

TÍCH LŨY & Phân Hóa

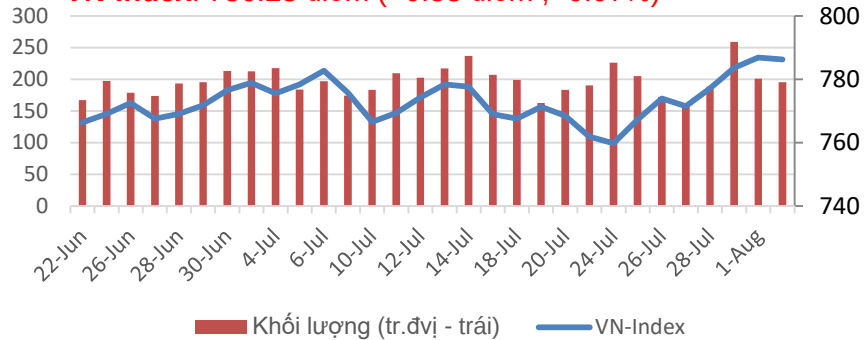


Thứ Năm, Ngày 03 Tháng 08 Năm 2017

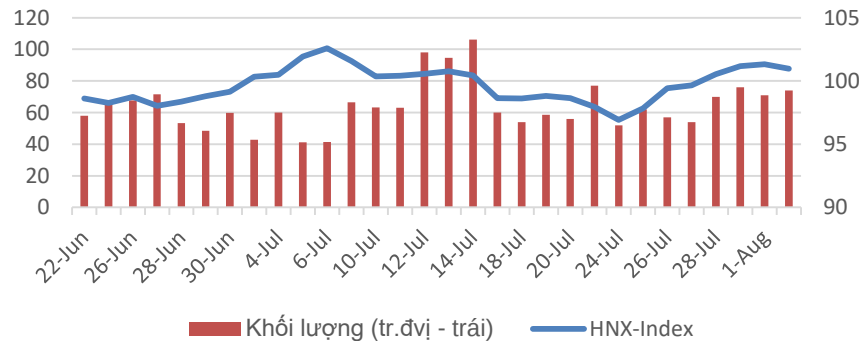
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

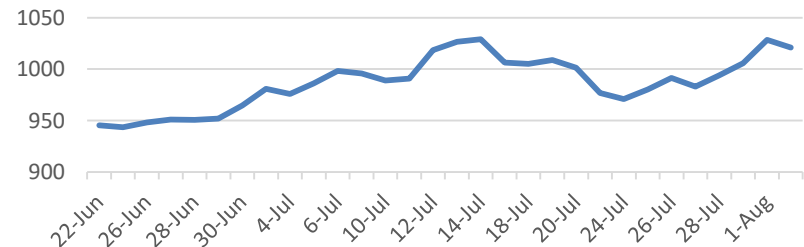
VN-Index: 786.23 điểm (-0.58 điểm ; -0.07%)



HNX-Index: 100.97 điểm (-0.36 điểm ; -0.36%)



PVN ALLSHARE Index: 1021.02 điểm (-7.26 điểm; -0.71%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 3/8	Tuần (31/7- 4/8)	Tháng 8
VNINDEX	↗ 788.00 điểm	↘ 785.00 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 760.00 điểm	↗ 760.00 điểm	↗ 775 điểm
HNXINDEX	↗ 101.50 điểm	↗ 103.00 điểm	↗ 105 điểm
HNX30	↗ 188.00 điểm	↗ 190.00 điểm	↗ 195 điểm
PVN ALLSHARE	↘ 1,018.00 điểm	↘ 1,015.00 điểm	↘ 1,020 điểm

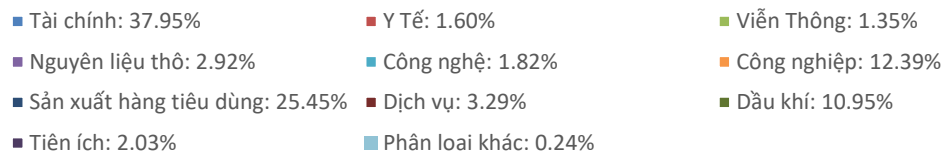
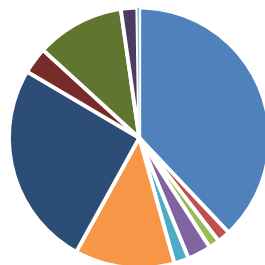
ĐIỂM TIN

