

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 6 – THÁNG 2

TPHCM, NGÀY 14 THÁNG 02 NĂM 2022

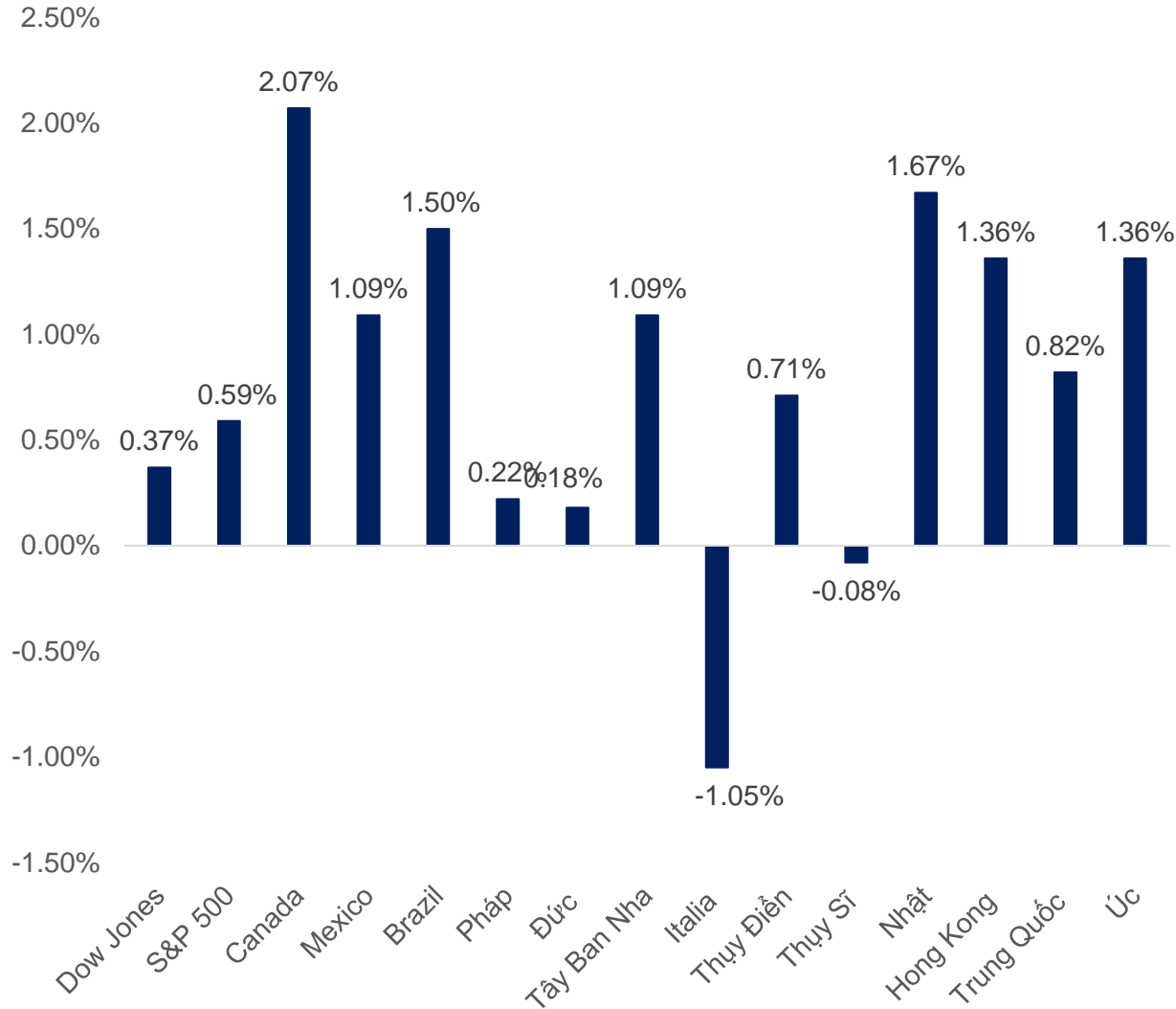


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua chứng kiến sự phục hồi khá tích cực ở tất cả khu vực. Chỉ số Dow Jones và S&P 500 tăng lần lượt 0.37% và 0.59% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 3.0%, trong khi S&P500 giảm hơn 5.5%). Các thị trường tại khu vực châu Âu và Châu Á cũng giao dịch tích cực trong tuần qua, hầu hết các thị trường đều tăng điểm trở lại, trong đó Hong Kong và Trung Quốc tăng lần lượt 1.36% và 0.82% trong tuần vừa qua.
2. Với việc tăng trở lại của các thị trường lớn trong tuần qua, mức định giá tại các thị trường tăng nhẹ, tuy nhiên vẫn chưa phải là mức quá nóng. Hầu hết các thị trường đều giao dịch với mức P/E trailing thấp hơn 20 (ngoại trừ S&P500 có mức P/E forward 2022 khoảng 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 16.07 và 14.68, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.1 lần (cao hơn trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 14.2 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc phục hồi của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX đã giảm trở lại so với tuần trước và hiện đang giao dịch quanh mức 25 