

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN THÀNH CÔNG

BÁO CÁO CẬP NHẬT THỊ TRƯỜNG TUẦN 8 – THÁNG 2

TPHCM, NGÀY 28 THÁNG 02 NĂM 2022

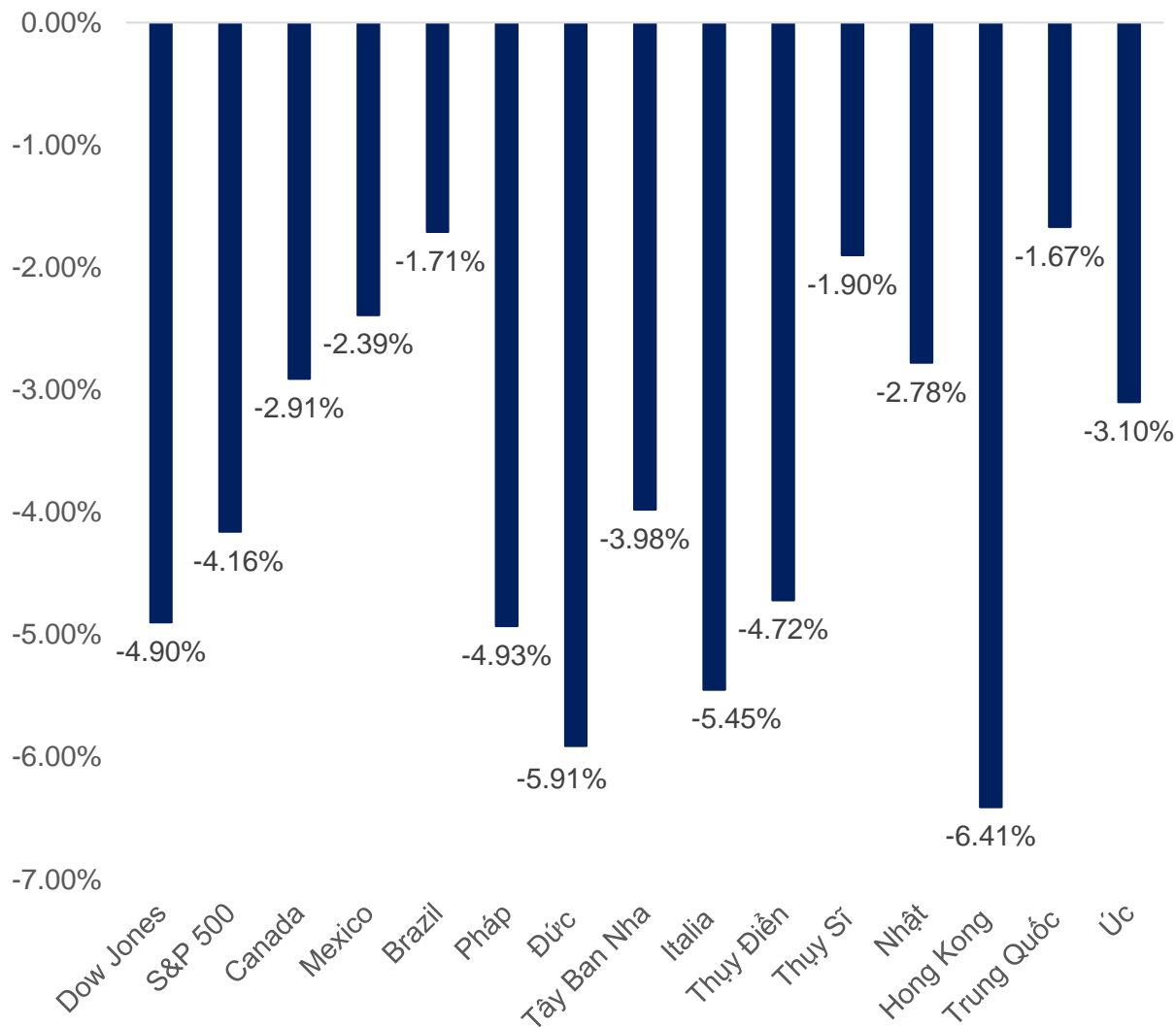


1. Thị trường toàn cầu trong tuần qua lại chứng kiến sự sụt giảm rất mạnh ở hầu hết các thị trường bởi sự kiện chiến tranh giữa Nga và Ukraine. Chỉ số Dow Jones và S&P 500 giảm lần lượt 4.9% và 4.16% (nếu tính từ đầu năm chỉ số Dow Jones đã giảm gần 8.6%, trong khi S&P500 giảm hơn 10%). Các thị trường tại khu vực châu Âu và Châu Á cũng giao dịch tiêu cực trong tuần qua, hầu hết các thị trường đều giảm điểm mạnh.
2. Với việc tiếp tục giảm của các thị trường lớn trong tuần qua, mức định giá tại các thị trường tiếp tục giảm. Hầu hết các thị trường đều giao dịch với mức P/E trailing thấp hơn 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 15.56 và 14.34, trong khi đó Việt Nam cũng đang được giao dịch tại mức P/E trailing 17 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 biến động và diễn biến khá xấu của thị trường toàn cầu trong tuần qua, chỉ số VIX tiếp tục tăng so với tuần trước và hiện đang giao dịch quanh mức 30 lần, trong khi trung bình 5 năm của VIX khoảng 18.1 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. Xét