

02/08/2024

Khởi ngoại và tự doanh đỡ lực bán tháo của NĐT cá nhân – PMI tháng 07

YSflex



Tải ngay

Phiên bản trực tuyến đã sẵn sàng
ysflex.yuanta.com.vn

2024

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

Nhận định diễn biến
thị trường hàng hóa
và TTCK thế giới



Giá dầu Brent giảm do lo ngại về nhu cầu chậm lại

- Hợp đồng tương lai dầu Brent giảm xuống còn 79.5 USD/thùng vào thứ Năm do lo ngại về nhu cầu chậm lại đã lấn át những lo ngại về khả năng gián đoạn nguồn cung phát sinh từ xung đột ở Trung Đông. Chỉ số PMI sản xuất của ISM cho thấy sự suy giảm lớn hơn dự kiến trong ngành sản xuất của Hoa Kỳ khi nhu cầu yếu và sản lượng giảm. Thêm vào đó, nhu cầu đang chậm lại từ Trung Quốc, một trong những nước tiêu thụ hàng đầu thế giới, với tổng lượng nhập khẩu dầu nhiên liệu giảm 11% trong nửa đầu năm 2024. Trong khi đó, báo cáo mới nhất của EIA cho thấy mức giảm lớn hơn dự kiến 3.43 triệu thùng trong kho dự trữ dầu thô của Hoa Kỳ, cao hơn nhiều so với kỳ vọng của thị trường là mức giảm 1.6 triệu thùng đánh dấu lần giảm thứ năm liên tiếp trong kho dự trữ.
- Đồ thị giá dầu Brent đóng cửa giảm 1.63% trong ngày giao dịch 01/08/2024. Khả năng giá dầu Brent sẽ tiếp tục quán tính giảm và kiểm định lại vùng hỗ trợ quanh mức 78 USD/thùng. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn vẫn duy trì ở mức GIẢM.



Diễn biến giá dầu Brent
Nguồn: Tradingview



Phổ Wall giảm mạnh do dữ liệu kinh tế mới gây lo ngại về sức khỏe nền kinh tế



- Phố Wall đóng cửa giảm mạnh vào thứ Năm, với S&P 500 giảm 1.4%, Nasdaq giảm 2.3% và Dow Jones giảm 500 điểm do dữ liệu mới gây lo ngại về sức khỏe của nền kinh tế. Chỉ số PMI sản xuất của ISM cho thấy sự suy giảm lớn hơn dự kiến trong ngành sản xuất, đánh dấu mức giảm sâu nhất trong tám tháng, trong khi mức độ việc làm giảm xuống mức thấp nhất từ năm 2020. Số lượng đơn xin trợ cấp thất nghiệp ban đầu tăng lên 249K, mức cao nhất trong một năm, và chi phí lao động tăng ở mức bằng một nửa so với dự đoán của thị trường trong quý 2, mặc dù năng suất cải thiện. Cổ phiếu Meta tăng 4.8% sau khi công bố kết quả quý tốt hơn mong đợi và kỳ vọng lạc quan, trong khi Qualcomm và Nvidia giảm lần lượt 9.4%, 6.7% giữa những cảnh báo về hạn chế thương mại.
- Đồ thị giá của chỉ số Dow Jones đóng cửa giảm 1.21% trong ngày giao dịch 01/08/2024 quay đầu giảm điểm sau nỗ lực kiểm định vùng kháng cự quanh 41,221. Khả năng chỉ số Dow Jones sẽ tiếp tục quán tính giảm và kiểm định lại mốc hỗ trợ quanh 39,827. Ngoài ra, xu hướng ngắn hạn của cả ba chỉ số vẫn đang duy trì ở mức GIẢM



