

THẬN TRỌNG

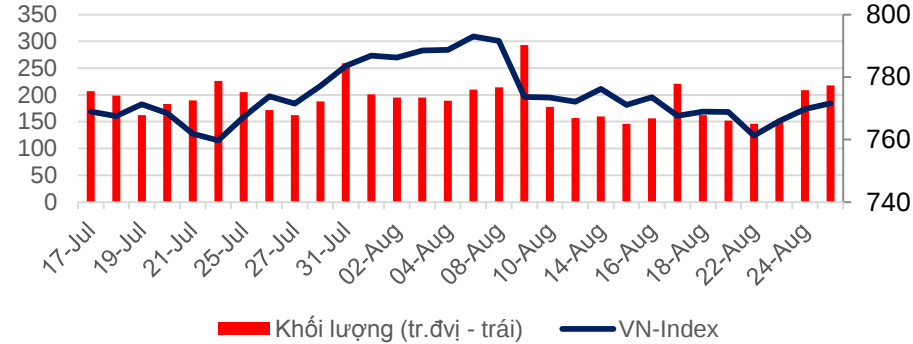


Thứ Hai, Ngày 28 Tháng 08 Năm 2017

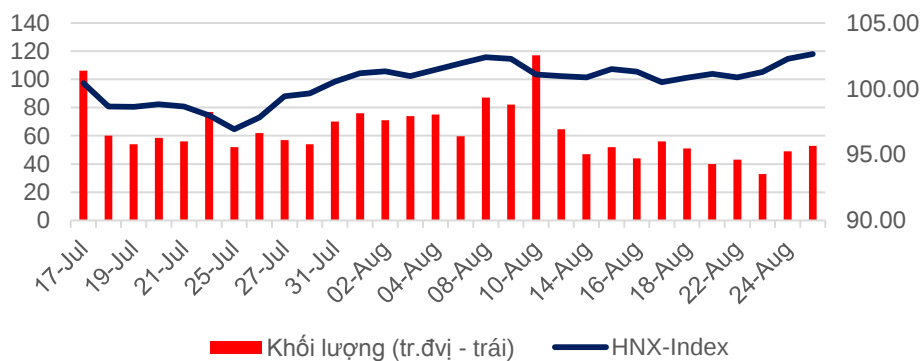
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

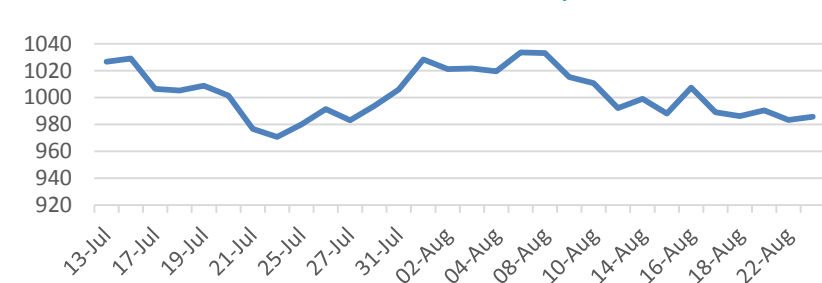
VN-Index: 771.63 điểm (+1.86 điểm ; +0.24%)



HNX-Index: 102.64 điểm (+0.35 điểm ; +0.34 %)



PVN ALLSHARE Index: 990.10 điểm (+0.16 điểm; +0.02%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

