

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 52 – THÁNG 12

TPHCM, NGÀY 27 THÁNG 12 NĂM 2021

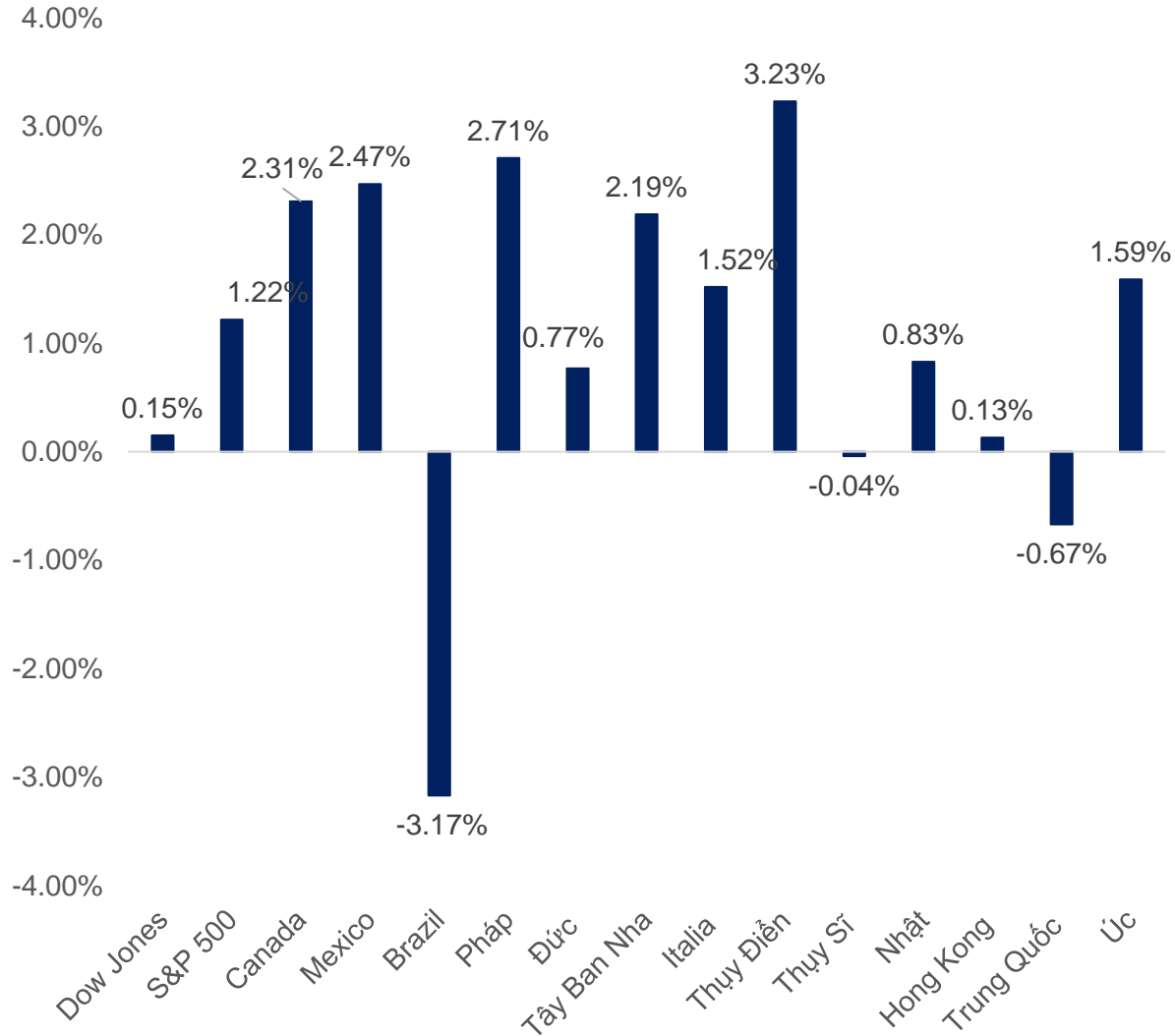


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua diễn biến khá tích cực, dù trong giữa tuần có sự biến động do lo ngại về chủng mới covid 19 - Omicron, chỉ số Dow Jones và S&P 500 tăng lần lượt 0.15% và 1.22% trong tuần vừa qua. Trong khi đó các thị trường tại Châu Âu tăng khá tích cực, thị trường châu Á có sự phân hóa, trong đó Nhật tăng gần 1%, trong khi Trung Quốc tiếp tục điều chỉnh 0.67% trong tuần qua.
2. Dù có sự tăng của thị trường 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 17.56 và 14.55, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17.32 lần (tương đương trung vị của khu vực), trong khi P/E forward 2022 chỉ khoảng 13.81 (thấp hơn trung vị khu vực).
4. Với việc những diễn biến tích cực của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX tiếp tục giao dịch tại mức khá thấp, hiện tại VIX đang giao dịch quanh mức 17.3, 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 tăng tích cực của thị trường chứng khoán toàn cầu, thị trường hàng hóa cũng khá tích cực trong tuần qua, hầu hết các nhóm hàng hóa đều tăng trưởng dương từ 1-3% trong tuần qua, trong đó chỉ có giá khí thiên nhiên giảm khá đột biến với mức hơn 20%.
6. Trái ngược với sự tích cực của thị trường toàn cầu, chỉ số VN-Index trong tuần qua giảm nhẹ 0.19%, trong khi nhóm VN-30 lại giảm 0.46%. Nếu tính từ đầu năm 2021 chỉ số VN-Index vẫn tăng 33.8%, thuộc thị trường có mức tăng cao nhất thế giới.
7. Nếu xét riêng từng nhóm ngành, tuần qua chứng kiến sự biến động mạnh của nhóm tài chính – đặc biệt là ngành ngân hàng với sự sụt giảm đầu tuần và hồi phục vào cuối tuần, ngành tài chính tuần qua tăng 0.72%, trong khi nhóm BĐS giảm 1.77%. Nhóm ngành liên quan đến năng lượng và tiện ích cũng khá tiêu cực trong tuần qua, trong khi nhóm sản phẩm tiêu dùng thiết yếu tăng hơn 3% trong tuần qua.
8. Nước ngoài và tự doanh tiếp tục có tuần bán ròng, nước ngoài bán ròng 358 tỷ, tự doanh bán ròng 233 tỷ. Trong đó nước ngoài tập trung bán ròng các mã như MSN, HPG và CII, trong khi đó tự doanh bán ròng HPG, SSI và VRE.

