

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

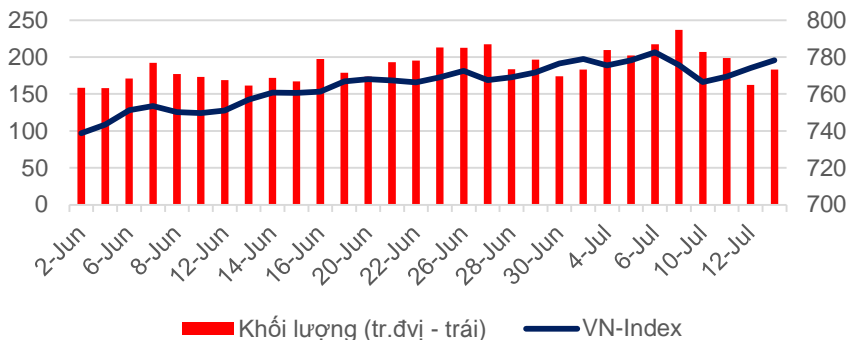


Thứ Sáu, Ngày 14 Tháng 07 Năm 2017

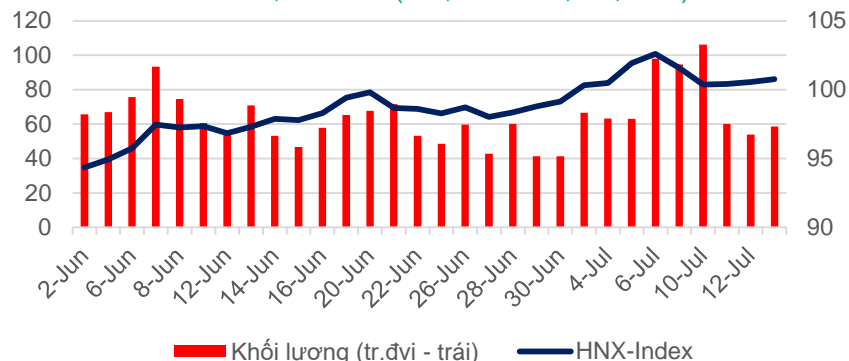
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

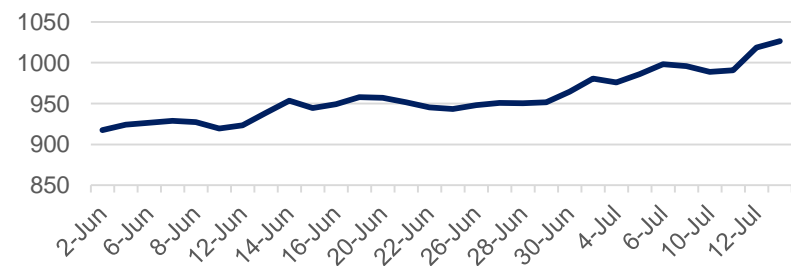
VN-Index: 778,30 điểm (+4,13 điểm ; +0,53%)



HNX-Index: 100,76 điểm (+0,20 điểm ; +0,20%)



PVN ALLSHARE Index: 1.026,55 điểm (+8,13 điểm, +0,79%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày	Tuần	Tháng
VNINDEX	↗ 780,10 điểm	↗ 783,00 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 763,00 điểm	↗ 775,50 điểm	↗ 782 điểm
HNXINDEX	↗ 101,00 điểm	↗ 103,00 điểm	↗ 103 điểm
HNX30	↗ 187,50 điểm	↗ 191,00 điểm	↗ 191 điểm
PVN ALLSHARE	↘ 1.021,00 điểm	↘ 1.015,00 điểm	↘ 1.020 điểm

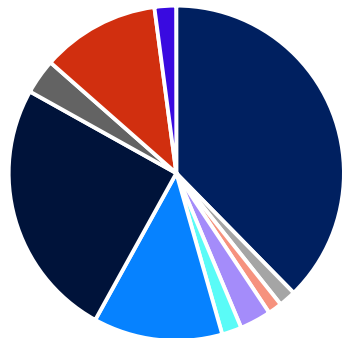
ĐIỂM TIN

Chủ tịch Fed: NHTW có thể tháo gỡ các gói kích thích bất chấp lạm phát thấp : Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed), Janet Yellen, nhấn mạnh trong ngày thứ Tư rằng Fed đang theo dõi sát sao dữ liệu lạm phát nhưng bà vẫn hy vọng sẽ bắt đầu cắt giảm số dư 4.5 ngàn tỷ USD trên bảng cân đối kế toán vào cuối năm nay, CNBC cho hay. Dẫu vậy, Yellen cho biết bà dự đoán quy mô của bản cân đối kế toán vẫn lớn hơn so với thời điểm trước khi cuộc khủng hoảng tài chính năm 2008 xảy ra. Nhiều quan chức cho biết Fed nhiều khả năng sẽ duy trì số dư trên mức 2 ngàn tỷ USD.

