

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 51 – THÁNG 12

TPHCM, NGÀY 20 THÁNG 12 NĂM 2021

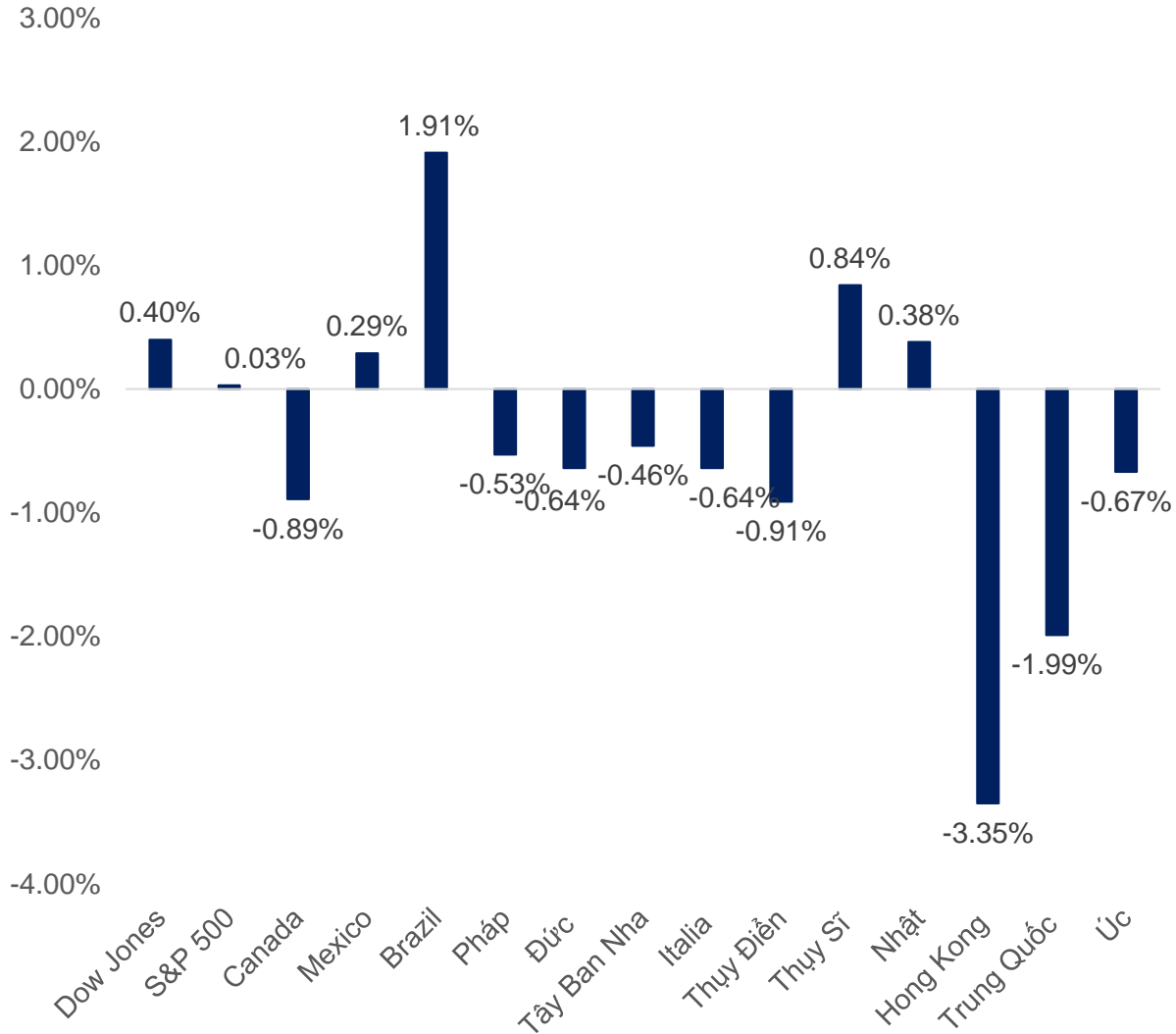


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua diễn biến khá phân hóa, dù thông tin về FED sẽ tiến hành “tapering” và đẩy nhanh tiến độ tăng lãi suất trong năm 2022 nhưng chỉ số Dow Jones và S&P 500 không bị ảnh hưởng (thậm chí còn tăng so với tuần trước). Trong khi đó các thị trường tại Châu Âu và Châu Á khá tiêu cực, trong đó đặc biệt là Hong Kong giảm 3.35%, Trung Quốc cũng giảm gần 2% trong tuần qua.
2. Với sự phân hóa của thị trường và điều chỉnh nhẹ tại các thị trường Châu Âu và Châu Á, 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 17.5 và 14.6, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.3 lần (tương đương trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 13.9 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc không có quá nhiều thay đổi về chỉ số chứng khoán tại Mỹ trong tuần qua, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch tại mức khá thấp, 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 phân hóa của thị trường chứng khoán toàn cầu, thị trường hàng hóa cũng khá phân hóa trong tuần qua, nhóm sản phẩm liên quan đến giá dầu giảm nhẹ so với tuần trước, trong khi các loại hàng hóa liên quan đến kim loại tăng nhẹ, nhóm sản phẩm liên quan đến nông sản không có quá nhiều thay đổi.
6. Tuần qua thị trường chứng khoán Việt Nam cũng khá phân hóa, chỉ số VN-Index tăng 1.1%, trong khi nhóm VN-30 lại giảm 0.39%, điều này cho thấy dòng tiền đang tập trung khá nhiều vào nhóm các cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ. Nếu tính từ đầu năm 2021 chỉ số VN-Index vẫn tăng 34.1%, thuộc thị trường có mức tăng cao nhất thế giới.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành, tuần qua chứng kiến sự bùng nổ của nhóm ngành bất động sản, với mức tăng 3.7%, nhóm ngành công nghiệp tăng hơn 6.5%, trong khi ngành ngân hàng lại giảm 1.14% – cũng là lý do chính khiến VN-30 tăng trưởng âm so với tuần trước.
8. Nước ngoài đã quay trở lại mua ròng gần 370 tỷ trong tuần trước, tuy nhiên tuần này lại tiếp tục quay lại bán ròng gần 2.000 tỷ, trong đó tập trung bán các mã như VPB, HPG và GEX. Tự doanh cũng tiếp tục có tuần bán ròng hơn 1.100 tỷ trong tuần qua, trong đó tập trung bán các mã như SSI, MWG và MSN.

