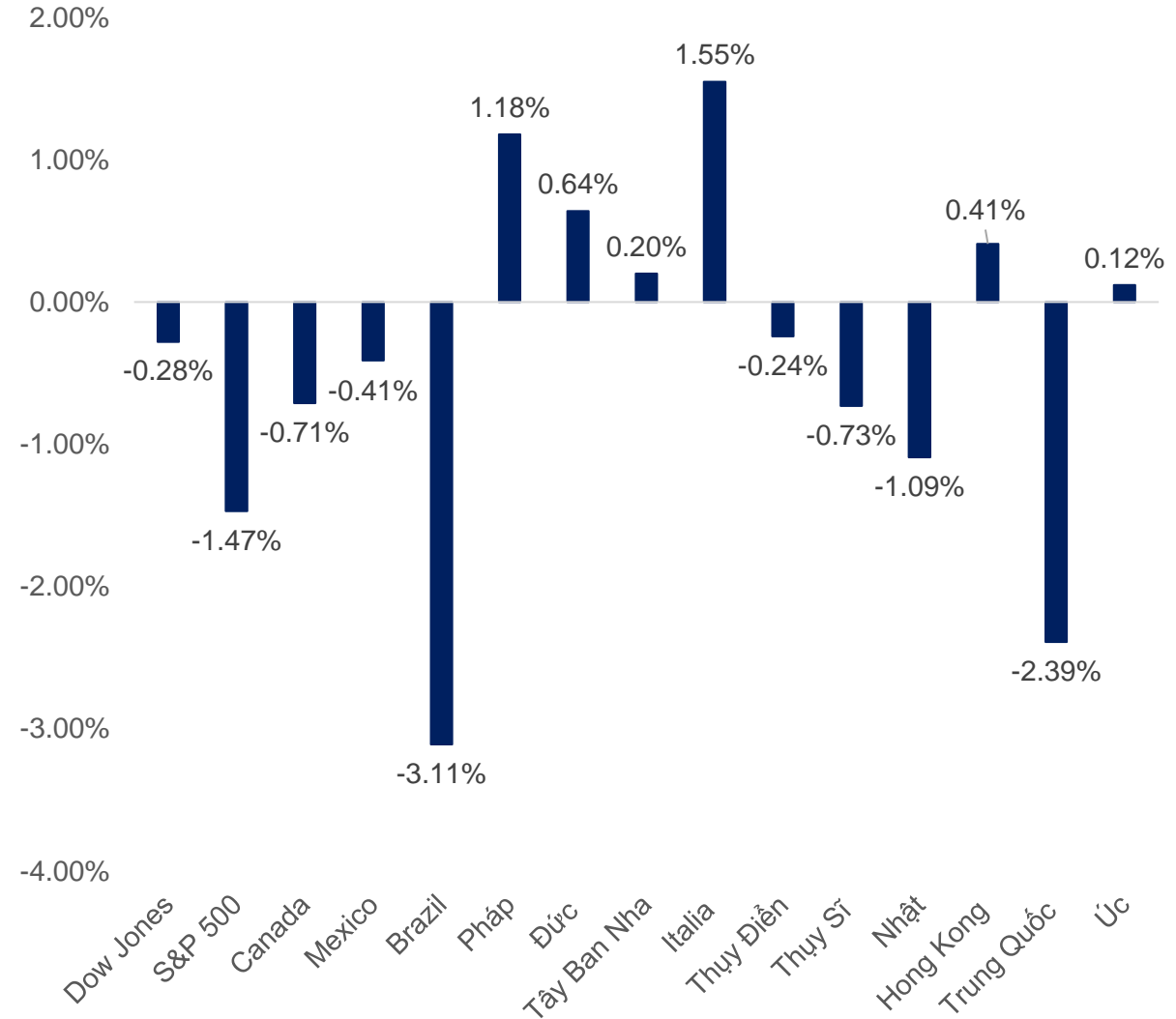
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

