



Thống kê Thị trường Tuần 24-28/06

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,245.32 (-36.7)	237.59 (-6.77)
KLGD bình quân	631,382,780	63,457,782
GTGD bình quân	17,323,177,710	1,280,571,105

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	421,106,804	9,901,117
KL bán trong tuần	490,796,217	10,493,173
GT mua trong tuần	11,423,041,220	367,119,481
GT bán trong tuần	14,195,811,510	292,451,515
GT mua bán ròng	-2,772,770,290	74,667,966

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	6,031,131,534	538,470,199
KL đặt bán	6,302,342,854	594,187,835
Bình quân lệnh mua	2,428	2,279
Bình quân lệnh bán	3,602	3,349

Top GD HSX		Top GD HNX	
VPB	41,520,600	SHS	15,758,800
HPG	22,182,300	MBS	3,951,800
TCB	21,090,100	TIG	3,700,100
SHB	19,711,000	PVS	3,336,800
HSG	17,224,700	CEO	2,925,400

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 24-28/06

- Thị trường chuyển biến tiêu cực khá rõ trong tuần qua với nhiều thời điểm xuất hiện tình trạng bán tháo, VN-Index mất tới 37đ tuần qua. Bất chấp hi vọng từ việc chốt NAV cuối Q2, chỉ số dễ dàng để mất mốc 1,250 ở phiên cuối tuần cùng đà giảm diễn ra ở hầu hết các nhóm ngành, khi không còn sự hỗ trợ từ các cổ phiếu vốn hóa lớn cũng như nhóm Công nghệ. Các nhóm Chứng khoán, Thủy sản.. đi đầu đà giảm, trong khi hiếm hoi có nhóm Ô tô và Phụ tùng là điểm sáng của TT.
- Thanh khoản tiếp tục đà sụt giảm, nhiều thời điểm rơi về ngưỡng rất thấp. Khỏi ngoại đã có tuần bán ròng thứ 7 liên tiếp, giá trị tiếp tục duy trì ở mức rất cao, 2,698 tỷ/2 sàn.
- Hiệu quả lướt sóng thời gian qua ngày càng trở nên khó khăn khiến tâm lý chán nản, thận trọng của NĐT ngày càng lớn dần, dễ dàng chuyển hóa thành sự hoang mang.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Trạng thái giằng co bất ngờ bị phá vỡ từ ngay phiên GD đầu tuần khiến diễn biến tiêu cực tuần qua là khá bất ngờ.
- Sự hồi phục yếu ớt sau đó thể hiện rõ nét việc dòng tiền đang ở trạng thái suy yếu. Dù kết quả vĩ mô Q2 (GDP, CPI..) tích cực, tuy nhiên các yếu tố: vàng, USD, lãi suất.. hiện không ủng hộ cho sự mạnh mẽ trở lại của dòng tiền.
- Với việc để mất mốc 1,250 sau 2 lần tiệm cận, trạng thái giằng co đã chính thức không còn, xu thế thị trường đã chuyển biến sang trạng thái tiêu cực. Thanh khoản sụt giảm liên tục phản ánh khá rõ nét sự suy yếu của dòng tiền nên sẽ còn mất nhiều thời gian để thị trường có thể lấy lại lòng tin và chuyển biến ngược lại. Hỗ trợ của VN-Index sẽ ở vùng 1,210-1,220đ (nhưng ngưỡng này không thực sự mạnh).
- Dù chuyển biến tiêu cực, tuy nhiên các nhịp hồi được dự báo sẽ diễn ra xen kẽ (trong phiên hoặc cuối phiên), do vậy hạn chế các hành động bán đuổi và nên chờ đợi sự hồi phục.
- Kỳ công bố KQKD Q2 sắp tới, sự phân hóa sẽ diễn ra và có thể xuất hiện những mã tích cực hơn mặt bằng chung.
- Xu thế trung và dài hạn, nền KT trong nước vẫn gặp nhiều thách thức, tuy nhiên các khó khăn đang dần được tháo gỡ. Mặt bằng LS thấp và các giải pháp của Chính phủ hứa hẹn sự ủng hộ cho TTCK. Dù vậy cần lưu ý các yếu tố KT toàn cầu và các rủi ro địa chính trị có thể tác động khó lường.
- **Khuyến nghị:**
 - NĐT ngắn hạn giữ tỷ trọng an toàn, có thể lựa các nhịp hồi phục để hạ tỷ trọng nếu vẫn còn ở mức cao.
 - NĐT dài hạn tiếp tục nắm giữ danh mục đã giải ngân, tận dụng nhịp giảm hiện tại để tái cơ cấu nếu cần thiết.



