

CỔ PHIẾU ĐẦU CƠ

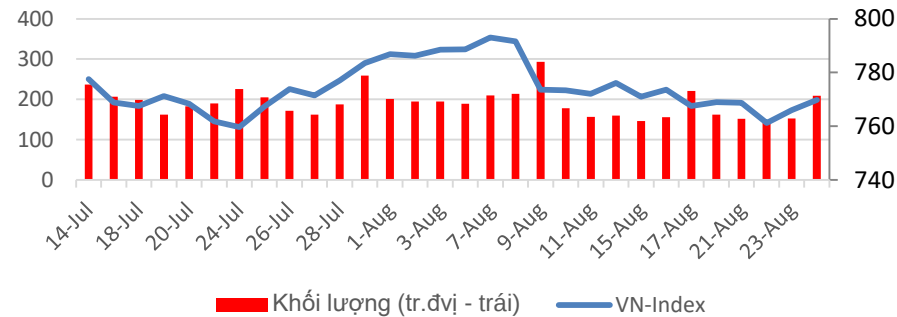


Thứ Sáu, Ngày 25 Tháng 08 Năm 2017

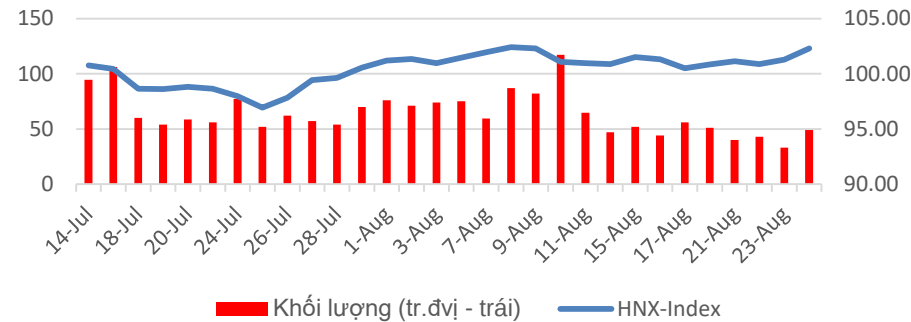
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

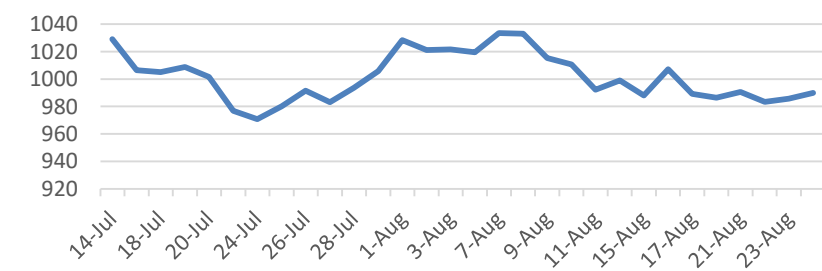
VN-Index: 769.77 điểm (+3.79 điểm ; +0.49%)



HNX-Index: 102.28 điểm (+1.00 điểm ; +0.99 %)



PVN ALLSHARE Index: 989.94 điểm (+4.31 điểm; +0.44%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

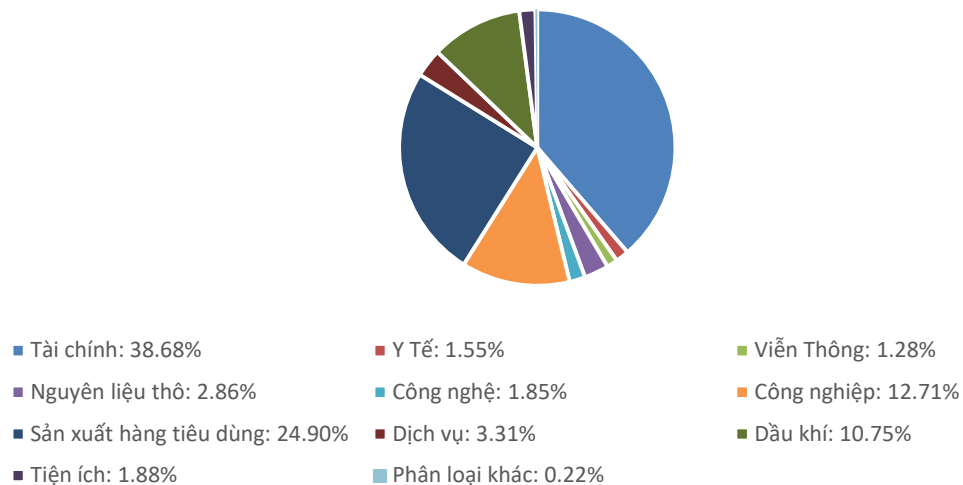
Khung thời gian	Ngày 25/8	Tuần (21/8- 25/8)	Tháng 8
VNINDEX	↘ 767.00 điểm	↘ 767.00 điểm	↘ 760 điểm
VN30	↘ 745.00 điểm	↘ 745.00 điểm	↘ 740 điểm
HNXINDEX	↘ 102.00 điểm	↘ 102.00 điểm	↘ 100 điểm
HNX30	↘ 187.00 điểm	↘ 187.00 điểm	↘ 185 điểm
PVN ALLSHARE	↘ 987.00 điểm	↘ 987.00 điểm	↘ 980 điểm