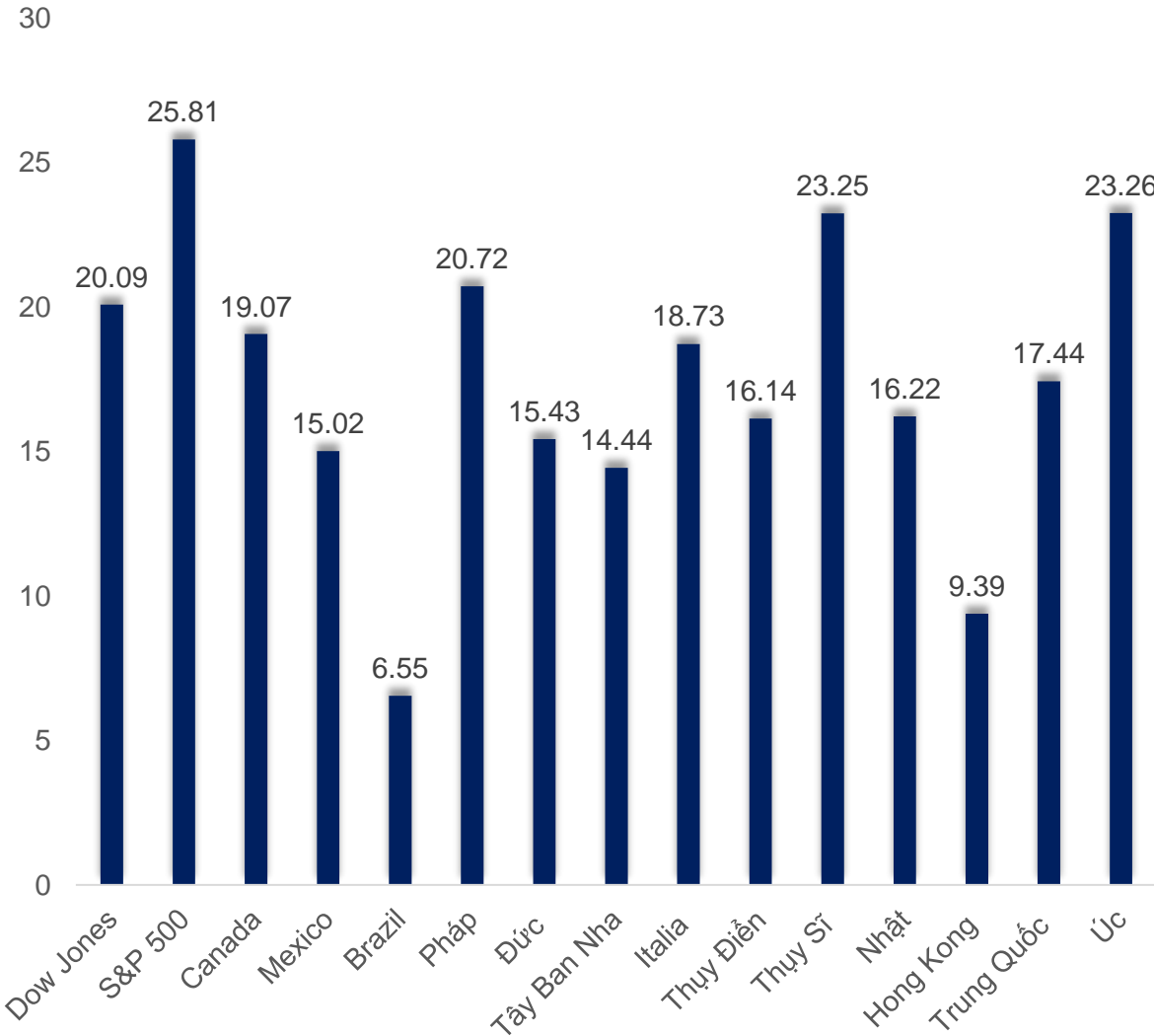


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

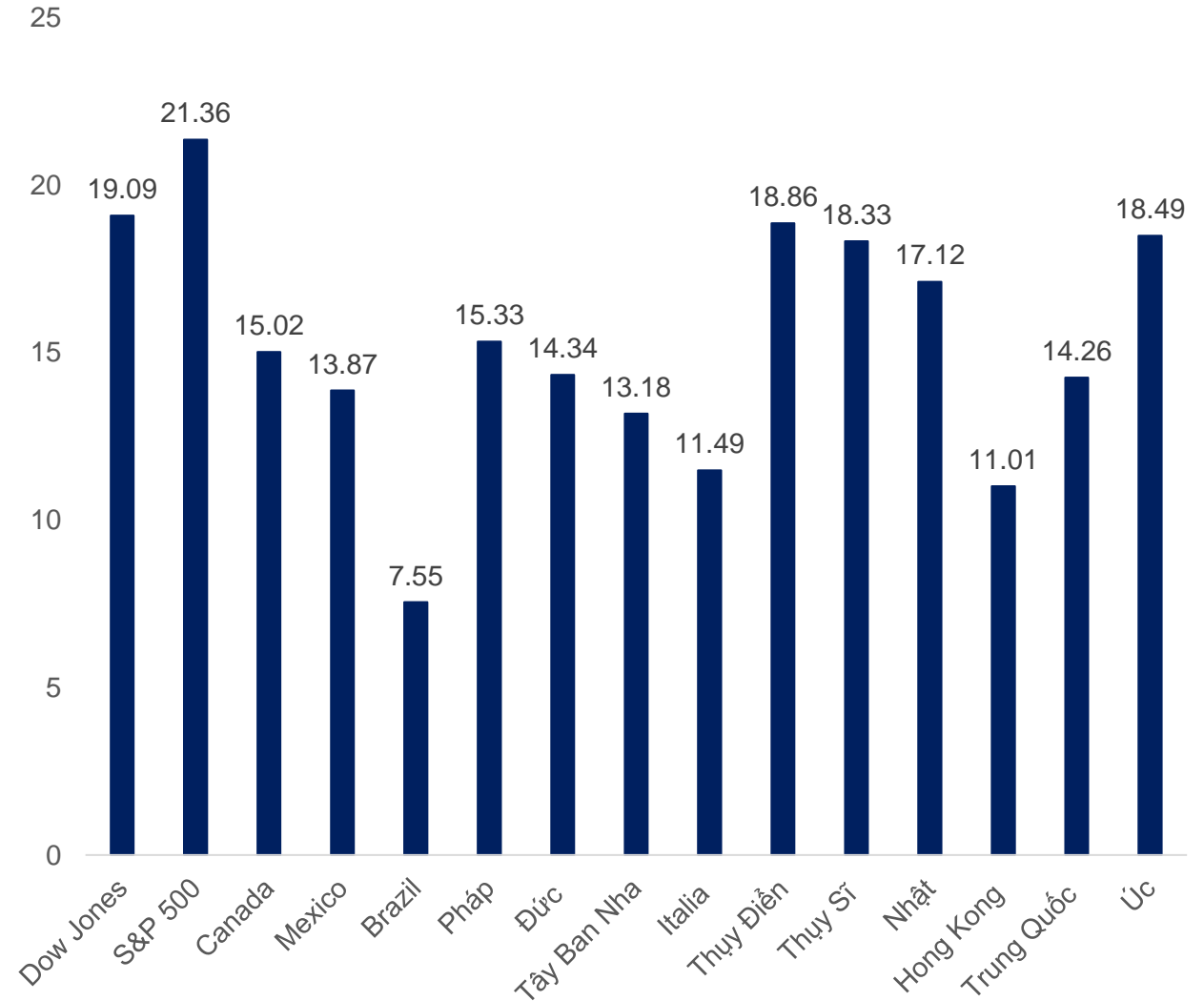


