



DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 04/7/2024, các chỉ số chính tăng. VN-Index tăng 0.24%, lên mức 1,279.89 điểm; HNX-Index tăng 0.19%, lên mức 241.88 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 523 triệu đơn vị, giảm 11.2% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX giảm 3.39% so với phiên trước, đạt hơn 51 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, PLX, LPB là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 3 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, VCB, POW, SAB là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến trái chiều. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành dầu khí (PVD +4.90%) và công nghệ thông tin (FPT +3.66%; SGT +3.25%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành bán lẻ (DGW -0.94%; MWG -0.61%) và du lịch giải trí (VNG -1.11%; DHA -0.51%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 576 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã VHM (122 tỷ VND), VRE (111 tỷ VND), VCB (54 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 19 tỷ đồng, tập trung mua ròng tại các mã PVS (17 tỷ VND), IDC (6 tỷ VND), NTP (1 tỷ VND).

Diễn biến thị trường



Hàng hóa/chỉ số	Giá	% thay đổi
Vàng (USD/oz)	2,343.0	+0.06%
Thép HRC (USD/tấn)	536.00	-0.65%
Dầu Brent (USD/b)	83.41	+0.05%
Cao su (USD/kg)	308.80	-1.37%
Tỷ giá USD/VND	25,450.0	+0.01%
DXY index	105.22	+0.06%

Nguồn: Investing.com, Guotai Junan (VN)



Tin tức vĩ mô đáng chú ý

Lạm phát châu Âu giảm tốc

Tốc độ lạm phát ở khu vực eurozone giảm còn 2.5% trong tháng 6, nhưng các nhà hoạch định chính sách tiền tệ tại Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) vẫn lo ngại, vì lạm phát giá dịch vụ còn cao dù giá năng lượng và thực phẩm tươi sống đã suy yếu.

Số liệu do cơ quan thống kê Eurostat công bố ngày 2/7 cho thấy lạm phát tại khu vực gồm 20 nền kinh tế thành viên trong tháng 6 là 2.5% so với cùng kỳ năm ngoái, phù hợp với dự báo mà các nhà kinh tế đưa ra trong một cuộc khảo sát của hãng tin Reuters và giảm tốc từ mức 2.6% ghi nhận trong tháng 5.

Việc lạm phát giảm tốc trở lại sau khi bất ngờ tăng tốc trong tháng 5 là một tin vui đối với ECB, nhất là khi cơ quan này đã bắt đầu cắt giảm lãi suất vào tháng trước dựa trên kỳ vọng rằng lạm phát sẽ giảm về mục tiêu 2% vào năm 2025.

Kinh tế Trung Quốc đối mặt với khó khăn do tình trạng già hóa dân số

Theo dữ liệu từ Cục Thống kê Quốc gia Trung Quốc, dân số Trung Quốc đã giảm năm thứ hai liên tiếp vào năm 2023 xuống còn 1.409 tỷ người - giảm 2.08 triệu người so với năm trước. Dân số Trung Quốc dự kiến sẽ giảm xuống còn 1.317 tỷ người vào năm 2050 và giảm gần một nửa xuống còn 732 triệu người vào năm 2100. Erica Tay, Giám đốc nghiên cứu vĩ mô tại Maybank cho biết: “Đây là hậu quả của chính sách một con được áp dụng vào những năm 1980”.

Tianchen Xu, nhà kinh tế cấp cao tại EIU cho biết, tỷ lệ sinh ở nước này đang giảm nhanh hơn so với các nước trong khu vực như Hàn Quốc và Nhật Bản. Ông cho biết, ba quốc gia này bị ảnh hưởng nặng nề bởi dân số già đi nhanh chóng, phần lớn là do mức sống được cải thiện, vốn có “mối quan hệ nghịch đảo rất chặt chẽ với tỷ lệ sinh sản”.

Đặc biệt, Trung Quốc đã tăng trưởng với tốc độ rất cao trong gần ba thập kỷ và sự mở rộng kinh tế của nước này đã nhanh chóng và mở rộng. Theo nhà kinh tế Tianchen Xu, chính phủ phần lớn không có khả năng quản lý chi phí nhà ở tăng đáng kể, khi nhà ở ngày càng trở nên đắt đỏ, mọi người có thể gặp khó khăn trong việc mua nhà và trì hoãn việc lập gia đình.



