

BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 11/07 - 15/07/2022

CƠ HỘI CHINH PHỤC LẠI KHÁNG CỰ 1,200 ĐIỂM

QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 11/07 - 15/07/2022

Thanh khoản sụt giảm mạnh, thậm chí xuất hiện phiên giao dịch với giá trị khớp lệnh dưới 10,000 tỷ đồng chính là điểm nhấn đáng chú ý nhất của thị trường trong tuần qua, khiến biên độ dao động của thị trường mạnh hơn.

Trong bối cảnh mùa công bố KQKD quý II đang đến gần, chúng tôi cho rằng dòng tiền sẽ quay trở lại thị trường, giúp chỉ số VN-Index chinh phục lại kháng cự 1,200 điểm trong tuần tới.



Đồ thị kỹ thuật chỉ số VN-Index tính đến phiên 09/07

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	NGÀNH HƯỞNG LỢI/BỊ ẢNH HƯỞNG
Giá xăng dầu trong nước dự kiến sụt giảm mạnh trong kỳ điều chỉnh vào ngày 11/07	Trung lập	Tích cực đối với các nhóm vận tải, hàng không, tiêu cực với doanh nghiệp hạ nguồn ngành dầu khí
Tỷ giá trung tâm “dậy sóng” trên cả thị trường chợ đen và các ngân hàng thương mại	Tiêu cực	Tỷ giá tăng tạo sức ép lên lạm phát, ảnh hưởng đến triển vọng tăng trưởng toàn nền kinh tế
Số liệu từ VSD cho thấy tổng số tài khoản chứng khoán mở mới trong tháng 6 đạt hơn 400,000 tài khoản, chiếm gần 6,7% dân số	Tích cực	Chứng khoán
Trong thời gian ngắn, riêng trên kênh tín phiếu thị trường mở, Ngân hàng Nhà nước đã rút ròng hơn 160.000 tỷ đồng	Tiêu cực	Ngân hàng (áp lực tăng lãi suất huy động huy động trong thời gian tới khiến NIM thu hẹp)
6 tháng, giá trị huy động Trái phiếu Chính phủ giảm 47,63% so với cùng kỳ	Tiêu cực	Ngân hàng

