

VN INDEX GIẢM ĐIỂM, HẠN CHẾ GIAO DỊCH NGẮN HẠN

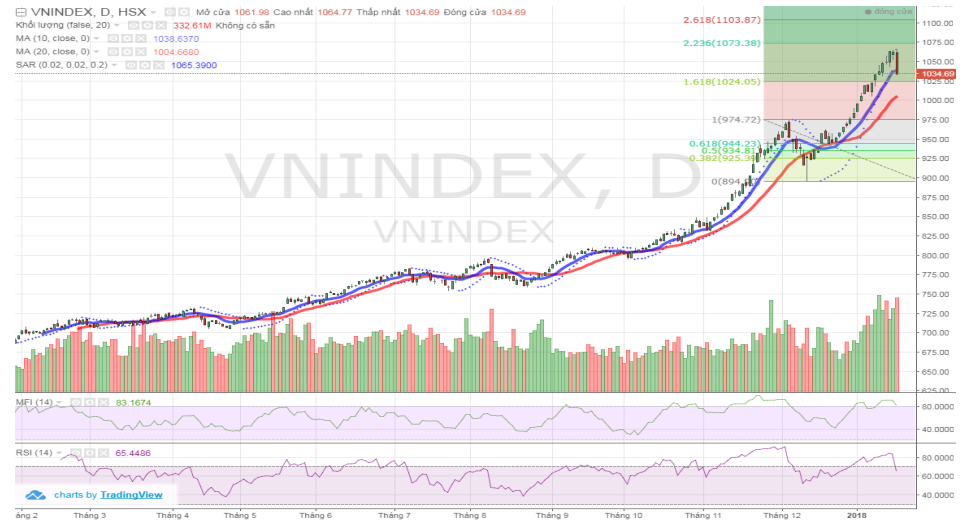


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 17.1

VN Index bất ngờ giảm mạnh gần 30 điểm xuống còn 1,034.69 điểm. Thanh khoản thị trường vẫn duy trì ở mức cao (trên 9,000 tỷ đồng). Nhóm cổ phiếu VN30 hầu hết đều giảm điểm sau chuỗi ngày tăng mạnh, trong đó giảm mạnh nhất phải kể đến HSG, VCB, GAS. Nhóm cổ phiếu dầu khí, dịch vụ chứng khoán, bất động sản, xây dựng cũng không chịu được áp lực điều chỉnh mạnh của thị trường và đồng loạt giảm sâu, trong đó phải kể đến PVD, PVB, VCI, SHS, HBC, VIC. Tuy vậy, nhóm ngành hàng không vẫn tồn tại một số cái tên có giao dịch tích cực như NCS, HVN, SCS. Khối ngoại mua ròng mạnh trong ngày điều chỉnh với giá trị gần 600 tỷ đồng, tập trung mua ròng HDB, NT2 và PLX.



Nhận định thị trường ngày 18.1

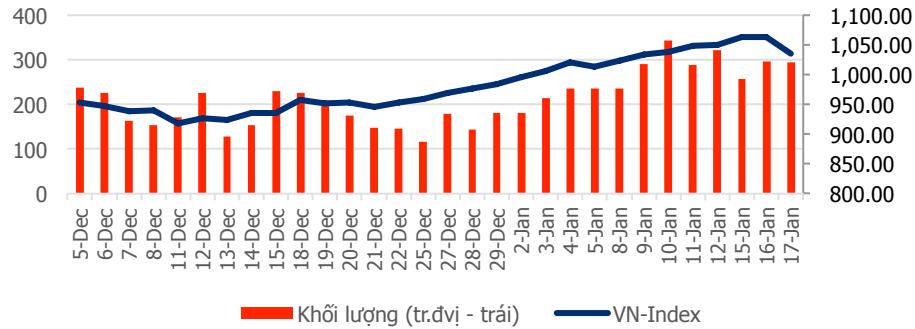
VN Index tuy giảm điểm mạnh nhưng không phải tín hiệu quá xấu khi đã tăng nóng trong thời gian dài vừa qua. Do vậy, chúng tôi nghĩ rằng phiên hôm nay chỉ là phiên điều chỉnh kỹ thuật điển hình. Ngoài ra, khối ngoại vẫn tiếp tục mua ròng với giá trị cao là yếu tố cho thấy thị trường sẽ phục hồi trở lại trong ngắn hạn. Tuy nhiên, với tâm lý đang khá tiêu cực của nhiều nhà đầu tư ngày hôm nay, phiên ngày mai nhiều khả năng thị trường tiếp tục giảm điểm về ngưỡng hỗ trợ tại mức 1,025 điểm (Fib 161.8%). Các nhà đầu tư T+ nên hạn chế giao dịch khi thị trường đang trong giai đoạn điều chỉnh ngắn hạn. Các nhà đầu tư dài hạn có thể bắt đáy những cổ phiếu có yếu tố cơ bản tốt như VCB, GAS, HSG khi thị trường giảm về vùng hỗ trợ kể trên.