về thị trường hàng hóa, do lo ngại chiến tranh nổ ra tại Nga và Ukraine nên giá dầu và giá vàng tăng khá mạnh trong tuần qua với mức lần lượt là 7% (giá dầu Brent) và 1% (với vàng), các sản phẩm liên quan đến dầu khác cũng tăng, trong khi các sản phẩm còn lại phân hóa.
6. Thị trường chứng khoán Việt Nam trong tuần qua cũng khá ảnh hưởng với những diễn biến xấu của thị trường toàn cầu. Tuy nhiên mức độ ảnh hưởng của Việt Nam lại ít hơn, kết tuần, chỉ số VN-Index chỉ giảm 0.4%, trong khi đó VN30 giảm 0.32%.
7. Nếu xét chi tiết hơn về từng nhóm ngành, ngân hàng vẫn tăng trưởng dương trong tuần qua, trong khi nhóm ngành bất động sản, tiêu dùng thiết yếu và nguyên vật liệu lại có mức tăng trưởng âm. Cùng với sự gia tăng mạnh giá dầu, nhóm ngành dầu khí tiếp tục là điểm sáng trong tuần qua với mức tăng 5.6%.
8. Nhà đầu tư nước ngoài tuần qua giao dịch khá cân bằng với mức bán ròng nhẹ chỉ 14 tỷ đồng, trong đó mua mạnh DXG và VHM, trong khi đó lại bán ra HDB và PLX. Tụ doanh có tuần bán ròng mạnh nhất kể từ đầu năm 2022 đến nay với giá trị hơn 400 tỷ, trong đó tập trung bán ròng các mã như MWG, VPB và VHM.

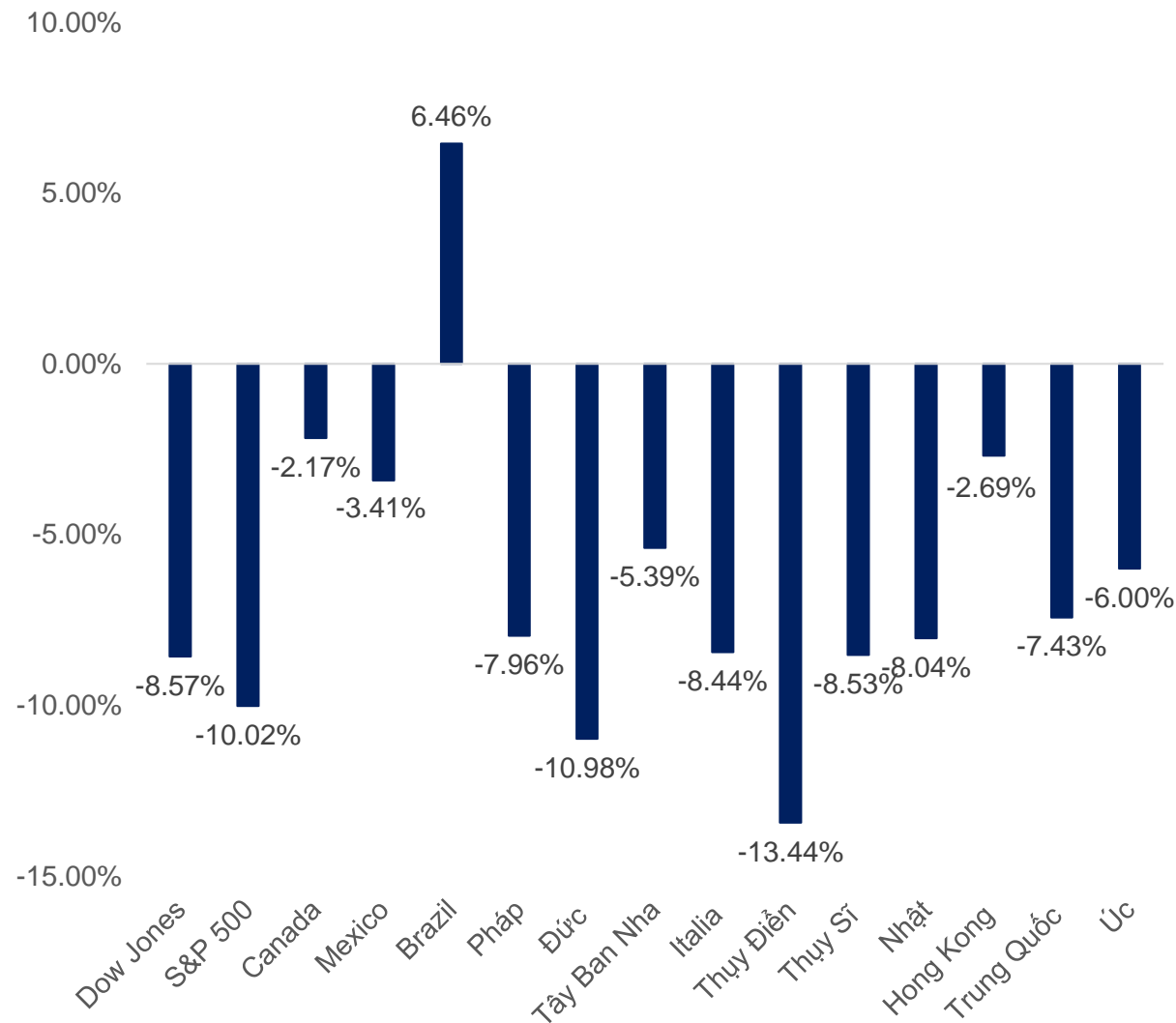
Chi tiết hơn về số liệu khách hàng có thể xem chi tiết những slide bên dưới