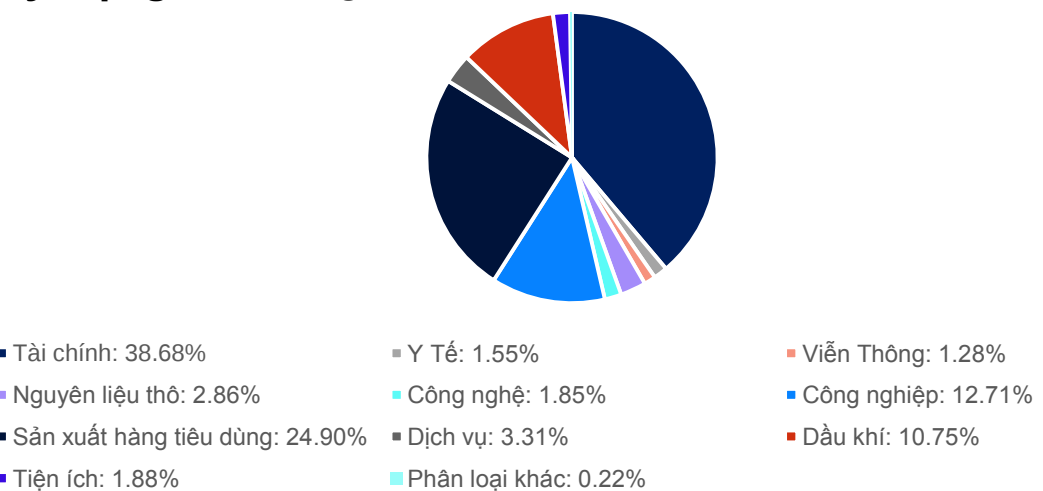
Khung thời gian	Ngày 22/8	Tuần (21/8- 25/8)	Tháng 8
VNINDEX	↘ 761.00 điểm	↘ 760.00 điểm	↘ 755 điểm
VN30	↘ 740.00 điểm	↘ 736.00 điểm	↘ 734 điểm
HNXINDEX	↘ 100.70 điểm	↘ 100.00 điểm	↘ 99 điểm
HNX30	↘ 185.00 điểm	↘ 183.00 điểm	↘ 182 điểm
PVN ALLSHARE	↘ 983.00 điểm	↘ 980.00 điểm	↘ 980 điểm

ĐIỂM TIN

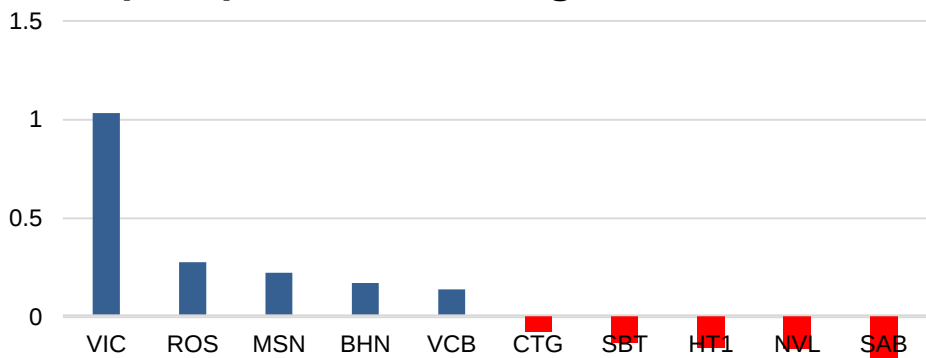
2 triệu thùng dầu thô để khởi động Lò hóa dầu Nghi Sơn- Ngày 22/8, tàu chở dầu siêu trọng Millenium mang quốc tịch Panama, chở theo 270.000 tấn dầu thô đã cập Bến phao nhập dầu 1 điểm neo (SPM) của Liên hợp Lò hóa dầu Nghi Sơn. Đây là thời khắc đánh dấu một bước tiến quan trọng trong việc chạy thử của Nhà máy Lò hóa dầu Nghi Sơn, chuẩn bị sẵn sàng cho việc sản xuất ra các sản phẩm lọc hóa dầu cho thị trường trong nước và xuất khẩu. Theo kế hoạch, nhà máy Lò hóa dầu Nghi Sơn sẽ sản xuất ra sản phẩm thương mại đầu tiên vào quý 4/2017. Khi chuyển sang giai đoạn vận hành thương mại, mỗi tháng Công ty TNHH Lò hóa dầu Nghi Sơn sẽ tiếp nhận 3 tàu dầu thô từ Kuwait. Với công suất chế biến 10 triệu tấn dầu thô/năm (200.000 thùng/ngày), Liên hợp Lò hóa dầu Nghi Sơn sẽ cung cấp khoảng 40% nhu cầu thị trường xăng dầu trong nước, xuất khẩu hàng triệu tấn sản phẩm hoá dầu Benzen, Para-xylene và hạt nhựa Polypropylene.