Diễn biến chỉ số Dow Jones
Nguồn: Tradingview

Diễn biến các quỹ ETF

Mã	Ngày	Thay đổi (.000)	M/B ước tính (tỷ)	Tỷ lệ Premium
VanEck	31/07	-	-	-0.39%
DB FTSE	31/07	-	-	-0.70%
Ishares MSCI Frontier 100 ETF	31/07	-	-	-0.25%
Kim Kindex VN30	31/07	-	-	-1.08%
Premia MSCI	31/07	-	-	-1.83%
Fubon FTSE	01/08	(9,000)	(81)	1.54%
E1VFN30	31/07	900	20	0.27%
FUEVFN30	31/07	-	-	0.13%
FUESSVFL	31/07	-	-	0.57%

DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG VIỆT NAM

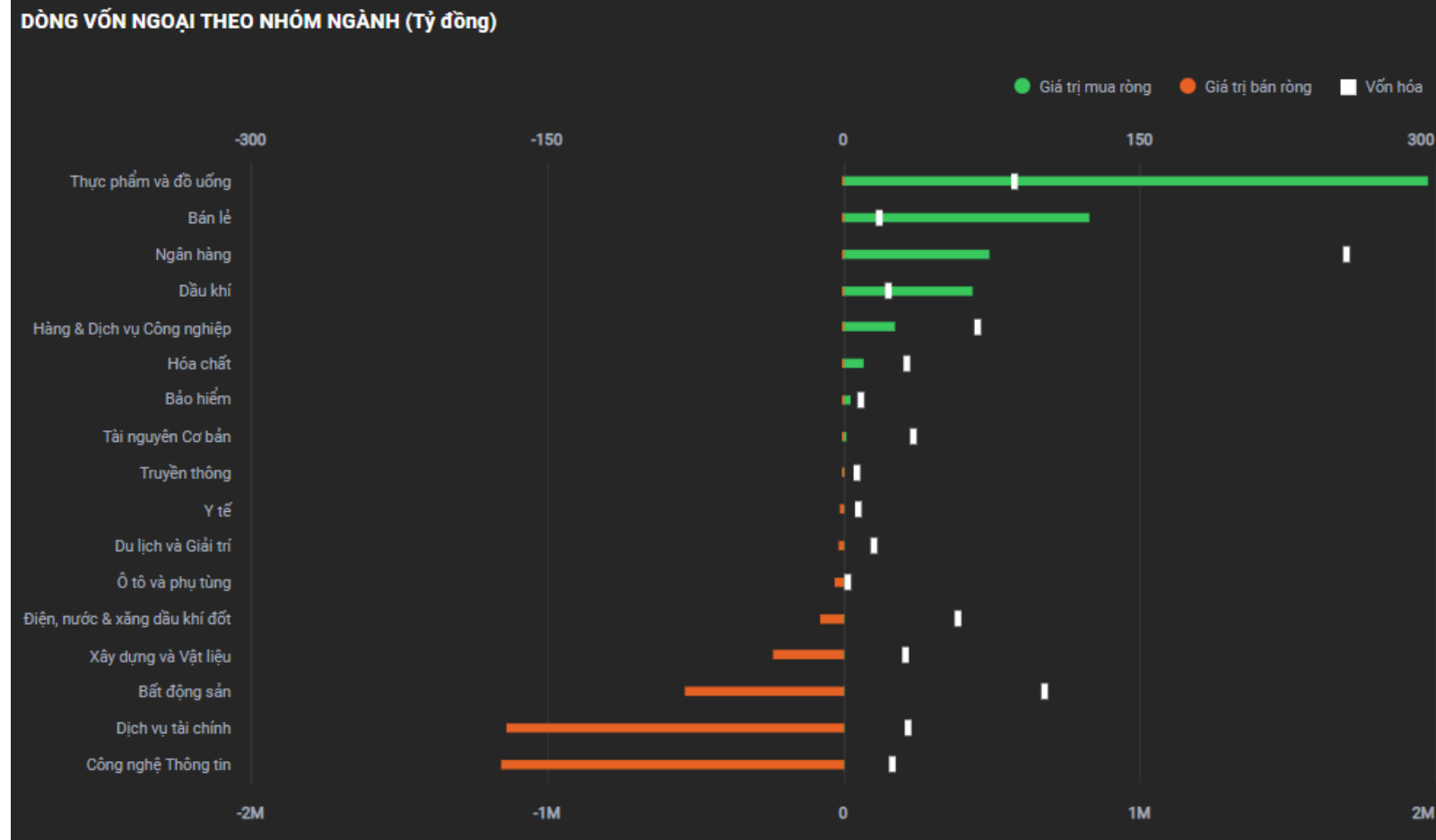
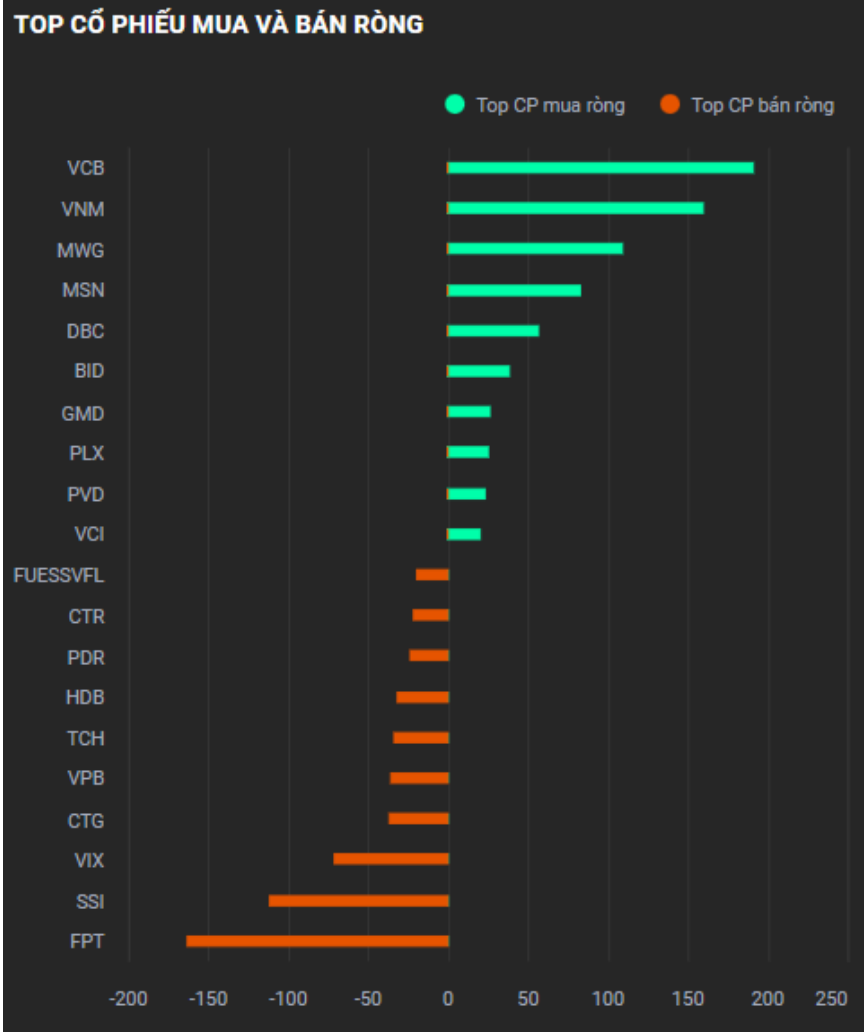
Nhận định diễn biến
thị trường Việt Nam



Giá trị giao dịch ròng của nhóm NĐT

<i>Đvt: Tỷ đồng</i>	01/08/2024	Tuần 29/07-02/08	Tháng 08/2024	Quý 3/2024	6 tháng cuối năm 2024	Năm 2024
Khối ngoại	120	(1,221)	120	(8,164)	(8,164)	(60,785)
Tự doanh	1,148	716	1,148	1,178	1,178	4,104
Cá nhân	(1,144)	60	(1,144)	8,088	8,088	64,034

