

# CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

## BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 2 – THÁNG 1

TPHCM, NGÀY 17 THÁNG 01 NĂM 2022

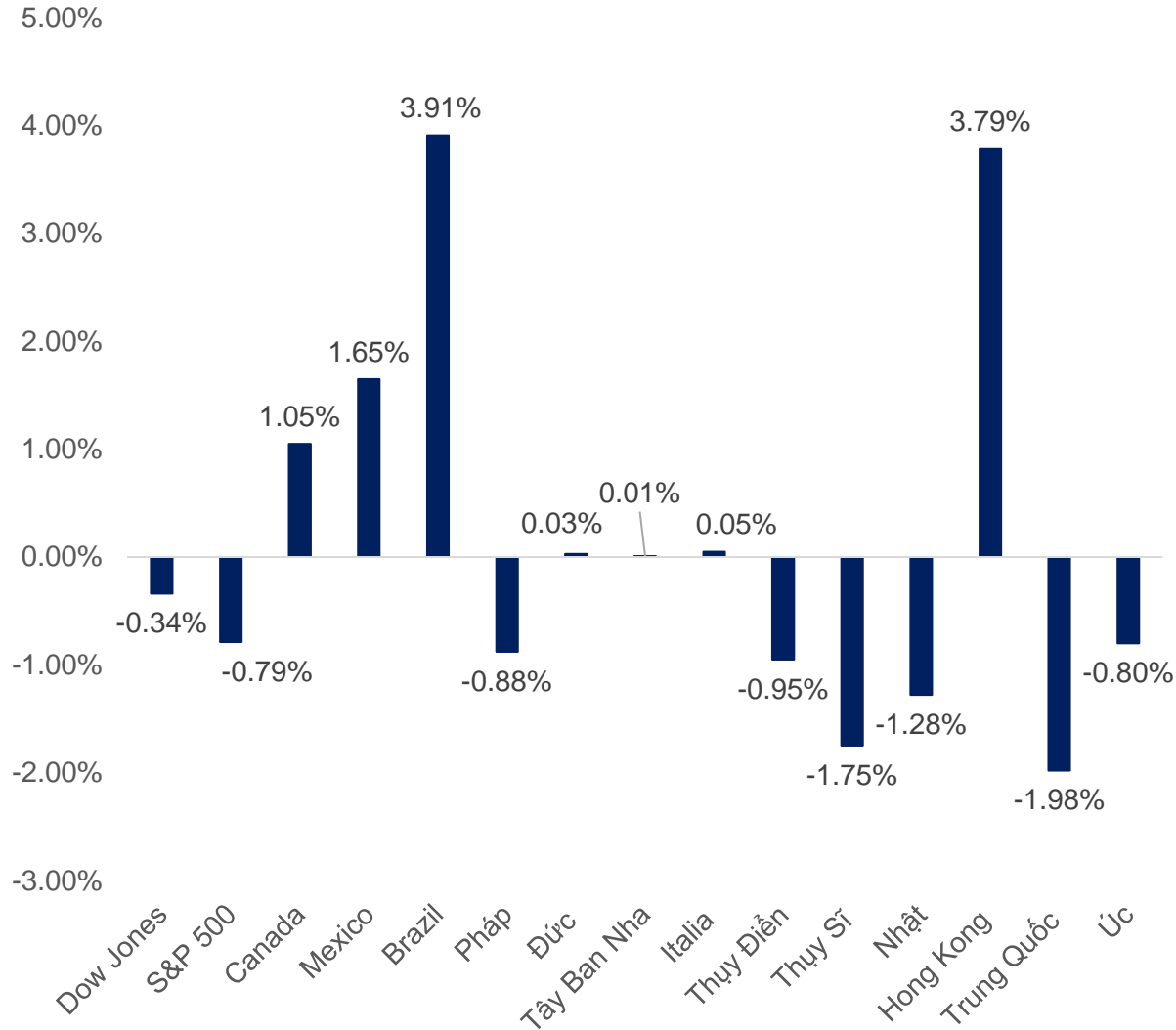


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua nhìn chung khá biến động và có xu hướng giảm ở các thị trường lớn. Chỉ số S&P 500 và Dow Jones giảm lần lượt 0.79% và 0.34% do số liệu về lạm phát tháng 12 được công bố (hơn 7% so với cùng kỳ), các thị trường tại Châu Âu đi ngang, trong khi đó Trung Quốc tiếp tục tuần giao dịch khó khăn khi giảm gần 2% trong tuần qua.
2. Với việc phân hóa và giảm ở các thị trường lớn trong tuần qua, 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 16.25 và 14.60, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.4 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 biến động của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX đã tăng so với tuần trước và hiện đang giao dịch quanh mức VIX trung bình 5 năm, hiện tại VIX đang giao dịch quanh mức 18, trong khi trung bình 5 năm của VIX cũng 18 lần.
5. Trái ngược sự tiêu cực của thị trường chứng khoán, giá hàng hóa tiếp tục với những diễn biến tích cực, nhóm hàng hóa liên quan đến giá dầu tăng gần 5% trong tuần qua, giá quặng sắt cũng tăng 3%, trong khi các sản phẩm liên quan đến nông nghiệp như coffee, ngô, đậu nành lại giảm từ 1-2% so với tuần trước.
6. Tương tự như thị trường chứng khoán toàn cầu, trong tuần qua thị trường Việt Nam cũng có những diễn biến rất tiêu cực và biến động cao. Chỉ số VN-Index giảm hơn 2.1%, trong khi VN-30 giảm nhẹ hơn (-0.57%), trong đó nhóm ngân hàng là động lực giúp nhóm VN30 có mức giảm thấp hơn so với VN-Index.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành trong tuần vừa qua, nhóm ngành bất động sản là nguyên nhân chính làm thị trường chung sụt giảm, . Kết tuần, ngành bất động sản giảm hơn 4%, ngành công nghiệp giảm 7.3%, nhóm ngành tiêu dùng thiết yếu, nguyên vật liệu cũng giảm khá mạnh. Trong khi đó, tuần qua chứng kiến ngành ngân hàng quay lại tích cực, điều này giúp ngành tài chính tăng 2.3% trong tuần qua.
8. Dòng tiền nước ngoài bắt đầu quay lại mua ròng trong tuần thứ 2 của năm 2022, nước ngoài mua ròng 714 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung mua ròng các mã như VHM, KDH và DXG. Tương tự nước ngoài, tự doanh cũng có tuần thứ 2 liên tiếp mua ròng với giá trị 171 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung mua ròng các mã như VPB, FPT và MWG.