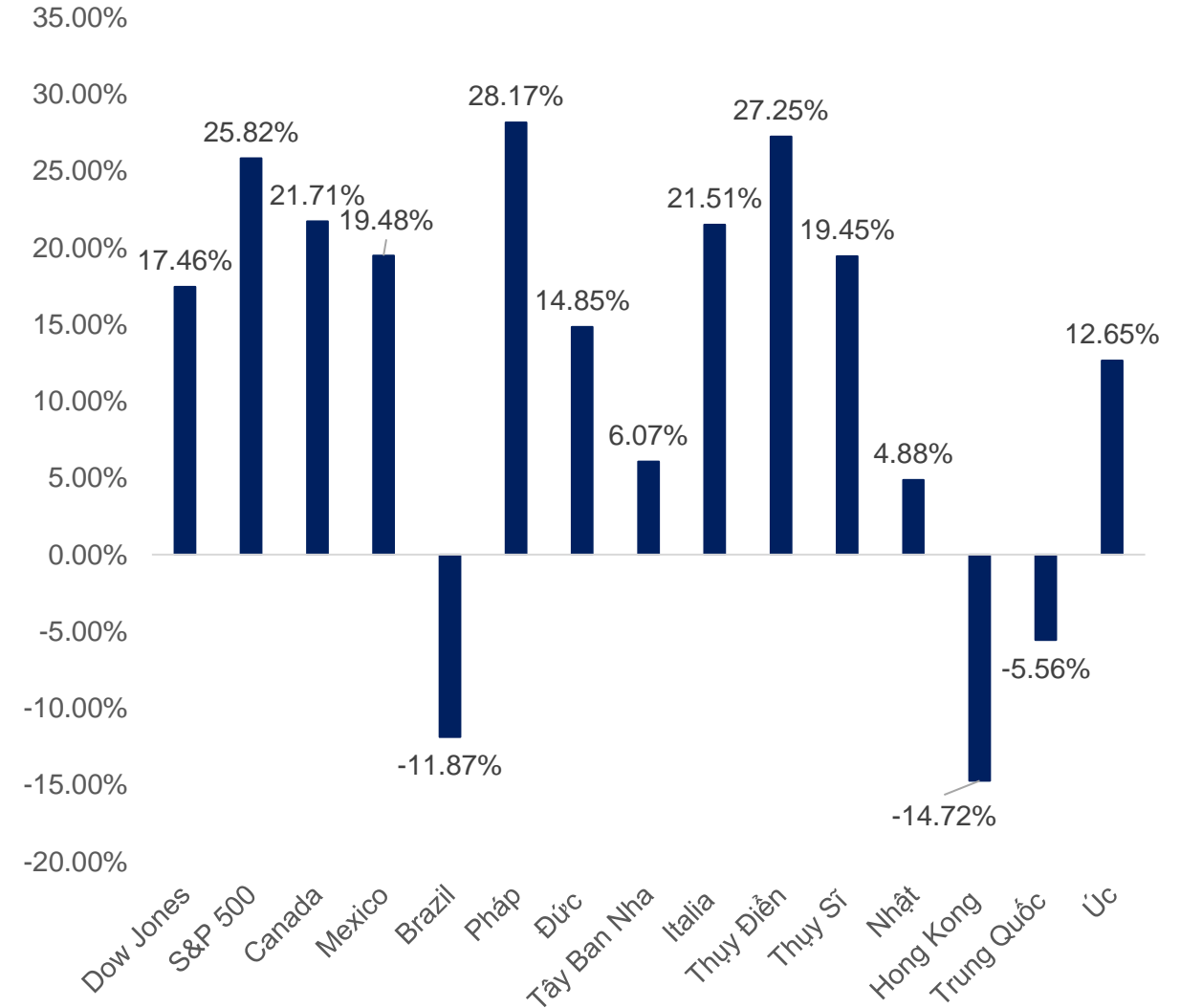
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