Thứ Năm, Ngày 18 Tháng 1 Năm 2018

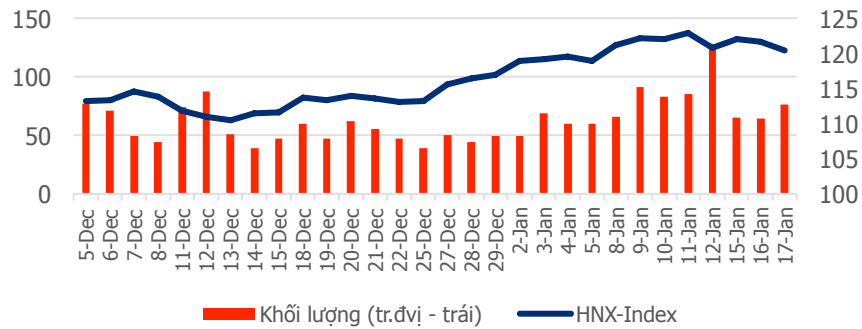
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

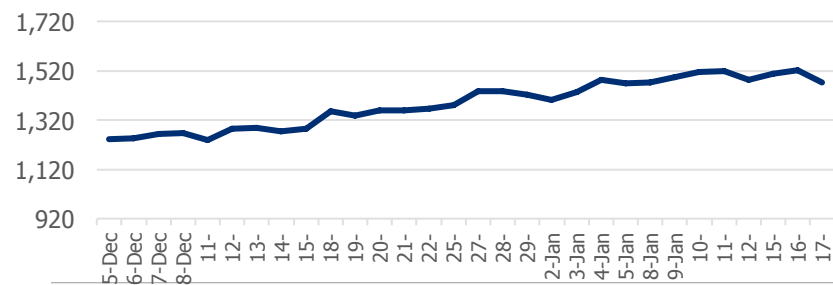
VN-Index: 1,034.69 điểm (-28.27 điểm ; -2.26%)



HNX-Index: 120.42 điểm (-1.17 điểm ; -0.96 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,473.49 điểm (-50.02 điểm; -3.28%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

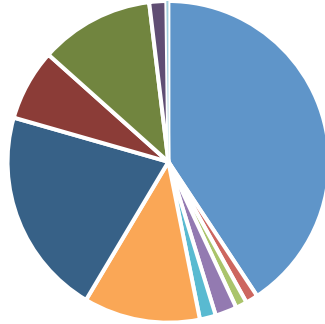
| Khung thời gian | Ngày 18/1 | Tuần (15/1- 19/1) | Tháng 1 |
|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| VNINDEX | ↓ 1,030 điểm | ↑ 1,050 điểm | ↑ 1,100 điểm |
| VN30 | ↓ 1,025 điểm | ↑ 1,050 điểm | ↑ 1,100 điểm |
| HNXINDEX | ↓ 119.00 điểm | ↑ 121.00 điểm | ↑ 130 điểm |
| HNX30 | ↓ 234.00 điểm | ↑ 236.00 điểm | ↑ 250 điểm |
| PVN ALLSHARE | ↓ 1,450 điểm | ↑ 1,500 điểm | ↑ 1,550 điểm |