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

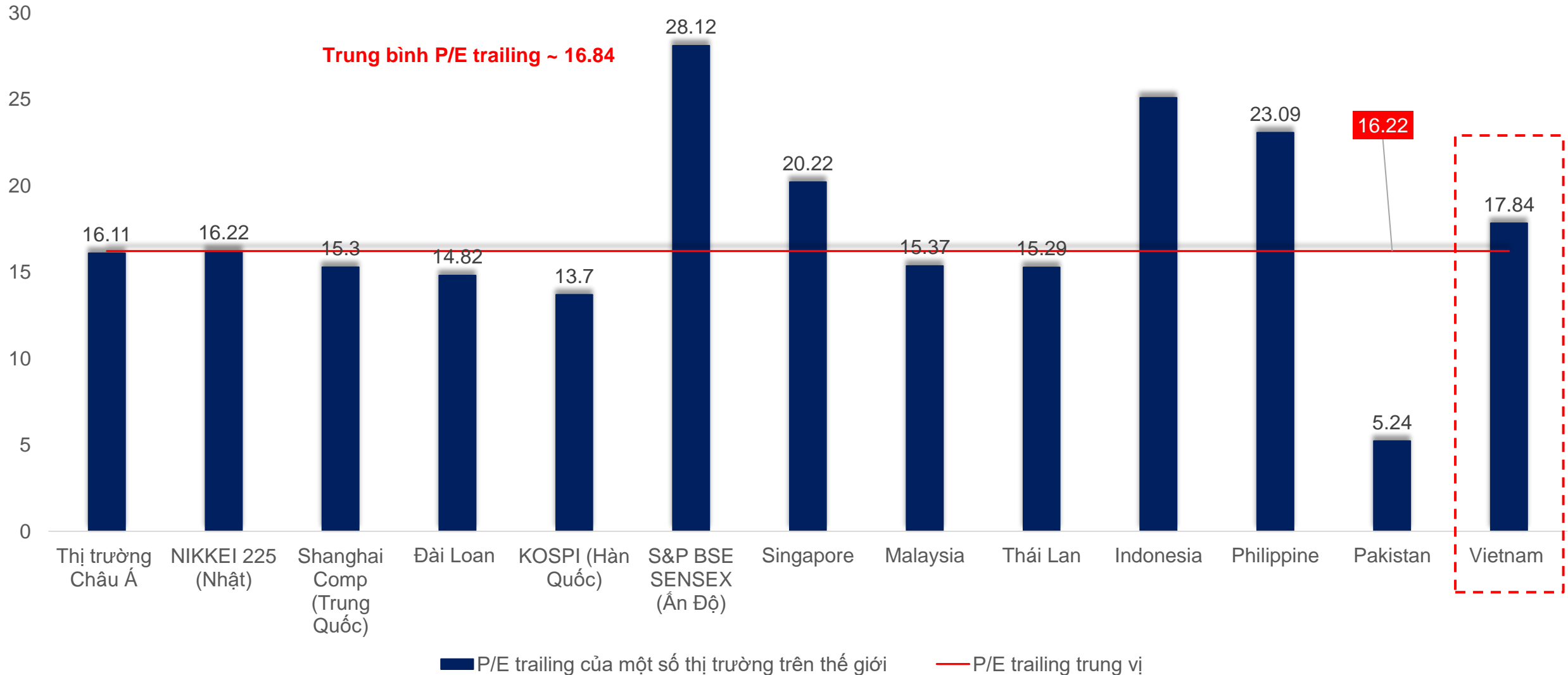


