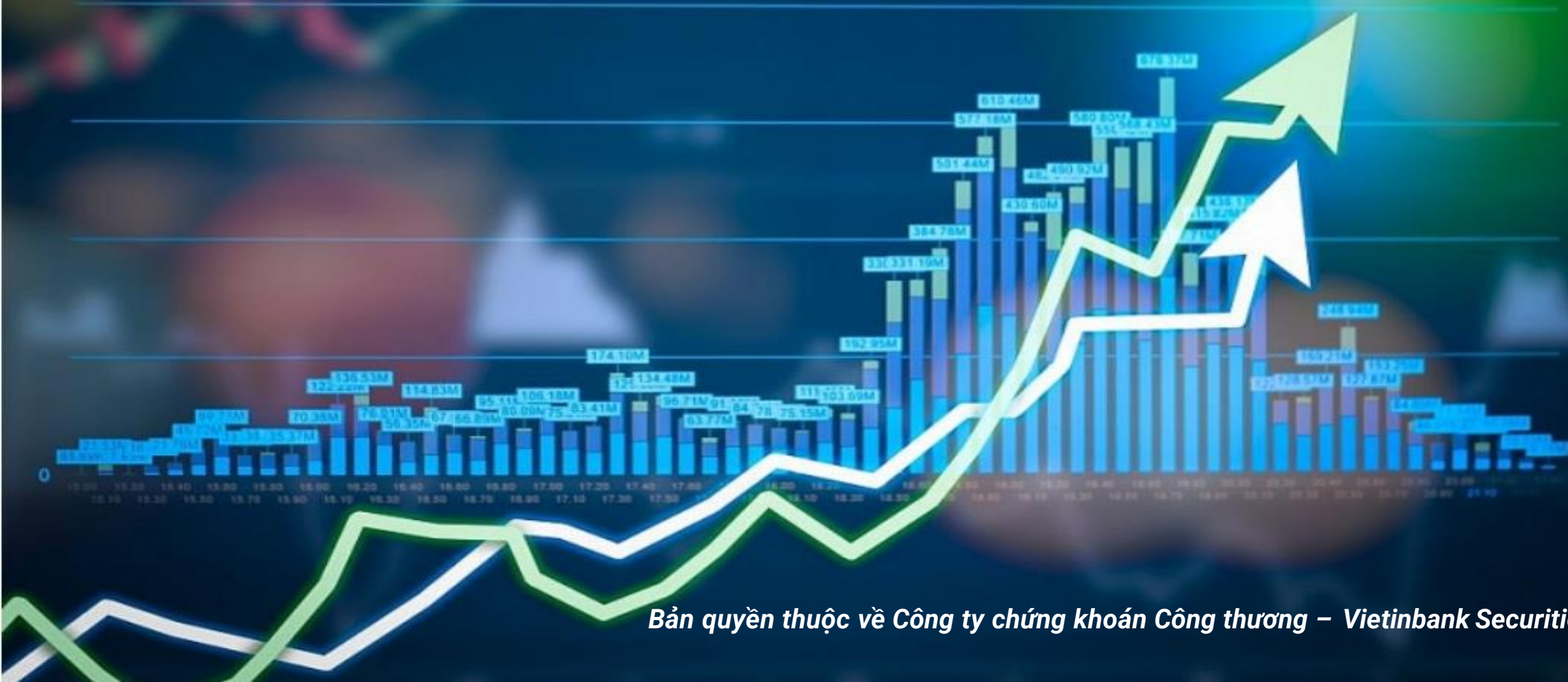


# BÁO CÁO CHIẾN LƯỢC TUẦN 01/08 - 05/08/2022

## TÍN HIỆU VĨ MÔ TÍCH CỰC, CƠ HỘI ÁP SÁT KHÁNG CỰ 1,230 ĐIỂM

Volume Analysis



## QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG TUẦN TỪ 01/08 - 05/08/2022


- Trong tuần qua, Fed đã công bố quyết định nâng 75 điểm cơ bản trong cuộc họp chính sách tháng 7. Diễn biến này trùng khớp với kỳ vọng của thị trường trong nước lẫn quốc tế, giúp thị trường chứng khoán toàn cầu đồng loạt tăng điểm mạnh.
- Bên cạnh đó, Việt Nam cũng đã công bố số liệu lạm phát tháng 7 đáp ứng được kỳ vọng. Theo đó, lạm phát cơ bản tháng 7/2022 tăng 0,58% so với tháng trước, tăng 2,63% so với cùng kỳ năm trước.
- Trong tuần qua, KQKD quý II của một số doanh nghiệp tiếp tục được công bố, là động lực quan trọng giúp hàng loạt cổ phiếu tăng mạnh. Ví dụ, cổ phiếu NVT ghi nhận mức tăng 22.61% nhờ công bố lãi sau thuế hợp nhất 10,3 tỷ đồng trong khi cùng kỳ thua lỗ.
- Với việc tình hình vĩ mô trong nước và thế giới rơi vào vùng trũng thông tin và dòng tiền có dấu hiệu quay lại thị trường, chúng tôi cho rằng xu hướng tăng điểm của thị trường tiếp tục được duy trì, VN-Index dao động trong biên độ 1,200 – 1,230 điểm.