TIN DOANH NGHIỆP

VCI: Chứng khoán Vietcap dự kiến phát hành hơn 132 triệu cổ phiếu thưởng, tỷ lệ 10:3

HDQT CTCP Chứng khoán Vietcap (VCI – sàn HOSE) vừa thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, dự kiến thực hiện trong quý III hoặc quý IV/2024. Theo đó, Công ty dự kiến phát hành 132.57 triệu cổ phiếu thưởng với tỷ lệ 10:3, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được nhận 1 quyền, cứ 10 quyền sẽ nhận được 3 cổ phiếu phát hành thêm. Số cổ phiếu này sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng, còn số cổ phiếu lẻ thập phân (nếu có) sẽ được hủy bỏ. Nguồn vốn thực hiện phát hành từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối, thặng dư vốn cổ phần và quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ theo báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023. Sau phát hành, Chứng khoán Vietcap sẽ tăng vốn điều lệ từ 4,419 tỷ đồng lên 5,744 tỷ đồng.

BCG: Bamboo Capital lên phương án chia cổ phiếu thưởng, tỷ lệ 10%

HDQT CTCP Tập đoàn Bamboo Capital (BCG – sàn HOSE) vừa thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ. Theo đó, Bamboo Capital sẽ phát hành hơn 80 cổ phiếu thưởng cho cổ đông với tỷ lệ 100:10, tức cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ được hưởng 1 quyền, cứ 100 quyền sẽ nhận thêm 10 cổ phiếu mới. Số cổ phiếu này sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng. Nguồn vốn phát hành được lấy từ thặng dư vốn cổ phần lũy kế căn cứ trên báo cáo tài chính riêng lẻ đã được kiểm toán năm 2023. Thời gian phát hành dự kiến trong năm 2024, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.

IPA: Đầu tư I.P.A huy động thêm 735 tỷ đồng trái phiếu

Ngày 27/6, Đầu tư I.P.A tiếp tục phát hành thêm 735 tỷ đồng trái phiếu mã IPAH2429002, kỳ hạn 5 năm (đáo hạn ngày 27/6/2029). Trong đó, thông tin mục đích huy động vốn, lãi suất chưa được công bố. Trước đó, ngày 5/6, Đầu tư I.P.A vừa phát hành thành công huy động 317 tỷ đồng trái phiếu mã IPAH2429001, kỳ hạn 5 năm, đáo hạn ngày 5/6/2029. Được biết, theo kế hoạch ban đầu, Đầu tư I.P.A thông qua kế hoạch phát hành tối đa 3,170 trái phiếu với mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu, tương ứng tối đa 317 tỷ đồng. Trong đó, đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có bảo đảm và không phải nợ thứ cấp của doanh nghiệp (4 không); kỳ hạn trái phiếu là 5 năm, lãi suất cố định 9.5%/năm.



FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

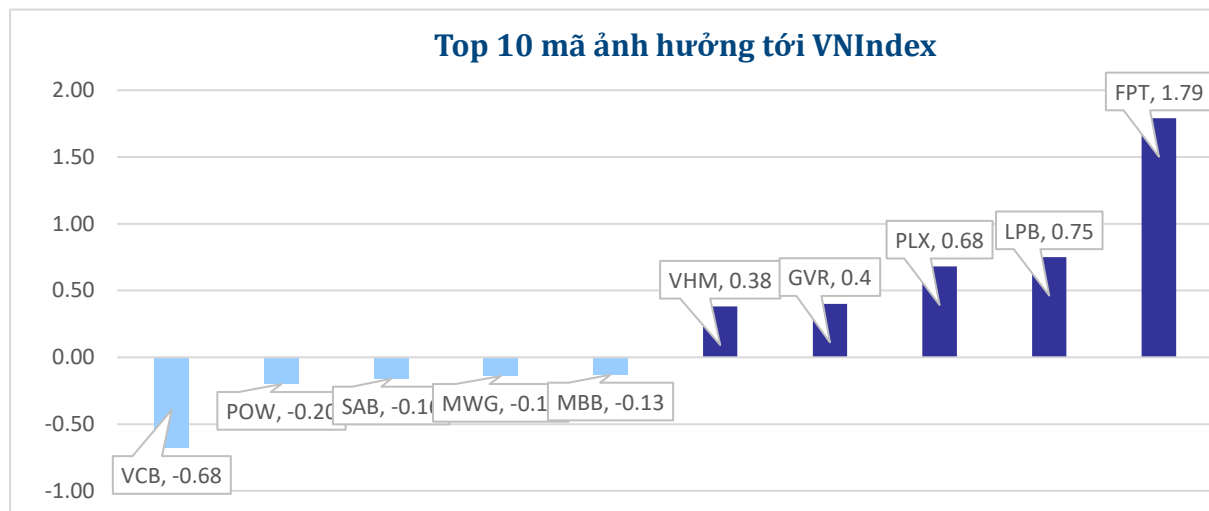
BIẾN ĐỘNG NGÀY

Chỉ số	Điểm số	Biến động	Điểm	Khối lượng GD (triệu CP)	Giá trị GD (tỷ đồng)	Số mã tăng	Số mã không đổi	Số mã giảm
VN - Index	1,279.89	0.24%	3.04	523.5	14,010.9	179	91	207
Vn30 - Index	1,310.63	0.39%	5.13	182.0	6,447.1	11	4	15
Vn100-Index	1,318.22	0.42%	5.55	384.3	11,731.4	13	6	11
VNXAllshare	2,118.84	0.40%	8.40	512.3	14,036.2	197	103	178
HNX - Index	241.88	0.19%	0.45	51.0	1,072.0	92	67	69
Upcom - Index	98.26	0.37%	0.36	78.4	1,228.9	197	76	101

THANH KHOẢN NGÀY

Sàn	Giá trị giao dịch (tỷ đồng)	Thay đổi so với phiên trước	Khối lượng giao dịch (triệu CP)	Thay đổi so với phiên trước
HOSE	14,010.89	-9.94%	523.46	-11.20%
HNX	1,072.02	-10.32%	50.99	-3.39%

CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY

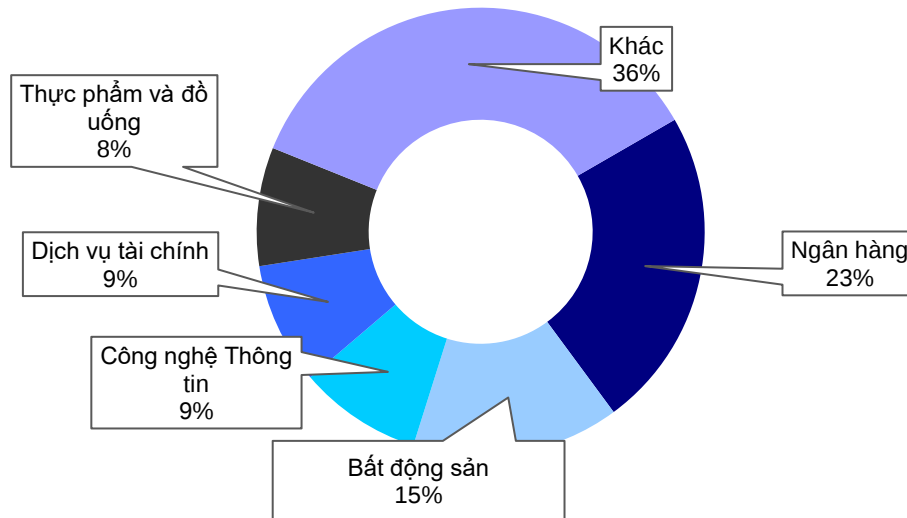


Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
EIB	36.59	FPT	1,088.49	GMH	2201.65%	CSV	6.97%	TV2	-6.96%
VPB	26.60	EIB	670.77	BRC	1436.75%	TNH	6.87%	EVG	-2.33%
VND	17.86	VPB	512.67	HTV	992.31%	NTL	6.00%	POW	-2.32%
HDB	15.45	MSN	483.12	SRF	980.18%	CNG	5.02%	DXG	-1.89%
HSG	12.08	MWG	415.90	LBM	876.69%	PLX	4.90%	SIP	-1.62%

