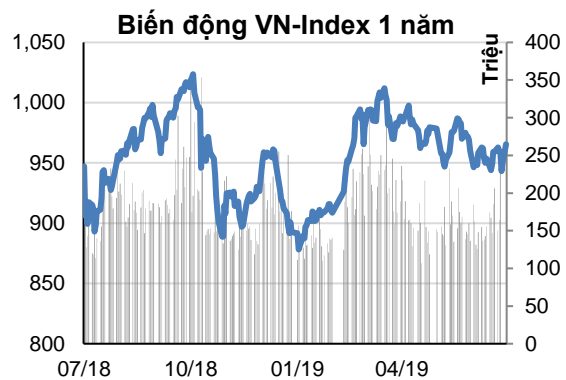


Biến động thị trường

	01/07	1T (%)	3T (%)
VN Index	965.61	0.6%	-2.3%
GTGD	3,779	(Tỷ đồng)	
Khối ngoại mua ròng	-110	(Tỷ đồng)	

Nguồn: Bloomberg-Finpro



Nguồn: Bloomberg

Trái phiếu và Hàng hóa

	01/07	1T	3T
Lãi suất TPCP 1 năm	3.278%	3.255%	3.275%
Lãi suất TPCP 3 năm	3.657%	3.607%	3.522%
Lãi suất TPCP 10 năm	4.718%	4.748%	4.802%
Dầu WTI (USD/thùng)	59.93	53.5	61.59
Vàng (USD/oz)	1,390	1,305	1,288



Trần Trương Mạnh Hiếu

(+84 28) 3914 8585
(Ext: 1464)
hieuu.ttm@kisvn.vn
www.kisvn.vn



Hoàng Huy

(+84 28) 3914 8585
(Ext: 1450)
huy.hoang@kisvn.vn
www.kisvn.vn

Mỹ - Trung Quốc tạm ngừng chiến, chứng khoán tăng vọt

Mỹ - Trung Quốc tạm ngừng chiến, chứng khoán tăng vọt

Thị trường chứng khoán châu Á tăng mạnh ngày hôm qua nhờ lạc quan vào thỏa thuận đình chiến thương mại Mỹ và Trung Quốc. VNIndex tăng 1.65% lên mức 965.61 điểm trong khi HNXIndex chỉ tăng 0.56% lên 104.09 điểm. Tuy nhiên, thanh khoản không cải thiện, cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn đang thận trọng.

Năng lượng, Tiện ích và Tài chính tăng mạnh nhất ngày hôm qua nhờ vào GAS, PLX và CTG. Trong khi đó, HPG và DHG kéo Vật liệu và Dược giảm điểm. Nhà đầu tư nước ngoài quay lại bán ròng với giá trị 110 tỷ đồng trên HSX, tập trung vào PDR, VCI và HPG, trong khi tích lũy VIC và VHM. Chúng tôi kỳ vọng thị trường tiếp tục hồi phục ngày hôm nay.

Tăng trưởng GDP bám sát mục tiêu 2019

Tổng cục Thống kê vừa công bố báo cáo tình hình kinh tế xã hội 2Q2019. Theo đó, tăng trưởng GDP Việt Nam trong 2Q2019 ước tính đạt 884.5 nghìn tỷ đồng, tăng 6.71% so với cùng kỳ năm ngoái nhưng thấp hơn mục tiêu 6.8% mà Chính phủ đã hoạch định trong Nghị quyết 01/NQ-CP 2019.

Theo cơ cấu nền kinh tế, nông nghiệp ghi nhận sự suy giảm đáng kể do dịch tả lợn châu Phi lan rộng. Sản lượng thịt lợn trong quý vừa qua đạt 798.6 nghìn tấn, giảm 12.4% n/n. Mặc dù năng suất giảm và điều kiện khí hậu không thuận lợi, việc mở rộng diện tích gieo trồng đã giúp tổng sản lượng lúa chính vụ, ngô và cây công nghiệp tăng lên, bù đắp cho sự suy giảm từ thịt lợn và giúp ngành nông nghiệp đóng góp 0.15% vào tăng trưởng chung. Trong nửa cuối năm nay, chúng tôi ước tính dịch tả lợn châu Phi sẽ tiếp tục gây ảnh hưởng tiêu cực đến ngành nông nghiệp.

