

DỰ ĐỊA TĂNG GIÁ SUY YẾU, VN-INDEX GẶP KHÓ TẠI VÙNG KHÁNG CỰ 1.260 – 1.280 ĐIỂM, THANH KHOẢN VẪN DUY TRÌ TÍCH CỰC

Thị trường thế giới

		1D
Dow Jones	32,813	1.29%
S&P 500	4,155	1.56%
Nikkei	27,932	0.69%
Hang Seng	20,143	1.90%
VIX	22	0.14%

Thị trường Việt Nam

	VN-Index	VN30
VN-Index	1,253.2	1,276.5
	1D	0.27%
	YTD	-16.36%
GTGD (tỷ VND)	17,007	6,321
Vốn hoá (tỷ VND)	4,966,275	3,458,857
NĐTNN (tỷ VND)		
Tự doanh (tỷ VND)		
P/E	13.4	11.1
P/B	2.1	2.1

Lợi suất TPCP

		YTD
Việt Nam 3 tháng	2.42%	531.8%
Việt Nam 3 năm	2.94%	346.2%
Việt Nam 10 năm	3.9%	81.4%
Mỹ 3 tháng	2.41%	7859.9%
Mỹ 2 năm	3.09%	322.3%
Mỹ 10 năm	2.72%	80.3%

Giá hàng hoá

		1D
Dầu Brent (USD/thùng)	96.3	-0.53%
Vàng (USD/ounce)	1,768	0.59%

Tỷ giá

		1D
USD/VND	23,408	-0.07%
EUR/VND	23,825	-0.33%
JPY/VND	17,446	0.16%

Lãi suất liên ngân hàng

		YTD
Qua đêm	3.80%	212.2%
1 tuần	3.88%	173.5%
2 tuần	3.90%	151.6%
1 tháng	3.98%	116.9%

Nhận định và Chiến lược giao dịch

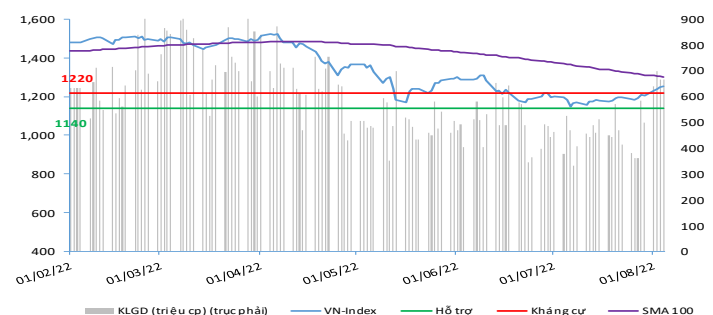
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 04/08/2022 tương ứng với diễn biến giá tăng.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index ghi nhận diễn biến suy yếu trong bối cảnh chỉ số đang tiến gần đến vùng kháng cự 1.260 – 1.280 điểm. Tuy vậy, thanh khoản vẫn được duy trì theo chiều hướng tích cực phản ánh dòng tiền nhìn chung vẫn đang tham gia tốt vào thị trường mặc dù có cho thấy hiện tượng bị phân hóa và xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu.

- **Chiến lược giao dịch:** **Giảm tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 45/55**

Với diễn biến chỉ số Vn-Index suy yếu gần vùng kháng cự 1.260 – 1.280 điểm sau nhịp tăng tốt từ ngưỡng 1.445 điểm, nhà đầu tư ngắn hạn được khuyến nghị bán hạ bớt tỷ trọng và đưa lại danh mục về ngưỡng 45% cổ phiếu và 55% tiền mặt đồng thời quan sát diễn biến của chỉ số trong các phiên giao dịch tới. Trong kịch bản chỉ số VN-Index vượt vùng kháng cự 1.260 – 1.280 điểm thành công, chỉ số có thể tiếp tục hướng tới vùng kháng cự 1.315 – 1.325 điểm. Ở kịch bản ngược lại, chỉ số VN-Index có thể sẽ có nhịp điều chỉnh nhẹ về ngưỡng 1.220 điểm.