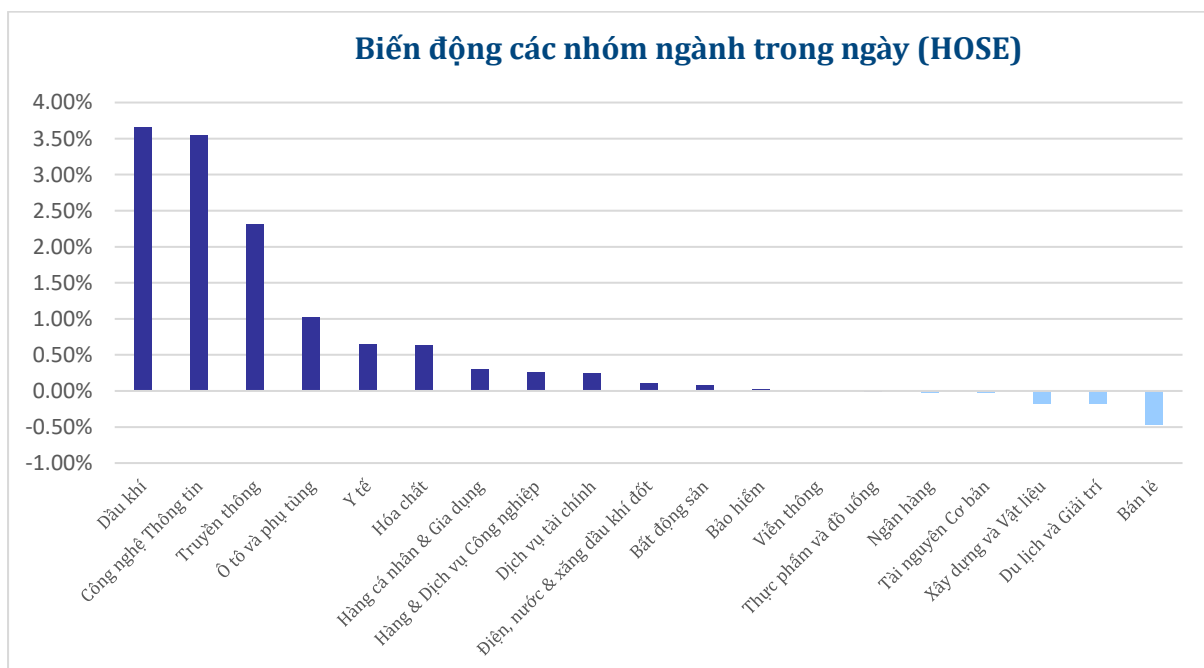


NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



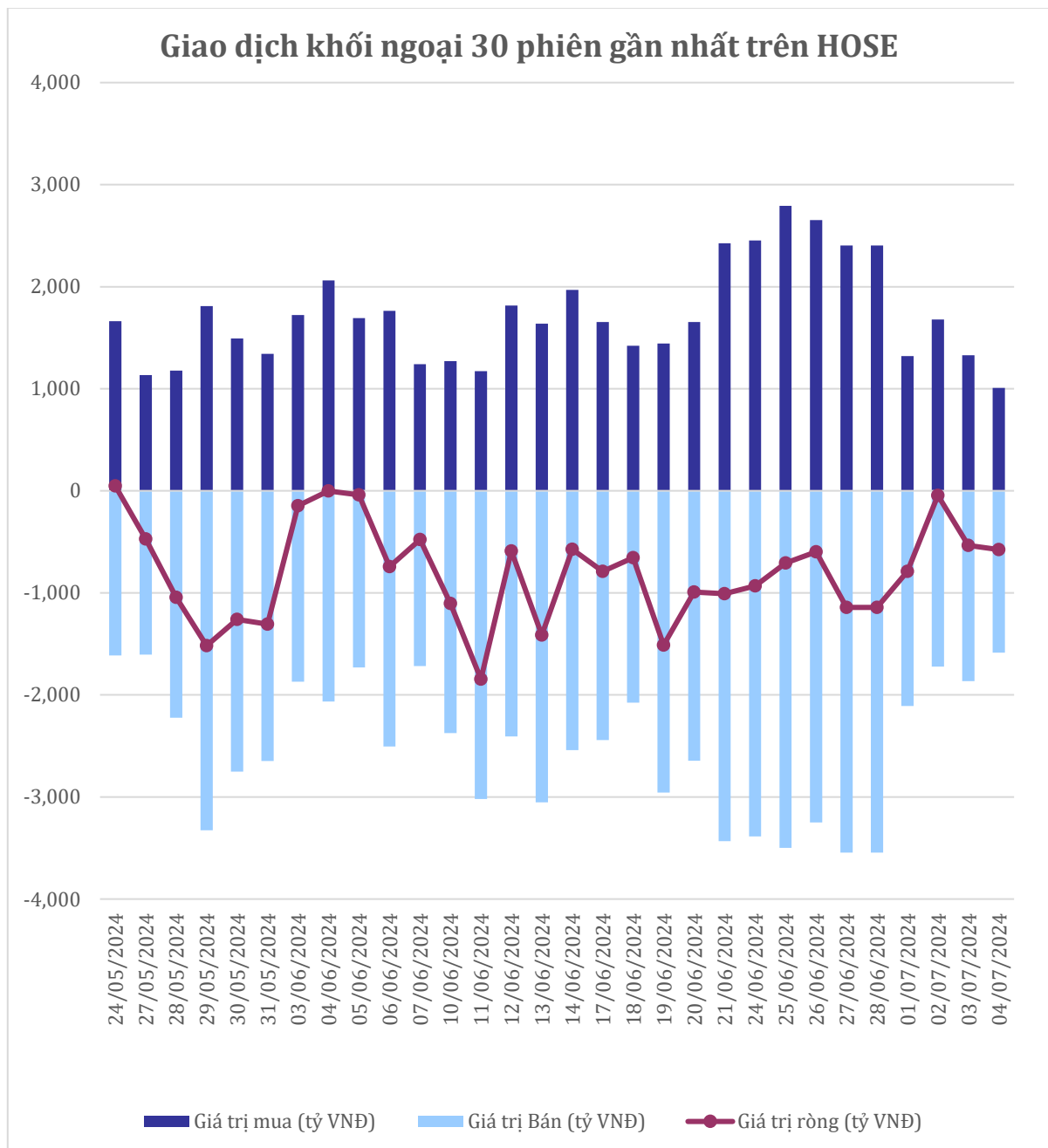
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI TRÊN HOSE

Top CP mua ròng	Giá trị mua ròng (tỷ đồng)	Top CP bán ròng	Giá trị bán ròng (tỷ đồng)
NLG	40.78	VHM	-122.65
FPT	22.32	VRE	-111.28
HDB	16.96	VCB	-54.85
VND	16.54	HPG	-50.49
PC1	16.49	MWG	-47.27





XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN – Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
Mua	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Tích lũy	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
Giảm tỷ trọng	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
Bán	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng nhỏ hơn -15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực

XẾP HẠNG NGÀNH

Chỉ số tham chiếu: VN – Index

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Xếp loại	Định nghĩa
Vượt trội	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
Trung lập	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
Kém hiệu quả	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index nhỏ hơn -5% Hoặc triển vọng ngành kém tích cực

KHUYẾN CÁO

Các nhận định trong báo cáo này phản ánh quan điểm riêng của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này về mã chứng khoán hoặc tổ chức phát hành. Nhà đầu tư nên xem báo cáo này như một nguồn tham khảo và không nên xem báo cáo này là nội dung tư vấn đầu tư chứng khoán khi đưa ra quyết định đầu tư và Nhà đầu tư phải chịu toàn bộ trách nhiệm đối với quyết định đầu tư của chính mình. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không chịu trách nhiệm đối với toàn bộ hay bất kỳ thiệt hại nào, hay sự kiện bị coi là thiệt hại nào là hệ quả phát sinh từ hoặc liên quan tới việc sử dụng toàn bộ hoặc từng phần thông tin hay ý kiến nào được đề cập trong bản báo cáo này.

