

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

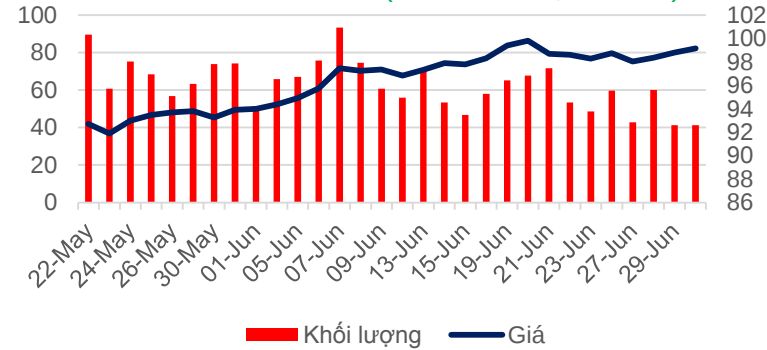


Thứ 2 Ngày 03 Tháng 07 Năm 2017

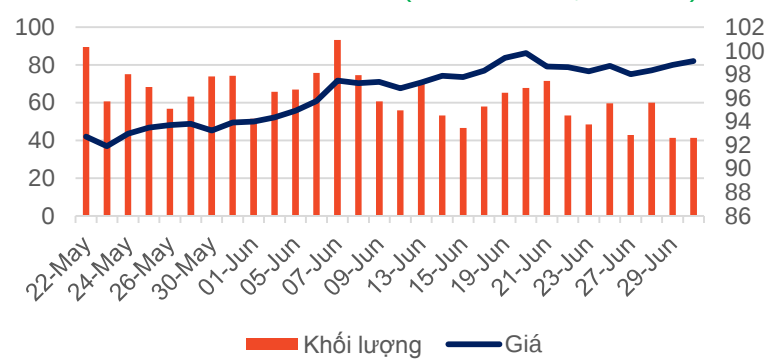
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

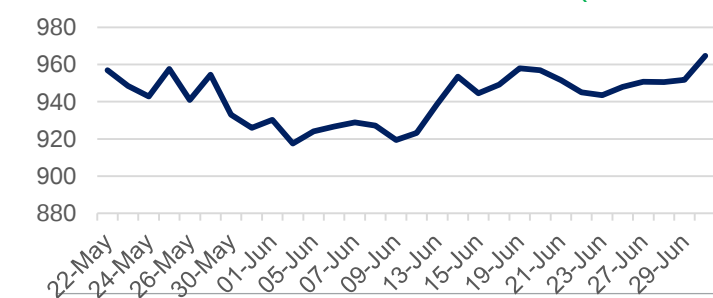
VN-Index: 776,47 điểm (+4,72 điểm ; +0,61%)



HNX-Index: 99,14 điểm (+0,34 điểm ; +0,35%)



PVN ALLSHARE Index: 964,68 điểm (+12,96 điểm, +1,36%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày	Tuần	Tháng
VNINDEX	▼ 774,82 điểm	▲ 780,25 điểm	▲ 790 điểm
VN30	▼ 763,10 điểm	▲ 770,28 điểm	▲ 782 điểm
HNXINDEX	▼ 98,86 điểm	▲ 100,05 điểm	▲ 103 điểm
HNX30	▼ 181,05 điểm	▲ 185,00 điểm	▲ 190 điểm
PVN ALLSHARE	▼ 959,28 điểm	▲ 975,86 điểm	▲ 983 điểm

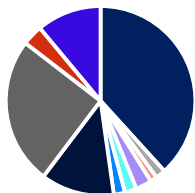
ĐIỂM TIN

GDP 6 tháng đầu năm tăng 5.73% so với cùng kỳ: Tổng cục Thống kê cho biết, tổng sản phẩm trong nước (GDP) 6 tháng đầu năm 2017 ước tính tăng 5.73% so với cùng kỳ năm trước (quý 1 tăng 5.15%; quý 2 đã khởi sắc hơn quý 1 với tốc độ tăng 6.17%).. Trong đó khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 2.65%, đóng góp 0.43 điểm phần trăm vào mức tăng trưởng chung. Khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 5.81%, đóng góp 2.0 điểm phần trăm. Khu vực dịch vụ tăng 6.85%, đóng góp 2.59 điểm phần trăm.