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



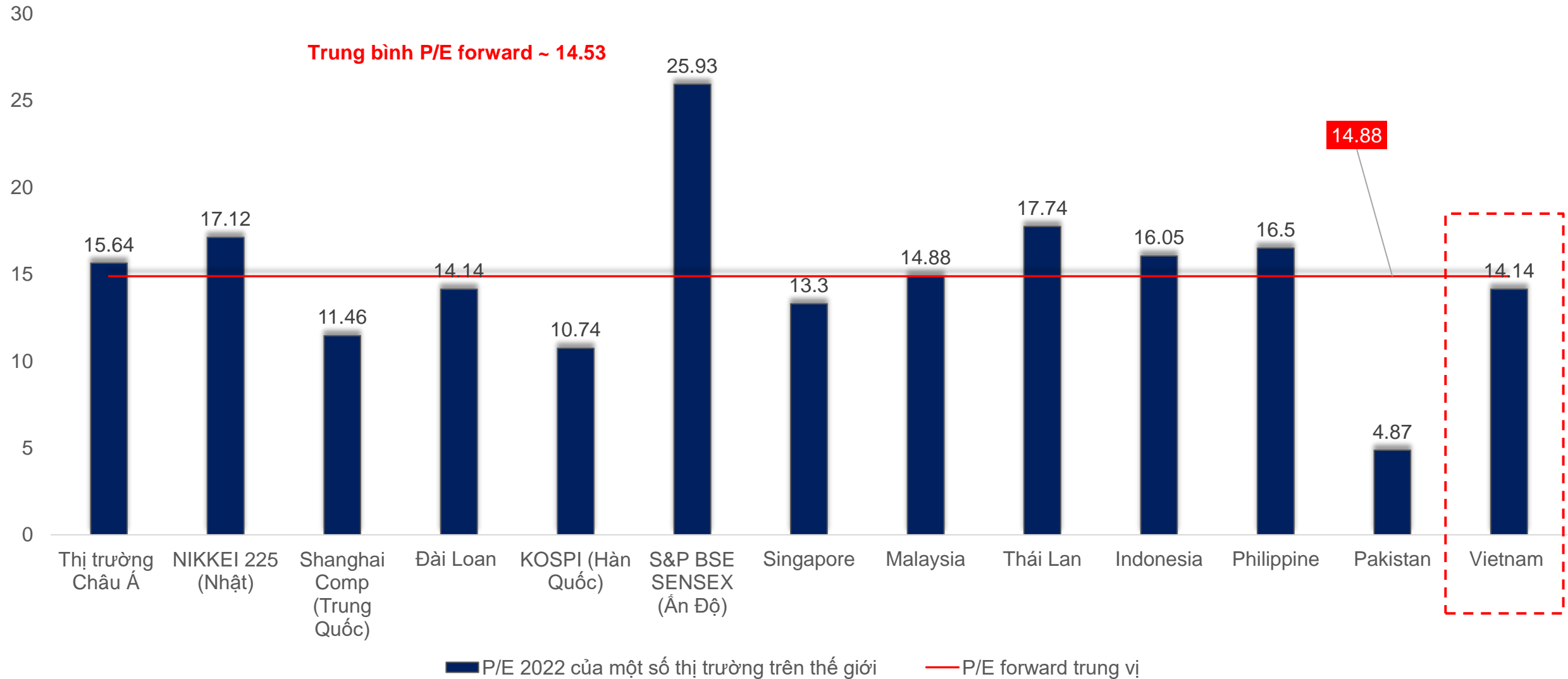
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