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nhận được thù lao dựa trên các yếu tố khác nhau, bao gồm chất lượng và độ chính xác của nghiên cứu, phản hồi của khách hàng, yếu tố cạnh tranh và doanh thu của công ty. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và cán bộ, Tổng giám đốc, nhân viên có thể có một mối liên hệ đến bất kỳ chứng khoán nào được đề cập trong báo cáo này (hoặc trong bất kỳ kỳ khoản đầu tư nào có liên quan).

Chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này nỗ lực để chuẩn bị báo cáo trên cơ sở thông tin được cho là đáng tin cậy tại thời điểm công bố. Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam không tuyên bố hay cam đoan, bảo đảm về tính đầy đủ và chính xác của thông tin đó. Các quan điểm và ước tính trong báo cáo này chỉ thể hiện quan điểm của chuyên viên phân tích chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo tại thời điểm công bố và không được hiểu là quan điểm của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và có thể thay đổi mà không cần báo trước.

Báo cáo này được chuẩn bị cho mục đích duy nhất là cung cấp thông tin cho các Nhà đầu tư bao gồm nhà đầu tư tổ chức và nhà đầu tư cá nhân của Guotai Junan Việt Nam tại Việt Nam và ở nước ngoài theo luật pháp và quy định có liên quan rõ ràng tại quốc gia nơi báo cáo này được phân phối và không nhằm đưa ra bất kỳ đề nghị hay hướng dẫn mua, bán hay nắm giữ chứng khoán cụ thể nào ở bất kỳ quốc gia nào. Các quan điểm và khuyến cáo được trình bày trong bản báo cáo này không tính đến sự khác biệt về mục tiêu, nhu cầu, chiến lược và hoàn cảnh cụ thể của từng Nhà đầu tư. Nhà đầu tư hiểu rằng có thể có các xung đột lợi ích ảnh hưởng đến tính khách quan của bản báo cáo này.

Nội dung của báo cáo này, bao gồm nhưng không giới hạn nội dung khuyến cáo không phải là căn cứ để Nhà đầu tư hay một bên thứ ba yêu cầu Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam và/hoặc chuyên viên chịu trách nhiệm chuẩn bị báo cáo này thực hiện bất kỳ nghĩa vụ nào với Nhà đầu tư hay một bên thứ ba liên quan đến quyết định đầu tư của Nhà đầu tư và/hoặc nội dung của báo cáo này.

Bản báo cáo này không được sao chép, xuất bản hoặc phân phối lại bởi bất kỳ đối tượng nào cho bất kỳ mục đích nào mà không có sự cho phép bằng văn bản của đại diện có thẩm quyền của Công ty cổ phần chứng khoán Guotai Junan Việt Nam. Vui lòng dẫn nguồn khi trích dẫn.



GUOTAI JUNAN VIETNAM RESEARCH DEPARTMENT

Vũ Quỳnh Như

Research Analyst

nhuvq@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:702

Ngô Diệu Linh

Research Analyst

linhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:705

Nguyễn Đức Bình

Senior Research Analyst

binhnd@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:704

Nguyễn Kỳ Minh

Chief Economist

minhnhk@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:706

Trần Thị Hồng Nhung

Deputy Director

hungth@gtjas.com.vn

(024) 35.730.073- ext:703



CHỨNG KHOÁN GUOTAI JUNAN (VIỆT NAM)
GUOTAI JUNAN SECURITIES (VIETNAM)

LIÊN HỆ

**TRỤ SỞ CHÍNH
HÀ NỘI**

**CHI NHÁNH
TP. HCM**

Điện thoại tư vấn:
(024) 35.730.073

Điện thoại đặt lệnh:
(024) 35.779.999

Email: info@gtjas.com.vn
Website: www.gtjai.com.vn

P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower

Điện thoại:
(024) 35.730.073
Fax: (024) 35.730.088

Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường
Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM

Điện thoại:
(028) 38.239.966
Fax: (028) 38.239.696