VN-INDEX



THANG ĐIỂM ĐÁNH GIÁ

< -75 <	< -50 <	< -25 <	< +25 <	< +50 <	< +75 <	
Giảm giá rất mạnh	Giảm giá mạnh	Giảm giá	Đi ngang	Tăng giá	Tăng giá mạnh	Tăng giá rất mạnh

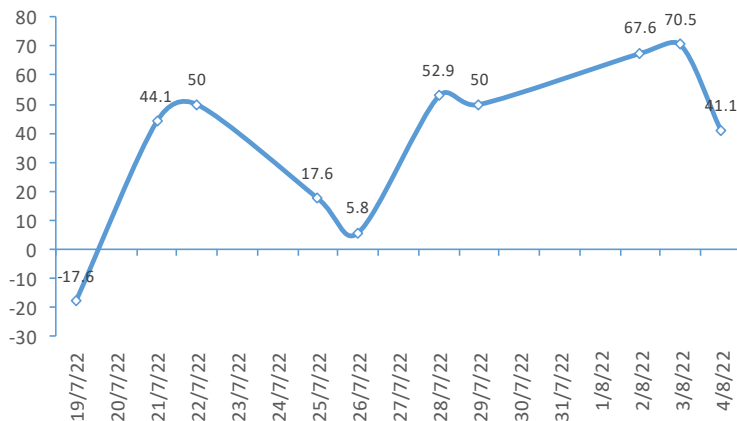
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 04/08/2022:

Chỉ báo	Điểm	
Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20)	9	
Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX	2	
Dao động & Động lượng	RSI (14)	2
	MFI (14)	2
	Stochastic (14,3,3)	-2
	MACD (12,26,9)	3
Khối lượng	CMF	0
	OBV	0
Độ rộng	Volume	0
	Advance - Decline	-2
Điểm đánh giá chung	41.18	
Nhận Định	Tăng giá	

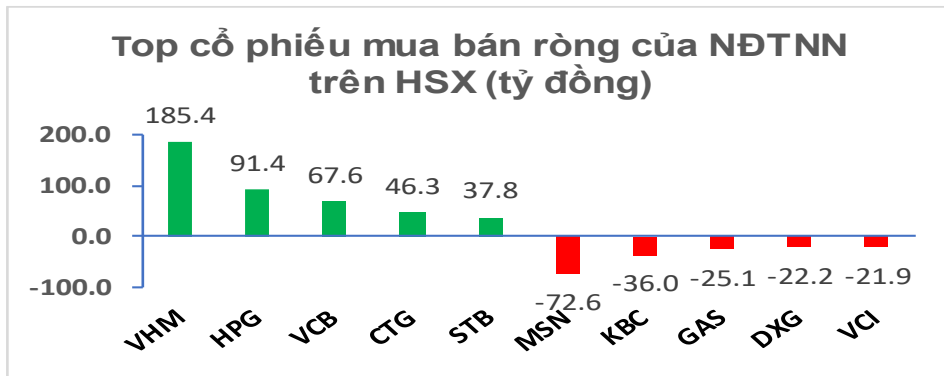
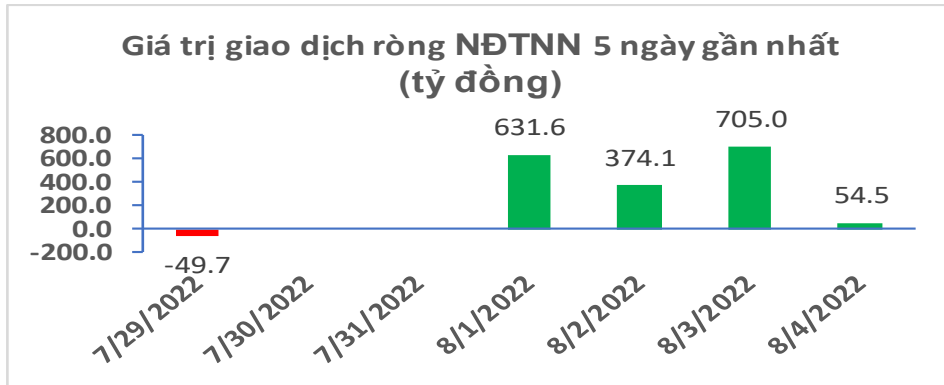
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 04/08/2022:

STT	Mã CK	Điểm	Trạng thái
1	BID	86.6	Tăng giá rất mạnh
2	BVH	74.9	Tăng giá mạnh
3	CTG	83.6	Tăng giá rất mạnh
4	FPT	54.1	Tăng giá mạnh
5	GAS	75.1	Tăng giá rất mạnh
6	HDB	62.9	Tăng giá mạnh
7	HPG	71.5	Tăng giá mạnh
8	MBB	65.6	Tăng giá mạnh
9	MSN	53.1	Tăng giá mạnh
10	MWG	60.4	Tăng giá mạnh
11	PLX	74.0	Tăng giá mạnh
12	PNJ	56.1	Tăng giá mạnh
13	POW	62.6	Tăng giá mạnh
14	REE	55.9	Tăng giá mạnh
15	SSI	77.2	Tăng giá rất mạnh
16	STB	73.0	Tăng giá mạnh
17	TCB	70.6	Tăng giá mạnh
18	VCB	78.0	Tăng giá rất mạnh
19	VHM	47.2	Tăng giá
20	VIC	47.5	Tăng giá
21	VJC	51.9	Tăng giá mạnh
22	VNM	44.1	Tăng giá
23	VPB	82.1	Tăng giá rất mạnh
24	VRE	66.3	Tăng giá mạnh

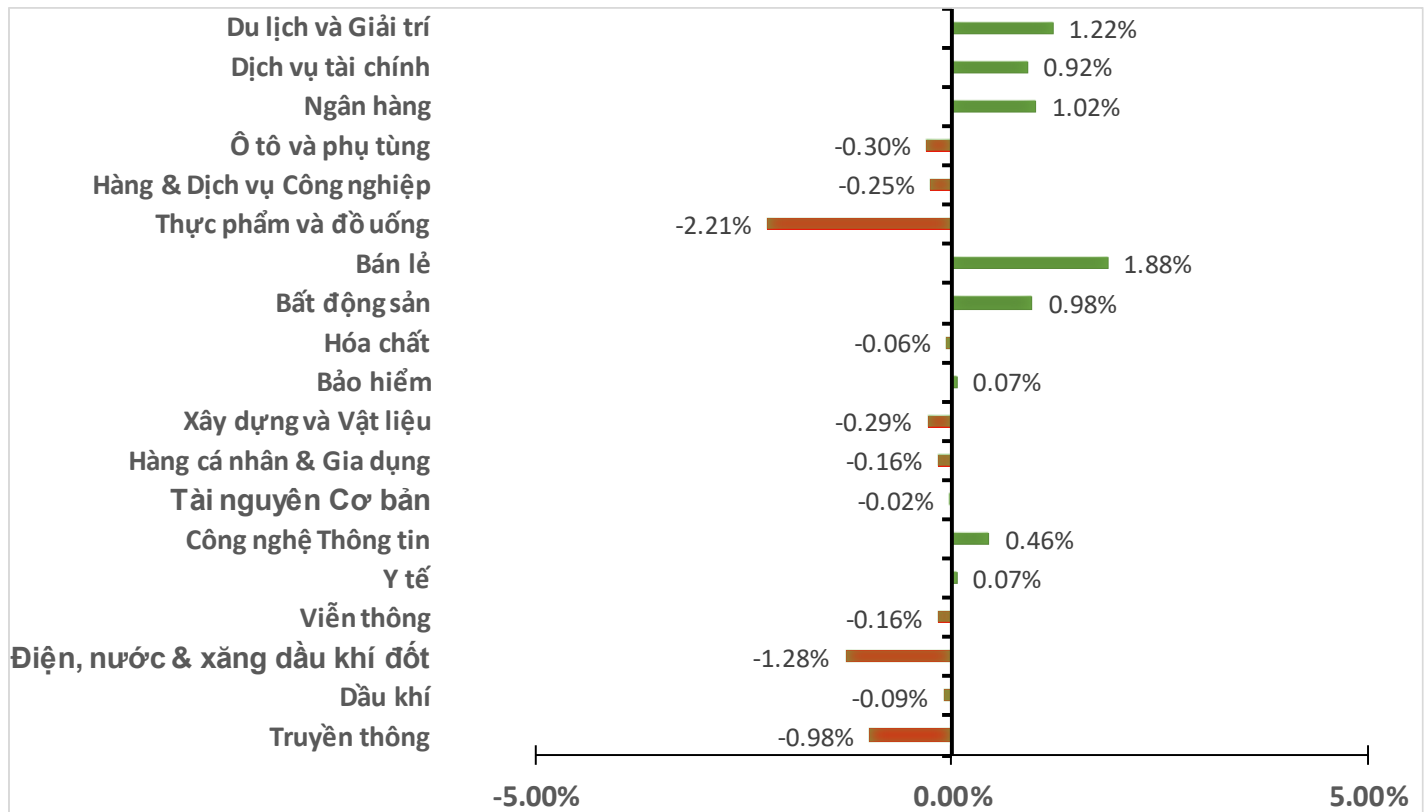
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 04.08.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiinpro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