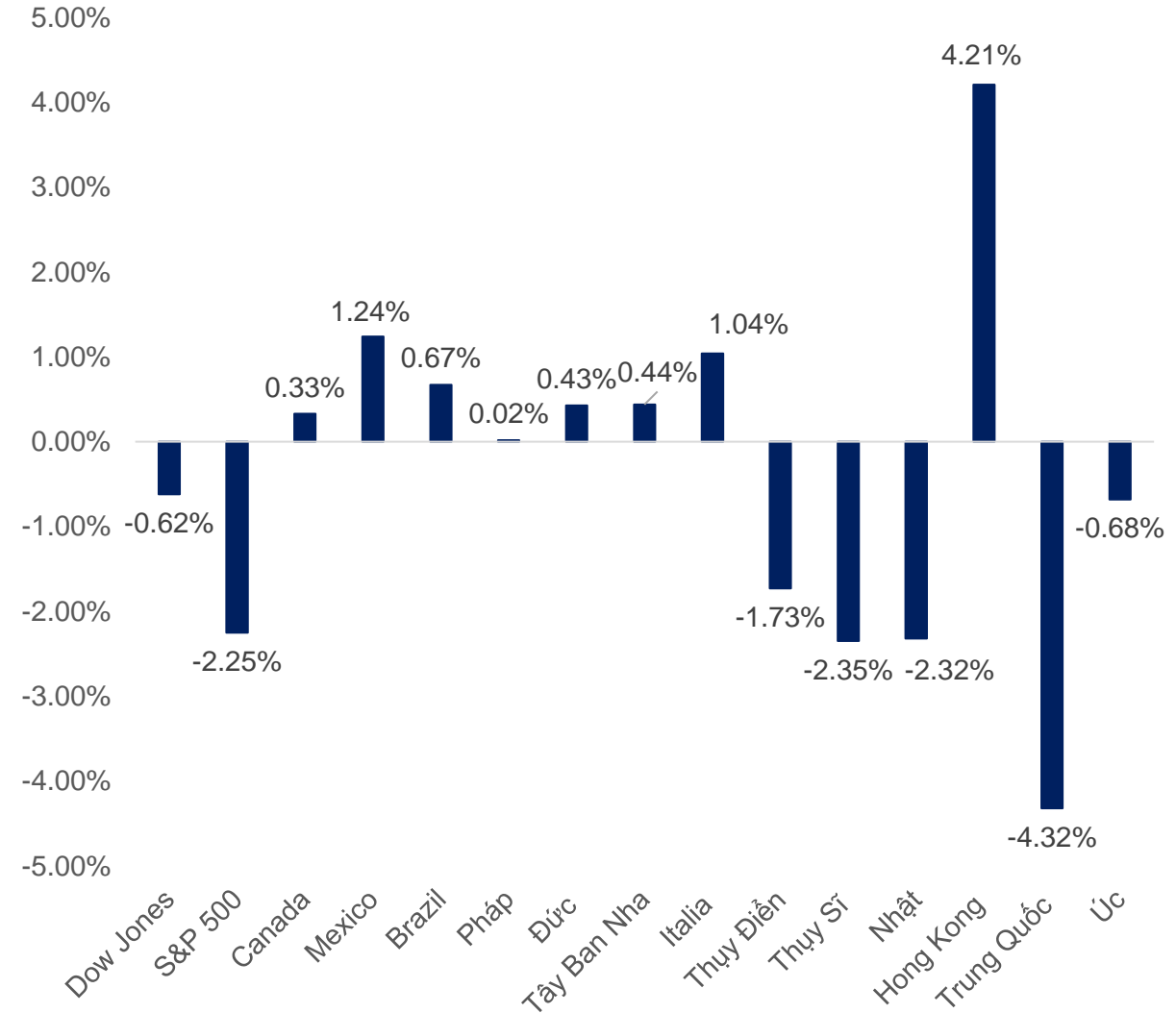
*Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới*

