

# QUA MÙA GIÔNG BÃO

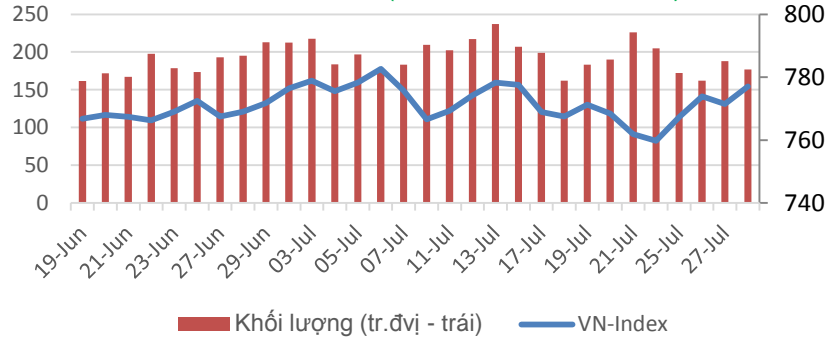


*Thứ Sáu, Ngày 31 Tháng 07 Năm 2017*

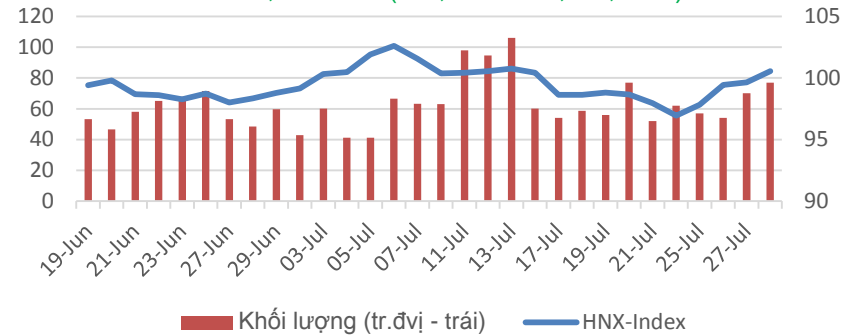
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

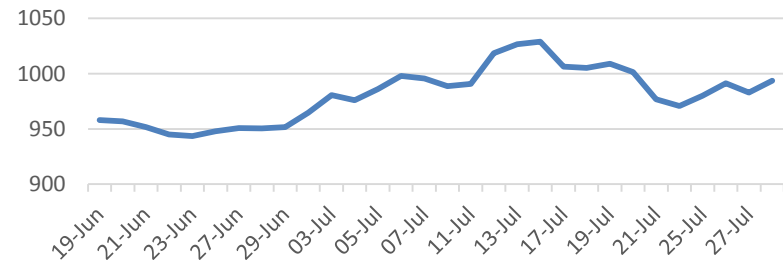
**VN-Index: 777,09 điểm (+5,59 điểm ; +0,72%)**



**HNX-Index: 100,55 điểm (+0,91 điểm ; +0,91%)**



**PVN ALLSHARE Index: 993,70 điểm (+10,63 điểm, +1,08%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 31/7	Tuần (31/7- 4/8)	Tháng 8
<b>VNINDEX</b>	<span style="color: green;">▲</span> 779,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 785,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 790 điểm
<b>VN30</b>	<span style="color: green;">▲</span> 753,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 760,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 775 điểm
<b>HNXINDEX</b>	<span style="color: green;">▲</span> 101,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 103,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 105 điểm
<b>HNX30</b>	<span style="color: green;">▲</span> 186,50 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 188,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 192 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	<span style="color: green;">▲</span> 1.000,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 1.005,00 điểm	<span style="color: green;">▲</span> 1.020 điểm

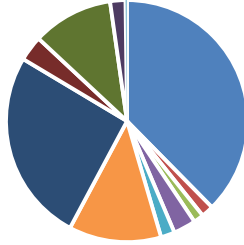
## ĐIỂM TIN

**PET - Tổng CTCP Dịch vụ Tổng hợp Dầu khí** - Công bố Báo cáo tài chính hợp nhất quý II/2017 với doanh thu thuần 2.485 tỷ đồng, tăng 4,7% so với cùng kỳ năm trước, lợi nhuận sau thuế hơn 46,3 tỷ đồng, giảm 7% so với cùng kỳ. Lũy kế 6 tháng đầu năm 2017, PET đạt 4.824 tỷ đồng doanh thu thuần, tăng 2,8%, lợi nhuận sau thuế đạt 99 tỷ đồng, giảm 2,8% và hoàn thành 62,6% kế hoạch cả năm 2017.