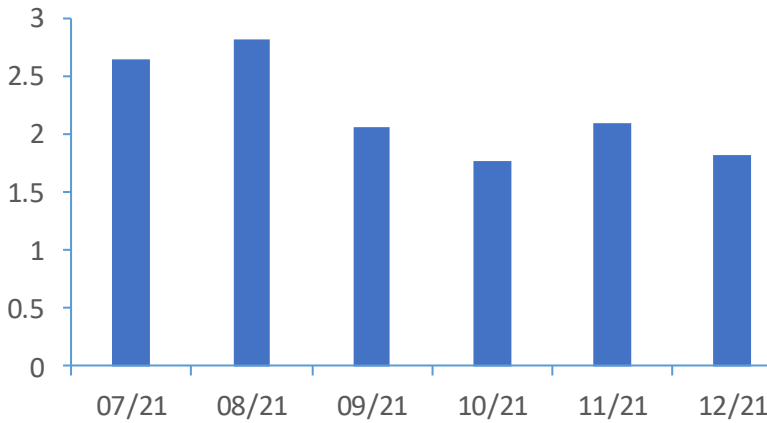
Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



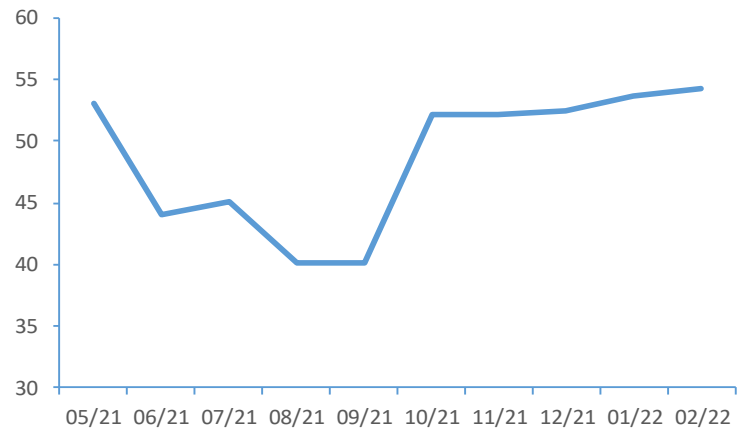
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



