

Danh sách cổ phiếu cần lưu ý khi giá dầu giảm

Ngành	Bình luận	Cổ phiếu
Hưởng lợi trực tiếp		
Vận tải	Chi phí nhiên liệu xăng dầu chiếm tỷ trọng lớn trong chi phí giá vốn (50%-70%), do đó tác động giảm của giá dầu sẽ giúp các doanh nghiệp vận tải mở rộng biên lợi nhuận. Các doanh nghiệp vận tải xăng dầu có thể sẽ gặp bất lợi nếu giá dầu giảm làm cho nhu cầu vận chuyển xăng dầu trong dài hạn giảm xuống.	VIP, VOS, GMD, TMS, SFI
Cao su sẫm lốp	Giá cao su thiên nhiên và giá dầu thô biến động cùng chiều với nhau. Nếu giá cao su thiên nhiên tiếp tục giảm sẽ mang lại lợi thế chi phí đầu vào giảm cho các doanh nghiệp sẫm lốp.	DRC, CSM, SRC
Nhựa đường	Giá nguyên liệu nhựa đường giảm, giúp giảm giá vốn của các doanh nghiệp kinh doanh nhựa đường một cách đáng kể.	PLC (kinh doanh, không sản xuất)
Dầu nhờn	Giá xăng giảm mạnh sẽ khuyến khích người tiêu dùng di chuyển nhiều hơn, nhu cầu sở hữu ô tô cũng có thể sẽ tăng. Do đó, lượng tiêu thụ dầu nhờn có khả năng sẽ tăng. Nguyên liệu đầu vào chủ yếu của dầu nhờn là dầu mỏ, nên việc giảm giá dầu mỏ sẽ làm giảm đáng kể chi phí sản xuất. Biên lợi nhuận do đó sẽ tăng đáng kể.	PLC, APP
Hóa chất (phân bón)	Giá khí giảm theo giá dầu sẽ tác động tích cực đến lợi nhuận biên của doanh nghiệp.	DPM, DCM, NFC, TSC
Bóng đèn	Gas, dầu FO là một trong những nguyên liệu chính được sử dụng trong quá trình sản xuất bóng đèn. Xu hướng giá dầu và gas giảm sẽ làm giảm chi phí sản xuất của các doanh nghiệp sản xuất bóng đèn (mức ảnh hưởng không nhiều).	RAL, DQC
Hưởng lợi gián tiếp		
Nhựa	Do ảnh hưởng giá dầu giảm => Giá hạt nhựa đang giảm khoảng 6%.	BMP, NTP
Xi măng	Hưởng lợi gián tiếp khi giá dầu giảm khi chi phí vận chuyển các đơn hàng xi măng với các đối tác giảm thiểu => giảm chi phí bán hàng (tỷ lệ chi phí hoạt động ngành xi măng TB khoảng 10%) => tăng lợi nhuận hoạt động.	SCJ, SDG, TXM
Thép	Hưởng lợi gián tiếp khi giá dầu giảm do chi phí nguyên vật liệu bôi trơn máy móc, chi phí vận chuyển sản phẩm giảm.	HPG, HSG, NKG
Đá	Giá dầu giảm ⇒ Chi phí vận chuyển từ nơi khai thác sẽ giảm đáng kể ⇒ Chi phí nhiên liệu dùng cho máy móc khi khai thác cũng sẽ giảm	NNC
Gạch	Giá dầu giảm sẽ làm giảm chi phí vận chuyển các đơn hàng.	GMC, MCC, VHL, CVT
Ô tô và phụ tùng ô tô	Giá xăng giảm có thể thúc đẩy nhu cầu mua sắm ô tô cá nhân, xe tải chở hàng, xe chở khách, do đó có thể thúc đẩy doanh số bán hàng của các doanh nghiệp lắp ráp sản xuất kinh doanh ô tô.	HTL, HHS, THACO (OTC), TMT
Thực phẩm	Nhiều loại bao bì thực phẩm có nguồn gốc từ dầu mỏ, do vậy việc giảm giá dầu sẽ giúp các doanh nghiệp thực phẩm tiết kiệm chi phí sản xuất. Dầu mỏ giảm giá kéo theo giá xăng giảm, chi phí cho các dịch vụ logistics cũng giảm theo. Chi phí bán hàng do vậy nhiều khả năng cũng giảm theo.	
Đệt may & Da giày	Nhiều nguyên liệu của ngành này có xuất xứ từ dầu mỏ như xơ sợi, đế giày đang chiếm từ 20-30% giá thành. Do đó, việc giảm giá dầu có khả năng sẽ làm giảm giá nguyên liệu đầu vào của ngành này.	TCM, TNG, STK (Sắp niêm yết.)
Khoáng sản, luyện kim	Do ngành này sử dụng nhiều máy móc hạng nặng cho quy trình khai thác cũng như vận chuyển nên chi phí xăng dầu là một khoản đáng kể ảnh hưởng đến lợi nhuận. Do vậy, giá xăng giảm sẽ giúp các doanh nghiệp này tiết kiệm được chi phí sản xuất.	

Ghi chú: cần có thêm nghiên cứu sâu với từng ngành và từng cổ phiếu cụ thể trước khi cân nhắc khuyến nghị/đầu tư.