Trong khi đó, ngành thủy sản đóng góp nhiều nhất trong nhóm nông, lâm và ngư nghiệp với mức tăng trưởng đáng chú ý 7.03% trong quý này. Giá tôm có xu hướng giảm từ giữa tháng 05/2019, tuy nhiên, với điều kiện khí hậu thuận lợi, giá tôm đầu năm cao và việc áp dụng mô hình nuôi tôm mới đã thúc đẩy sản xuất tôm vượt kỳ vọng. Trong 2Q2019, tổng sản lượng tôm lũy kế ước tính đạt 316.1 nghìn tấn, tăng 9% n/n. Tổng sản lượng cá cũng đánh dấu mức tăng trưởng 5.8% n/n. Nhờ đó, ngành thủy sản ghi nhận tốc độ tăng trưởng vượt trội 7.03% n/n, cao nhất trong vòng 4 năm trở lại đây và đóng góp 0.23% vào tổng tăng trưởng toàn nền kinh tế. Nhìn chung, tổng sản lượng nông nghiệp, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2.19% n/n, mức tăng thấp nhất trong 2 năm qua và đóng góp 0.4% vào tăng trưởng GDP thực tế.

Sản xuất công nghiệp & xây dựng duy trì tốc độ tăng trưởng hai chữ số và tiếp tục là động lực chính cho tăng trưởng GDP. Trong 2Q2019, công nghiệp và xây dựng đã tăng 9.14% n/n, đóng góp 3.14% vào tổng tăng trưởng. Mức tăng nói trên được thúc đẩy nhờ sự phục hồi của ngành khai khoáng và tăng trưởng mạnh mẽ của các ngành tiện ích và xây dựng. Sản lượng ngành khai khoáng trong giai đoạn này là 50.2 nghìn tỷ đồng (+3.23% n/n), đánh dấu bước ngoặt tăng trưởng sau 3 năm suy giảm. Than và quặng kim loại là những mặt hàng chính thúc đẩy sự phục hồi với mức tăng trưởng lần lượt là 10.1% và 22.5% n/n. Trong khi đó, sản lượng dầu thô giảm nhẹ 0.3% n/n. Ngành sản xuất và phân phối điện tăng 10.7% n/n, trong khi xây dựng tăng 8.65% n/n, đóng góp lần lượt 0.42% và 0.9% vào tổng mức tăng trưởng GDP thực tế. Ngành công nghiệp chế biến, chế tạo đạt 168.8 nghìn tỷ đồng, duy trì tốc độ tăng trưởng hai chữ số là 10.9% và đóng góp 18% tổng GDP thực tế. Mặc dù có một số lo ngại khi tốc độ tăng trưởng của ngành chế biến, chế tạo giảm xuống mức thấp nhất trong 2 năm qua, đây vẫn là ngành đóng vai trò quan trọng bậc nhất trong việc nâng cao hiệu suất toàn ngành công nghiệp với mức đóng góp 2% vào tăng trưởng chung.

Trong 2Q2019, khu vực dịch vụ đã ghi nhận giá trị 320 nghìn tỷ đồng, tăng 6.85% n/n và đóng góp 2.47% vào tăng trưởng GDP thực tế. Mức tăng trên được đóng góp đồng đều bởi tất cả các ngành trong khu vực khi 12 trong số 15 ngành kết thúc 2Q2019 với tăng trưởng tích cực. Sự gia tăng thu nhập của người dân trong nước tiếp tục hỗ trợ cho tăng trưởng dịch vụ.

Trong nửa cuối năm nay, thỏa thuận thương mại thành công giữa Mỹ - Trung tại hội nghị thượng đỉnh G20 sẽ thúc đẩy niềm tin kinh doanh trở lại dù những mối lo ngại về nền kinh tế vẫn còn. Do đó, chúng tôi cho rằng nhu cầu thế giới sẽ phục hồi lại phần nào, tăng trưởng GDP thực tế sẽ theo sát mục tiêu 2019 của Chính phủ là 6.8%.

