



Thống kê Thị trường Tuần 08-12/07

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,280.75 (-2.29)	245.02 (+2.71)
KLGD bình quân	610,105,720	59,815,403
GTGD bình quân	17,056,668,298	1,328,623,439

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	298,680,762	8,450,180
KL bán trong tuần	377,030,967	7,092,590
GT mua trong tuần	11,310,861,560	245,823,988
GT bán trong tuần	15,759,591,690	250,500,177
GT mua bán ròng	-4,448,730,130	-4,676,189

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,923,204,611	484,156,361
KL đặt bán	6,772,100,878	602,191,933
Bình quân lệnh mua	2,650	2,315
Bình quân lệnh bán	3,180	2,841

Top GD HSX		Top GD HNX	
HPG	18,050,400	MBS	4,305,700
HSG	17,974,800	SHS	3,930,100
VPB	16,053,100	IDJ	3,562,100
SHB	14,695,100	CEO	3,423,300
HAG	11,474,100	TNG	2,894,800

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
40%	60%

Diễn biến Thị trường Tuần 08-12/07

- VN-Index kéo dài đà tăng lên 7 phiên liên tiếp và đã có thời điểm áp sát ngưỡng 1,300 trước khi trải qua 3 phiên điều chỉnh, kết tuần chỉ số giảm nhẹ 2đ. Áp lực bán có dấu hiệu tăng rõ rệt khi chỉ số tiệm cận vùng 1,300 với nhiều thời điểm "xanh vỏ đỏ lòng". Nhóm Công nghệ quay đầu giảm khá mạnh tuần qua bên cạnh sắc đỏ tới ở các nhóm Bia, Thực phẩm.. Điểm sáng tuần qua tới ở các nhóm Dầu khí, Hóa chất, Phân bón.. Trong khi đó, các nhóm chủ chốt Ngân hàng, Chứng khoán, BĐS có diễn biến phân hóa, tuy nhiên phần lớn đi ngang hoặc giảm nhẹ.
- Thanh khoản tăng khá mạnh trở lại tuần qua, duy trì ở mặt bằng trung bình khá. Khối ngoại đã có tuần bán ròng thứ 9 liên tiếp, giá trị rất cao lên tới 4,453 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

- Sau tuần phục hồi tốt trước đó, VN-Index hướng tới chinh phục ngưỡng 1,300 nhưng một lần nữa thất bại. Tình trạng "xanh vỏ đỏ lòng" vẫn thường xuyên tái diễn tiếp tục báo hiệu tình trạng khó khăn trong việc lướt sóng ngắn hạn.
- Động thái giao dịch của NĐTNN vẫn chưa có tín hiệu thay đổi, dòng tiền ngắn hạn suy yếu vẫn là yếu tố đáng lo ngại.
- Chuẩn bị bước vào thời kỳ đồng loạt công bố KQKD Q2, do vậy sự phân hóa được dự báo sẽ ngày càng rõ nét hơn.
- Thông tin tích cực tới từ diễn biến TTCK toàn cầu (đặc biệt Mỹ), có thể tạo những ảnh hưởng nhất định tới TTCK trong nước trong bối cảnh khan hiếm thông tin hỗ trợ.
- Những diễn biến thời gian gần đây cho thấy khả năng chinh phục ngưỡng 1,300đ của VN-Index là rất thấp trong ngắn hạn, do vậy nhiều khả năng trạng thái giằng co của chỉ số vẫn được chúng tôi đánh giá là chủ đạo. Dự báo kênh tích lũy 1,250-1,300 vẫn được duy trì đi cùng thanh khoản thấp trong 1 vài tuần tới, trước khi chúng tôi nhận thấy xuất hiện tín hiệu mang tính thay đổi xu thế rõ ràng.
- 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 :