IEA: Mức độ tuân thủ thỏa thuận của OPEC rơi xuống thấp nhất trong 6 tháng: Nguồn cung dầu toàn cầu vẫn tăng trong tháng 6/2017 mặc dù các quốc gia trong và ngoài OPEC vẫn đang thực hiện thỏa thuận cắt giảm 1.8 triệu thùng/ngày, Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) cho biết trong báo cáo thị trường mới nhất được công bố vào ngày thứ Năm

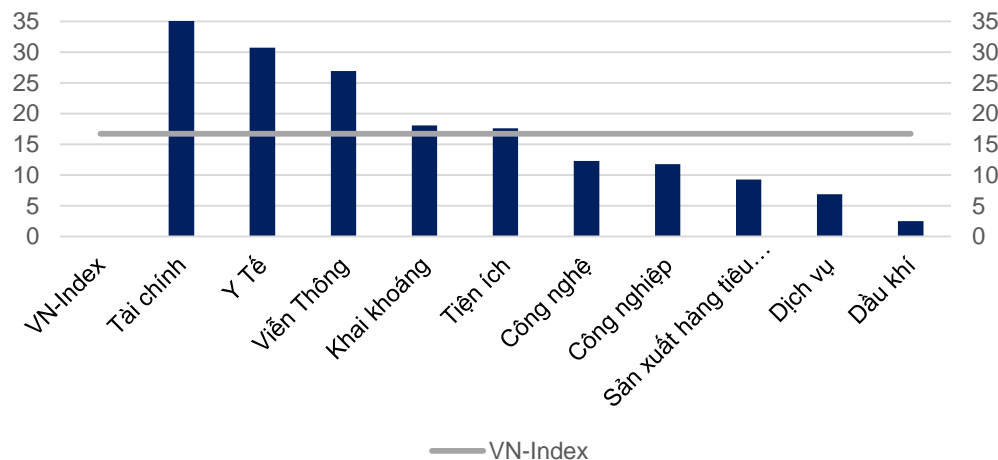
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

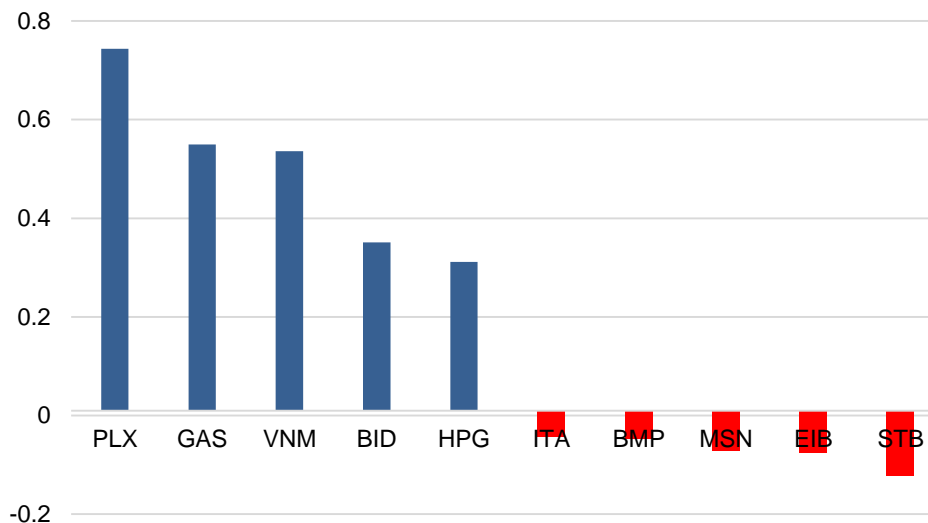


Tài chính: 37,65%	Y Tế: 1,65%	Viễn Thông: 1,35%
Nguyên liệu thô: 3,02%	Công nghệ: 1,91%	Công nghiệp: 12,45%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,06%	Dịch vụ: 3,39%	Dầu khí: 11,42%
Tiện ích: 2,08%	Phân loại khác: 0,01%	