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

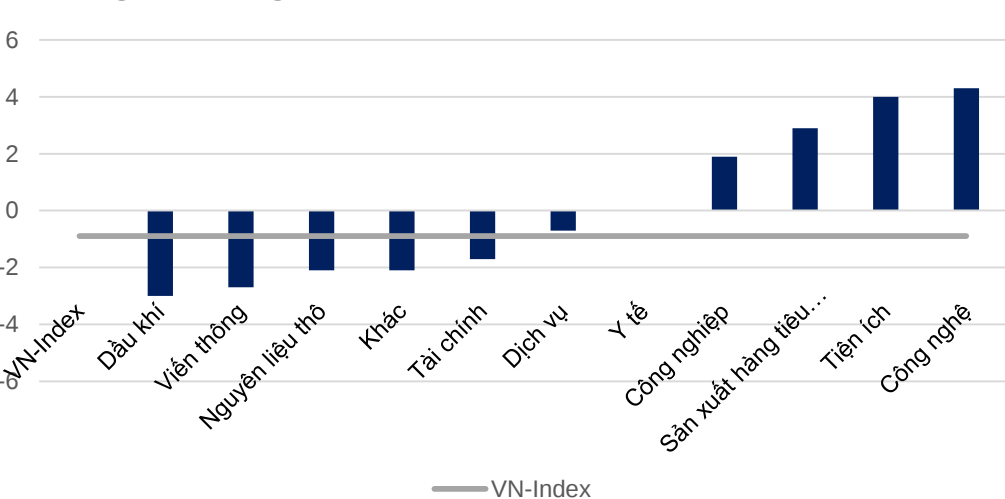
Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



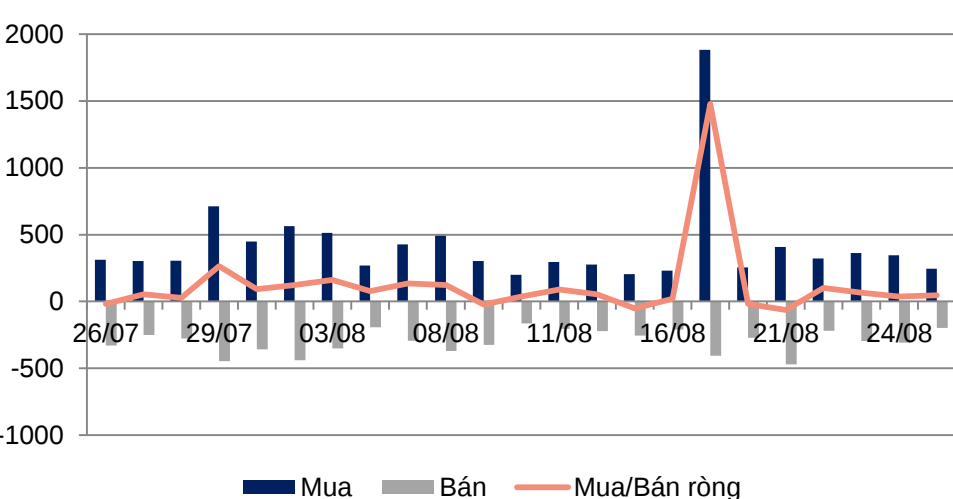
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 46 tỷ đồng

