

VN-INDEX DUY TRÌ DIỄN BIẾN TĂNG GIÁ TÍCH CỰC VỚI THANH KHOẢN CẢI THIỆN

Thị trường thế giới 1D

| | | |
|-----------|--------|--------|
| Dow Jones | 32,396 | -1.23% |
| S&P 500 | 4,091 | -0.67% |
| Nikkei | 27,742 | 0.53% |
| Hang Seng | 19,737 | 0.24% |
| VIX | 24 | -0.67% |

Thị trường Việt Nam

| | VN-Index | VN30 |
|-------------------|-----------|-----------|
| VN-Index | 1,247.6 | 1,267.7 |
| 1D | 0.48% | 0.14% |
| YTD | -16.73% | -17.45% |
| GTGD (tỷ VND) | 17,546 | 6,657 |
| Vốn hoá (tỷ VND) | 4,933,971 | 3,440,230 |
| NĐTNN (tỷ VND) | | |
| Tự doanh (tỷ VND) | | |
| P/E | 13.3 | 11.0 |
| P/B | 2.1 | 2.1 |

Lợi suất TPCP

| | YTD |
|------------------|---------------|
| Việt Nam 3 tháng | 2.48% 549.2% |
| Việt Nam 3 năm | 2.83% 329.3% |
| Việt Nam 10 năm | 3.9% 81.4% |
| Mỹ 3 tháng | 2.41% 7852.0% |
| Mỹ 2 năm | 3.06% 318.3% |
| Mỹ 10 năm | 2.75% 82.1% |

Giá hàng hoá

| | 1D |
|-----------------------|--------------|
| Dầu Brent (USD/thùng) | 99.8 -0.76% |
| Vàng (USD/ounce) | 1,764 -0.40% |

Tỷ giá

| | 1D |
|---------|---------------|
| USD/VND | 23,372 -0.07% |
| EUR/VND | 23,785 0.23% |
| JPY/VND | 17,543 0.74% |

Lãi suất liên ngân hàng

| | YTD |
|---------|--------------|
| Qua đêm | 3.88% 219.1% |
| 1 tuần | 4.00% 182.3% |
| 2 tuần | 3.97% 155.9% |
| 1 tháng | 4.07% 121.9% |

Nhận định và Chiến lược giao dịch

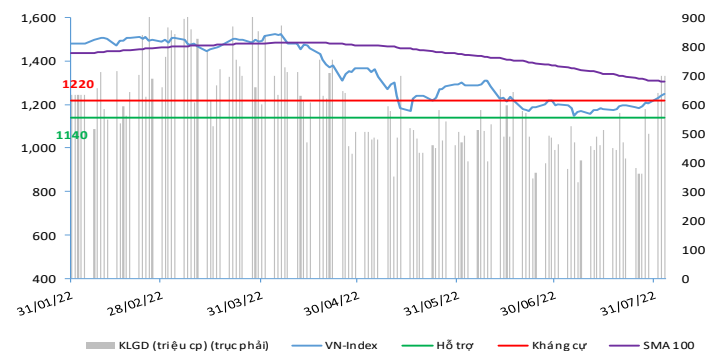
- **Nhận định:** Hệ thống đánh giá và phân loại trạng thái diễn biến của CTS ghi nhận thị trường trong phiên giao dịch 03/08/2022 tương ứng với diễn biến giá tăng mạnh.

Xét trong ngắn hạn T+3, sức mạnh tổng quan của chỉ số VN-Index nhìn chung vẫn được duy trì tích cực trong bối cảnh thanh khoản thị trường tiếp tục duy trì diễn biến cải thiện theo chiều hướng khả quan, phản ánh dòng tiền đang tham gia vào thị trường tốt hơn. Tâm điểm chú ý trong phiên giao dịch này là nhóm cổ phiếu thép, thủy sản và phân bón khi có diễn biến thu hút dòng tiền tốt trong khi nhóm cổ phiếu chứng khoán, ngân hàng và bất động sản có dấu hiệu hạ nhiệt.