ĐIỂM TIN

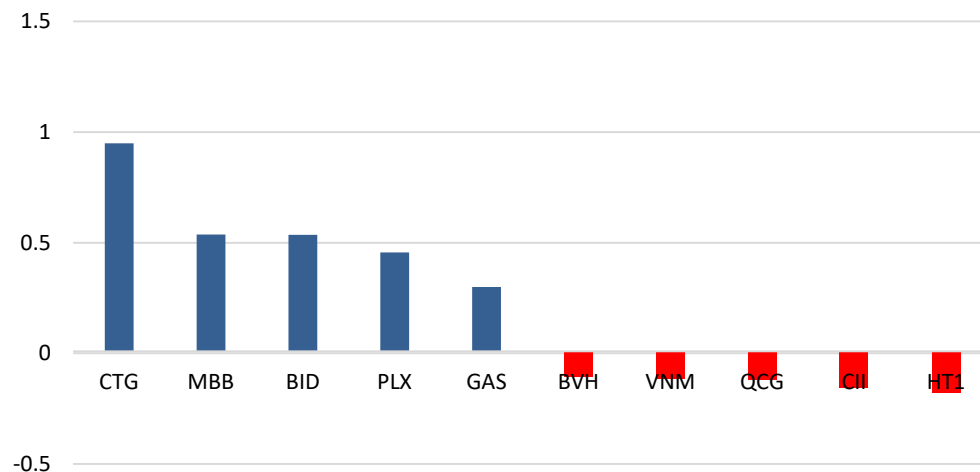
Sửa đổi Thông tư 36: Giãn lộ trình giảm tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn: Ngân hàng Nhà nước mới đây đã công bố để lấy ý kiến đóng góp Dự thảo Thông tư sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 36/2014/TT-NHNN ngày 20/11/2014. Như vậy, đây đã là lần thứ hai Thông tư 36 được sửa đổi, Trước đó, vào ngày 27/5/2016, Thông tư 06/2016/TT-NHNN sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư 36/2014/TT-NHNN quy định các giới hạn, tỷ lệ an toàn trong hoạt động của các tổ chức tín dụng cũng đã chính thức được áp dụng với những thay đổi chính nằm ở tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn và hệ số rủi ro đối với một số lĩnh vực. Tại dự thảo sửa đổi lần này, lộ trình giảm tỷ lệ vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn một lần nữa được điều chỉnh. Theo đó, tỷ lệ này sẽ ở mức 45% vào năm 2018 và xuống mục tiêu 40% vào năm 2019 đối với Ngân hàng, chi nhánh ngân hàng nước ngoài. Nếu được thông qua, việc giảm tỷ lệ sử dụng vốn ngắn hạn cho vay trung dài hạn từ 60% (năm 2016) xuống 40% sẽ được lùi lại 2 năm so với những ý kiến ban đầu khi thực hiện sửa đổi Thông tư 36.

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

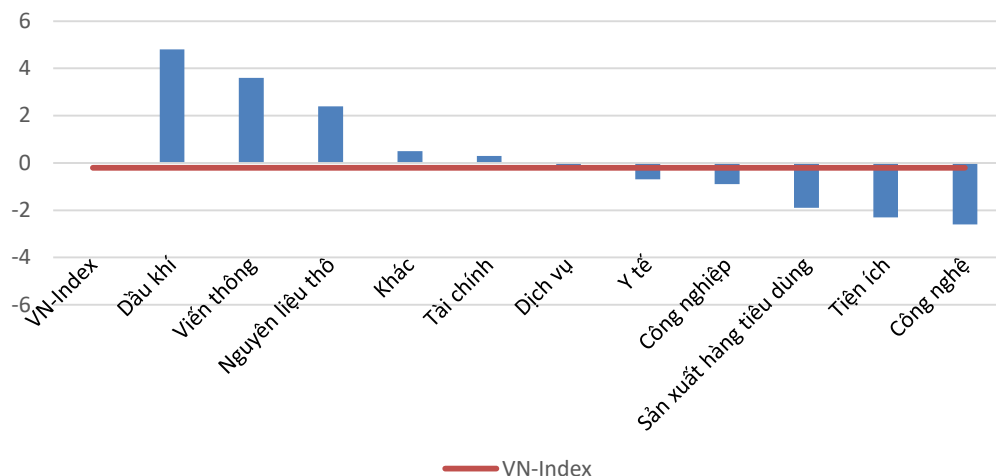
Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