ĐIỂM TIN

Đầu tư vào cổ phiếu PV Power: Rủi ro lớn nhất là giá khí - Những rủi ro khi đầu tư vào cổ phiếu của PV Power là nội dung chính mà các nhà đầu tư “truy” đại diện PV Power nhiều nhất tại Hội thảo “Cơ hội đầu tư vào cổ phiếu PV Power” chiều 16/1 tại Hà Nội. Những rủi ro khi đầu tư vào cổ phiếu của Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power) là nội dung chính mà các nhà đầu tư “truy” đại diện PV Power nhiều nhất tại Hội thảo “Cơ hội đầu tư vào cổ phiếu PV Power” chiều 16/1 tại Hà Nội. Trả lời câu hỏi của các nhà đầu tư tại hội thảo chiều 16/1, ông Barry Weisblatt, Giám đốc bộ phận phân tích đầu tư Công ty Chứng khoán Bản Việt - đơn vị tư vấn của PV Power cho biết, rủi ro lớn nhất hiện nay khi đầu tư vào cổ phiếu PV Power chính là giá khí.

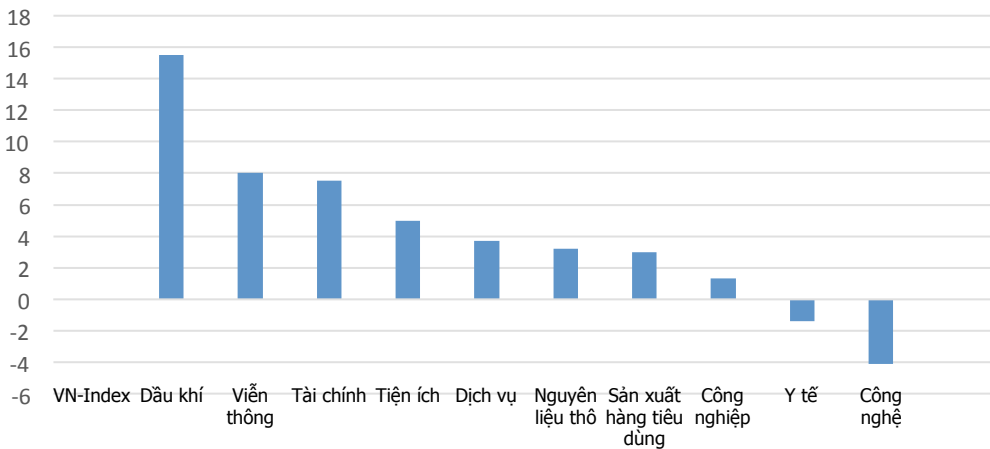
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

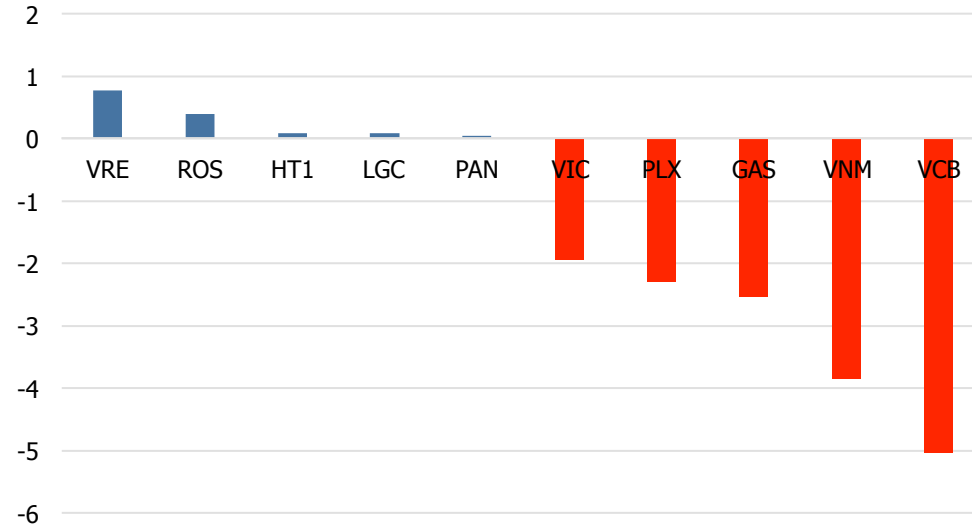


- Tài chính: 40.22%
- Nguyên liệu thô: 2.14%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 20.62%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.22%
- Công nghệ: 1.59%
- Viễn thông: 1.11%
- Dịch vụ: 7.09%
- Công nghiệp: 11.56%
- Dầu khí: 11.34%
- Phân loại khác: 0.2%