lần, 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. Thị trường hàng hóa trong tuần qua cũng khá phân hóa, nhóm hàng hóa liên quan đến nhóm dầu khí đã điều chỉnh nhẹ sau nhiều tuần trước đó tăng mạnh, trong khi các sản phẩm liên quan đến kim loại và nông sản lại tiếp tục tăng khá tích cực trong tuần vừa qua.
6. Cùng với sự tích cực của thị trường toàn cầu và mở đầu tuần mới, thị trường Việt Nam có tuần đầu tiên trong năm âm lịch trong sắc xanh với mức tăng của VN-Index và VN30 lần lượt là 1.54% và 0.89%. Nếu tính từ đầu năm 2022 đến nay, chỉ số VN-index đã tăng nhẹ 0.23%.
7. Do việc tăng tích cực của toàn thị trường trong tuần qua nên hầu hết các nhóm ngành đều tăng, ngành ngân hàng tiếp tục tăng gần 1.2% trong tuần qua, với sự phục hồi của HPG giúp nhóm ngành nguyên vật liệu tăng hơn 10%, nhóm ngành năng lượng tiếp tục tăng hơn 5%, trong khi đó tuần qua chỉ có nhóm ngành bất động sản là có mức tăng trưởng âm (-3.4%).
8. Mở đầu tuần năm mới 2022, cả tự doanh và nước ngoài đều bán ròng, trong đó nước ngoài bán ròng 1,084 tỷ, tự doanh bán ròng 123 tỷ. Nước ngoài tập trung bán ròng mạnh VIC (hơn 1,600 tỷ), HPG và NVL; tự doanh bán ròng FUEVFN, VIC và VPB.

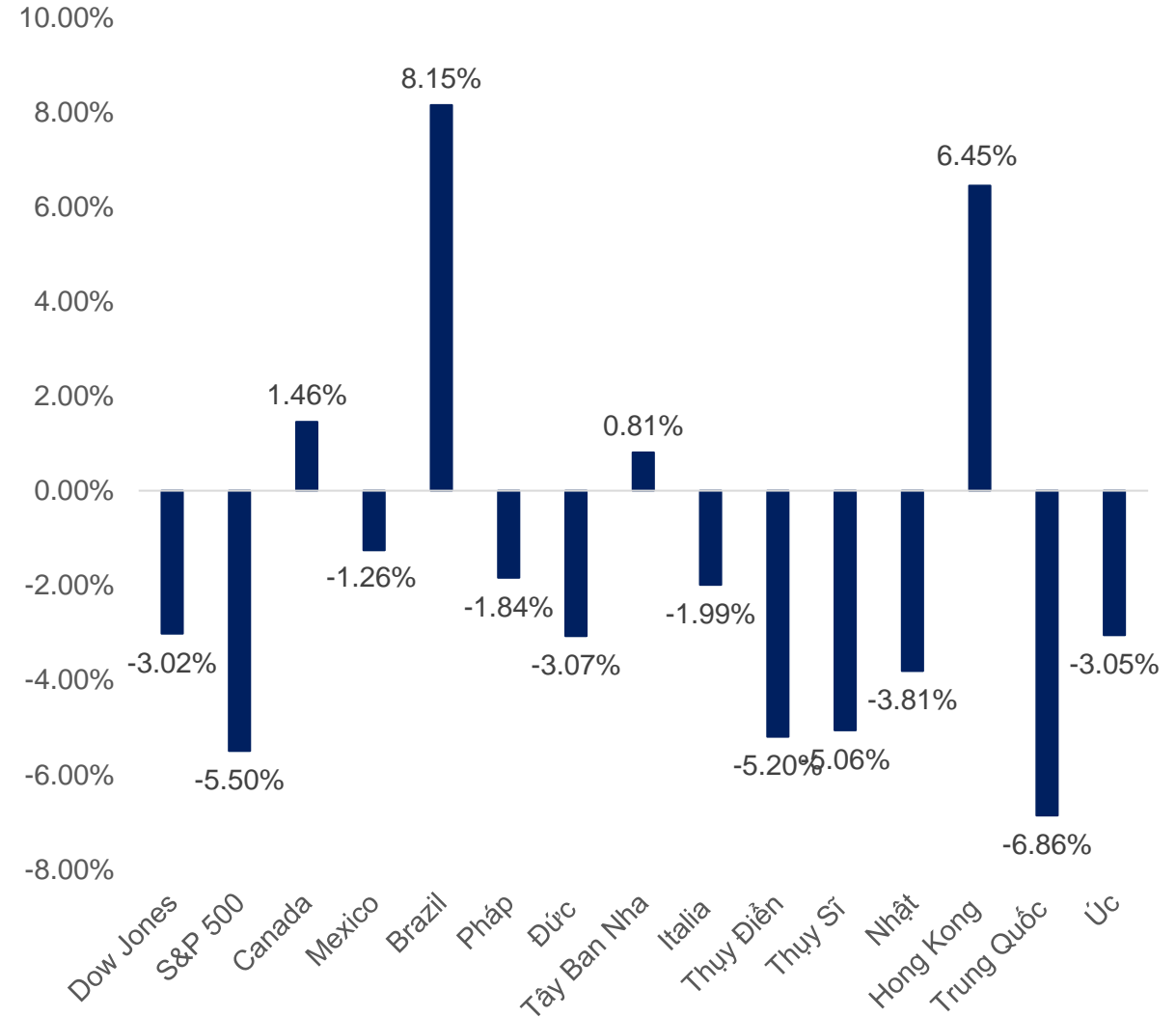
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

