



## DIỄN BIẾN THỊ TRƯỜNG PHIÊN HÔM TRƯỚC

Kết thúc phiên giao dịch 27/6/2024, các chỉ số chính tăng giảm trái chiều. VN-Index giảm 0.17%, xuống mức 1,259.09 điểm; HNX-Index tăng 0.16%, lên mức 240.07 điểm. Khối lượng giao dịch trên HOSE đạt hơn 596 triệu đơn vị, giảm 32.03% so với phiên giao dịch trước. Khối lượng giao dịch trên HNX tăng 11.49% so với phiên trước, đạt hơn 58 triệu đơn vị.

Về mức độ ảnh hưởng, FPT, MWG, BVH là những mã có ảnh hưởng tích cực nhất đến VN-Index với hơn 0 điểm tăng. Ở chiều ngược lại, TCB, BID, PLX là những mã có tác động tiêu cực nhất đến chỉ số.

Các nhóm ngành diễn biến tiêu cực. Dẫn đầu tăng trưởng là ngành bảo hiểm (MIG +6.74%; BVH +2.79%) và bán lẻ (SBV +3.29%; MWG +1.28%). Nhóm ngành có diễn biến tiêu cực nhất là ngành dầu khí (PLX -2.59%) và truyền thông (YEG -1.57%).

Khối ngoại bán ròng trên sàn HOSE với giá trị hơn 1141 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã FUEVFNVD (790 tỷ VND), FPT (101 tỷ VND), TCB (74 tỷ VND). Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 15 tỷ đồng, tập trung bán ròng tại các mã PVI (11 tỷ VND), DTD (4 tỷ VND), PVS (4 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

### **31 ngân hàng lớn nhất Mỹ đủ sức chống chịu suy thoái kinh tế nghiêm trọng**

Cuộc kiểm tra năm nay của Fed đo lường khả năng của 31 ngân hàng lớn nhất nước trong việc duy trì mức vốn mạnh trong kịch bản nền kinh tế toàn cầu suy thoái nghiêm trọng. Trong đó, Mỹ chứng kiến tỷ lệ thất nghiệp tăng lên 10%, giá nhà giảm 36%, giá bất động sản thương mại giảm 40%, thị trường chứng khoán giảm 55%.

Kết quả công bố hôm 26-6 cho thấy, trong kịch bản đó, mức suy giảm tỷ lệ vốn cấp 1 tối đa tổng cộng của 31 ngân hàng này so với tài sản có trọng số rủi ro là 2.8%. Tỷ lệ này nằm trong phạm vi an toàn của các cuộc kiểm tra gần đây. Vốn cấp 1 của ngân hàng về cơ bản là vốn điều lệ và các quỹ dự trữ cũng như phần lợi nhuận không chia.

Fed ước tính, 31 ngân hàng lớn bao gồm JPMorgan Chase, Goldman Sachs và Bank of America sẽ thua lỗ tổng cộng gần 685 tỉ đô la Mỹ trong kịch bản suy thoái tồi tệ nhất. Con số này cao hơn so 144 tỉ đô la so mức thua lỗ ước tính trong cuộc kiểm tra năm ngoái, nhưng tất cả các ngân hàng vẫn có khả năng duy trì lượng vốn trên mức yêu cầu tối thiểu.

## TIN DOANH NGHIỆP

### **IDC: Mảng khu công nghiệp có thể đem về 4.000 tỷ đồng trong 12 tháng tới**

Trong quý 1/2024, Tổng Công ty IDICO - CTCP (mã cổ phiếu IDC - sàn HNX) tiếp tục ký được loạt biên bản ghi nhớ (MOU) cho thuê đối với 26 ha đất công nghiệp, chủ yếu tại Khu công nghiệp Hựu Thạnh (Long An) và Khu công nghiệp Quế Võ 2 (Bắc Ninh). Long An và Bà Rịa - Vũng Tàu, hai địa bàn kinh doanh chính của Tổng Công ty IDICO, đang gia tăng mạnh vị thế về thu hút đầu tư FDI so với các địa phương khác trên cả nước. Các khu công nghiệp hiện hữu của Tổng Công ty IDICO đều có vị trí thuận lợi, kết nối tốt với các tuyến đường quan trọng và hạ tầng logistics xung quanh TP.Hồ Chí Minh. Vào cuối quý 1/2024, giá thuê đất trung bình tại các khu công nghiệp hiện hữu của Tổng Công ty IDICO đã đạt 134 USD/m<sup>2</sup>, tăng khoảng 4% so với cuối năm 2023. Trong đó, giá cho thuê tại khu công nghiệp Hựu Thạnh và Quế Võ 2 đã lần lượt tăng thêm khoảng 5% và 14%, đạt trung bình 156 USD/m<sup>2</sup> và trung bình 136 USD/m<sup>2</sup>. Động lực tăng trưởng của Tổng Công ty IDICO trong thời gian tới còn đến từ dự án Khu công nghiệp Tân Phước 1 (Tiền Giang) đã chính thức được Thủ tướng Chính phủ chấp thuận chủ trương đầu tư trong tháng 6/2024.