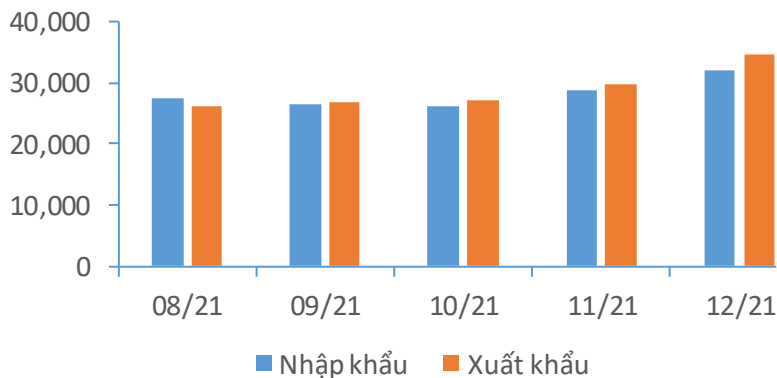
CPI Việt Nam (%)



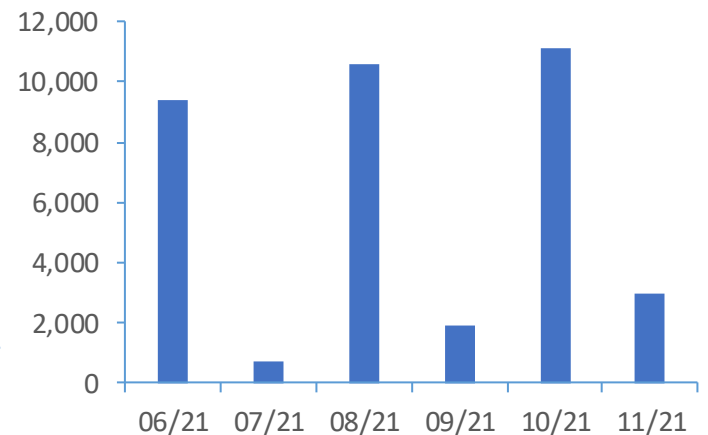
PMI



Giá trị xuất nhập khẩu của Việt Nam (triệu USD)



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

EU bắt đầu âm thầm nói lỏng trừng phạt Nga.

Bước nói lỏng đầu tiên là Liên minh châu Âu (EU) đã quyết định bổ sung các điều khoản miễn trừ trong các lệnh trừng phạt Nga. Điều này sẽ giúp các nước ngoài EU giao dịch với các thực thể bị trừng phạt của Nga, trong đó có các ngân hàng và công ty nhà nước Nga như Rosneft. Những điều khoản miễn trừ này dành cho các thực thể thiết yếu đối với vận chuyển thực phẩm, hàng hóa nông nghiệp và dầu mỏ đến các nước thứ ba bên ngoài EU.

Báo động đỏ của kinh tế châu Âu.

Một cuộc khủng hoảng năng lượng đang rình rập Đức, nền kinh tế hàng đầu châu Âu. Điều này có thể đẩy toàn bộ châu lục vào thế khó. Theo CNN, nền kinh tế lớn nhất châu Âu đang gặp khó. Điều này có thể giáng đòn vào toàn châu lục. Theo số liệu được Văn phòng Thống kê Liên bang Đức công bố hôm 1/8, doanh số bán lẻ của Đức đã lao dốc 8,8% trong tháng 6 so với cùng kỳ năm ngoái, đánh dấu mức giảm mạnh nhất kể từ khi bắt đầu thu thập dữ liệu kể từ năm 1994. EU đang gấp rút tìm kiếm các nước cung cấp và nguồn năng lượng khác. Nhưng giới chuyên gia cho rằng đó sẽ là một thách thức lớn và không thể thực hiện trong thời gian ngắn. Khối này đang tìm cách dự trữ khí đốt cho mùa đông.