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

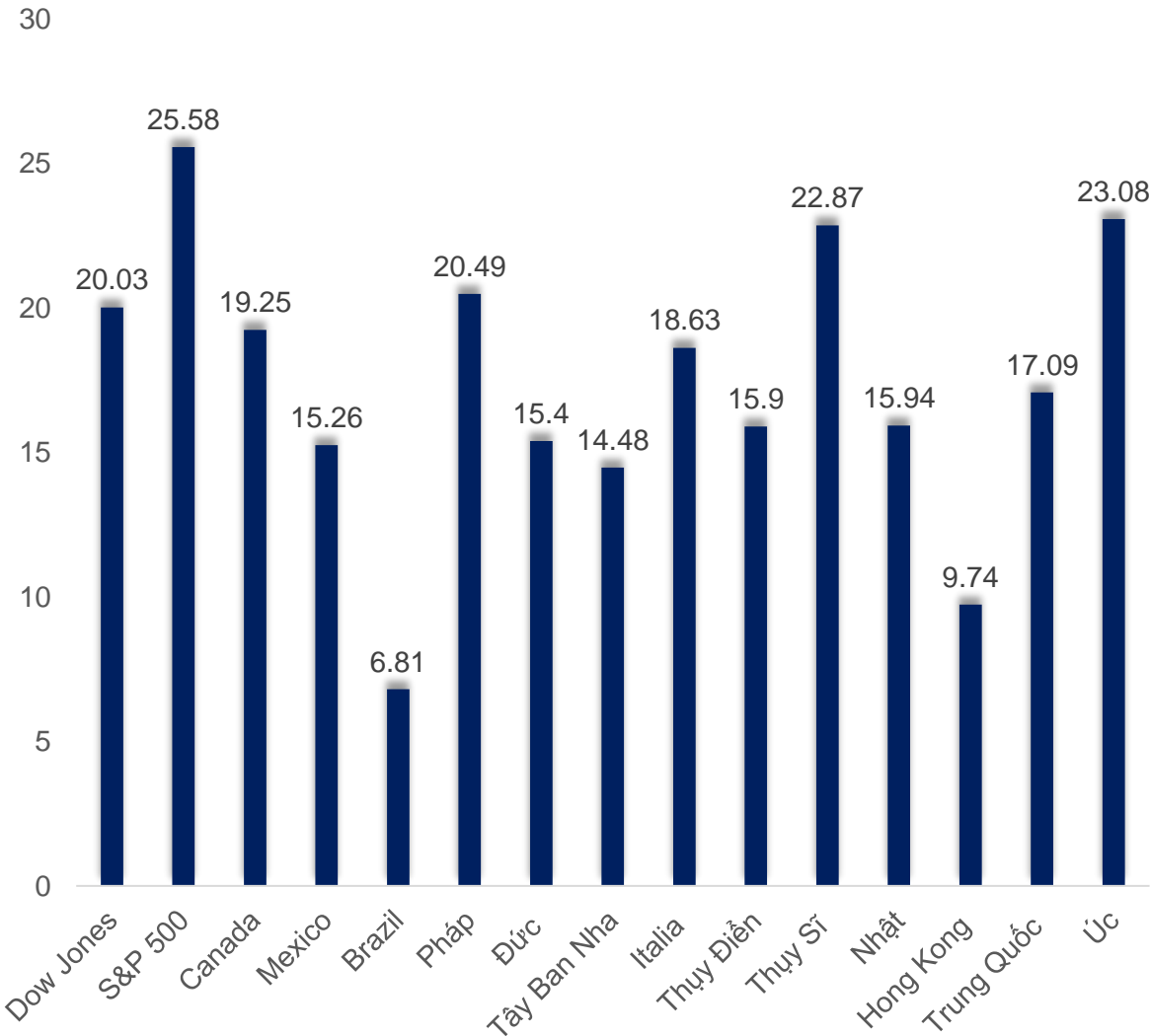


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

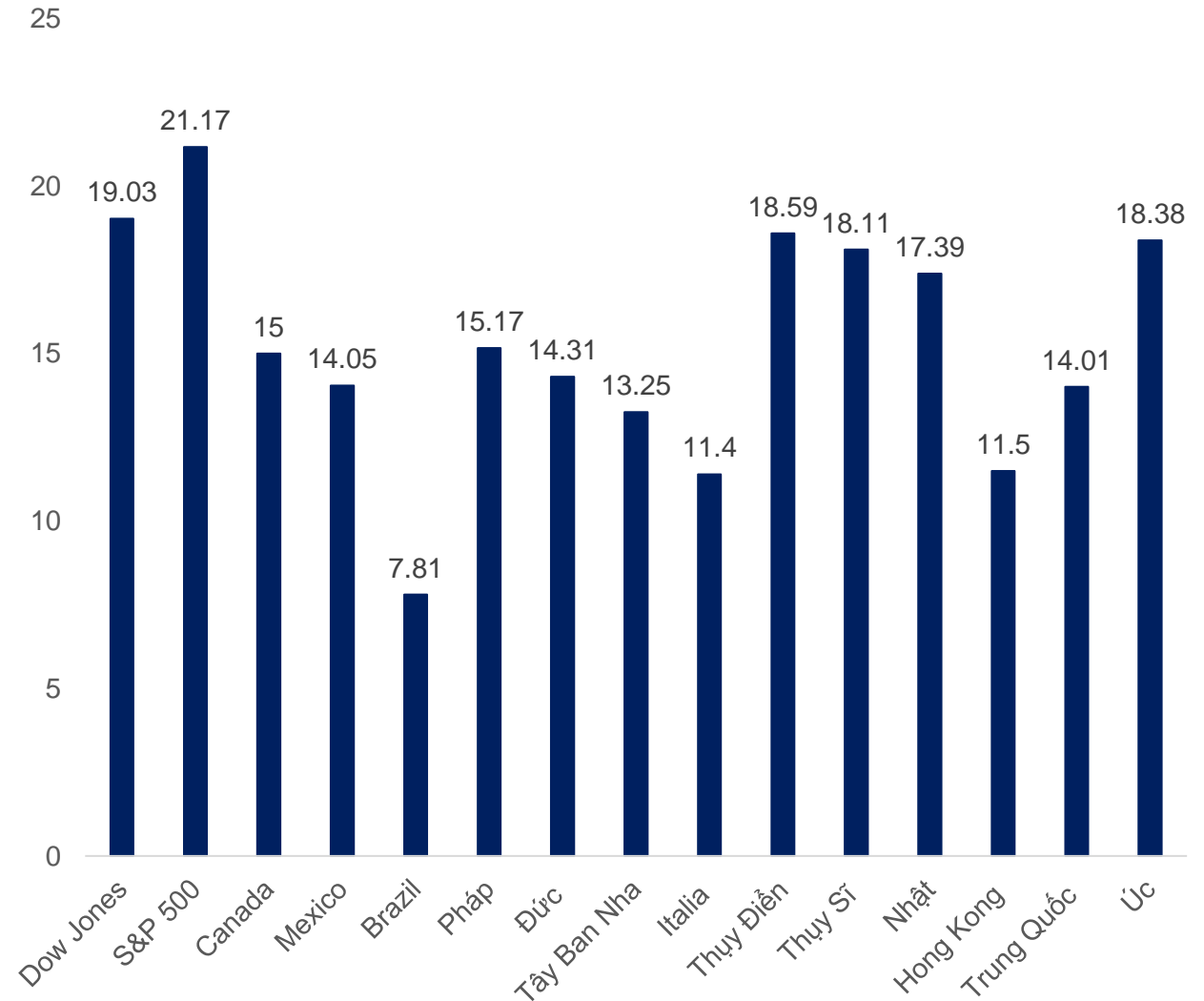


# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