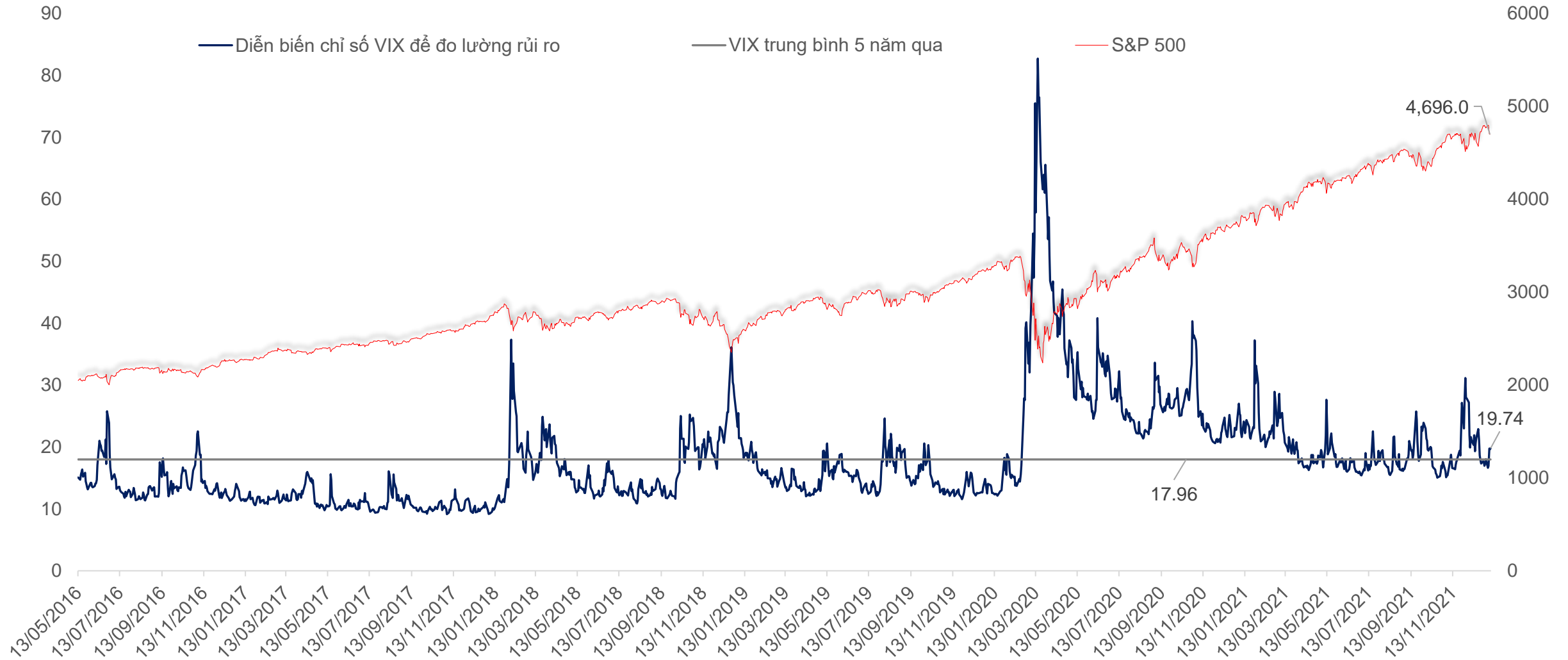
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