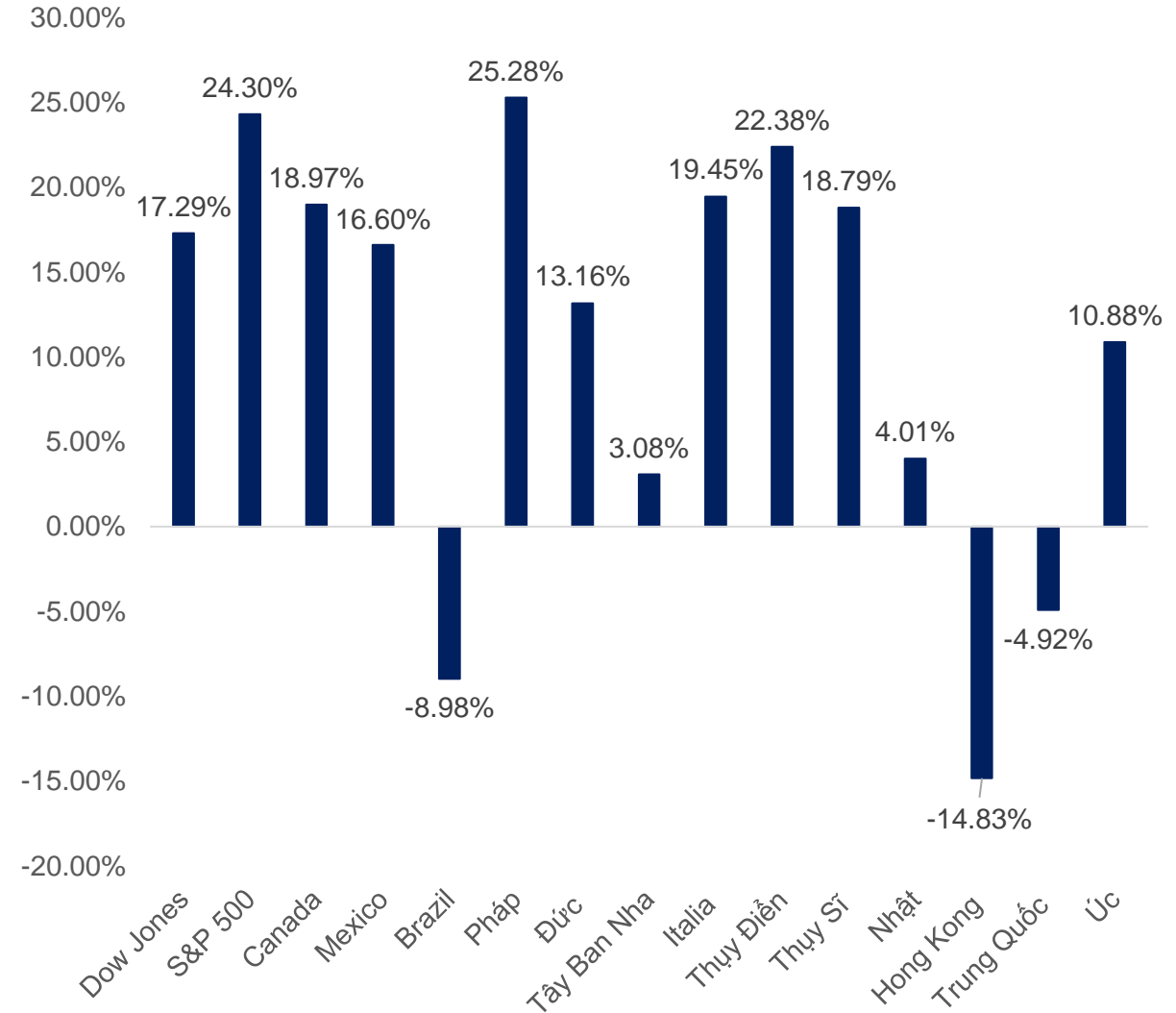
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