Khối ngoại mua ròng 120 tỷ, nhóm Thực phẩm và đồ uống tiếp tục dẫn đầu chiều mua ròng



Nguồn: YSradar

Tự doanh mua ròng 1,148 tỷ

Top mua ròng

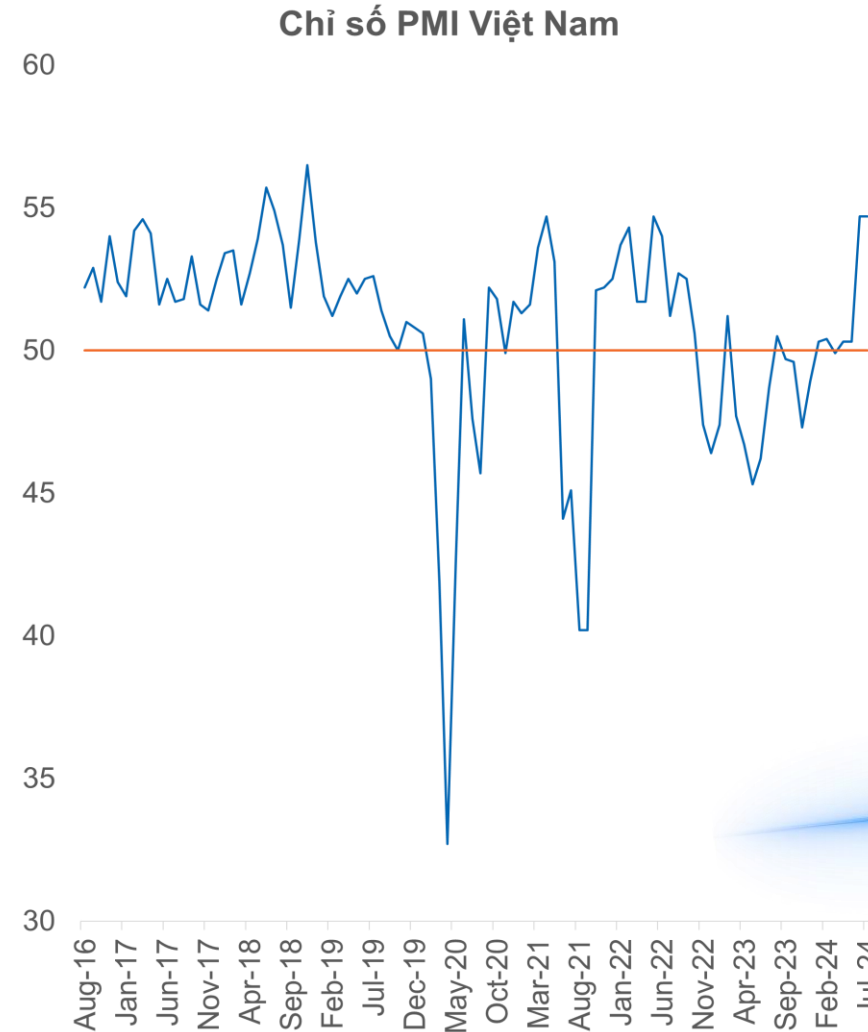
Mã	Giá trị mua (tỷ đồng)
TCB	109.42
FPT	85.96
VNM	74.74
SBT	71.35
MBB	56.97

Top bán ròng

Mã	Giá bị bán (tỷ đồng)
E1VFN30	32.14
FUEVFN30	30.61
FUEKIV30	21.65
FUEVN100	4.04
BSR	3.39