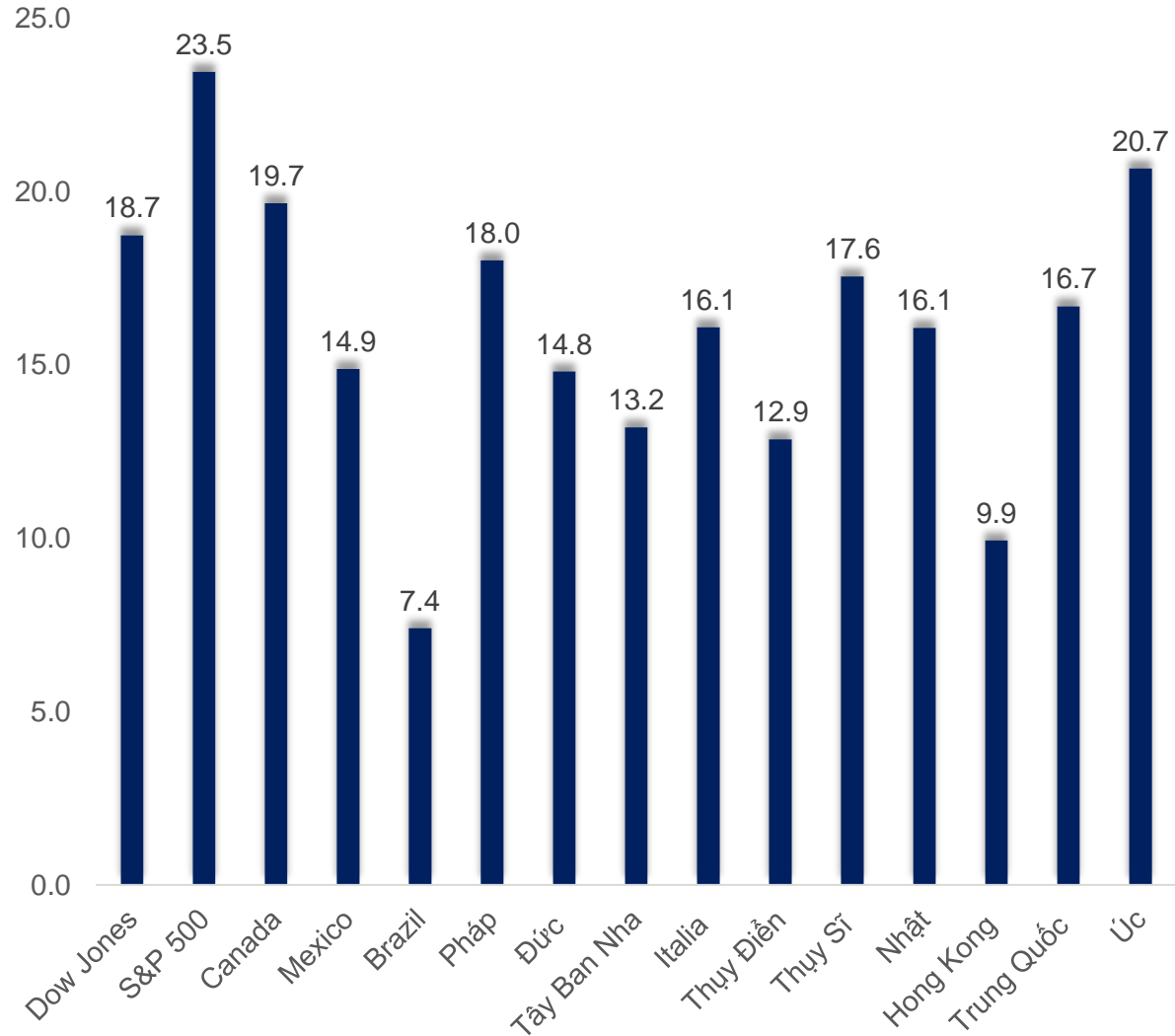


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

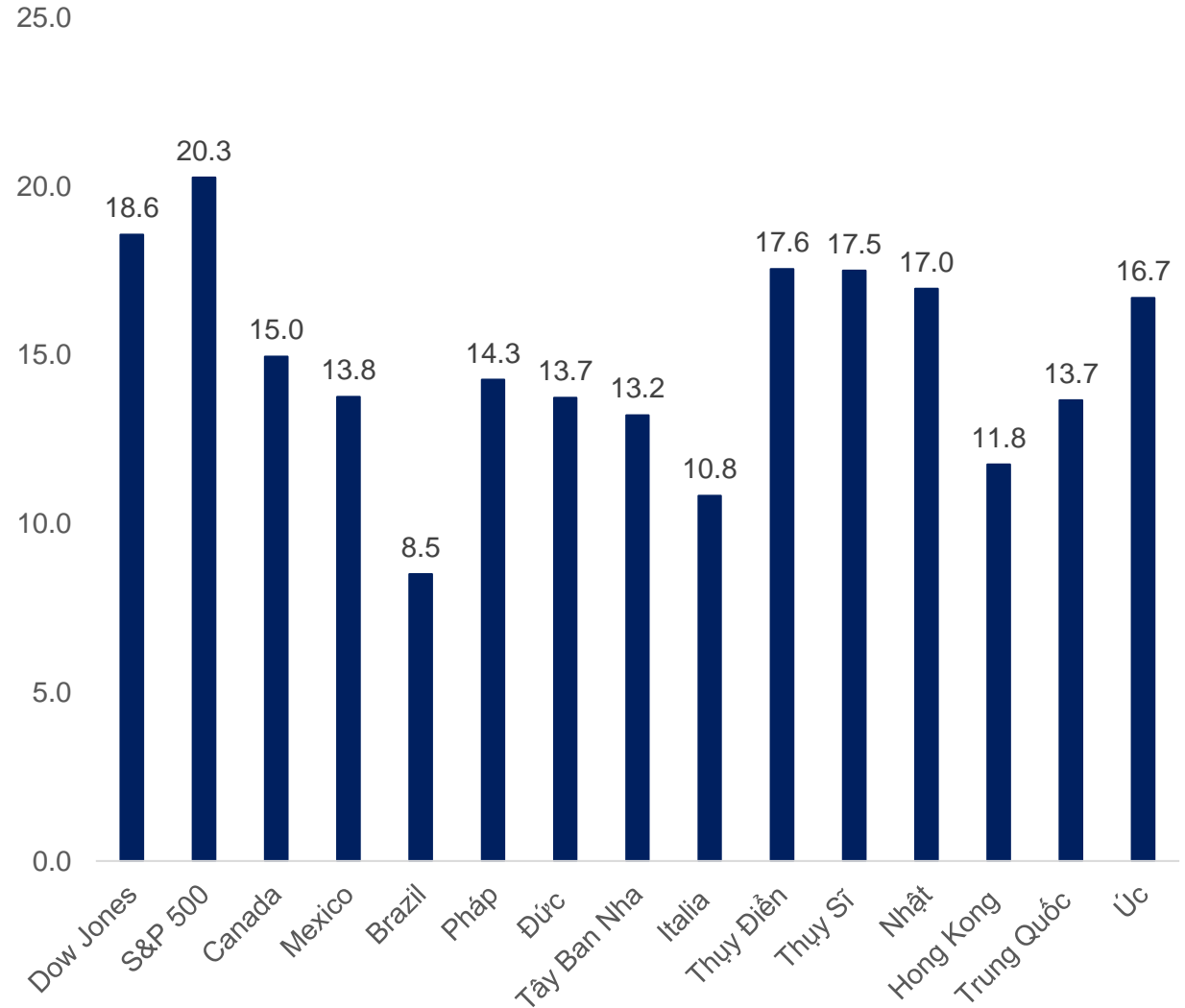