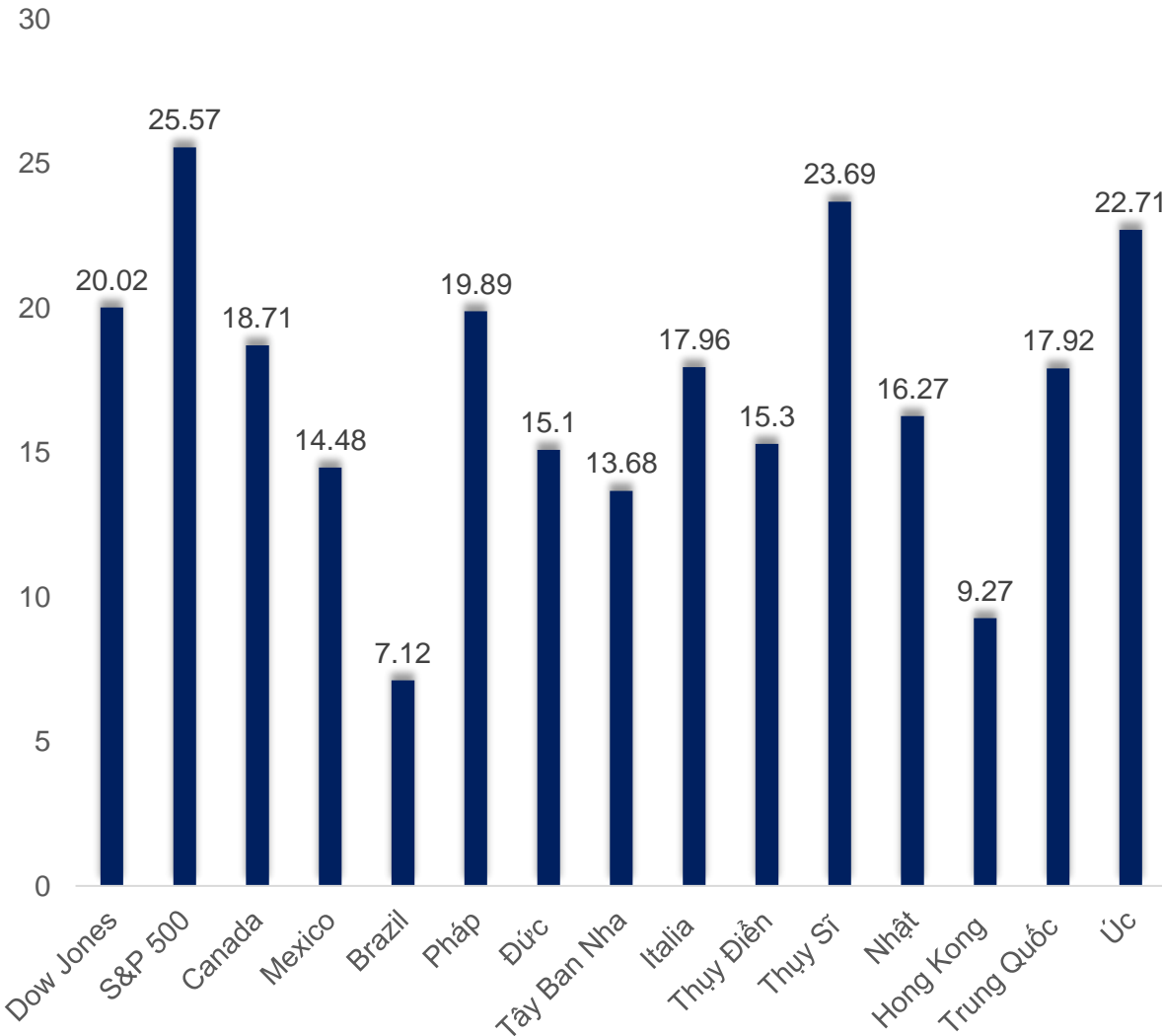
Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu



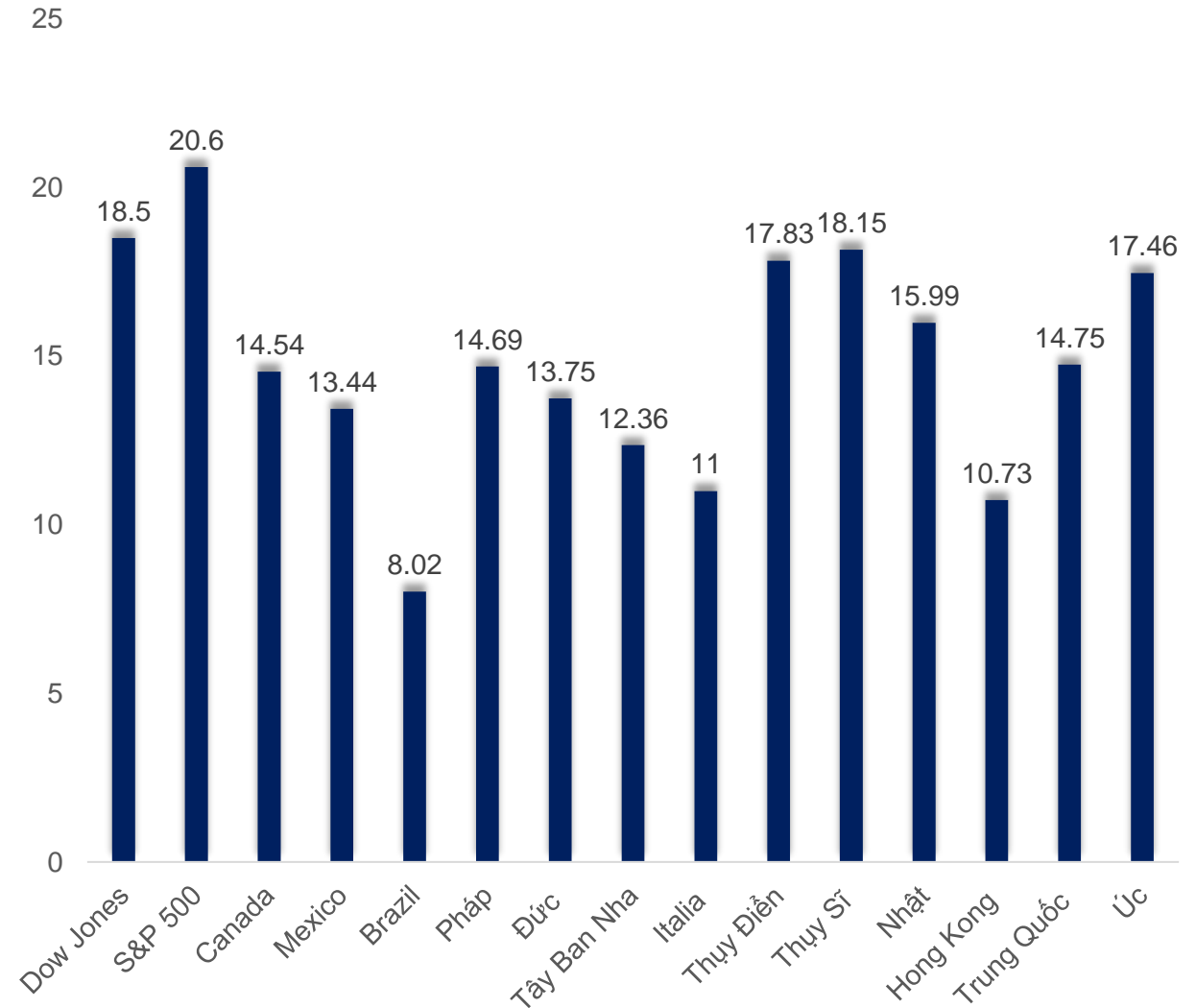
Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021