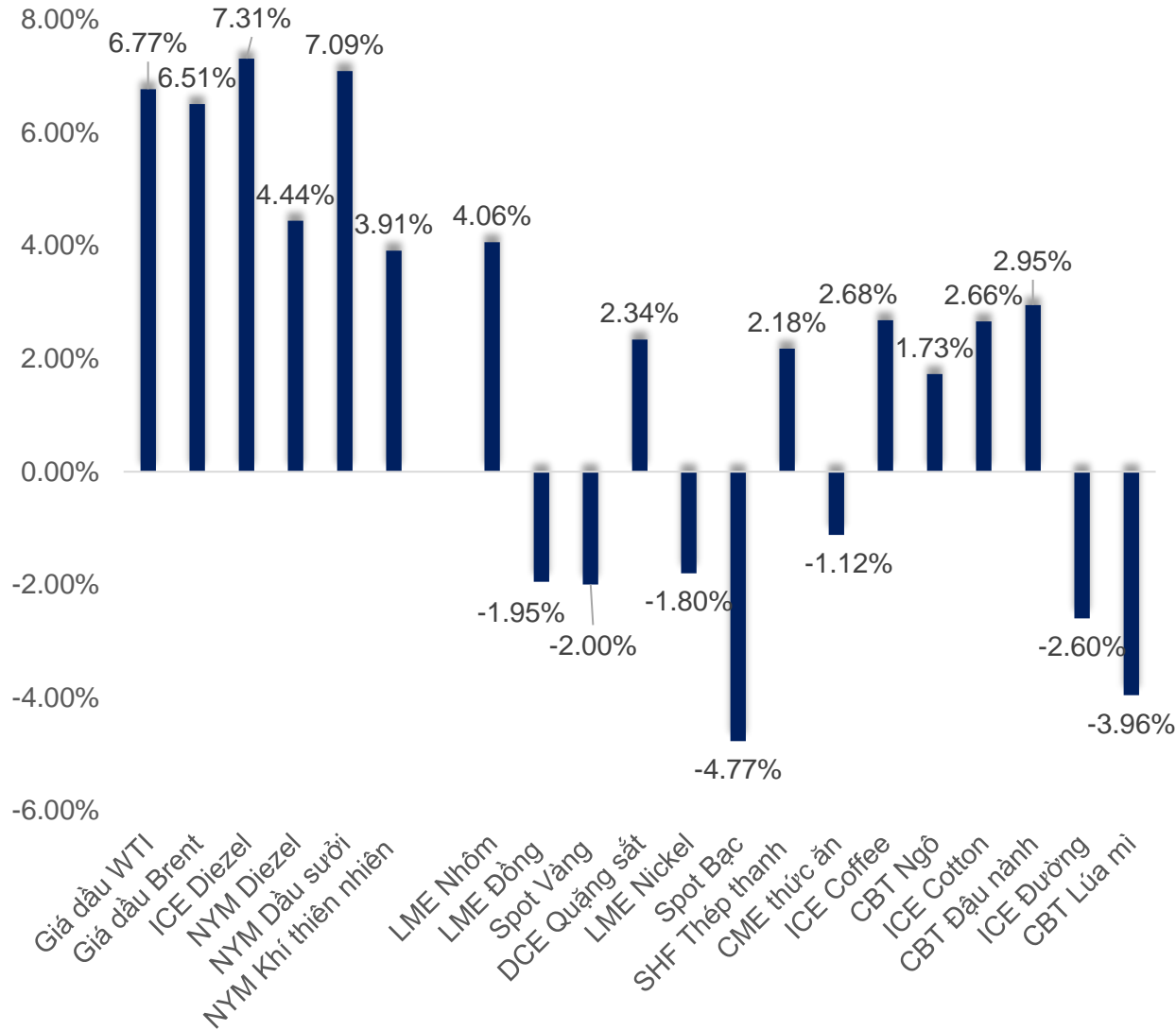
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

