

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	2.76	0.1
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	5.43	3.4
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.20	2.0
USD/VND	26,233	-0.2
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.2	0.8
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	3.7	0.8

Ngân hàng nhà nước (NHNN) chuyển sang hút ròng trên kênh thị trường mở (OMO) khi lượng bơm ròng trước đó đáo hạn. Giá trị hút ròng trong ngày 05/08 là hơn 2,8 nghìn tỷ đồng. Tổng giá trị bơm ròng lũy kế giảm xuống còn hơn 211,2 nghìn tỷ đồng.

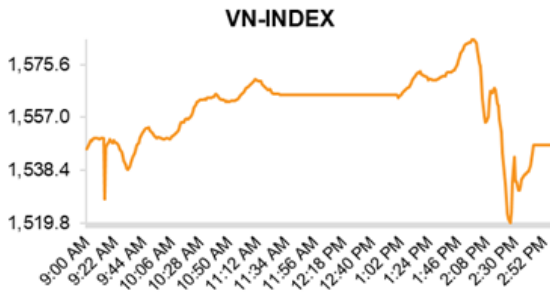
Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	3,355.50	-0.6	0.4	39.7	
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	65.51	-1.2	-2.2	-10.2	
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	68.06	-1.0	-0.4	-10.8	
Thép (USD/tấn)	471.4	0.1	5.0	-2.4	
Thịt heo (USD/kg)	2.1	5.5	-3.9	-27.6	
Phân urea (USD/tấn)	440.0	2.8	1.7	43.1	

Giá dầu giảm trong phiên ngày 04/08 trong bối cảnh OPEC+ quyết định tăng sản lượng thêm hơn 500 nghìn thùng/ngày kể từ tháng 9. Ngoài ra số liệu việc làm trong tháng 7 của Mỹ thấp hơn kỳ vọng khiến nhà đầu tư nghi ngờ về sức khỏe của nền kinh tế Mỹ, một thị trường tiêu thụ dầu mỏ hàng đầu trên thế giới.

Thị trường vốn và Vĩ mô	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	44,174	1.3
NASDAQ	23,189	1.9
S&P500	9,165	0.4
FTSE 100	23,947	0.8
Nikkei 225	40,550	0.6
Shanghai Shenzhen CSI 300	4,103	0.8
KOSPI Index	3,198	1.6

Ngày 04/08, trên mạng xã hội Truth Social, Tổng thống Mỹ Donald Trump cho biết sẽ áp mức thuế cao hơn với hàng hóa nhập khẩu từ Ấn Độ với lý do nước này vẫn liên tục mua dầu từ Nga. Ông cáo buộc Ấn Độ không chỉ phớt lờ lệnh trừng phạt của Mỹ với dầu Nga mà còn mua lượng lớn dầu của Nga và bán lại trên thị trường mở để kiếm lời lớn. Ông cáo buộc Ấn Độ đã không quan tâm đến việc đã có bao nhiêu người Ukraine bị giết bởi "cỗ máy chiến tranh Nga". Phản hồi về lời đe dọa của ông Trump, Ấn Độ cho biết họ sẽ thực hiện tất cả các biện pháp cần thiết để bảo vệ lợi ích quốc gia và an ninh kinh tế. Họ gọi lời đe dọa của ông Trump là vô lý và không thể chấp nhận được. Theo 2 nguồn tin của chính phủ Ấn Độ, bất chấp lời đe dọa của ông Trump, Ấn Độ sẽ vẫn tiếp tục mua dầu Nga và khẳng định sẽ không có thay đổi chính sách chính thức.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.2	0.11	23.4	3.9
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.5	0.10	103.8	3.0
Năng lượng	2.5	-0.34	19.2	1.3
Tài chính	45.8	1.55	12.4	1.8
Chăm sóc sức khỏe	0.7	-0.07	19.1	2.9
Công nghiệp	9.0	-0.22	31.2	2.9
Công nghệ thông tin	3.6	-0.85	21.0	5.1
Vật liệu xây dựng	8.3	1.66	17.9	1.7
Bất động sản	14.7	3.30	41.0	2.4
Dịch vụ tiện ích	5.3	-0.99	17.3	2.1

Nguồn: Bloomberg

Duy trì tâm lý tích cực từ phiên giao dịch trước đó, VN-Index mở cửa trong sắc xanh với đà tăng duy trì ở nhiều nhóm ngành. Dòng tiền quay trở lại thị trường một cách mạnh mẽ giúp VN-Index bứt phá và vượt đỉnh cao lịch sử, tuy nhiên áp lực bán tăng mạnh vào cuối phiên đã khiến VN-Index rung lắc mạnh và thu hẹp đà tăng. Kết phiên, VN-Index tăng 18,96 điểm (+ 1,24%) tạm dừng chân ở mốc 1.547,15 điểm. Thị trường nghiêng về số mã giảm với tỷ lệ mã giảm giá/mã tăng giá là 221/118.

VN-Index đã trải qua 1 phiên biến động mạnh với biên độ dao động trong phiên lên đến hơn 60 điểm. Thanh khoản thị trường tăng mạnh và thiết lập kỷ lục mới, trong đó thanh khoản khớp lệnh sàn HSX đạt hơn 78,2 nghìn tỷ đồng, tăng 135,6% so với phiên giao dịch trước đó và cao hơn 112% thanh khoản khớp lệnh trung bình 20 phiên gần nhất. Dòng tiền có xu hướng dịch chuyển sang nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn, trong đó tập chung vào nhóm Ngân hàng và các cổ phiếu Bất động sản vốn hóa lớn khi các nhóm này bật tăng mạnh cùng thanh khoản tăng đột biến. Mặc dù trong phiên VN-Index đã tăng vượt ngưỡng kháng cự và cũng là vùng đỉnh cũ 1.566 điểm, tuy nhiên đóng phiên VN-Index chưa thể chinh phục mốc kháng cự này, do đó vùng 1.566 điểm vẫn là vùng kháng cự của VN-Index. Trong khi vùng hỗ trợ gần nhất của VN-Index là vùng 1.475 điểm. Thị trường có thể sẽ dịu xuống trong các phiên giao dịch sắp tới khi các nhà đầu tư trở lại trạng thái thận trọng. Nhà đầu tư nên tiếp tục theo dõi sát thanh khoản của thị trường trong các phiên giao dịch tới, nếu thị trường tiếp tục phục hồi kèm thanh khoản duy trì ở mức cao sẽ là yếu tố tích cực. Điều đó cho thấy dòng tiền vẫn tự tin ở lại thị trường. Tuy nhiên, nhà đầu tư vẫn nên duy trì chiến lược giao dịch thận trọng và kiên nhẫn, chỉ nên mua mới khi thị trường đã thực sự quay trở lại xu hướng tăng và các cổ phiếu mục tiêu điều chỉnh và tạo nền giá chặt chẽ.

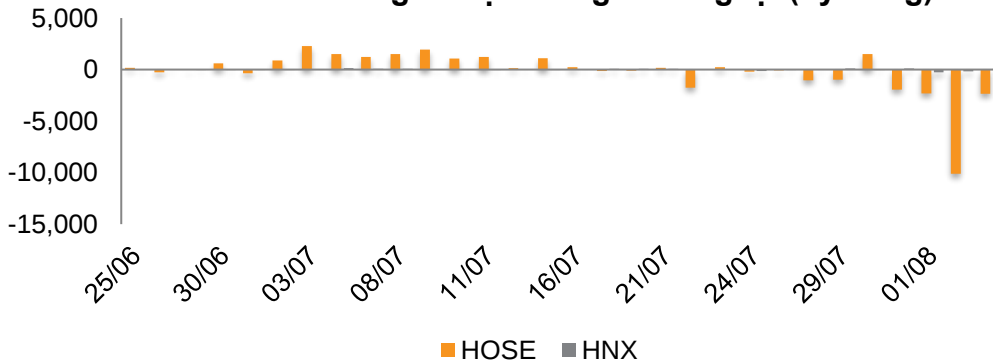
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 13,9x lần. Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 17x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại duy trì bán ròng, với giá trị bán ròng là 2.259 tỷ đồng tập trung vào VIC (-2.668 tỷ), SHB (-232 tỷ), VPB (-200 tỷ), CHM (-152 tỷ), FPT (-146 tỷ). Ngược lại ở chiều mua, khối ngoại mua ròng chủ yếu là HPG (1.084 tỷ), SHS (283 tỷ), MSN (141 tỷ), BID (140 tỷ), MWG (138 tỷ).