PMI tháng 7 đi ngang – Đơn hàng tiếp tục tăng mạnh

- S&P Global công bố Chỉ số nhà quản trị mua hàng (PMI) tháng 7/2024 của Việt Nam đạt 54.7 điểm, đi ngang so với tháng 6 cho thấy đà tăng trưởng mạnh tiếp tục duy trì.
- Đơn hàng tiếp tục tăng tốc: Số lượng đơn hàng mới tiếp tục tăng mạnh tháng thứ 4 liên tiếp với tốc độ đã gần mức cao kỷ lục trước đó. Nguyên nhân là do nhu cầu thị trường mạnh hơn và số khách hàng tăng. Trong đó, số đơn hàng xuất khẩu cũng tăng nhưng yếu hơn do bị ảnh hưởng bởi chi phí vận chuyển cao. Theo đó, các công ty đã đẩy mạnh sản xuất khiến sản lượng tiếp tục tăng tháng thứ 4 liên tiếp, tốc độ tăng là nhanh nhất từ tháng 4/2011 đến nay. Hàng tồn kho thành phẩm giảm mạnh. Tuy nhiên, số lượng nhân viên chỉ tăng nhẹ khiến lượng công việc tồn đọng đã tăng tháng thứ 2 liên tiếp. Hoạt động mua hàng cũng tăng tháng thứ 4 liên tiếp với tốc độ nhanh nhất kể từ tháng 5/2022.
- Áp lực tăng chi phí đầu vào tiếp tục tăng mạnh tháng thứ 4 liên tiếp. Các lý do là các nhà cung ứng đã tăng giá bán và chi phí vận tải tăng. Theo đó, giá bán đã tiếp tục tăng lên tháng thứ 3 liên tiếp với mức độ mạnh nhưng vẫn thấp hơn tháng 6. Thời gian giao hàng cũng rút ngắn tháng thứ 2 liên tiếp tuy nhiên vẫn còn một chút khó khăn trong khâu vận tải biển.
- Tình hình sản xuất tháng 7 tiếp tục tăng tốc với đơn hàng hồi phục. Số đơn hàng và sản lượng đều tăng mạnh hơn nhờ nhu cầu hồi phục và khách hàng mới, mặc dù chi phí đầu vào tiếp tục tăng. Hàng tồn kho đã giảm mạnh để phục vụ cho sản xuất. Chúng tôi cho rằng câu chuyện tiếp theo sẽ là khả năng gia tăng sản xuất để đáp ứng cũng như tình hình tuyển dụng việc làm của doanh nghiệp. Ngoài ra, cần quan sát tỷ giá và tình hình vận tải quốc tế.