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



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



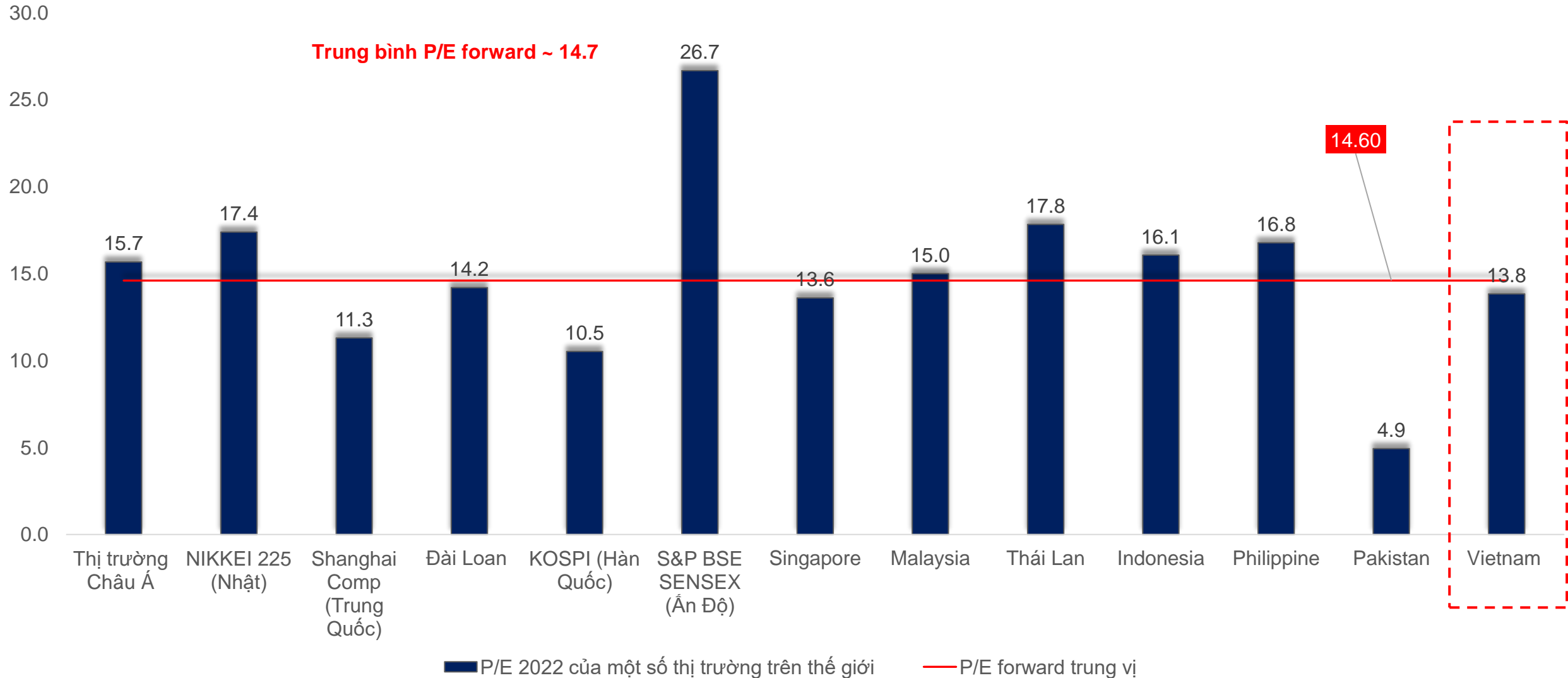
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