- **Chiến lược giao dịch:** **Duy trì tỷ trọng Tỷ lệ cổ phiếu/tiền mặt: 65/35**

Với diễn biến dòng tiền đang trở nên tự tin hơn khi tham gia vào thị trường, CTS nhận định chỉ số VN-Index có thể hướng tới ngưỡng kháng cự 1.260 điểm. Theo đó, nhà đầu tư ngắn hạn có thể duy trì tỷ trọng danh mục giải ngân ở ngưỡng 65% cổ phiếu và 35% tiền mặt, ưu tiên cho các nhóm cổ phiếu đang có thông tin hỗ trợ tích cực và thu hút dòng tiền tích cực.

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 |

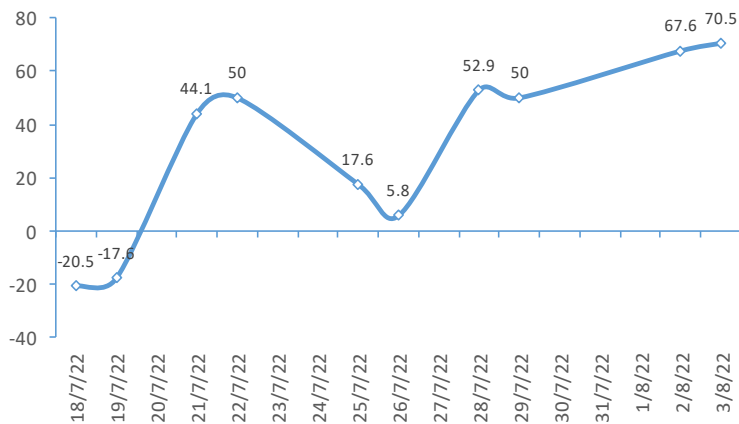
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 03/08/2022:

| Chỉ báo | Điểm | |
|---|---------------------|---|
| Xu hướng EMA (3); EMA (10) & SMA (20) | 8 | |
| Định hướng & Sức mạnh xu hướng DMI & ADX | 2 | |
| Dao động & Động lượng | RSI (14) | 3 |
| | MFI (14) | 3 |
| | Stochastic (14,3,3) | 1 |
| | MACD (12,26,9) | 3 |
| Khối lượng | CMF | 1 |
| | OBV | 2 |
| Độ rộng | Volume | 0 |
| | Advance - Decline | 1 |

Điểm đánh giá chung **70.59**

Nhận Định **Tăng giá mạnh**

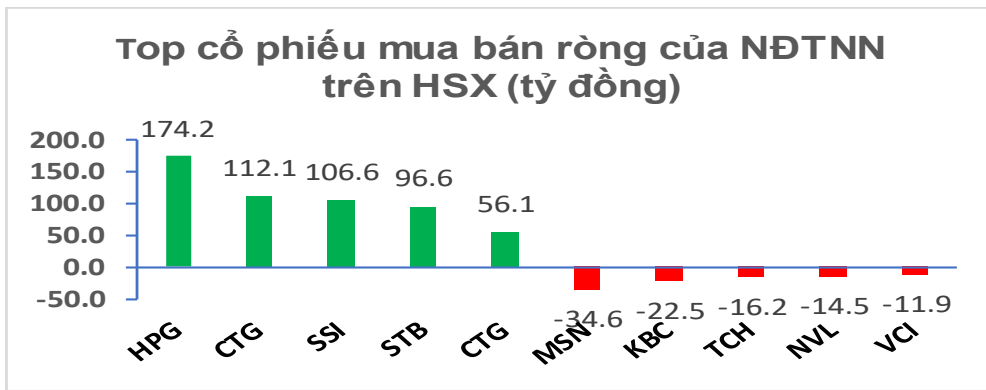
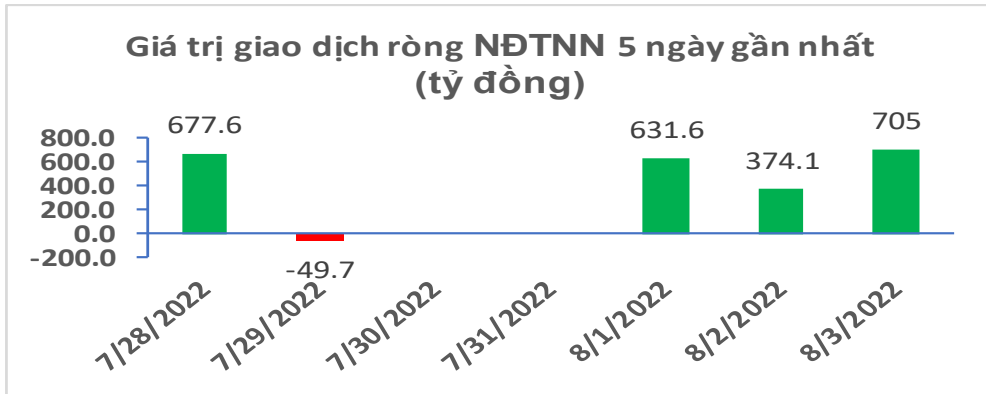
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ VN-INDEX 10 PHIÊN GIAO DỊCH