Thống kê thị trường

SÀN GIAO DỊCH HSX

		Tăng / Giảm	Tăng / Giảm (%)	Thống kê tăng/giảm	
VN-Index	965.61	15.67	1.6%	SL CP tăng giá	206
KLGD ('000 cổ phiếu)	165,483	-12,391	-7.0%	SL CP giảm giá	100
GTGD (tỷ VND)	3,779	-561	-12.9%	SL CP không đổi	73

Top 5 cổ phiếu Leader

Mã CP	Giá	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	VND	VND	Điểm
GAS	103,700	6,200	3.52
VHM	81,000	1,700	1.69
CTG	20,850	1,350	1.49
VIC	117,200	1,500	1.49
PLX	63,300	3,800	1.46

Top 5 cổ phiếu Laggard

Mã CP	Giá	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	VND	VND	Điểm
HPG	23,000	-500	-0.410
HDB	26,900	-600	-0.175
VJC	127,000	-1,000	-0.161
DHG	105,200	-3,800	-0.148
POW	15,000	-200	-0.139

Top 5 CP thanh khoản (GD khớp lệnh)

Mã CP	Giá	KLGD	GTGD
	VND	triệu cp	tỷ đồng
ROS	29,750	12.24	362.7
VNM	125,000	0.99	123.5
FPT	47,100	2.55	119.0
VJC	127,000	0.78	99.1
MWG	94,700	0.94	88.6

Top 5 Ngành Tăng

Ngành	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	%	Điểm
Năng lượng	5.8%	1.51
Dịch vụ tiện ích	4.6%	3.47
CNTT	3.3%	0.33
Khác	2.3%	0.01
Tài chính	1.9%	4.33

Top 5 Ngành Giảm

Ngành	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	%	Điểm
Y Tế	-1.7%	-0.16
Nguyên vật liệu	-0.8%	-0.31

SÀN GIAO DỊCH HNX

		Tăng / Giảm	Tăng / Giảm (%)	Thống kê tăng/giảm	
HNX-Index	104.09	0.58	0.6%	SL CP tăng giá	104
KLGD ('000 cổ phiếu)	29,037	-18,411	-38.8%	SL CP giảm giá	61
GTGD (tỷ VND)	362	-62	-14.7%	SL CP không đổi	201

Top 5 cổ phiếu Leader

Mã CP	Giá	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	VND	VND	Điểm
ACB	29,200	300	0.39
PVS	23,500	500	0.13
DGC	29,400	900	0.07
VCS	61,200	1,100	0.04
NVB	8,100	100	0.03

Top 5 cổ phiếu Laggard

Mã CP	Giá	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	VND	VND	Điểm
DBC	22,300	-2,300	-0.14
PTI	16,000	-1,400	-0.03
API	22,900	-1,100	-0.02
LAS	6,600	-300	-0.01
NTH	35,100	-1,800	-0.01

Top 5 CP thanh khoản (GD khớp lệnh)

Mã CP	Giá	KLGD	GTGD
	VND	triệu cp	tỷ đồng
PVS	23,500	2.62	61.2
TNG	21,500	1.65	35.7
SHB	6,800	4.06	28.0
ACB	29,200	0.64	18.7
VCG	26,400	0.51	13.6

Top 5 Ngành Tăng

Ngành	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	%	Điểm
Năng lượng	1.7%	0.13
Nguyên vật liệu	0.9%	0.03
Tài chính	0.7%	0.42
Công nghiệp	0.2%	0.09
Bất động sản	0.1%	0.00

Top 5 Ngành Giảm

Ngành	Tăng/ Giảm	Tác động Index
	%	Điểm
Khác	-1.4%	-0.01
Dịch vụ tiện ích	-0.6%	0.1%
TD không thiết yếu	-0.5%	-0.9%
CNTT	-0.4%	-0.4%
TD thiết yếu	-0.4%	-6.8%

Giao dịch khối ngoại

HOSE

Top 5 CP nước ngoài mua ròng

Mã CP	Giá CP	GT mua	GT bán	Mua ròng
	VND	Tỷ đồng	Tỷ đồng	Tỷ đồng
VIC	117,200	23.3	4.0	19.3
VHM	81,000	72.5	65.5	7.0
VNM	125,000	192.4	185.9	6.5
BVH	81,100	7.8	1.9	5.9
VJC	127,000	19.7	14.5	5.2

