

Thị trường tiền tệ	Giá đóng cửa	Thay đổi 1 ngày (%)
Lợi suất TPCP Việt Nam 5 năm	2.83	0.3
Lãi suất liên ngân hàng qua đêm	3.78	-16.6
Lãi suất liên ngân hàng 1 tháng	5.11	2.0
USD/VND	26,373	-0.2
Lợi suất TPCP Mỹ 10 năm	4.3	-0.1
Lợi suất TPCP Mỹ 3 năm	3.7	-0.1

Tỷ giá niêm yết tại Vietcombank ngày 21/08 ở mức 26.186-26.536 đồng/USD, tăng mạnh so với ngày hôm qua.

Lãi suất liên ngân hàng qua đêm ở mức 3,78%.

Thị trường hàng hóa	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)	1 ngày	1 tháng	1 năm
Vàng (USD/oz)	3,322.90	0.3	-1.1	32.3	
Dầu WTI (USD/b) 1 tháng	63.06	1.1	-6.4	-14.8	
Dầu Brent (USD/b) 1 tháng	66.51	1.1	-4.0	-13.8	
Thép (USD/tấn)	480.5	-0.1	6.0	3.9	
Thịt heo (USD/kg)	1.9	0.6	-3.0	-33.3	
Phân urea (USD/tấn)	447.0	-0.1	10.4	46.6	

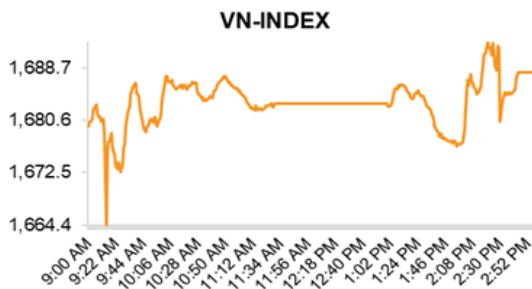
Giá dầu Brent hôm nay tiếp tục duy trì đà tăng sau khi dữ liệu về lượng dầu thô và nhiên liệu tồn kho tại Mỹ giảm mạnh hơn dự kiến trong tuần, báo hiệu nhu cầu ổn định. Dữ liệu mới nhất của EIA cho thấy lượng dầu thô tồn kho đã giảm 6 triệu thùng xuống còn 420,7 triệu thùng trong tuần trước, trái ngược với dự đoán giảm 1,3 triệu thùng. Lượng xăng tồn kho giảm 2,7 triệu thùng, trái ngược với dự báo giảm 915 nghìn thùng. Trong khi đó, các nhà đầu tư đang theo dõi sát sao các bước đi trong đàm phán nhằm chấm dứt chiến tranh Nga-Ukraine, vì bất kỳ tiến triển nào cũng có thể ảnh hưởng đến các lệnh trừng phạt đối với xuất khẩu dầu thô của Nga và định hình lại động lực cung ứng toàn cầu.

Thị trường vốn và Vĩ mô		
	Giá đóng cửa	Thay đổi (%)
Dow Jones	44,922	0.0
NASDAQ	23,385	-1.4
S&P500	9,215	0.3
FTSE 100	24,357	-0.3
Nikkei 225	42,889	-1.5
Shanghai Shenzhen CSI 300	4,271	1.1
KOSPI Index	3,130	-0.7

PMI sản xuất sơ bộ tháng 8 của Anh thấp hơn dự kiến. Theo đó, PMI sản xuất sơ bộ tháng 8 của Anh đạt 47,3, thấp hơn mức dự báo 48,2 và tháng trước đó. PMI dịch vụ sơ bộ của tháng 8 đạt 53,6, cũng cao hơn mức dự báo 51,8 và của kỳ trước 51,8.

Ngân hàng Nhà nước tiếp tục tăng tỷ giá, giá USD ngân hàng đồng loạt vượt 26.500 đồng, niêm yết sát trần quy định. Theo đó, tỷ giá trung tâm được Ngân hàng Nhà nước (NHNN) công bố ở mức 25.273 tăng thêm 10 đồng so với ngày hôm qua và xác lập đỉnh mới. Đây là phiên tăng thứ tư liên tiếp của tỷ giá trung tâm kể từ đầu tuần với tổng mức tăng 24 đồng. Với biên độ 5%, hiện khung tỷ giá USD các ngân hàng thương mại được phép giao dịch là trong khoảng 24.009 - 26.537 VND/USD.

