

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

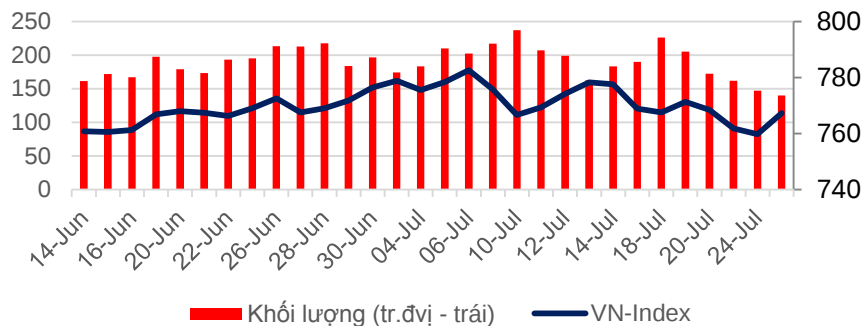


Thứ Năm, Ngày 27 Tháng 07 Năm 2017

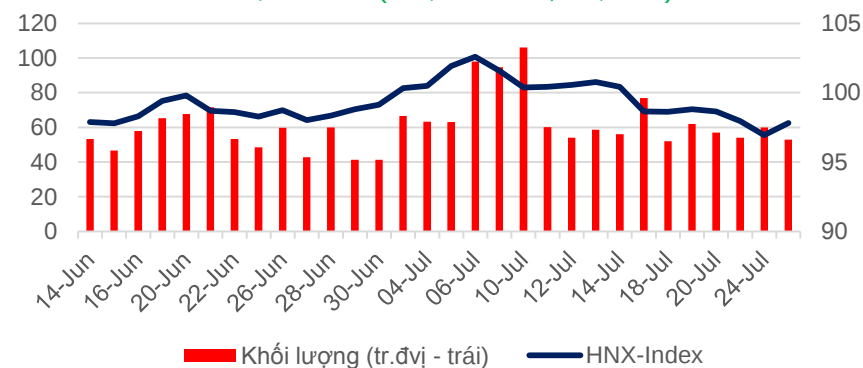
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

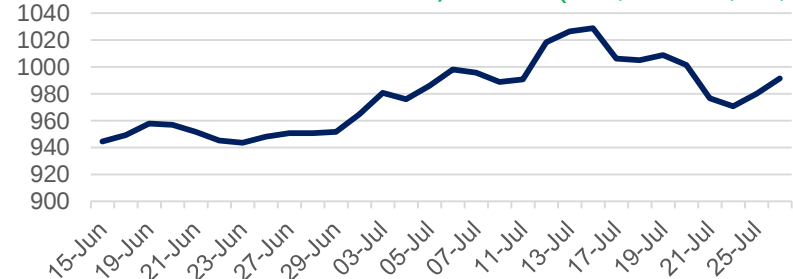
VN-Index: 773,88 điểm (+6,61 điểm ; +0,86%)



HNX-Index: 99,43 điểm (+1,61 điểm ; +1,65%)



PVN ALLSHARE Index: 991,38 điểm (+11,33 điểm, +1,16%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày	Tuần	Tháng
VNINDEX	775,05 điểm	770,00 điểm	775 điểm
VN30	750,00 điểm	740,50 điểm	743 điểm
HNXINDEX	99,80 điểm	97,00 điểm	103 điểm
HNX30	184,50 điểm	180,00 điểm	183 điểm
PVN ALLSHARE	990,00 điểm	990,00 điểm	1.020 điểm

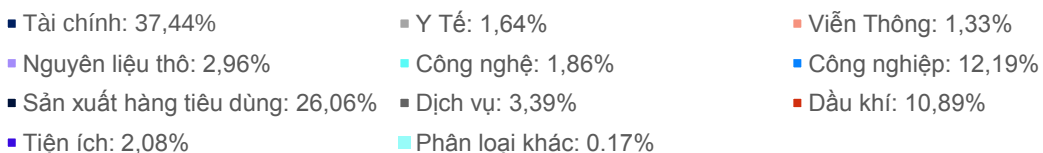
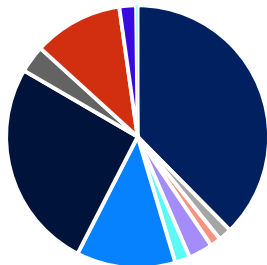
ĐIỂM TIN

DPM: Lãi 6 tháng đạt 55% kế hoạch năm: Tổng CTCP Phân bón và Hóa chất Dầu khí (HOSE: DPM) công bố báo cáo tài chính quý 2/2017 với doanh thu thuần 2,372 tỷ đồng; lợi nhuận sau thuế 231 tỷ đồng, nâng lũy kế 6 tháng đạt mức 454 tỷ đồng, thực hiện được 55% kế hoạch cả năm.