Top 5 CP nước ngoài bán ròng

Mã CP	Giá CP	GT mua	GT bán	Mua ròng
	VND	Tỷ đồng	Tỷ đồng	Tỷ đồng
PDR	26,150	0.4	49.5	-49.1
VCI	30,450	0.0	30.8	-30.8
HPG	23,000	6.6	27.0	-20.4
MSN	85,600	10.4	20.4	-10.0
PLX	63,300	1.6	11.3	-9.7

HNX

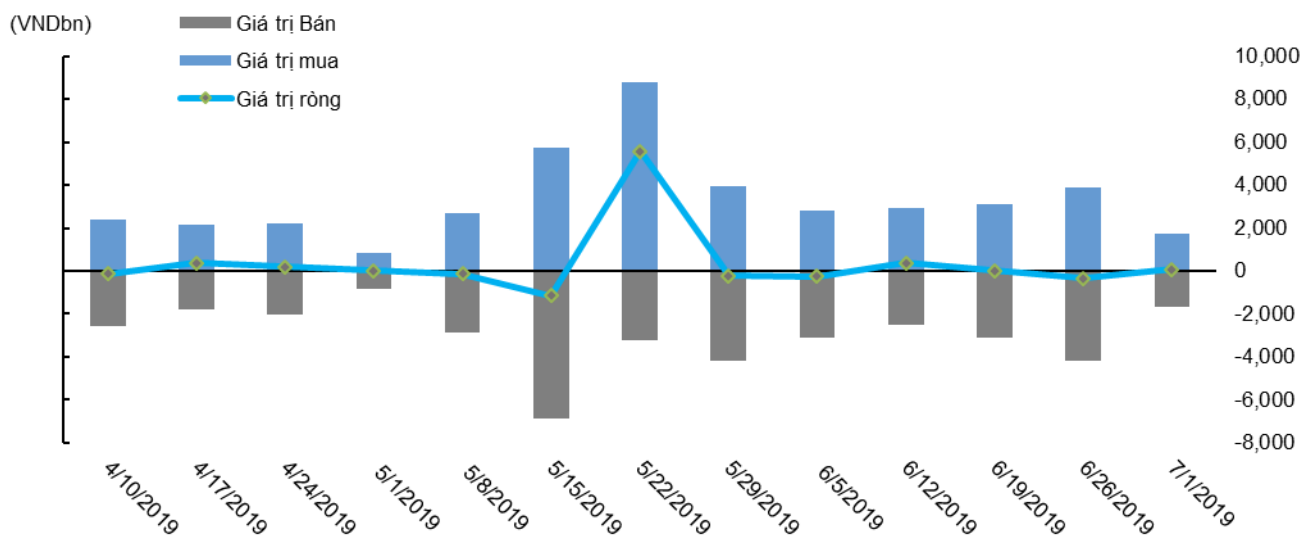
Top 5 CP nước ngoài mua ròng

Mã CP	Giá CP	GT mua	GT bán	Mua ròng
	VND	Tỷ đồng	Tỷ đồng	Tỷ đồng
PVS	23,500	3.5	0.5	3.0
TIG	3,400	0.3	0.0	0.3
AMV	29,600	0.2	0.0	0.2
NET	27,600	0.1	0.0	0.1
PVI	37,000	0.1	0.0	0.1

Top 5 CP nước ngoài bán ròng

Mã CP	Giá CP	GT mua	GT bán	Mua ròng
	VND	Tỷ đồng	Tỷ đồng	Tỷ đồng
WCS	163,000	0.0	0.0	0.0
NTP	34,000	0.0	0.5	-0.5
WCS	163,000	0.0	0.0	0.0
DBC	22,300	0.0	0.4	-0.4
CEO	11,300	0.0	0.3	-0.3

