



Thống kê Thị trường Tuần 22-26/06

Tổng quan	HSX	HNX
Index	1,242.11 (-22.67)	236.66 (-3.86)
KLGD bình quân	552,338,800	51,267,584
GTGD bình quân	14,115,759,320	1,038,224,859

Giao dịch NĐTNN	HSX	HNX
KL mua trong tuần	273,292,256	11,616,501
KL bán trong tuần	254,198,413	12,662,380
GT mua trong tuần	9,114,772,260	374,754,572
GT bán trong tuần	8,699,311,350	387,822,869
GT mua bán ròng	415,460,910	-13,068,297

Cung cầu	HSX	HNX
KL đặt mua	5,690,710,773	418,474,498
KL đặt bán	5,592,746,840	471,184,540
Bình quân lệnh mua	2,598	2,153
Bình quân lệnh bán	3,566	3,183

Top GD HSX		Top GD HNX	
VIX	20,236,800	SHS	4,691,200
LPB	14,354,300	PVS	2,541,400
VRE	14,275,800	CEO	2,102,000
POW	12,849,200	MBS	1,867,800
MBB	12,160,400	TIG	1,571,300

Tỷ lệ khuyến nghị - Ngắn hạn

Cổ phiếu	Tiền mặt
30%	70%

Diễn biến Thị trường Tuần 22-26/06

- Xu thế giảm điểm tiếp diễn ở đầu tuần trước khi VN-Index trải qua sự giằng co quyết liệt, tính chung cả tuần chỉ số vẫn giảm hơn 22đ. Áp lực bán tháo vẫn diễn ra ở nhóm CP tăng nóng như VGI, HVN.. trước khi hồi phục ở cuối tuần. Đáng chú ý có QCG, LDG vẫn chịu tác động từ thông tin tiêu cực. Hầu hết các nhóm ngành đều có sự giằng co mạnh theo hướng giảm điểm và sự hồi phục chung cũng đã diễn ra. Điểm sáng tới ở các nhóm Viễn Thông, Thực phẩm.. và ngược lại là nhóm Chứng khoán, Ngân hàng, Bảo hiểm..
- Thanh khoản vẫn trên đà sụt giảm, liên tiếp duy trì ở mặt bằng rất thấp và thiết lập mức thấp kỷ lục từ đầu năm. Khối ngoại đã có tuần mua ròng trở lại đầu tiên sau 10 tuần bán ròng liên tiếp trước đó, dù giá trị chỉ hơn 400 tỷ/2 sàn.
- Tâm lý chán nản, thận trọng của NĐT vẫn đang thể hiện rất rõ nét, khiến hoạt động lướt sóng giảm mạnh cùng với thanh khoản thị trường chung.

Nhận định Thị trường - Khuyến nghị

- Sự hồi phục đã diễn ra, tuy nhiên vẫn mới chỉ mang tính kéo chỉ số, còn diễn biến chưa thực sự rõ ràng và chưa thể giải quyết vấn đề tâm lý đang xuống dốc của NĐT.
- Nhiều thông tin kinh tế vĩ mô với triển vọng tích cực đã bị lấn át bởi tâm lý chung và ít có tác động tới thị trường.
- Tín hiệu tích cực nhất có lẽ tới ở giao dịch của NĐTNN khi quay lại mua ròng và giảm bớt áp lực tới dòng tiền, tuy nhiên động thái này cần tiếp tục theo dõi.
- Dòng tiền ngắn hạn đang ở trạng thái khá yếu ớt, việc cắt giảm tỷ lệ margin của NĐT đang diễn ra khá rõ ràng.
- Sự phân hóa nhiều khả năng sẽ diễn ra rõ nét trong tuần GD này sau những tín hiệu tích cực từ một số cổ phiếu có KQKD tốt trong nhóm BĐS KCN, Vận tải.. vừa qua. Sự hồi phục của thị trường chung cũng có thể sẽ diễn ra trong ngắn hạn đi kèm với những diễn biến giằng co mạnh nhưng với nền thanh khoản thấp. Tuy nhiên nếu không thể vượt mốc 1,250 một cách thuyết phục, chúng tôi lo ngại sự khó khăn sẽ sớm quay trở lại với hoạt động lướt sóng ngắn hạn.
- 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:

