

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

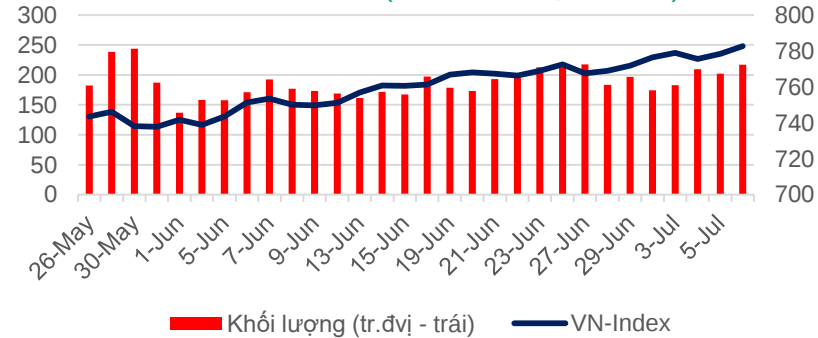


Thứ 6 Ngày 07 Tháng 07 Năm 2017

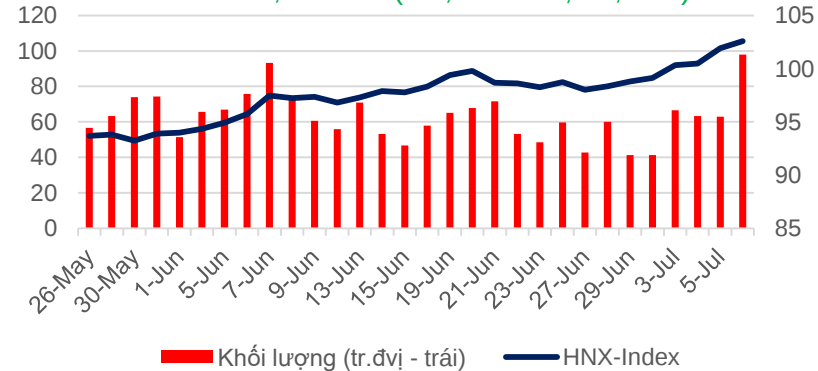
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

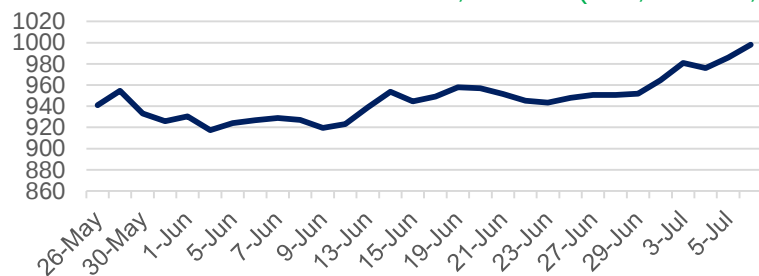
VN-Index: 782,65 điểm (+4,33 điểm ; +0,56%)



HNX-Index: 102,60 điểm (+0,68 điểm ; +0,67%)



PVN ALLSHARE Index: 998,06 điểm (+12,09 điểm, +1,21%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày	Tuần	Tháng
VNINDEX	↗ 784,50 điểm	↗ 783,00 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 772,00 điểm	↘ 770,28 điểm	↗ 782 điểm
HNXINDEX	↗ 103,5 điểm	↗ 103,00 điểm	↗ 103 điểm
HNX30	↗ 191,20 điểm	↘ 190,00 điểm	↘ 190 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1.002,00 điểm	↗ 1.003,20 điểm	↗ 1.010 điểm

ĐIỂM TIN

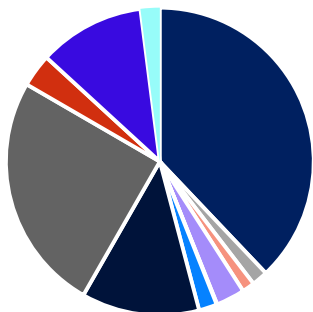
Thị phần môi giới HOSE Quý II : Sở GDCK TPHCM vừa công bố thị phần giá trị giao dịch môi giới Quý II và bán niên năm 2017 với top 5 gồm SSI, HSC, VCSC, VNDS và BVSC. Trong đó riêng Quý II, thị phần của SSI, MBS và ART tăng mạnh lên lần lượt là 15.35%, 6.46% và 5.9%, còn lại đa phần đều giảm.

Đạm Cà Mau (DCM): 6 tháng lãi gần 530 tỷ đồng, hoàn thành 83% kế hoạch lợi nhuận cả năm : CTCP Phân bón Dầu khí Cà Mau (mã chứng khoán DCM) vừa công bố bản tin nhà đầu tư quý 2/2017.

