

ĐIỂM NHẤN THỊ TRƯỜNG

- Thị trường mở cửa phiên giao dịch ngày thứ Năm (04/07) với tâm lý khá tích cực. Chỉ số VN-Index mở cửa trong sắc xanh sau hai phiên điều chỉnh trước đó. Nhân tố giúp thị trường tăng điểm sáng nay là nhóm ngân hàng. BID và VCB đang là hai cổ phiếu có tác động tích cực nhất lên chỉ số VN-Index.
- Về cuối phiên sáng, đà tăng của nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn được nối rộng lên đáng kể và điều này giúp các chỉ số thị trường có mức tăng điểm mạnh. Nhóm Bluechips BVH, FPT, GAS, HPG, MSN, VJC, VRE, VIC, VHM, MWG, PNJ, PLX...bút phá khá mạnh. Bên cạnh đó, nhóm ngân hàng với sự dẫn dắt của VCB (tăng 2.600 đồng) cũng tăng khá mạnh giúp sắc xanh thị trường được củng cố vững chắc.
- Phiên giao dịch buổi chiều diễn ra khá sôi động khi dòng tiền dần trở lại thị trường. Nhóm Bluechips, tiêu biểu VHM, VIC, VRE, SAB, VJC và VCB bút phá ngoạn mục và là 5 cổ phiếu tác động tích cực nhất tới thị trường.
- Nhóm dầu khí diễn biến khá tiêu cực trong phiên hôm nay. Các cổ phiếu như PVS, PVD, PVB, PVC đồng loạt sụt giảm sâu hơn 1%. Ở nhóm cổ phiếu ngân hàng, VCB là tâm điểm với mức tăng 4,2% lên 72.500 đồng/cp. TCB tăng 2,9% lên 21.400 đồng/cp. BID tăng 2,2% lên 32.800 đồng/cp.
- Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index tăng 12.65 điểm (+1.32%) lên mức 973.04 điểm. Toàn sàn có 191 mã tăng, 112 mã giảm và 58 mã đứng giá.
- Thanh khoản thị trường phiên hôm nay có sự cải thiện tích cực so với phiên trước. Tổng khối lượng giao dịch toàn phiên đạt 189.9 triệu cổ phiếu, trị giá 4,385.24 tỷ đồng. (Trong đó GDTT đạt hơn 1,365.0 tỷ đồng).
- Khối ngoại phiên hôm nay mua ròng trên Hise với giá trị hơn 120 tỷ đồng. Trên HNX khối này mua ròng với giá trị hơn 12 tỷ đồng.

Giá trị đóng cửa	973.04
Biến động (%)	+12.65 (+1.32%)
KL(triệu CP)	189.90
Giá trị (tỷ đồng)	4,385.24
SLCP tăng giá	191
SLCP giảm giá	112
SLCP đứng giá	58

GIAO DỊCH KHỐI NGOẠI

	HOSE	HNX
Mua	474.1	18.5
Bán	353.4	6.1
GTGD ròng	120.7	12.4

NHẬN ĐỊNH THỊ TRƯỜNG

Thị trường đóng cửa phiên 04/07 với phiên tăng điểm mạnh và có sự lan tỏa diễn ra trên nhiều nhóm ngành. Với phiên tăng điểm, kèm theo sự gia tăng về thanh khoản trong phiên hôm nay cho thấy sự chủ động của dòng tiền tham gia vào thị trường đang có sự gia tăng 1 cách đáng kể và sự phân hóa cũng đang diễn ra mạnh ở nhóm các cổ phiếu có kỳ vọng KQKD quý II khởi sắc sẽ công bố trong thời gian sắp tới. TCSC kỳ vọng khả năng thị trường sẽ tiếp tục có xu hướng tích cực về điểm số và thanh khoản để tạo động lực cho việc bút phá kênh giảm trung hạn hiện tại trong bối cảnh mùa báo cáo KQGD quý II của các DN đang cận kề. Do đó, TCSC khuyến nghị nhà đầu tư có thể tiếp tục tham gia giải ngân tích lũy và nâng tỷ lệ nắm giữ vào cổ phiếu thuộc các nhóm ngành có sự thu hút dòng tiền mạnh, dự báo có KQKD tốt trong quý II/2019 như: ngân hàng, bán lẻ, CNTT, dệt may...cho mục tiêu đầu tư trung và dài hạn. Đối với các NĐT ưa thích lướt sóng, có thể thực hiện các hoạt động mua trading ở các nhịp rung lắc của thị trường, ưu tiên các vị thế có sẵn trong danh mục, các nhóm cổ phiếu đang thu hút dòng tiền mạnh để tìm kiếm lợi nhuận.



DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã CK	Khuyến nghị	Ngày khuyến nghị	Giá hiện tại	Giá thực hiện	LN/Lỗ hiện tại	Giá mục tiêu	LN dự kiến	Giá cắt lỗ	Lỗ dự kiến
1	BWE	Giữ	13/02/2019	27.80	25.0	11.2%	30.0	20.0%	23.4	-6.4%
2	NLG	Giữ	29/03/2019	28.90	26.9	7.4%	31.7	17.8%	25.2	-6.3%
3	FPT	Giữ	03/04/2019	46.95	41.1	14.2%	52.0	26.5%	38.6	-6.1%
4	PNJ	Giữ	20/05/2019	74.50	79.6	-6.4%	95.0	19.3%	73.6	-7.5%

TIN TỨC NỔI BẬT

Kỳ vọng Fed hạ lãi suất, S&P 500, Dow Jones, Nasdaq đều lập đỉnh lịch sử. Phố Wall ngày 3/7 tăng điểm với Dow Jones, Nasdaq, S&P 500 đều lập đỉnh lịch sử trong bối cảnh kỳ vọng Fed hạ lãi suất gia tăng sau khi hàng loạt số liệu cho thấy kinh tế Mỹ đang giảm tốc. Dow Jones tăng 179,32 điểm, tương đương 0,67%, lên 26.966 điểm. S&P 500 tăng 22,79 điểm, tương đương 0,77%, lên 2.995,8 điểm. Nasdaq tăng 61,14 điểm, tương đương 0,75%, lên 8.170,23 điểm. Lợi suất trái phiếu chính phủ Mỹ kỳ hạn 10 năm giảm còn 1,939%, thấp nhất kể từ tháng 11/2016 trong khi lợi suất trái phiếu eurozone thấp kỷ lục do nhà đầu tư tin tưởng đồng Ngân hàng Trung ương châu Âu (ECB) sẽ giữ nguyên hướng đi mềm mỏng. (Link: <http://ndh.vn/ky-vong-fed-ha-lai-su-at-s-p-500-dow-jones-nasdaq-deu-lap-dinh-lich-su-20190704063520623p146c158.news>)

Nội gót Phố Wall, giá dầu tăng 2%. Giá dầu ngày 3/7 tăng trước khi thị trường nghỉ lễ quốc khánh, sau khi giảm sâu một ngày trước đó. Giá dầu Brent tương lai tăng 1,42 USD, tương đương 2,3%, lên 63,82 USD/thùng. Giá dầu WTI tương lai tăng 1,09 USD, tương đương 1,9%, lên 57,34 USD/thùng. Thị trường chứng khoán diễn biến tốt cùng số liệu cho thấy các công ty Mỹ trong tuần đã giảm số giàn khoan hoạt động, lần đầu tiên trong 3 tuần, giúp thúc đẩy giá dầu. Ba chỉ số chính của Phố Wall đều chốt phiên cao kỷ lục do kỳ vọng Fed sẽ mềm mỏng hơn, sau khi có thêm số liệu cho thấy kinh tế Mỹ đang giảm tốc, gia tăng. Số lượng giàn khoan Mỹ hoạt động trong tuần giảm 5 xuống còn 788, theo công ty dịch vụ năng lượng Mỹ Baker Hughes. (Link: <http://ndh.vn/loi-got-pho-wall-gia-dau-tang-2--201907040655231p150c169.news>)

VCS ước lãi trước thuế quý 2 đạt 460 tỷ đồng, thực hiện 49% kế hoạch năm 2019. CTCP Vicostone (HNX: VCS) vừa công bố ước tính kết quả kinh doanh quý 2/2019. Theo đó, doanh thu ước tính đạt 1,393 tỷ đồng, tăng hơn 17% so với cùng kỳ năm trước. Lãi trước thuế ước tính tăng hơn 31% so với cùng kỳ năm trước, đạt 460 tỷ đồng. Đồng thời, VCS ước lãi sau thuế quý 2 đạt 392 tỷ đồng, tăng trưởng gần 30% so với cùng kỳ. Về kế hoạch kinh doanh năm 2019, VCS đặt mục tiêu doanh thu 5,310 tỷ đồng, lãi trước thuế đạt 1,565 tỷ đồng, tương ứng tăng khoảng 16% và 19% so với năm 2018. Lũy kế đến hết quý 2/2019, tổng doanh thu VCS ước đạt gần 2,525 tỷ đồng, thực hiện 48% kế hoạch của năm. Lãi trước thuế ước đạt hơn 766 tỷ đồng, tương ứng thực hiện 49% kế hoạch cả năm 2019. (Link: <https://vietstock.vn/2019/07/vcs-uoc-lai-truoc-thue-quy-2-dat-460-ty-dong-thuc-hien-49-ke-hoach-nam-2019-737-688544.htm>)