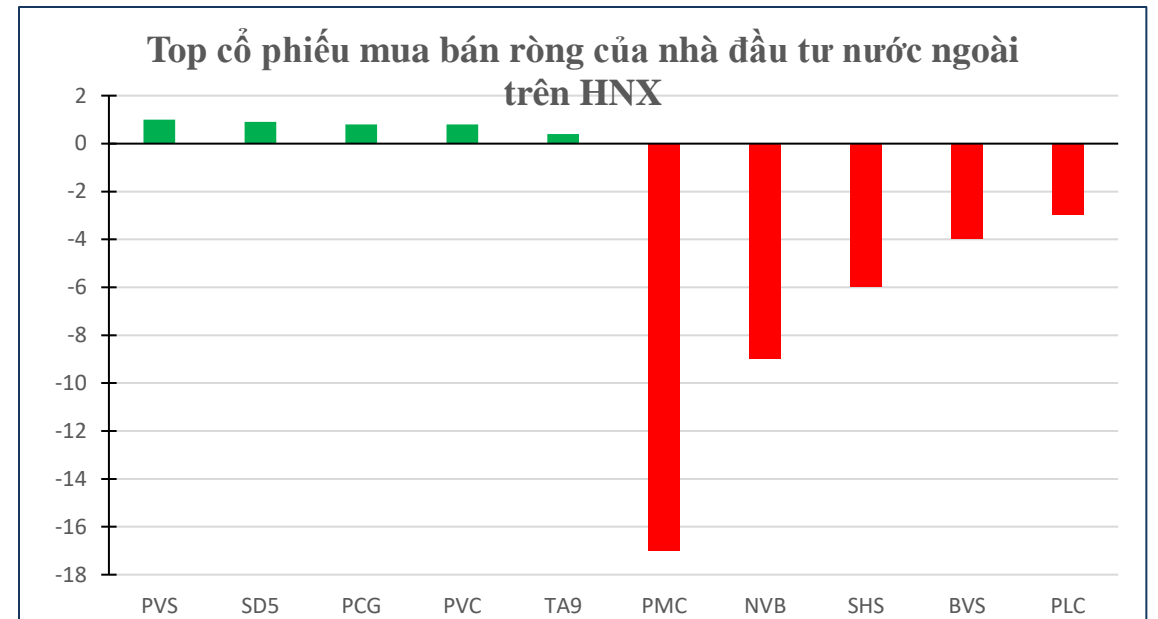
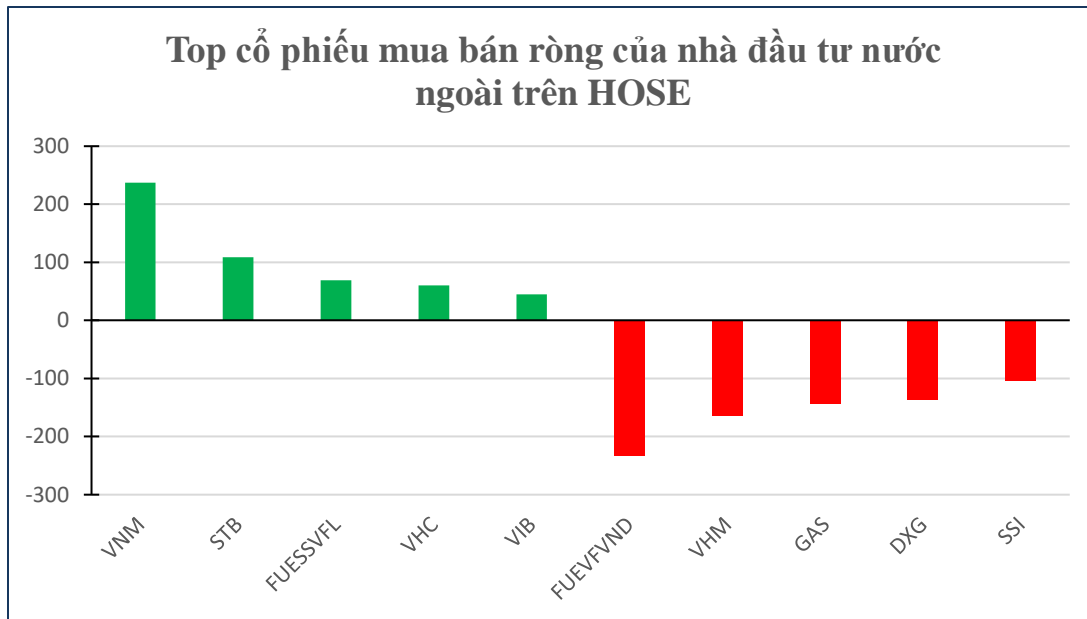
TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	08/07/2022	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.171,3	-2,25%	12,76	1,99
S&P 500	3.902,62	2.19%	19,01	3,87
Dow Jones	31.384,55	1,14%	16,71	4,16
Nasdaq	11.621,35	3,97%	37,16	4,39
DAX	12.843,22	0,47%	11,45	1,43
FTSE 100	7.189,08	0,28%	16,54	1,74
Nikkei 225	26.631,45	2,68%	18,68	1,63
Shanghai Composite	3.364,40	-1,01%	13,76	1,5
Thailand SET	1.562,37	-0,38%	16,89	1,16
Malaysia	1.418,69	-1,77%	15,71	1,42
Philippines	6.352,32	3,20%	-	-
Indonesia JCI	6.652,59	-3,75%	14,41	1,99

TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong tuần qua, khối ngoại tiến hành bán ròng 1,229 tỷ đồng trên toàn thị trường. Xét riêng theo từng mã cổ phiếu, lực bán của khối ngoại tập trung mạnh nhất tại chứng chỉ quỹ FUEVFNVD với giá trị vượt mức 200 tỷ đồng. Bên cạnh đó, VHM, GAS cũng bị bán ròng với giá trị đều trên 140 tỷ đồng. Giá trị bán ròng trên trăm tỷ cũng được ghi nhận tại SSI, DXG.