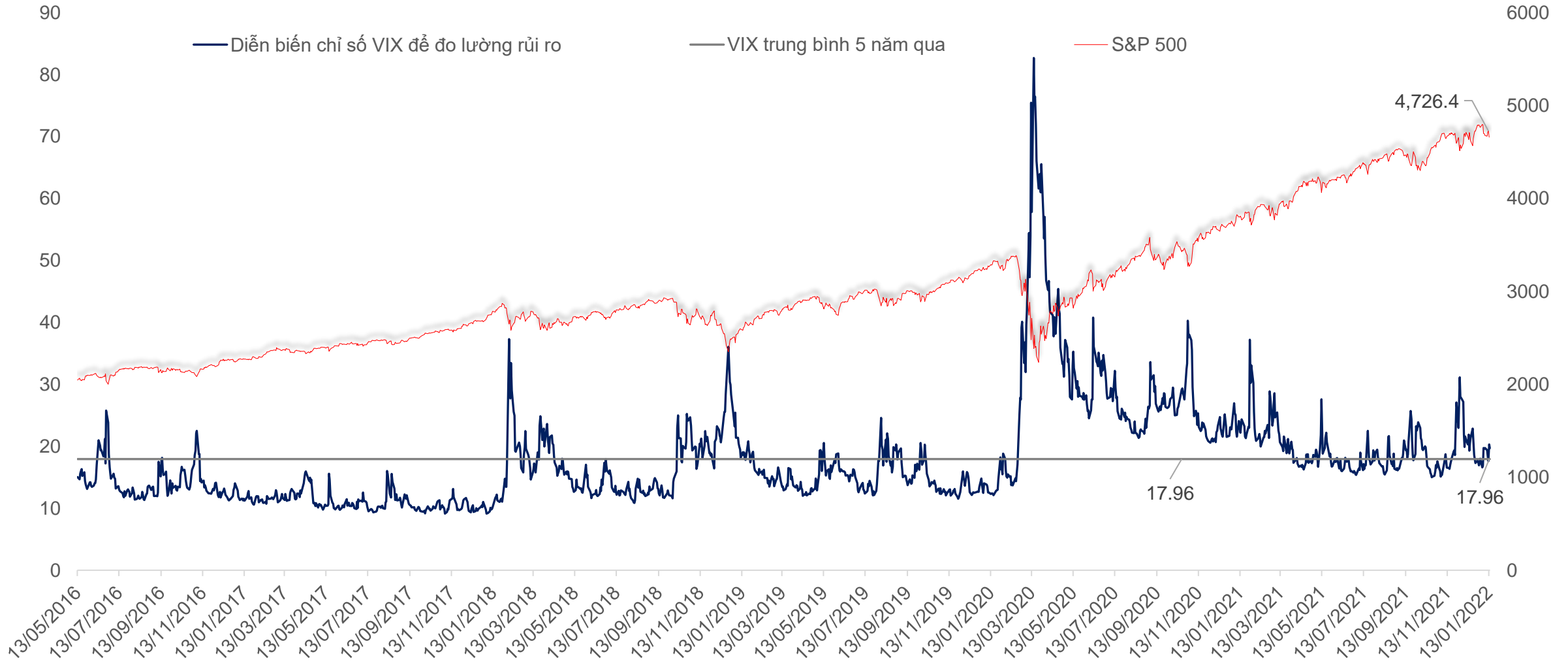
# DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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

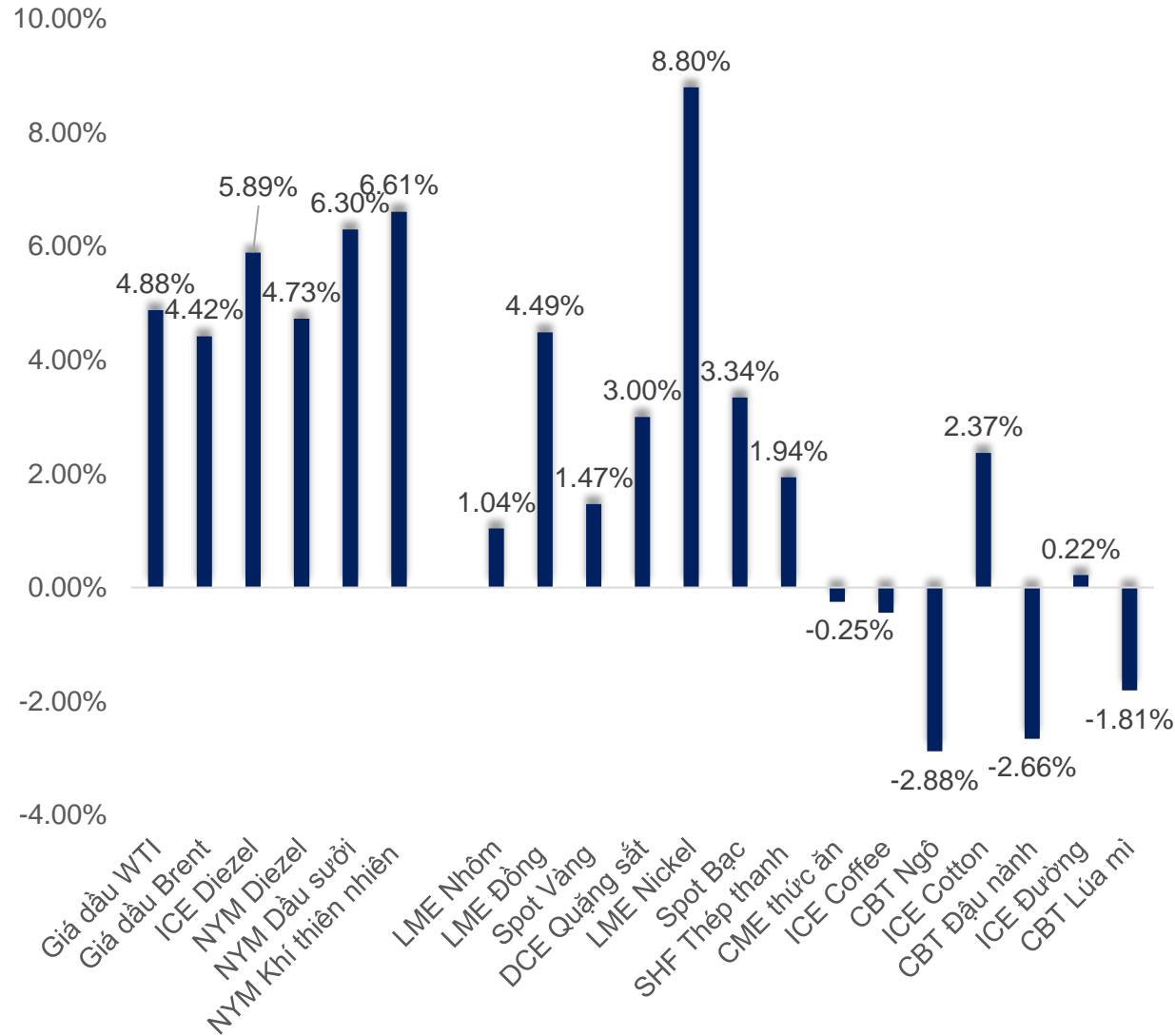
Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500