6 tháng Petrolimex nộp ngân sách gần 18.200 tỷ đồng -- Lũy kế nửa đầu 2017, doanh thu thuần hợp nhất của PLX đạt 74.250 tỷ đồng, tăng 26,4% so với cùng kỳ năm trước. Trong đó, doanh thu tăng chủ yếu nhờ giá dầu thô thế giới (WTI) bình quân 6 tháng đầu 2017 tăng 25,6% so với cùng kỳ, ở mức 49,95 USD/thùng. Lợi nhuận hợp nhất trước thuế nửa đầu năm của PLX đạt 2.443 tỷ đồng, tương đương 52,2% kế hoạch. Trong đó, lợi nhuận trước thuế từ hoạt động kinh doanh xăng dầu ở mức 1.180 tỷ đồng, chiếm 48,3% cơ cấu lợi nhuận.

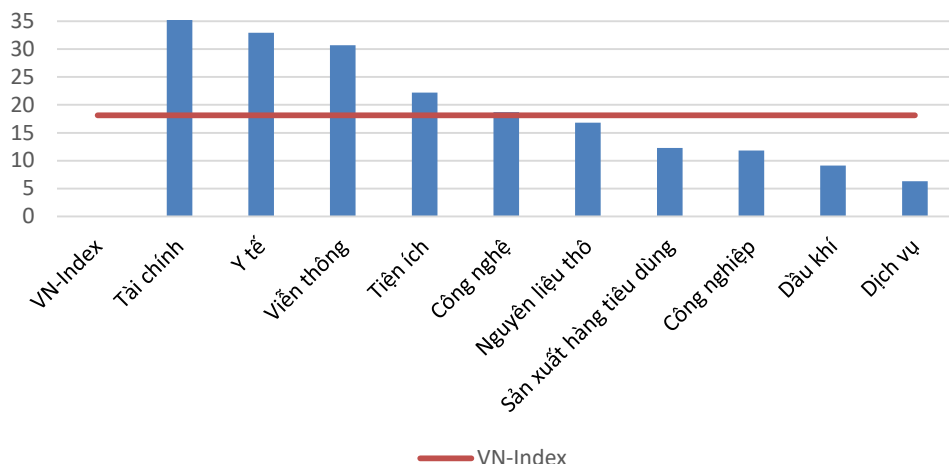
Bắt đầu mở tài khoản phái sinh, dự kiến giao dịch từ 10/8 -- Nhà đầu tư muốn tham gia thị trường phái sinh có thể bắt đầu mở tài khoản để giao dịch. Nếu nhà đầu tư đã có tài khoản giao dịch cổ phiếu thì chỉ cần mở thêm một tiểu khoản trong tài khoản có sẵn để phục vụ giao dịch phái sinh. Để thực hiện điều này, nhà đầu tư chỉ cần ký thêm một hợp đồng mở tài khoản giao dịch chứng khoán phái sinh.

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

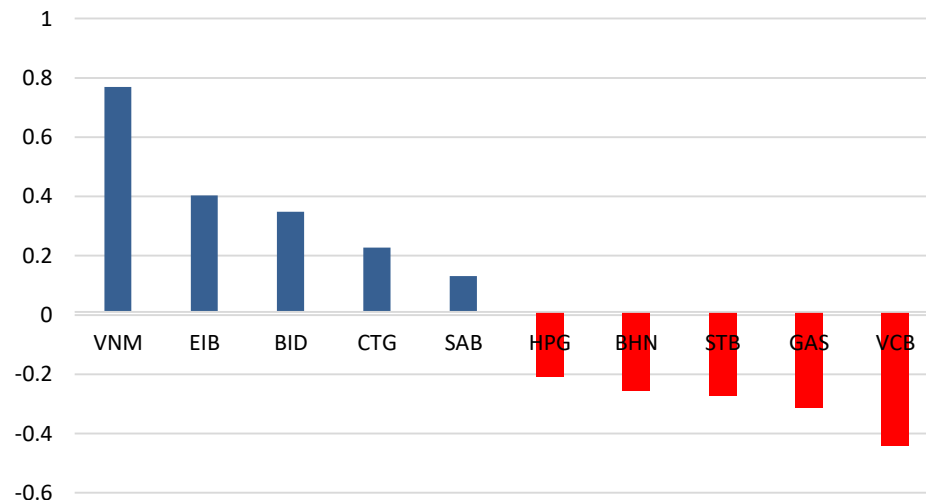
Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