CPI tháng 6 giảm 0.17% so với tháng trước: CPI bình quân 6 tháng đầu năm nay tăng 4.15% so với bình quân cùng kỳ năm 2016.; Ngược lại, có 8 nhóm hàng hóa tăng giá. chỉ số giá vàng tháng 6/2017 tăng 0.25% so với tháng trước; tăng 3.16% so với tháng 12/2016; tăng 4.39% so với cùng kỳ năm trước. Chỉ số giá đô la Mỹ tháng 6/2017 giảm 0.07% so với tháng trước; giảm 0.11% so với tháng 12/2016 và tăng 1.50% so với cùng kỳ năm 2016./

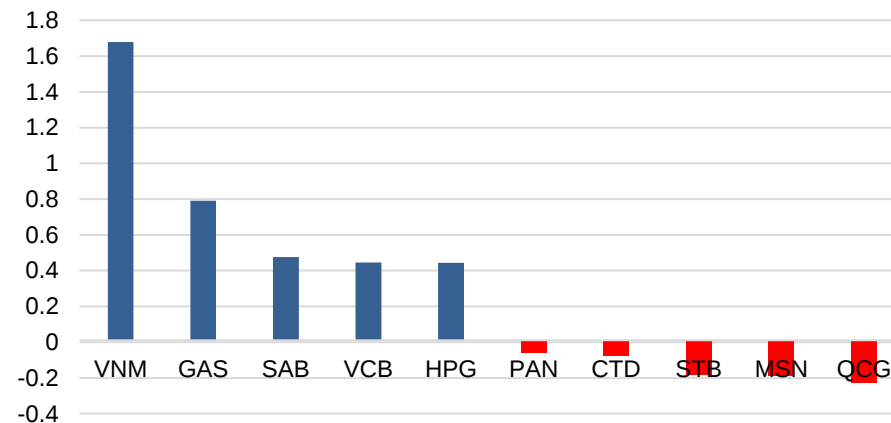
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

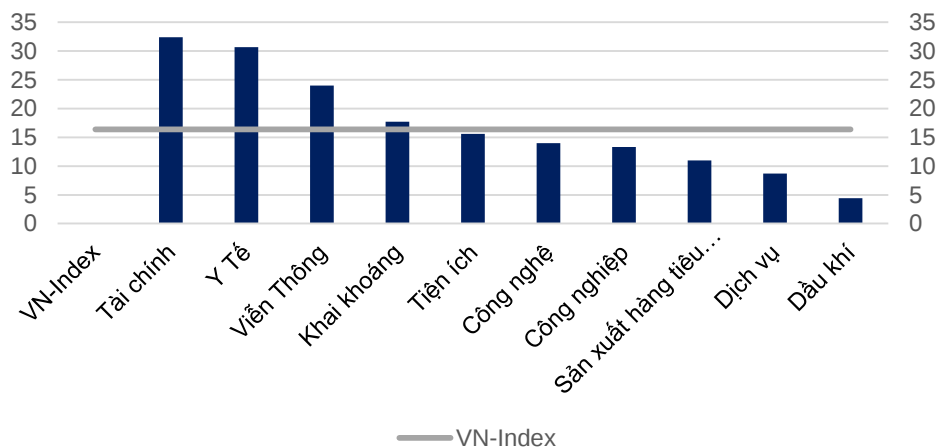


■ Tài chính: 38,25%	■ Y Tế: 1,71%
■ Viễn Thông: 1,15%	■ Khai khoáng: 2,74%
■ Tiện ích: 2,01%	■ Công nghệ: 1,90%
■ Công nghiệp: 12,55%	■ Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,13%
■ Dịch vụ: 3,50%	■ Dầu khí: 11,05%

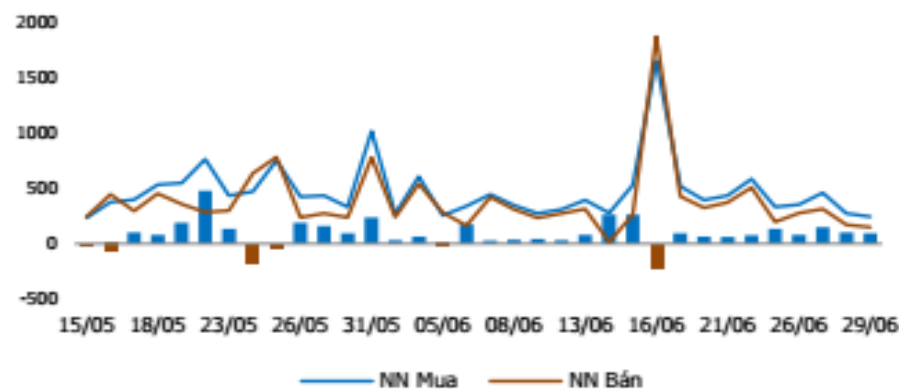
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017

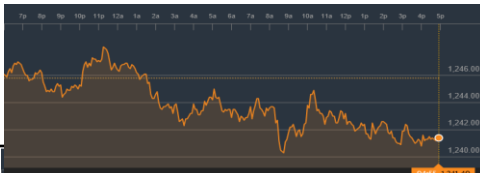


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 95 tỷ



TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chỉ số	Biến động so với cùng kỳ (%)	Đồ thị 1 năm
Brent Oil (47,7791 USD/bbl)	-4.83	
WTI Crude Oil (46,3140USD/bbl)	-4.72	
Gold (1236.6779 USD/oz)	-7.51	
Natural Rubber (202 JPY/kg)	31,51	