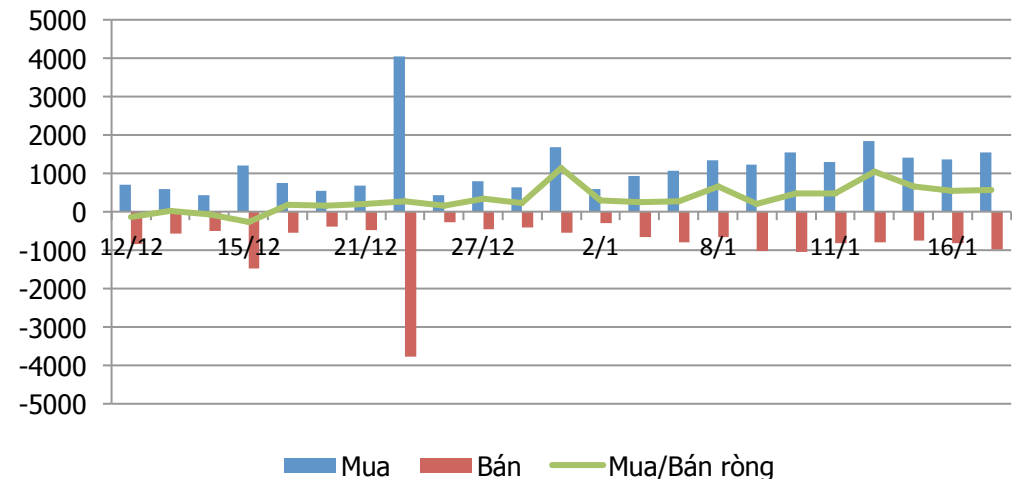
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