Căng thẳng dâng cao, Trung Quốc cấm nhập khẩu một số hàng hóa từ Đài Loan.

Trung Quốc đã tạm ngừng nhập khẩu một số hàng hóa từ Đài Loan sau khi Chủ tịch Hạ viện Mỹ Nancy Pelosi đến thăm Đài Loan. Trong một tuyên bố đưa ra ngày 03/08, Tổng Cục Hải quan Trung Quốc cho biết một số hoạt động nhập khẩu cá và trái cây sẽ bị đình chỉ. Nguyên nhân là cơ quan này “nhiều lần” phát hiện lượng thuốc trừ sâu quá cao trong trái cây kể từ năm 2021, trong khi các gói hàng cá đông lạnh bị phát hiện nhiễm COVID-19 trong tháng 6/2022.

Quý 3 sẽ là thời gian khó khăn nhất của ngành thép Trung Quốc.

Ngành thép của Trung Quốc đang bước vào một kỷ nguyên mới đầy bất ổn khi cuộc khủng hoảng bất động sản ngày càng trầm trọng kéo giảm nhu cầu và mô hình tăng trưởng với lực kéo từ ngành xây dựng của Bắc Kinh ngày càng trở nên khó khả thi. Trong ngắn hạn, trở ngại lớn đối với thép là lượng lớn các bất động sản bị đình trệ tiến độ, như được thể hiện qua làn sóng tẩy chay các khoản thế chấp gần đây. Giá thép xây dựng cũng lao dốc, trong đó thép cây giảm xuống mức đáy 2 năm trong tuần trước. Điều này diễn ra ngay cả khi sản lượng đã giảm xuống mức thấp nhất kể từ năm 2015.

Các ngân hàng Trung Quốc thiệt hại 350 tỷ đô vì khủng hoảng bất động sản.

Trong kịch bản tồi tệ nhất, các ngân hàng Trung Quốc có thể thiệt hại khoảng 350 tỷ USD khi niềm tin tan biến trên thị trường bất động sản và các cơ quan chức trách không thể kiềm chế cuộc khủng hoảng. Trong vòng xoáy khủng hoảng bất động sản, hàng trăm người mua nhà trên khắp Trung Quốc đang dần mất hết niềm tin ở các dự án bị đình trệ tiến độ. Điều này đã châm ngòi cho cuộc tẩy chay nợ vay thế chấp tại hơn 90 thành phố và gửi đi những cảnh báo đỏ về hệ thống tài chính. Trong trường hợp tồi tệ nhất, S&P Global Ratings ước tính khoảng 2.4 ngàn tỷ Nhân dân tệ (356 tỷ USD) - tương đương 6.4% các khoản vay thế chấp - có nguy cơ bị mất. Còn, Deutsche Bank cảnh báo ít nhất 7% khoản vay mua nhà đang trong tình trạng nguy cấp.



TIN DOANH NGHIỆP

TVB | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Phạm Thanh Tùng - Phó Chủ tịch HĐQT CTCP Chứng khoán Trí Việt (HOSE: TVB) đăng ký mua 1 triệu cp từ ngày 04-31/08. Ông Phạm Thanh Tùng đang sở hữu 2.9 triệu cp, tương đương tỷ lệ 2.57%. Nếu gom thành công thêm 1 triệu cp, vị lãnh đạo sẽ tăng nắm giữ lên thành 3.9 triệu cp (3.46%). Chiếu theo giá 8,280 đồng/cp chốt phiên 03/08, ước tính thương vụ có giá trị khoảng 8.3 tỷ đồng.

DIG | Tin giao dịch nội bộ.