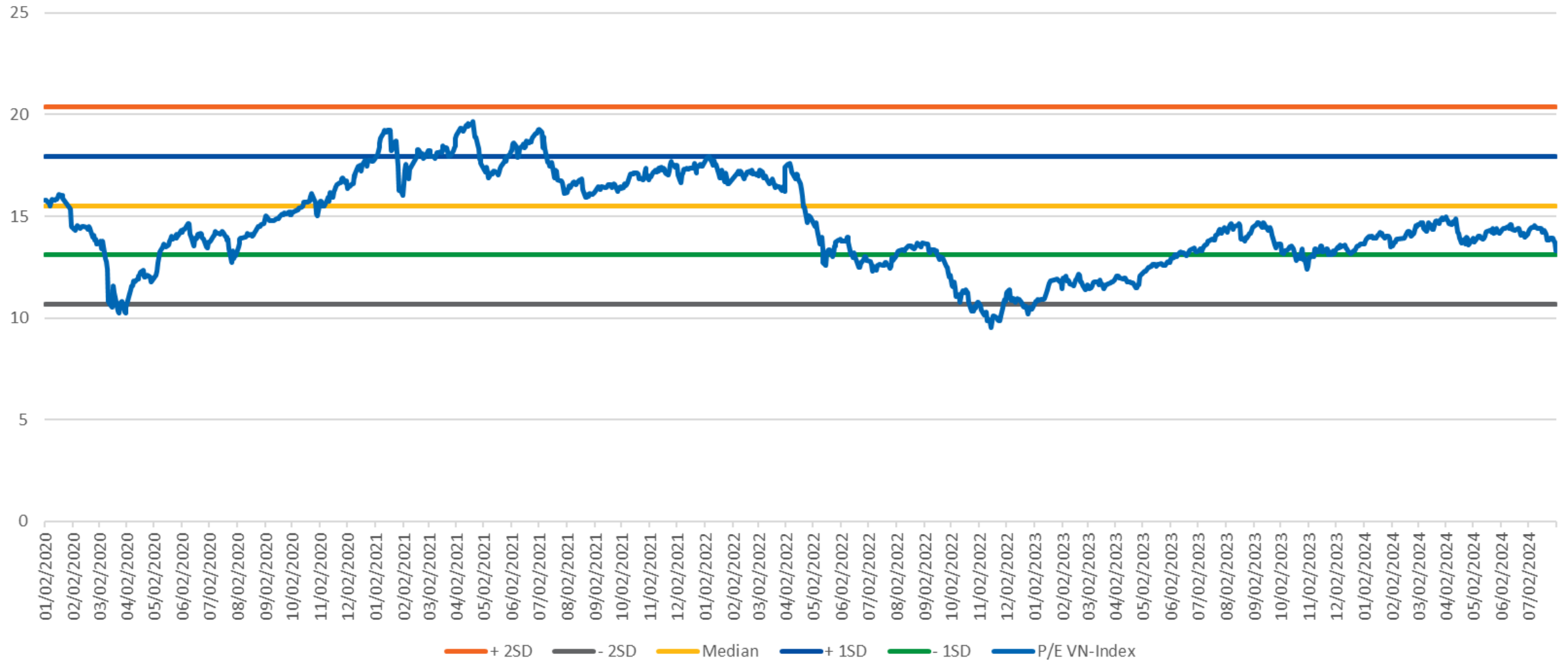
QUAN ĐIỂM THỊ TRƯỜNG NGẮN HẠN



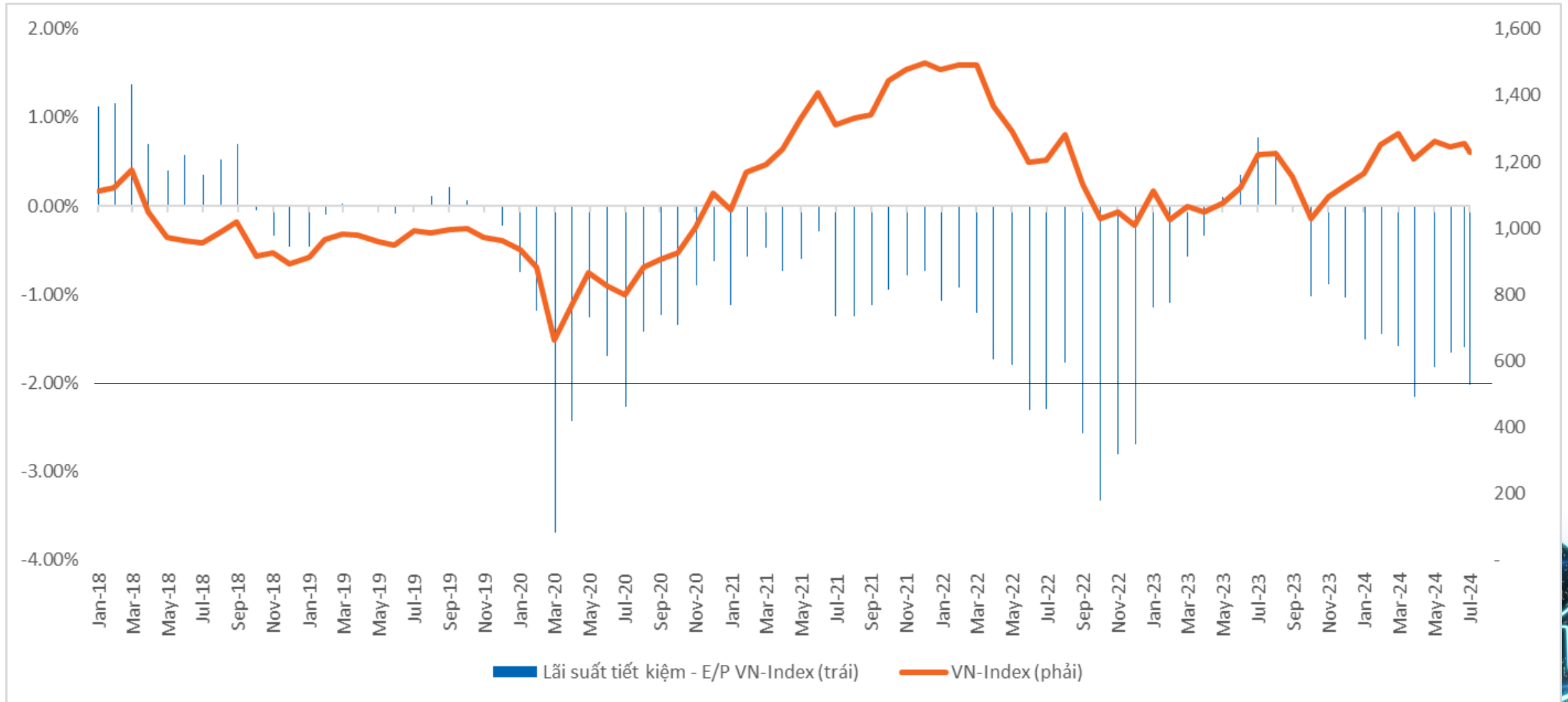
Quan điểm thị trường ngắn hạn

- Chúng tôi cho rằng thị trường có thể sẽ tiếp tục đà giảm và chỉ số VN-Index có thể sớm thử thách lại vùng hỗ trợ 1,200 – 1,210 điểm. Đồng thời, nếu thị trường xuất hiện nhịp hồi trong 1-2 phiên giao dịch tới thì rủi ro ngắn hạn có thể sẽ giảm dần. Mức định giá đã giảm về gần mức thấp nhất trong tháng 04/2024 và rủi ro tỷ giá hạ nhiệt cho nên chúng tôi kỳ vọng vùng 1,200 điểm của chỉ số VN-Index được xem là vùng hỗ trợ mạnh và cơ hội ngắn hạn cao hơn so với rủi ro ngắn hạn tại mức 1,200 điểm. Ngoài ra, chỉ báo tâm lý nhà đầu tư đã bi quan hơn, đây có thể là phản ứng tâm lý lo ngại về rủi ro địa chính trị nhiều hơn.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư có thể vẫn ưu tiên nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và nên tạm thời dừng bán giai đoạn này.