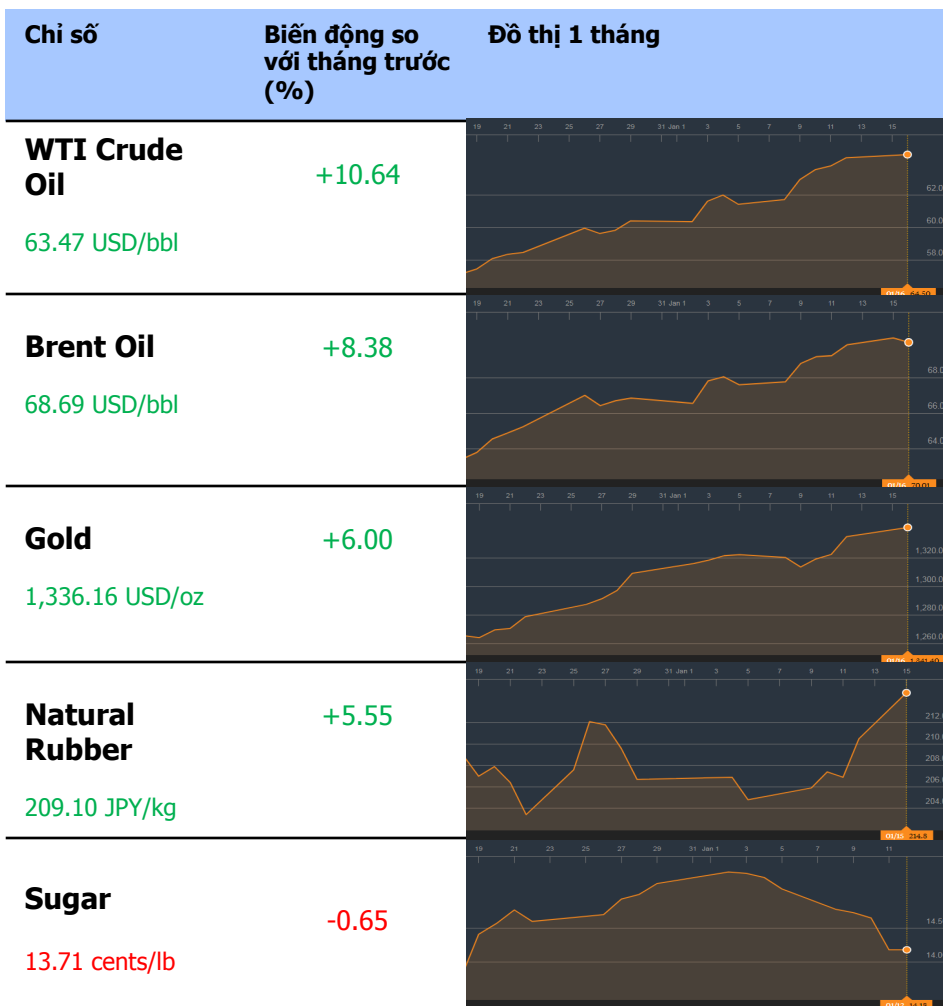


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 569 tỷ đồng



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 17/1/2018

THÔNG TIN

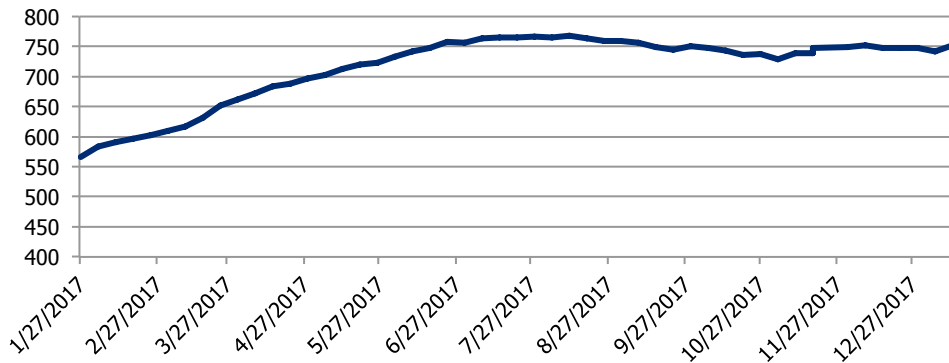
Thông tin về giá vàng: Giá vàng châu Á tăng do đồng USD yếu đi

Giá vàng đã tăng ở châu Á vào thứ Tư do đồng USD yếu đi làm tăng nhu cầu kim loại quý. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 0.51% lên 1,343.90 USD một ounce. Qua đêm, giá vàng giao dịch gần như không thay đổi vào thứ Ba, do các nhà đầu tư vẫn lạc quan về kim loại quý bất chấp nhu cầu tăng về tài sản rủi ro. Giá vàng vẫn ở gần mức cao nhất trong 4 tháng do nhu cầu vàng tiếp tục tăng do dữ liệu cho thấy các nhà đầu tư đã tăng cược vào vàng trong tuần thứ tư liên tiếp.

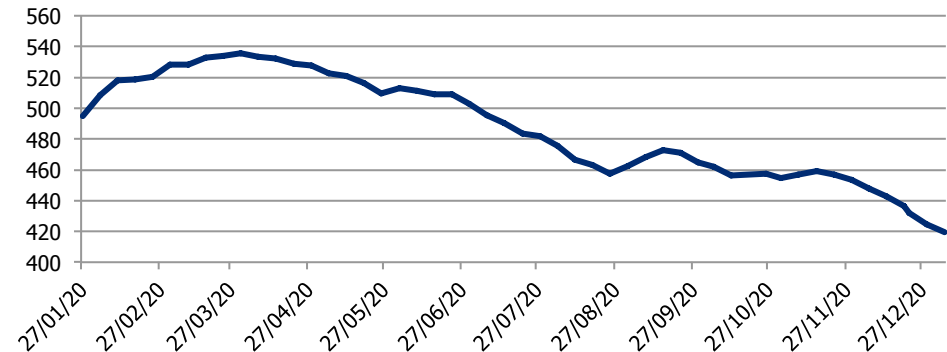
Thông tin về giá dầu: Giá dầu giảm từ mức cao 3 năm