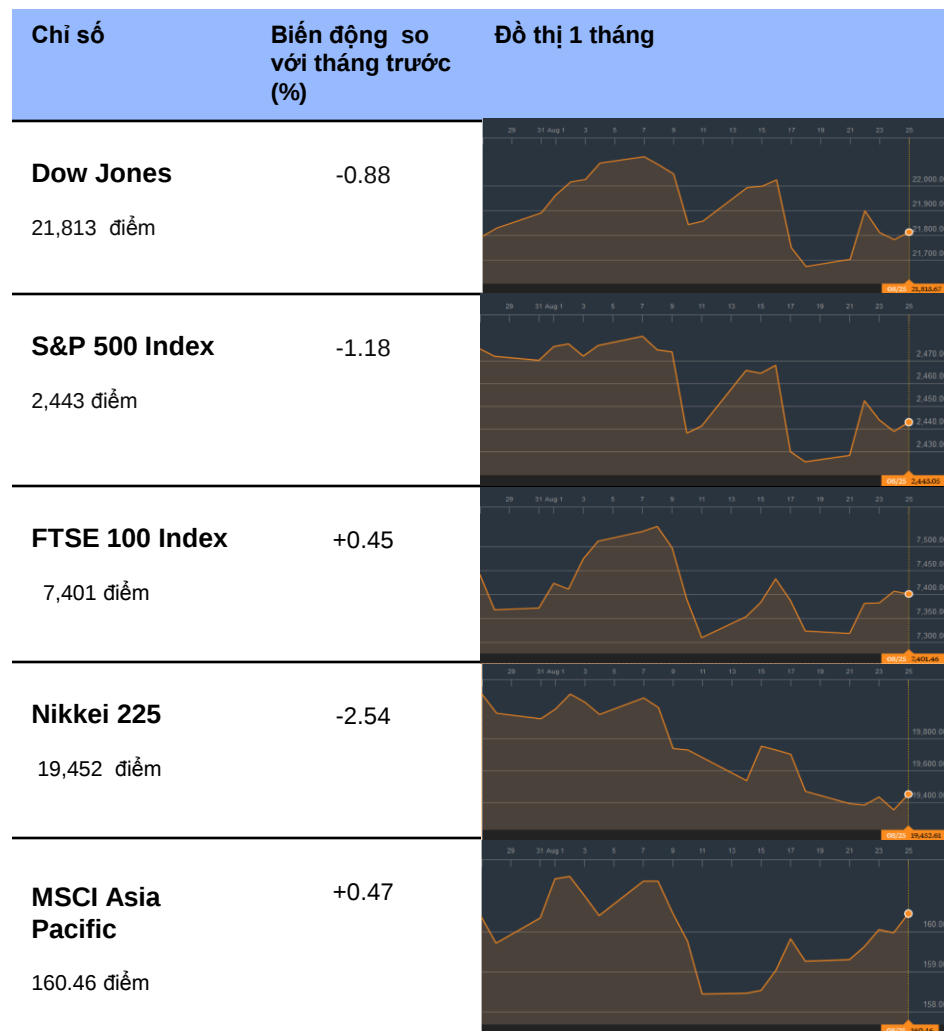


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 23/08/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Các hợp đồng vàng tương lai quay đầu tăng lên mức cao nhất kể từ đầu tháng 6/2017 trong ngày thứ Sáu, nhờ đà sụt giảm xuống đáy 3 tuần của đồng USD

