

NGHỈ NGƠI CUỐI TUẦN

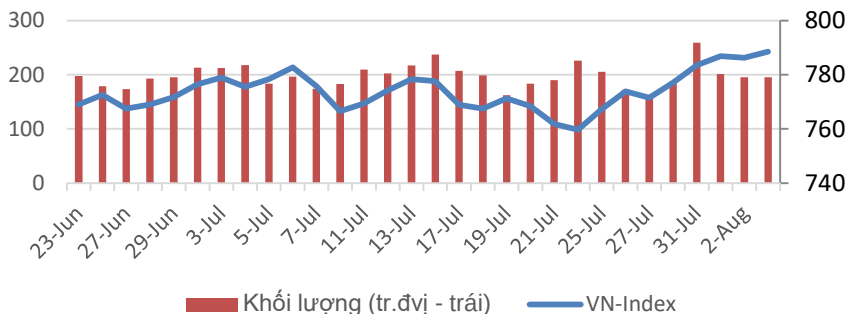


Thứ Sáu, Ngày 04 Tháng 08 Năm 2017

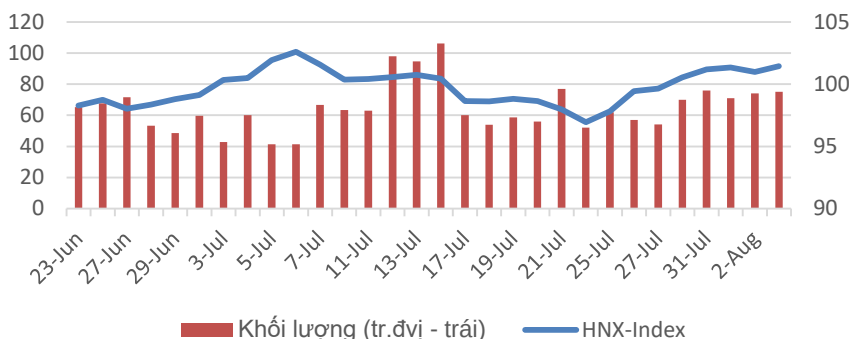
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

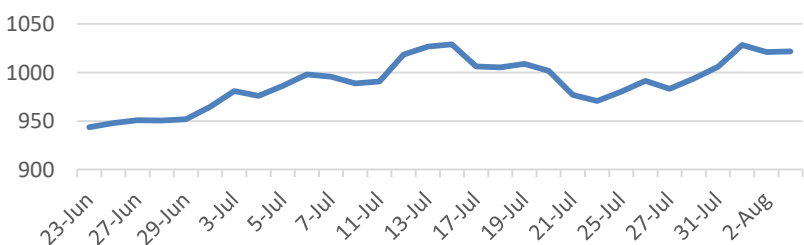
VN-Index: 788.49 điểm (+2.26 điểm ; +0.29%)



HNX-Index: 101.44 điểm (+0.47 điểm ; +0.47%)



PVN ALLSHARE Index: 1021.53 điểm (+0.51 điểm; +0.05%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

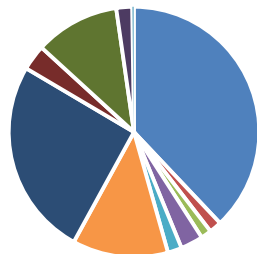
Khung thời gian	Ngày 4/8	Tuần (31/7- 4/8)	Tháng 8
VNINDEX	↗ 789.00 điểm	↘ 785.00 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 759.00 điểm	↘ 755.00 điểm	↗ 775 điểm
HNXINDEX	↘ 101.00 điểm	↘ 100.50 điểm	↗ 105 điểm
HNX30	↘ 188.00 điểm	↘ 188.00 điểm	↗ 195 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,025.00 điểm	↘ 1,015.00 điểm	↗ 1,030 điểm

ĐIỂM TIN

PVS báo lãi 650 tỷ đồng sau nửa năm, hoàn thành vượt 16% kế hoạch năm 2017: Tổng CTCP Dịch vụ kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC - PVS) công bố báo cáo tài chính hợp nhất quý 2/2017 với doanh thu thuần 4.372 tỷ đồng – giảm 7% so với cùng kỳ năm trước. Giá vốn hàng bán trong kỳ chiếm 92% doanh thu, giảm so với mức 93% cùng kỳ năm trước đã giúp lãi gộp PVS trong quý 2 tăng 18% lên 391 tỷ đồng. Trong kỳ, doanh thu tài chính PVS giảm 16% xuống 76,6 tỷ đồng, các chi phí như chi phí bán hàng tăng mạnh 45% lên 21,6 tỷ đồng, chi phí quản lý tăng 31% lên 185,8 tỷ đồng. Dù vậy, chi phí tài chính của PVS đã tiết giảm 46% xuống 19,8 tỷ đồng, chủ yếu do giảm chi phí lãi vay và lỗ chênh lệch tỷ giá. Hoạt động liên doanh, liên kết mang về cho PVS gần 200 tỷ lợi nhuận, giảm nhẹ 4% so với cùng kỳ năm trước. Trong quý 2/2017, PVS không còn được hoàn nhập dự phòng các dự án như năm trước nên lợi nhuận khác của công ty giảm mạnh 96% xuống 4,3 tỷ đồng. Kết quả, PVS đạt 374,3 tỷ đồng lợi nhuận sau thuế, giảm 16% so với cùng kỳ 2016.

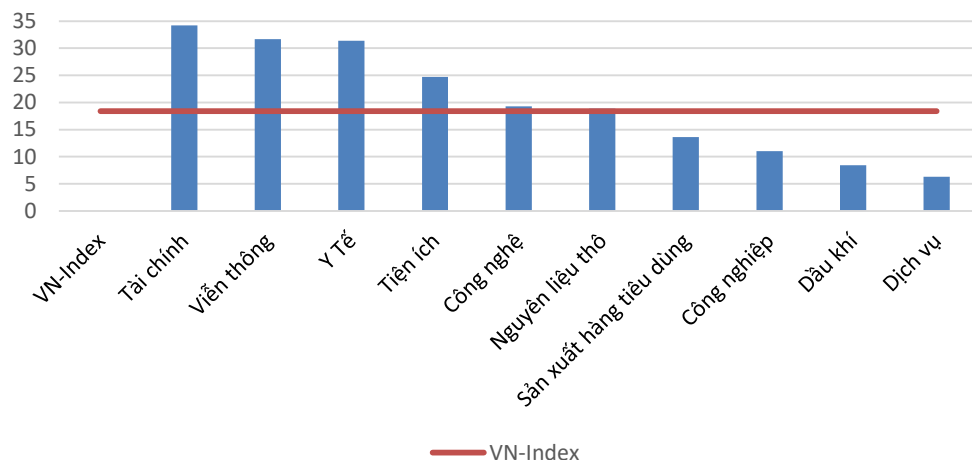
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

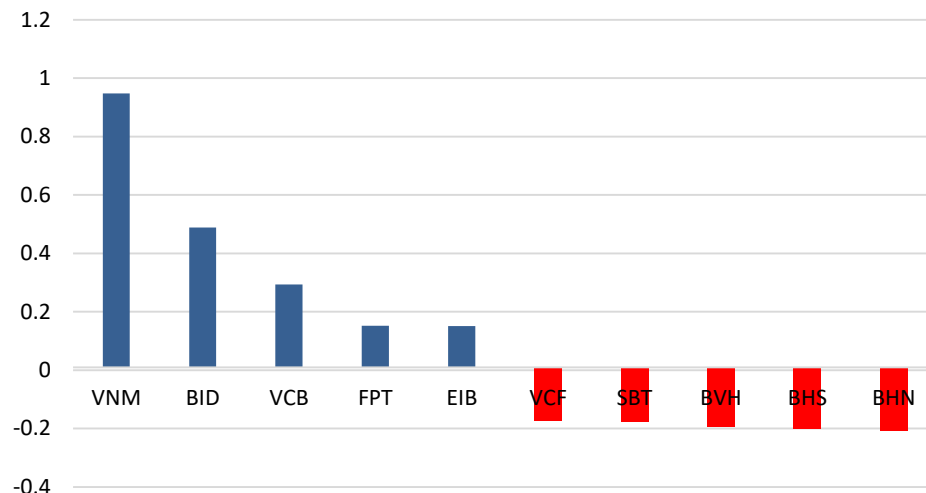


Tài chính: 37.95%	Y Tế: 1.60%	Viễn Thông: 1.36%
Nguyên liệu thô: 2.90%	Công nghệ: 1.82%	Công nghiệp: 12.35%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 25.52%	Dịch vụ: 3.29%	Dầu khí: 10.94%
Tiện ích: 2.04%	Phân loại khác: 0.23%	

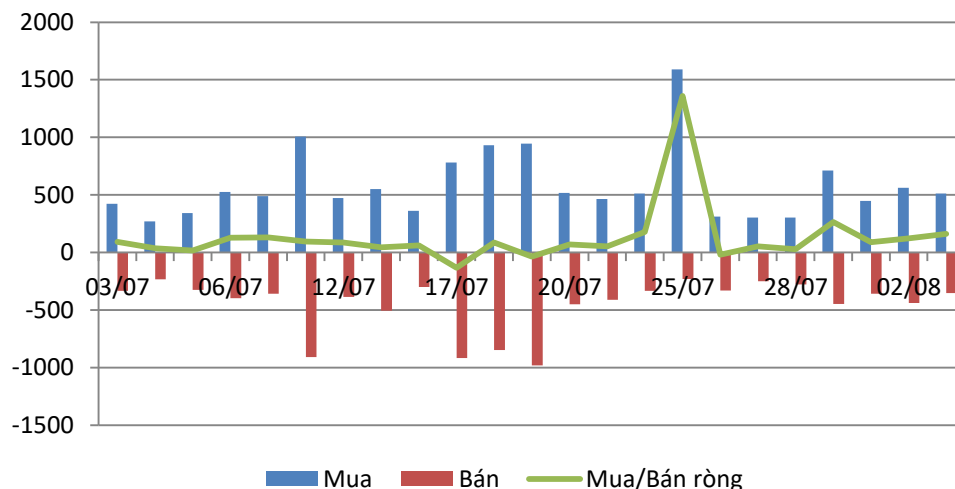
Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 124 tỷ đồng

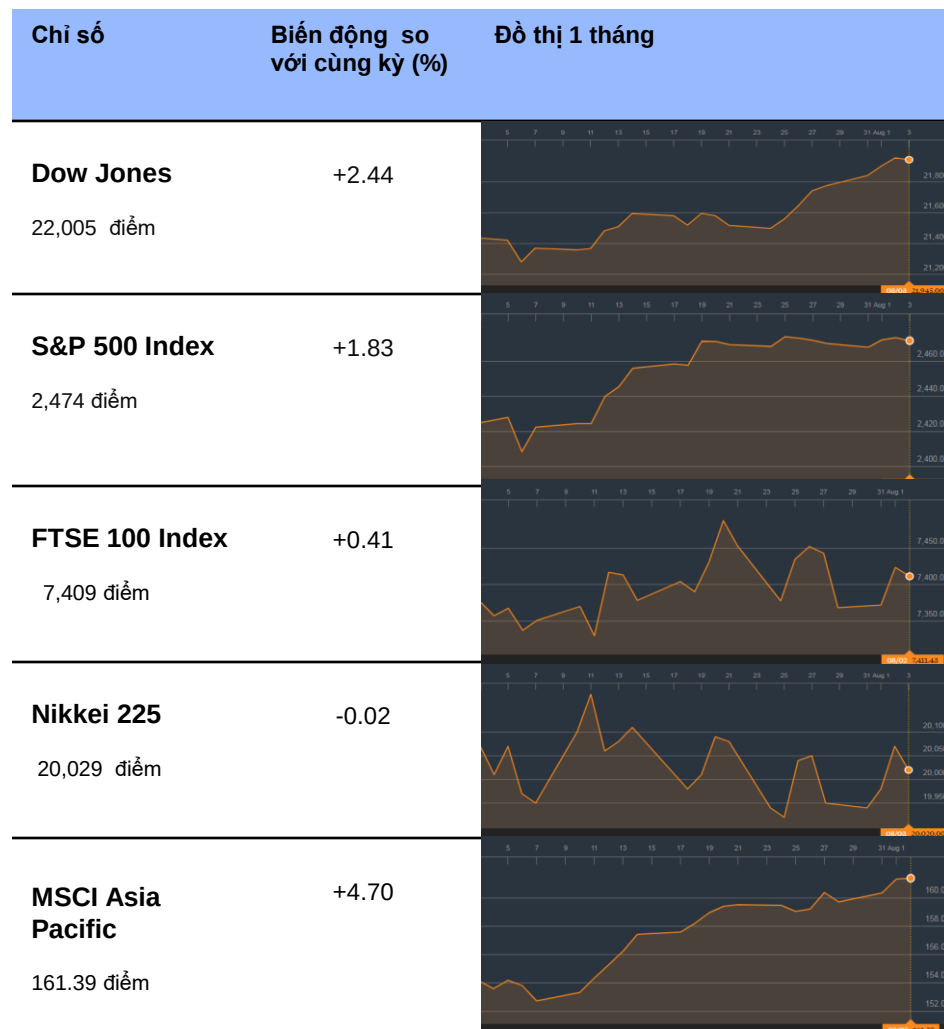


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 03/08/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Giá vàng sụt giảm vào thứ Năm, giảm nhiều so với mức cao nhất trong 7 tuần do các nhà đầu tư đang chờ đón số liệu kinh tế quan trọng của Mỹ để đánh giá xem nó sẽ ảnh hưởng như thế nào đến quan điểm của Cục Dự trữ Liên bang về chính sách tiền tệ. Vàng Comex giao tháng 8 ở mức \$ 1,261.11 một ounce, giảm \$10.60, hay khoảng 0.8%. Nó chạm mức cao nhất kể từ ngày 14 tháng 6 tại \$1,273.30 đầu tuần này. Vàng đã được hỗ trợ tốt trong những tuần gần đây do dự đoán giảm bớt khả năng về đợt tăng lãi suất thứ ba trong năm nay cùng với những bất ổn chính trị sâu sắc trong Nhà Trắng đã làm tăng sức hấp dẫn của kim loại quý này.

Thông tin về giá dầu: Dầu giảm giá vì các nhà đầu tư xem xét đánh giá triển vọng nguồn cung cầu. Giá dầu giảm vào thứ Năm, khi các nhà đầu tư cân nhắc khối lượng hàng tồn kho toàn cầu tăng lên so với mức tăng nhu cầu. Hợp đồng dầu thô giao tháng 9 ở WTI của Mỹ ở mức 49,34 USD/thùng, giảm 25 cent, hay khoảng 0,5%. Ở những nơi khác, dầu Brent giao tháng 10 trên sàn ICE Futures Exchange ở London đã giảm 25 cent xuống còn 52.11 USD / thùng.

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	Dầu khí	✓			Xu hướng hồi phục
	Sản xuất cao su thiên nhiên		✓		Giá cổ phiếu cao su đã tăng mạnh trong thời gian qua
	Chứng khoán		✓		Phân hóa
	Ngân hàng và bảo hiểm		✓		Tiếp tục xu hướng tăng nhẹ

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	14.1	Nắm giữ – Cổ phiếu đang dao động trong biên độ hẹp
PVC	9.1	Nắm giữ - Duy trì đà tăng tốt từ vùng giá mua 8.0 – 8.4
PVS	16.7	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	33.7	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu đang kiểm nghiệm vùng hỗ trợ 33 - 34
NT2	28.3	Nắm giữ - Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp
PVD	14.7	Nắm giữ – Cổ phiếu đang trong nhịp hồi phục, được hỗ trợ bởi thông tin tăng giá dầu

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	33.7	37	0.59%	Nắm giữ
19/07/2017	PVC	8.0 – 8.4	7.8	9.1	9.5	10.97%	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	8.1	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