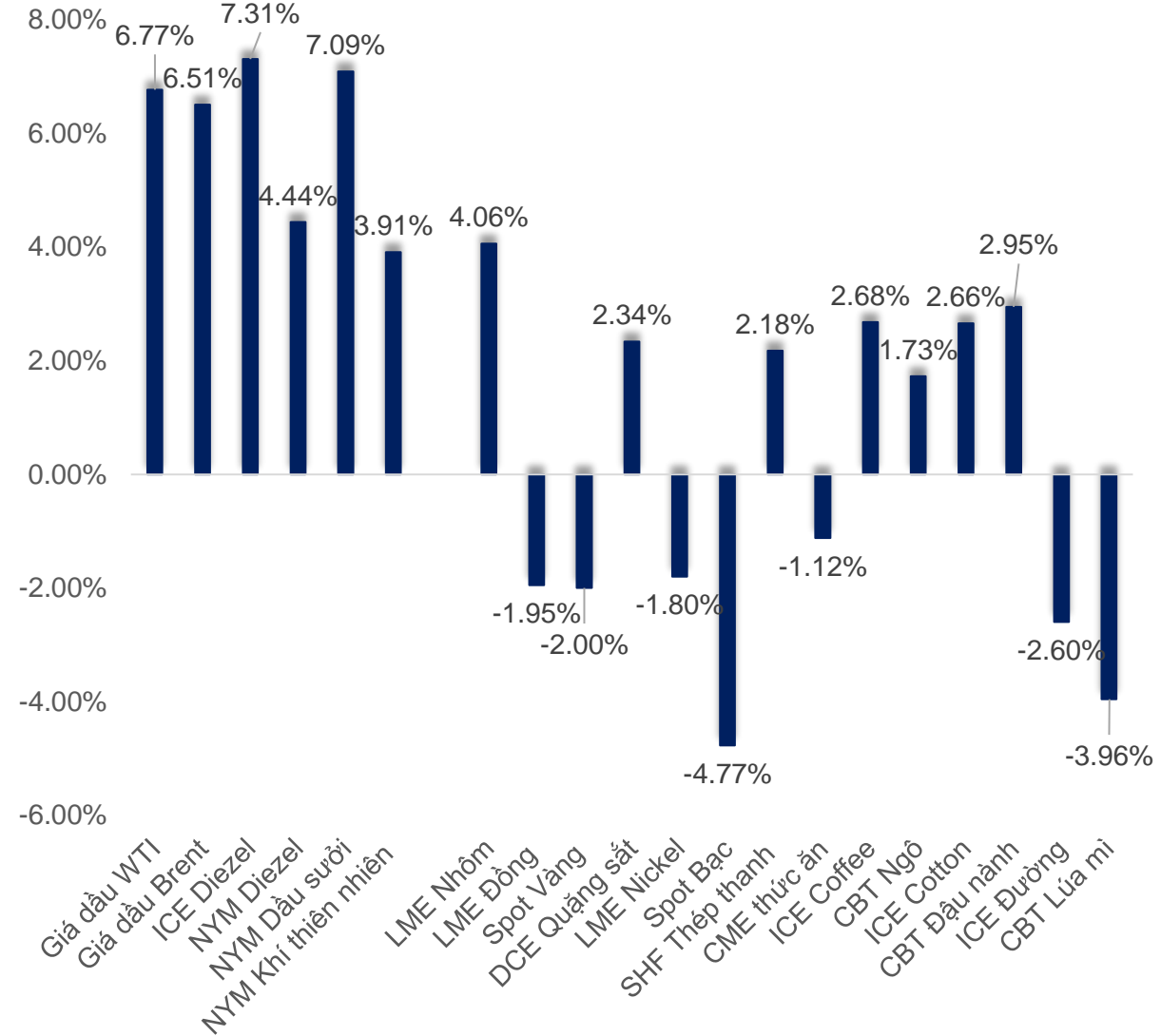


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

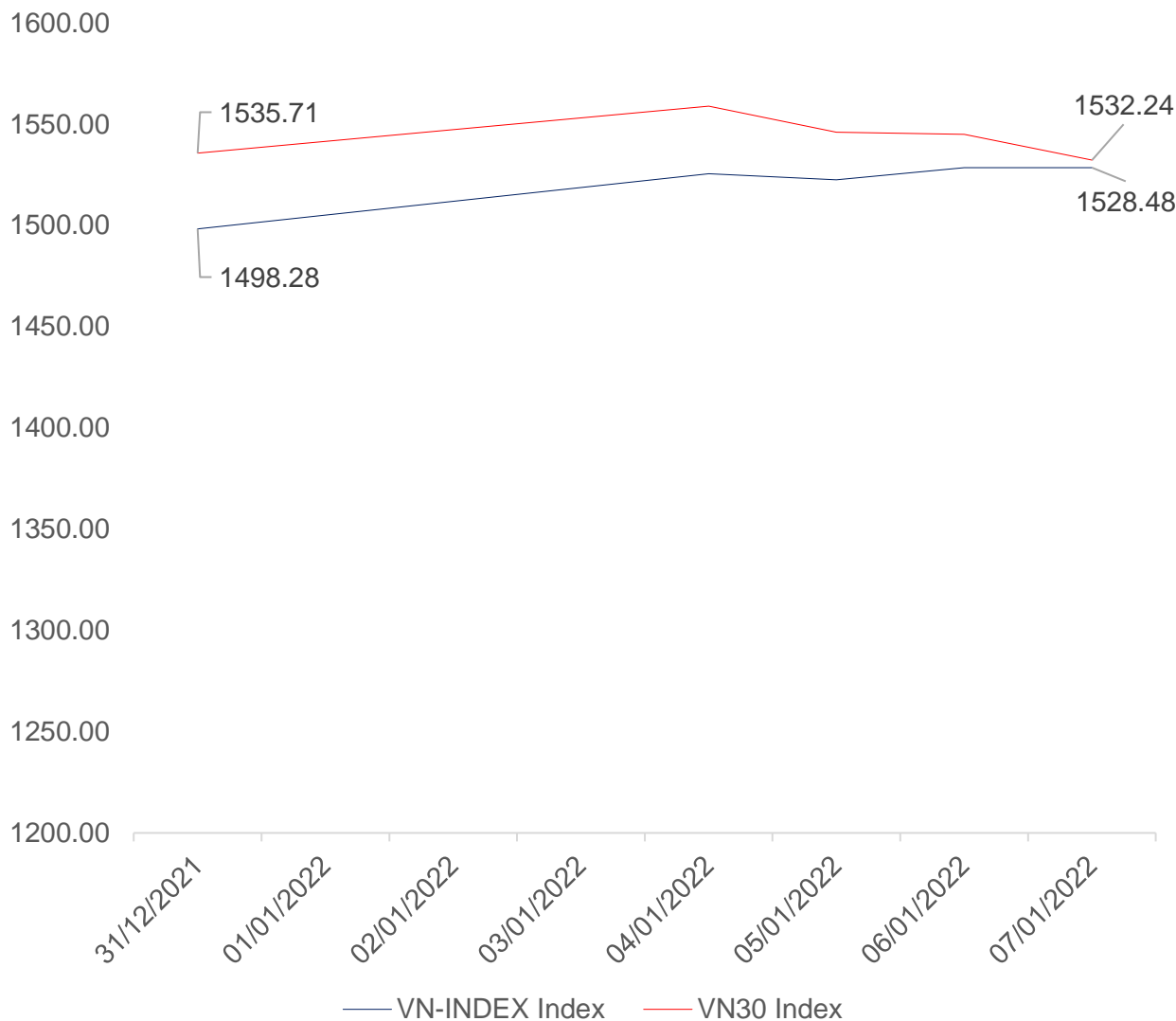
Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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