THÔNG TIN	MỨC ĐỘ ẢNH HƯỞNG	NGÀNH HƯỞNG LỢI/BỊ ẢNH HƯỞNG
Fed tiến hành nâng 75 điểm lãi suất cơ bản trong cuộc họp tháng 7	Trung lập	Diễn biến này nằm trong dự đoán của giới đầu tư
CPI tháng 7 tăng 0,4% so với tháng trước	Trung lập	Giá xăng giảm gần 9% trong tháng 7 là dấu hiệu tích cực, nhưng đà tăng của nhóm lương thực, thực phẩm (nhất là thịt lợn) tiếp tục tạo áp lực lên lạm phát trong nửa cuối năm 2022
Chỉ số IIP tháng 7 ước tăng 11,2% so với cùng kỳ năm trước, theo Tổng Cục Thống kê	Trung lập	Đây là kết quả đáng khích lệ cho thấy nền kinh tế tiếp tục phục hồi, tuy nhiên cũng cần lưu ý mức nền so sánh của năm 2021 là rất thấp do tác động của đại dịch Covid-19
Standard Chartered dự báo kinh tế Việt nam sẽ tăng trưởng 10,8% trong quý III và 3,9% trong quý IV, đưa mức tăng trưởng GDP cả năm đạt 6,7%	Trung lập	Đây là dự báo hợp lý khi so sánh với mức nền thấp trong năm 2021
Giá trị xuất khẩu lâm sản ước đạt 10,42 tỷ USD trong 7 tháng, tăng 1,3% so với cùng kỳ	Trung lập	Thị trường Mỹ (chiếm 49% tổng giá trị xuất khẩu) bắt đầu ghi nhận sụt giảm 4,9% so với cùng kỳ do lạm phát tăng mạnh tại nước này