### **VIX: Chứng khoán VIX tìm NĐT mua cổ phiếu nếu không phân phối hết trong đợt phát hành**

Cụ thể, công ty muốn phát hành tổng cộng 789.98 triệu cp; bao gồm: cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 (66.9 triệu cp), chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ (gần 636 triệu cp), phát hành ESOP (20 triệu cp). Nếu hoàn tất, vốn điều lệ dự kiến nâng lên 14,593 tỷ đồng.



Với riêng phương án chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 95%), giá chào bán là 10,000 đồng/cp. Tổng vốn dự kiến huy động đạt 6,360 tỷ đồng sẽ dùng bổ sung vốn kinh doanh cho hoạt động tự doanh và cho vay margin. Mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu (10,000 đồng/cp) thấp hơn 40% nếu so với giá 16,800 đồng/cp kết phiên 26/6. Trên sàn HOSE, cổ phiếu này ghi nhận giảm 20% qua một quý gần nhất, khối lượng giao dịch bình quân phiên đạt 23.9 triệu cp.

### **BAF: BaF Việt Nam (BAF) “ế” hơn 4.5 triệu cổ phiếu ESOP mặc dù phát hành giá chiết khấu tới 51.1%**

Lên kế hoạch phát hành hơn 7,17 triệu cổ phiếu ESOP nhưng chỉ chào bán được hơn 2.57 triệu cổ phiếu, CTCP Nông nghiệp BaF Việt Nam (mã BAF - sàn HOSE) quyết định huỷ hơn 4.4 triệu cổ phiếu ESOP mà nhân viên từ chối mua. BaF Việt Nam lên kế hoạch phát hành tiếp thêm 190,000 cổ phiếu cho nhân viên khác, thời gian nộp tiền từ 26/6 đến 2/7, giá phát hành vẫn là 10,000 đồng/cổ phiếu và còn lại huỷ 4,408,000 cổ phiếu ESOP mà nhân viên được phân phối không mua. Lý giải việc phát hành cổ phiếu ESOP chiết khấu 51,1% mà nhân viên không mua, Ban lãnh đạo BaF Việt Nam cho rằng: “Số lượng cổ phiếu ESOP còn lại chưa phân phối hết chủ yếu do là người lao động là các công nhân tại các trang trại từ bỏ quyền mua do chưa có nhiều cơ hội được tiếp cận các thông tin liên quan đến chứng khoán và thị trường chứng khoán nên không có nhu cầu mua cổ phiếu”.