Theo đó, trong 6 tháng đầu năm 2017, tình hình xuất khẩu bứt phá, lượng hàng tiêu thụ tăng mạnh, giá bán ổn định nên doanh thu hợp nhất dự kiến đạt khoảng 3.025 tỷ đồng, tăng trưởng 29% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế dự kiến đạt khoảng 528,5 tỷ đồng, tăng trưởng 51% so với cùng kỳ.

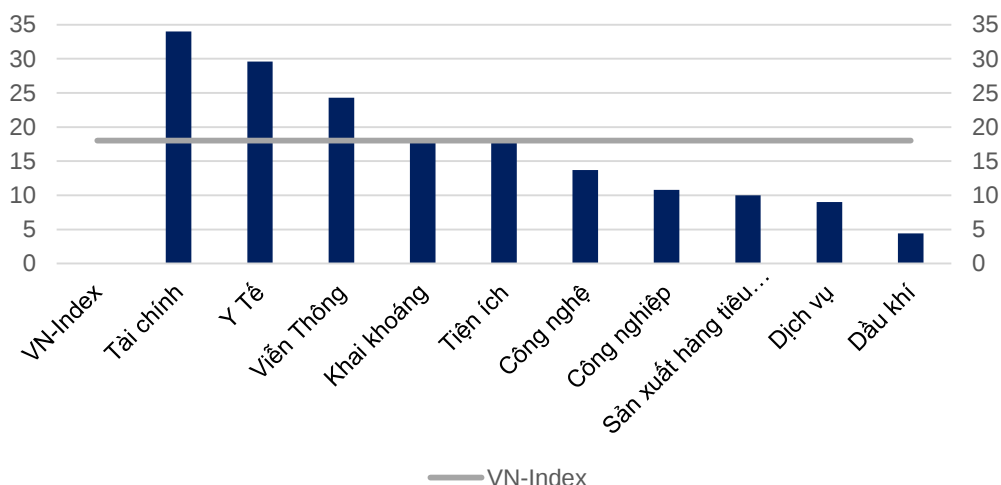
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

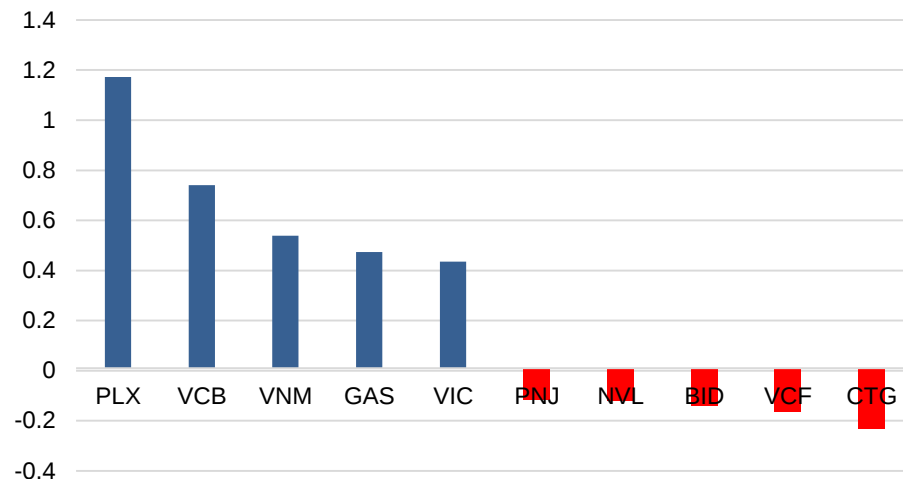


■ Tài chính: 37,91%	■ Y Tế: 1,67%	■ Viễn Thông: 1,31%
■ Nguyên liệu thô: 3,02%	■ Phân loại khác: 0,06%	■ Công nghệ: 1,90%
■ Công nghiệp: 12,39%	■ Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,08%	■ Dịch vụ: 3,46%
■ Dầu khí: 11,16%	■ Tiềm ích: 0,06%	