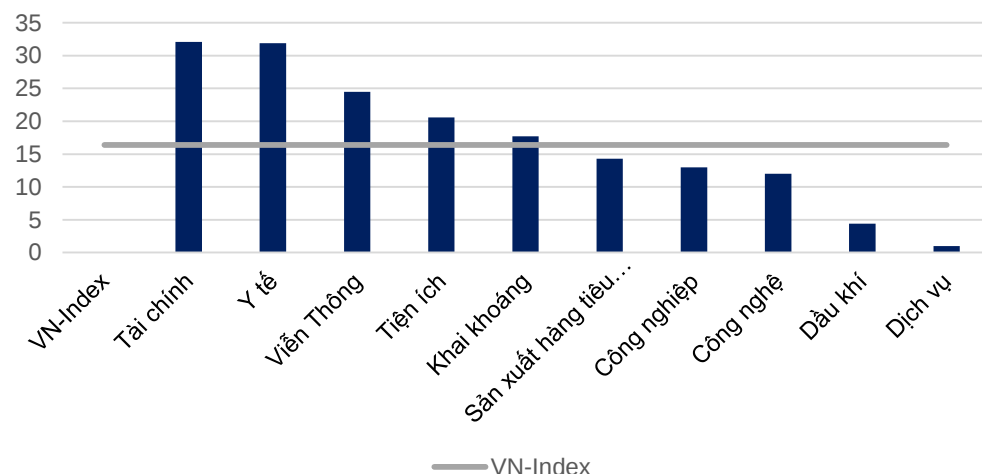
6 tháng đầu năm, nhà máy Đạm Phú Mỹ ước đạt sản lượng 450 ngàn tấn sản phẩm, thực hiện được 58% kế hoạch năm và tăng 6% so với cùng kỳ. DPM tiếp tục duy trì vị trí thị phần dẫn đầu ngành với tổng sản lượng kinh doanh các mặt hàng phân bón ước đạt gần 650 ngàn tấn, tăng 1% so với cùng kỳ. Đặc biệt, mảng kinh doanh phân bón nhập khẩu đã ghi nhận nhiều nỗ lực và kết quả ấn tượng với sản lượng kinh doanh vượt 16% kế hoạch và tăng 18% so với cùng kỳ, biên lợi nhuận cải thiện đáng kể. Các sản phẩm hóa chất có sản lượng tăng trưởng 12%.

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

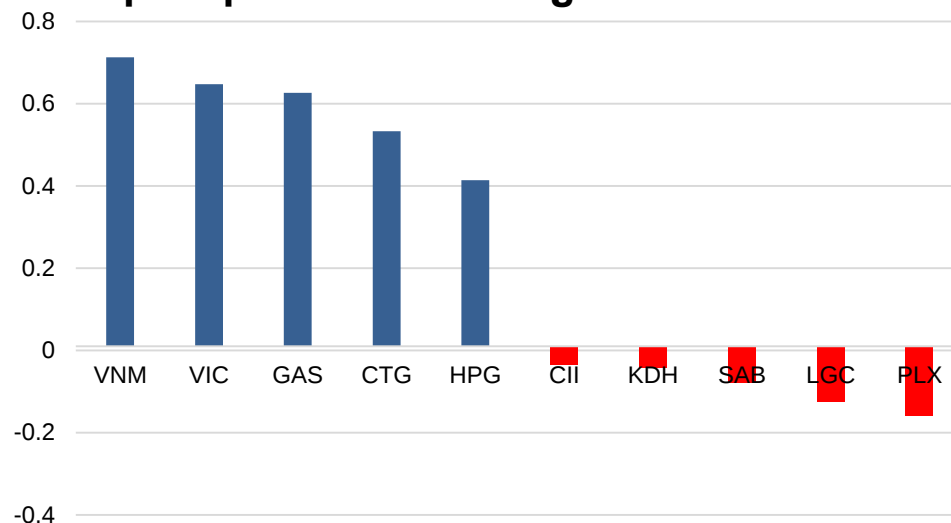
Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



