



Thống kê Thị trường Tuần 01-05/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,283.04 (+37.72)	242.31 (+4.72)
KLGD bình quân	461,066,580	46,794,168
GTGD bình quân	13,002,400,092	914,331,497

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	176,831,223	8,837,893
KL bán trong tuần	242,035,451	6,649,113
GT mua trong tuần	6,356,848,020	314,269,966
GT bán trong tuần	8,494,247,310	215,490,533
GT mua bán ròng	-2,137,399,290	98,779,433

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	4,741,899,776	429,623,540
KL đặt bán	5,373,759,143	508,802,704
Bình quân lệnh mua	2,669	2,502
Bình quân lệnh bán	3,194	3,107

Top GD HSX		Top GD HNX	
EIB	24,982,200	SHS	6,713,600
VRE	19,509,000	TNG	4,960,800
VPB	18,430,400	TIG	4,813,500
ITA	18,406,000	MBS	3,471,900
DXG	15,385,600	CEO	3,059,600

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 01-05/07

- Nếu chỉ xét về mặt chỉ số, thị trường đã trải qua 1 tuần GD tích cực với cả 5 phiên tăng điểm cùng mức tăng 38đ của VN-Index. Đà tăng điểm tuần qua được hỗ trợ rất rõ ràng bởi các cổ phiếu vốn hóa lớn, trong đó nổi bật là FPT (cùng các cổ phiếu Công nghệ) và 1 số cổ phiếu ngành Ngân hàng như VCB, BID.. Tuy nhiên hầu hết các nhóm ngành còn lại đều có sự giằng co rất quyết liệt và không có diễn biến tích cực tương ứng với đà tăng của chỉ số.
- Thanh khoản vẫn trên đà suy giảm, nhiều thời điểm duy trì ở mặt bằng rất thấp. Khối ngoại kéo dài chuỗi bán ròng sang tuần thứ 8 liên tiếp với giá trị rất cao, 2,038 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, gần như không có sự biến chuyển tuần qua.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Dù tăng điểm rõ nét tuần qua nhưng diễn biến thị trường không thực sự tích cực khi trạng thái giằng co diễn ra ở hầu hết các nhóm ngành, cổ phiếu, thậm chí đã xuất hiện một số cổ phiếu liên tục phá đáy ngắn hạn.
- Tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" thường xuyên xuất hiện là minh chứng rõ nét cho việc lướt sóng ngắn hạn đang duy trì hiệu quả thấp vốn đã kéo dài vài tháng trở lại đây.
- Việc FED trì hoãn tốc độ giảm LS sẽ kéo dài tình trạng rút vốn của NĐTNN, góp phần làm suy yếu dòng tiền trên TTCK vốn đang yếu ớt hiện nay.
- Về lý thuyết, việc lấy lại mốc 1,250 và duy trì ở mặt bằng hiện tại của VN-Index dự báo xu thế giằng co của chỉ số sẽ là chủ đạo trong ngắn hạn. Tuy nhiên chúng tôi không đánh giá cao về tính tích cực của nhịp tăng vừa qua. Tâm lý thận trọng cùng thanh khoản rất thấp cho thấy hoạt động lướt sóng ngắn hạn sẽ còn gặp nhiều khó khăn. Dự báo chỉ số quay lại kênh tích lũy 1,250-1,300đ đi kèm với thanh khoản thấp sẽ tạm thời chiếm ưu thế trong 1-2 tuần tới.
- 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, việc mua vào nên ưu tiên khi chỉ số gần 1,250đ và bán ra khi gần 1,300đ.
 - 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 :