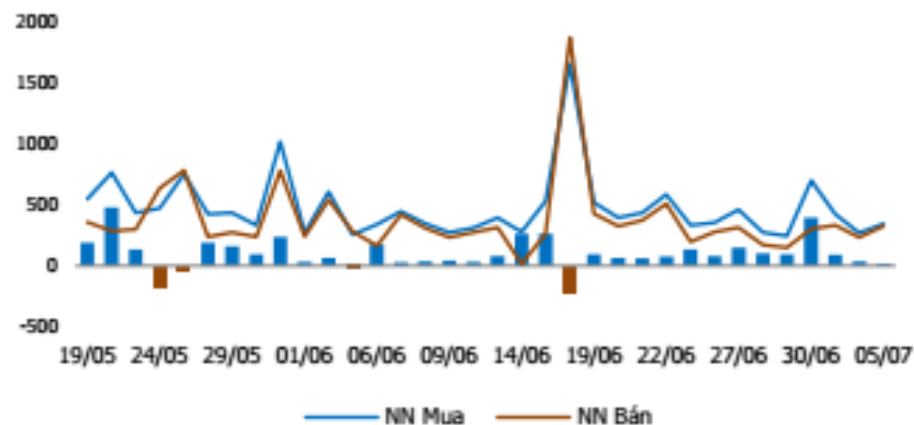
Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 149,5 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 (48,4037 USD/bbl)	4,25	
WTI Crude Oil (45,7384 USD/bbl)	1,28	
Gold (1.221,64 USD/oz)	-10,19	
Natural Rubber (198.80 JPY/kg)	6,03	
Cotton (66,42 USD/lb)	4,32	

CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI

Chỉ số	Biến động so với cùng kỳ (%)	Đồ thị 1 năm
Down Jones 21.407 điểm	+19,59	
S&P 500 Index 2.420 điểm	+15,36	
FTSE 100 Index 7.314 điểm	+11,94	
Nikkei 225 19.981 điểm	+30,88	
MSCI Asia Pacific 154,19 điểm	+20,01	

Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 06/07/2017

ĐÁNH GIÁ

Thông tin về giá dầu: Các hợp đồng dầu thô tương lai ghi nhận mức sụt giảm mạnh nhất trong 1 tháng vào ngày thứ Tư, đồng thời chấm dứt chuỗi leo dốc dài nhất kể từ năm 2010 sau thông tin cho biết Nga bác bỏ đề xuất cắt giảm thêm sản lượng toàn cầu và báo cáo từ OPEC cho thấy kim ngạch xuất khẩu hàng tháng tăng cao. Sự sụt giảm mạnh của giá dầu cũng đã tác động tiêu cực tới giao dịch của các cổ phiếu dầu khí khi đa phần cổ phiếu nhóm này trong phiên hôm nay chìm trong sắc đỏ và giao dịch yếu trong phiên giao dịch sáng nay, tuy nhiên đến buổi chiều giá dầu hồi phục trở lại đã giúp các cổ phiếu dầu khí trở lại trong sắc xanh

Thị trường chứng khoán thế giới: Thị trường chứng khoán Mỹ diễn biến trái chiều. Đà sụt giảm mạnh của giá dầu đã kéo nhóm cổ phiếu năng lượng suy yếu, qua đó kìm hãm Dow Jones và S&P 500 vào ngày thứ Tư. Trong khi đó, Nasdaq Composite quay đầu tăng nhờ đà leo dốc của cổ phiếu công nghệ. Chứng khoán Châu Á sáng nay cũng diễn biến trái chiều tương tự thị trường chứng khoán Mỹ. Nhìn chung, thị trường thế giới chưa xuất hiện biến động mạnh, rủi ro ngắn hạn 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 lình xình đi ngang và đã từng có thời điểm phá vỡ ngưỡng 200 JPY/kg. Hiện giá cao su đang giữ ở mức dưới 200 JPY/kg khi giảm 0,71% xuống còn 195,1 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. Trong khi đó, Giá nhôm tăng nhẹ 0,05% lên 1929 USD/tấn. Đầu phiên sáng nay, giá quặng sắt giảm mạnh, hạ 16,05% xuống còn 65 USD/dmtu.

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

		Tăng Tỷ Trọng	Duy trì	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				Điều chỉnh kết thúc
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

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	60.7	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu đã vượt kháng cự 58.5 với thân nền xanh dài và thanh khoản lớn
DCM	15.0	Nắm giữ - Cổ phiếu vừa vượt vùng đỉnh cũ nhưng thanh khoản chưa được cải thiện
PVC	8.4	Nắm giữ - Vẫn đang trend giảm dài hạn, có thể trading một phần bán ra và chờ mua lại tại 7.2-7.4
PVS	17.5	Nắm giữ - Chưa có tín hiệu bứt phá
PVT	14.5	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư dài hạn khi cổ phiếu điều chỉnh về vùng hỗ trợ xung quanh 14.0
PVX	2.6	Giảm tỷ trọng – Đã tăng mạnh, có rủi ro tạo đỉnh ngắn hạn
DPM	23.8	Giảm tỷ trọng – Gặp vùng kháng cự dài hạn
PVI	33.5	Nắm giữ - Cổ phiếu đang có trend tăng khá tốt, gia tăng thêm tỷ trọng nếu vượt 34
NT2	29.65	Giảm tỷ trọng – Gặp vùng kháng cự
PVD	13.85	Giảm tỷ trọng nếu cổ phiếu tiếp tục giảm vượt 13.8

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	34.7	38.5	+3.58%	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 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