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

Tỷ suất sinh lời trong tuần qua trên toàn cầu

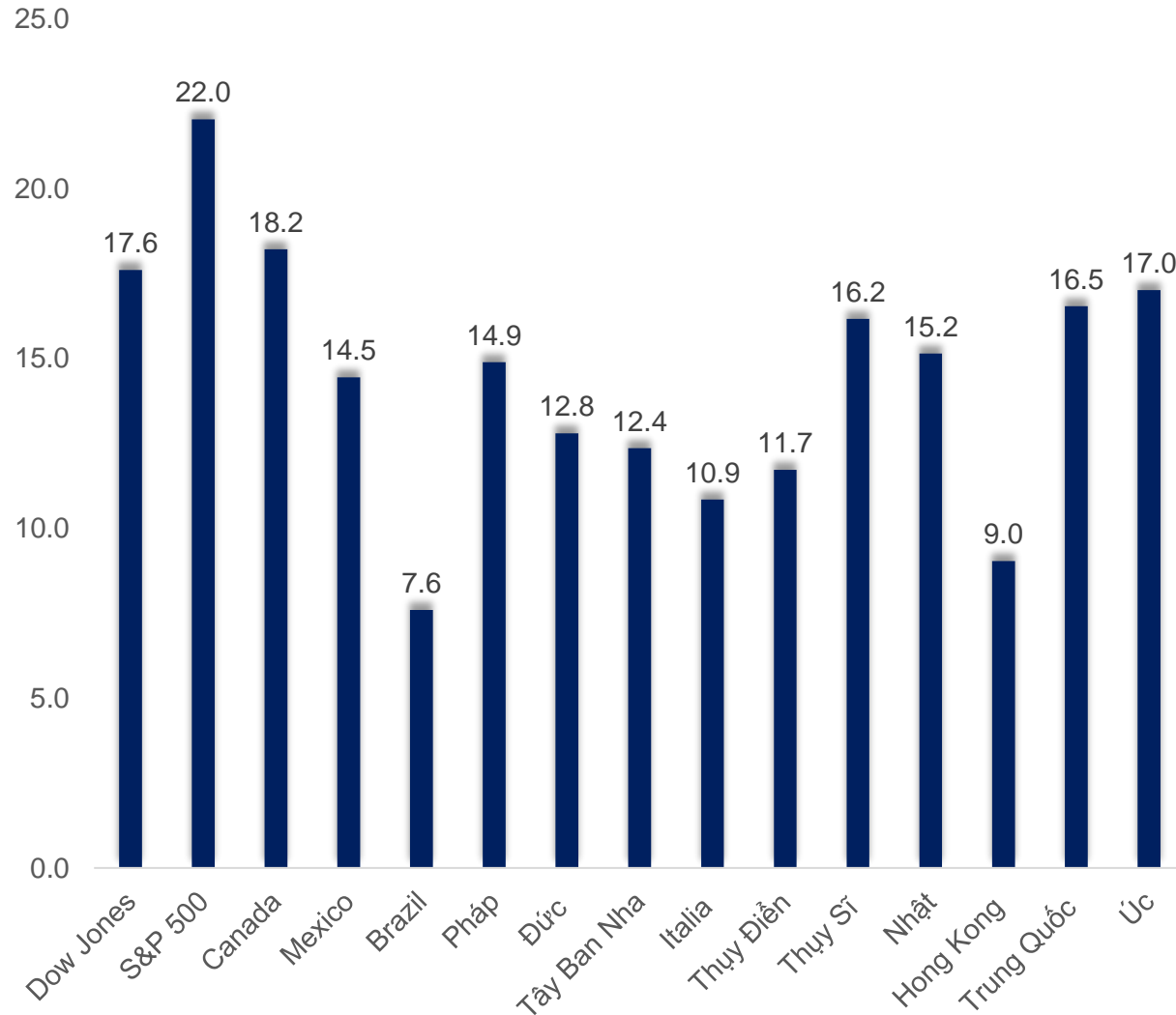


Tỷ suất sinh lời một số thị trường tính từ đầu năm 2022

