

# CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

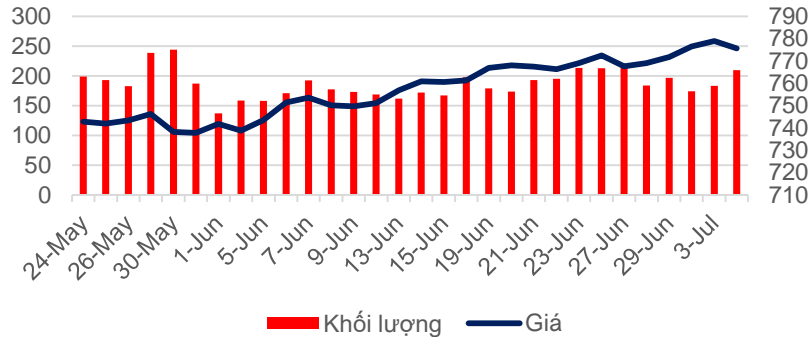


*Thứ 4 Ngày 05 Tháng 07 Năm 2017*

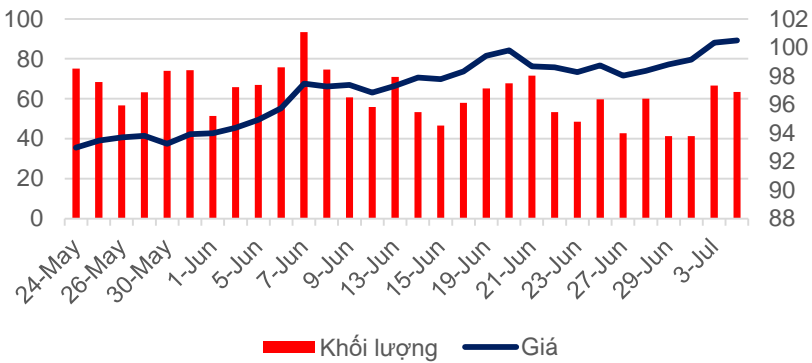
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

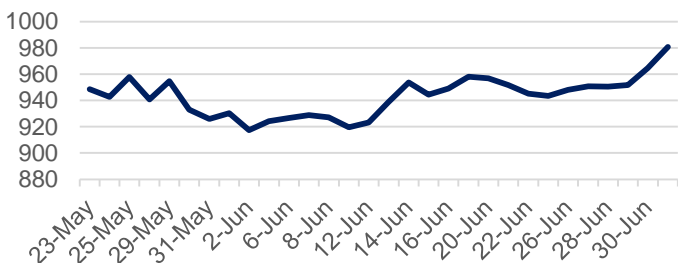
**VN-Index: 775,54 điểm (-3,34 điểm ; -0,43%)**



**HNX-Index: 100,48 điểm (+0,15 điểm ; +0,15%)**



**PVN ALLSHARE Index: 975,93 điểm (-4,77 điểm, -0,48%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày	Tuần	Tháng
VNINDEX	↗ 776,20 điểm	↗ 780,25 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 765,20 điểm	↗ 770,28 điểm	↗ 782 điểm
HNXINDEX	↘ 100,15 điểm	↗ 100,05 điểm	↗ 103 điểm
HNX30	↘ 185,05 điểm	↘ 185,00 điểm	↗ 190 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 979,50 điểm	↗ 985,28 điểm	↗ 995 điểm

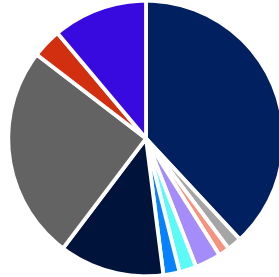
## ĐIỂM TIN

**Tỷ giá trung tâm tăng vọt lên 22.440 đồng/USD:** Ngân hàng Nhà nước vừa công bố tỷ giá trung tâm áp dụng cho ngày 4/7/2017 là 22.440 đồng/USD, tăng 9 đồng so với ngày hôm trước và thiết lập kỷ lục mới. Tính từ đầu năm đến nay, tỷ giá trung tâm đã tăng 282 đồng/USD. Với biên độ +/-3% đang được áp dụng, tỷ giá mà các ngân hàng được giao dịch trong khoảng từ 21.766 - 23.113 đồng/USD. Tỷ giá tham khảo tại Sở giao dịch NHNN hiện đang được yết tại mức 22.725 đồng/USD chiều mua vào và 23.084 đồng/USD chiều bán ra.