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

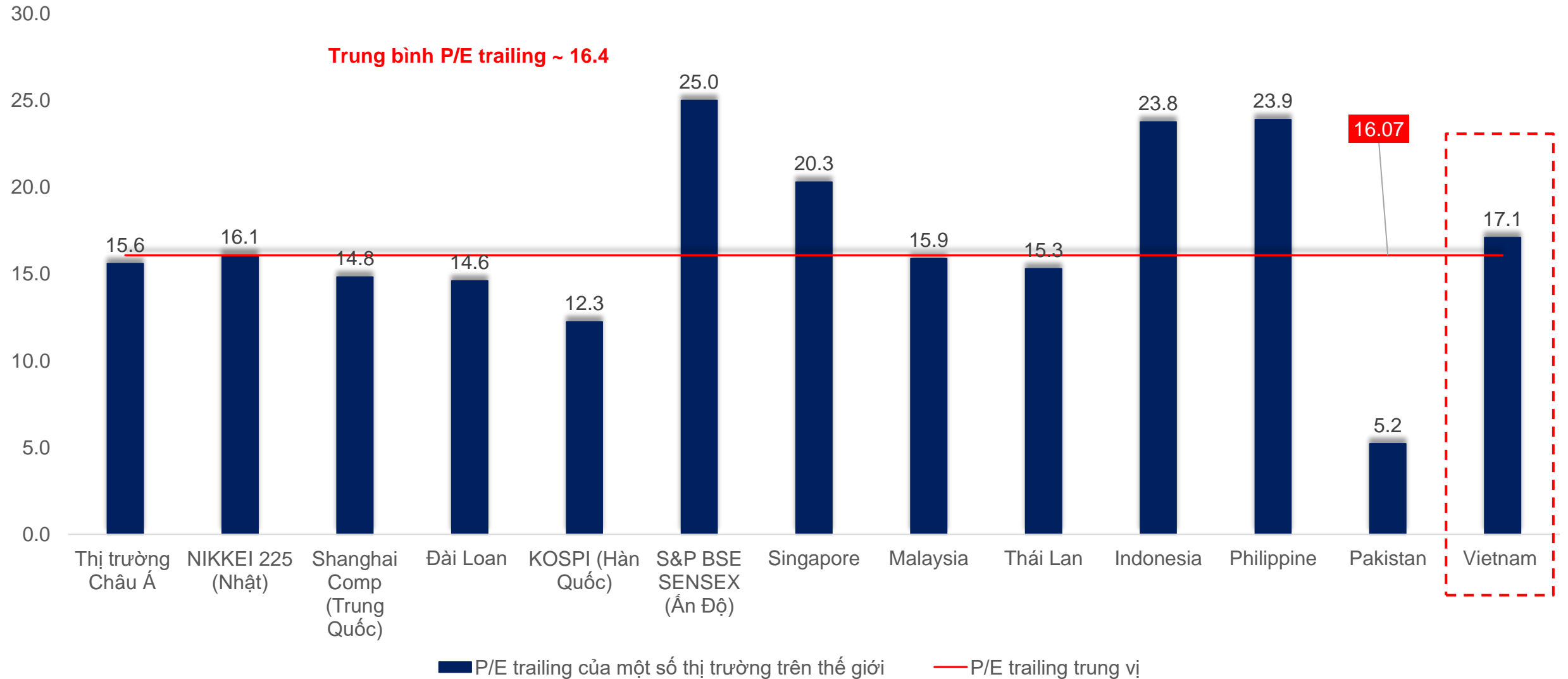