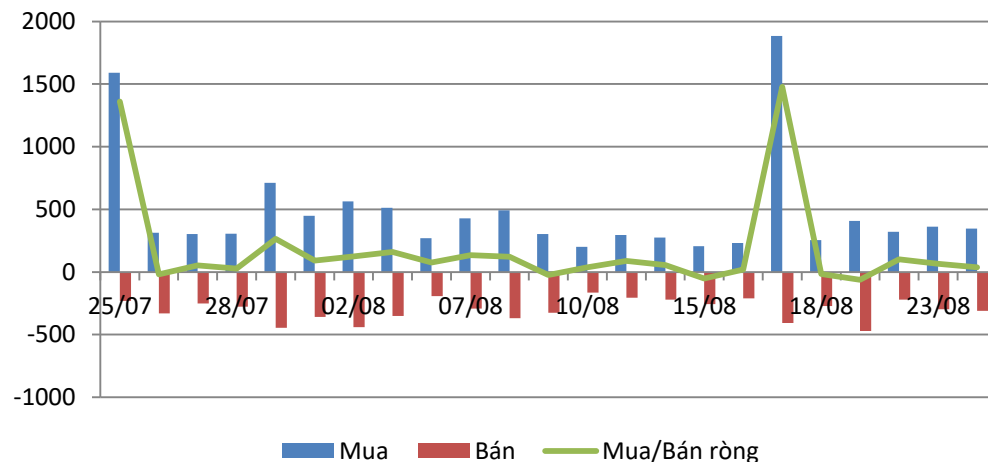
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 37 tỷ đồng