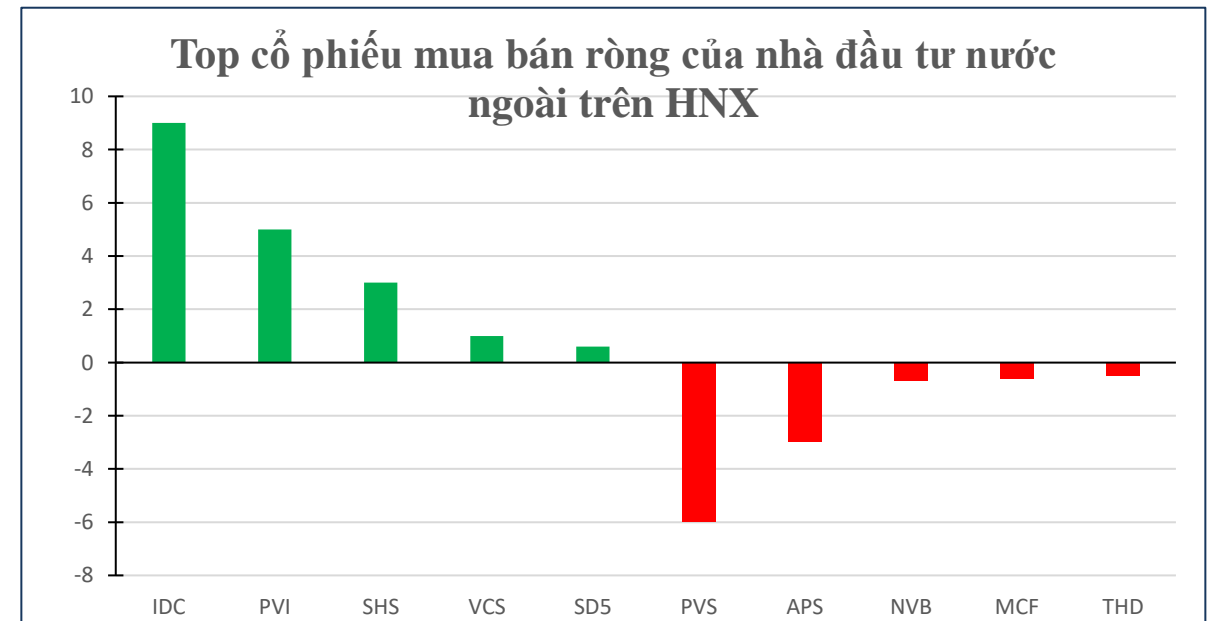
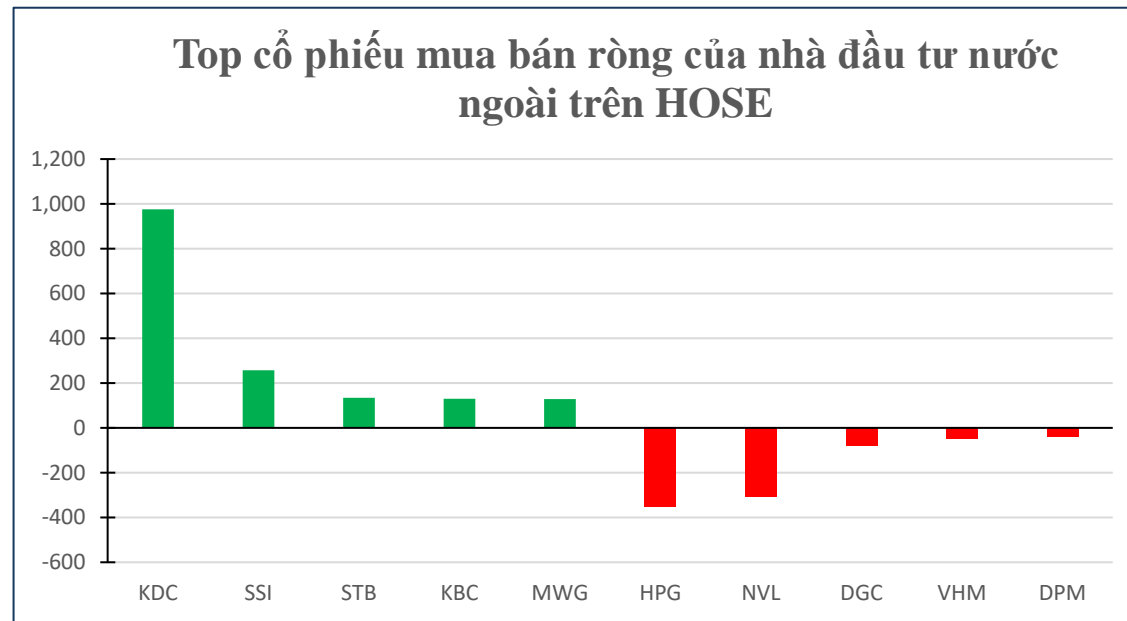
## TỔNG QUAN TTCK TOÀN CẦU TUẦN QUA