CII phát hành 200 tỷ đồng trái phiếu, lãi suất từ 11%. Lãi suất 11% cố định ở 2 kỳ tính lãi đầu tiên. Lãi các kỳ tiếp theo là tổng của 3,5%/năm và lãi suất tham chiếu. CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP HCM (HOSE: CII) thông báo phát hành 200 tỷ đồng trái phiếu riêng lẻ, mệnh giá 100 triệu đồng/trái phiếu. Đây là trái phiếu không chuyển đổi, không kèm chứng quyền, không có tài sản đảm bảo, kỳ hạn 3 năm. Ngày phát hành trái phiếu dự kiến không muộn hơn 31/7. Lãi suất trái phiếu kết hợp giữa lãi suất cố định và thả nổi, gồm 11% cho hai kỳ tính lãi đầu tiên, các kỳ tiếp theo là tổng của 3,5%/năm và lãi suất tham chiếu. Lãi suất tham chiếu là lãi tiền gửi tiết kiệm tính cuối kỳ áp dụng cho khách hàng cá nhân, kỳ hạn 12 tháng do TPBank công bố. (Link: <http://ndh.vn/cii-phat-hanh-200-ty-dong-trai-phieu-lai-su-at-tu-11--20190704092110634p4c147.news>)

TOP 5 GIAO DỊCH THỎA THUẬN

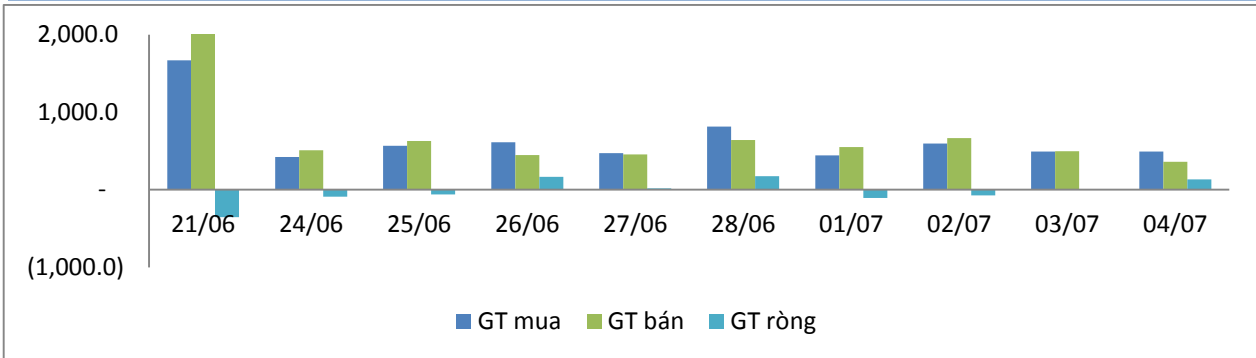
MÃ CK	KHỐI LƯỢNG (CP)	GTGD (Tỷ đồng)
HOSE		
EIB	20,078,300	372.0
VHM	2,620,000	215.0
GEX	4,446,810	91.2
E1VFN30	4,000,000	58.3
GTN	2,590,000	47.7
HNX		
HHC	181,300	21.3
TKC	891,640	17.8
VIX	2,370,000	16.7
CVN	340,000	4.9
S74	300,000	1.3

TOP 5 GIÁ TRỊ GIAO DỊCH

MÃ CK	KHỐI LƯỢNG (CP)	GTGD (Tỷ đồng)
HOSE		
ROS	13,587,820	399.8
VHM	2,075,630	173.2
PLX	1,755,450	112.8
HPG	5,056,190	112.6
TCB	3,900,680	82.6
HNX		
PVS	2,708,000	63.3
ACB	924,600	26.9
SHB	3,850,600	26.1
TNG	938,500	20.5
VCS	208,900	13.7