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

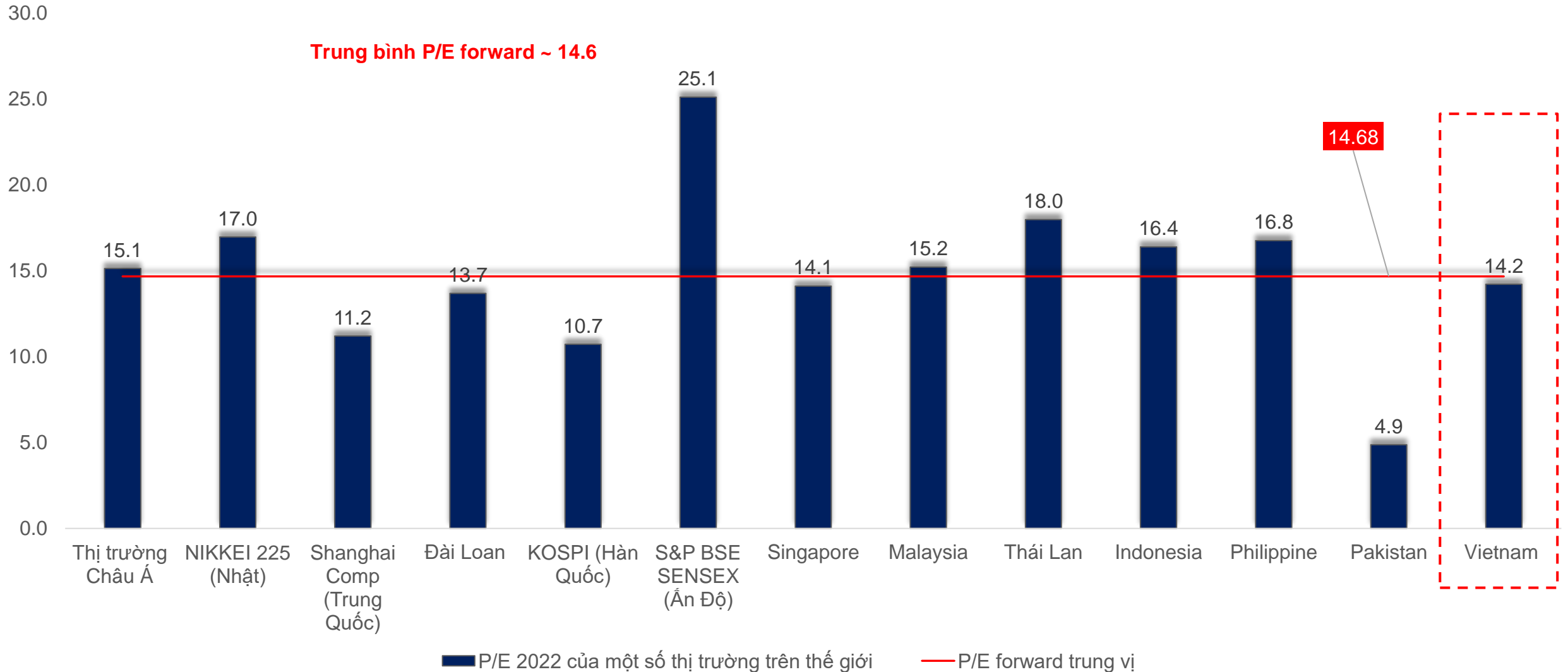
P/E trailing các thị trường trong khu vực và P/E trung vị