Chỉ số	29/07/2022	% tuần	P/E	P/B
VN-Index	1.206,33	1,50%	12,95	2,04
S&P 500	4.072,43	1.84%	20,45	4,04
Dow Jones	32.529,63	1,54%	18,35	4,42
Nasdaq	12.162,59	0,85%	40,11	4,75
DAX	13.282,11	0,27%	12,26	1,47
FTSE 100	7.345,25	1,03%	14,28	1,72
Nikkei 225	27.947,27	0,12%	19,38	1,71
Shanghai Composite	3.282,58	0,32%	13,28	1,47
Thailand SET	1.576,41	2,41%	17,00	1,16
Malaysia	1.491,20	2,82%	16,22	1,48
Philippines	6.379,26	1,97%	-	-
Indonesia JCI	6.956,82	1,35%	15,01	2,10

# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA


 Khối ngoại ghi nhận tuần mua ròng thứ 2 liên tiếp, với giá trị mua ròng đạt hơn 1,232 tỷ đồng. Xét riêng theo từng mã cổ phiếu, lực bán bán của khối ngoại tập trung mạnh nhất tại cổ phiếu HPG với giá trị gần 353 tỷ đồng. Bên cạnh đó, các cổ phiếu NVL và DGC cũng bị bán ròng với giá trị đều trên 88 tỷ đồng. Giá trị bán ròng gần 40 tỷ đồng cũng được ghi nhận tại VHM, DPM.

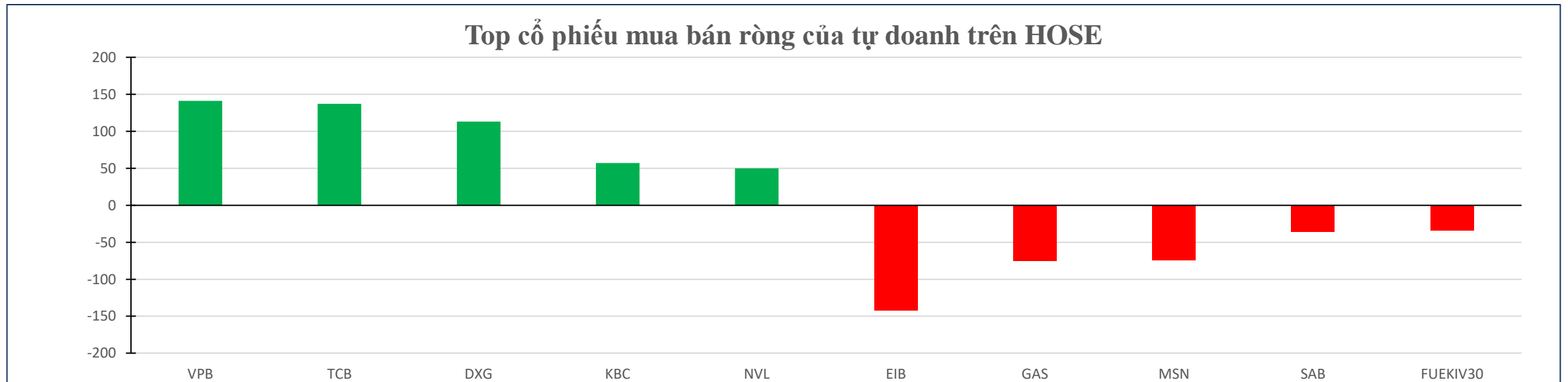

 Ngược lại, trong tuần qua, dòng tiền ngoại ghi nhận giá trị giao dịch mua ròng mạnh nhất tại mã KDC với giá trị xấp xỉ 980 tỷ đồng, chủ yếu đều trên kênh khớp lệnh. Ngoài ra, nhà đầu tư ngoại tuần này ghi nhận mua ròng trên 130 tỷ đồng với SSI và STB trong cả tuần.



# 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 tiếp tục mua ròng 425 tỷ tương ứng khối lượng 15,2 triệu cổ phiếu. Đáng chú ý, nếu chỉ tính theo phương thức khớp lệnh thì dòng vốn này mua ròng hơn 1,000 tỷ đồng.