- Trong tháng 6, có 106,580 tài khoản GDCK được mở mới, thấp hơn 25,000 so với tháng 5.
- Tuần này, Bộ Tài chính công bố dự thảo cuối cùng của thông tư liên quan đến nâng hạng TTCK.
- HoSE công bố DS cắt margin 79 mã, HNX cắt margin 72 mã trong Q3/2024: FRT, HAG, HVN, HBC, ITA, SMC..
- Dự báo review ETF T7: VNFinlead và VNMidcap sẽ mua mạnh HPG, SHB, VPB, MBB.. bán mạnh FPT.
- Khối ngoại bán ròng 16,605 tỷ trên HOSE trong tháng 6, lũy kế 6 tháng đầu năm gần 52,134 tỷ.
- Kim ngạch xuất khẩu 6T đầu năm ước đạt 190.8 tỷ USD, xuất siêu 11.63 tỷ USD. Nhập siêu từ Trung Quốc 6T đầu năm chạm mốc 40 tỷ USD, chỉ kém cả năm 2023 là 10.2 tỷ USD.
- PMI tháng 6 tăng mạnh lên mức 54.7 điểm so với mức 50.3 điểm hồi tháng 5.
- Phát hành TPCP trong tháng 6 đạt 29,500 tỷ, lũy kế 6 tháng đạt 156,502 tỷ, đạt 39.13% KH năm.
- BĐS nhà ở 6 tháng: tổng nguồn cung sơ cấp đạt 69,200 sản phẩm tăng 82%, tỷ lệ hấp thụ chung của toàn thị trường tăng gần 2.5 lần so cùng kỳ.
- Bộ GTVT giải ngân 25,500 tỷ vốn ĐTC sau 6 tháng đầu năm, đạt 40% KH.
- Chính thức ban hành nghị định số 80 về cơ chế mua bán điện trực tiếp (DPPA) cho điện tái tạo.
- Cục HKVN: Giám sát chặt chẽ các hãng đang tái cơ cấu như Bamboo Airways và Pacific Airlines.
- Thủ tướng: Phấn đấu tăng trưởng quý III từ 6.5-7%, giữ đà, giữ nhịp phát triển trong năm 2025.
- TT Hàn Quốc khẳng định hỗ trợ VN về bán dẫn, công nghiệp văn hóa. Samsung sẽ đầu tư mạnh vào VN trong 3 năm tới, đưa VN thành cứ điểm SX module lớn trên toàn cầu.
- Cứu Chủ tịch FLC Trịnh Văn Quyết và 50 đồng phạm sẽ hầu tòa ngày 22/7.
- Tập đoàn Lotte muốn đầu tư thêm nhiều dự án quy mô lớn tại Việt Nam.
- **GEE:** được HoSE chấp thuận niêm yết; **NAB:** 12/7 chốt quyền cổ tức CP 25%; **CLX:** 12/7 chốt quyền cổ tức TM tỷ lệ 7%; **HDB:** 15/7 chốt quyền cổ tức TM 10% + CP 20%; **PTB:** 15/7 chốt quyền cổ tức TM 10%; **TNG:** 15/7 chốt quyền cổ tức bằng CP 8%; **GMD:** 16/7 chốt quyền cổ tức TM 22%; **HCM:** 16/7 chốt quyền cổ tức TM 11.78%; **ASM:** 16/7 chốt quyền cổ tức CP 10%; **SHB:** 19/7 chốt quyền cổ tức TM 5%; **VCB:** 19/7 chốt quyền ĐHĐCĐ bất thường, chốt thương vụ bán 6.5% vốn; **FOC:** 19/7 chốt quyền cổ tức TM tỷ lệ 20%; **LBM:** 22/7 chốt quyền cổ tức CP tỷ lệ 1:1; **DBC:** sẽ PHT 3:1 giá 15; **VCI:** thông qua thưởng CP 30%; **TV2:** Bộ Công thương chấm dứt HĐ dự án Sông Hậu 2; **DXG:** Ông Lương Trí Thìn thôi làm Chủ tịch HĐQT; **ACV:** ước 6 tháng LNTT đạt 5,983 tỷ, tăng gần 14%; **VHM:** được phép bán nhà ở 2 dự án Ocean Park 2-3 cho người nước ngoài.

Thông tin quốc tế:

- Mỹ: số việc làm phi nông nghiệp tạo thêm trong tháng 6 đạt 206,000 (thấp hơn dự báo). Chủ tịch FED khẳng định chỉ tiến hành hạ LS khi lạm phát giảm 1 cách bền vững về 2%.
- Phố Wall chuẩn bị cho kịch bản ông Donald Trump tái đắc cử: đồng USD và lợi suất trái phiếu leo dốc
- Chủ tịch ECB: Hạ lãi suất không phải là yêu cầu cấp bách.

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