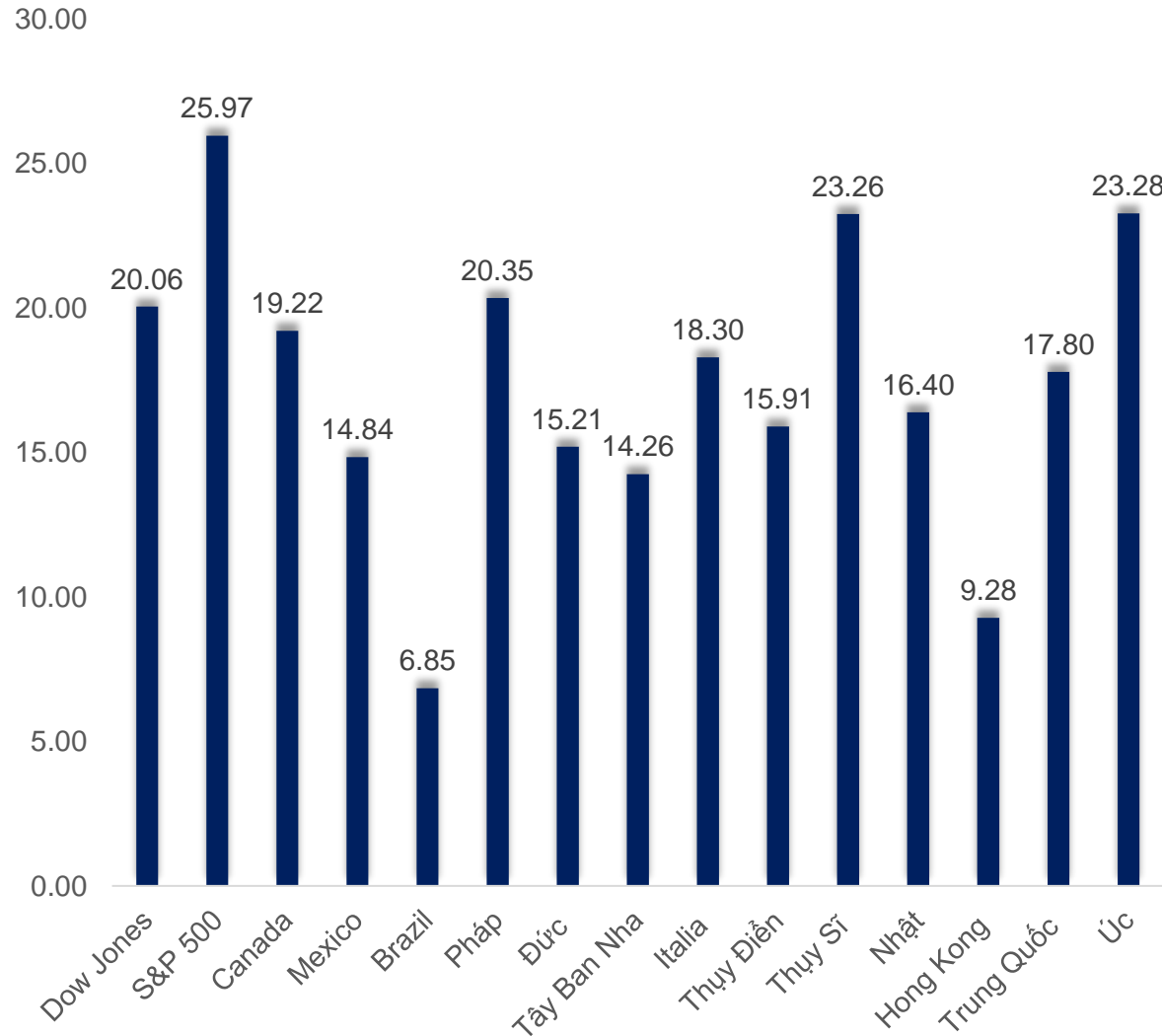


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2021

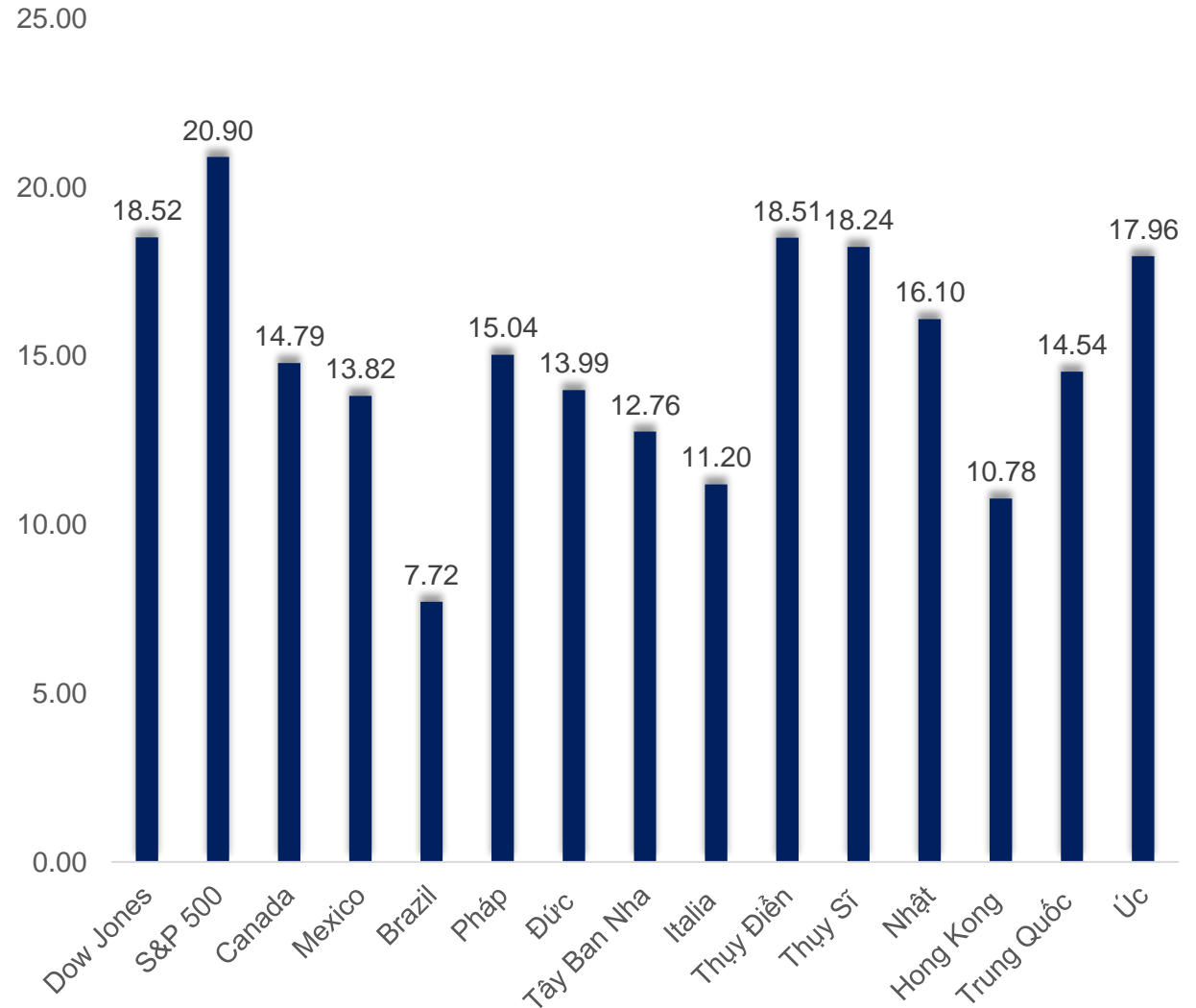