## FACTSET DỮ LIỆU THỊ TRƯỜNG NGÀY HÔM TRƯỚC

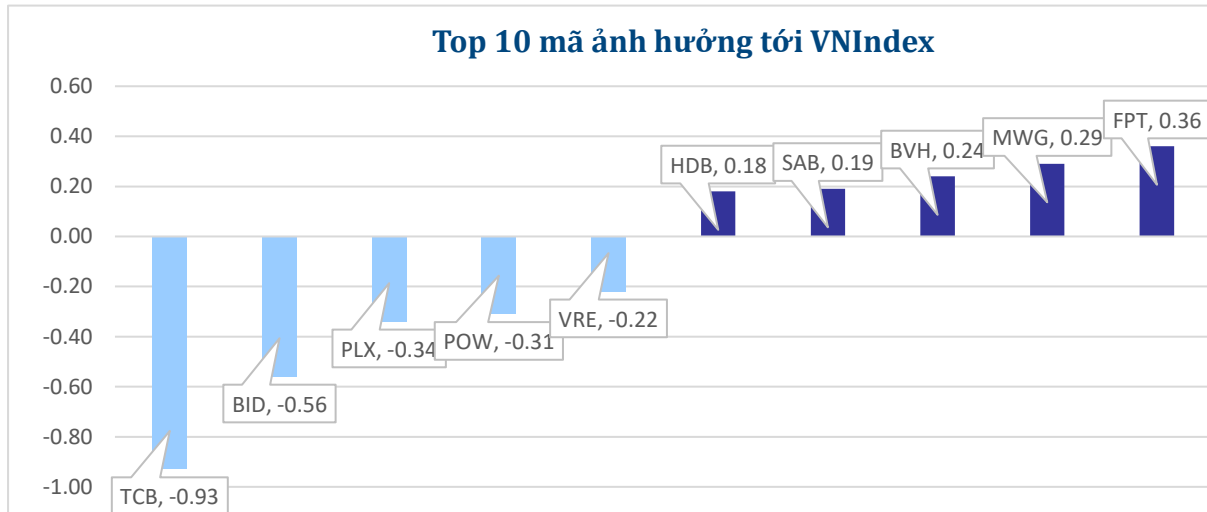
### BIẾN ĐỘNG NGÀY

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	1,259.09	-0.17%	-2.15	597.0	15,173.3	175	93	214
Vn30 - Index	1,289.03	-0.18%	-2.27	204.3	6,421.8	10	5	15
Vn100-Index	1,296.31	-0.16%	-2.12	427.1	11,961.1	10	9	11
VNXAllshare	2,087.66	-0.12%	-2.61	565.6	14,573.2	170	100	208
HNX - Index	240.07	0.16%	0.39	58.0	1,205.5	75	68	94
Upcom - Index	98.53	-0.38%	-0.37	61.9	1,030.0	152	80	138

### 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	15,173.27	-27.09%	596.99	-32.03%
HNX	1,205.53	6.68%	58.05	11.49%