**Giá vàng thế giới xuống thấp nhất trong gần 8 tuần:** Sau khi chứng kiến tháng sụt giảm đầu tiên kể từ tháng 3/2017, các hợp đồng vàng tương lai giảm mạnh xuống mức thấp nhất trong gần 8 tuần vào ngày thứ Hai, khi đồng USD đã phục hồi và chứng khoán Mỹ khởi sắc, qua đó làm giảm nhu cầu đầu tư vào kim loại quý

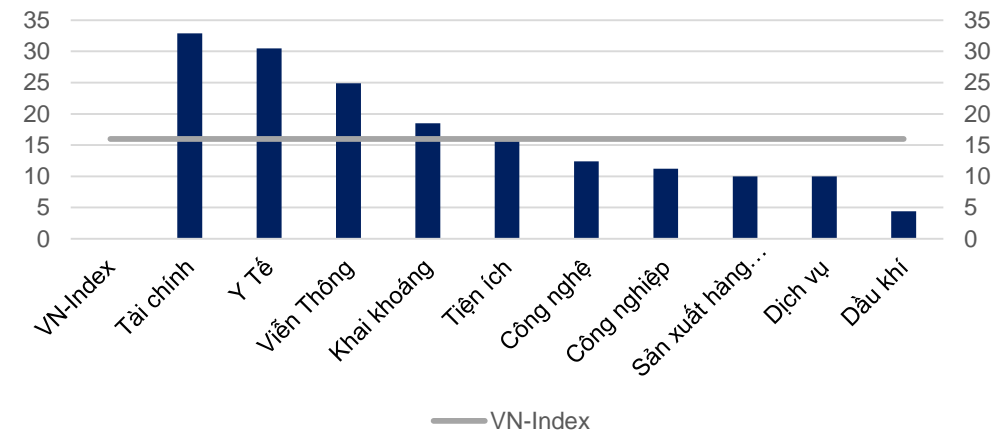
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

## Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

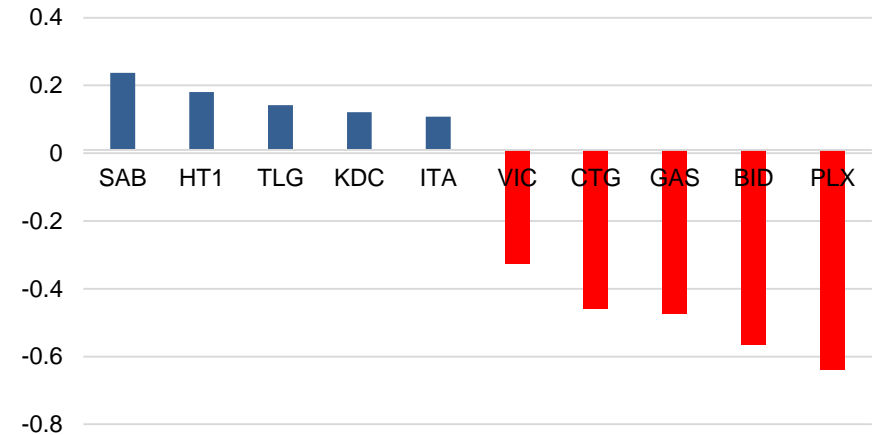


Tài chính: 38,07%	Y Tế: 1,68%	Viễn Thông: 1,31%
Khai khoáng: 3,02%	Tiện ích: 2,00%	Công nghệ: 1,90%
Công nghiệp: 12,32%	Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,12%	Dịch vụ: 3,46%
Dầu khí: 11,12%		