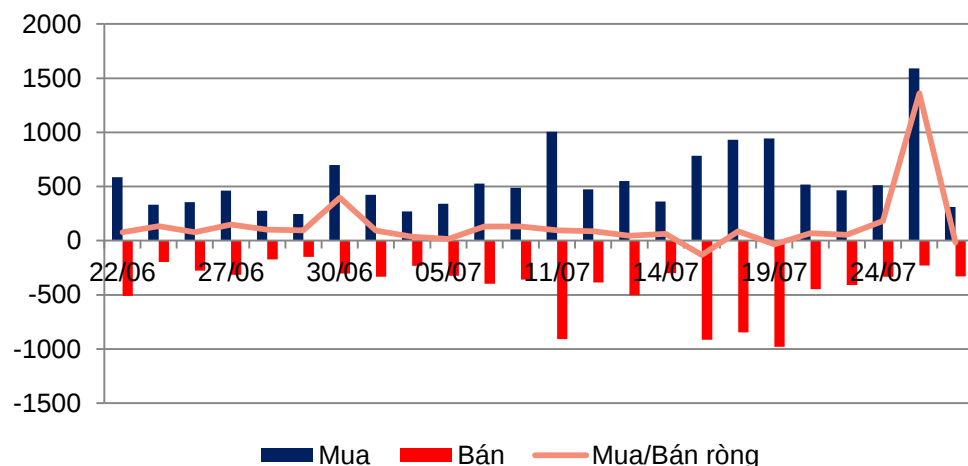
Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 1,360.3 tỷ đồng

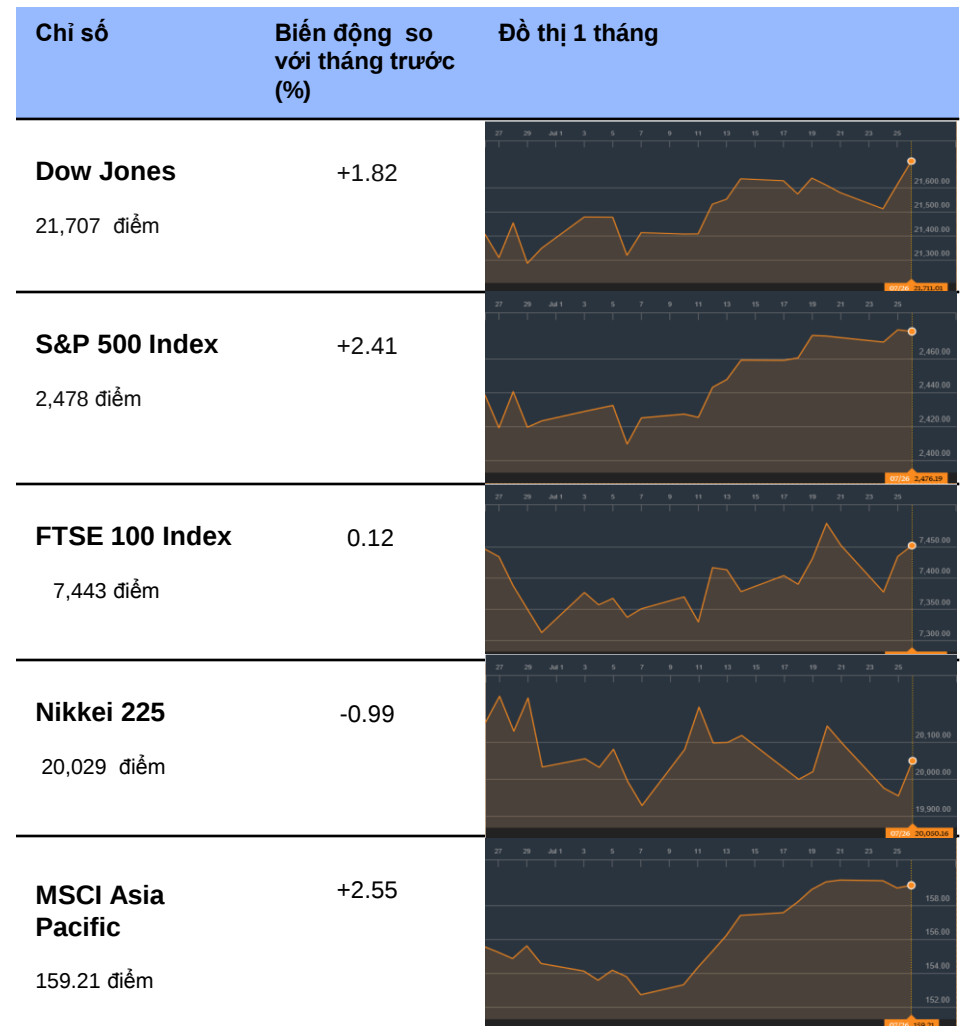


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 26/07/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Vàng thế giới giảm phiên thứ 2 liên tiếp chờ tin từ Fed