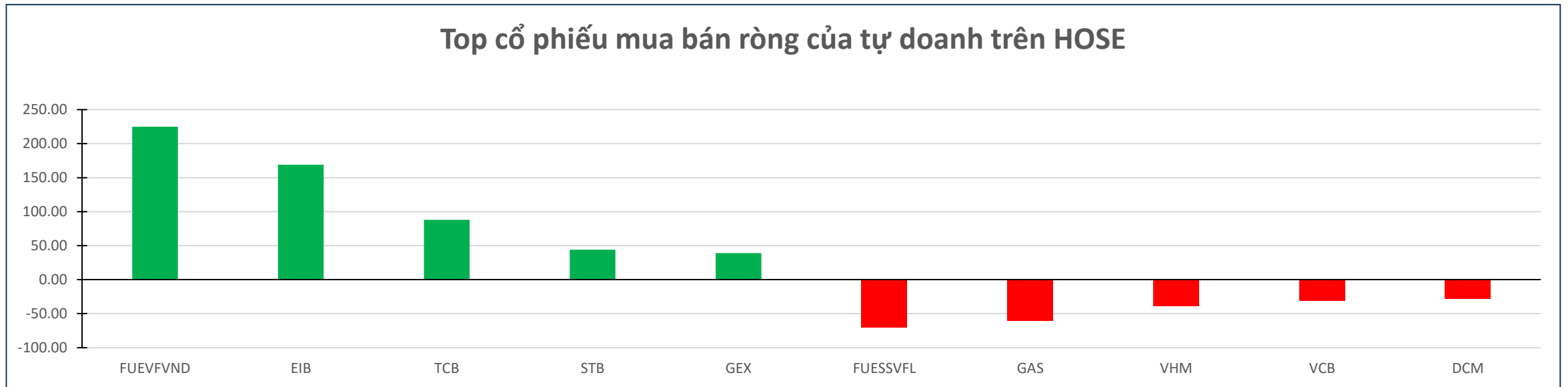
Ngược lại, trong tuần qua, dòng tiền ngoại ghi nhận giá trị giao dịch mua ròng mạnh nhất tại mã VNM với giá trị xấp xỉ 240 tỷ đồng, chủ yếu đều trên kênh khớp lệnh. Ngoài ra, nhà đầu tư ngoại tuần này ghi nhận mua ròng trên trăm tỷ với STB trong cả tuần.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