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

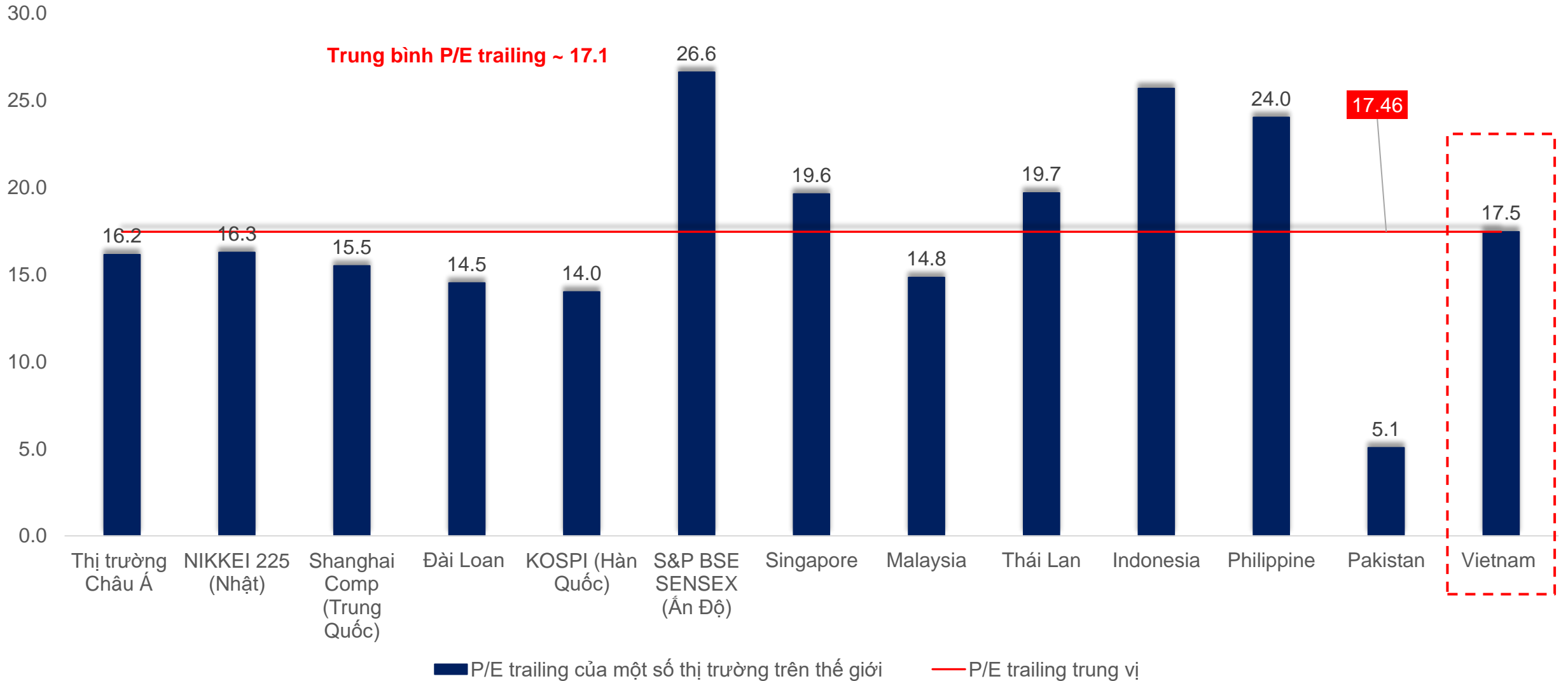


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



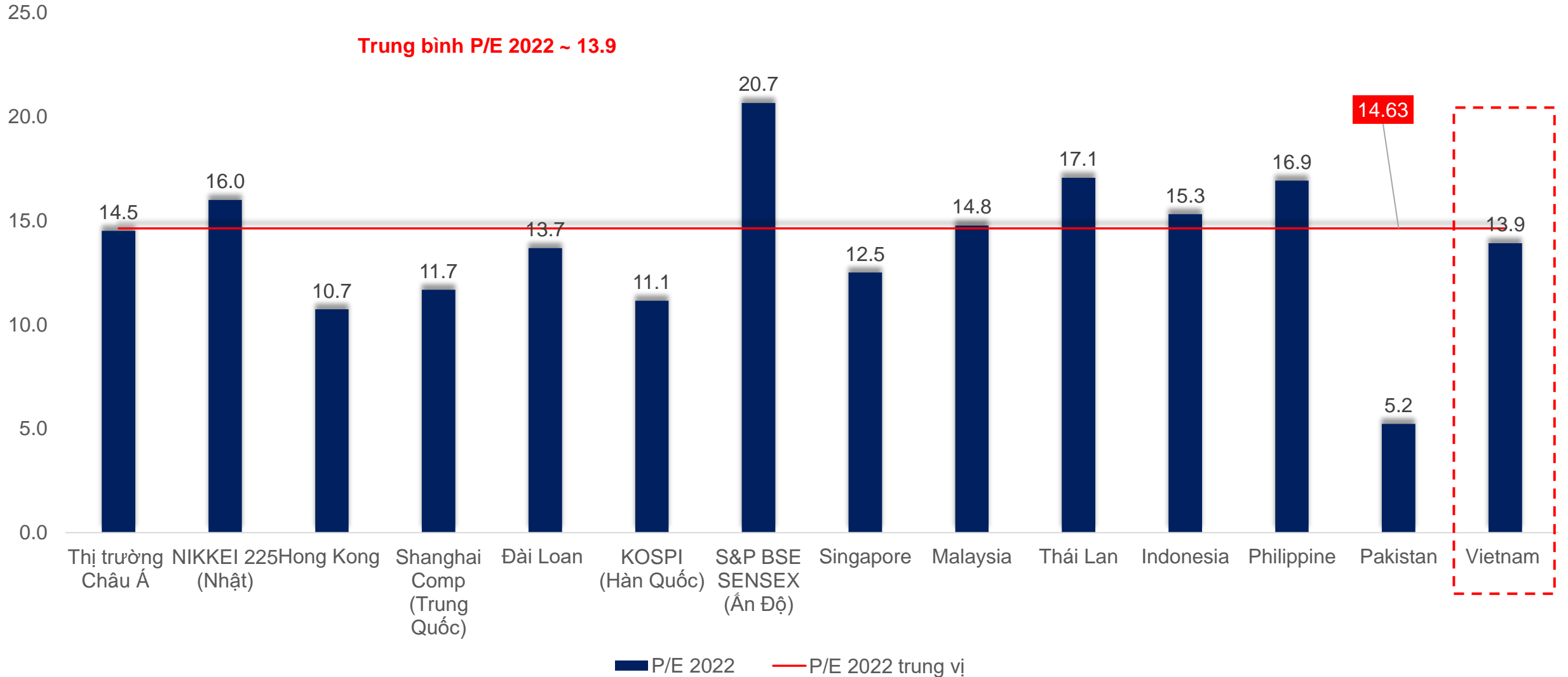
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