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN

Chỉ số	Biến động so với cùng kỳ (%)	Đồ thị 1 năm
Down Jones 21.349,63 điểm	+18,94	
S&P 500 Index 2.423,41 điểm	+15,24	
FTSE 100 Index 7.312,72 điểm	+11,17	
Nikkei 225 20.033,43 điểm	+27,74	

Giá dầu Brent giao dịch tại London tăng 3.23 USD, tương đương khoảng 6.8% trong tuần qua, tuy nhiên nếu tính từ đầu năm vẫn giảm khoảng 14,2%. Công ty dịch vụ mỏ dầu Baker Hughes đã báo cáo vào ngày thứ Sáu rằng số lượng giàn khoan Mỹ giảm 2 xuống còn 756 giàn vào cuối tuần trước, tuy nhiên trước đó số giàn khoan đã tăng 23 tuần liên tiếp. Báo cáo được đưa ra sau khi dữ liệu của chính phủ Mỹ tiết lộ rằng tổng sản lượng dầu thô nội địa giảm 100.000 thùng / ngày xuống còn 9.25 triệu thùng trong tuần kết thúc vào 23/6. Đây là mức giảm lớn nhất trong sản lượng hàng tuần kể từ tháng 7 năm 2016. Mặc dù đang bước vào mùa hè – mùa lái xe vì vụ tại Mỹ, dữ liệu từ EIA còn cho thấy nhu cầu xăng trong 4 tuần qua đã sụt 2.7% so với cùng kỳ năm trước, trong khi sản lượng xăng tăng vọt. Dự trữ xăng đã giảm 900,000 thùng, theo tin từ EIA..

Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 30/06/2017

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

		Tăng Tỷ Trọng	Giảm Tỷ Trọng	Ghi Chú
Phân lớp vốn hóa	Small Cap			Đang gặp vùng kháng cự
	Mid Cap			Đang gặp vùng kháng cự
	Blue chip			Đang gặp vùng kháng cự
Nhóm ngành	Thép			Các cổ phiếu đại diện như HPG, HSG, vượt đỉnh, thanh khoản tốt
	Thực phẩm			Các cổ phiếu lớn như VNM, KDC tăng ổn định với thanh khoản lớn
	Bất động sản			Theo nhận định của HoREA, thị trường bất động sản trong năm 2017, mặc dù còn nằm trong chu kỳ tăng trưởng, nhưng sẽ tiếp tục xu thế chững lại.

DANH MỤC ĐẦU TƯ THEO XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Ngày khuyến nghị	Cổ phiếu	Giá mua	Điểm dừng	Giá hiện tại	Hiệu suất	Ghi Chú
03/07/2017	AAA	33-34	31	39		

Điểm nhấn về AAA:

- Công ty là một trong những doanh nghiệp sản xuất bao bì lớn nhất tại Việt Nam
- Triển vọng tăng trưởng kinh doanh trong năm 2017 khả quan nhờ việc đưa vào vận hành nhà máy mới, trong khi các nhà máy cũ đã gần hết khấu hao
- Quý I ghi nhận doanh thu và lợi nhuận sau thuế lần lượt là 733,5 tỷ và 71,84 tỷ, tăng trưởng lần lượt 81,8 và 152,5% so với cùng kỳ
- Cổ phiếu đang điều chỉnh lại về vùng hỗ trợ tại đường trung bình động MA 20 ngày

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản báo cáo chiến lược giao dịch chỉ cung cấp những thông tin chung và phân tích về tình hình kinh tế vĩ mô cũng như diễn biến thị trường chứng khoán từ những nguồn thôn tin đáng tin cậy. Mọi quan điểm cũng như nhận định được đề cập trong báo cáo này dựa trên sự cân nhắc cẩn trọng, và hợp lý nhất trong hiện tại và có thể thay đổi mà không cần báo trước. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng các thông tin, phân tích, bình luận của Bản báo cáo như là nguồn tham khảo trước khi đưa ra những quyết định đầu tư cho riêng mình. Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu Khí (PSI) không đảm bảo rằng các nguồn thông tin trong bản báo cáo là hoàn toàn chính xác và không chịu bất kỳ một trách nhiệm nào đối với tính chính xác của những thông tin được đề cập đến trong báo cáo này, cũng như không chịu trách nhiệm về những thiệt hại đối với việc sử dụng toàn bộ hay một phần nội dung của bản báo cáo này

CTCP Chứng Khoán Dầu Khí Hội Sở

Tòa nhà Hanoi Tourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội

ĐT: +84 24 3934 3888

Website: www.psi.vn

Trung Tâm Phân Tích:

Chu Thế Huynh
Trưởng phòng Equity Research

Lê Thị Kim Huê
Chuyên viên phân tích

Đỗ Trung Thành
Chuyên viên phân tích