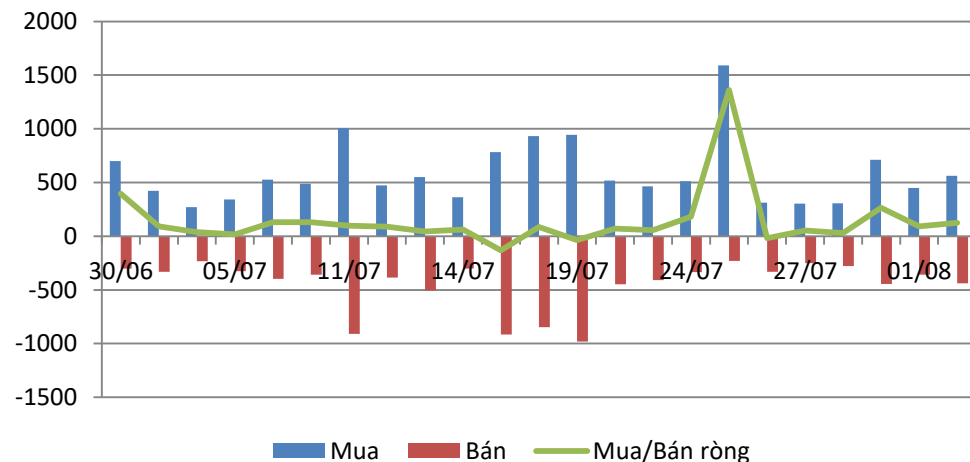
Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 124 tỷ đồng

