

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 50 – THÁNG 12

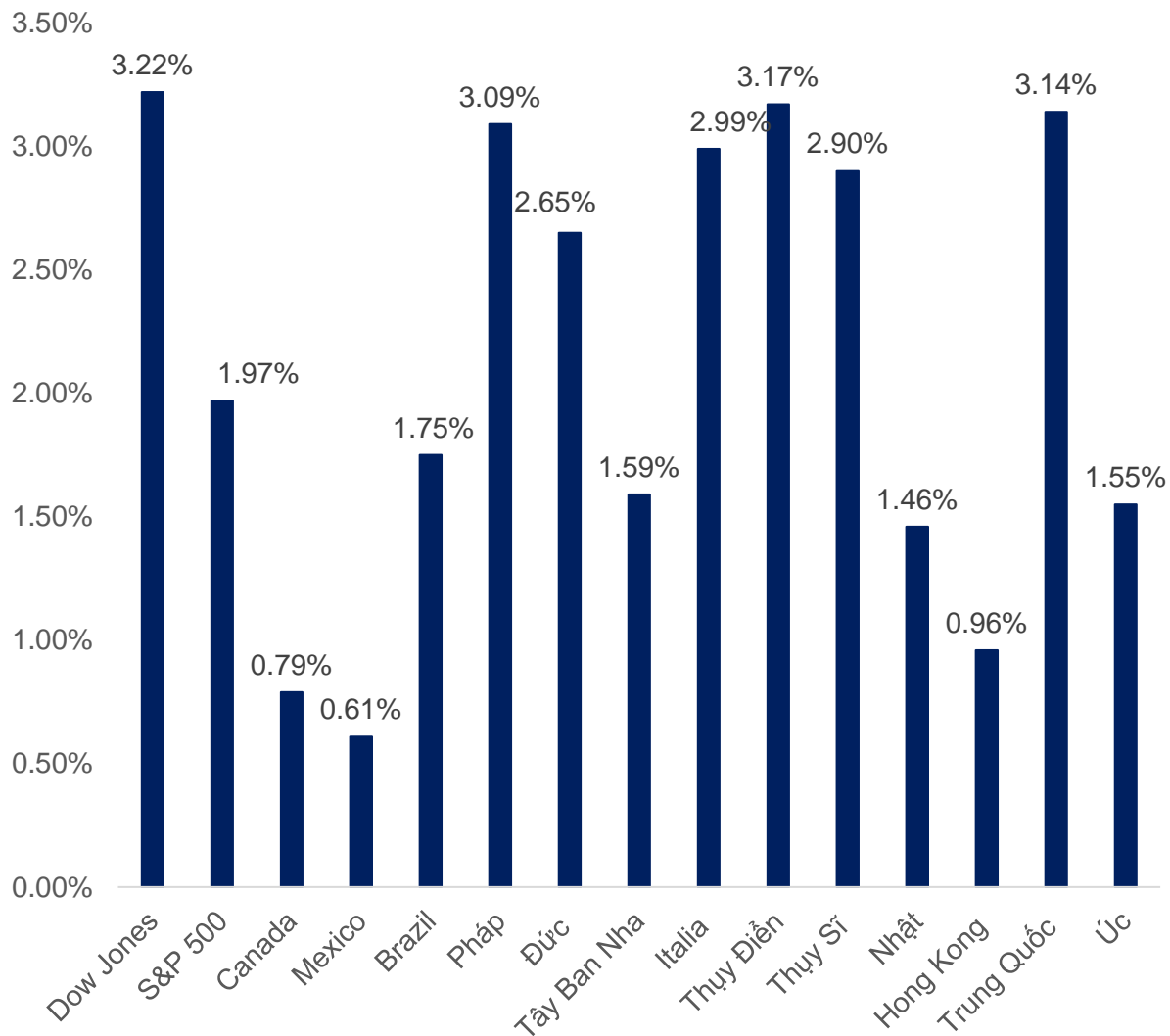
TPHCM, NGÀY 13 THÁNG 12 NĂM 2021



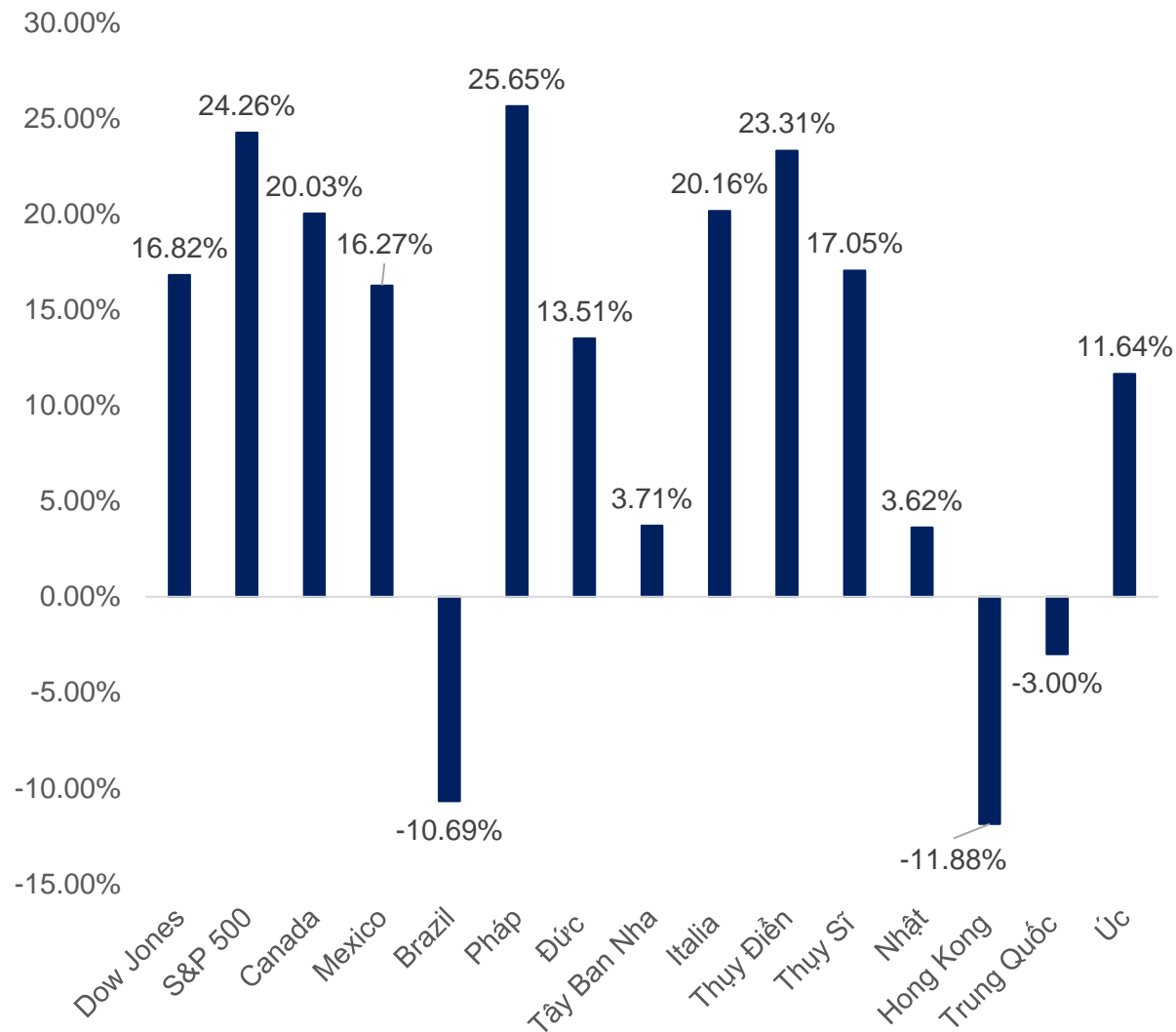
1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua đã phục hồi rất tốt sau 2 tuần trước đó điều chỉnh do lo ngại về chủng Covid 19 mới (Omicron), chỉ số Dow Jones and S&P500 tăng lần lượt 3.22% và 1.97% trong tuần qua. Các thị trường tại khu vực Châu Âu và Châu Á cũng có diễn biến rất tích cực, thị trường Trung Quốc tăng 3.14%, các thị trường tại Châu Âu tăng khoảng 3%.
2. Với sự gia tăng nhẹ của thị trường trong tuần qua, mức định giá tại các thị trường cũng tăng trở lại, nhưng chưa phải có mức định giá quá cao. Riêng S&P500 có chỉ số P/E forward 2021 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 16.74 và 15.8, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.3 lần (cao hơn trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 13.8 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc phục hồi của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX đã quay trở lại mức trung bình 5 năm, hiện tại VIX đang giao dịch quanh mức 20, trong khi trung bình 5 năm của VIX khoảng 18 lần. Việc VIX giảm về mức trung bình thấp 5 năm, cho thấy thị trường dần quay trở lại ổn định hơn.