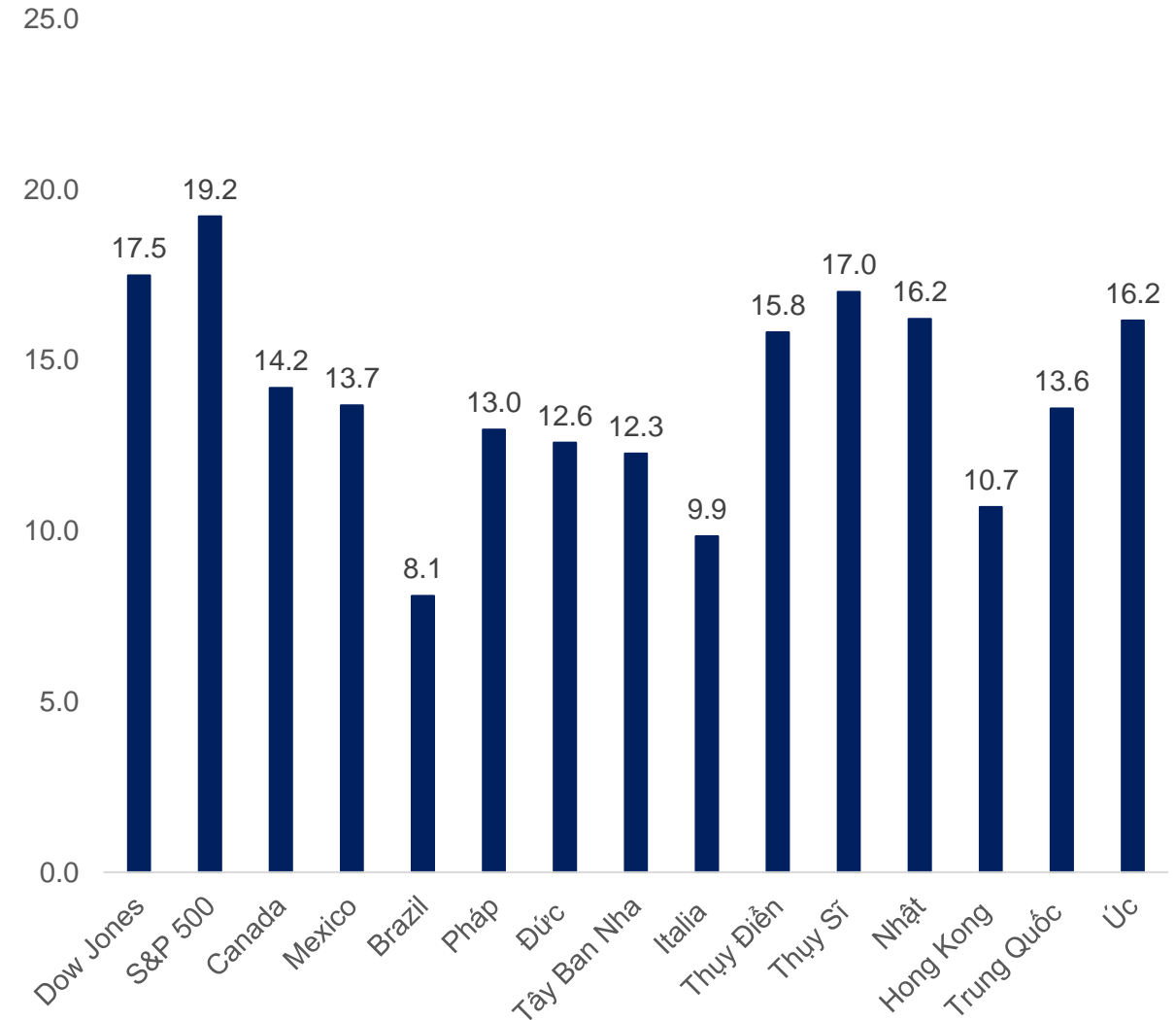


DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRÊN TOÀN CẦU

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