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

Trung bình P/E forward ~ 14.6



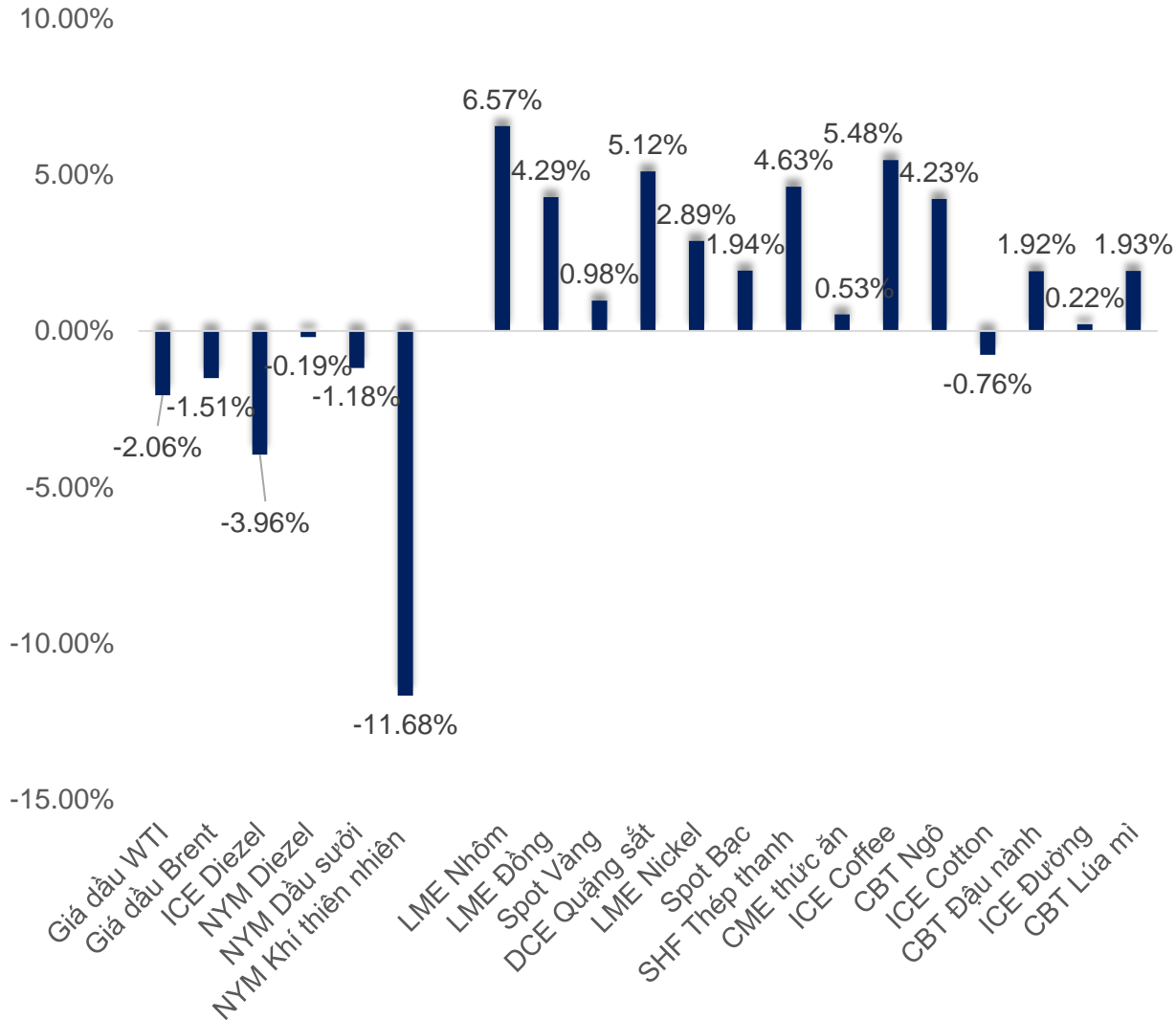
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