5. Cùng với sự phục hồi của thị trường chứng khoán toàn cầu, thị trường hàng hóa cũng tăng đáng kể trong tuần qua, đặc biệt với nhóm hàng hóa liên quan đến dầu khí, các sản phẩm dầu và khí tăng từ 7-9% trong tuần qua, trong khi các sản phẩm hàng hóa liên quan đến kim loại và nông sản khá phân hóa và không quá đột biến.
6. Tuần qua thị trường chứng khoán Việt Nam có giao dịch tiêu cực trong đầu tuần, nhưng dần về cuối tuần thị trường khá tích cực, kết tuần qua chỉ số VN-Index tăng 1.4%, trong khi nhóm VN-30 tăng 1.03%, tính từ đầu năm 2021 chỉ số VN-Index vẫn tăng 32.6%, thuộc thị trường có mức tăng cao nhất thế giới.
7. Thị trường trong tuần qua phục hồi, do đó hầu hết các ngành đều tăng trở lại, trong đó nhóm tài chính và bất động sản tăng lần lượt 1.95% và 1.38%, nhóm ngành tiện ích và công nghiệp cũng diễn biến tích cực.
8. Nước ngoài đã quay trở lại mua ròng gần 370 tỷ sau nhiều tuần trước đó bán ròng, trong khi tự doanh tiếp tục bán ròng hơn 250 tỷ trong tuần qua. Nước ngoài tập trung mua ròng các mã như VHM, VRE, VIC, trong khi đó tự doanh bán ròng các mã như MWG, HPG và VHM.