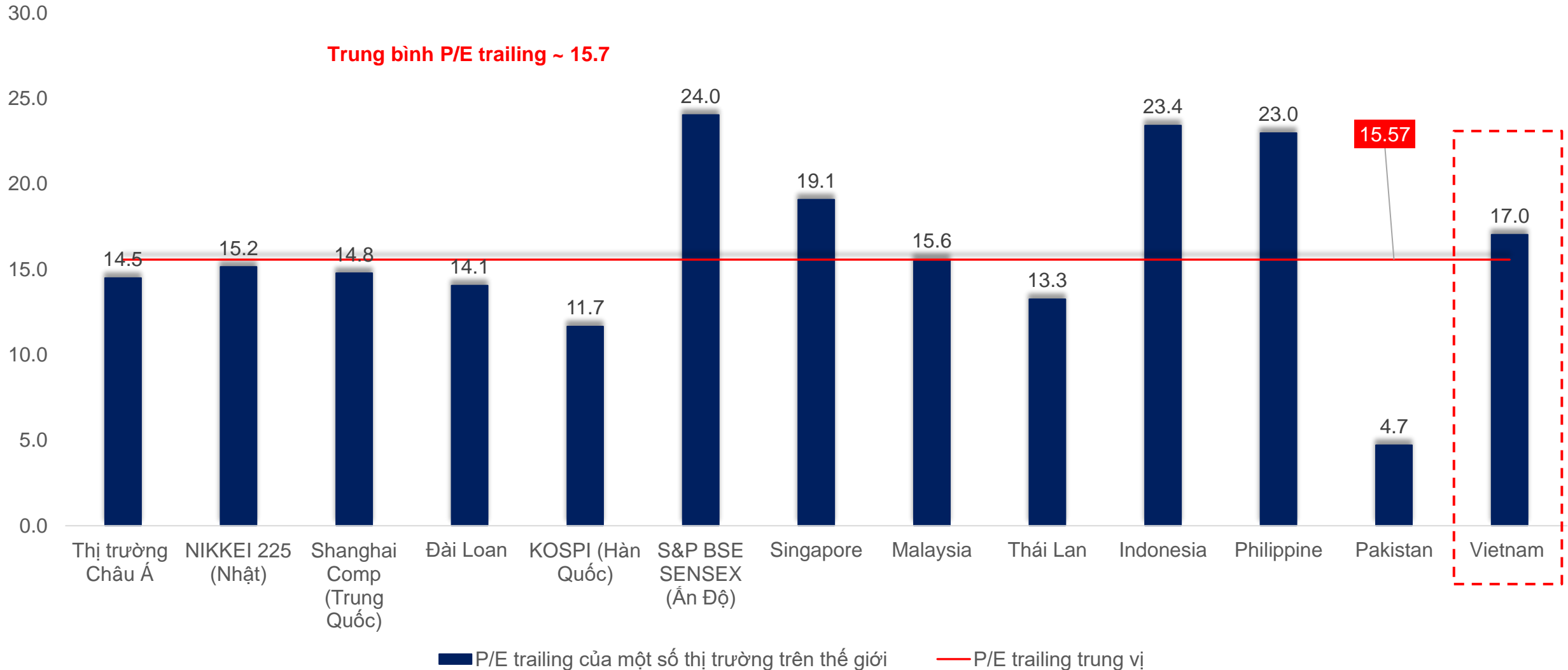


P/E forward 2022 của một số thị trường trên thế giới



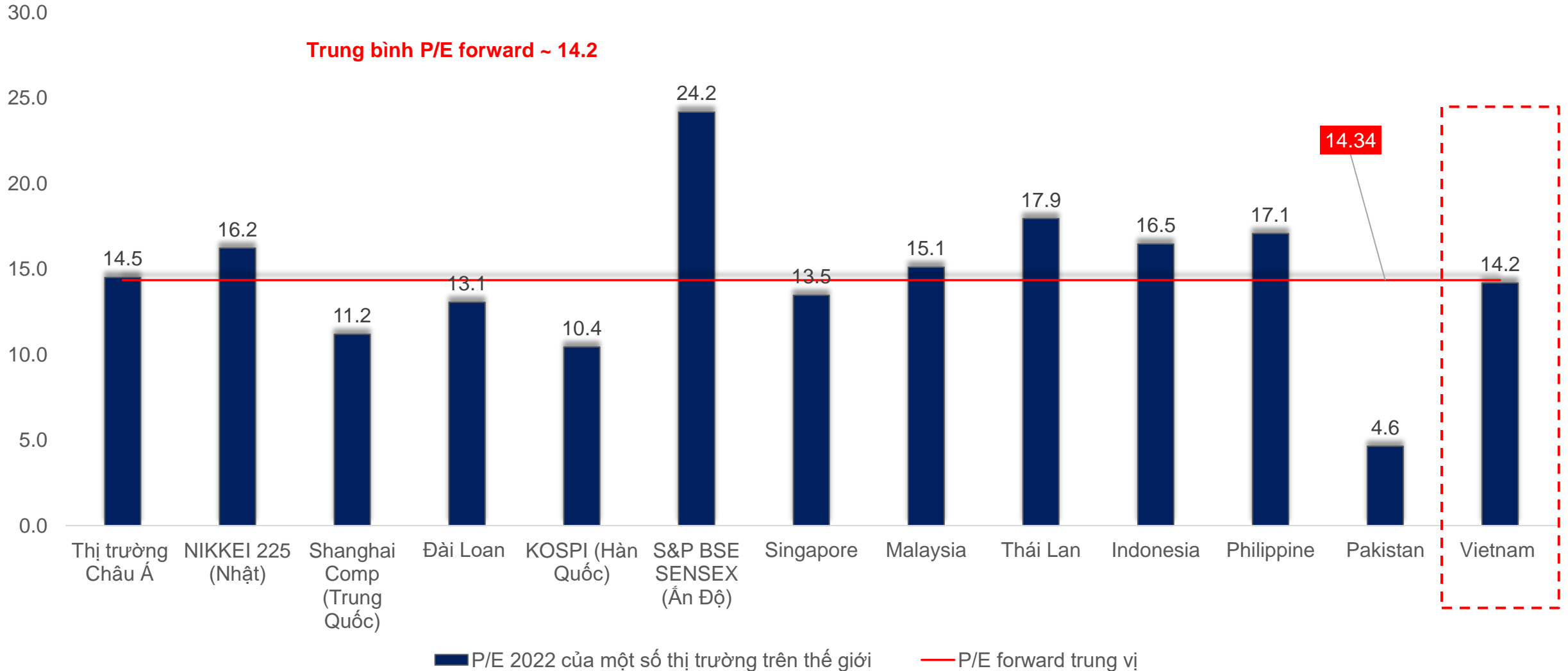
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