Thông tin đáng chú ý tuần qua

Thông tin trong nước :

- **Kinh tế - vĩ mô Q2:** GDP Q2 tăng 6.93%, CPI Q2 tăng 4.39% cùng kỳ. SXCN Q2 tăng 8.55% cùng kỳ. Đến 24/06, tín dụng nền kinh tế tăng 4.45%. Tổng vốn FDI đến 20/6 ước đạt 15.19 tỷ USD, tăng 13.1% cùng kỳ.
- Tài chính – Ngân hàng: Giá USD tự do lần đầu tiên vượt 26,000 đồng, lên cao nhất lịch sử. Từ đầu T6 trở lại đây đã có 23 ngân hàng tăng LS tiết kiệm, nhiều NH duy trì LS trên 6%/năm. Sau thời gian dài bán tín phiếu có kỳ hạn 28 ngày, NHNN giảm kỳ hạn còn 14 ngày và giữ nguyên LS. NHNN vừa phải bán 600tr USD trong 1 phiên để ổn định tỷ giá, lũy kế 5.5 tỷ USD từ cuối T4. Giá vàng SJC không thay đổi trong 20 phiên liên tiếp, ổn định ở mức bán ra 76.98tr đồng/lượng.
- Ước tính KQKD Q2/24: LPB, HPG, HDG, POW, FRT, VJC.. được dự báo có lợi nhuận đột biến.
- 17-24/06, gần 54.4 tỷ USD đã chảy vào các quỹ ETF tại Mỹ, TT VN bị rút ròng gần 27.1 triệu USD.
- HoSE bổ sung danh sách cắt margin, nâng số lượng lên 86: VTP, FRT, HAG, HVN, HBC..
- Đến ngày 12/6, giải ngân VĐT công dự án giao thông là 4,833.9 tỷ, đạt 17.2% KH được giao.
- HSBC: nền kinh tế Việt Nam đang sẵn sàng tăng trưởng mạnh mẽ trong 6 tháng cuối năm 2024.
- IMF dự báo tăng trưởng GDP của Việt Nam đạt gần 6% trong năm 2024.
- T.Tg yêu cầu khẩn trương hoàn thành QĐ chi tiết thi hành 4 Luật liên quan đến BĐS và Ngân hàng.
- Quốc hội nhất trí phê chuẩn văn kiện gia nhập CPTPP của Vương Quốc Anh và thông qua dự thảo Nghị quyết về phê chuẩn quyết toán ngân sách nhà nước 2022.
- Thủ tướng Lý Cường: Trung Quốc sẽ mở cửa hơn với hàng hóa Việt Nam.
- **PVT:** LNTT Q2 ước 354 tỷ, giảm 22%; **NTL:** 5/7 chốt quyền thưởng CP 100%; **TCD:** 9/7 chốt quyền thưởng CP 10%; **IMP:** 12/7 chốt quyền cổ tức TM 10% + CP 10%; **HTL:** 12/7 chốt quyền cổ tức TM 30%; **TNG:** 15/7 chốt quyền cổ tức CP tỷ lệ 8%; **MBS:** 25/7 chốt quyền cổ tức TM 12%; **BCM:** sẽ phát hành 300tr CP qua đấu giá công khai, giá không thấp hơn 50,000 đồng/cp; **LPB:** dừng KH PHT 800tr CP và sẽ trả cổ tức CP 16.8%; **BVH:** sẽ trả cổ tức TM 10.037%; **VNM:** F&N Dairy tiếp tục đăng ký mua gần 21tr CP từ 1/7; **SHB:** PCT Đổ Quang Vinh đăng ký mua thêm 74.5tr cp từ 26/06; **HSG:** nhóm Dragon Capital đã hạ sở hữu dưới 10%; **NVL:** Novagroup tiếp tục đăng ký bán 2tr cp từ 27/6; **GMD:** Tiếp tục mở rộng cảng Nam Đình Vũ giai đoạn 3 và cảng nước sâu Gemalink giai đoạn 2A; **PDR:** sẽ thu về khoảng 1,450 tỷ đồng từ thoái vốn CTCP Bidici; **MSN:** phản hồi thông tin SK Group thoái vốn là không chính xác; **DSE:** CTCK DNSE sẽ chào sàn HoSE ngày 1/7, giá TC 30; **BCG:** BCG Energy sẽ lên sàn UPCoM với mã cổ phiếu BGE.

Thông tin quốc tế:

- Mỹ: tuần qua đã diễn ra cuộc tranh luận giữa ông Biden và ông Trump, ông Biden gây thất vọng tuy nhiên bác bỏ lời kêu gọi rút lui. IMF hạ dự báo tăng trưởng KT 2024 xuống 2.6%, thấp hơn dự báo hồi T4 là 2.7%.
- WB: nâng dự báo tăng trưởng kinh tế toàn cầu từ 2.4% lên mức 2.6%, lạm phát xuống mức 3.5%.
- PwC dự báo Trung Quốc vượt Mỹ trở thành nền kinh tế lớn nhất thế giới vào năm 2050.
- Trung Quốc lập quỹ giải cứu các công ty tài chính, ngăn chặn mầm mống khủng hoảng.

Công ty cổ phần Chứng khoán SBS

Trụ sở: 40 Phạm Ngọc Thạch, phường Võ Thị Sáu, quận 3, Tp. Hồ Chí Minh

Điện thoại: (028) 62 68 68 68 - Fax: (028) 39 32 56 65

Khối Phân tích và Đầu tư

Điện thoại: (024) 39 42 80 76 (Máy lẻ: 185)

Email: linh.dh@sbsc.com.vn