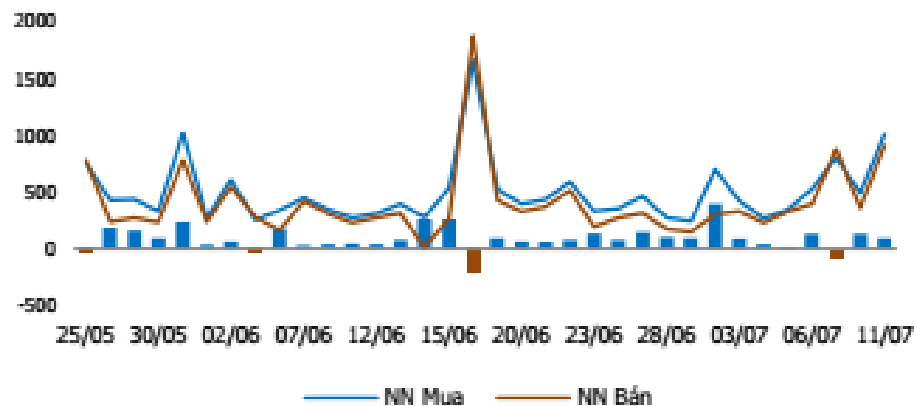
Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

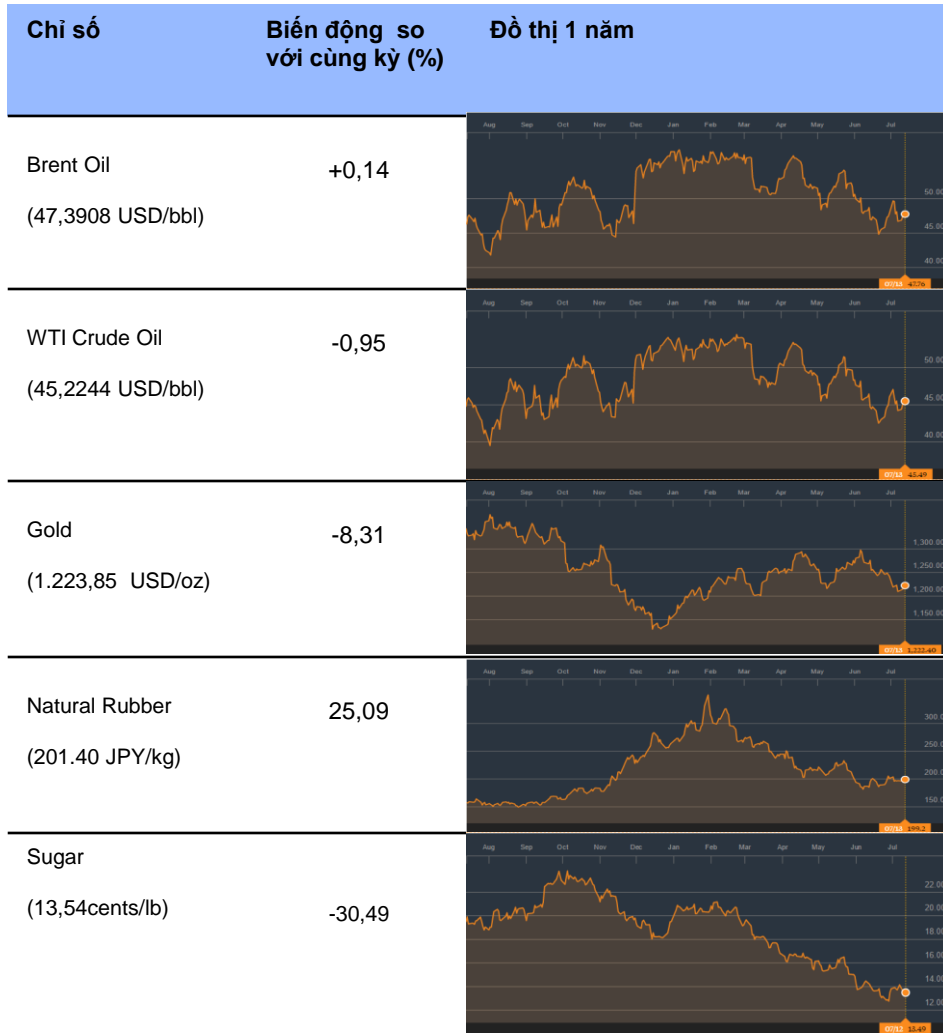


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 45 tỷ đồng



TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 13/07/2017








ĐÁNH GIÁ

Thông tin về giá dầu: Giá dầu tăng giá trong ngày thứ Tư sau khi dữ liệu của chính phủ Mỹ xác nhận nguồn cung giảm mạnh tuần thứ hai liên tiếp. Dữ liệu từ Cơ quan thông tin Năng lượng Hoa Kỳ cho biết lượng dầu tồn kho giảm 7,6 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 07/07. Thêm vào đó dự trữ xăng cũng giảm 1,6 triệu thùng trong khi các sản phẩm chưng cất tăng 3,1 triệu thùng. Tuy nhiên, theo EIA tổng sản lượng dầu thô nội địa tăng 59.000 thùng/ngày lên 9.397 triệu thùng/ngày trong tuần trước. Cũng trong ngày thứ Tư, một báo cáo định kỳ hàng tháng từ Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) cho biết nguồn cung toàn cầu tăng 660,000 thùng/ngày lên 96.59 triệu thùng/ngày trong tháng 6/2017. Trong khi đó, nhu cầu dầu thế giới trong năm nay được dự báo vượt 1.27 triệu thùng/ngày, với tổng tiêu thụ dao động tại mức 96.4 triệu thùng/ngày.

Thị trường chứng khoán thế giới: Chứng khoán toàn cầu tăng điểm sau khi Chủ tịch FED, bà Janet Yellen cho biết tại cuộc điều trần trước quốc hội Mỹ rằng cơ quan này sẽ nâng lãi suất từ từ. Vào ngày thứ Tư, chỉ số bất động sản thuộc S&P 500, vốn nhạy cảm với lãi suất, tăng 1.3% và là ngành tăng mạnh nhất khi ghi nhận phiên tăng mạnh nhất trong 4 tháng.

Giá cao su: Giá cao su đóng cửa ngày 13/07/2017 đã vượt JPY/kg

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				Thanh khoản được cải thiện
	Blue chip				Điều chỉnh kết thúc
Nhóm ngành	Thép				Dao động tích lũy
	Thực phẩm				Các cổ phiếu lớn như VNM, KDC tăng ổn định với thanh khoản lớn
	Chứng khoán				Hồi phục nhưng thanh khoản thấp