- Tham khảo tín hiệu mua/bán cổ phiếu tại: <https://ysradar.yuanta.com.vn/>

P/E TTM của VN-Index giảm về đáy tháng 04/2024 và định giá rơi vào vùng quá bán



Kênh chứng khoán vẫn hấp dẫn hơn kênh tiết kiệm



Chỉ số YS30 – Vùng hỗ trợ 103-103.5 điểm

- Chỉ số YS30 đóng cửa ở mức 103.80 điểm (-2.7%) với khối lượng giao dịch tăng 68% so với phiên giao dịch trước đó. Đồng thời, đồ thị giá giảm về gần vùng hỗ trợ 103.0 - 103.5 điểm, nhưng rủi ro ngắn hạn có dấu hiệu gia tăng trở lại cho thấy đà giảm có thể sẽ còn tiếp diễn trong 1-2 phiên giao dịch tới và thử thách vùng hỗ trợ này. Nếu đồ thị giá xuất hiện nhịp hồi và giữ được vùng hỗ trợ này trong 2 phiên tới thì rủi ro ngắn hạn có thể giảm dần.
- Xu hướng ngắn hạn của thị trường chung vẫn duy trì ở mức GIẢM. Do đó, chúng tôi khuyến nghị các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu ở mức thấp và có thể dừng bán giai đoạn này.