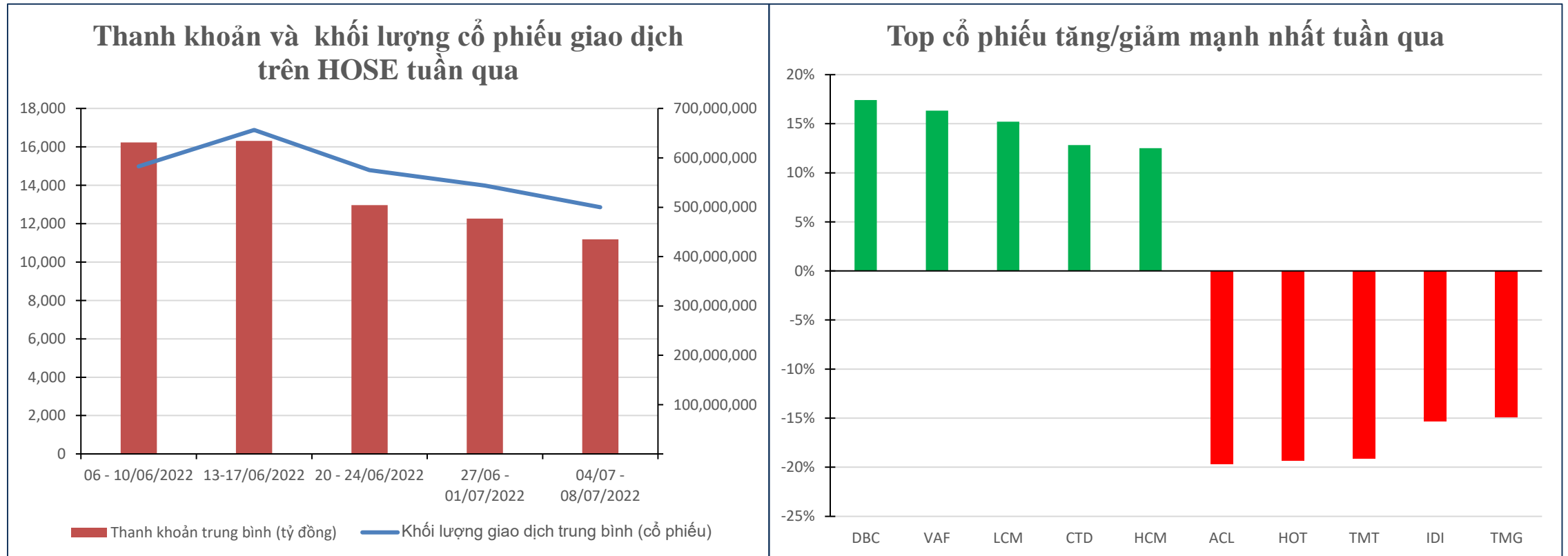
Trong tuần qua, giao dịch của khối tự doanh tập trung chủ yếu ở sàn HoSE. Dòng vốn này mua ròng tuần thứ 3 liên tiếp trên HoSE với giá trị gấp gần 3 lần tuần trước và đạt 515 tỷ đồng, trong đó có gần 420 tỷ đồng đến từ giao dịch khớp lệnh. Đối với sàn HNX và UPCoM, khối tự doanh đều bán ròng nhẹ với lần lượt 257 triệu đồng và 8,1 tỷ đồng.

Chứng chỉ quỹ ETF FUEVFNND được khối tự doanh mua ròng mạnh nhất với 225 tỷ đồng. EIB cũng được mua ròng mạnh với giá trị 169 tỷ đồng. TCB và STB được mua ròng lần lượt 88 tỷ đồng và 44 tỷ đồng. Chiều ngược lại, chứng chỉ quỹ FUESSVFL bị bán ròng mạnh nhất với 70 tỷ đồng. GAS và VHM bị bán ròng lần lượt 60 tỷ đồng và 39 tỷ đồng.



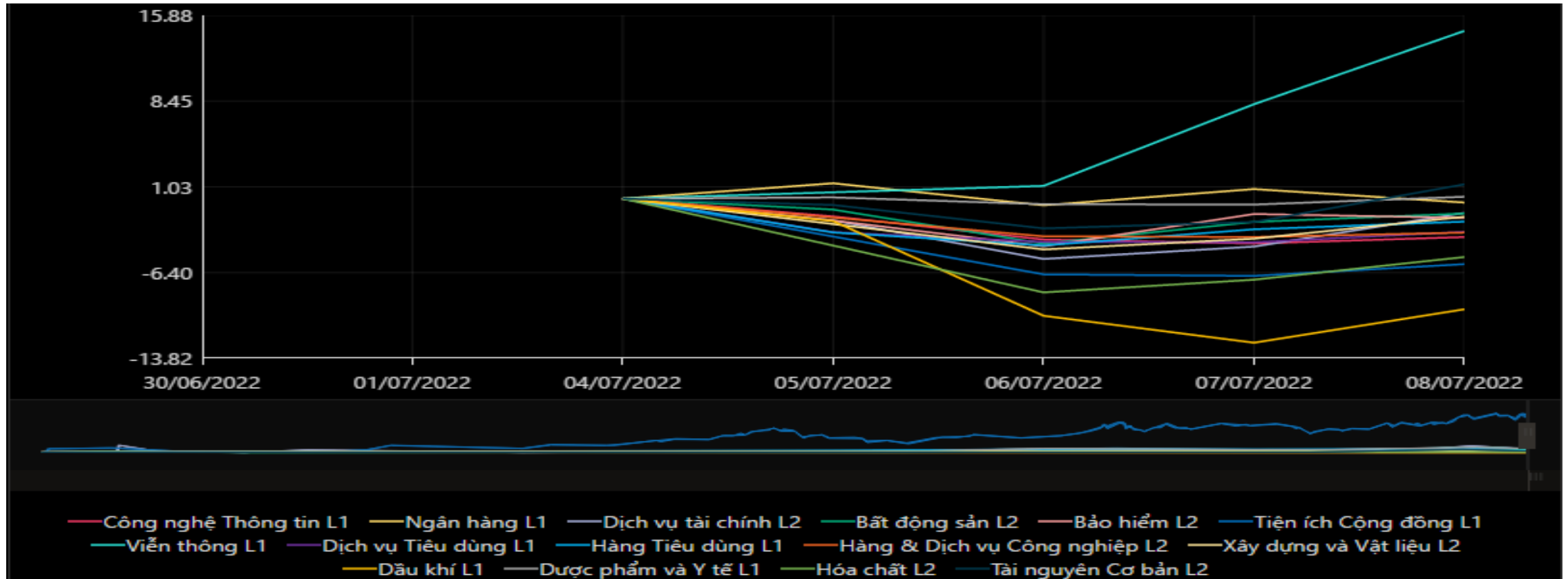
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