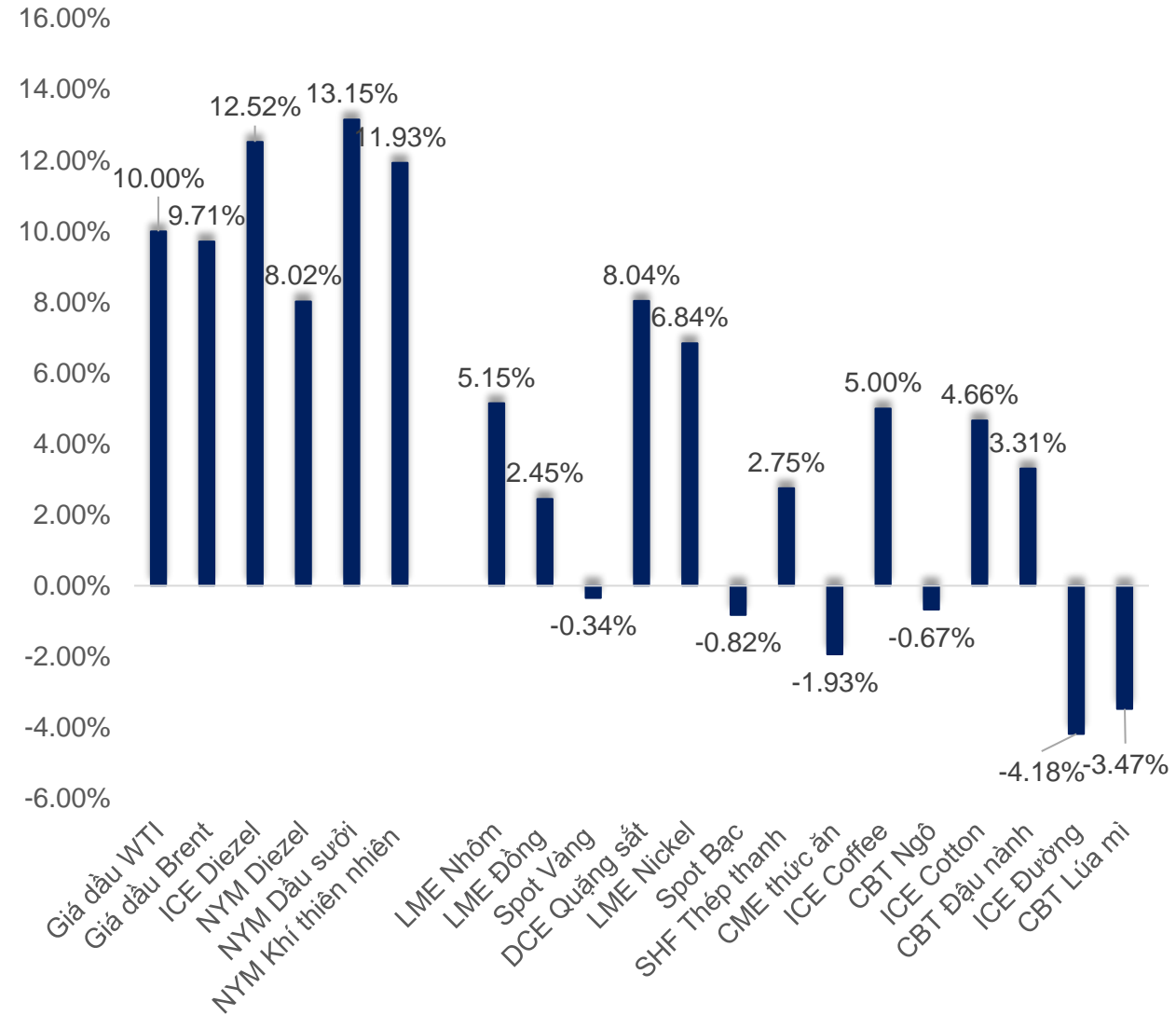


# DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua

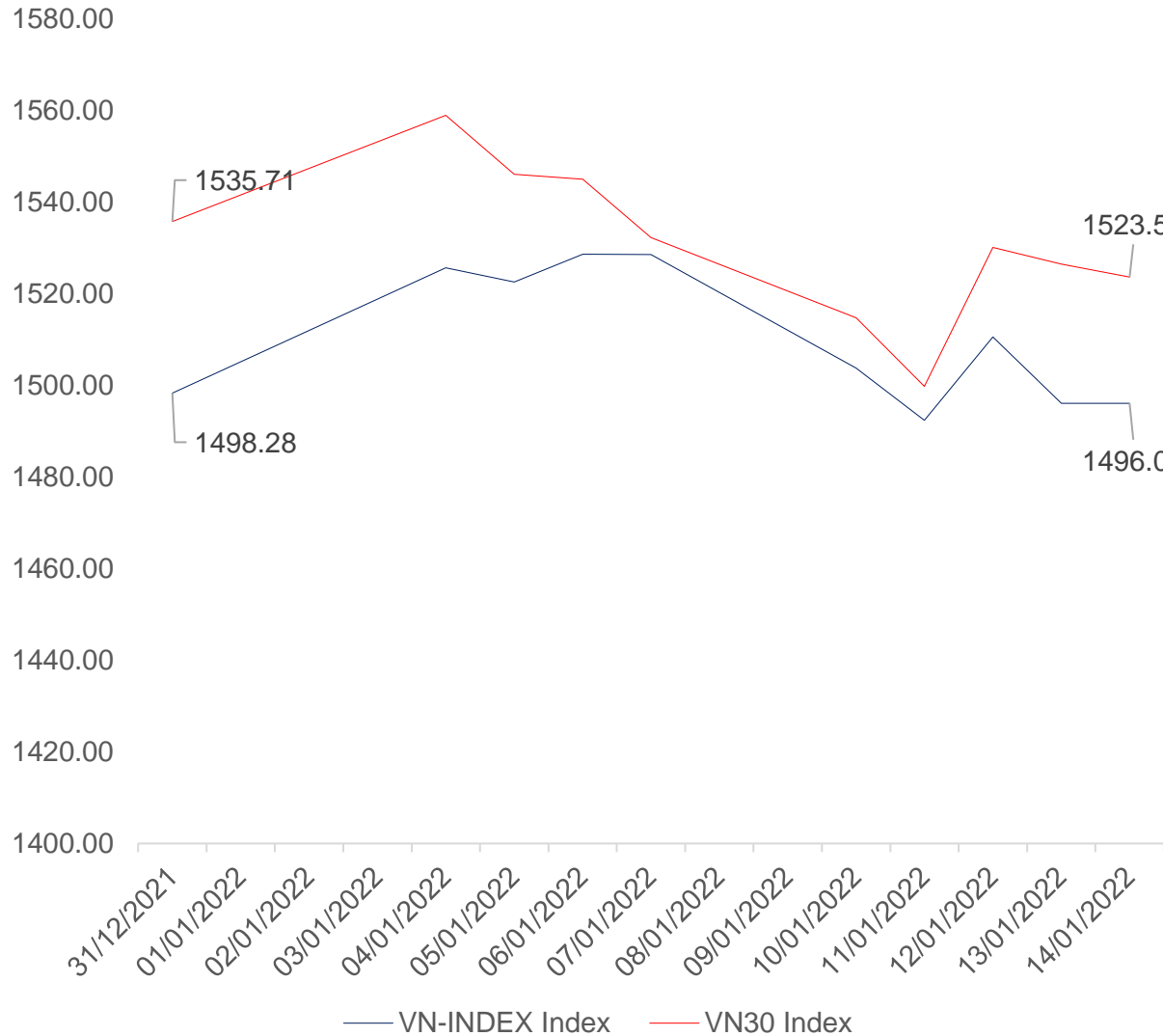


Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022

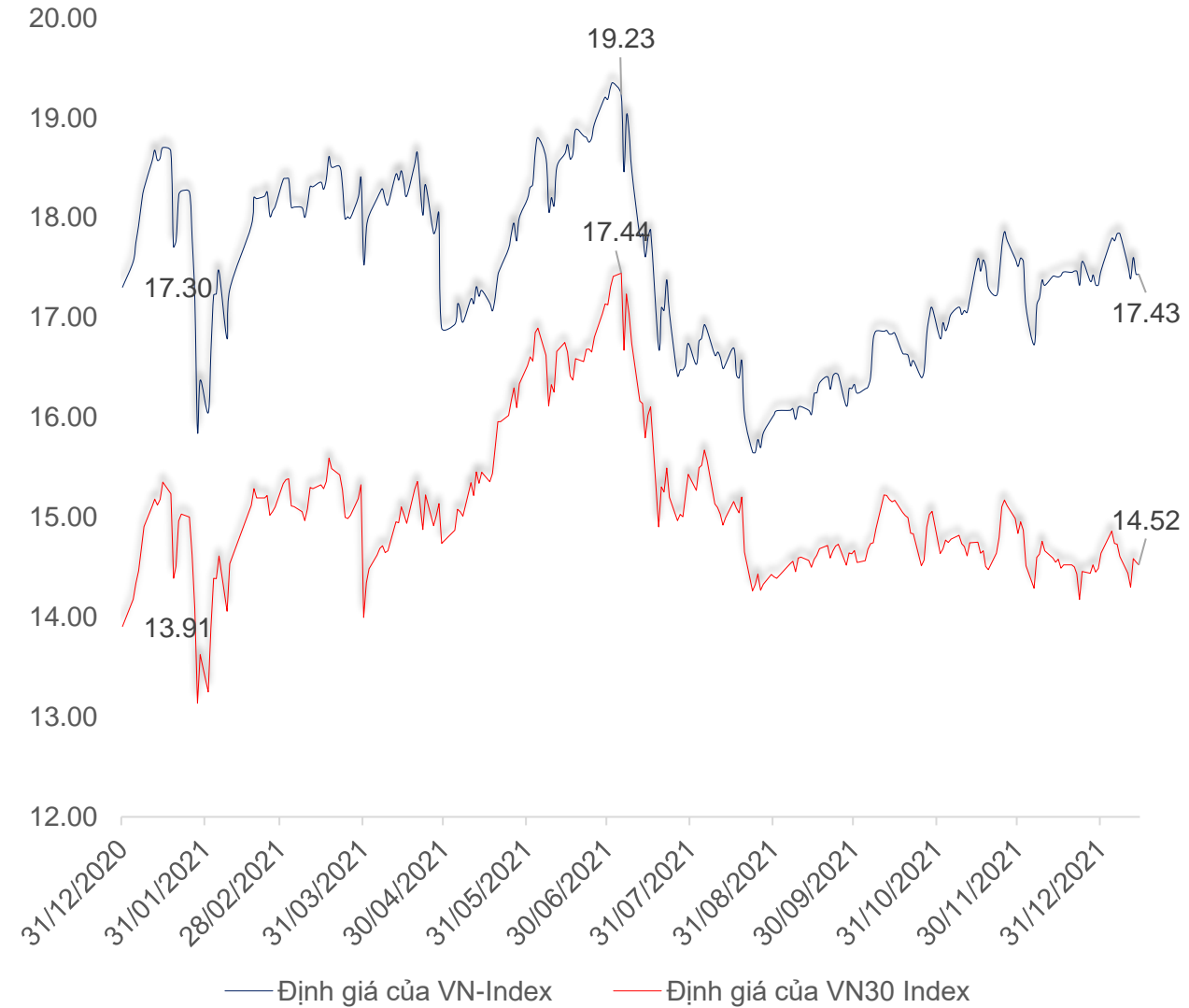




Diễn biến chỉ số VN30 và VN-Index trong năm 2022



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

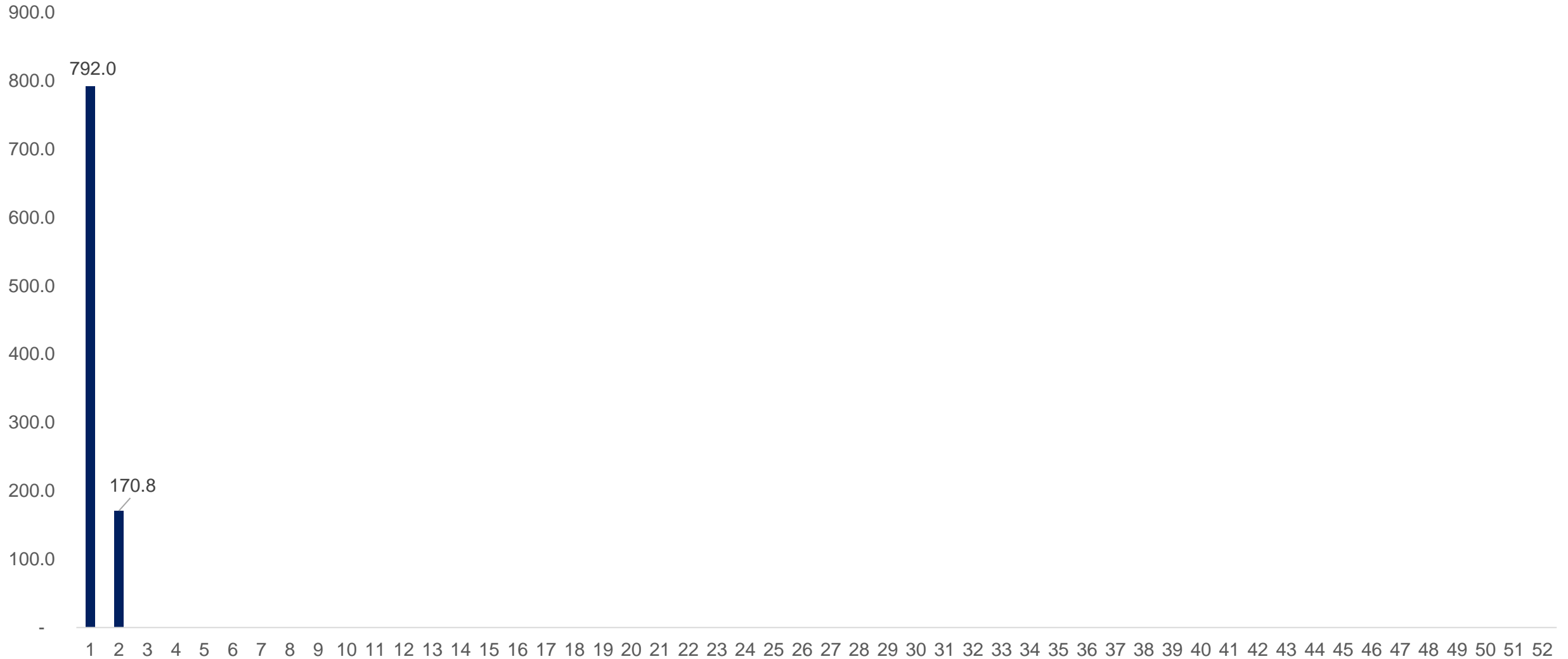


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	34.24%	19.95%	2.32%	1.72%	15.3
Bất động sản (47 DN)	23.49%	17.80%	-4.07%	1.99%	46.9
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.40%	17.96%	-2.67%	-4.42%	41.4
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.36%	28.01%	-3.52%	-3.11%	30.8
Công nghiệp (109 DN)	9.34%	-14.27%	-7.31%	-1.58%	152.0
Tiện ích (27 DN)	5.55%	15.94%	-3.38%	6.18%	21.3
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.11%	20.08%	-1.85%	-2.18%	24.1
Năng lượng (10 DN)	1.78%	25.02%	-2.56%	-2.20%	21.5
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.71%	12.29%	-2.54%	1.90%	64.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	16.47%	-3.86%	-2.69%	18.7
Chưa xác định (15 DN)	0.29%	13.44%	-8.18%	-6.04%	27.1
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	-3.16%	-1.49%	-3.16%	76.1

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)