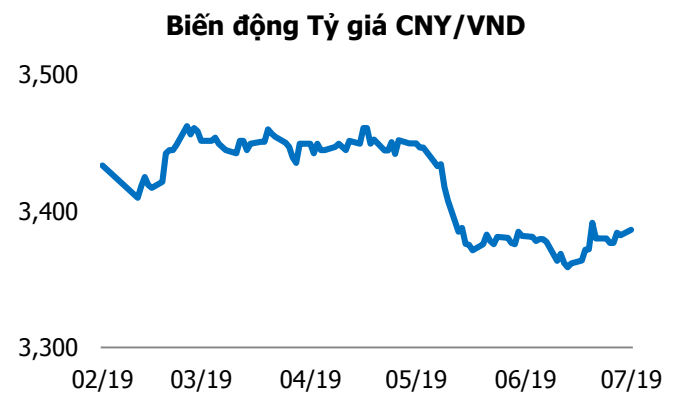
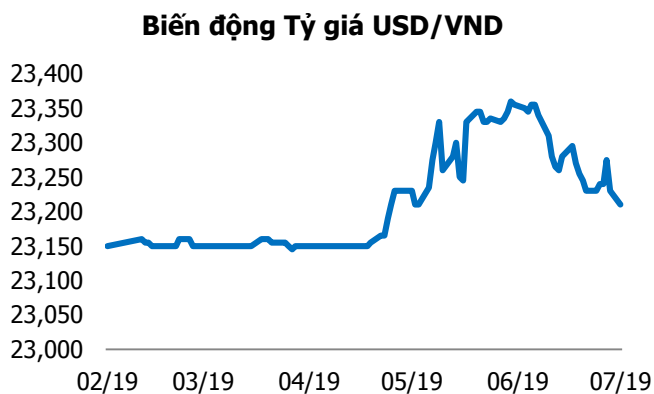
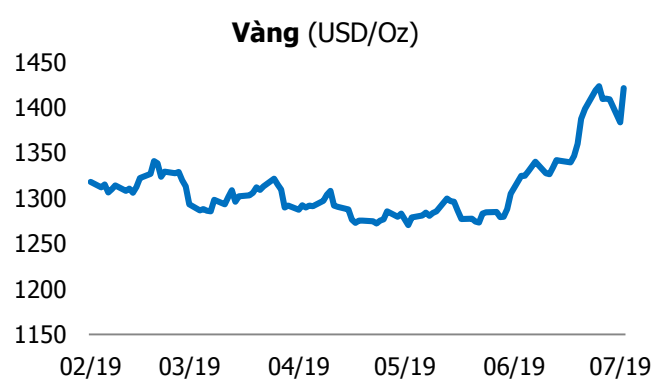
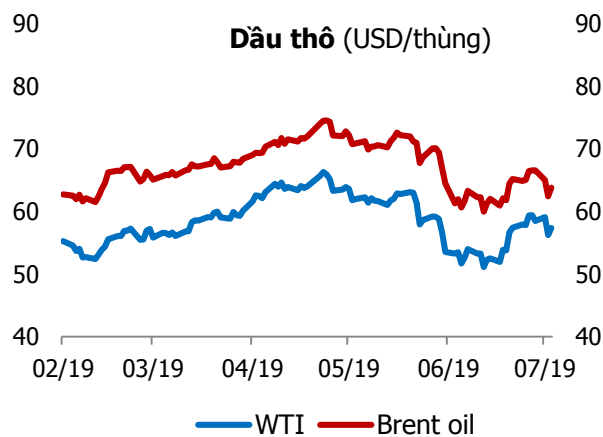
GIAO DỊCH NHÀ ĐẦU TƯ NƯỚC NGOÀI

Sàn GD	GT Mua (Tỷ)	% Thị trường	GT Bán (Tỷ)	% Thị trường	Mua-Bán
HOSE	474.1	10.81	353.4	8.06	120.7
HNX	18.5	5.72	6.1	1.89	12.4
Tổng số	492.6		359.5		133.1



HOSE			
Top 5 mua ròng		Top 5 bán ròng	
Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)	Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)
PLX	67.8	HPG	28.8
E1VFN30	53.2	VHM	27.7
PDR	47.0	VRE	19.7
VCB	35.3	HDB	15.0
VJC	8.2	VSC	7.1

HNX			
Top 5 mua ròng		Top 5 bán ròng	
Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)	Mã CK	Giá trị (tỷ đồng)
PVS	15.2	LAS	1.7
SHB	1.6	INN	0.8
BCC	0.08	NET	0.6
TIG	0.07	CEO	0.6
TTT	0.05	DBC	0.6



TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được cung cấp bởi TCSC dựa vào các nguồn thông tin mà TCSC coi là đáng tin cậy, có sẵn và mang tính hợp pháp. Tuy nhiên, chúng tôi không đảm bảo tính chính xác hay đầy đủ của các thông tin này.

Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này cần lưu ý rằng các nhận định trong báo cáo này mang tính chất chủ quan của chuyên viên phân tích TCSC. Nhà đầu tư sử dụng báo cáo này tự chịu trách nhiệm về quyết định của mình.

TCSC có thể dựa vào các thông tin trong báo cáo này và các thông tin khác để ra quyết định đầu tư của mình mà không bị phụ thuộc vào bất kì ràng buộc nào về mặt pháp lý đối với các thông tin đưa ra.

Báo cáo này không được phép sao chép, tái tạo, phát hành và phân phối với bất kỳ mục đích nào nếu không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công. Xin vui lòng ghi rõ nguồn trích dẫn nếu sử dụng các thông tin trong báo cáo này.

© Công ty Cổ phần Chứng khoán Thành Công (TCSC)

Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, P. Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TP.HCM

Điện thoại: (028) 38270527 | Fax: (028) 38218010

E-mail: info@tcsc.vn

Web: www.tcsc.vn