Lãnh đạo của Tổng CTCP Đầu tư Phát triển Xây dựng (HOSE: DIG) đã không mua bất kỳ cổ phiếu nào trong số 10 triệu cp đăng ký trước đó. Trong báo cáo giao dịch vừa công bố, ông Nguyễn Hùng Cường - Phó Chủ tịch DIG và là em trai Chủ tịch Nguyễn Thiện Tuấn - vẫn chưa mua cổ phiếu nào trên tổng số 10 triệu cổ phần đăng ký trong khoảng thời gian từ ngày 30/06-29/07. Lý do ông đưa ra là không thu xếp kịp tài chính. Tại DIG, ông Cường vẫn đang là cổ đông lớn thứ hai với hơn 62.7 triệu cp trong tay, tương ứng 10.28%, chỉ sau CTCP Đầu tư phát triển Thiên Tân.

VDL | Tin giao dịch nội bộ.

Tổng Công ty Chăn Nuôi Việt Nam - CTCP (Vilico, UPCoM: VLC) trở thành cổ đông lớn tại CTCP Thực phẩm Lâm Đồng (HNX: VDL) sau khi mua 5.4 triệu cp (38.3%). Giao dịch được thực hiện ngày 25/07. Đây là thương vụ Vilico nhận chuyển quyền sở hữu từ CTCP GTNFoods do GTNFoods đã hoàn tất sát nhập vào Vilico theo hợp đồng sát nhập giữa hai công ty. Cổ phiếu VDL kém thanh khoản trên thị trường, khối lượng giao dịch bình quân năm chưa đến 2,000 cp/phiên. Thị giá VDL chốt phiên 02/08 ở mức 24,500 đồng/cp, tăng 17% qua 1 tháng.

BAF | Tin cổ phiếu.

Tổ chức tài chính Quốc Tế (IFC) dự kiến đầu tư 600 tỷ đồng vào Công ty Cổ phần BaF Việt Nam (BaF, Công ty) thông qua Trái phiếu chuyển đổi. Mở rộng chăn nuôi hiện đại theo mô hình 3F khép kín, nâng quy mô đàn lên gần 1.5 triệu với sản lượng sản xuất gần 4 triệu heo nái và heo thịt năm 2025. IFC - thành viên của Ngân hàng Thế Giới (World bank) là một trong những tổ chức tài chính toàn cầu hoạt động vì sự Phát triển bền vững (PTBV) tập trung vào các nền kinh tế đang phát triển thông qua việc đầu tư vào các Doanh nghiệp tư nhân. Với sứ mệnh thúc đẩy phát triển kinh tế bằng cách khuyến khích phát triển các Doanh nghiệp tư nhân, IFC đã đầu tư hơn 321 tỷ USD trong hơn 60 năm qua. IFC đã tham gia đầu tư vào thị trường Việt Nam gần 10 năm thông các Doanh nghiệp như Techcombank, Masan, GEC...

AMV | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Sản xuất Kinh doanh Dược và Trang thiết bị Y tế Việt Mỹ (HNX: AMV), bà Nguyễn Thị Hồng Hải vừa bán 2.9 triệu cp từ ngày 20-21/07. Theo đó, bà Hải hạ sở hữu từ 9 triệu cp (6.89%) xuống còn 6.1 triệu cp (4.65%) và không còn là cổ đông lớn tại AMV. Trước đó không lâu, vào ngày 05/07, bà Hải vừa mới bán ra 500,000 cp. Tổng cộng, cổ đông này đã bán 3.4 triệu cp AMV sau 3 đợt giao dịch trong tháng 7. Ước tính theo giá trung bình giai đoạn trên, bà Hải thu về số tiền khoảng 27 tỷ đồng.



TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2022 thuộc về Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam (VietinBank Securities). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VietinBank Securities không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VietinBank Securities. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VietinBank Securities.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Chiến lược giao dịch

Nguyễn Hoàng Việt

Chuyên viên phân tích chính

vieth@cts.vn

SĐT: (+84 – 24) 3974 1771