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

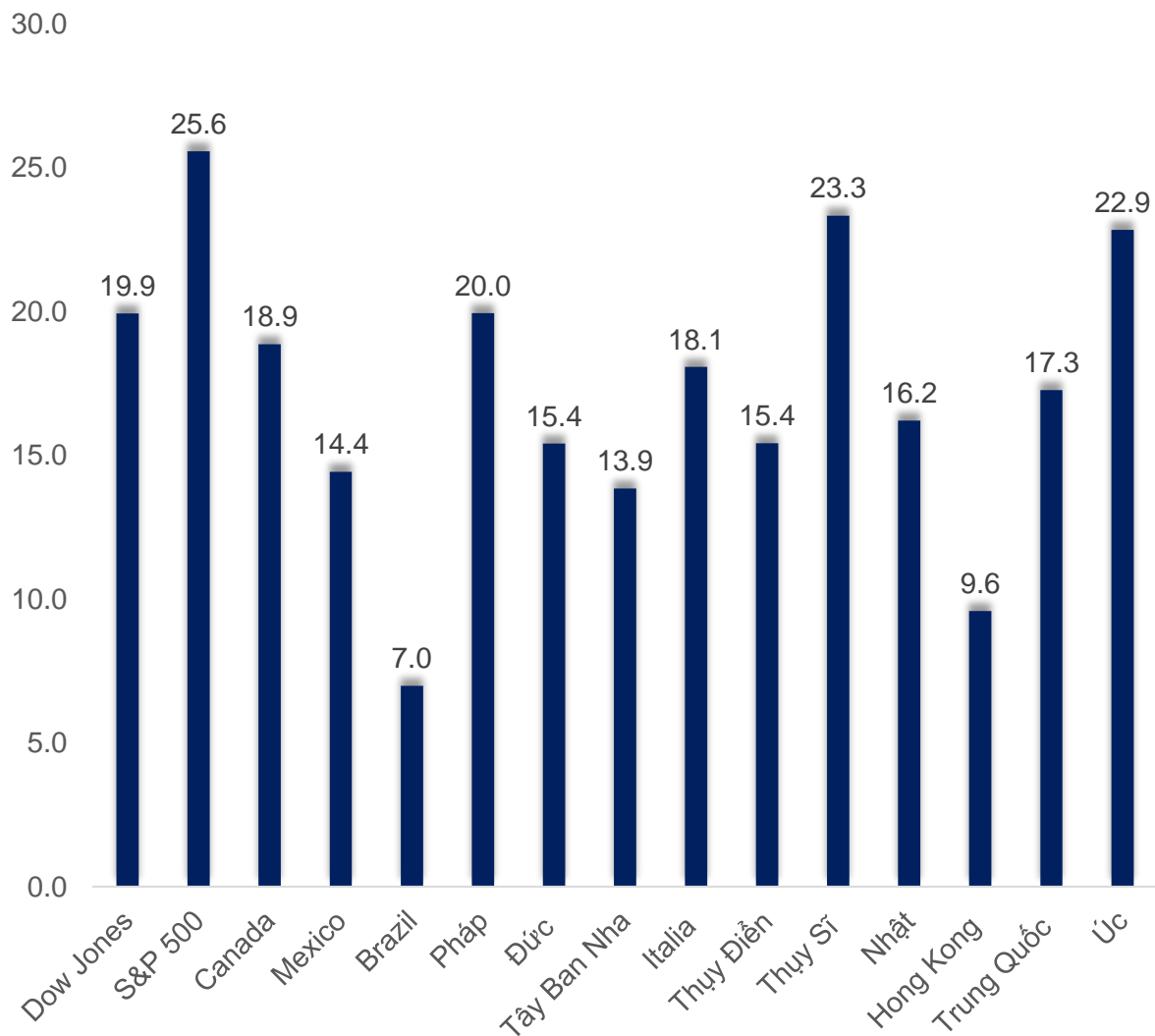


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

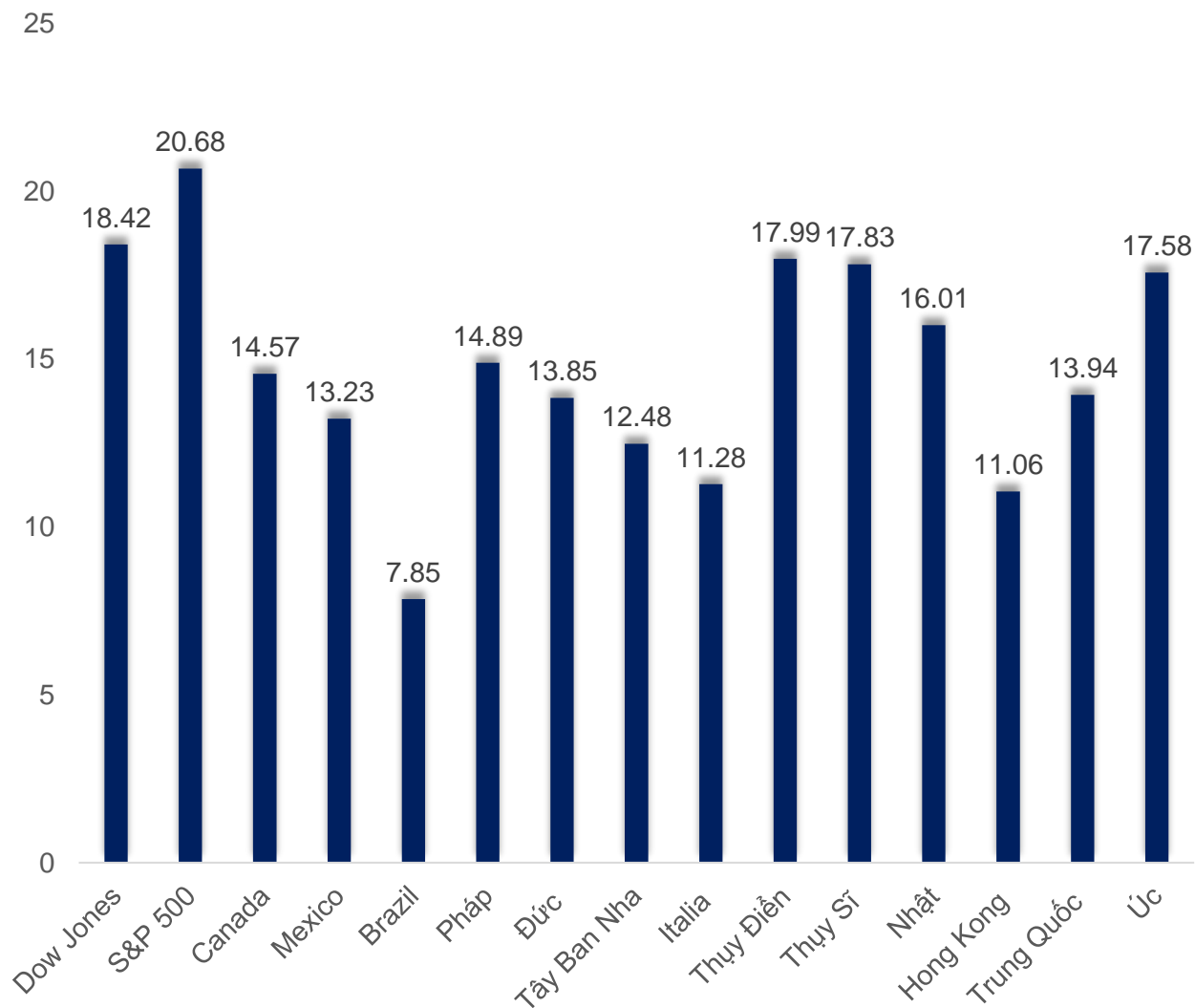