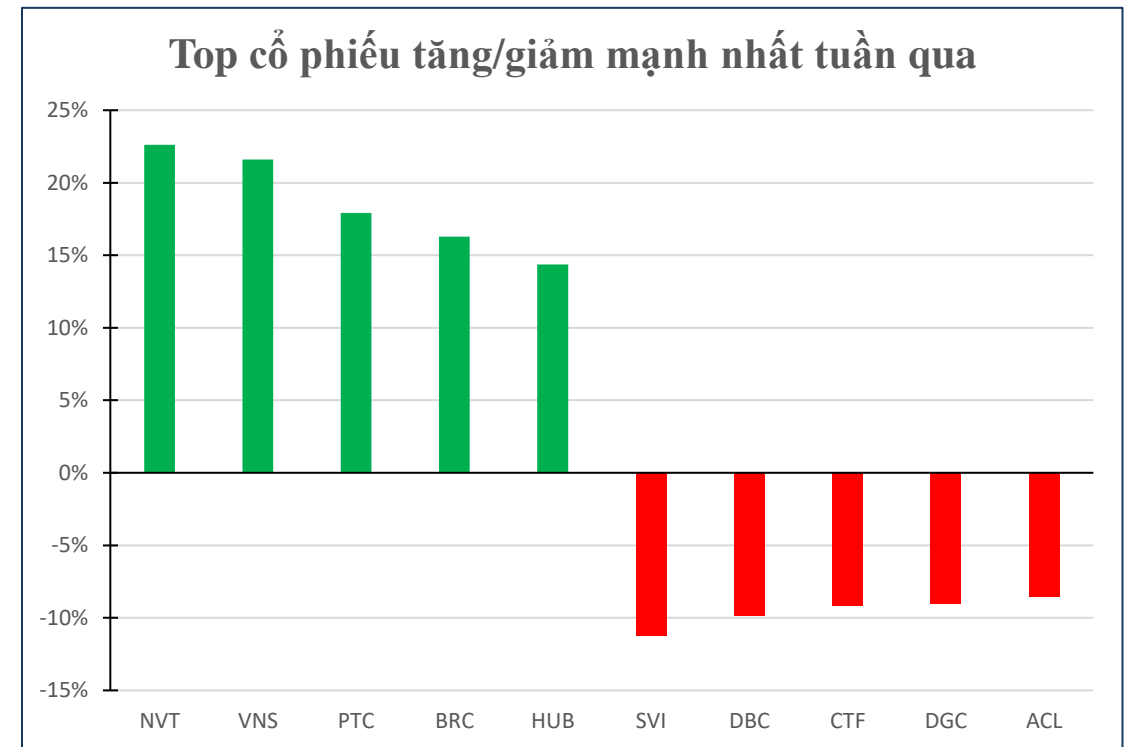
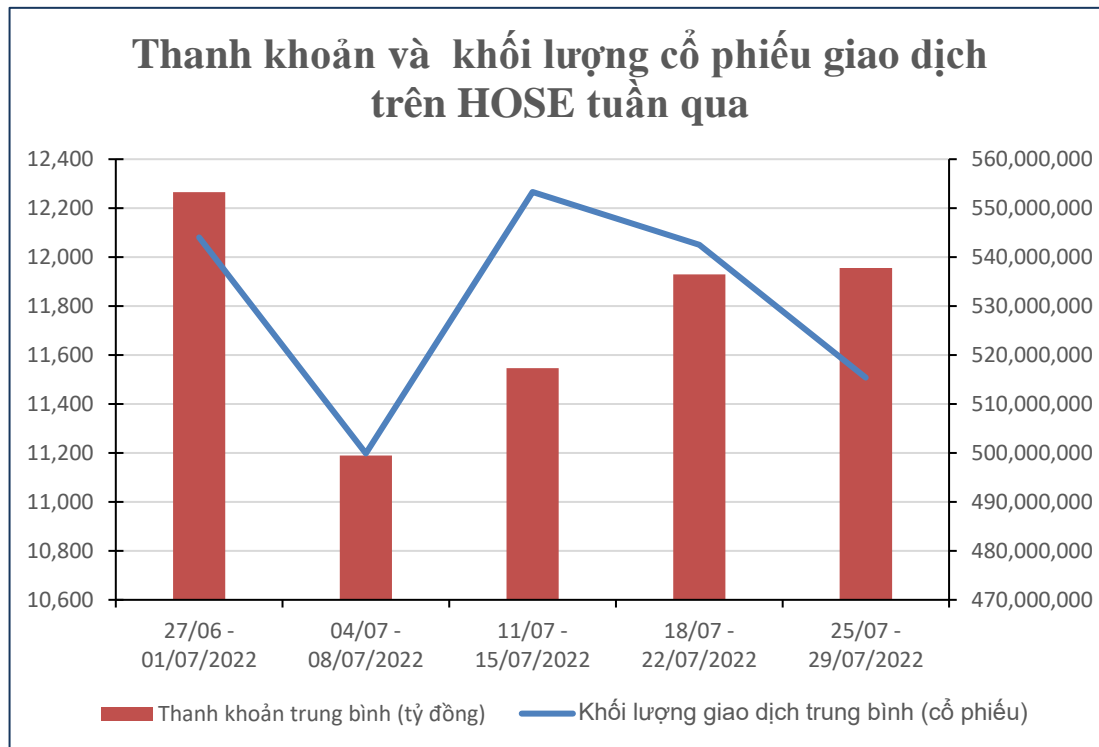
Cổ phiếu VPB được khối tự doanh mua ròng mạnh nhất với 141 tỷ đồng. TCB cũng được mua ròng mạnh với giá trị 137 tỷ đồng. DXG và KBC được mua ròng lần lượt 113 tỷ đồng và 57 tỷ đồng. Chiều ngược lại, cổ phiếu EIB bị bán ròng mạnh nhất với 142 tỷ đồng. GAS và MSN bị bán ròng lần lượt 75 tỷ đồng và 74 tỷ đồng.





# TỔNG QUAN TTCK VIỆT NAM TUẦN QUA

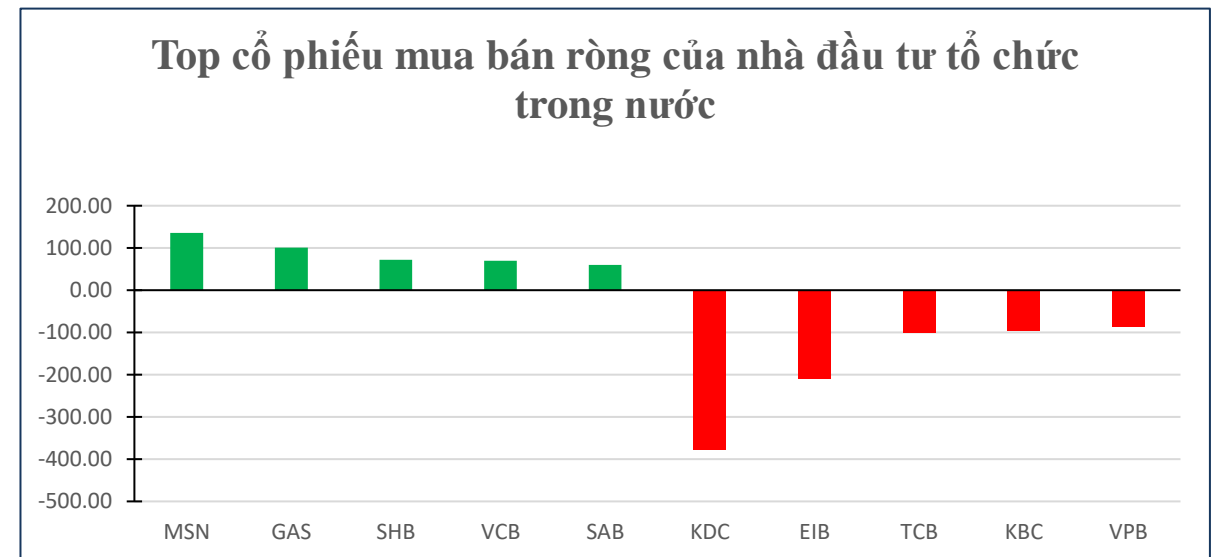
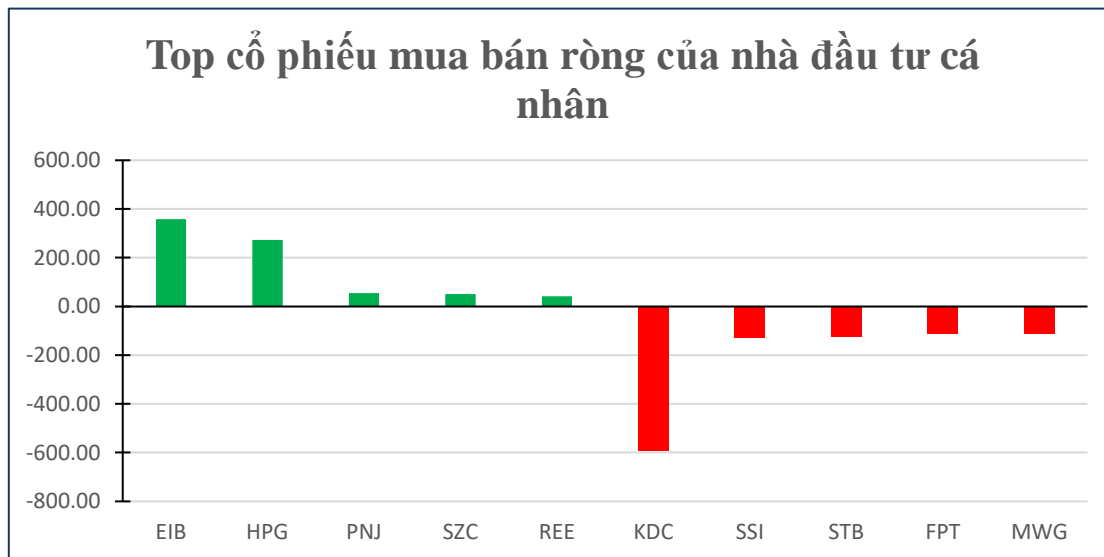