	Ngân hàng và bảo hiểm				Hồi phục nhưng thanh khoản thấp

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	63.2	Giảm tỷ trọng - Xem xét chốt lời ngắn hạn, cổ phiếu đang gặp vùng kháng cự ngắn hạn
DCM	14.25	Giảm tỷ trọng – Xuất hiện nền đỡ dài tại vùng đỉnh cũ
PVC	7.8	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	17.6	Nắm giữ - Chưa có tín hiệu bứt phá
PVT	15.1	Nắm giữ - Xu hướng tăng ổn định
PVX	2.6	Giảm tỷ trọng – Đã tăng mạnh, có rủi ro tạo đỉnh ngắn hạn
DPM	24.1	Giảm tỷ trọng – Gặp vùng kháng cự dài hạn
PVI	36.4	Nắm giữ - Cổ phiếu đang có xu hướng tăng tốt
NT2	28.7	Nắm giữ , cổ phiếu giảm về vùng hỗ trợ 28 -28.5
PVD	13.55	Nắm giữ , xu hướng dao động trong biên độ hẹp

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	34.15	38.5	+1.94%	Nắm giữ

Cập nhật thông tin liên quan đến AAA:

- Theo ước tính, sản lượng tiêu thụ hợp nhất của Công ty trong 6 tháng đầu năm 2017 đạt 42.397 tấn tăng 57,4% (từ 26.931 tấn) so với cùng kỳ. Các chỉ tiêu doanh thu và lợi nhuận ước tính tăng trưởng như sau:
- Ước tính, sau 6 tháng, doanh thu hợp nhất đạt 1.575 tỷ và lợi nhuận hợp nhất đạt 123 tỷ, hoàn thành tương ứng 57,3% và 56% kế hoạch doanh thu (3.300 tỷ) và lợi nhuận (220 tỷ) năm 2017 theo Nghị quyết điều chỉnh ngày 09/06/2017 của HĐQT.
- Lợi nhuận sau thuế hợp nhất 6 tháng là lợi nhuận sau thuế TNDN trên báo cáo tài chính hợp nhất, bao gồm lợi nhuận của cổ đông không kiểm soát. Lợi nhuận này không bao gồm lợi nhuận từ thoái vốn tại Công ty Cổ phần Nhựa và Khoáng sản An Phát – Yên Bái (HII) theo quy định tại thông tư 202/2014/TT-BTC. Theo đó, việc chuyển nhượng cổ phần công ty con vẫn nắm quyền kiểm soát được ghi nhận vào lợi nhuận chưa phân phối trên Bảng cân đối kế toán, không ghi nhận vào báo cáo kết quả kinh doanh.

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

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