Diễn biến giao dịch khối ngoại



Lịch sự kiện

Ngày GDKHQ	Ngày thực hiện	Mã	Sàn	Nội dung sự kiện
02/07/2019	17/07/2019	DHG	HSX	Trả cổ tức đợt cuối năm 2018 (500đ/cp)
02/07/2019	02/07/2019	NHV	Upcom	ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2019
02/07/2019	19/07/2019	NVL	HSX	Trả cổ tức đợt cuối năm 2018 (500đ/cp)
02/07/2019	02/07/2019	PDV	Upcom	Phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu (tỷ lệ 133:105)
02/07/2019	15/07/2019	TND	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (4,000đ/cp)
03/07/2019	03/07/2019	IPH	Upcom	Giao dịch 38,431 cổ phiếu đăng ký giao dịch
03/07/2019	28/07/2019	PNC	HSX	ĐHĐCĐ bất thường năm 2019
03/07/2019	29/07/2019	QLT	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,627đ/cp)
03/07/2019	03/07/2019	S99	HNX	Trả cổ tức bằng cổ phiếu (tỷ lệ 5%)
03/07/2019	03/07/2019	V11	Upcom	ĐHĐCĐ thường niên năm 2019
04/07/2019	04/07/2019	D2D	HSX	Thưởng cp (tỷ lệ 1:1)
04/07/2019	04/07/2019	NTF	Upcom	Giao dịch 6,000,000 cổ phiếu đăng ký giao dịch
04/07/2019	31/07/2019	PSN	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (700đ/cp)
04/07/2019	22/07/2019	SBL	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500đ/cp)
04/07/2019	04/07/2019	TCB	HSX	Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản
04/07/2019	04/07/2019	VTP	Upcom	Giao dịch 17,129,323 cổ phiếu niêm yết bổ sung
05/07/2019	05/07/2019	DDG	HNX	ĐHĐCĐ bất thường lần 1 năm 2019
05/07/2019	25/07/2019	HPH	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (1,500đ/cp)
05/07/2019	22/07/2019	KGM	Upcom	Trả cổ tức bằng tiền mặt (460đ/cp)
05/07/2019	08/08/2019	TCH	HSX	Chi trả cổ tức năm 2018 (690đ/cp)
05/07/2019	05/07/2019	VDL	HNX	ĐHĐCĐ thường niên năm 2019

Liên hệ

Trụ sở chính

Tòa nhà TNR

Tầng 3, 180-192 Nguyễn Công Trứ, Quận 1, TP.HCM.

ĐT: (+84 28) 3914 8585

Fax: (+84 28) 3821 6899

Phòng Môi Giới Khách hàng Tổ chức

Lâm Hạnh Uyên

Trưởng phòng Môi Giới Khách hàng Tổ chức

(+84 28) 3914 8585 (x1444)

uyen.lh@kisvn.vn

Khuyến cáo

Bản báo cáo này do **Công ty Cổ phần Chứng khoán KIS Việt Nam (KIS)** phát hành với sự đóng góp của các chuyên gia của KIS được nêu trong báo cáo. Báo cáo này được viết nhằm mục đích cung cấp thông tin cho khách hàng là các tổ chức đầu tư, các chuyên gia hoặc các khách hàng cá nhân của KIS tại Việt Nam.

Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình các nhà đầu tư nên dựa vào ý kiến tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh.

Khi viết bản báo cáo này, chúng tôi dựa vào các nguồn thông tin công khai và các nguồn thông tin đáng tin cậy khác, và chúng tôi giả định các thông tin này là đầy đủ và chính xác, mặc dù chúng tôi không tiến hành xác minh độc lập các thông tin này. KIS không đưa ra - một cách ẩn ý hay rõ ràng - bất kỳ đảm bảo, cam kết hay khai trình nào và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác và đầy đủ của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này.

Các nhận định, đánh giá và dự đoán trong báo cáo này được đưa ra dựa trên quan điểm chủ quan của chúng tôi vào thời điểm đưa ra báo cáo này và có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không cần báo trước.

KIS có thể đã, đang và sẽ tiếp tục thực hiện các dịch vụ tư vấn đầu tư hoặc tiến hành các công việc kinh doanh khác cho các công ty được đề cập đến trong báo cáo này. Ngoài ra, KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có liên quan đến việc viết hay phát hành báo cáo này có thể đã, đang và sẽ mua hoặc bán có kỳ hạn chứng khoán hoặc chứng khoán phái sinh (bao gồm quyền chọn) của các công ty được đề cập trong báo cáo này, hoặc chứng khoán hay chứng khoán phái sinh của công ty có liên quan theo cách phù hợp hoặc không phù hợp với báo cáo và các ý kiến nêu trong báo cáo này. Vì thế, nhà đầu tư nên ý thức rằng KIS cũng như các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên của KIS có thể có xung đột lợi ích mà điều đó có thể ảnh hưởng đến nhận định.

Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của KIS.