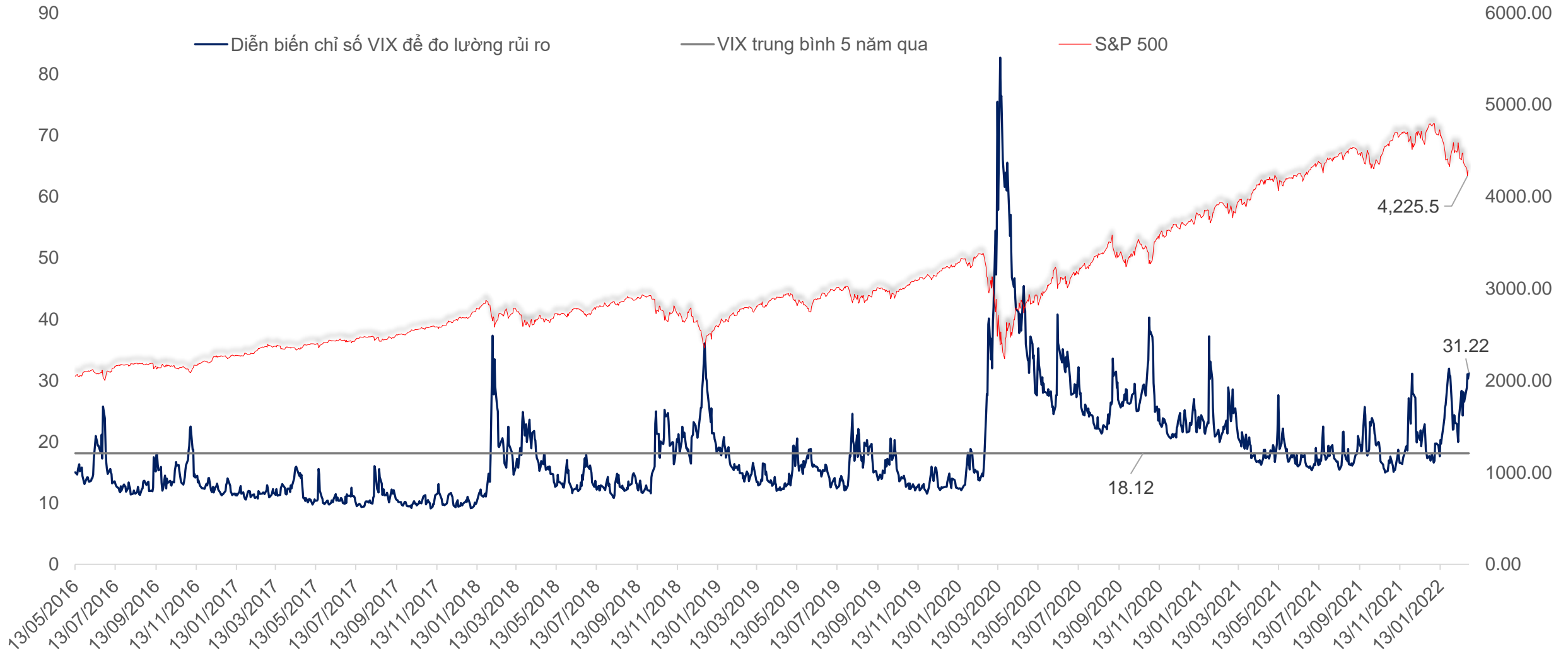
DIỄN BIẾN ĐỊNH GIÁ CỦA CÁC THỊ TRƯỜNG TRONG KHU VỰC

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



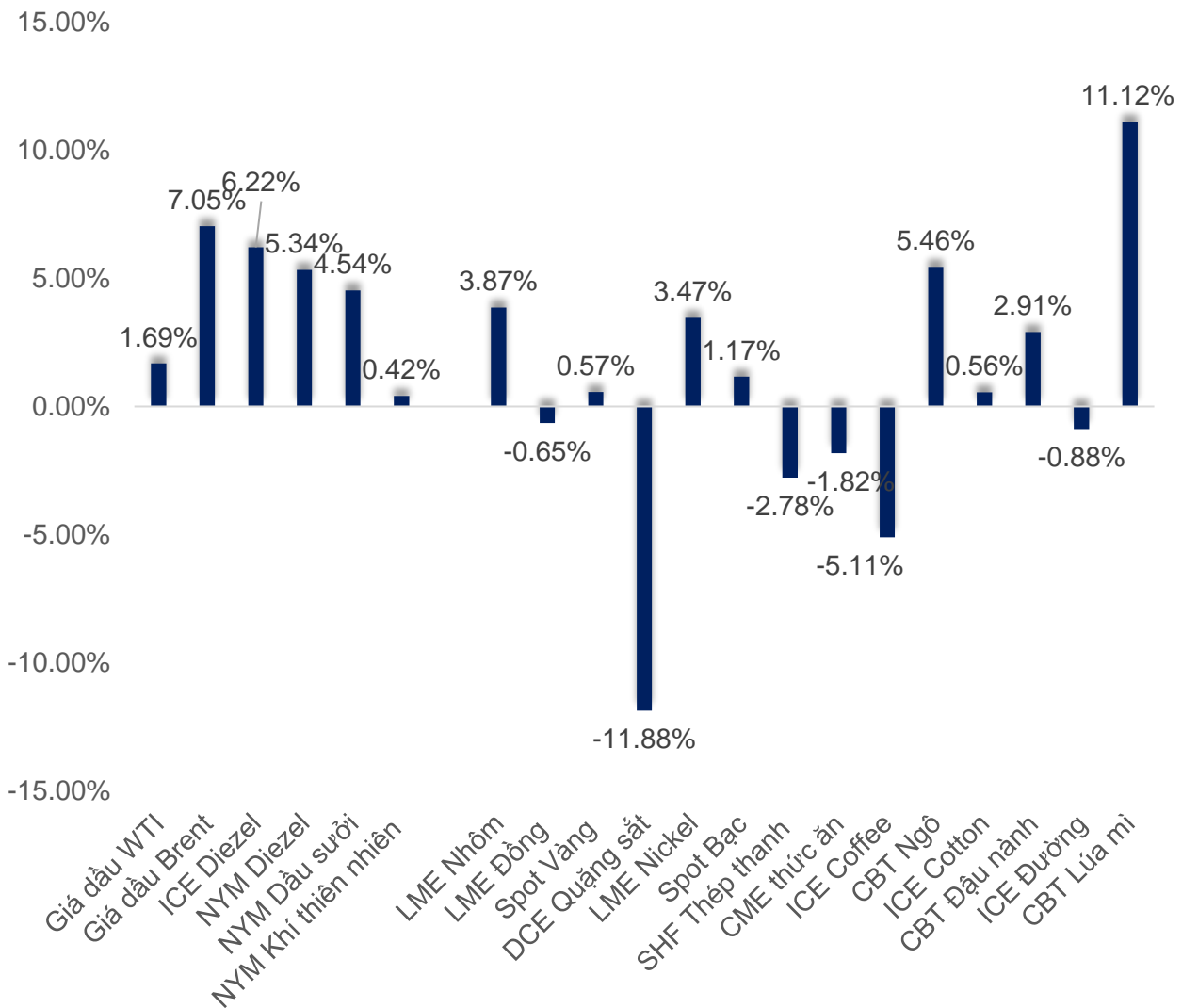
DIỄN BIẾN CHỈ SỐ ĐO LƯỜNG RỦI RO VIX CỦA MỸ