**PVB - CTCP Bọc ống Dầu khí Việt Nam** - Quý II/2017 với doanh thu thuần 15,4 tỷ đồng, gấp 12 lần cùng kỳ, nhưng vẫn lỗ gộp 2,6 tỷ đồng. Nhờ hoạt động khác nên công ty lãi ròng hơn 6 tỷ đồng. 6 tháng 2017, PVB đạt doanh thu thuần 62,4 tỷ đồng, gấp 24 lần doanh thu cùng kỳ; lợi nhuận sau thuế đạt 410 triệu đồng, trong khi cùng kỳ lỗ hơn 9,6 tỷ đồng.

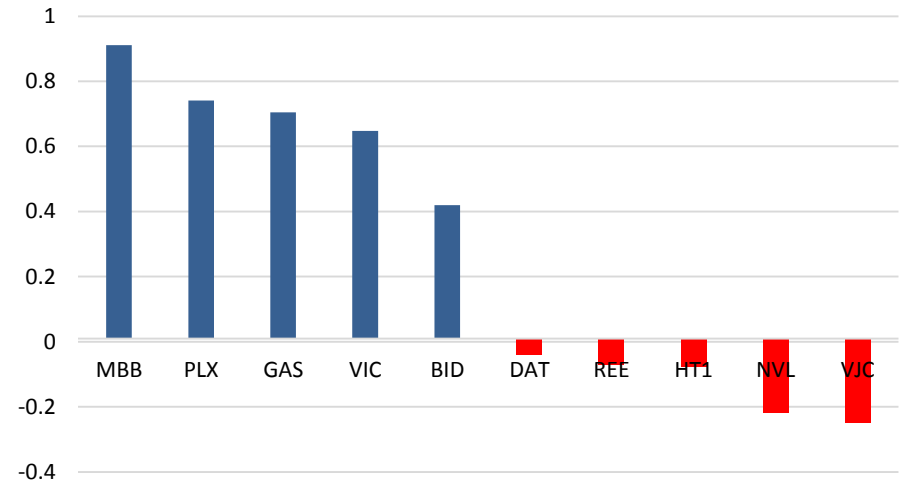
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

## Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



Tài chính: 37,62%	Y Tế: 1,64%	Viễn Thông: 1,36%
Nguyên liệu thô: 2,99%	Công nghệ: 1,86%	Công nghiệp: 12,35%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 25,76%	Dịch vụ: 3,38%	Dầu khí: 10,80%
Tiện ích: 2,05%	Phân loại khác: 0,20%	

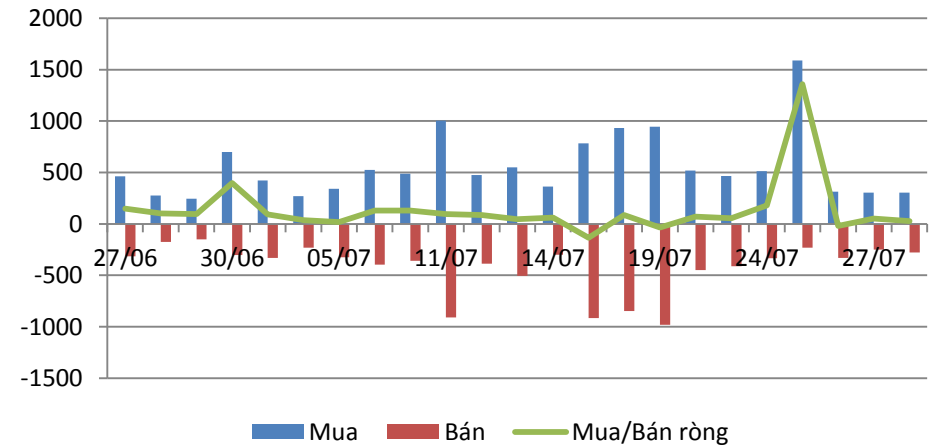
## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