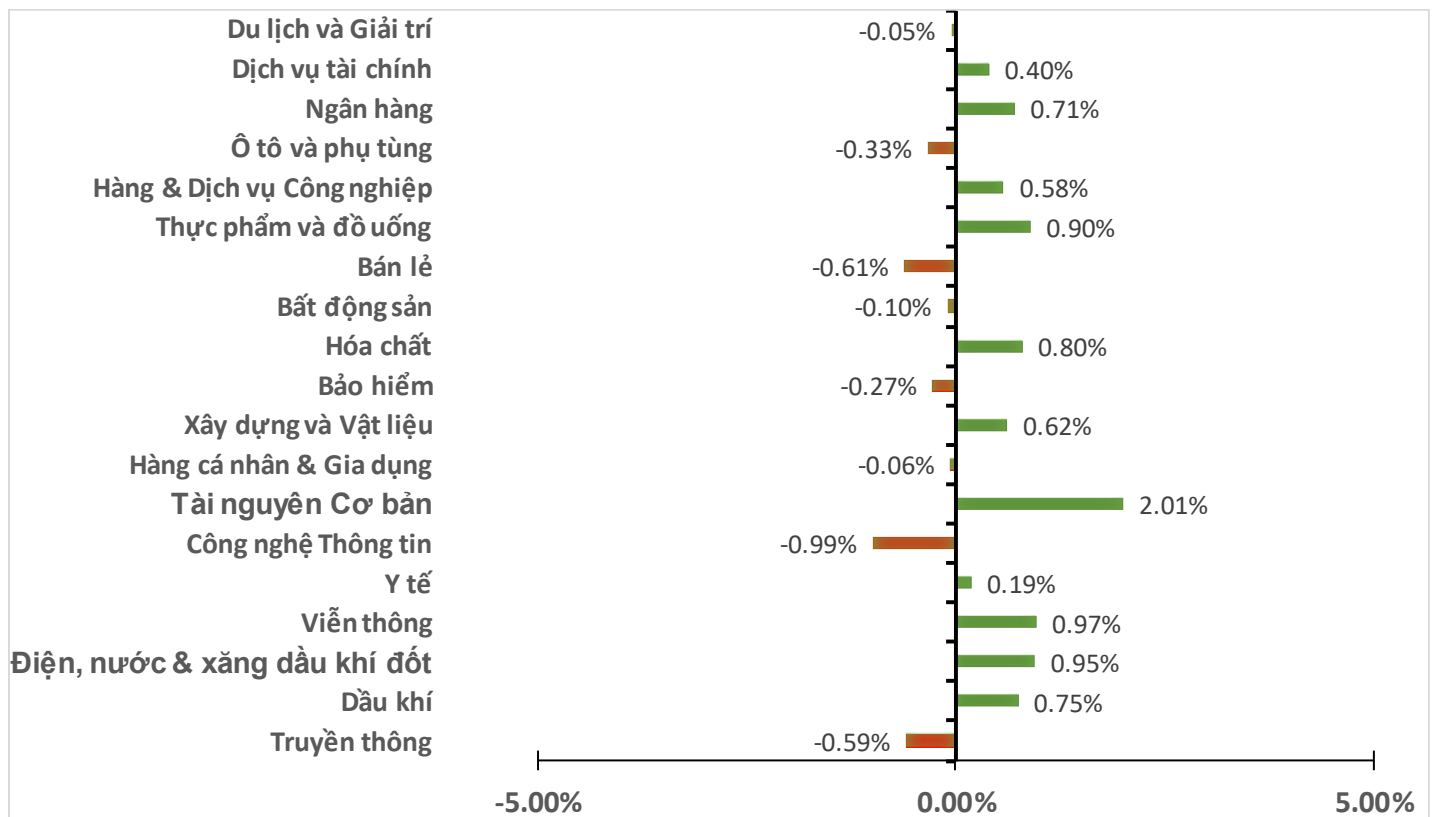
ĐIỂM ĐÁNH GIÁ CỔ PHIẾU VN30 03/08/2022:

| STT | Mã CK | Điểm | Trạng thái |
|-----|-------|------|-------------------|
| 1 | BID | 77.9 | Tăng giá rất mạnh |
| 2 | BVH | 67.4 | Tăng giá mạnh |
| 3 | CTG | 75.2 | Tăng giá rất mạnh |
| 4 | FPT | 48.7 | Tăng giá |
| 5 | GAS | 67.6 | Tăng giá mạnh |
| 6 | HDB | 56.6 | Tăng giá mạnh |
| 7 | HPG | 64.3 | Tăng giá mạnh |
| 8 | MBB | 59.1 | Tăng giá mạnh |
| 9 | MSN | 47.8 | Tăng giá |
| 10 | MWG | 54.4 | Tăng giá mạnh |
| 11 | PLX | 66.6 | Tăng giá mạnh |
| 12 | PNJ | 50.5 | Tăng giá mạnh |
| 13 | POW | 56.3 | Tăng giá mạnh |
| 14 | REE | 50.3 | Tăng giá mạnh |
| 15 | SSI | 69.5 | Tăng giá mạnh |
| 16 | STB | 65.7 | Tăng giá mạnh |
| 17 | TCB | 63.5 | Tăng giá mạnh |
| 18 | VCB | 70.2 | Tăng giá mạnh |
| 19 | VHM | 42.5 | Tăng giá |
| 20 | VIC | 42.8 | Tăng giá |
| 21 | VJC | 46.7 | Tăng giá |
| 22 | VNM | 39.7 | Tăng giá |
| 23 | VPB | 73.9 | Tăng giá mạnh |
| 24 | VRE | 59.7 | Tăng giá mạnh |

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI:



BIẾN ĐỘNG NHÓM NGÀNH PHIÊN 03.08.2022:



Nguồn: Bloomberg, Fiipro

CHỈ SỐ KINH TẾ VĨ MÔ:

Tăng trưởng GDP Việt Nam (%)



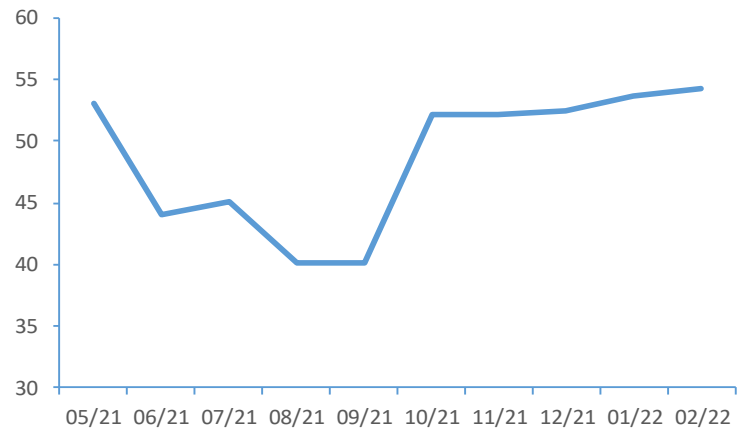
Tổng mức bán lẻ hàng hoá (tỷ VND)



CPI Việt Nam (%)



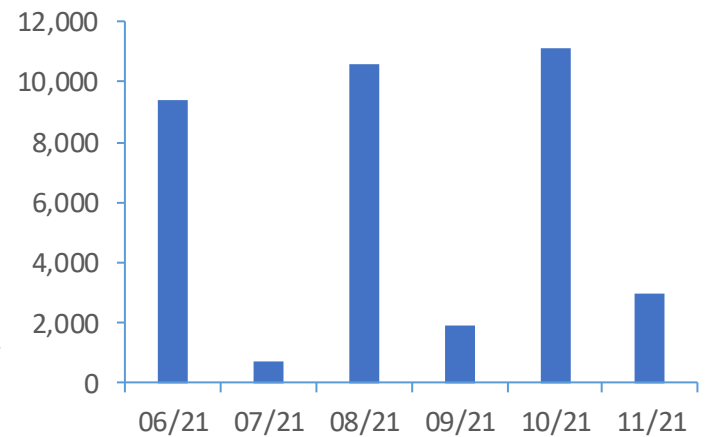
PMI



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



Tổng vốn FDI đăng ký triệu USD)





TIN KINH TẾ TÀI CHÍNH

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. Trong một tuyên bố khác, Bộ Thương mại Trung Quốc sẽ cấm xuất khẩu cát tự nhiên dựa trên các quy định liên quan, nhưng không đưa ra thông tin cụ thể hơn.