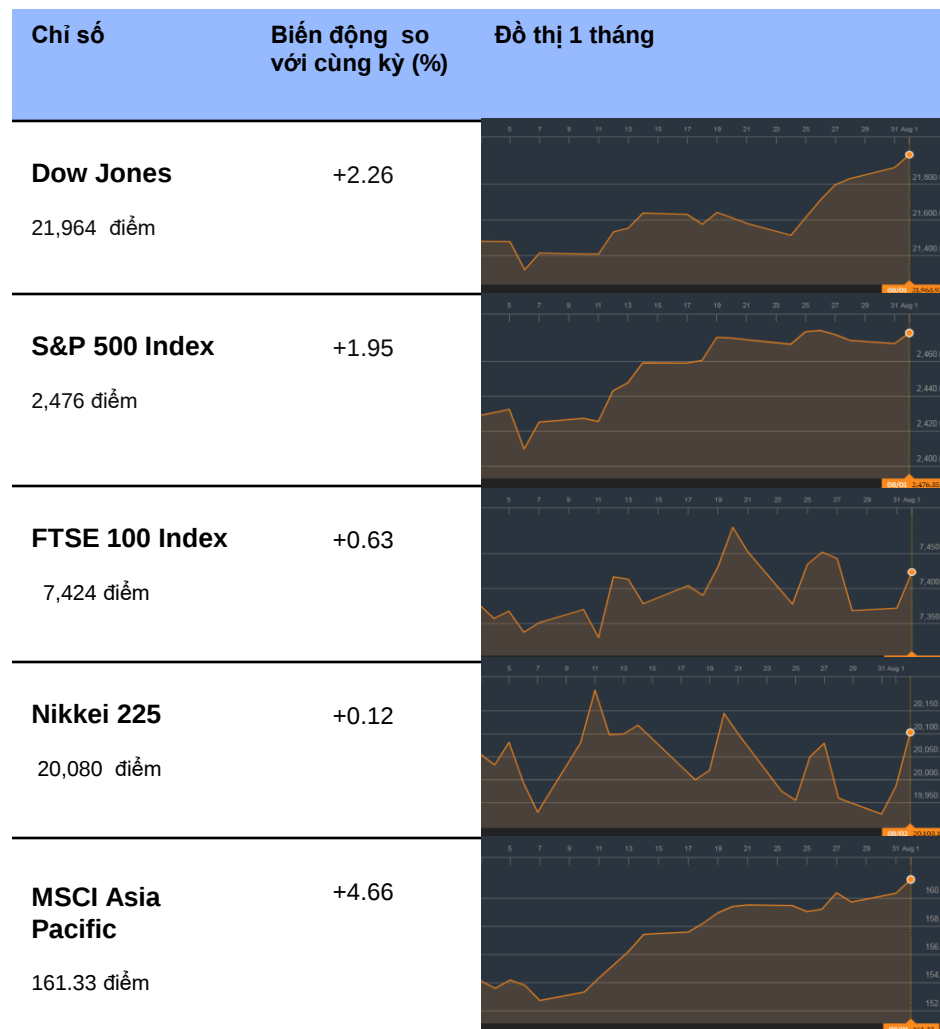


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 02/08/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Giá vàng giảm xuống ở châu Á vào thứ Tư do sự tập trung tạm thời hướng về đồng đô la khi chính quyền Trump nỗ lực tìm kiếm các cơ sở chính sách kinh tế và đối ngoại. Vàng giao tháng 8 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange giảm 0.51% còn \$ 1,266.10 troy ounce. Theo công cụ theo dõi lãi suất của Invest.com, chỉ có 30% thương nhân mong đợi Cục Dự trữ Liên bang tăng lãi suất trong tháng 12. Vàng tương lai đã có khởi đầu tốt đẹp trong tuần, tiếp nối vào chuỗi ba tuần liên tiếp giữa lúc đô la sụt giảm và sự bất ổn chính trị tiếp tục ở Washington. Sự không chắc chắn trong vấn đề chính trị ở Mỹ vẫn ở phía trước và nhận được sự quan tâm, sau khi Tổng thống Donald Trump sa thải giám đốc truyền thông Nhà trắng Anthony Scaramucci dù mới chỉ được thuê gần đây, vào hôm thứ Hai.

Thông tin về giá dầu: Giá dầu giảm 1% do sự gia tăng đột ngột của hàng tồn kho Mỹ, sản lượng OPEC cao

Giá dầu giảm 1% vào thứ Tư, với lượng hàng tồn kho của Hoa Kỳ tăng kéo giá dầu thô Mỹ xuống dưới 50 USD / thùng. Dầu thô WTI của Hoa Kỳ ở mức 48,69 USD / thùng, giảm 1% kể từ lần thanh toán cuối cùng. Dầu Brent, tiêu chuẩn dầu lửa quốc tế, giảm 47 cent - gần 1% - ở mức 51,31 USD / thùng. Viện API của Mỹ cho biết, các kho dự trữ dầu thô của Mỹ tăng 1,8 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 28 tháng 7 lên 488,8 triệu USD, chắc chắn rằng các kho dự trữ gần đây là dấu hiệu cho thấy thị trường Mỹ đang thắt chặt.

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		✓		Hồi phục và trong xu hướng tăng
Nhóm ngành	Thép		✓		Dao động tích lũy
	Sản xuất cao su thiên nhiên		✓		Giá cổ phiếu cao su đã tăng mạnh trong thời gian qua
	Chứng khoán		✓		Hồi phục kém
	Ngân hàng và bảo hiểm		✓		Phản hóa và điều chỉnh

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	63.8	Nắm giữ - Cổ phiếu đang có xu hướng đi lên, đang chạm vào ngưỡng kháng cự 64
DCM	14.05	Nắm giữ – Cổ phiếu đang dao động trong biên độ hẹp
PVC	9.2	Nắm giữ - Duy trì đà tăng tốt từ vùng giá 8.0 – 8.4
PVS	16.4	Nắm giữ – Cổ phiếu đang trong nhịp hồi phục
PVT	14.4	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn khi cổ phiếu lùi về hỗ trợ tại 14
PVX	2.6	Giảm tỷ trọng – Đang giao dịch quanh vùng giá 2.5 - 2.8
DPM	23.2	Giảm tỷ trọng – Giá khí tăng, lợi nhuận quý 2 giảm 39% so với cùng kỳ
PVI	33.6	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu đang kiểm nghiệm vùng hỗ trợ 33 - 34
NT2	28.25	Nắm giữ - Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp, đang trong trend tăng ngắn hạn
PVD	14.2	Nắm giữ – Cổ phiếu vẫn trong trend đi xuống, doanh thu thuần riêng quý 2 giảm sâu hơn 46% so với cùng kỳ.

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	33.6	37	0.29%	Nắm giữ
19/07/2017	PVC	8.0 – 8.4	7.8	9.2	9.5	12.19%	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	8.3	9.0		Chờ mua

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