

LEO DỐC VƯỢT ĐỈNH

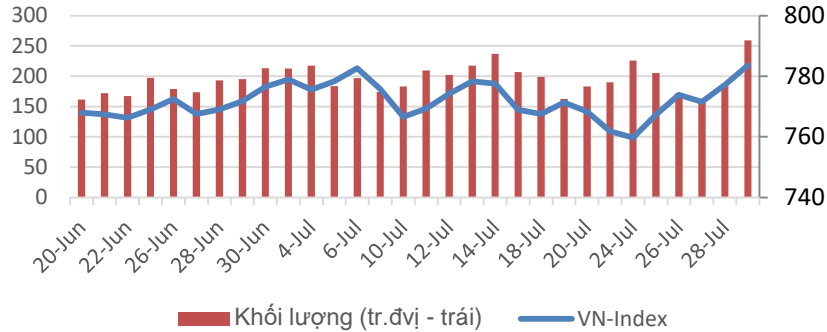


Thứ Ba, Ngày 01 Tháng 08 Năm 2017

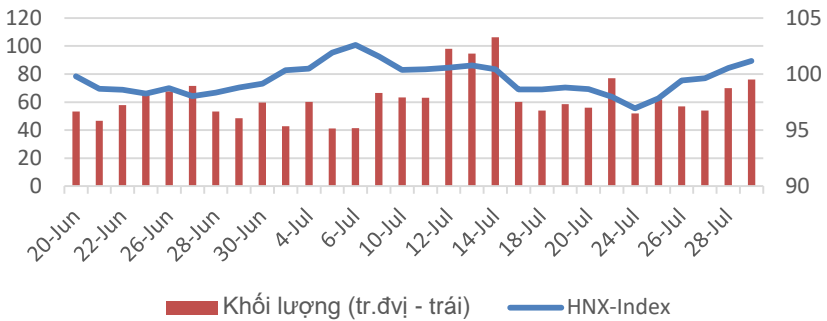
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

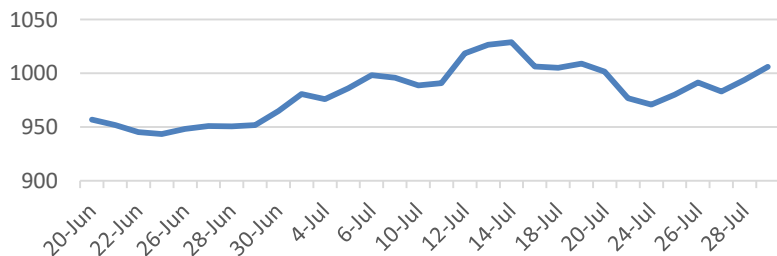
VN-Index: 783,55 điểm (+6,46 điểm ; +0,83%)



HNX-Index: 101,18 điểm (+0,63 điểm ; +0,63%)



PVN ALLSHARE Index: 993,70 điểm (+12,11 điểm, +1,22%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 1/8	Tuần (31/7- 4/8)	Tháng 8
VNINDEX	↗ 785,00 điểm	↗ 785,00 điểm	↗ 790 điểm
VN30	↗ 755,00 điểm	↗ 760,00 điểm	↗ 775 điểm
HNXINDEX	↗ 103,00 điểm	↗ 103,00 điểm	↗ 105 điểm
HNX30	↗ 189,00 điểm	↗ 190,00 điểm	↗ 195 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1.000,00 điểm	↗ 1.015,00 điểm	↗ 1.020 điểm

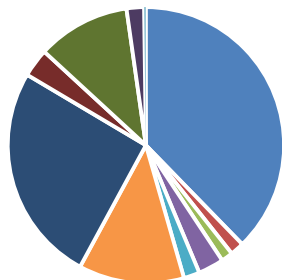
ĐIỂM TIN

Tổng CTCP Khoan và Dịch vụ Khoan Dầu khí PVD - Đã công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2017 với doanh thu thuần giảm 47% so với cùng kỳ, chỉ đạt 945 tỷ đồng. Lợi nhuận sau thuế ghi nhận lỗ 59 tỷ đồng, trong khi cùng kỳ lãi hơn 34,2 tỷ đồng. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2017, PVD đạt 1.448 đồng doanh thu, giảm 57% so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế âm 273 tỷ đồng, cùng kỳ lãi ròng 116 tỷ đồng.

PVE lãi sau thuế hợp nhất quý II/2017 tăng vọt so với cùng kỳ - Theo đó, doanh thu thuần quý này của Công ty đạt 670,7 tỷ đồng, tăng 160% so với cùng kỳ năm trước. Tuy nhiên biên lợi nhuận gộp của Công ty chỉ là 7% giảm so với mức 12,68% của cùng kỳ năm trước do giá vốn hàng bán kỳ này tăng mạnh đến 176%. Doanh thu hoạt động tài chính kỳ này đạt 186 triệu đồng, tăng nhẹ 10,7% so với cùng kỳ 2016, trong khi chi phí tài chính đạt 11,8 tỷ đồng, tăng 46%. Chi phí bán hàng kỳ này cũng tăng 12,9% lên 22,5 tỷ đồng.

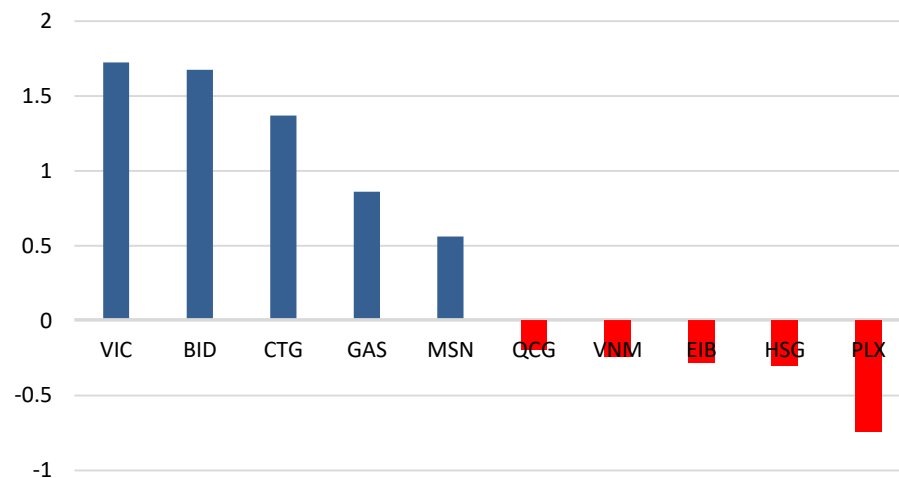
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

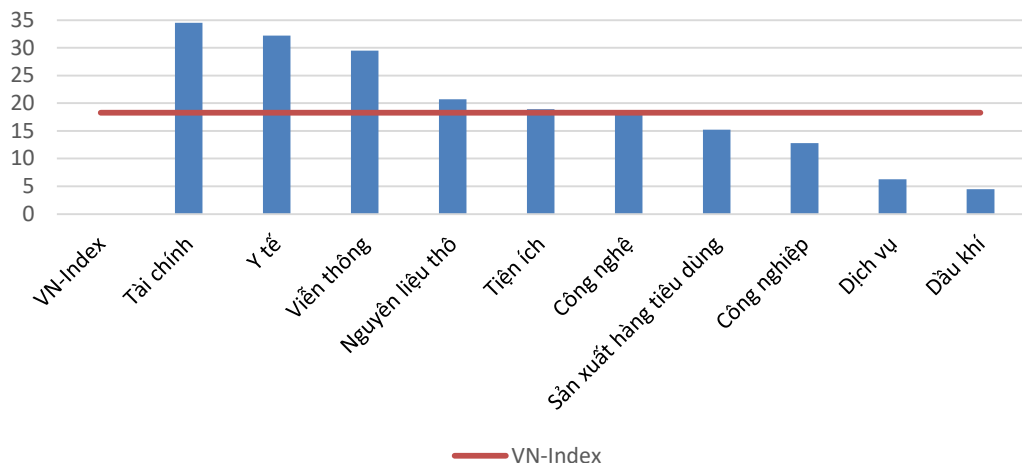


Tài chính: 37,72%	Y Tế: 1,62%	Viễn Thông: 1,36%
Nguyên liệu thô: 3,00%	Công nghệ: 1,87%	Công nghiệp: 12,35%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,62%	Dịch vụ: 3,32%	Dầu khí: 10,90%
Tiện ích: 2,04%	Phân loại khác: 0,21%	

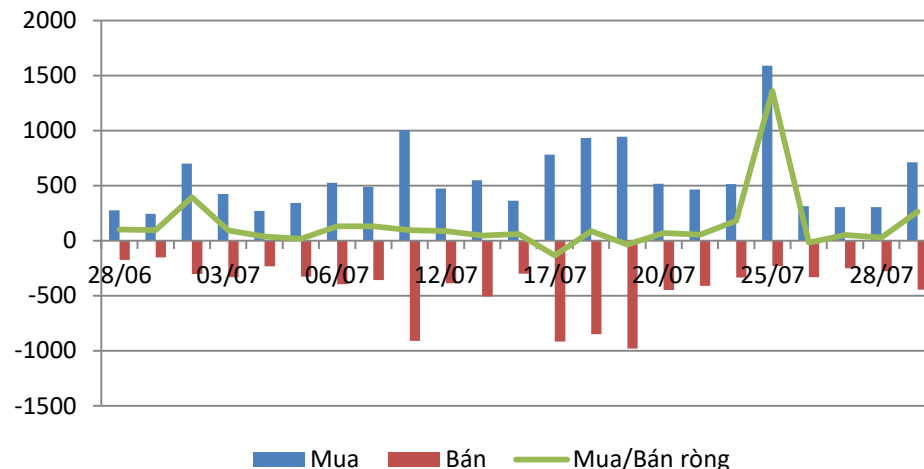
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017

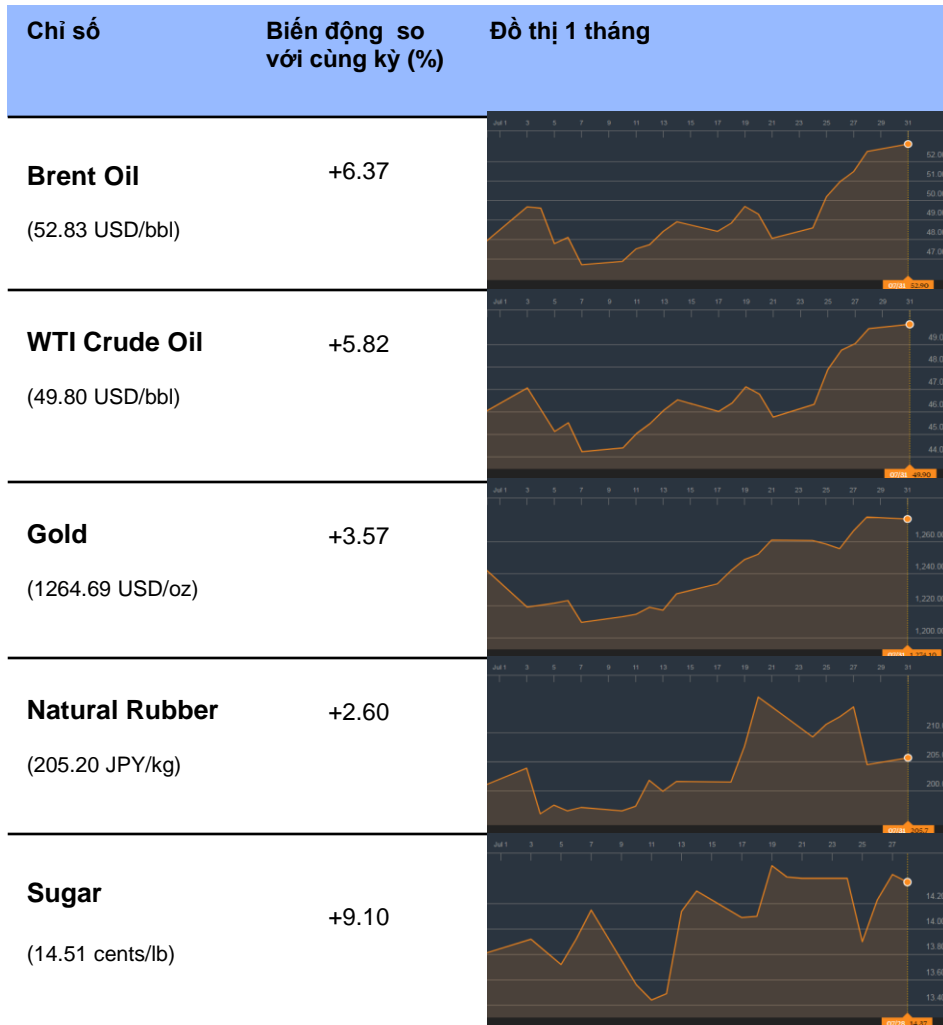


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 265 tỷ đồng

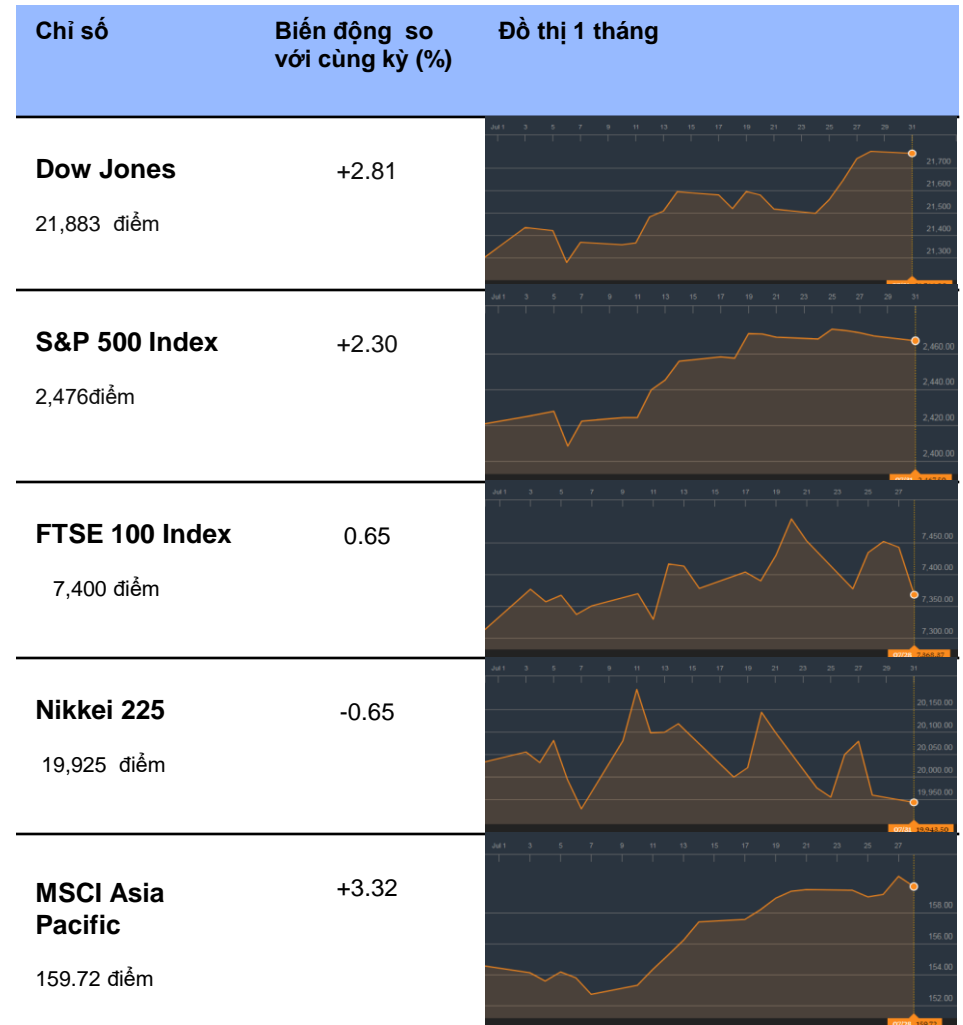


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 31/07/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Vàng leo lên mức cao nhất kể từ tháng 6








Giá vàng được giao dịch ở mức cao nhất trong khoảng 7 tuần vào thứ Hai, khi các nhà đầu tư thị trường cùng chờ đón các sự kiện về kinh tế trong tuần lễ bận rộn phía trước, bao gồm báo cáo về việc làm hàng tháng của Hoa Kỳ.

Bên cạnh dữ liệu bảng lương phi nông nghiệp, các thông tin về thu nhập và chi tiêu cá nhân của Mỹ, bao gồm dữ liệu lạm phát tiêu dùng cá nhân, dữ liệu lạm phát được Fed ưa thích. Dữ liệu về tăng trưởng sản xuất và dịch vụ, doanh thu ô tô, đơn đặt hàng nhà máy và số liệu thương mại hàng tháng cũng nằm trong chương trình nghị sự. Hợp đồng tương lai vàng trên sàn Comex ở mức \$ 1,266.80 một ounce troy, giảm \$ 1.60, hay khoảng 0.1%. Nó chạm mức cao nhất kể từ ngày 14 tháng 6 tại mức \$1.270,80 trong phiên giao dịch trước đó.

Thông tin về giá dầu: Nhà đầu tư "ăn mừng" khi giá dầu quay lại 50 USD/thùng

Thực tế, từ đầu tuần trước, sau khi cuộc họp OPEC và một số quốc gia xuất khẩu dầu khí khác kết thúc thị trường dầu đã có rất nhiều chuyển biến tích cực do dấu hiệu hiệu thắt chặt sản lượng và xuất khẩu dầu thô từ các "ông lớn". Ả-rập Saudi cam kết sẽ hạn chế xuất khẩu ở mức 6,6 triệu thùng/ngày trong tháng 8, tương đương giảm 1 triệu thùng so với năm ngoái. Ngay sau khi tuyên bố này được đưa ra, giá dầu tăng. Kết phiên giao dịch hôm 25/7, giá dầu Brent giao trong tháng 9 tăng 57 cent tương đương 1,2% lên mức 48,63 USD/thùng. Cùng lúc đó, giá dầu WTI tăng 57 cent tương đương 1,3% lên 46,34 USD/thùng. Ngay hôm sau, giá dầu chính thức đạt mức 50 USD/thùng sau 7 tuần liên tiếp giữ ở mức thấp do trữ lượng dầu thô Mỹ giảm mạnh. Theo Viện Dầu khí Mỹ, trữ lượng dầu thô Mỹ giảm 10,2 triệu thùng vào tuần trước so với kỳ vọng của thị trường là 2,6 triệu thùng. Cơ quan Quản lý Thông tin Năng lượng cho hay, trữ lượng dầu thô Mỹ tuần trước giảm do hoạt động lọc dầu tăng trong khi nhập khẩu dầu thô giảm. Cùng lúc đó, trữ lượng xăng và các sản phẩm đã được tinh chế từ dầu giảm do nhu cầu năng lượng trong mùa hè tăng.

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 cao su thiên nhiên vượt 200 JPY/kg
	Chứng khoán				Trong xu hướng tăng điểm
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhóm cổ phiếu dẫn dắt thị trường, trong xu hướng tăng điểm

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	62.6	Nắm giữ - Cổ phiếu đang có xu hướng đi lên
DCM	13.6	Nắm giữ – Cổ phiếu đang dao động trong biên độ hẹp
PVC	8.7	Tăng tỷ trọng - Đang trong xu hướng tăng giá ngắn hạn
PVS	16.3	Nắm giữ – Cổ phiếu vẫn đang giao dịch quanh vùng giá 16
PVT	14.8	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu không vượt qua được vùng kháng cự 15, xem xét giảm tỷ trọng trong ngắn hạn
PVX	2.5	Giảm tỷ trọng – Đang giao dịch quanh vùng giá 2.5 - 2.8
DPM	23.1	Giảm tỷ trọng – Giá khí tăng, lợi nhuận quý 2 giảm 39% so với cùng kỳ
PVI	34.6	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu đang trong xu hướng tăng giá ngắn hạn
NT2	28.65	Nắm giữ - Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp, tuy nhiên đang trong trend giảm giá dài hạn
PVD	13.3	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu vẫn trong trend đi xuống, doanh thu thuần riêng quý 2 giảm sâu hơn 46% so với cùng kỳ, giá không vượt qua được vùng kháng cự động 13.5

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	34.6	37	2.68%	Nắm giữ
19/07/2017	PVC	8.0 – 8.4	7.8	8.7	9.5	6.09%	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	7.8	9.0	8.5	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