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

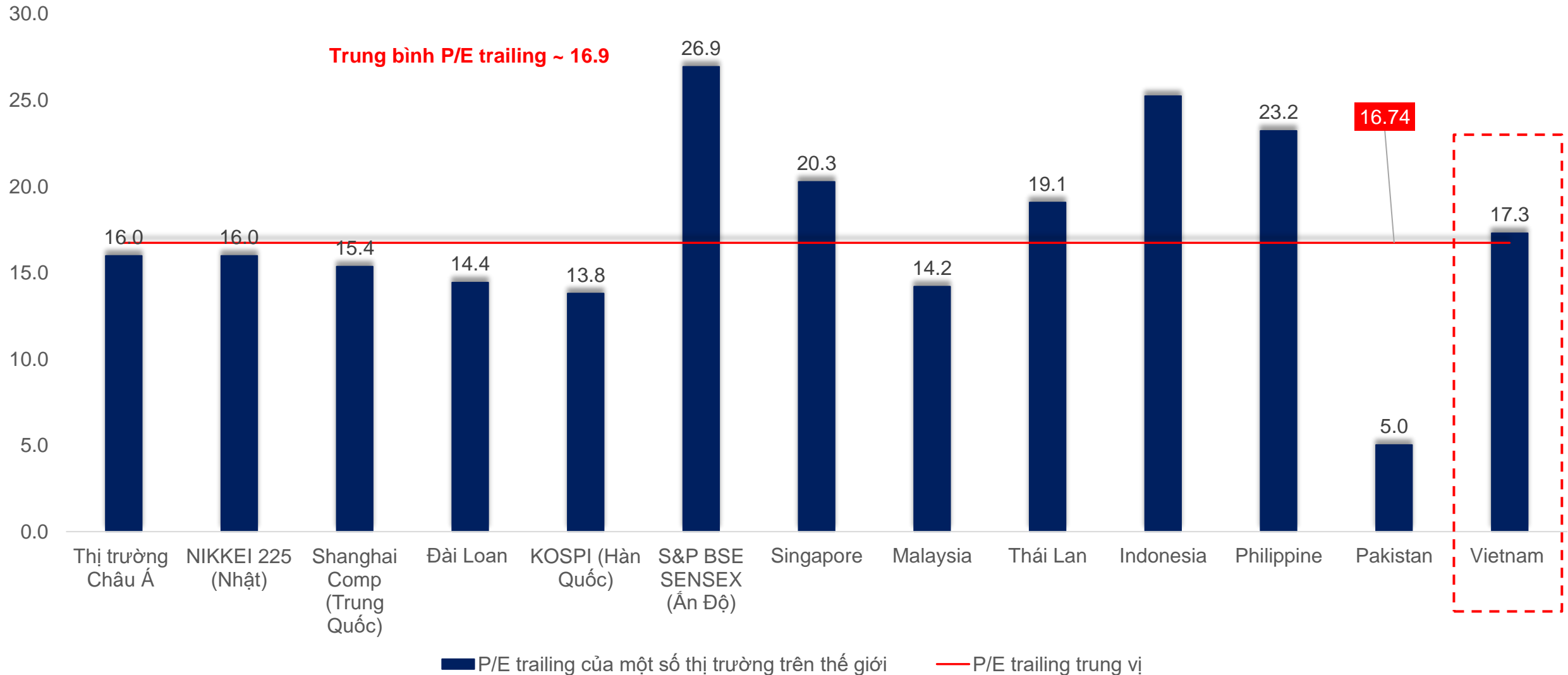


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