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

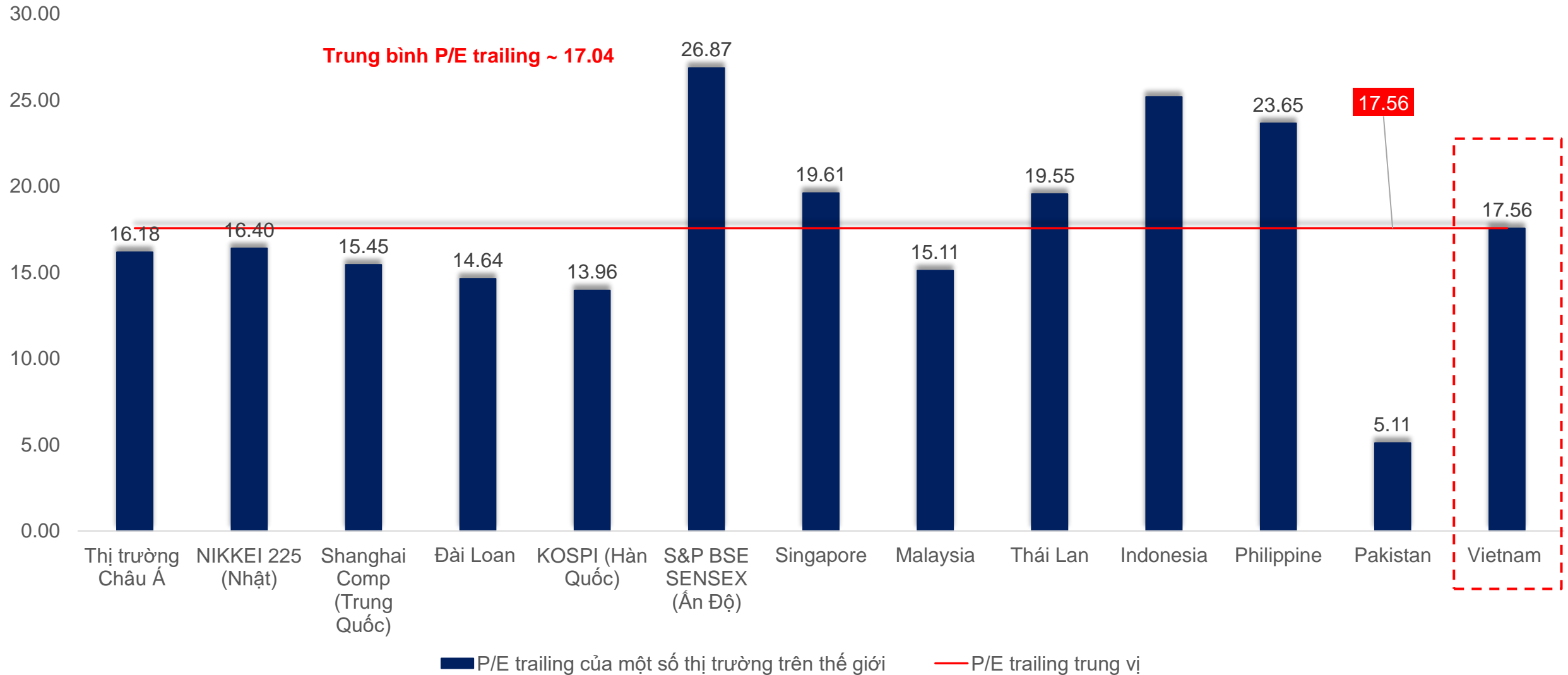


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



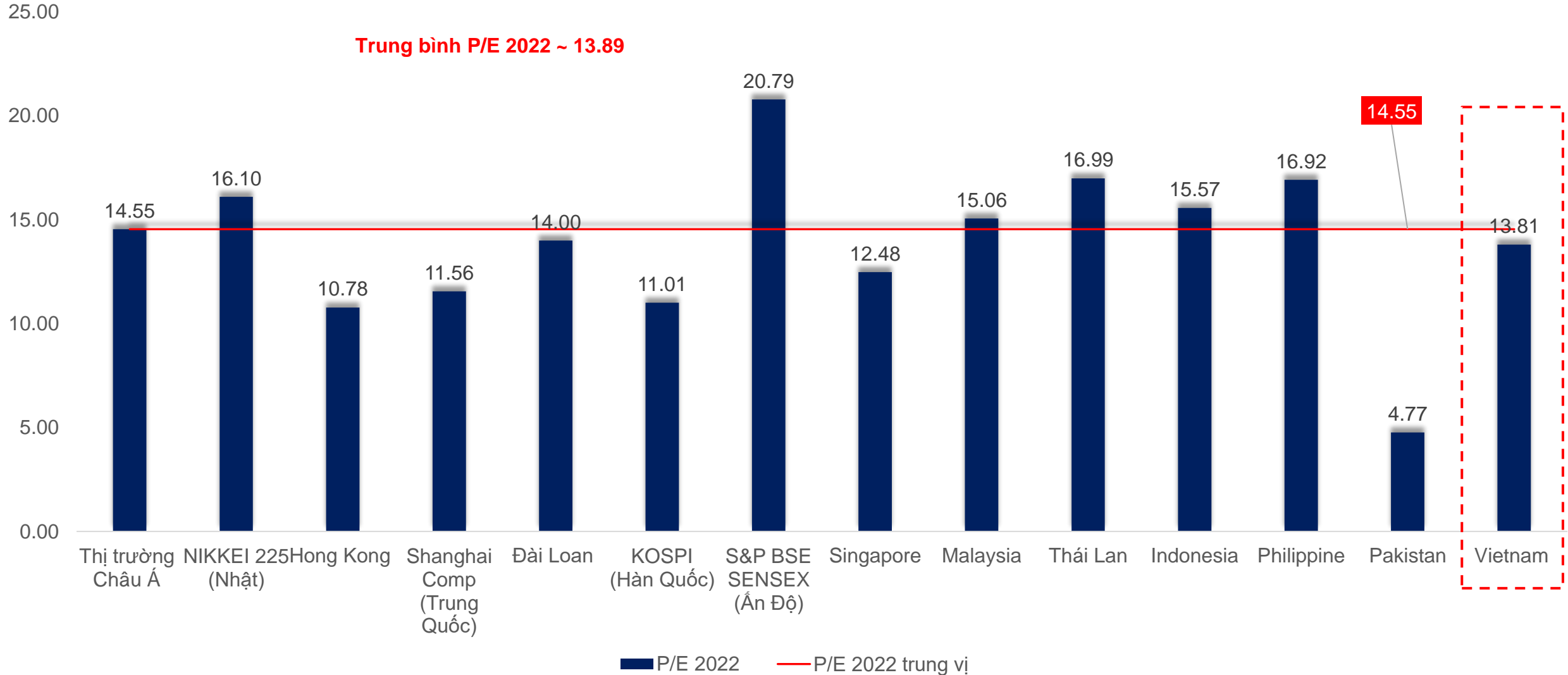