🇻🇳 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 11,189 tỷ đồng, giảm gần 9% so với tuần trước. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như DBC (17.42%), VAF (16,33%), LCM (15,22%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là ACL (-19,67%), HOT (-19,32%), TMT (-19,09%).



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Trong xu hướng hồi phục của thị trường vào 2 phiên cuối tuần trước, nhóm bất động sản ghi nhận sự tham gia tích cực của dòng tiền với rất nhiều mã tăng mạnh như DIG, DXG, SCR, NBB, v.v... Ở chiều ngược lại, xu hướng sụt giảm của giá hàng hóa thế giới khiến nhóm xây dựng và vật liệu ghi nhận mức hồi phục yếu nhất so với toàn thị trường.



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

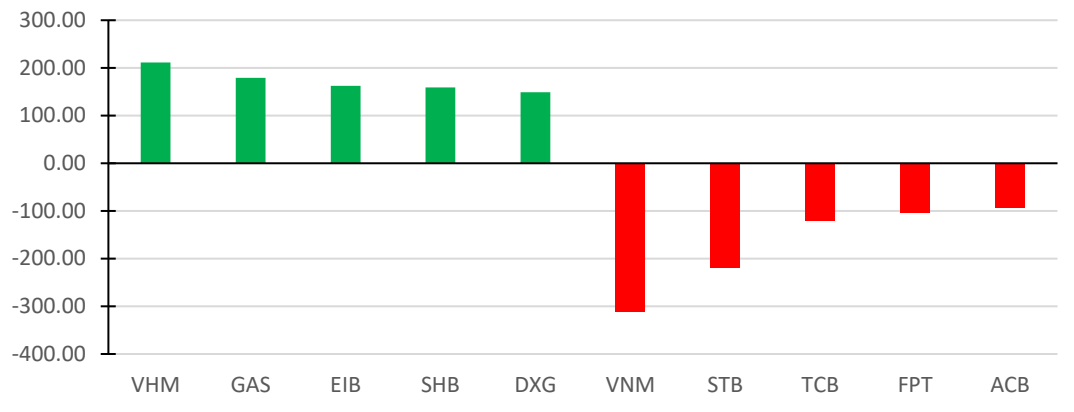
Trong tuần qua, nhà đầu tư cá nhân và các tổ chức trong nước đóng vai trò nâng đỡ thị trường trong bối cảnh nhà đầu tư nước ngoài bán ròng trở lại.

Theo dữ liệu từ FiinPro, nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục mua ròng 484 tỷ đồng trên sàn HoSE trong tuần từ 4-8/7, trong đó có 256 tỷ đồng đến từ giao dịch khớp lệnh.

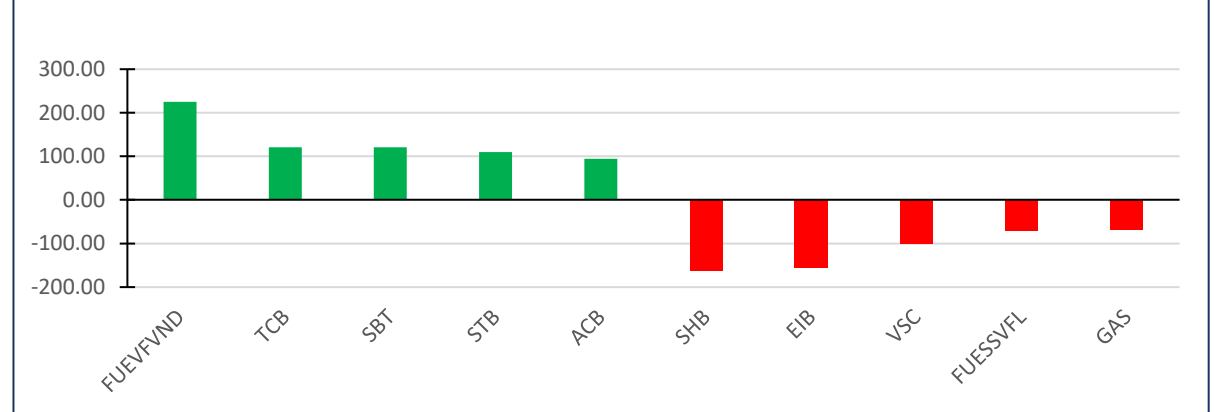
Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã VHM với 211 tỷ đồng. GAS và EIB được mua ròng lần lượt 179 tỷ đồng và 162 tỷ đồng. Trong khi đó, VNM bị bán ròng mạnh nhất với 311 tỷ đồng. Hai mã ngân hàng là STB và TCB bị bán ròng lần lượt 219 tỷ đồng và 121 tỷ đồng.

Chỉ quỹ FUEVFNDD được các tổ chức trong nước mua ròng mạnh nhất với 225 tỷ đồng. TCB và FPT đều được mua ròng 121 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, SHB bị bán ròng mạnh nhất với 162 tỷ đồng. EIB và VSC đều bị bán ròng trên 100 tỷ đồng.

Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư cá nhân trong nước



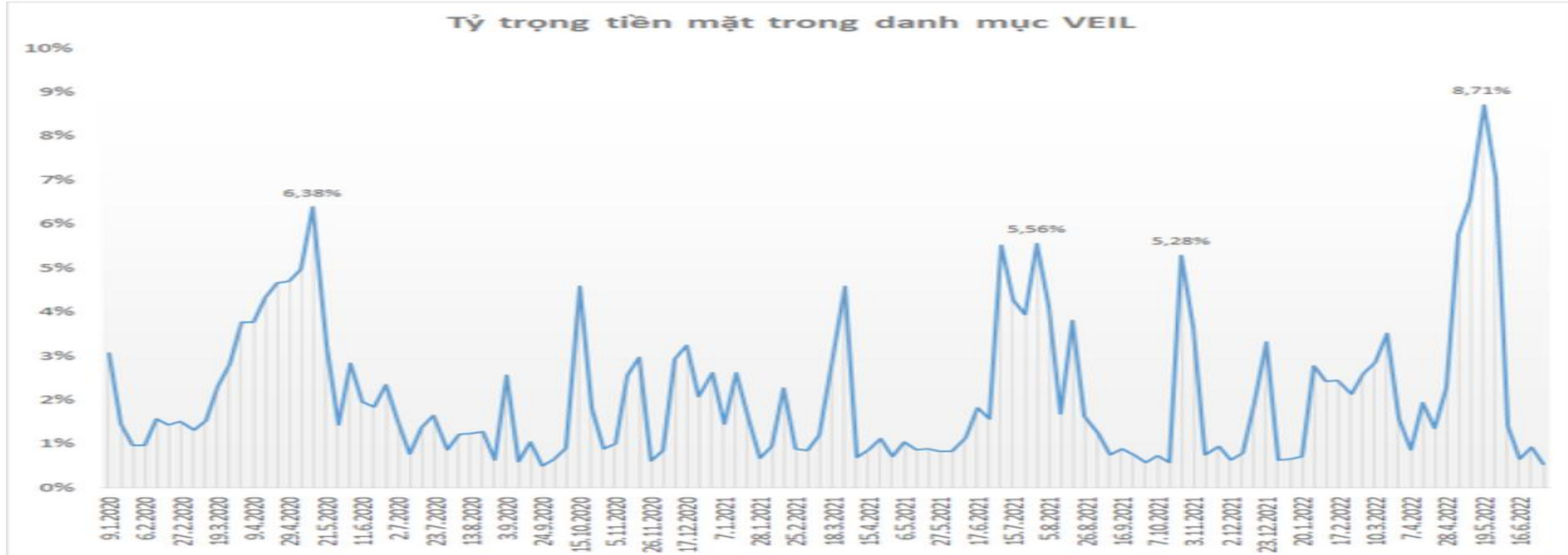
Top cổ phiếu mua bán ròng của nhà đầu tư tổ chức trong nước



DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

Việt Nam Enterprise Investment Limited (VEIL), quỹ ngoại lớn nhất thuộc Dragon Capital quản lý, đã cập nhật hoạt động đến hết ngày 30/6 với tỷ trọng tiền mặt trong danh mục tiếp tục giảm xuống chỉ còn 0,53%.

Với quy mô tài sản 2,036 tỷ USD, giá trị tiền mặt trong danh mục chỉ còn khoảng 10,8 triệu USD, thấp nhất trong hơn 1 năm trở lại đây. Ước tính tuần giao dịch 23 - 30/6, VEIL đã giải ngân hơn 8 triệu USD (187 tỷ đồng) mua cổ phiếu.



Nguồn: trang chủ quỹ VEIL, Vietinbank Securities

SỰ KIỆN VĨ MÔ ĐÁNG CHÚ Ý TRONG THÁNG 7

- Theo một biên bản công bố ngày 7/7, Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) không loại trừ khả năng tăng mạnh lãi suất tại cuộc họp trong tháng Bảy, cao hơn mức 0,25 điểm phần trăm từng được nhất trí tại cuộc họp gần đây nhất của ECB hồi tháng 6 vừa qua. Đây sẽ là lần tăng lãi suất đầu tiên của ECB trong 11 năm qua và sẽ được chính thức thông qua tại cuộc họp sắp tới vào ngày 21/7
- CTS dự báo FED sẽ tiếp tục tăng lãi suất thêm 0,75% trong phiên họp tháng 7 tới trước khi hạ mức tăng xuống trong các lần tăng sau đó khi tình hình chiến sự giữa Nga – Ukraina có thể đạt được một thỏa thuận hòa bình, Trung Quốc kiểm soát được phần nào dịch bệnh, và chuỗi cung ứng dần trở lại bình thường.

THÔNG BÁO MIỄN TRỪ TRÁCH NHIỆM

Nội dung bản tin này do Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities) cung cấp, chỉ mang tính chất tham khảo. Mặc dù mọi thông tin đều được thu thập từ những nguồn, tờ báo đáng tin cậy, nhưng Vietinbank Securities không đảm bảo được tuyệt đối được độ chính xác của thông tin hay bất kỳ vấn đề nào liên quan đến việc sử dụng bản tin này.

Các ý kiến tổng hợp, dự báo chỉ thể hiện quan điểm của tác giả tại thời điểm phát hành, báo cáo chỉ nhằm mục đích cung cấp thông tin tham khảo chứ không mang tính chất mời chào, mua bán, nắm giữ bất cứ cổ phiếu nào. Báo cáo này là tài sản của Công ty cổ phần chứng khoán Công thương (Vietinbank Securities).

Không ai được phép sao chép, tái sản xuất, phát hành cũng như phân phối báo cáo này vì bất cứ mục đích cá nhân hay thương mại nào nếu không có sự đồng ý của Vietinbank Securities.

Xin vui lòng ghi rõ nguồn khi trích dẫn các thông tin trong báo cáo này!