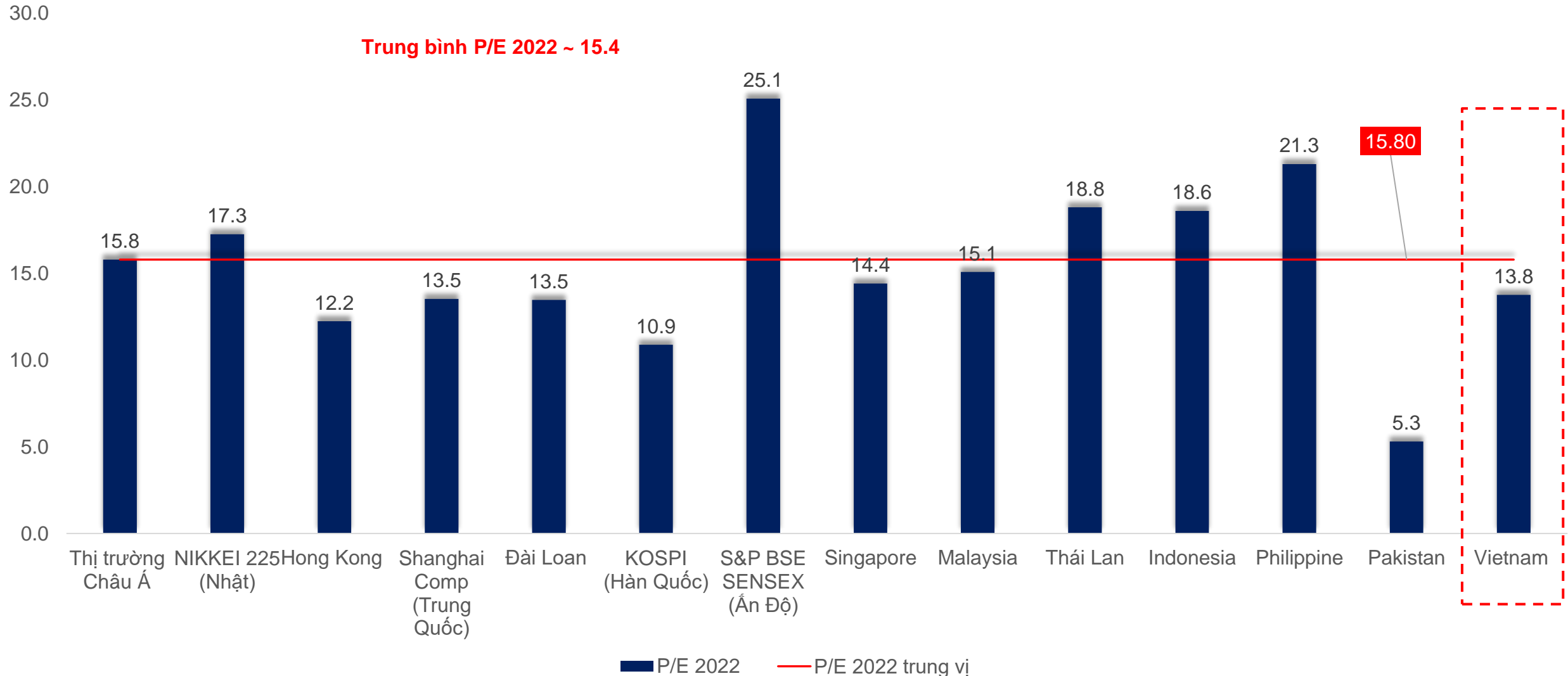
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



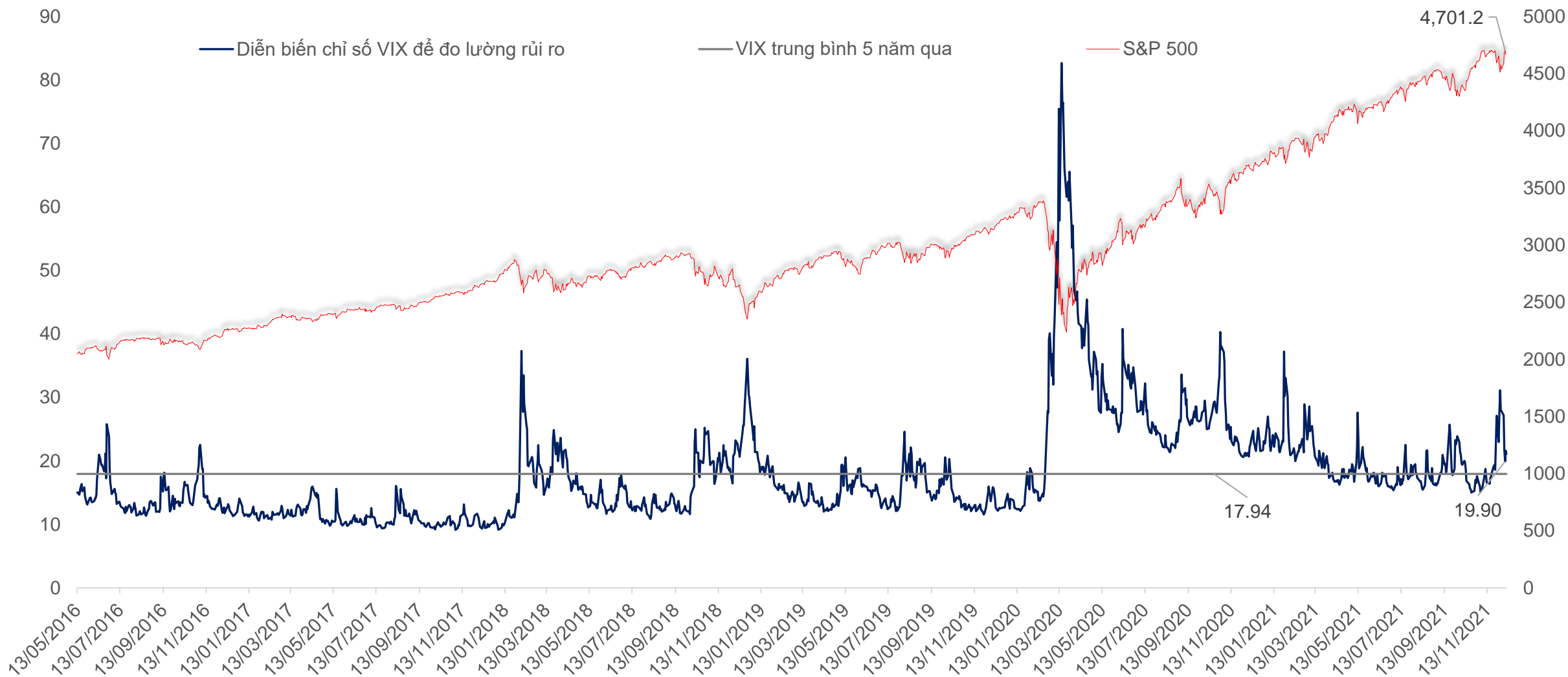
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