## Tăng trưởng các nhóm ngành từ đầu năm 2017

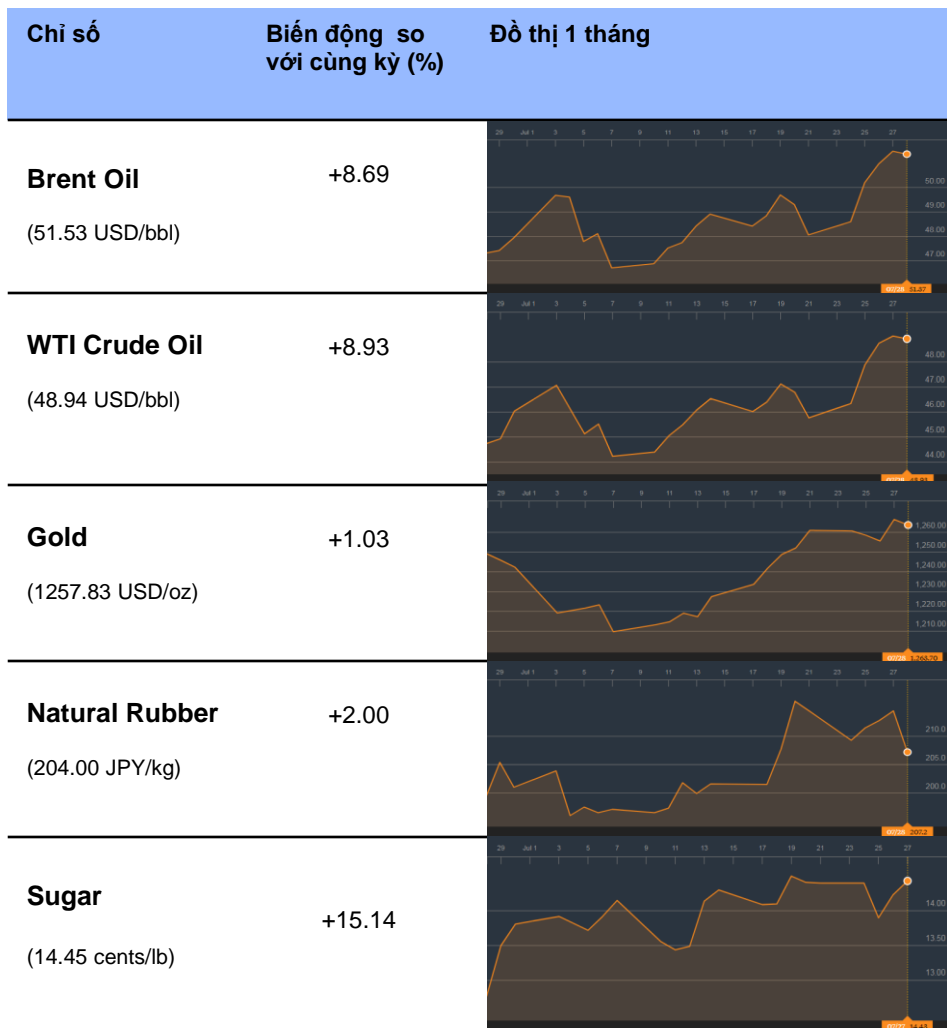


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 28 tỷ đồng

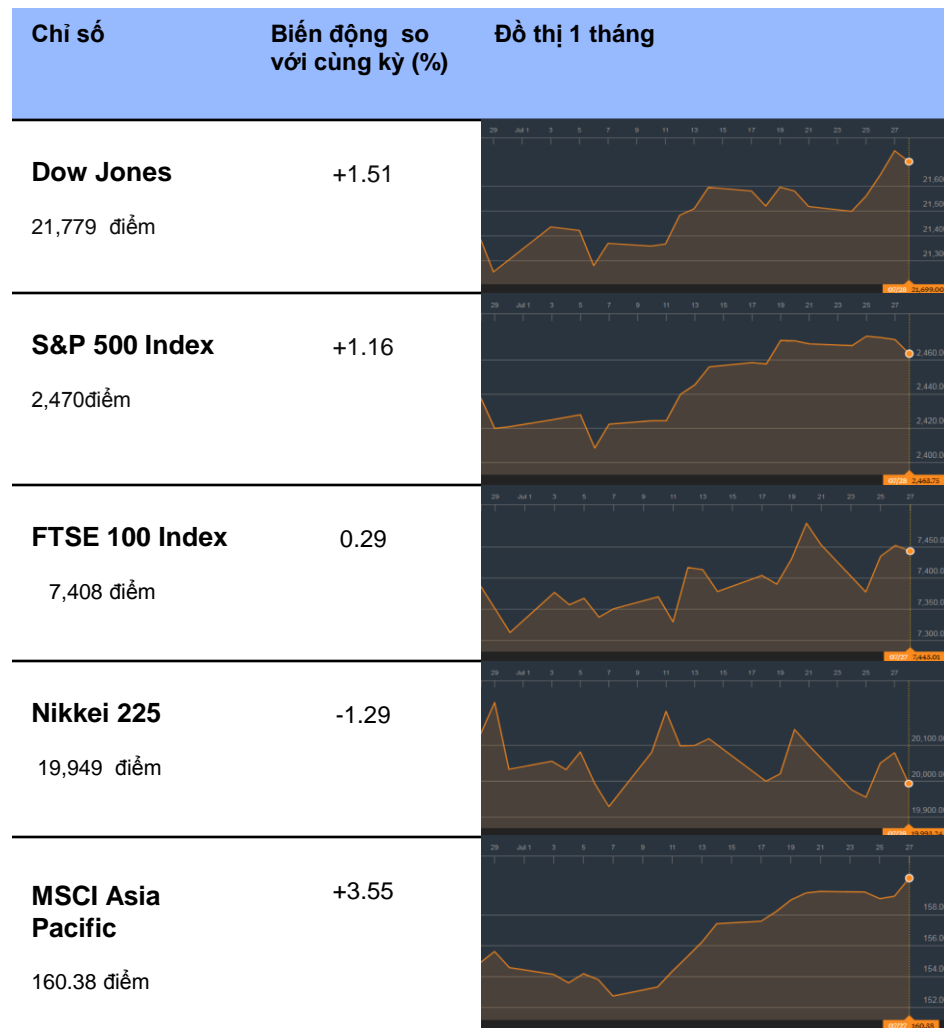


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 28/07/2017

## THÔNG TIN








**Thông tin về giá vàng:** Vào đầu giờ sáng 28/7 (theo giờ Việt Nam), giá vàng thế giới đã tăng lên 1,262 USD/ounce, mức cao nhất 6 tuần qua sau khi Bộ Lao động Mỹ công bố số liệu thất nghiệp tăng thêm 10 ngàn việc làm lên 244 ngàn trong tuần kết thúc thứ 7 vừa qua, cao hơn so với dự báo của thị trường. Tuyên bố của Cục dự trữ liên bang Hoa Kỳ (FED) cho thấy cơ quan này đang xem xét sớm khả năng thay đổi bảng cân đối các tài sản chứng khoán, theo chiều hướng bán trái phiếu ra. Dù thế, giới đầu tư vẫn vô cùng thận trọng khi không nhận thấy sự quyết liệt rõ ràng trong việc thay đổi chính sách.