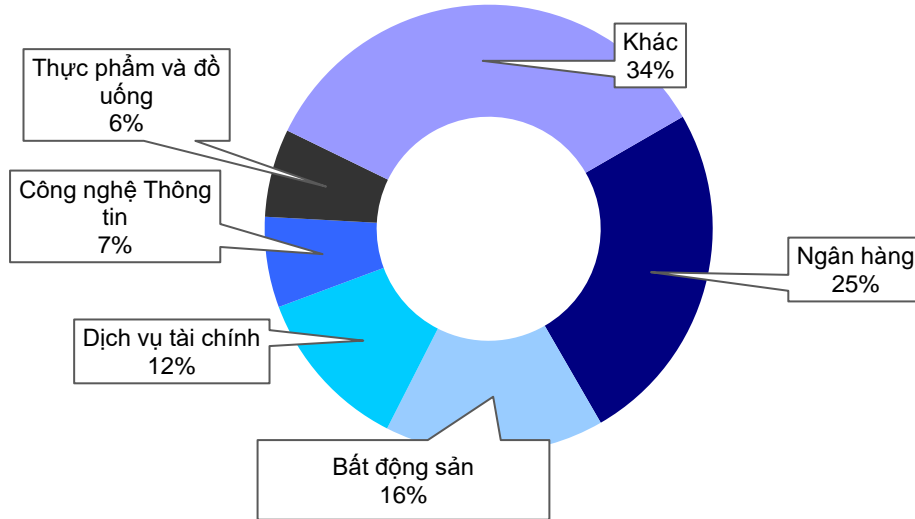
### CỔ PHIẾU NỔI BẬT TRONG NGÀY



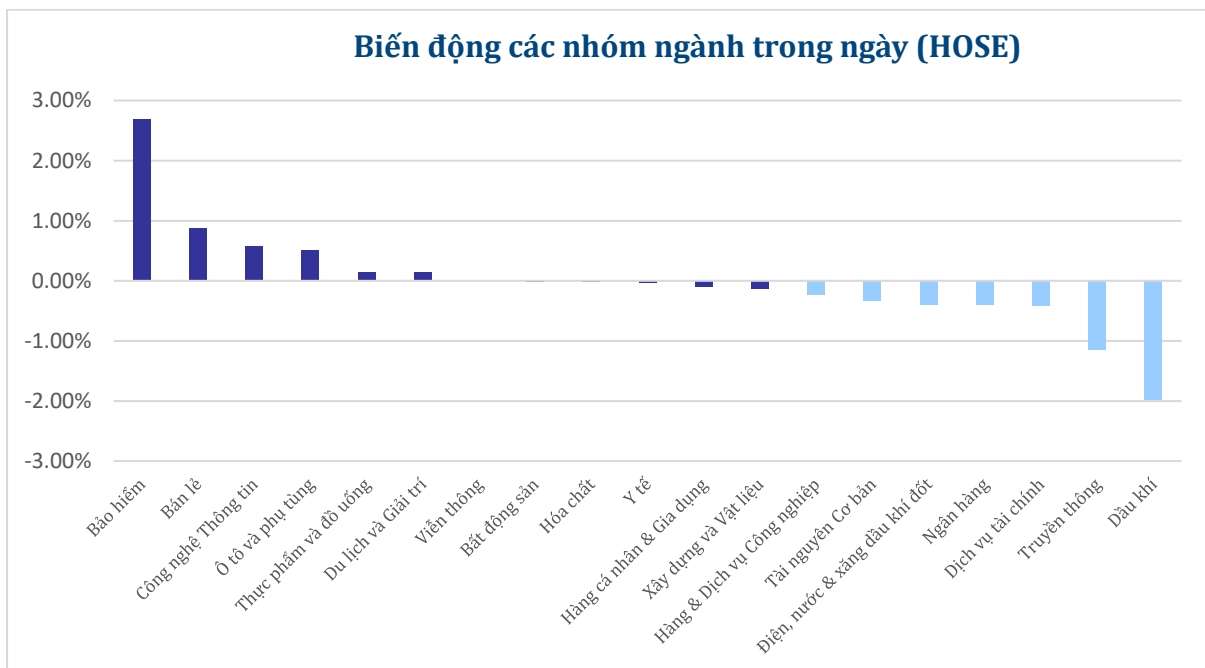
Top KLGD (triệu cổ phiếu)		Top GTGD (tỷ đồng)		Đột biến khối lượng (KL/KL10 phiên)		Top tăng điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)		Top giảm điểm với thanh khoản cao (>10 tỷ)	
MSB	45.50	FPT	863.91	BTT	1000.00%	FUCVREIT	5.89%	BTT	-6.94%
TCB	32.34	FUEVFNVD	855.07	FUCTVGF3	1000.00%	HAS	5.16%	CLW	-4.04%
FUEVFNVD	26.52	TCB	769.71	FUCTVGF4	909.09%	VPS	3.95%	KDC	-4.01%
VPB	25.90	MSB	620.00	SVI	865.80%	DIG	3.42%	POW	-3.59%
POW	19.38	MWG	521.56	MDG	785.71%	EVF	3.30%	VOS	-3.36%

## NHÓM NGÀNH

Thanh khoản ngành trong ngày (HOSE)



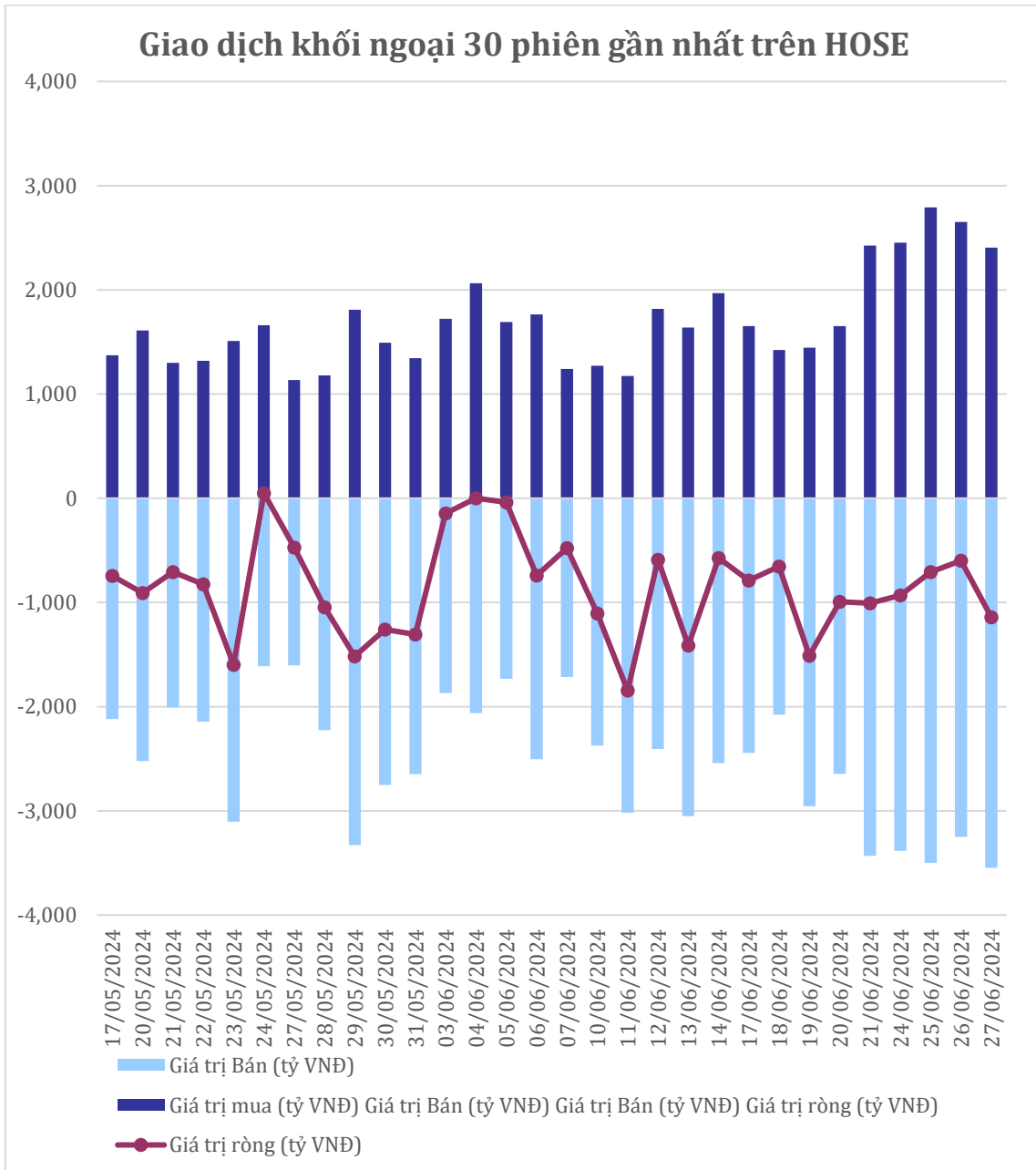
Biến động các nhóm ngành trong ngày (HOSE)