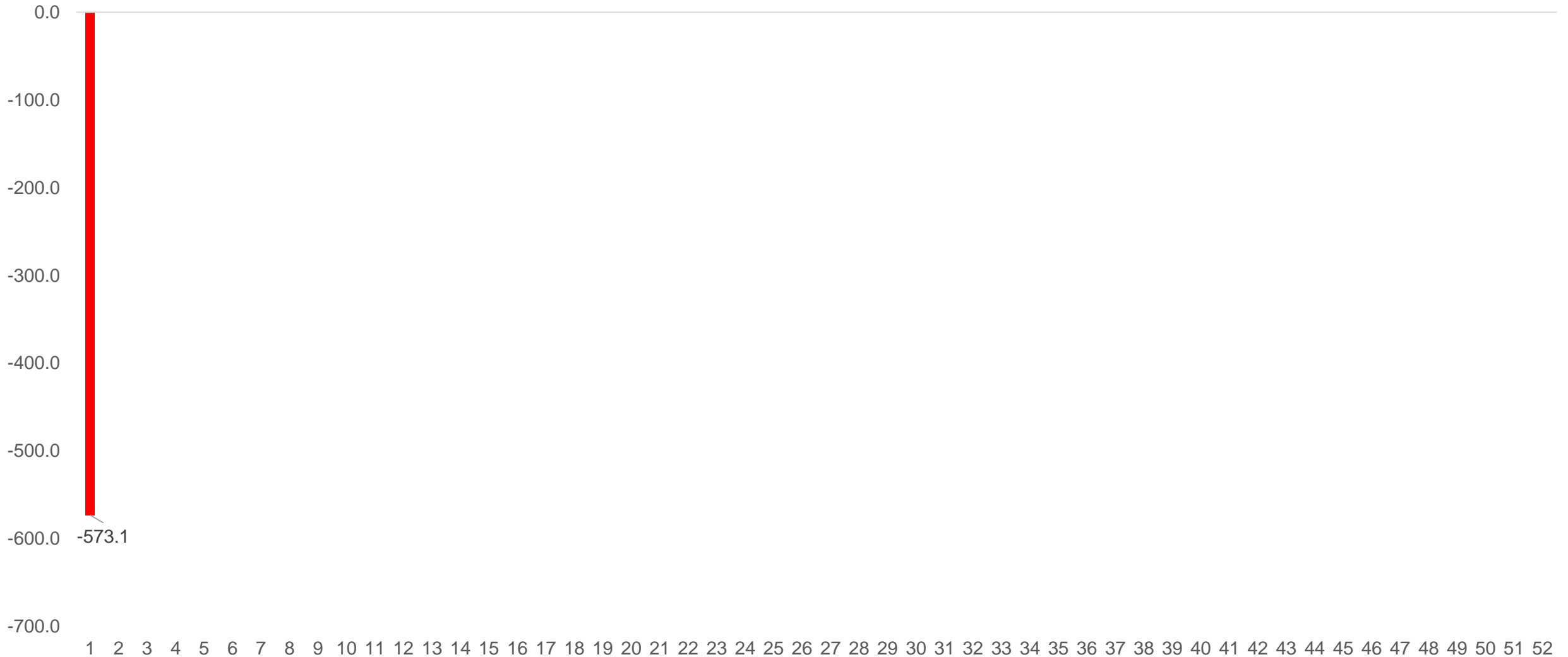


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

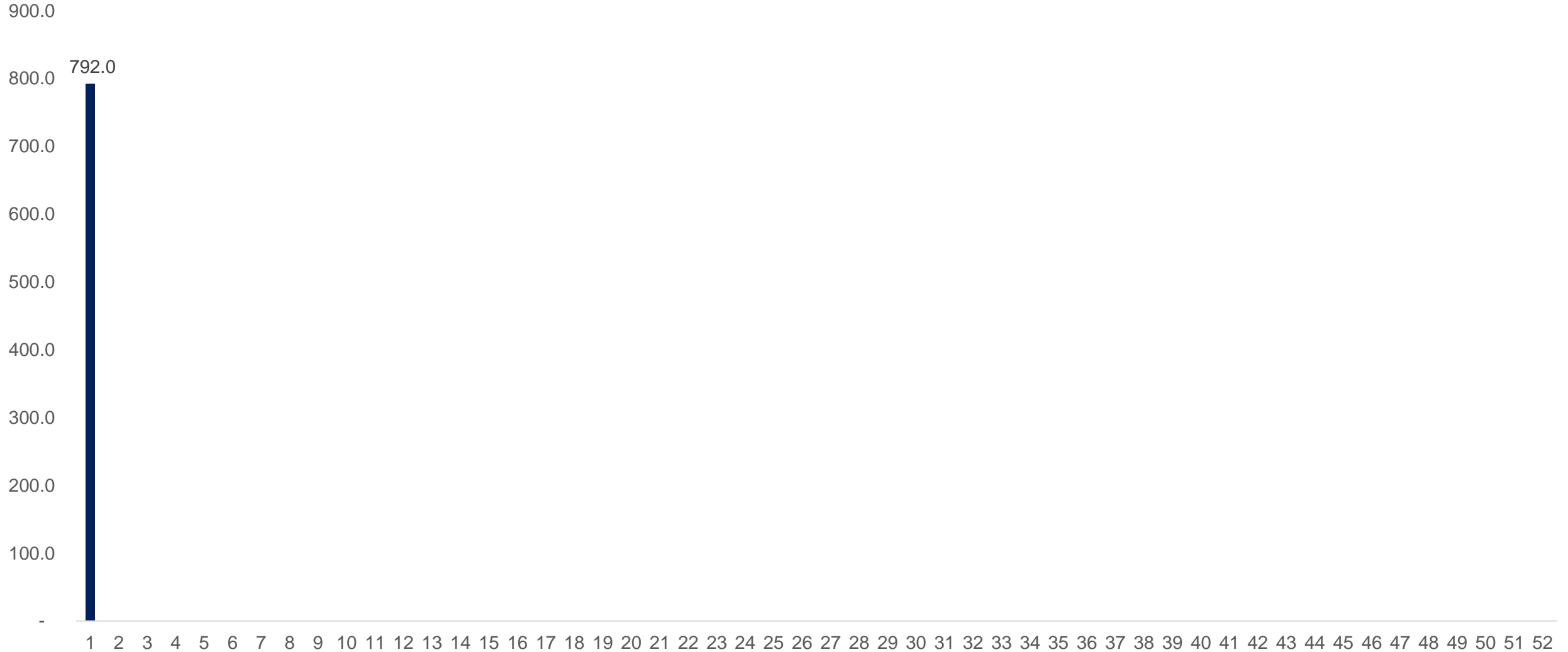


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	32.82%	20.11%	-0.75%	-0.75%	15.0
Bất động sản (47 DN)	24.02%	17.77%	6.41%	6.41%	49.6
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.45%	17.72%	-2.22%	-2.22%	45.5
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.94%	-12.20%	7.26%	7.26%	187.0
Công nghiệp (109 DN)	9.51%	27.29%	0.54%	0.54%	32.2
Tiện ích (27 DN)	5.62%	15.85%	10.02%	10.02%	21.4
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.11%	19.99%	-0.21%	-0.21%	24.6
Năng lượng (10 DN)	1.79%	24.95%	0.35%	0.35%	22.0
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.72%	12.33%	4.54%	4.54%	64.1
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.66%	16.40%	1.50%	1.50%	20.2
Chưa xác định (15 DN)	0.29%	13.43%	10.48%	10.48%	31.1
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	-3.67%	-1.64%	-1.64%	83.7

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)



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