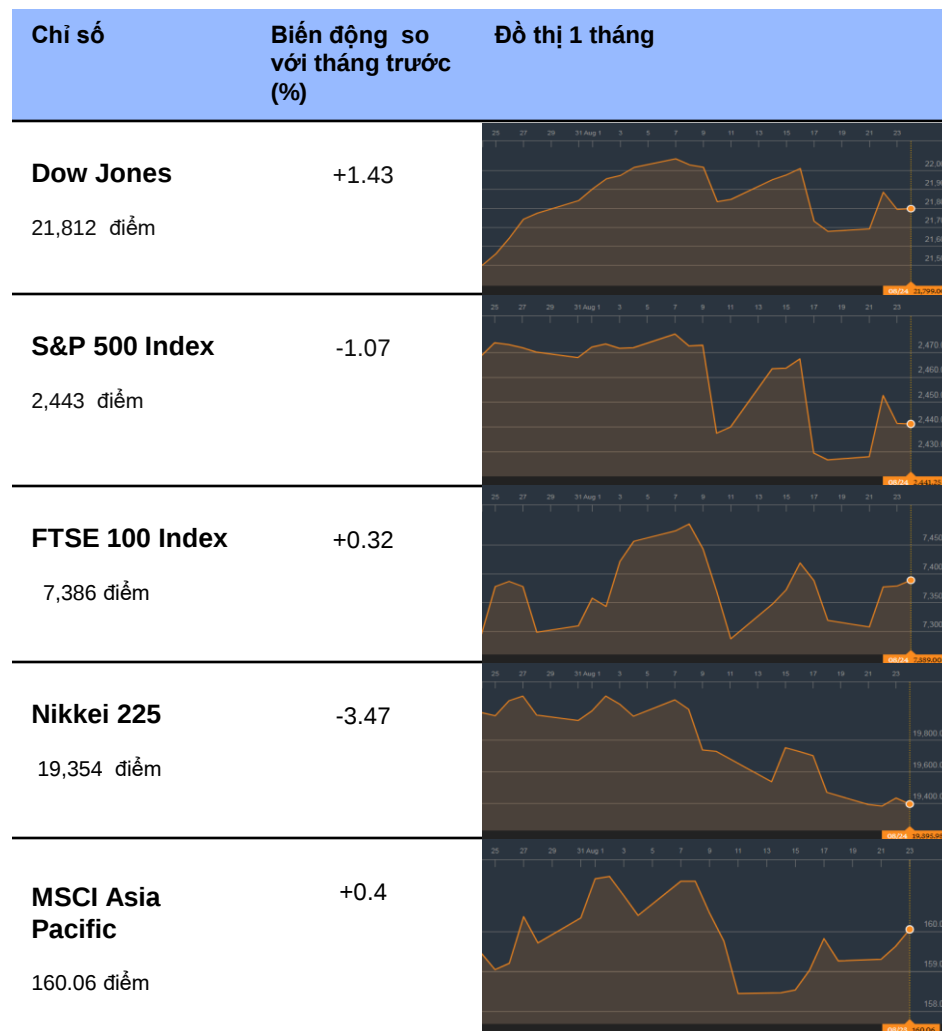


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 24/08/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng:

Giá vàng đã giảm trong phiên giao dịch tại châu Á hôm thứ Năm do các nhà đầu tư cùng hướng về cuộc họp cáclãnh đạo ngân hàng trung ương ở Jackson Hole, Wyoming trong hai ngày tới để thảo luận các chính sách tiền tệ toàn cầu.

Hợp đồng vàng giao tháng 12 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange giảm 0.12% xuống còn 1,293.20 đô la một ounce. Các nhà kinh doanh vẫn hành động thận trọng trước khi cuộc họp bắt đầu. Cuộc hội nghị Jackson Hole dự kiến sẽ làm sáng tỏ thêm về con đường tăng lãi suất ở Mỹ trong năm nay và với nỗ lực kích thích của các ngân hàng trung ương trên toàn cầu, đặc biệt chú trọng đến Ngân hàng Trung ương châu Âu.

Thông tin về giá dầu:

Dầu giao dịch ổn định vào ngày thứ Năm, khi một số kho dự trữ dầu thô của Mỹ cho thấy một thị trường ít biến động hơn, và khi cơn bão nhiệt đới đang hướng đến các cơ sở sản xuất dầu ở Vịnh Mexico. Dầu Brent tương lai, (LCOc1) chuẩn mực quốc tế về giá dầu, được giao dịch ở mức 52.58 USD/thùng vào lúc 0658 GMT, tăng 1 cent so với đóng cửa cuối cùng của họ. Hợp đồng dầu thô tương lai của West Texas Intercity (WTI) của Mỹ (CLc1) ở mức 48.36 USD / thùng, giảm 5 cent. Cả hai hợp đồng tương lai dầu thô tăng hơn 1% vào thứ Tư, được hỗ trợ bởi khả năng gián đoạn trong sản lượng do ảnh hưởng tiềm tàng từ cơn bão của Vịnh Mexico.

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

		Tăng Tỷ Trọng	Duy trì	Giảm Tỷ Trọng	Ghi Chú
Phân lớp vốn hóa	Small Cap				Cổ phiếu đầu cơ: FLC, FIT, TSC tăng mạnh
	Mid Cap				Hồi phục kém
	Blue chip				Hồi phục kém
Nhóm ngành	Dầu khí				Hồi phục tốt
	Bất động sản				Phân hóa tăng, giảm giá giữa các cổ phiếu
	Chứng khoán				Hồi phục kém
	Ngân hàng và bảo hiểm				Phân hóa

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	61.4	Nắm giữ - Cổ phiếu được điều chỉnh từ vùng giá 64, nhưng vẫn đang trong trend tăng ngắn hạn
DCM	13.75	Giảm tỷ trọng – Tạo Lower High
PVC	8.5	Tăng tỷ trọng - Đang điều chỉnh về vùng hỗ trợ 8.6 – 9.0
PVS	16.3	Nắm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
PVT	13.85	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn
PVX	2.5	Nắm giữ – Đang giao dịch quanh vùng giá 2.5 - 2.8
DPM	23.25	Nắm giữ – Phân bón được đưa vào diện chịu thuế GTGT
PVI	33.9	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu kiểm nghiệm thành công vùng hỗ trợ 33 – 34, đã tăng giá trở lại
NT2	26.55	Giảm tỷ trọng - Cổ phiếu có dấu hiệu phá vỡ hỗ trợ tại 27
PVD	14.25	Nắm giữ – Dòng tiền yếu, cổ phiếu suy yếu trở lại

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	1.20%	Nắm giữ
11/08/2017	PVC	8.6 – 9.0	8.3	8.5	10.0	-3.41%	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	7.8	9.0	1.30%	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 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