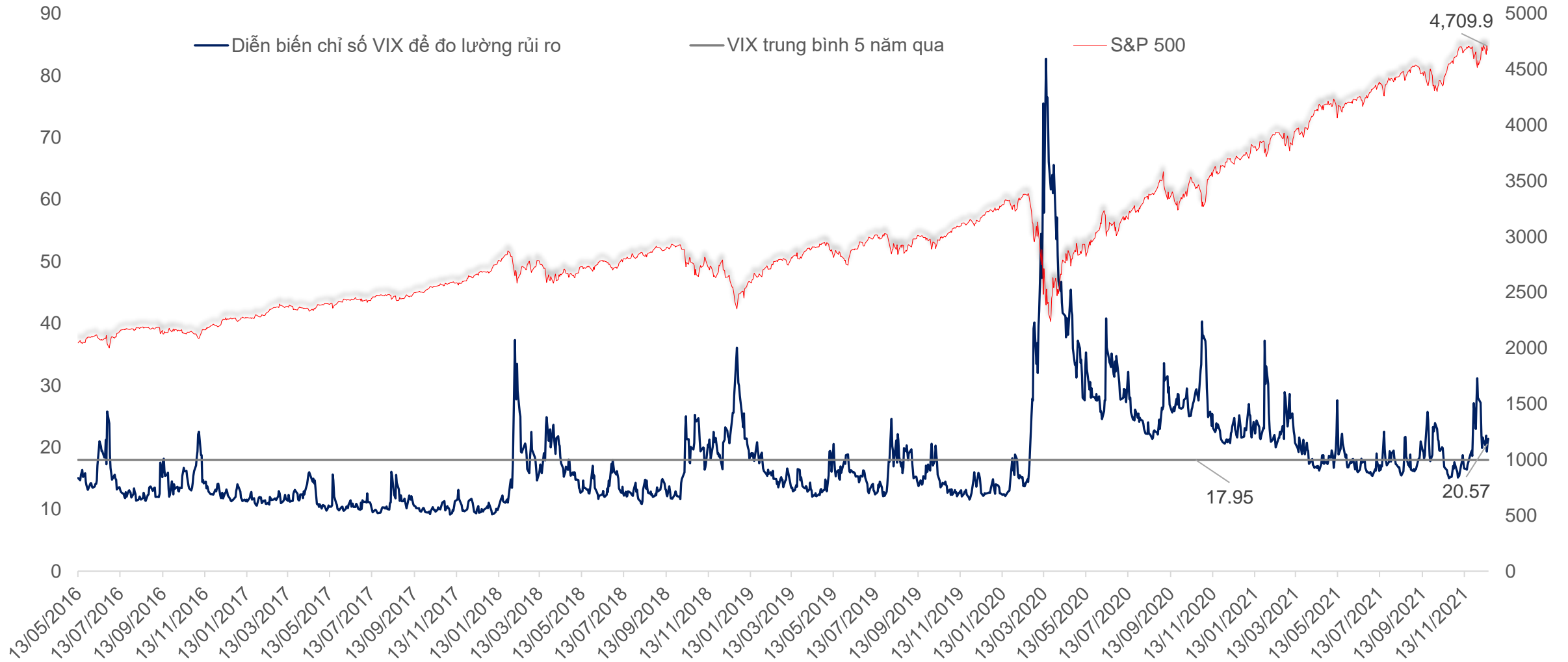
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