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



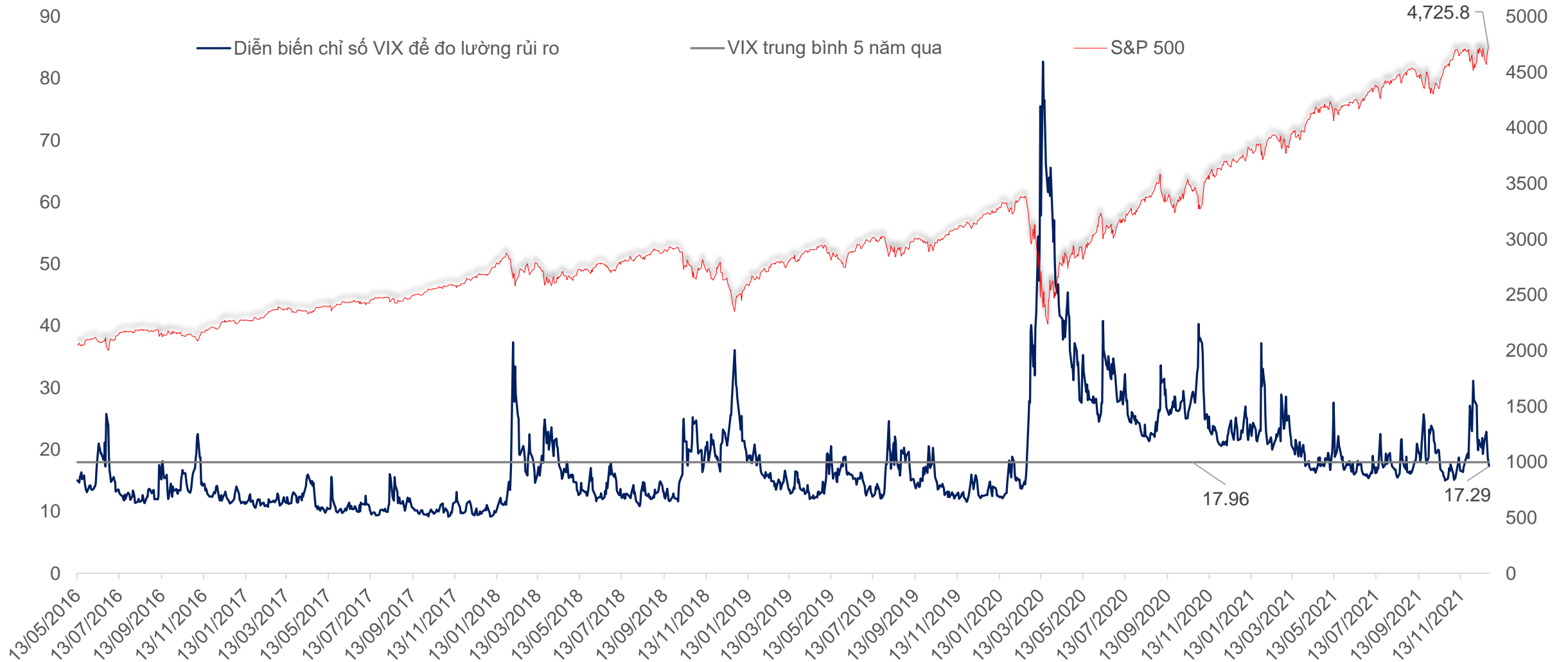
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