Diễn biến chỉ số YS30. Nguồn: YSVN



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ NGẮN HẠN

Danh mục khuyến nghị ngắn hạn



CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận	Khuyến nghị
DHT	70.20	TĂNG	TĂNG	01/04/2024	T+89	26.90	65.72	160.97%	HẠN CHẾ MUA MỚI
NTP	56.40	TĂNG	TĂNG	11/07/2024	T+16	57.80	56.29	-2.42%	NẮM GIỮ
ACV	113.00	TĂNG	GIẢM	30/07/2024	T+3	117.50	107.43	-3.83%	NẮM GIỮ
PVP	15.30	GIẢM	TĂNG	31/07/2024	T+2	16.50	17.10	-7.27%	BÁN

Danh mục cổ phiếu VNSmallcaps xuất hiện tín hiệu



CP	Giá	Xu hướng ngắn hạn	Xu hướng trung hạn	Ngày khuyến nghị	Giao dịch T+	Giá mua ngắn hạn	Trailing Stop	%Lợi nhuận tạm tính	Giá mục tiêu ngắn hạn	Tín hiệu
TTA	10.10	TĂNG	TĂNG	29/07/2024	T+4	10.80	9.82	-6.48%	11.38	NẮM GIỮ
BFC	44.95	TĂNG	TĂNG	30/07/2024	T+3	47.60	44.71	-5.57%	52.89	HẠN CHẾ MUA MỚI
SAV	22.35	TĂNG	TĂNG	31/07/2024	T+2	24.00	21.32	-6.88%	27.40	NẮM GIỮ

Phòng Nghiên cứu và Phân tích khối Khách hàng cá nhân

+84 28 3622 6868 ext 3826

research.re@yuanta.com.vn

Global Disclaimer

© 2020 Yuanta. All rights reserved. The information in this report has been compiled from sources we believe to be reliable, but we do not hold ourselves responsible for its completeness or accuracy. It is not an offer to sell or solicitation of an offer to buy any securities. All opinions and estimates included in this report constitute our judgment as of this date and are subject to change without notice.

This report provides general information only. Neither the information nor any opinion expressed herein constitutes an offer or invitation to make an offer to buy or sell securities or other investments. This material is prepared for general circulation to clients and is not intended to provide tailored investment advice and does not take into account the individual financial situation and objectives of any specific person who may receive this report. Investors should seek financial advice regarding the appropriateness of investing in any securities, investments or investment strategies discussed or recommended in this report. The information contained in this report has been compiled from sources believed to be reliable but no representation or warranty, express or implied, is made as to its accuracy, completeness or correctness. This report is not (and should not be construed as) a solicitation to act as securities broker or dealer in any jurisdiction by any person or company that is not legally permitted to carry on such business in that jurisdiction.

Yuanta research is distributed in the United States only to Major U.S. Institutional Investors (as defined in Rule 15a-6 under the Securities Exchange Act of 1934, as amended and SEC staff interpretations thereof). All transactions by a US person in the securities mentioned in this report must be effected through a registered broker-dealer under Section 15 of the Securities Exchange Act of 1934, as amended. Yuanta research is distributed in Taiwan by Yuanta Securities Investment Consulting. Yuanta research is distributed in Hong Kong by Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited, which is licensed in Hong Kong by the Securities and Futures Commission for regulated activities, including Type 4 regulated activity (advising on securities). In Hong Kong, this research report may not be redistributed, retransmitted or disclosed, in whole or in part or and any form or manner, without the express written consent of Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited.