

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	2.76	0.0
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	5.25	-1.9
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.10	-1.9
USD/VND	26,187	0.1
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) duy trì bơm ròng trên kênh thị trường mở (OMO). Giá trị bơm ròng trong ngày 04/08 là hơn 6,7 nghìn tỷ đồng. Tổng giá trị bơm ròng lũy kế tăng lên thành hơn 214,1 nghìn tỷ đồng.

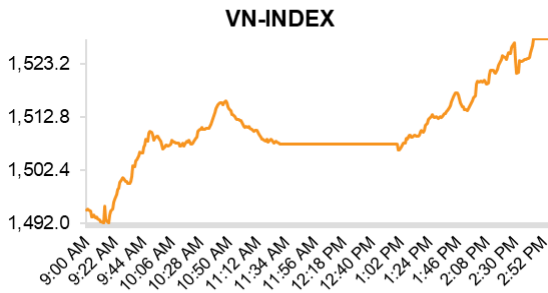
Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)	Thay đổi 1 tháng (%)	Thay đổi 1 năm (%)
Vàng (USD/oz)	3,361.30	0.4	0.6	38.6
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	66.55	-1.2	-0.7	-9.5
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	68.91	-1.1	0.9	-10.3
Thép (USD/tấn)	471.7	0.4	4.9	-2.4
Thịt heo (USD/kg)	1.9	-1.8	-8.9	-29.8
Phân urea (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	43,589	-1.2
NASDAQ	22,763	-2.0
S&P500	9,112	0.5
FTSE 100	23,737	1.3
Nikkei 225	40,291	-1.2
Shanghai Shenzhen CSI 300	4,071	0.4
KOSPI Index	3,148	0.9

Theo báo cáo của bộ Lao Động Mỹ, trong tháng 7 nước này có 73 nghìn việc làm mới trong lĩnh vực phi nông nghiệp, mức này thấp hơn so với mức dự báo của các chuyên gia là sẽ có 106 nghìn việc làm mới. Ngoài ra trong báo tháng 7 bộ Lao Động Mỹ cũng điều chỉnh số liệu của tháng 5 và tháng 6 với việc giảm 258 nghìn việc làm so với con số được công bố trước đó. Tỷ lệ thất nghiệp trong tháng 7 của Mỹ cũng tăng lên mức 4,2% từ mức 4,1% và khớp với dự báo của thị trường. Chỉ vài giờ sau khi báo cáo được công bố, Tổng thống Donald Trump tuyên bố sa thải Ủy viên Cục Thống kê Lao động vì ông hoài nghi tính chính xác của số liệu việc làm. Trong bài đăng trên mạng xã hội Truth Social, ông cáo buộc Ủy viên Erika McEntarfer là người được bổ nhiệm vì lý do chính trị và đang thao túng dữ liệu việc làm. Ông Trump cũng tiếp tục chỉ trích Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) ông Jerome Powell nhiều hơn.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.2	1.99	23.3	3.9
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.5	1.00	102.8	3.0
Năng lượng	2.5	0.16	20.4	1.3
Tài chính	45.8	2.52	12.3	1.8
Chăm sóc sức khỏe	0.7	0.63	19.2	2.8
Công nghiệp	9.0	1.77	31.6	2.9
Công nghệ thông tin	3.6	-0.21	21.2	5.2
Vật liệu xây dựng	8.3	0.78	17.8	1.7
Bất động sản	14.7	3.81	41.5	2.3
Dịch vụ tiện ích	5.3	1.53	17.5	2.2

Nguồn: Bloomberg

Thị trường mở cửa với sự thận trọng của nhà đầu tư khi chịu ảnh hưởng tiêu cực từ diễn biến của thị trường chứng khoán Mỹ trong phiên giao dịch thứ 6 tuần trước. Tuy nhiên áp lực bán giá thấp không quá lớn, cùng sự phục hồi mạnh của nhóm cổ phiếu Vingroup đã giúp VN-Index giữ vững sắc xanh và giúp dòng tiền có thêm sự tự tin. Kết phiên, VN-Index tăng 32,98 điểm (+ 2,21%) tạm dừng chân ở mốc 1.528,19 điểm. Thị trường nghiêng về số mã tăng với tỷ lệ mã tăng/giảm là 242/89.

Thị trường ghi nhận 1 phiên phục hồi ấn tượng với sự trở lại mạnh mẽ của các nhóm ngành dẫn dắt. Nhóm Ngân hàng tăng mạnh với hầu hết các cổ phiếu tăng điểm, trong đó một số cổ phiếu đã tăng vượt đỉnh được thiết lập trước đó như VPB, SHB, TPB... Nhóm Chứng khoán cũng có diễn biến tích cực và dẫn dắt thị trường trong phiên giao dịch ngày hôm nay, nhiều cổ phiếu tăng mạnh và tiến lên sát vùng đỉnh đã thiết lập trước đó như VND, VIX, VCI...Nhóm Bất động sản với sự phục hồi mạnh của nhóm cổ phiếu Vingroup cũng đóng góp nhiều điểm số tăng cho thị trường. Điểm cần chú ý là thanh khoản khớp lệnh trong phiên ngày hôm nay tiếp tục sụt giảm so với thanh khoản khớp lệnh của phiên giao dịch trước đó. Thanh khoản khớp lệnh sàn HSX đạt hơn 30,9 nghìn tỷ đồng, giảm 15% so với phiên giao dịch trước đó và thấp hơn 7,8% thanh khoản khớp lệnh trung bình 20 phiên gần nhất. 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 tăng trở lại sẽ là yếu tố tích cực. Điều đó cho thấy dòng tiền đã tự tin quay trở lại thị trường. Vùng hỗ trợ và kháng cự ngắn hạn của VN-Index hiện là 1.475 điểm và 1.566 điểm. Đối với các vị thế ngắn hạn đang nắm giữ, các nhà đầu tư có thể cân nhắc chốt lời khi VN-Index tăng trở lại lên gần vùng kháng cự 1.566 điểm. Với các vị thế mua mới, nhà đầu tư vẫn nên duy trì chiến lược giao dịch thận trọng và

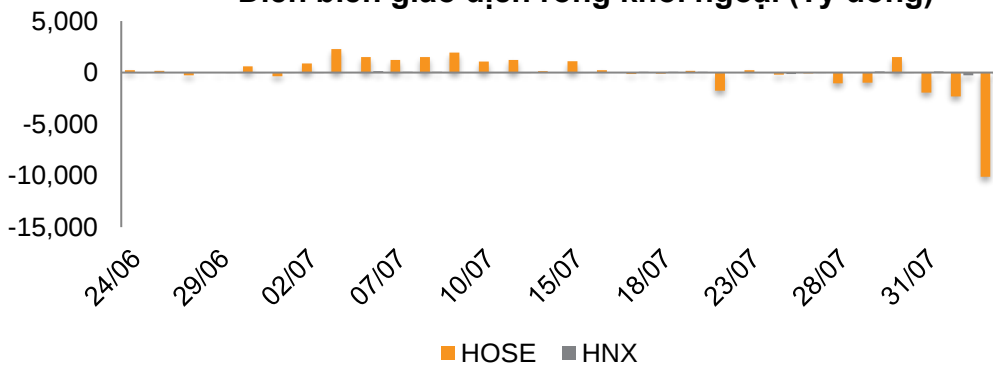
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 13,8x 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 10.242 tỷ đồng tập trung vào VIC (-9.817 tỷ), SSI (-394 tỷ), VHM (-161 tỷ), FPT (-109 tỷ), HPG (-106 tỷ). Ngược lại ở chiều mua, khối ngoại mua ròng chủ yếu là GEX (151 tỷ), SHS (141 tỷ), NVL (99 tỷ), VIX (87 tỷ), SHB (75 tỷ).