 Thống kê từ Vietstock cho thấy giá trị giao dịch trung bình mỗi phiên trong tuần qua đạt 11,956 tỷ đồng, tăng gần 0,2% so với tuần trước. Trong khi đó, khối lượng cổ phiếu giao dịch trung bình ghi nhận giảm gần 5% xuống 515 triệu cổ phiếu. Trong bối cảnh đó, vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như NVT (22.61%), VNS (21,60%), PTC (17,92%). Ở chiều ngược lại, 3 cổ phiếu giảm mạnh nhất trên HOSE tuần qua là SVI (-11,25%), DBC (-9,95%), CTF (-9,15%).



# DÒNG TIỀN ĐẦU TƯ TRÊN TTCK VIỆT NAM

- Trong tuần giao dịch từ 25 - 29/7, nhà đầu tư tổ chức trong nước và khối tự doanh đóng vai trò quan trọng trong việc nâng đỡ thị trường, trong khi nhà đầu tư cá nhân trong nước tiếp tục bán ròng mạnh.
- Theo dữ liệu từ FiinPro, nhà đầu tư cá nhân trong nước đẩy mạnh bán ròng 1,294 tỷ đồng ở sàn HoSE trong tuần từ 25-29/7, tăng 70% so với tuần trước, trong đó, dòng vốn này bán ròng 1,176 tỷ đồng thông qua phương thức khớp lệnh.

- Cụ thể, cá nhân trong nước mua ròng mạnh nhất mã EIB với 358 tỷ đồng. HPG và PNJ được mua ròng lần lượt 273 tỷ đồng và 55 tỷ đồng. Trong khi đó, KDC bị bán ròng mạnh nhất với 592 tỷ đồng. SSI và STB cũng bị bán ròng lần lượt 130 tỷ đồng và 126 tỷ đồng.
- Cổ phiếu MSN được các tổ chức trong nước mua ròng mạnh nhất với 136 tỷ đồng. GAS và SHB đều được mua ròng 101 và 72 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, KDC bị bán ròng mạnh nhất với 377 tỷ đồng. EIB và TCB đều bị bán ròng trên 100 tỷ đồng.





## 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!*