Thị trường chứng khoán



Ngành (VNIndex)	Tỷ trọng VN-INDEX	Thay đổi (%)	P/E	P/B
Hàng tiêu dùng không thiết yếu	3.2	0.22	284.5	3.9
Hàng tiêu dùng thiết yếu	7.5	-1.09	100.0	3.2
Năng lượng	2.5	2.36	20.2	1.6
Tài chính	45.8	0.99	13.7	2.0
Chăm sóc sức khỏe	0.7	-1.04	18.7	2.9
Công nghiệp	9.0	-0.58	43.2	3.0
Công nghệ thông tin	3.6	-2.74	19.9	4.9
Vật liệu xây dựng	8.3	-1.51	19.3	1.9
Bất động sản	14.7	3.22	43.3	2.4
Dịch vụ tiện ích	5.3	-1.83	17.4	2.1

Nguồn: Bloomberg

Mặc dù thị trường tiếp tục duy trì trạng thái phân hóa, dòng tiền tập trung mạnh mẽ vào nhóm cổ phiếu ngân hàng đã trở thành động lực chính, giúp chỉ số VN-Index duy trì đà tăng và thậm chí tăng tốc về cuối phiên. Kết thúc phiên giao dịch ngày 21/8, VN-Index ghi nhận mức tăng 23,64 điểm (+1,42%), lên mức 1.688 điểm. Tuy vậy, số lượng cổ phiếu giảm giá áp đảo với 214 mã, trong khi chỉ có 118 mã tăng, cho thấy sự lan tỏa của nhịp tăng vẫn còn hạn chế và tập trung chủ yếu ở nhóm dẫn dắt. Xét về nhóm ngành, nhóm ngân hàng vẫn là lực đẩy chính của thị trường khi đồng loạt tăng trần, nổi bật với các cổ phiếu STB, VIB, TPB và MSB đều đóng cửa trong sắc tím. Ngược lại, nhóm bất động sản chịu áp lực chốt lời sau chuỗi tăng nóng. Nhiều cổ phiếu lớn giảm sâu như NVL (-3,2%), DXG (-3,2%), CEO (-4,3%).

Chỉ số VN-Index kết phiên trong trạng thái tăng điểm khá tích cực với sự dẫn dắt của nhóm cổ phiếu Ngân hàng. Mặc dù vẫn tiếp tục tăng điểm nhưng thanh khoản có sự sụt giảm so với phiên gần nhất và thấp hơn trung bình 20 phiên cho thấy tốc độ của dòng tiền có sự suy giảm, đặc biệt khi phần lớn thanh khoản của thị trường tập trung vào nhóm Ngân hàng. Điều này tiếp tục khiến cho sức nóng tại nhóm này ngày càng tăng lên, độ dốc của giá ngày càng cao. Tuy nhiên, việc nhóm ngân hàng tăng cũng giúp tạo đối trọng cho sự điều chỉnh của nhóm BĐS trong phiên hôm nay. Có thể kỳ vọng về việc mặt bằng giá sẽ được chiết khấu và tích lũy trong các phiên tới. Dưới góc nhìn kỹ thuật, trên đồ thị ngày, VN Index hình thành Gap-up và tạo nền xanh trên đồ thị ngày, nổi bật qua tính tăng. Chỉ báo động lượng RSI vẫn đang ở vùng quá mua cho thấy thị trường vẫn khá nóng, cũng đồng nghĩa với việc sự rung lắc hoàn toàn có thể tiếp tục diễn ra. Vùng hỗ trợ của chỉ số là vùng 1.615-1.635 điểm.

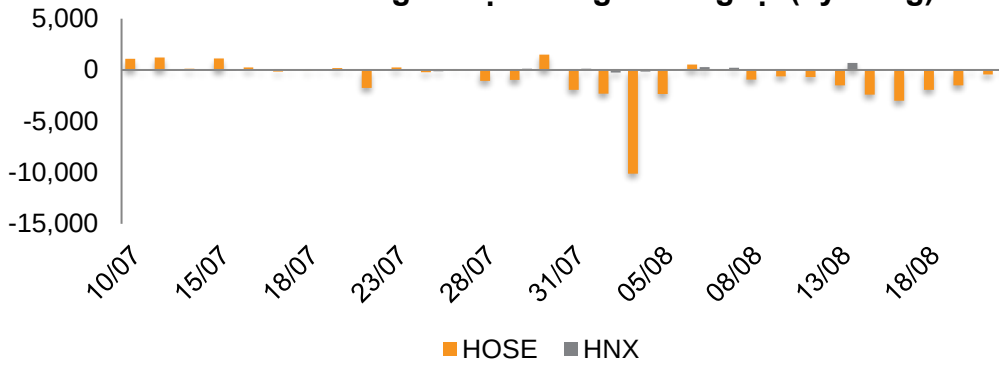
Định giá P/E

Nhận định

Thị trường đang giao dịch ở mức P/E 15,3x lần. Giá trị P/E trung bình trong vòng 10 năm là 17,x lần.



Diễn biến giao dịch ròng khối ngoại (Tỷ đồng)



Khối ngoại duy trì bán ròng, với giá trị bán ròng là hơn 2.416,7 tỷ đồng trên HOSE, tập trung vào VPB (-584,8 tỷ), HPG (-343,36 tỷ), CTG (-240,75 tỷ). Ngược lại ở chiều mua, khối ngoại mua ròng chủ yếu là SSI (243,23 tỷ), BID (92,18 tỷ), SHS (81,81 tỷ).