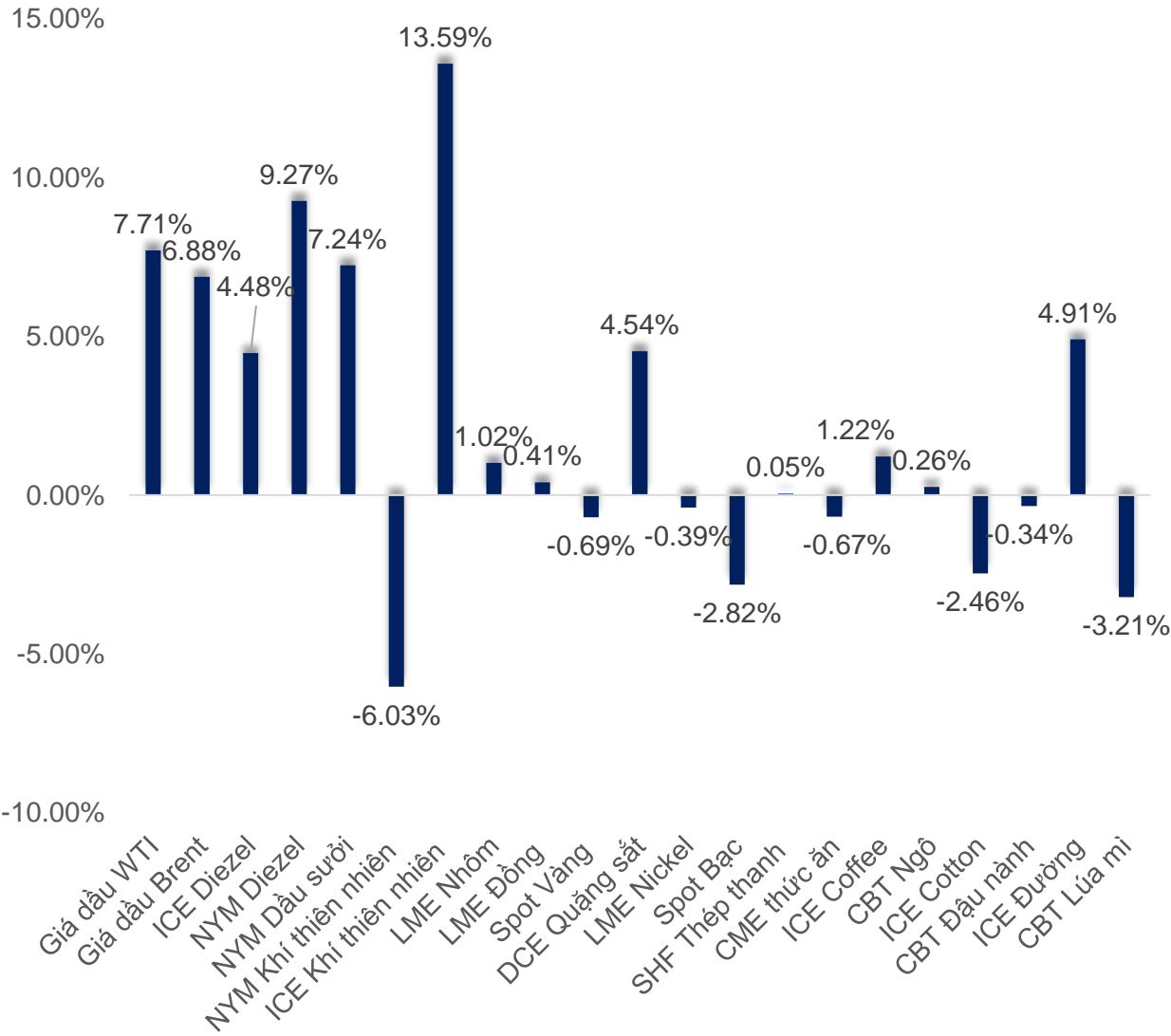
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

