





BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 08/08 - 12/08/2022

XU HƯỚNG TĂNG ĐIỂM DUY TRÌ

Volume Analysis



QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 08/08 - 12/08/2022

-  Trong tuần qua, giá hàng hóa trong nước và thế giới tiếp tục giảm mạnh. Theo đó, giá dầu thế giới ghi nhận giảm gần 11% xuống mức 94 USD/thùng – mức thấp nhất kể từ khi xảy ra khủng hoảng Nga – Ukraine. Trong khi đó, giá thép trong nước tiếp tục ghi nhận đợt giảm thứ 12 liên tiếp. Đây chính là điều kiện thuận lợi để Chính phủ tích cực đẩy mạnh triển khai các dự án cao tốc Bắc – Nam.
-  Sự kiện quốc tế đáng chú ý trong tuần qua đến từ chuyến thăm Đài Loan của Chủ tịch Hạ Viện Mỹ. Tuy vậy, trái với lo ngại ban đầu, vẫn chưa có hành động quân sự đáng chú ý diễn ra giữa Trung Quốc và Đài Loan. Đây chính là tiền đề giúp TTCK toàn cầu (trừ Đài Loan) tiếp tục ghi nhận tuần tăng điểm mạnh thứ 2 liên tiếp.
-  Tình hình lạm phát trong nước ghi nhận chuyển biến tích cực khi đà tăng của giá thịt lợn được kiềm chế. Cùng với đó, giá xăng trong nước được dự báo tiếp tục giảm trong kỳ điều chỉnh tiếp theo.
-  Trong tuần qua, dòng tiền đã chính thức quay lại thị trường, giúp khối lượng cổ phiếu giao dịch và giá trị khớp lệnh bình quân tăng mạnh. Cùng với sự ủng hộ từ các tín hiệu vĩ mô trong nước và quốc tế, **chúng tôi cho rằng xu hướng tăng điểm của thị trường tiếp tục được duy trì, VN-Index dao động trong biên độ 1,250 – 1,280 điểm với thanh khoản cải thiện.**

THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	NGÀNH HƯỞNG LỢI/BỊ ẢNH HƯỞNG
Giá dầu thô thế giới giảm mạnh gần 11% trong tuần qua	Trung lập	Tích cực với nhóm cảng biển và hàng không, tiêu cực với nhóm dầu khí
Giá thép trong nước có kỳ điều chỉnh giảm lần thứ 12 liên tiếp	Trung lập	Tích cực với nhóm xây dựng, tiêu cực với nhóm thép
Nhiều ngân hàng đồng loạt tăng lãi suất huy động	Tích cực	Ngân hàng
Theo VSD, số tài khoản chứng khoán mở mới trong tháng 7 đạt gần 200,000 đơn vị, giảm 57% so với tháng trước	Trung lập	Chúng tôi cho rằng đây là hệ quả tất yếu từ diễn biến tiêu cực của thị trường trong nửa đầu năm và đã được phản ánh vào giá cổ phiếu
Theo Bộ NN và PTNT, xuất khẩu gạo 7 tháng đạt 4,19 triệu tấn, tương đương giá trị hơn 2 tỷ USD, tăng 20,5% về lượng và 9% giá trị so với cùng kỳ 2021.	Tích cực	Ngành gạo

TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA


Chỉ số	05/08/2022	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.252,74	3,85%	13,38	2,06
S&P 500	4.151,94	1.95%	20,34	4,15
Dow Jones	32.726,82	0,61%	18,13	4,42
Nasdaq	12.720,58	4,59%	41,52	5,01
DAX	13.662,68	2,87%	12,38	1,50
FTSE 100	7.448,06	1,40%	12,72	1,65
Nikkei 225	27.997,69	0,71%	19,10	1,70
Shanghai Composite	3.189,04	-2,85%	13,17	1,46
Thailand SET	1.598,75	2,93%	17,06	1,59
Malaysia	1.507,71	1,11%	16,31	1,49
Philippines	6.483,11	1,63%	-	-
Indonesia JCI	7.448,06	1,40%	15,54	2,16

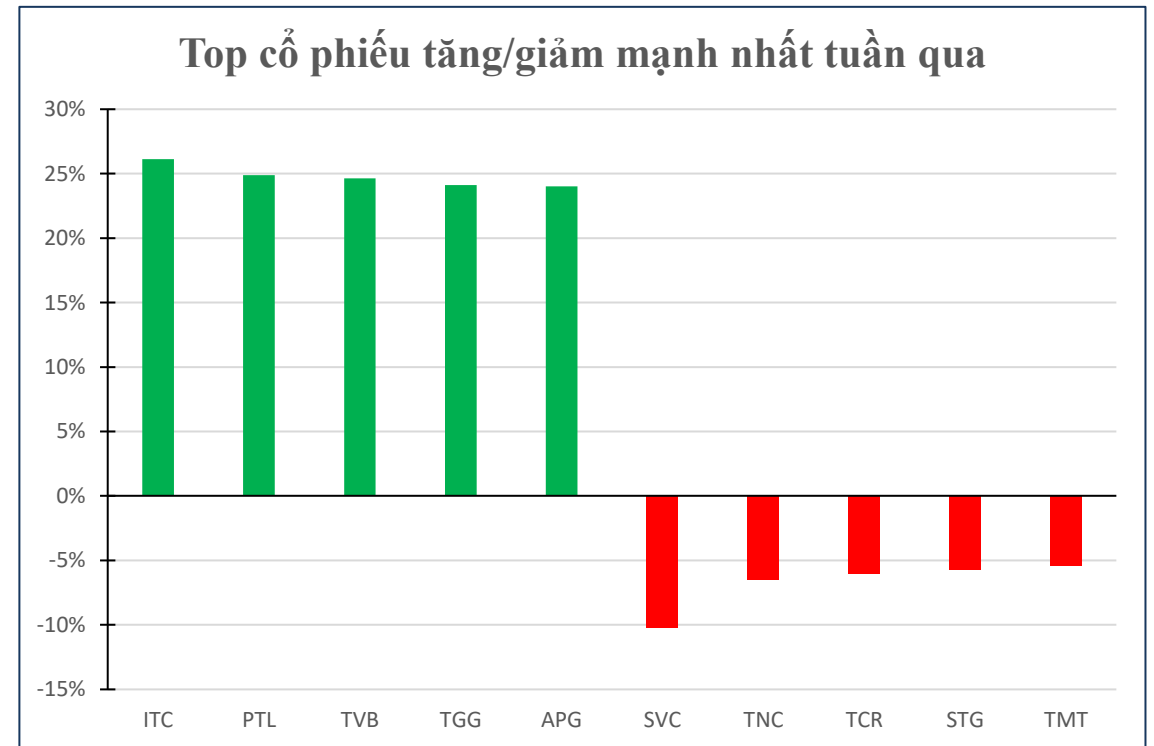
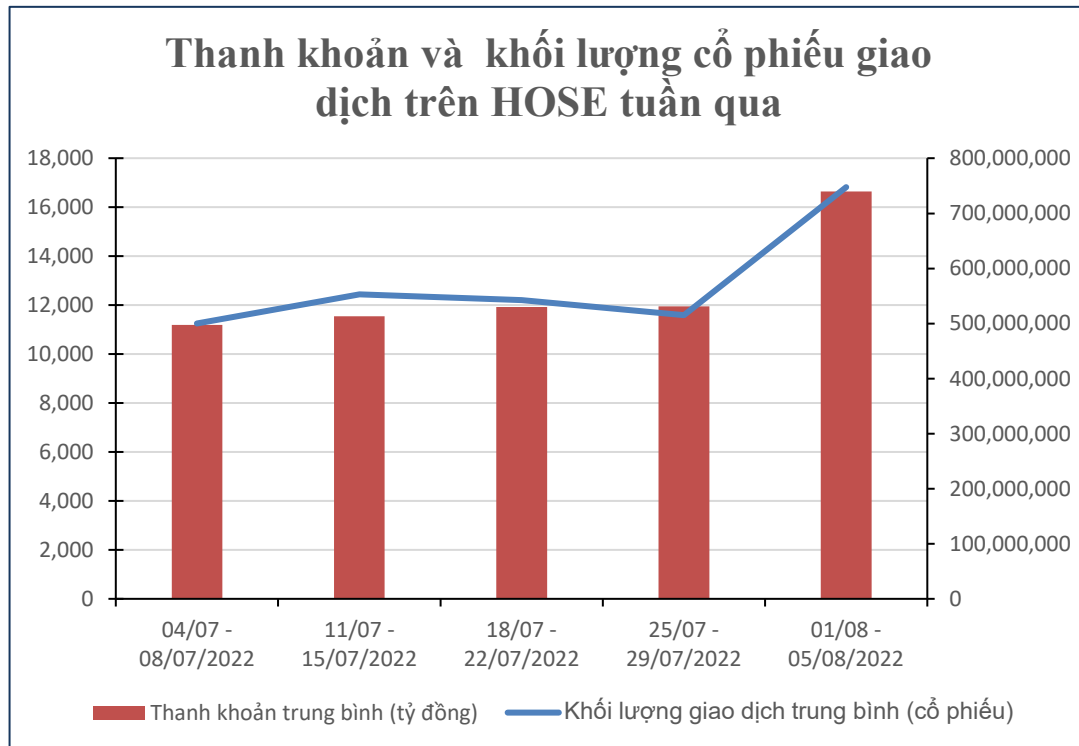
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

Thị trường có tuần hồi phục thứ tư liên tiếp với mức tăng khá tốt, qua đó giúp VN-Index kết tuần trên ngưỡng 1.250 điểm. Kết thúc phiên giao dịch cuối tuần, VN-Index đứng ở mức 1.252,74 điểm, tương ứng tăng 46,41 điểm (3,85%) so với tuần trước, tương tự, HNX-Index cũng tăng 11,29 điểm (3,91%) lên 299,9 điểm, UPCoM-Index tăng 1,71 điểm (1,91%) lên 91,32 điểm.



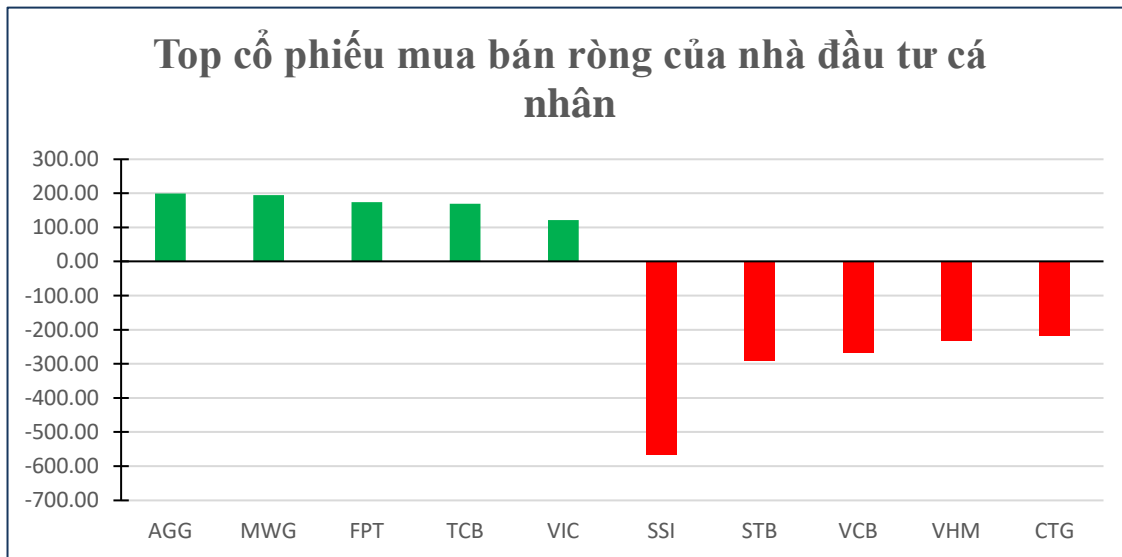
TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 16,643 tỷ đồng, tăng mạnh hơn 39% so với tuần trước. Tương tự, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận tăng mạnh gần 45% lên 747 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như ITC (26.13%), PTL (24,89%), TVB (24,65%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là SVC (-10,21%), TNC (-6,53%), TCR (-6,03%).

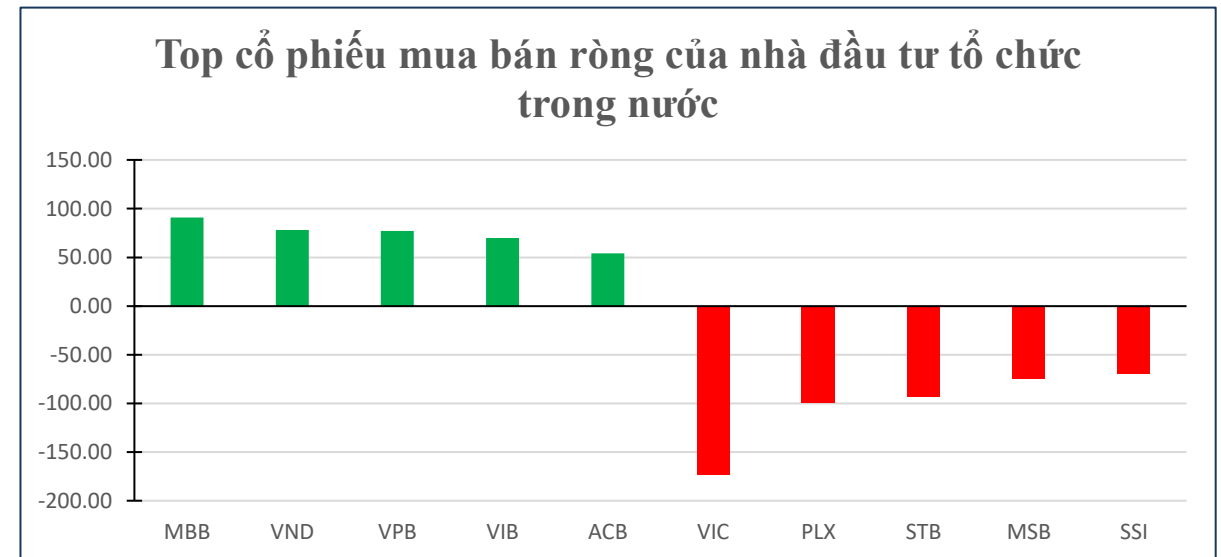


DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM


- Tương tự tuần trước đó, nhà đầu tư cá nhân và các tổ chức trong nước giao dịch theo chiều hướng tiêu cực, trong khi khối ngoại và tự doanh CTCK góp phần nâng đỡ thị trường chung.
- Theo dữ liệu từ FiinPro, nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục bán ròng 1.644 tỷ đồng trên sàn HoSE trong tuần từ 1-5/8 (tăng 24% so với tuần trước), trong đó có 1.869 tỷ đồng đến từ giao dịch khớp lệnh.




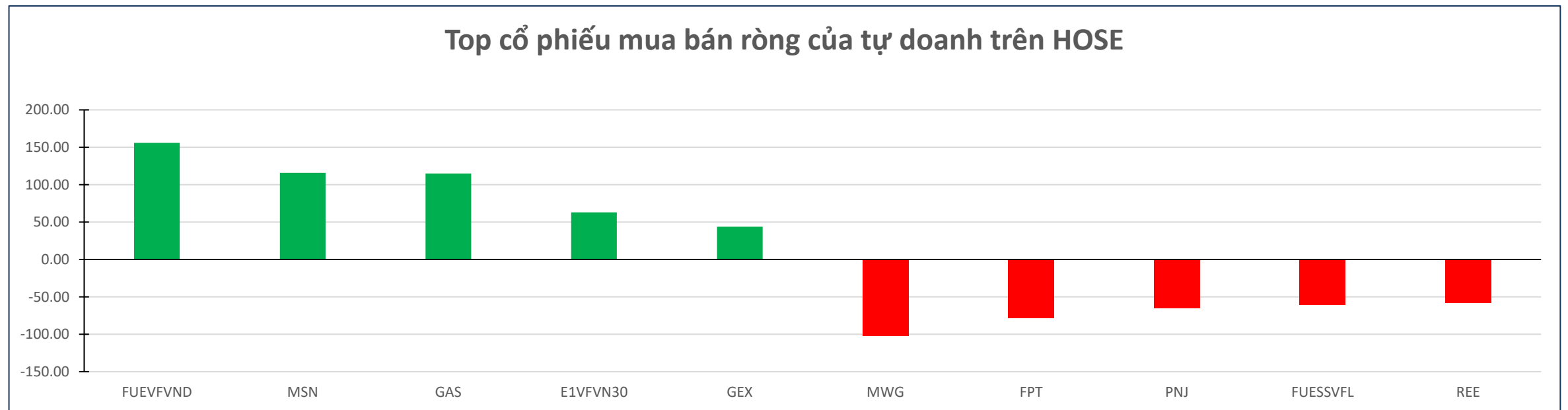
- Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã AGG với 199 tỷ đồng. MWG và FPT được mua ròng lần lượt 195 tỷ đồng và 174 tỷ đồng. Trong khi đó, SSI bị bán ròng mạnh nhất với 568 tỷ đồng. STB và VCB cũng bị bán ròng lần lượt 292 tỷ đồng và 268 tỷ đồng.
- Cổ phiếu MBB được các tổ chức trong nước mua ròng mạnh nhất với 91 tỷ đồng. VND và VPB đều được mua ròng 78 và 77 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, VIC bị bán ròng mạnh nhất với 173 tỷ đồng. PLX và STB đều bị bán ròng trên 90 tỷ đồng.




TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA



 Khối tự doanh có tuần mua ròng thứ 3 liên tiếp ở sàn HoSE với giá trị tăng 54% so với tuần trước và ở mức 654 tỷ đồng. Tính chung cả 3 tuần vừa qua, dòng vốn này mua ròng tổng cộng 1.200 tỷ đồng.

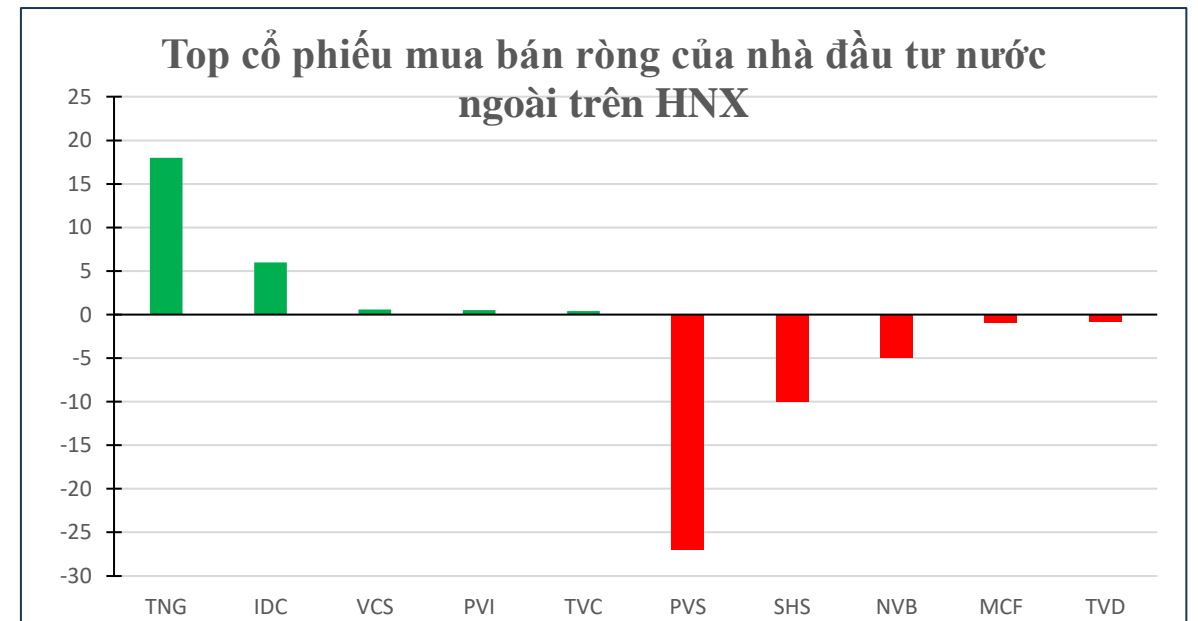
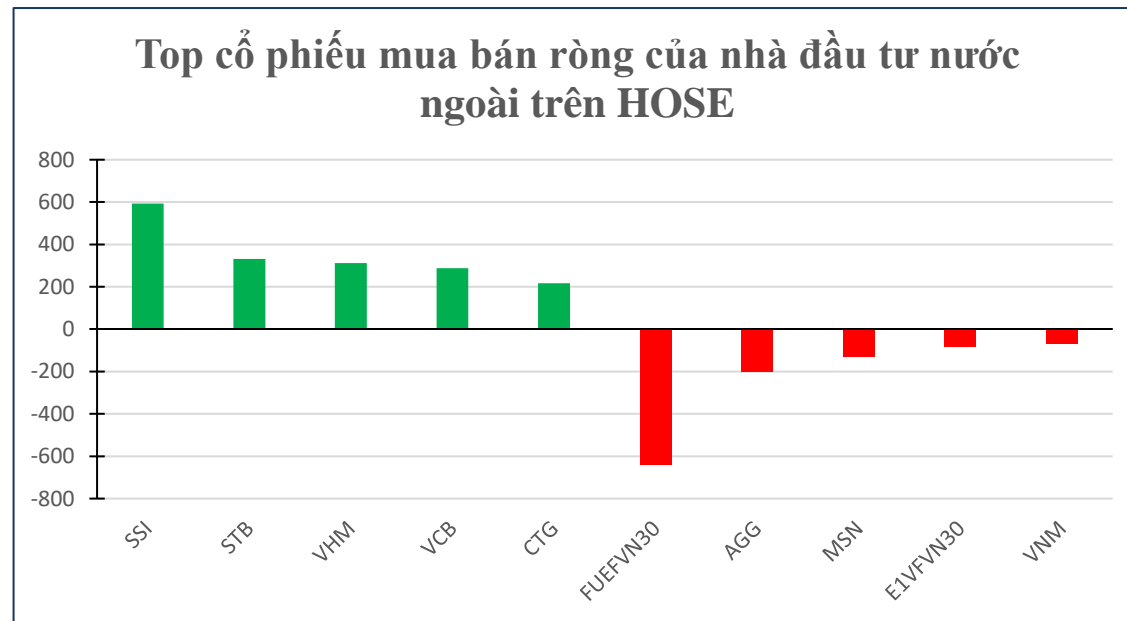

 Chứng chỉ quỹ ETF FUEVFNVD được khối tự doanh mua ròng mạnh nhất với 612 tỷ đồng. HPG cũng được mua ròng mạnh với giá trị 133 tỷ đồng. MSN và DXG được mua ròng lần lượt 130 tỷ đồng và 128 tỷ đồng. Chiều ngược lại, cổ phiếu TCB bị bán ròng mạnh nhất với 173 tỷ đồng. MWG và FPT bị bán ròng lần lượt 135 tỷ đồng và 103 tỷ đồng.



TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Khối ngoại tiếp đà mua ròng 1.441 tỷ đồng trên toàn thị trường. Cụ thể, nếu chỉ xét trên kênh khớp lệnh thì nhà đầu tư ngoại mua ròng tới 1.792 tỷ đồng, ngược lại bán ròng 352 tỷ đồng trên kênh thỏa thuận - qua đó thu hẹp đôi chút đà mua ròng chung. Đà mua ròng tập trung mạnh nhất tại cổ phiếu SSI với giá trị 592 tỷ đồng. STB và VHM cũng lần lượt được mua ròng 332 và 312 tỷ đồng.


 Ngược lại, trong tuần qua, dòng tiền ngoại ghi nhận giá trị giao dịch bán ròng mạnh nhất tại chứng chỉ quỹ FUEFVN30 với giá trị xấp xỉ 640 tỷ đồng, chủ yếu đều trên kênh khớp lệnh. Ngoài ra, nhà đầu tư ngoại tuần này ghi nhận bán ròng trên 200 tỷ đồng với AGG trong cả tuần.



SỰ KIỆN VĨ MÔ ĐÁNG CHÚ Ý TRONG THÁNG 8

- 🇺🇸 Ngày 08/08/2022, Bộ lao động Mỹ sẽ công bố số liệu việc làm tháng 7. Chúng tôi cho rằng dưới tác động của các đợt tăng 0.75% lãi suất điều hành gần đây của Fed và chính sách cắt giảm nhân sự tại các công ty lớn nhằm tối ưu hóa hiệu quả kinh doanh, số đơn đăng ký thất nghiệp tiếp tục tăng mạnh và vượt mốc 250,000. Điều này có thể khiến Fed giảm quy mô tăng lãi suất trong cuộc họp chính sách tiếp theo vào tháng 9.
- 🇨🇳 Trung Quốc cũng sẽ công bố số liệu CPI tháng 7 vào ngày 10/08/2022. Số liệu công bố trước đó cho thấy lạm phát tiêu dùng của Trung Quốc đã tăng trong tháng 6/2022 do giá thị trường tăng đột biến khi nguồn cung thắt chặt hơn. Trong trường hợp tình trạng này tiếp tục kéo dài trong tháng 7, gần như chắc chắn Trung Quốc sẽ tăng cường nhập khẩu thị trường từ các nước trong khu vực (bao gồm Việt Nam), gián tiếp gây gián đoạn nguồn cung, khiến giá thị trường trong nước tiếp tục “nhảy múa”.

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!