Những thông báo trên của FED đã được thị trường dự đoán từ trước, tuy nhiên, thông điệp của các nhà hoạch định chính sách đưa ra tại kỳ họp lần này khiến giới đầu tư thất vọng, đẩy đồng USD giảm giá mạnh so với hầu hết các đồng tiền chủ chốt. EUR/USD lên mức cao nhất 2 năm, AUD/USD vượt ngưỡng 0.80 lần đầu tiên kể từ tháng 5/2015. Nhiều đồng tiền mạnh khác lên mức cao nhiều năm so với USD và nhiều khả năng sẽ tiếp tục tăng lên trong những ngày tới.

**Thông tin về giá dầu:** Các hợp đồng dầu thô tương lai ghi nhận đà leo dốc hơn 8% tuần qua trong ngày thứ Sáu, đồng thời cũng là mức tăng mạnh nhất kể từ đầu tháng 12/2016, khi giá dầu nhận được hỗ trợ từ cam kết cắt giảm sản lượng mới nhất của các thành viên OPEC cũng như sự không chắc chắn về sản lượng tại Venezuela. Nhà đầu tư không mấy phản ứng khi dữ liệu trong ngày thứ Sáu cho thấy số giàn khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ tăng nhẹ trong tuần qua. Giá dầu tăng mạnh phần lớn nhờ vào sự lạc quan về đà sụt giảm gần đây của nguồn cung dầu tại Mỹ. Hôm thứ Tư, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết dự trữ dầu thô nội địa giảm tuần thứ 4 liên tiếp.

Bên cạnh đó, Ả-rập Xê-út, nhà xuất khẩu dầu hàng đầu của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC), tuyên bố hồi đầu tuần rằng nước này đang lên kế hoạch cắt giảm kim ngạch xuất khẩu bắt đầu vào tháng tới. Kuwait cùng Các tiểu vương quốc Ả-rập thống nhất (UAE) cũng có những cam kết tương tự. Nhà đầu tư cũng tỏ ra lo ngại về khả năng gián đoạn của nguồn cung dầu tại Venezuela khi quốc gia này hướng tới cuộc tổng tuyển cử vào ngày Chủ nhật. Ngoài ra, một số công ty thăm dò và sản xuất dầu đã thông báo cắt giảm ngân sách chi tiêu trong năm nay sau khi giá dầu lao dốc 8% từ đầu năm đến nay.

# 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				Kết thúc điều chỉnh
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhóm cổ phiếu dẫn dắt thị trường

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	61.5	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu hồi phục trở lại từ vùng hỗ trợ 60
DCM	13.65	<b>Nắm giữ</b> – Được hỗ trợ tại mức giá 13, đang dao động trong biên độ hẹp
PVC	8.7	<b>Tăng tỷ trọng</b> - Đang trong xu hướng tăng giá ngắn hạn, gia tăng tỷ trọng tại vùng giá 8.0 - 8.4
PVS	16.1	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu vẫn đang giao dịch quanh vùng giá 16
PVT	14.9	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Phù hợp nhà đầu tư trung hạn, giải ngân tại vùng giá 14 – 14.5
PVX	2.6	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Đã tăng mạnh trong thời gian qua
DPM	23.2	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Giá khí tăng, lợi nhuận quý 2 giảm 39% so với cùng kỳ
PVI	34.6	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Kết quả kinh doanh tích cực
NT2	28.35	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp
PVD	13.2	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu vẫn trong trend đi xuống, doanh thu thuần riêng quý 2 giảm sâu hơn 46% so với cùng kỳ.

## 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	9.2	6.09	Nắm giữ
30/07/2017	PVE	7.3 – 7.7	6.9	7.8	9.0		Chờ mua

### Bổ sung PVE vào danh mục đầu tư:

Lũy kế 6 tháng , Báo cáo tài chính hợp nhất PVE ghi nhận doanh thu thuần 912,95 tỷ ( +83% YoY), lợi nhuận sau thuế đạt 15,59 tỷ (+145,8% YoY)

Cổ phiếu đã tích lũy trong 4 tháng và hiện tại có dấu hiệu break out về giá kèm thanh khoản đột biến



# 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](http://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*