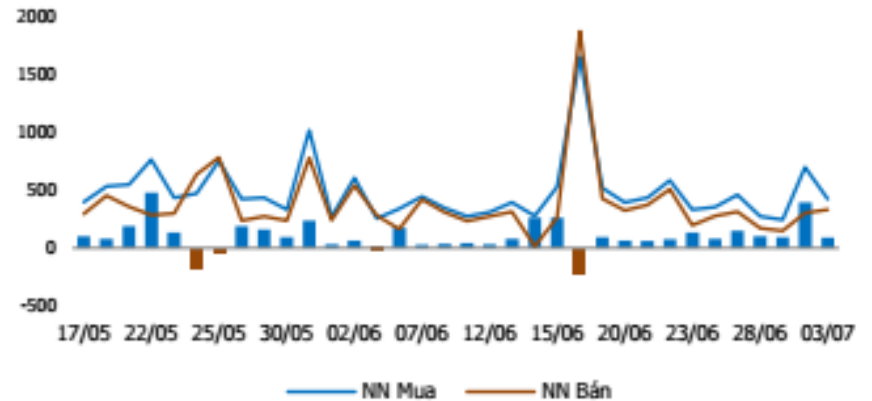
## Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index








## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 37 tỷ





# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN

Chỉ số	Biến động so với cùng kỳ (%)	Đồ thị 1 năm
Brent Oil (49,45USD/bbl)	3,04	
WTI Crude Oil (46,92USD/bbl)	0,81	
Gold (1.223,80 USD/oz)	-9,76	
Natural Rubber (196.70 JPY/kg)	30,87	
Cotton (73,69 USD/lb)	15,74	

## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chỉ số	Biến động so với cùng kỳ (%)	Đồ thị 1 năm
Down Jones 21.479,27 điểm	+19,67	
S&P 500 Index 2.429,01 điểm	+5,60	
FTSE 100 Index 7.366,39 điểm	+12,94	
Nikkei 225 20.032,35 điểm	+26,98	
MSCI Asia Pacific 154,14 điểm	+17,94	

Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 04/07/2017







## ĐÁNH GIÁ

**Thông tin về giá dầu:** Giá dầu tăng mạnh 8 phiên liên tiếp sau khi số liệu số giàn khoan dầu tại Mỹ lần đầu tiên giảm từ tháng 1/2017 đã hỗ trợ tâm lý rằng các nhà sản xuất dầu đá phiến sẽ hạn chế sản xuất. Ngoài ra, dữ liệu kinh tế lạc quan tại Mỹ cũng góp phần củng cố về nhu cầu dầu trong tương lai. Tuy nhiên mức độ giảm chưa nhiều do đó triển vọng giá dầu có thể đi xa hơn vẫn đang cần xem xét. Đà tăng giá của giá dầu có thể hỗ trợ các cổ phiếu dầu khí nhưng mức độ ảnh hưởng sẽ không quá lớn

**Thị trường chứng khoán thế giới:** Thị trường chứng khoán Mỹ tiếp tục tăng điểm sau khi chỉ số sản xuất ISM được công bố tăng từ 54,9% lên 57,8% trong tháng 6/2017. Như vậy rủi ro từ thế giới trong ngắn hạn vẫn chưa rõ rệt

**Giá cả các loại hàng hóa cơ bản:** Giá cao su đã tạo đáy trong giai đoạn quý 3/2016 và tăng mạnh lên vùng 350 – 366 JPY/kg, tuy nhiên thời gian gần đây khi mùa khai thác mủ bắt đầu diễn ra đã khiến giá cao su linh xình đi ngang và đã từng có thời điểm phá vỡ ngưỡng 200 JPY/kg. Sự sụt giảm này có thể khiến cho đà tăng của các cổ phiếu trong ngành nông nghiệp như HAG, DPR, TRC,... chững lại trong khi nhóm cổ phiếu Chế biến Cao su như CSM, DRC, SRC lại được hưởng lợi

# 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.
	Chứng khoán			Giá tăng mạnh trong 3 phiên gần nhất, có rủi ro tạo đỉnh ngắn hạn

# CẬP NHẬT DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ

## DANH MỤC ĐẦU TƯ THEO XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Ngày khuyến nghị	Cổ phiếu	Giá mua	Điểm dừng	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Hiệu suất	Ghi Chú
03/07/2017	AAA	33-34	31	33.75	38.5	0.74%	Nắm giữ

# 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 thông 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](http://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*