- Giá vàng nhẫn lần đầu vượt giá vàng miếng, vượt 77tr, trong khi giá vàng miếng SJC đứng yên hơn 1 tháng.
- Từ 1-11/7, Fubon ETF tiếp tục bán ròng hơn 500 tỷ cổ phiếu Việt Nam, lũy kế 3,200 tỷ từ đầu năm. Trước đó, từ 18/06-01/07 Fubon ETF bán HPG 1.1tr, VHM 0.6tr, VIC 0.6tr, VND 0.5tr, HCM 0.5tr..
- SGI Capital đánh giá rủi ro thị trường đang tăng lên, quỹ Ballad Fund tiếp tục giữ tỷ trọng tiền mặt cao lên đến gần 80%, cao nhất từ khi hoạt động.
- Dự nợ tín dụng toàn nền kinh tế 6T đạt gần 14.4 triệu tỷ đồng, tăng 6% so với cuối năm ngoái.
- Kinh tế số 6T ước đạt tăng trưởng 22.4% và tỷ trọng kinh tế số trong GDP ước đạt 18.3%.
- Chủ tịch FIATA: Việt Nam có tiềm năng lớn trở thành trung tâm logistics của khu vực và thế giới.
- Thủ tướng yêu cầu quyết liệt đẩy mạnh giải ngân vốn đầu tư công năm 2024.
- Tăng trưởng kinh tế 2024: Kịch bản tích cực tăng trưởng GDP quý III là 7.4%, quý IV là 7.6%.
- Tập đoàn Hóa chất Việt Nam (Vinachem) lãi cộng hợp toàn tập đoàn ước đạt 815 tỷ sau 6 tháng.
- **CII:** LNST 6T đạt 452 tỷ, gấp 4 cùng kỳ; **PAC:** LNTT 6T đạt 83 tỷ, tăng 8%; **MBS:** LNTT 6T đạt 500 tỷ, tăng 63%; **CII:** LNST 6T đạt 274 tỷ, gấp 6 lần cùng kỳ; **PHR:** LNST Q2 đạt 19 tỷ, giảm 77%; **DBC:** 16/7 chốt quyền PHT 3:1 giá 15; **IDI:** 16/7 chốt quyền cổ tức CP 20%; **LHG:** 22/7 chốt quyền cổ tức TM 19%; **ANV:** sẽ thưởng CP 100%; **NKG:** sẽ PHT 2:1 giá 12; **TCM:** Thành viên HĐQT đăng ký bán 7tr CP từ 16/7; **DXG:** nhóm Dragon giảm tỷ lệ sở hữu dưới 11%; **SBT:** PCT đăng ký bán 70tr CP từ 12/7; **VPI:** PCT vừa bán 3.3tr cp; **VIC:** chi 250tr USD mua trước hạn toàn bộ số còn lại của lô trái phiếu quốc tế T9/2021 còn VinFast muốn vay 250tr USD để xây nhà máy tại Indonesia; **FPT:** ký kết hợp tác đào tạo nhân lực với Udemy; **ITA:** vào diện hạn chế giao dịch kể từ ngày 16/7; **DPG:** ký hợp đồng 45 triệu USD lắp đặt dây chuyền sản xuất kính hoa siêu trắng; **DPM:** 6T tổng sản lượng KD hóa chất ước đạt 63.6 ngàn tấn tăng 20% so với cùng kỳ; **DPG:** ký hợp đồng 45 triệu USD lắp đặt dây chuyền sản xuất kính hoa siêu trắng.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ:** ông Donald Trump bị ám sát hụt tại sự kiện vận động cử tri ngày 13/7, trúng đạn sượt qua tai. CPI T6 giảm 0.1% so với T5, giảm mạnh hơn dự báo, củng cố khả năng giảm lãi suất. Chủ tịch Powell bất ngờ tuyên bố FED sẽ hạ lãi suất mà không cần lạm phát về mốc mục tiêu 2%. CitiBank dự báo Fed sẽ bắt đầu hạ lãi suất vào T9, với 8 đợt giảm liên tiếp đến tháng 7 năm sau.
- **Trung Quốc:** Lượng vốn chảy vào ETF Trung Quốc hàng năm, đã tăng gần gấp 5 lần trong vòng 3 năm. Trung Quốc mở cuộc điều tra các hoạt động thương mại của Liên minh châu Âu.
- Kim ngạch thương mại Nga – Trung 6 tháng đầu năm đạt 116.8 tỷ USD, tăng 1.8% so với cùng kỳ.
- NHTW Hàn Quốc giữ nguyên lãi suất lần thứ 12 liên tiếp, duy trì lãi suất ở mức 3.5% trong hơn một năm rưỡi.
- Nhật: đồng Yen tuần qua tăng mạnh, cao nhất từ cuối 2022 sau khi số liệu CPI của Mỹ được công bố.
- Giá vàng vượt 2,400 USD/Oz tuần qua còn giá dầu đứt mạch 4 tuần tăng liên tiếp nhưng vẫn trên 82 USD/T.

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