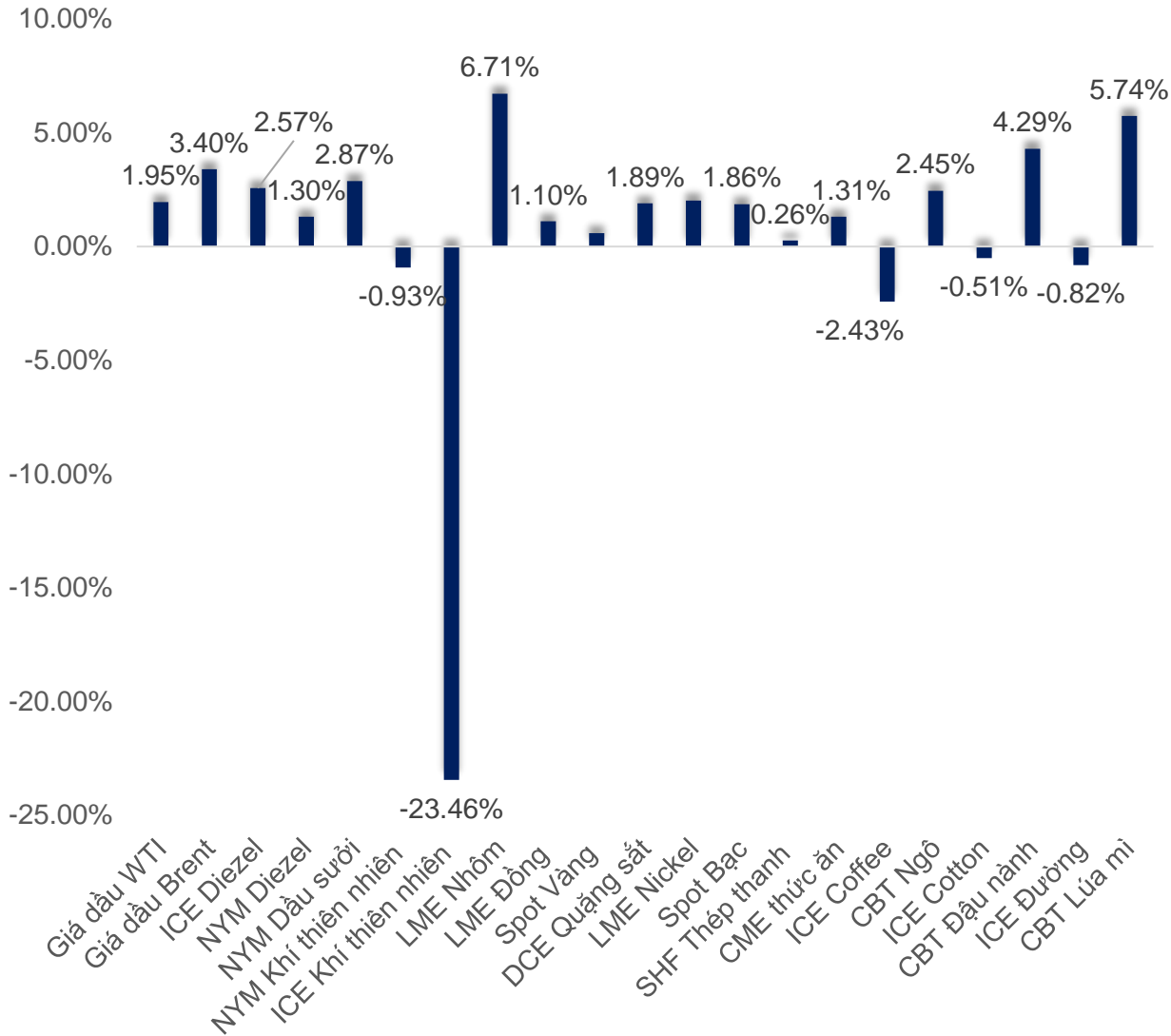
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

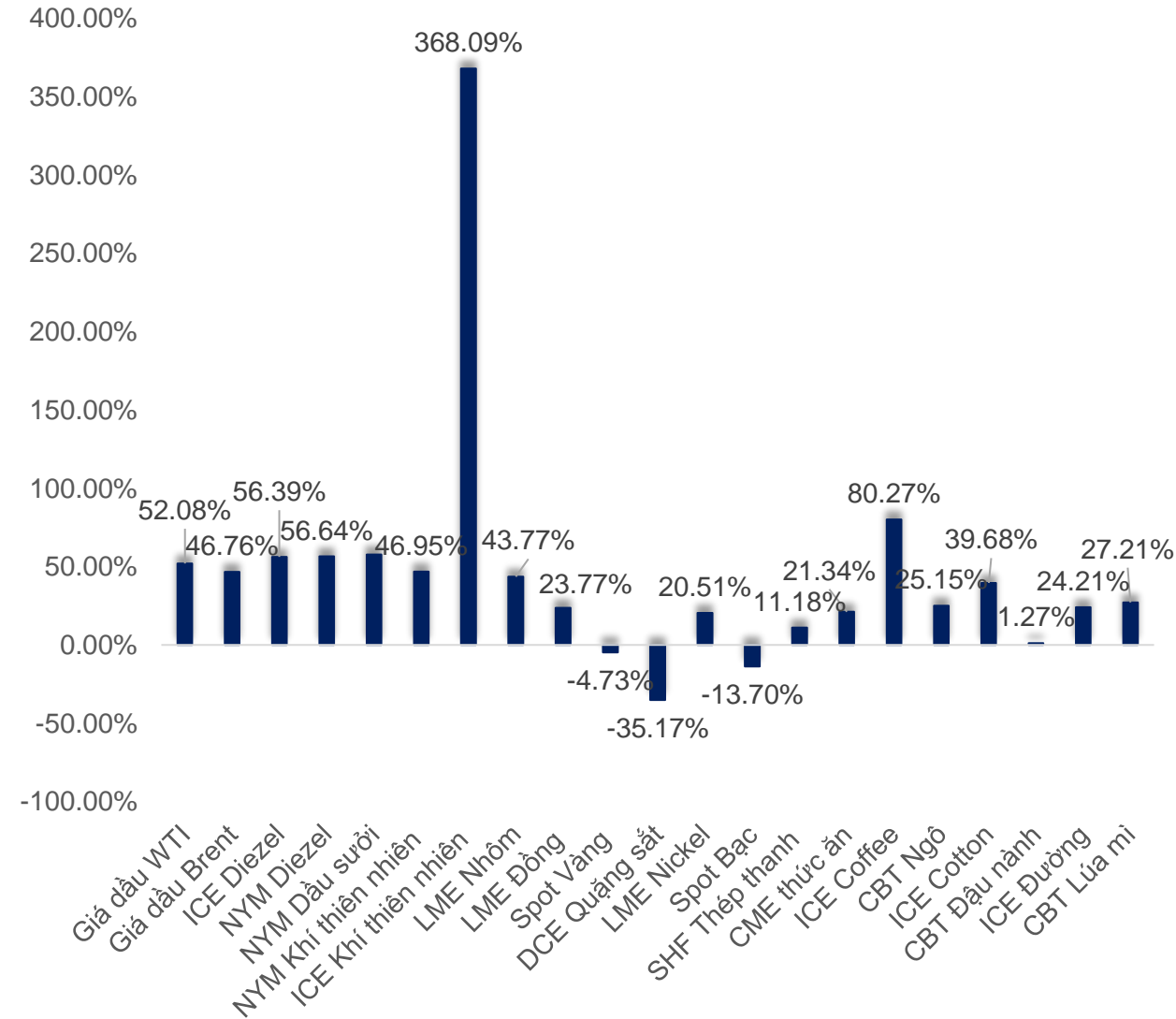


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

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

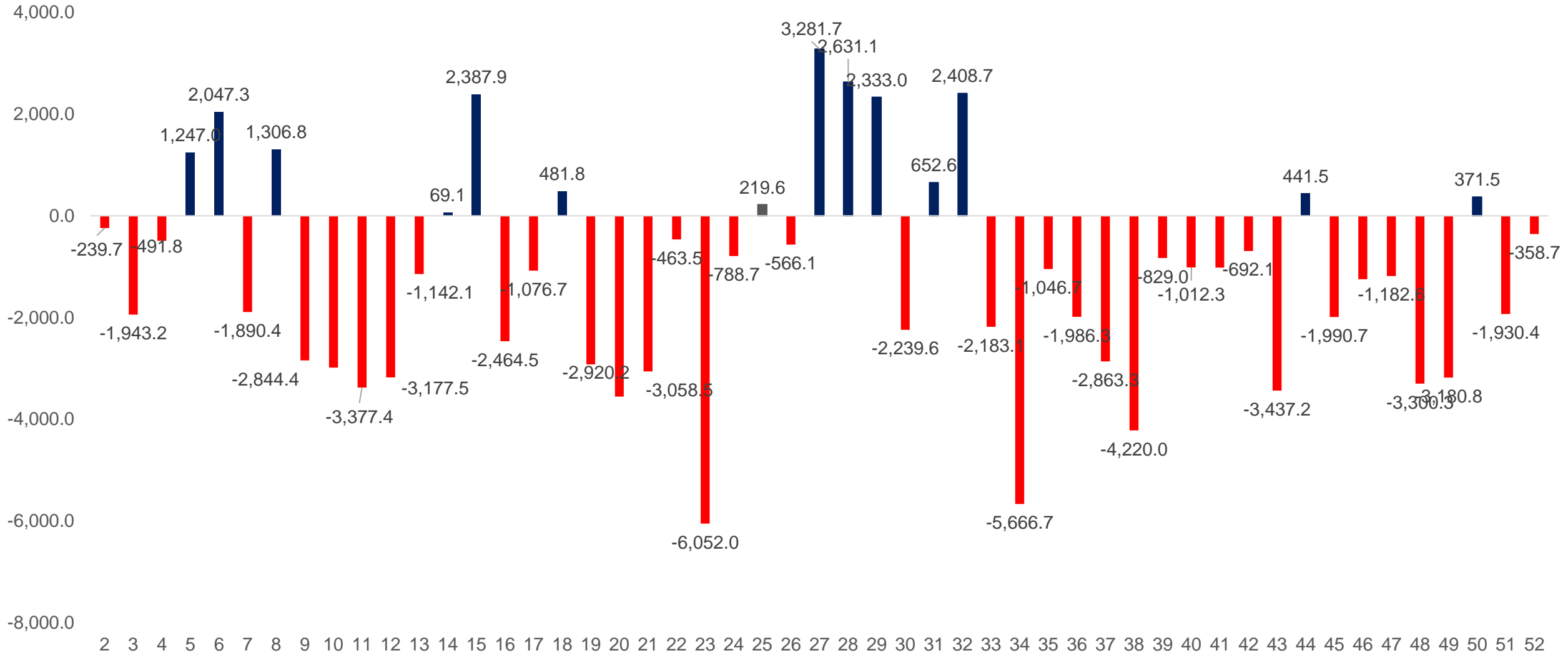


Diễn biến định giá của VN-Index và VN-30

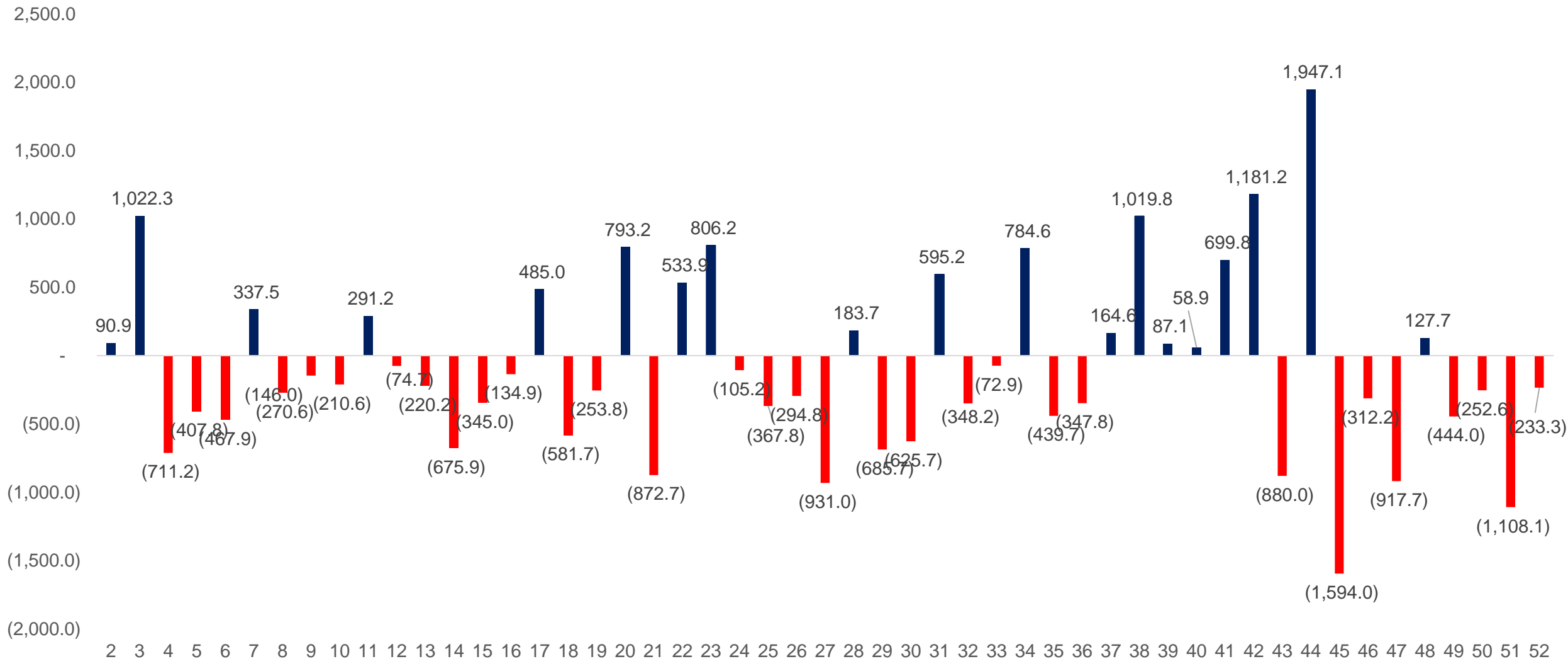


	Tỷ trọng % trong VN-Index	ROE	Tỷ suất sinh lời trong tuần	Tỷ suất sinh lời từ đầu năm (YTD)	P/E
Tài chính (33 DN)	32.61%	20.19%	0.72%	46.12%	13.8
Bất động sản (47 DN)	23.70%	18.01%	-1.77%	52.65%	46.0
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	11.12%	17.60%	3.14%	31.13%	48.2
Nguyên vật liệu (62 DN)	10.00%	27.35%	0.00%	71.27%	32.3
Công nghiệp (109 DN)	9.48%	-15.03%	0.81%	98.68%	115.8
Tiện ích (27 DN)	5.29%	15.82%	-1.61%	19.77%	19.7
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.22%	19.96%	0.16%	72.70%	24.5
Năng lượng (10 DN)	1.86%	24.90%	-2.70%	96.55%	21.8
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.67%	12.38%	-1.27%	18.26%	58.2
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.69%	16.75%	-3.97%	23.97%	20.3
Chưa xác định (15 DN)	0.28%	13.48%	-0.16%	64.60%	27.6
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.08%	-3.16%	13.37%	256.69%	87.7

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