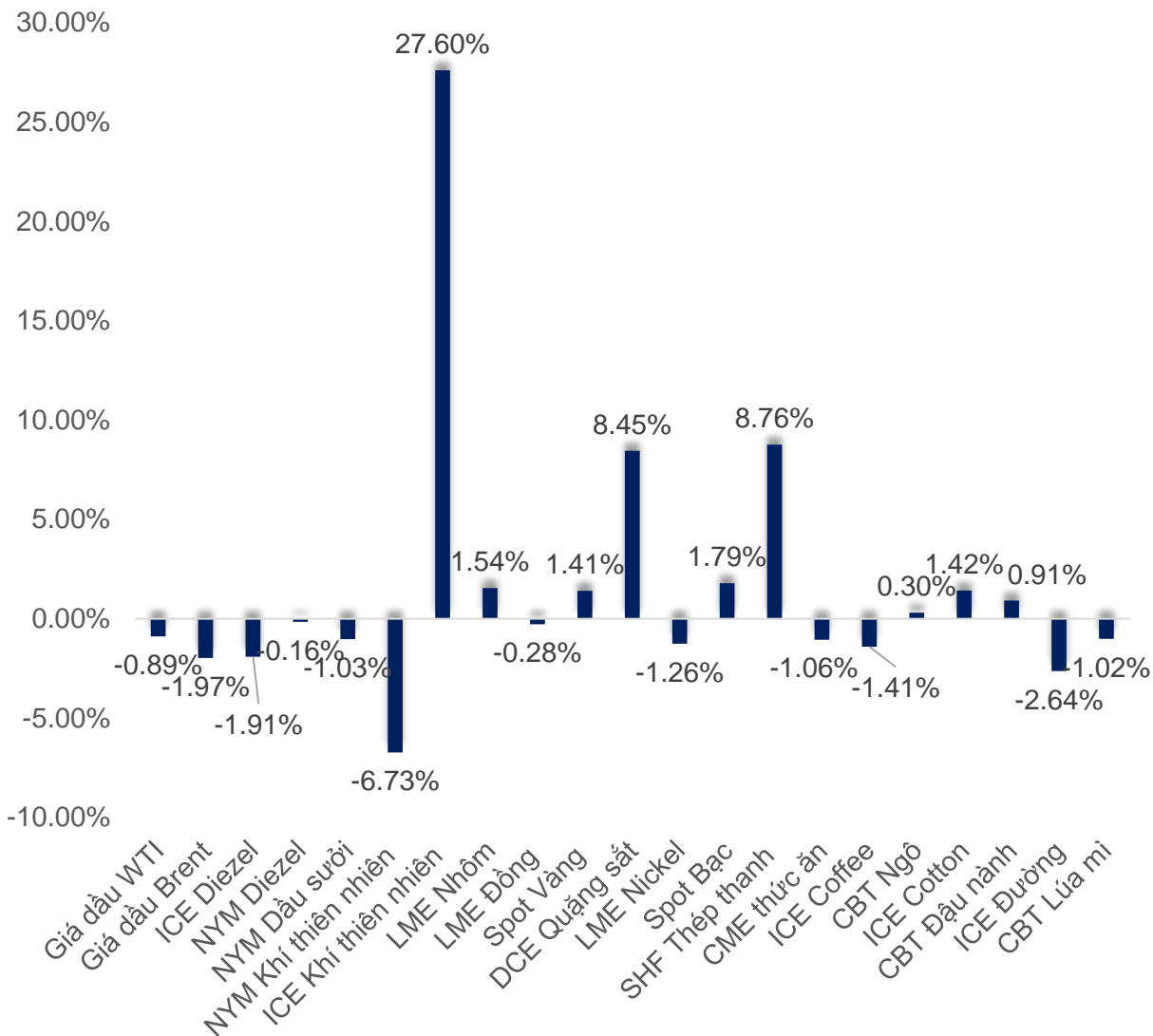
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