Diễn biến chỉ số VIX và S&P 500

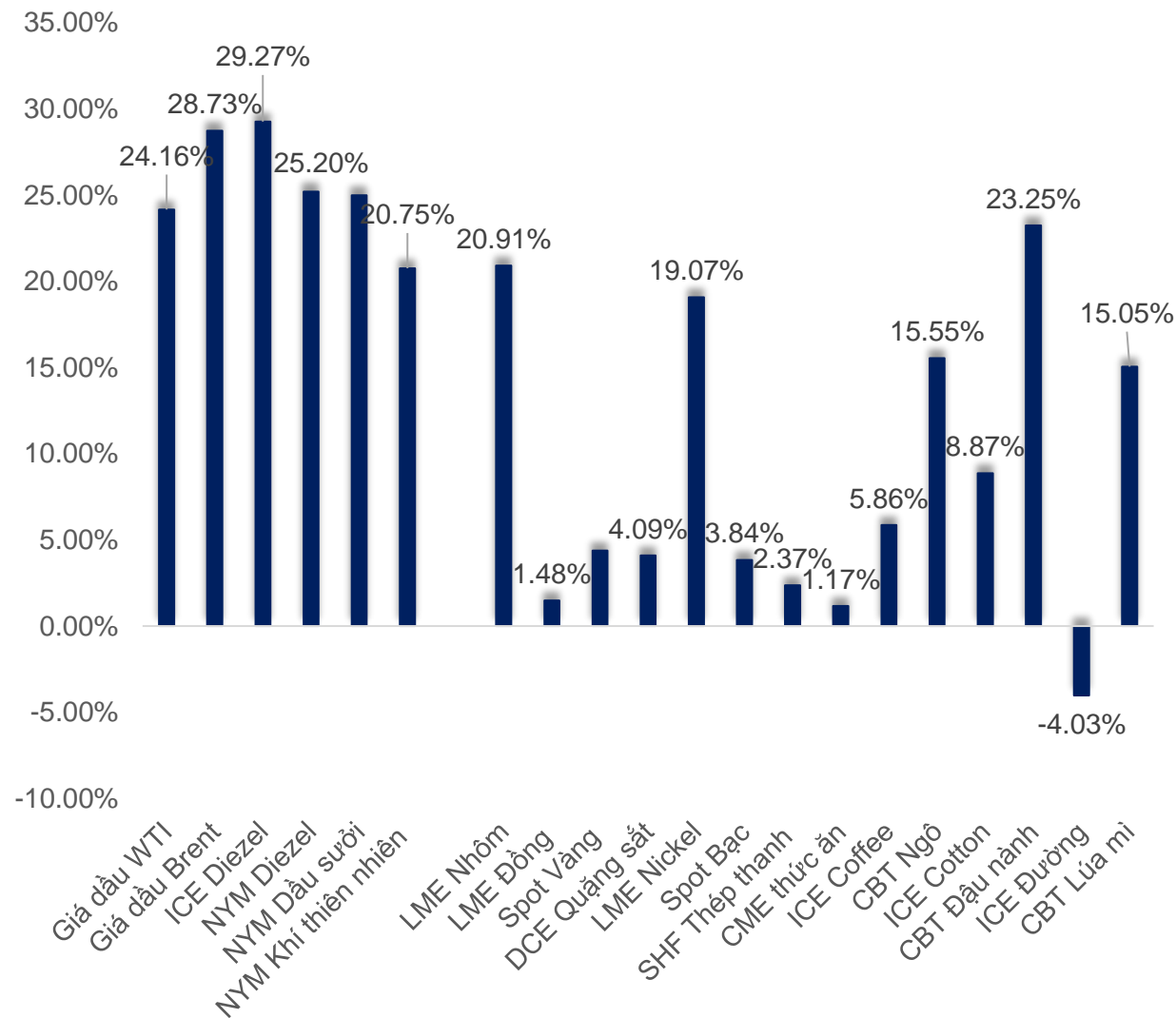


DIỄN BIẾN GIÁ HÀNG HÓA CỦA THẾ GIỚI TRONG TUẦN QUA

Thay đổi giá hàng hóa trong tuần qua



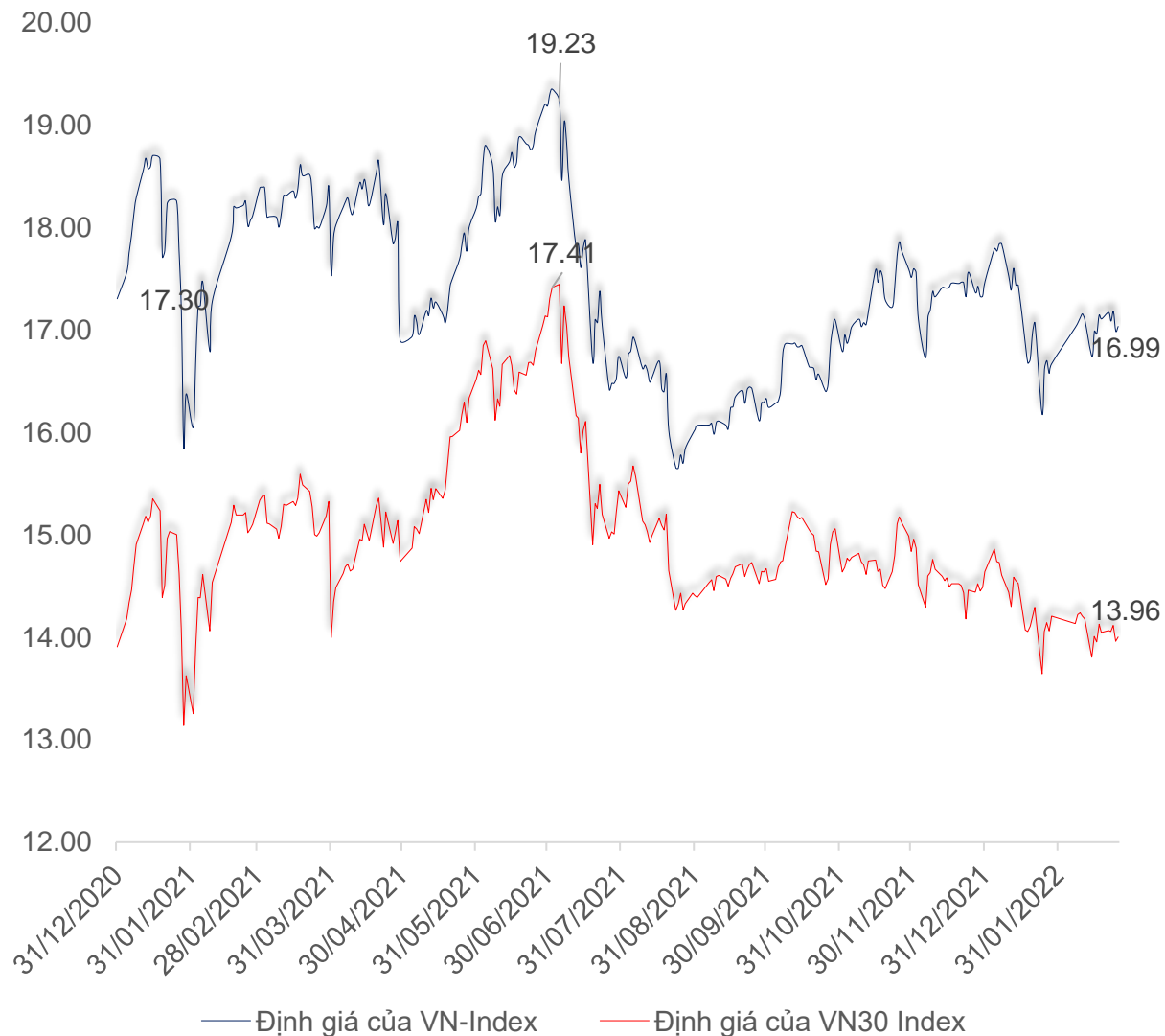
Thay đổi giá hàng hóa kể từ đầu năm 2022



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)	35.26%	19.78%	0.28%	3.93%	14.7
Bất động sản (47 DN)	21.50%	14.45%	-1.64%	-4.75%	35.7
Tiêu dùng thiết yếu (30 DN)	10.22%	24.97%	-1.71%	-2.01%	25.8
Nguyên vật liệu (62 DN)	9.45%	-15.74%	-0.88%	2.18%	68.3
Công nghiệp (109 DN)	9.06%	29.49%	0.43%	-2.25%	26.0
Tiện ích (27 DN)	6.49%	15.14%	-0.56%	13.75%	24.5
Tiêu dùng không thiết yếu (40 DN)	3.21%	21.91%	3.13%	5.06%	42.2
Năng lượng (10 DN)	1.84%	10.65%	5.64%	14.34%	150.6
Công nghệ thông tin (4 DN)	1.73%	26.71%	0.62%	-0.93%	20.8
Sức khỏe và dược (13 DN)	0.64%	15.87%	2.72%	1.79%	19.9
Chưa xác định (15 DN)	0.53%	14.52%	0.44%	-1.64%	17.2
Dịch vụ viễn thông (3 DN)	0.07%	5.71%	1.45%	-8.52%	34.8

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