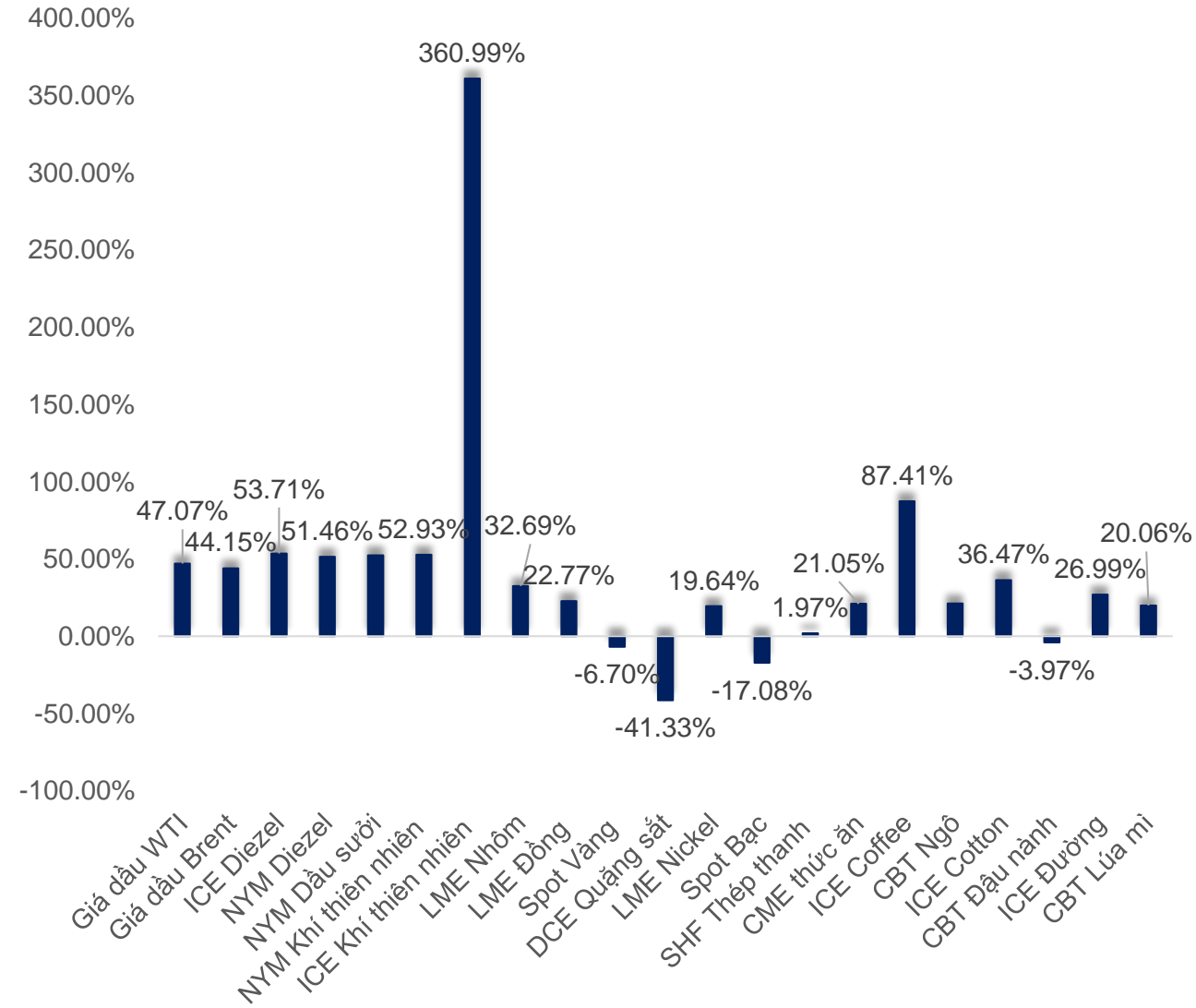


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

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

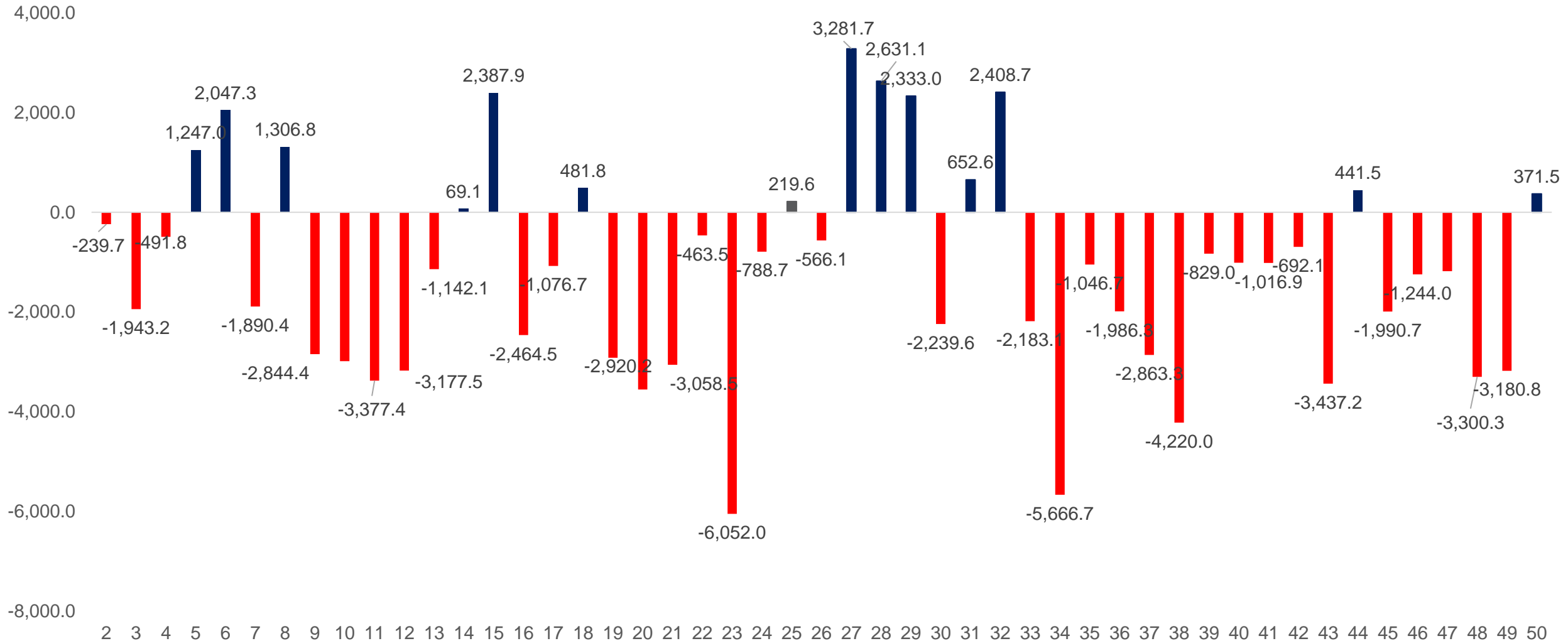


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

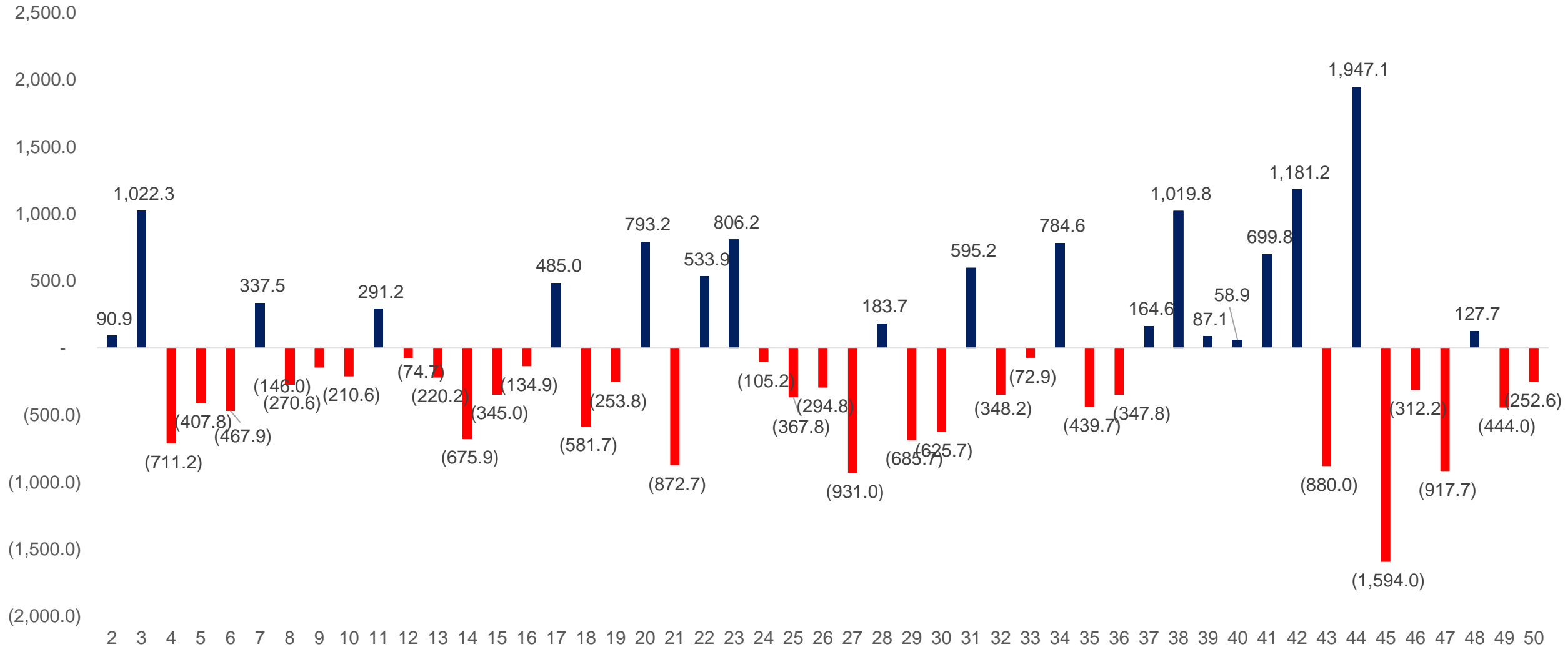


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.59%	20.11%	1.95%	44.52%	14.4
Bất động sản (47 DN)	23.51%	17.61%	1.38%	49.48%	47.2
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.53%	18.12%	0.75%	21.34%	43.0
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.74%	27.64%	0.41%	71.90%	31.9
Công nghiệp (109 DN)	8.75%	-17.60%	2.57%	81.86%	134.7
Tiện ích (27 DN)	5.15%	15.92%	2.83%	18.83%	19.6
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.14%	20.12%	1.26%	69.72%	23.8
Năng lượng (10 DN)	1.87%	24.93%	0.93%	102.26%	22.6
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.64%	12.40%	1.68%	18.13%	58.5
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.70%	16.95%	2.09%	27.24%	20.2
Chưa xác định (15 DN)	0.31%	14.27%	4.45%	50.93%	23.1
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-1.86%	3.45%	187.85%	66.5

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