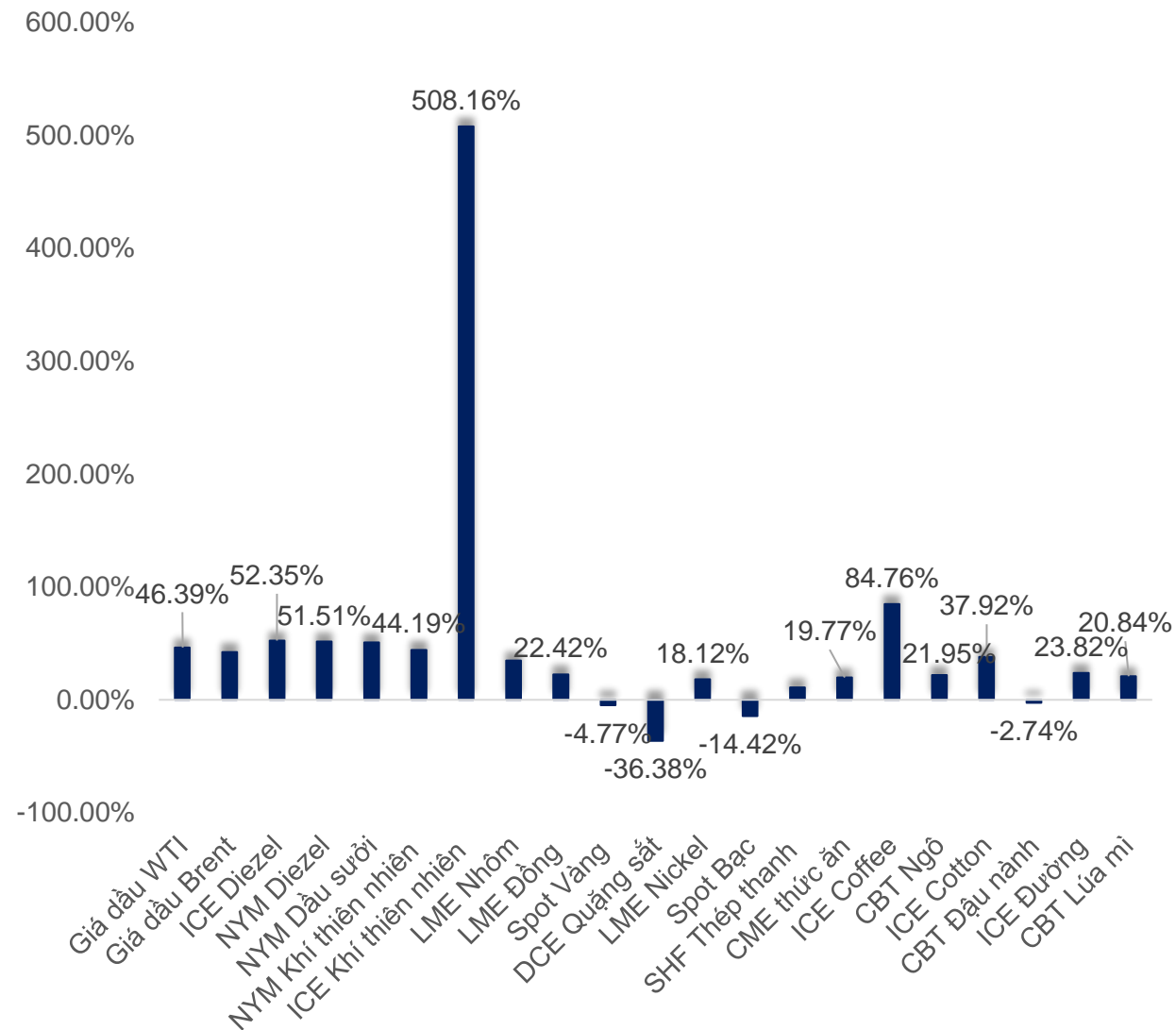


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



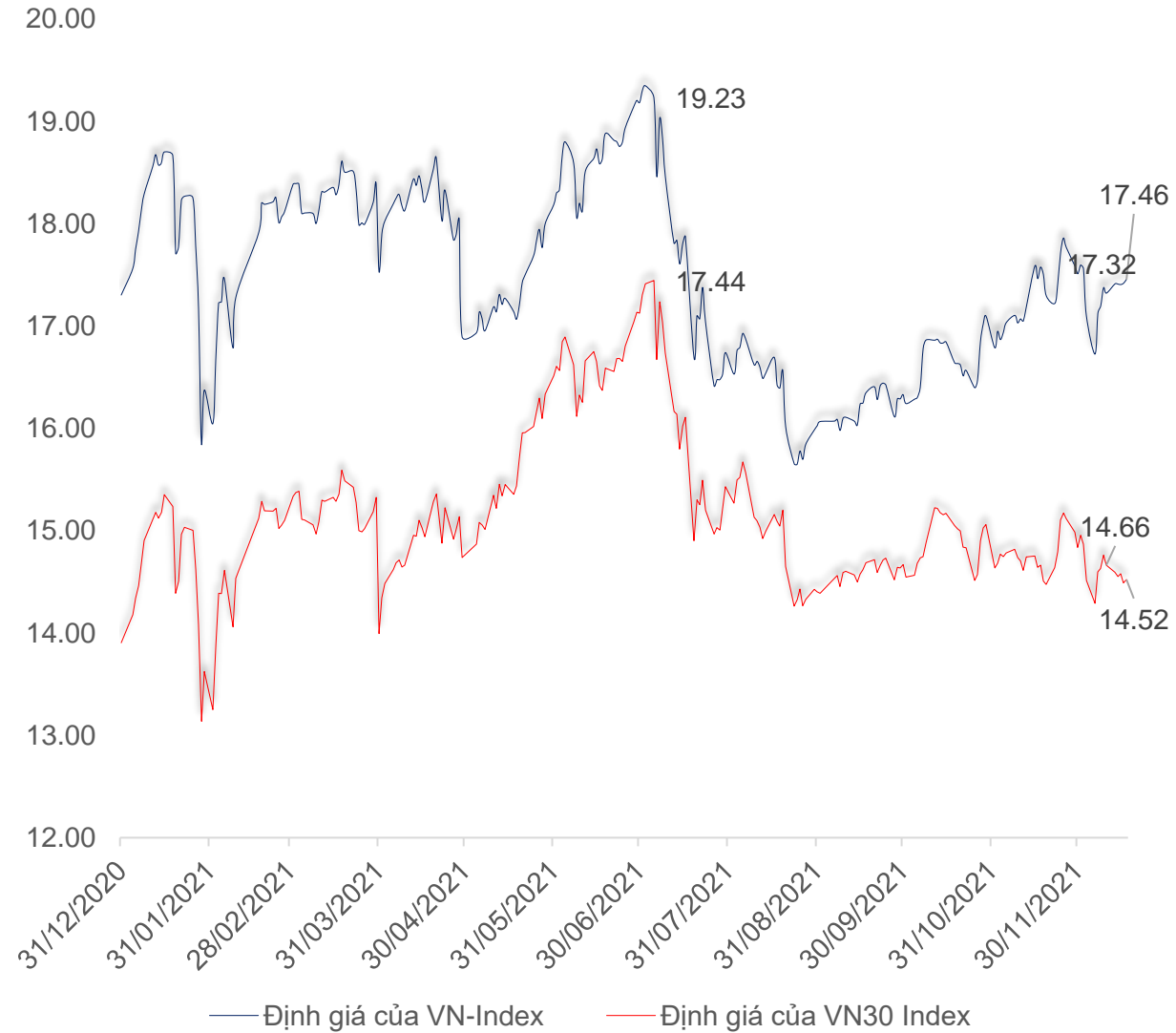
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2021