**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)
MWG	105.64	FUEVFNVD	-790.54
PC1	51.98	FPT	-101.05
KDH	42.72	TCB	-74.82
DGC	28.47	POW	-59.00
HPG	26.90	VPB	-54.21





### XẾP HẠNG CỔ PHIẾU

Chỉ số tham chiếu: VN - Index.

Kỳ hạn đầu tư: 6 đến 18 tháng

Khuyến nghị	Định nghĩa
<b>Mua</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng $\geq 15\%$ Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Tích lũy</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ 5% đến 15% Hoặc công ty/ngành có triển vọng tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -5% đến 5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng trung lập
<b>Giảm tỷ trọng</b>	Tỷ suất lợi nhuận kỳ vọng từ -15% to -5% Hoặc công ty/ngành có triển vọng kém tích cực
<b>Bán</b>	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
<b>Vượt trội</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index lớn hơn 5% Hoặc triển vọng ngành tích cực
<b>Trung lập</b>	Tỷ suất lợi nhuận trung bình ngành so với VN-Index từ -5% đến 5% Hoặc triển vọng ngành trung lập
<b>Kém hiệu quả</b>	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](mailto:nhuvq@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:702

**Ngô Diệu Linh**

Research Analyst

[linhnd@gtjas.com.vn](mailto:linhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:705

**Nguyễn Đức Bình**

Senior Research Analyst

[binhnd@gtjas.com.vn](mailto:binhnd@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:704

**Nguyễn Kỳ Minh**

Chief Economist

[minhmk@gtjas.com.vn](mailto:minhmk@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:706

**Trần Thị Hồng Nhung**

Deputy Director

[hungth@gtjas.com.vn](mailto:hungth@gtjas.com.vn)

(024) 35.730.073- ext:703



LIÊN HỆ	TRỤ SỞ CHÍNH HÀ NỘI	CHI NHÁNH TP. HCM
Điện thoại tư vấn: (024) 35.730.073	P9-10, Tầng 1, Charmvit Tower	Tầng 3, Số 2 BIS, Công Trường Quốc Tế, P. 6, Q. 3, Tp.HCM
Điện thoại đặt lệnh: (024) 35.779.999	Điện thoại: (024) 35.730.073	Điện thoại: (028) 38.239.966
Email: <a href="mailto:info@gtjas.com.vn">info@gtjas.com.vn</a> Website: <a href="http://www.gtjai.com.vn">www.gtjai.com.vn</a>	Fax: (024) 35.730.088	Fax: (028) 38.239.696