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Ba, hợp đồng vàng giao tháng 8 lùi 2.20 USD (tương đương 0.2%) xuống 1,252.10 USD/oz. Theo CNBC, cũng trong ngày thứ Ba, hợp đồng vàng giao ngay mất 0.37% còn 1,250.24 USD/oz. Vào ngày thứ Ba, chỉ số đồng USD (ICE U.S. Dollar Index) – thước đo diễn biến của đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác – gần như đi ngang trong khi đã giảm 1.7% từ đầu tháng đến nay. Vàng thường di chuyển ngược chiều với đồng USD vì kim loại quý được neo giá theo đồng bạc xanh. Fed có vẻ vẫn giữ nguyên kế hoạch bán một phần trong danh mục trị giá 4.5 ngàn tỷ USD. Đây là danh mục trái phiếu Chính phủ và trái phiếu đảm bảo bằng khoản thẻ chấp mà cơ quan này đã mua vào trong hơn 1 thập kỷ qua nhằm kìm hãm lãi suất. Nhà đầu tư đang hi vọng trong tuần này sẽ tìm ra được chính xác thời điểm bắt đầu động thái trên.

Thông tin về giá dầu: Giá dầu vọt hơn 3%

Tại cuộc họp của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) diễn ra hôm thứ Hai ở Nga, Ả-rập Xê-út tuyên bố sẽ cắt giảm kim ngạch xuất khẩu tháng 8/2017 xuống 6.6 triệu thùng/ngày, thấp hơn 1 triệu thùng so với cùng kỳ năm ngoái. Bên cạnh đó, Nigeria, vốn được miễn tham gia thỏa thuận cắt giảm của OPEC, nay đã cam kết giữ mức sản lượng không vượt quá 1.8 triệu thùng/ngày. Báo cáo mới nhất của OPEC cho thấy sản lượng nước này đạt 1.64 triệu thùng/ngày. Tác động từ thỏa thuận cắt giảm của OPEC vẫn còn rất nhỏ so với đà leo dốc của sản lượng dầu tại Mỹ trong năm nay, nhưng một số nhà phân tích cho rằng nỗ lực của OPEC là một giải pháp hợp lý để đưa cung cầu thị trường về mức cân bằng, hoặc có thể đẩy thị trường về mức thâm hụt nhẹ. Ngoài ra, nhu cầu dầu ở Trung Quốc tiếp tục cung cấp sự hỗ trợ và có những dấu hiệu cho thấy đà leo dốc của sản lượng dầu từ đá phiến trong năm nay có thể giảm. Hôm thứ Hai, dữ liệu từ Baker Hughes cho biết đà tăng trưởng của số giếng khoan mới đã chậm lại trong tháng này. Động thái này diễn ra khi dữ liệu từ Chính phủ Mỹ hôm thứ Tư tuần trước cho biết nguồn cung dầu thô nội địa tiếp tục sụt giảm. Được biết, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) sẽ công bố dữ liệu định kỳ về nguồn cung dầu thô tại Mỹ vào Tư. Trong khi đó, báo cáo của Viện Xăng dầu Mỹ (API) sẽ được công bố vào cuối ngày thứ Ba.

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

		Tăng Tỷ Trọng	Duy trì	Giảm Tỷ Trọng	Ghi Chú
Phân lớp vốn hóa	Small Cap		✓		Tích lũy trở lại
	Mid Cap		✓		Thanh khoản được cải thiện
	Blue chip		✓		Bluechip hồi phục tốt
Nhóm ngành	Thép		✓		Dao động tích lũy
	Sản xuất cao su thiên nhiên	✓			Giá cao su thiên nhiên vượt 200 JPY/kg
	Chứng khoán			✓	Vẫn trong xu hướng giảm
	Ngân hàng và bảo hiểm		✓		Trong xu hướng giảm điểm

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	61.3	Nắm giữ - Cổ phiếu đang điều chỉnh về vùng hỗ trợ 60
DCM	13.6	Nắm giữ – Được hỗ trợ tại mức giá 13, đang dao động trong biên độ hẹp
PVC	8.5	Tăng tỷ trọng – Tạo Higher Low, có thể mở ra xu hướng mới
PVS	15.7	Giảm tỷ trọng – Giá tiếp tục giảm sau khi phá vỡ hỗ trợ 16.5
PVT	14.5	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư trung hạn, gia tăng tỷ trọng tại vùng hỗ trợ 14.0-14.5
PVX	2.4	Giảm tỷ trọng – Xu hướng giảm đã hình thành
DPM	23.15	Nắm giữ – Giá cổ phiếu tăng nhẹ nhưng chưa có dấu hiệu tăng giá rõ rệt
PVI	33.9	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu điều chỉnh về vùng hỗ trợ 33.0 -34.0
NT2	28.4	Nắm giữ - Cổ phiếu đang giao dịch tích lũy
PVD	13.2	Nắm giữ – Cổ phiếu đang giao dịch tích lũy

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
17/07/2017	PVI	33 - 34	31.9	33.9	37	1.19%	Nắm giữ
19/07/2017	PVC	8.0 – 8.4	7.8	8.5	9.2	3.65%	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