Diễn biến chỉ số VN30 và VN-Index trong năm 2021

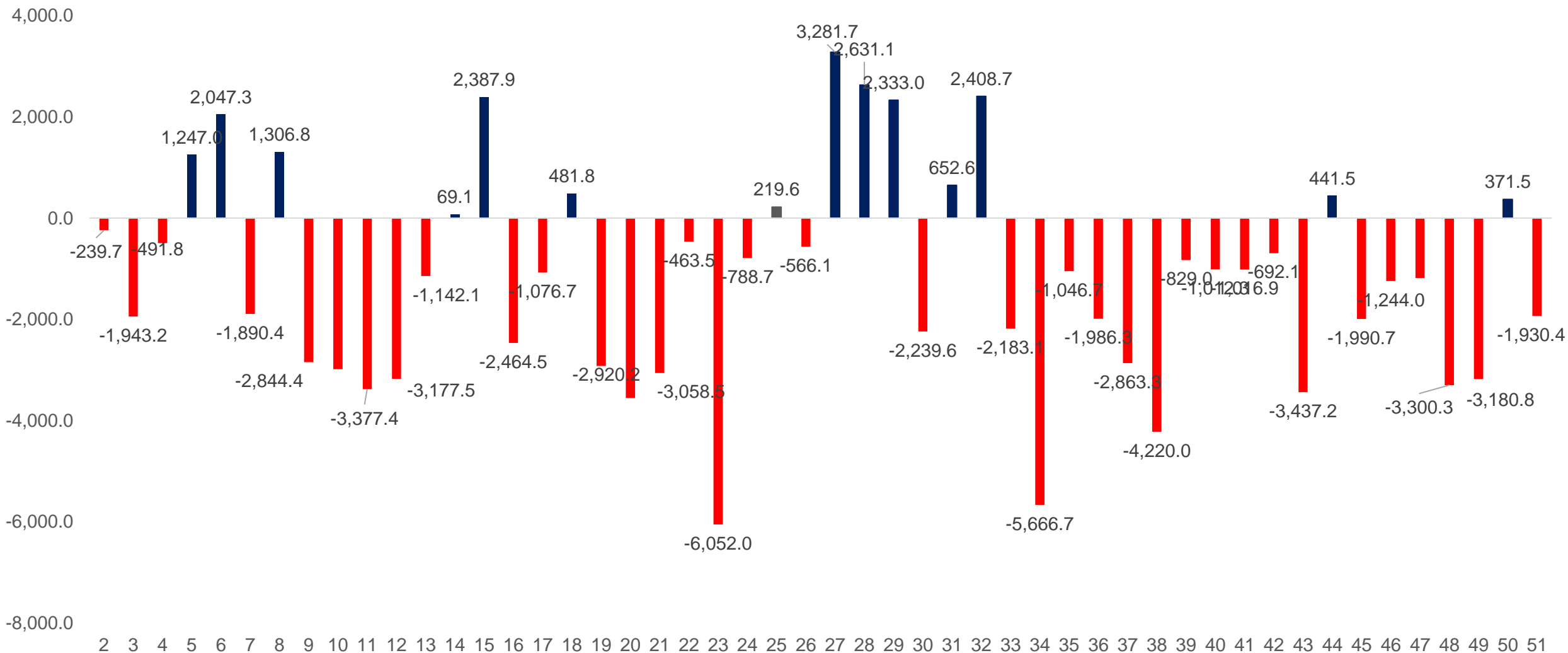


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

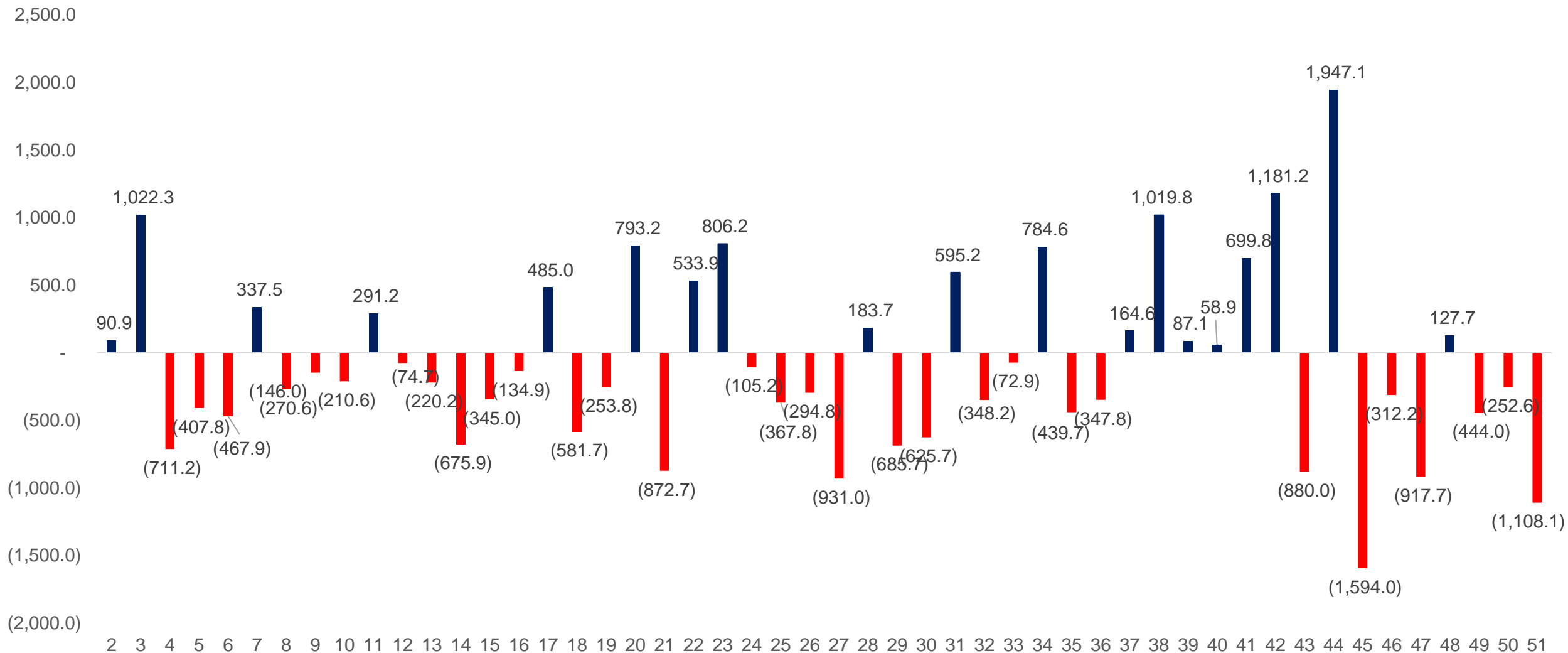


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	33.72%	20.12%	-1.14%	43.18%	14.3
Bất động sản (47 DN)	24.02%	17.75%	3.70%	55.85%	46.3
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.49%	17.92%	0.87%	24.00%	44.7
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.70%	27.63%	0.88%	72.78%	32.0
Công nghiệp (109 DN)	9.14%	-15.01%	6.57%	100.76%	98.6
Tiện ích (27 DN)	5.22%	15.89%	2.54%	21.67%	20.0
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.12%	19.98%	0.71%	71.60%	24.1
Năng lượng (10 DN)	1.86%	24.90%	0.15%	102.08%	22.4
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.64%	12.48%	1.16%	18.69%	56.2
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.69%	16.82%	0.50%	28.60%	21.1
Chưa xác định (15 DN)	0.33%	14.07%	9.06%	56.09%	25.3
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	-2.27%	3.73%	198.71%	69.0

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