Vàng và đồng USD thường dịch chuyển ngược chiều khi đồng bạc xanh có thể ảnh hưởng đến tính hấp dẫn của vàng đối với người sử dụng những đồng tiền khác. Động thái trái chiều của vàng và đồng USD xảy ra sau khi bài phát biểu của Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) Janet Yellen không đưa ra gợi ý nào về chính sách tiền tệ của ngân hàng trung ương như hi vọng của nhà đầu tư. Trong bài phát biểu được nhiều mong đợi tại cuộc họp thường niên của các ngân hàng trung ương ở Jackson Hole, Wyoming, bà Yellen đã giải đáp rõ ràng những nghi ngờ về chính sách lãi suất hiện hành. Nhà đầu tư cũng xem xét một bài phát biểu khác trong ngày thứ Sáu từ Chủ tịch Ngân hàng Trung ương Châu Âu (ECB), Mario Draghi, để tìm kiếm những gợi ý về thời điểm và cách thức cơ quan này sẽ tháo gỡ các gói nới lỏng định lượng. Sau bài phát biểu của bà Yellen, đồng USD suy yếu. Cụ thể, chỉ số đồng USD (ICE U.S. Dollar Index) – thước đo diễn biến của đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác – dao động gần mức thấp nhất từ đầu năm 2017.

Thông tin về giá dầu: Giá dầu tăng nhẹ khi cơn bão Harvey đổ bộ vào bờ Vịnh

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 10 trên sàn Nymex tiến 44 xu (tương đương 0.9%) lên 47.87 USD/thùng. Tuần qua, hợp đồng này sụt 1.6%. Hợp đồng dầu Brent giao tháng 10 trên sàn Luân Đôn cộng 37 xu (tương đương 0.7%) lên 52.41 USD/thùng, nhưng vẫn giảm 0.6% trong tuần qua.

Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cũng cho biết Vịnh Mexico chiếm 17% tổng sản lượng dầu thô tại Mỹ và 5% tổng sản lượng khí thiên nhiên nội địa. Có đến hơn 45% công suất lọc dầu của cả nước nằm dọc bờ Vịnh, cũng như khả năng xử lý 51% khí thiên nhiên tại Mỹ. Vào cuối buổi sáng ngày thứ Sáu, Cục An toàn và Thực thi Môi trường (BSEE) cho biết tổng sản lượng dầu tại Vịnh mất 21.6%, còn sản lượng khí thiên nhiên mất khoảng 23.2%. Được biết, Harvey là cơn bão đầu tiên đổ bộ vào vùng Vịnh kể từ khi ngành sản xuất dầu từ đá phiến tại Mỹ bùng nổ trong một thập kỷ qua. Năm 2008, cơn bão Ike là cơn bão gần nhất đổ bộ vào khu vực này, khi giá dầu đang leo thang từ cuộc khủng hoảng tài chính toàn cầu.

Ngoài ra dữ liệu từ Baker Hughes cho biết số giàn khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ giảm 4 giàn xuống 759 giàn, đồng thời ghi nhận tuần thứ 2 giảm liên tiếp.

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

		Tăng Tỷ Trọng	Duy trì	Giảm Tỷ Trọng	Ghi Chú
Phân lớp vốn hóa	Small Cap				Nhóm cổ phiếu đầu cơ tăng mạnh
	Mid Cap				Điều chỉnh giảm, thanh khoản yếu
	Blue chip				Hồi phục kém
Nhóm ngành	Dầu khí				Tích lũy
	Bất động sản				Phân hóa tăng, giảm giá giữa các cổ phiếu
	Chứng khoán				Điều chỉnh giảm giá
	Ngân hàng và bảo hiểm				Điều chỉnh giảm giá

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	13.5	Giảm tỷ trọng – Tạo Lower High
PVC	8.6	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	14.1	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn
PVX	2.7	Nắm giữ – Đang giao dịch quanh vùng giá 2.5 - 2.8
DPM	23.2	Nắm giữ – Phân bón được đưa vào diện chịu thuế GTGT
PVI	34.3	Tăng tỷ trọng - Cổ phiếu kiểm nghiệm thành công vùng hỗ trợ 33 – 34, đã tăng giá trở lại
NT2	27.0	Giảm tỷ trọng - Cổ phiếu có dấu hiệu phá vỡ hỗ trợ tại 27
PVD	14.2	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	34.0	37	1.49%	Nắm giữ
11/08/2017	PVC	8.6 – 9.0	8.3	8.6	10.0	-2.27%	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	7.8	9.0	1.29%	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