Thời hoàng kim của 'các đại gia' dầu khí sắp kết thúc.

Cả ExxonMobil, Chevron và Shell đều ghi nhận tình hình kinh doanh khả quan. Nhưng khoảng thời gian tốt đẹp đó của các công ty năng lượng có thể sẽ không kéo dài. Tình hình càng trở nên tồi tệ hơn do căng thẳng ở Ukraine đã góp phần làm tăng giá dầu thô, khí đốt tự nhiên và các sản phẩm tinh chế. Nói cách khác, điều kiện thị trường là yếu tố chính giúp các công ty dầu mỏ lớn đạt lợi nhuận cao.

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 bành 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 đứng 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.

Kinh tế Mỹ vẫn ở thế nguy hiểm dù suy thoái hay không.

Theo Wall Street Journal, dù Washington có tuyên bố một cuộc suy thoái kinh tế hay không, thông điệp từ những số liệu kinh tế mới vẫn rất rõ ràng, đã phục hồi của nền kinh tế hàng đầu thế giới đã kết thúc. Theo số liệu được Cục Phân tích Kinh tế Mỹ công bố hôm 28/7, trong quý II, GDP của Mỹ giảm 0,9% so với cùng kỳ năm trước, sau khi lao dốc 1,6% vào quý I. Như vậy, nền kinh tế hàng đầu thế giới đã ghi nhận 2 quý giảm liên tiếp. Theo Wall Street Journal, đã phục hồi kinh tế của Mỹ đã kết thúc, nhưng một cuộc suy thoái có thể không xảy ra. Thay vào đó, Mỹ có khả năng trải qua một giai đoạn dài tăng trưởng dưới tốc độ tiềm năng bình thường.



TIN DOANH NGHIỆP

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...

SPD | Tin giao dịch nội bộ.

Tại CTCP Xuất nhập khẩu Thủy sản Miền Trung (UPCoM: SPD), ông Nguyễn Hoàng Giang vừa mua thêm 999,000 cp, nâng sở hữu lên gần 17%. Giao dịch của ông Giang diễn ra vào ngày 25/07. Theo đó, cổ đông lớn nâng số lượng nắm giữ từ 1 triệu cp (8.43%) lên thành 2 triệu cp (16.75%). Đây là lượng cổ phiếu do một cổ đông lớn khác là ông Lâm Văn Đỉnh bán ra. Kết thúc giao dịch, ông Đỉnh không còn sở hữu tại SPD. Thương vụ có giá trị gần 7 tỷ đồng.

TIG | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Nguyễn Phúc Long - Chủ tịch HĐQT CTCP Tập đoàn Đầu tư Thăng Long (HNX: TIG) mua thành công 1 triệu cp từ ngày 30/06-22/07. Chiếu theo giá trung bình giai đoạn 30/06-22/07, ước tính thương vụ có giá trị khoảng 13 tỷ đồng. Theo đó, Chủ tịch Long tăng sở hữu từ 30.5 triệu cp (19.06%) lên thành 31.5 triệu cp (19.68%).

TKC | Tin giao dịch nội bộ.

Ông Lê Đại Nghĩa - Chủ tịch HĐQT CTCP Xây dựng và Kinh doanh Địa ốc Tân Kỳ (HNX: TKC) vừa mua thêm 1 triệu cp từ ngày 15-18/07. Theo đó, ông Nghĩa tăng sở hữu từ 1.1 triệu cp (10.25%) lên mức 2.1 triệu cp (19.57%), là cổ đông lớn nhất tại TKC. Thương vụ có giá trị 5.3 tỷ đồng, tương ứng 5,300 đồng/cp. Đáng nói là trước đó, vị lãnh đạo từng có ý định thoái sạch vốn tại TKC khi đăng ký bán toàn bộ cổ phần từ ngày 30/06-08/07/2022, nhưng giao dịch bất thành do yếu tố diễn biến thị trường.

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