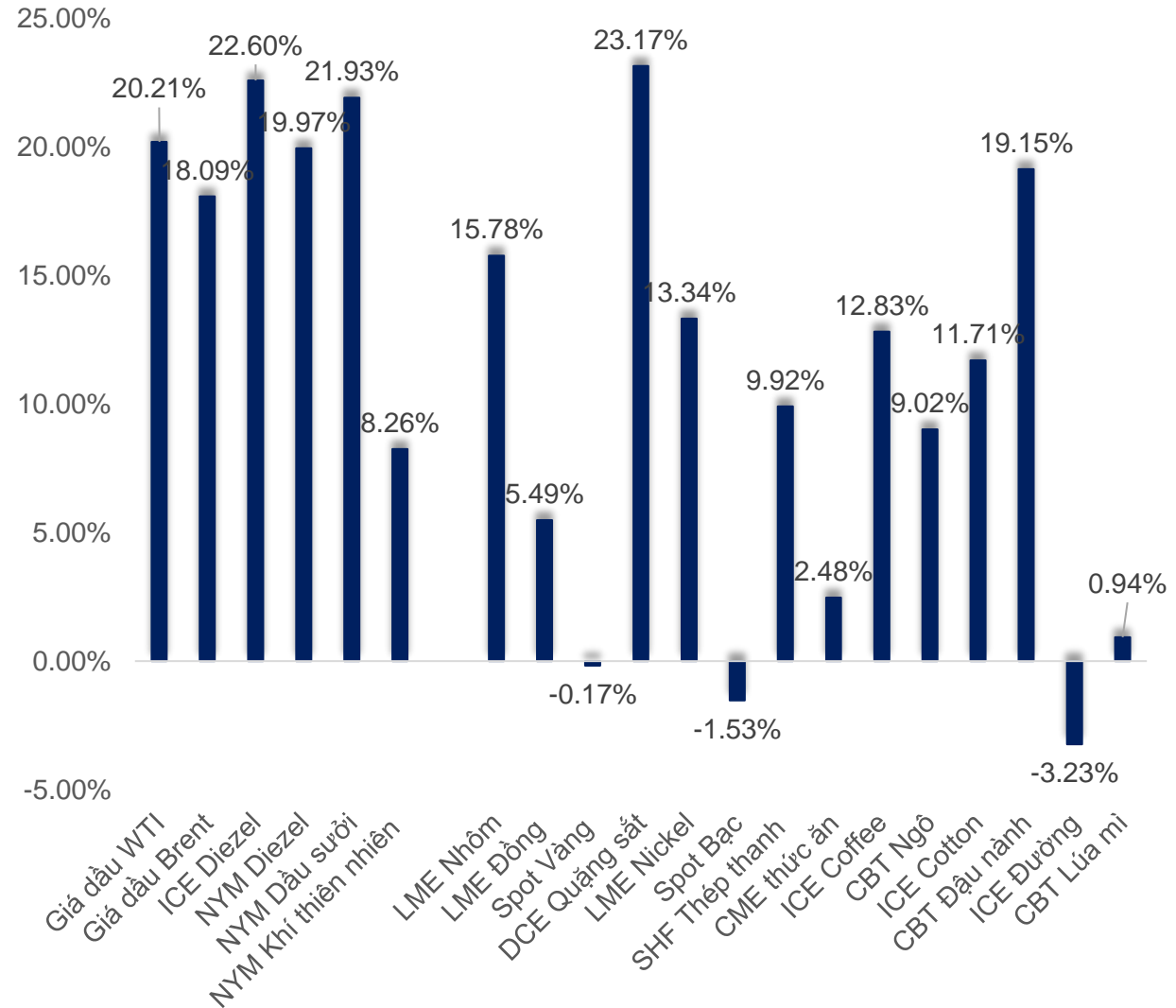


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



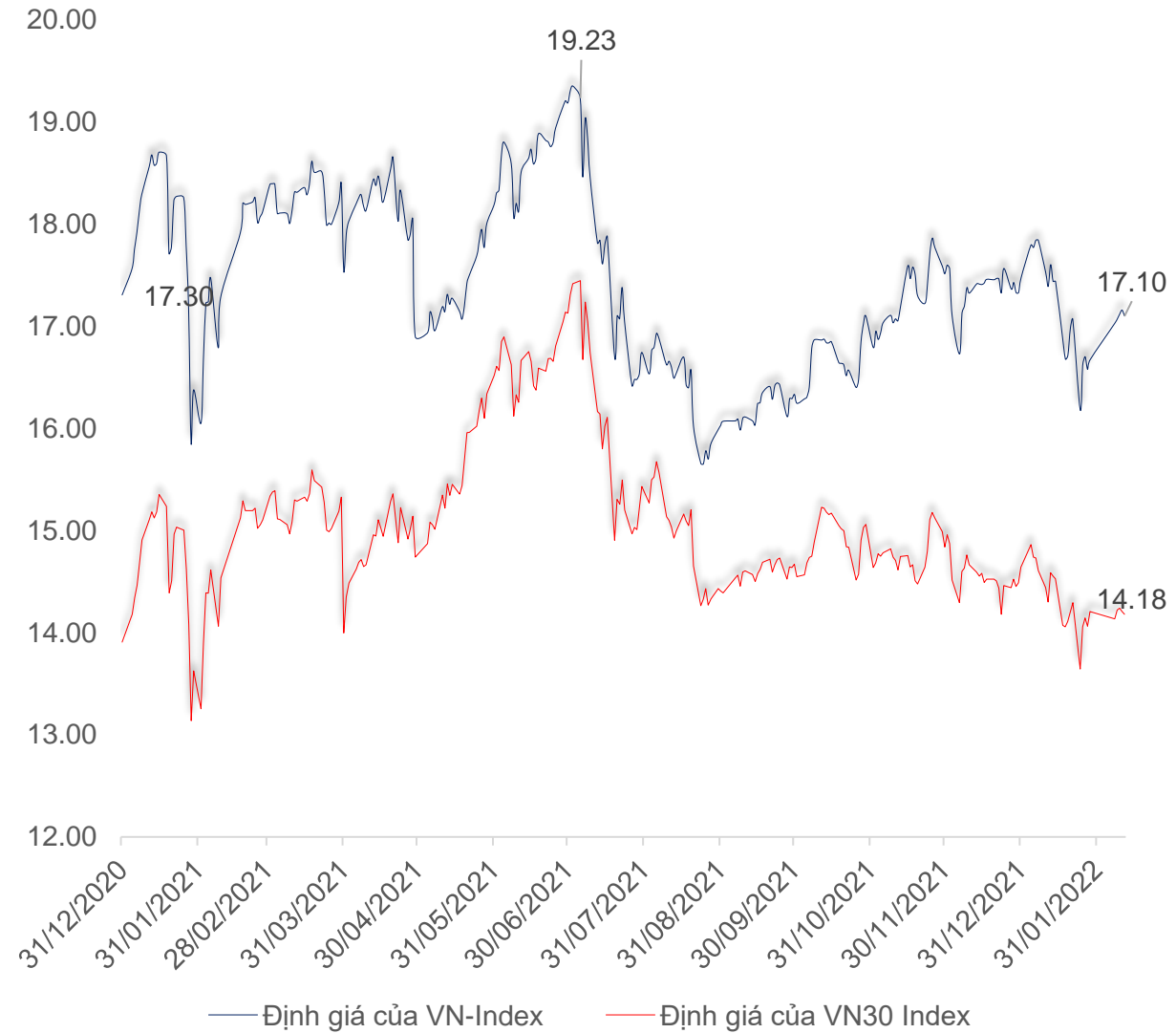
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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)	36.45%	19.76%	1.17%	7.96%	15.4
Bất động sản (47 DN)	21.67%	14.46%	-3.41%	-4.69%	35.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.06%	24.90%	3.43%	-4.28%	25.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.05%	29.57%	10.72%	-2.54%	26.1
Công nghiệp (109 DN)	8.79%	-18.52%	5.34%	-3.73%	54.8
Tiện ích (27 DN)	6.39%	14.93%	2.74%	9.37%	23.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.10%	21.85%	2.87%	0.94%	36.3
Năng lượng (10 DN)	1.74%	10.73%	5.46%	7.72%	128.0
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.71%	26.55%	3.07%	-2.44%	20.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.60%	15.77%	0.81%	-4.44%	19.6
Chưa xác định (15 DN)	0.38%	15.44%	5.30%	-5.42%	13.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-2.60%	4.75%	-12.26%	32.7

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