- Ông Trịnh Văn Quyết bị đề nghị 24 - 26 năm tù cho hai tội "Lừa đảo chiếm đoạt tài sản và Thao túng TTCK".
- Trong tuần qua có 4 ngân hàng nâng lãi suất tiết kiệm, mức cao nhất kỳ hạn 12 tháng hiện ở 6.2%/năm.
- HSBC nâng dự báo tăng trưởng GDP Việt Nam năm 2024 lên 6.5%, lạm phát giảm còn 3.6 và NHNN sẽ duy trì lãi suất chính sách 4,5% trong năm nay.
- Dư nợ cho vay tại thời điểm cuối Q2/24 tiếp tục phá kỷ lục, ước tính khoảng 225,000 tỷ, số dư tiền tại CTCK giảm sau 4 quý tăng liên tiếp, còn 95,000 tỷ.
- FiiGroup: 62% tổng nhu cầu tài chính của các DN VVN chưa được đáp ứng, lên tới 21.7 tỷ USD.
- Quỹ ETF ABFVN DIAMOND là quỹ ETF thứ 5 mô phỏng theo rổ VN Diamond sẽ lên sàn HoSE.
- NHNN đang trình CP dự thảo NQ sửa đổi gói tín dụng 120,000 tỷ với đề xuất giảm LS cho vay đối với NOXH.
- **HBC, HNG:** bị hủy niêm yết bắt buộc và sẽ chuyển sang Upcom; **BGE:** 730tr cổ phiếu BCG Energy sẽ lên sàn UpCoM vào 31/7; **LDG:** TAND Đồng Nai mở thủ tục phá sản; **HVN:** sẽ được gia hạn thêm 3 lần với khoản vay 4,000 tỷ; **DIG:** LNTT Q2 đạt 169 tỷ, gấp 10 cùng kỳ; **HSG:** LNST Q2 đạt 273 tỷ, gấp 19 lần cùng kỳ; **MSN:** LNST Q2 đạt 503 tỷ, tăng 378.6%; **SAB:** LNTT Q2 đạt 1,634 tỷ, tăng 7%; **PAN:** LNTT Q2 đạt 256 tỷ, tăng 37%; **SLS:** LNST niên độ 2023 - 2024 đạt hơn 526.3 tỷ, tăng nhẹ 0.6%; **TNG:** LNST Q2 đạt 86.4 tỷ, tăng 62%; **DGW:** LNST 6T đạt 182 tỷ, tăng 12%; **VNS:** LNST 6T đạt gần 39 tỷ, giảm 58%; **IMP:** LNTT 6T đạt 161 tỷ, giảm 19%; **NLG:** LNTT 6T đạt 131 tỷ, giảm 63%; **VCI:** LNST 6T đạt 477 tỷ, tăng 151%; **SSB:** LNTT 6T đạt hơn 3,238 tỷ, tăng gần 61%; **PHR:** LNST Q2 đạt 19 tỷ, giảm 77%; **PNJ:** LNST Q2 đạt 429 tỷ, tăng 27%; **RAL:** LNST Q2 đạt 137 tỷ, tăng 24%; **DGC:** LNST 6T đạt 1,574 tỷ, giảm 7%; **TCB:** LNTT 6T đạt 15,600 tỷ, tăng hơn 30%; **PDR:** PCT và con gái CT không bán CP như đã đăng ký; **NVL:** 2 CĐL tiếp tục bị bán giải chấp, nhóm ông Bùi Thành Nhơn còn nắm chưa tới 39%; **VCI:** phó TGĐ đăng ký bán 2.8tr cp từ 30/7; **FTS:** TGĐ đã bán thỏa thuận gần 1.7tr CP; **SBT:** quỹ Legendary Venture Fund 1 vừa mua thêm 60.8tr cp, nâng sở hữu lên 15.71%; **DXG:** nhóm Dragon giảm tỷ lệ sở hữu dưới 11%; **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.

Thông tin quốc tế:

- **Mỹ:** PCE T6 tăng 0.1% so T5 và 2.5% cùng kỳ cùng với CPI T6 giảm 0.1% so với T5, mạnh hơn dự báo, củng cố khả năng giảm lãi suất. GDP Q2 tăng 2.8%, vượt xa dự báo 2.1% của các nhà kinh tế. Ông Biden tuyên bố rút lui khỏi chiến dịch tranh cử TT Mỹ 2024. Vanguard: Fed sẽ đợi lạm phát giảm dưới 2.5% mới bắt đầu hạ lãi suất, và chỉ giảm 1 lần trong năm nay. Reuters: Fed sẽ hạ lãi suất 2 lần trong năm nay vào T9 và T12.
- Trung Quốc: NHTW bất ngờ hạ lãi suất cho vay trung hạn kỳ hạn một năm từ 2.5% xuống 2.3% và cắt giảm lãi suất cho vay cơ bản (LPR) kỳ hạn một năm từ mức 3.45% xuống 3.35%. Trung Quốc mở cuộc điều tra các hoạt động thương mại của Liên minh châu Âu.
- ADB: Khu vực châu Á và TBD sẽ tăng trưởng dương trong năm 2024, 2025 với lạm phát ở mức vừa phải.
- G20 dự báo khả năng hạ cánh mềm của kinh tế toàn cầu được gia tăng dù còn nhiều thách thức.

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