Giá dầu đã giảm từ mức cao ba năm vào thứ Ba khi các nhà giao dịch chốt lợi nhuận nhưng nhu cầu lành mạnh đã củng cố giá ở mức gần 70 USD / thùng, mức không thấy kể từ khi thị trường sụt giảm vào năm 2014. Giá dầu đã được thúc đẩy bởi việc cắt giảm sản xuất dầu ở các quốc gia OPEC và Nga và nhu cầu tăng do tăng trưởng kinh tế lành mạnh. Nhập khẩu vào Ấn Độ, nước tiêu thụ dầu lớn thứ ba thế giới, tăng khoảng 1,8% trong năm 2017 lên mức kỷ lục 4,37 triệu thùng mỗi ngày do quốc gia này tăng cường mua để cung cấp năng lượng tinh chế mở rộng. Brent tương lai (LCOc1) giảm 1.11 USD, tương đương 1.6%, xuống mức 69.15 USD / thùng sau khi chạm mức thấp nhất trong phiên là 68.83 USD. Điểm chuẩn toàn cầu đạt mức cao nhất là 70.37 USD vào thứ Hai, cao hơn mức cao từ tháng 12 năm 2014 khi giá bắt đầu sự suy giảm của thị trường kéo dài ba năm. Dầu thô kỳ hạn của Hoa Kỳ (WTI) tương lai (CLc1) kết thúc ở mức 63.73 USD / thùng, giảm 57 cent, hay 0.9%. WTI đạt mức đỉnh điểm vào tháng 12 năm 2014 là 64.89 USD trước đó trong phiên giao dịch.








Số lượng giàn khoan ở Hoa Kỳ



Tồn kho dầu Hoa Kỳ (Triệu thùng)



KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

| | | Tăng Tỷ Trọng | Duy trì | Giảm Tỷ Trọng | Ghi Chú |
|------------------|------------------------|---------------|---|---------------|--|
| Phân lớp vốn hóa | Small Cap | |  | | Dòng tiền lan tỏa sang nhóm CP vốn hóa nhỏ |
| | Mid Cap | |  | | Dòng tiền giảm dần |
| | Blue chip | |  | | Lực cầu bán ra mạnh |
| Nhóm ngành | Dầu khí | |  | | Lực cầu mua vào giảm |
| | Bất động sản, Xây dựng | |  | | Ổn định |
| | Thép | |  | | Điều chỉnh giảm |
| | Ngân hàng và bảo hiểm | |  | | Điều chỉnh giảm |

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

| Cổ phiếu | Giá hiện tại | Chiến lược |
|----------|--------------|---|
| GAS | 99.9 | Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng, dòng tiền vào mạnh |
| DCM | 13.65 | Nắm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13 |
| PVC | 12.3 | Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu đang giao dịch trong ngưỡng 13-14 |
| PVS | 27.5 | Nắm giữ – Cổ phiếu điều chỉnh giảm |
| PVT | 17.9 | Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu có khối lượng bán ra lớn, giá giảm mạnh |
| PVX | 2.4 | Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp |
| DPM | 22.7 | Nắm giữ – Tăng trở lại sau khi điều chỉnh về ngưỡng 20-20.5 |
| PVI | 32.7 | Nắm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp |
| NT2 | 35.6 | Giảm tỷ trọng – Điều chỉnh giảm |
| PVD | 27.0 | Giảm tỷ trọng – Đang trong chu kỳ điều chỉnh về giá |

PSI – Hà Nội

Hội sở: Tầng 2 tòa nhà
Hanoitourist, số 18 Lý
Thường Kiệt, Quận Hoàn
Kiếm, Tp. Hà Nội.
Điện thoại: (84-4) 3934 3888
Fax: (84-4) 3934 3999

PSI – Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh

Lầu 1, tòa nhà PVFCCo, số
43 Mạc Đĩnh Chi, Phường
Đa Kao, Quận 1,
Tp. Hồ Chí Minh
Điện thoại: (84-8) 3914 6789
Fax: (84-8) 3914 6969

PSI – Chi nhánh Vũng Tàu

Tầng 5, tòa nhà Silver
Sea, số 47 Ba Cu, Tp.
Vũng Tàu
Điện thoại: (84-64)
254520/22/23/24/26
Fax: (84-64) 625 4521

PSI – Chi nhánh Đà Nẵng

Tầng 3, 19 – 21 Nguyễn Văn
Linh, Quận Hải Châu, Tp. Đà
Nẵng
Điện thoại: (84-511) 389 9338
Fax: (84-511) 389 9339

Trung tâm Phân tích – Công ty Cổ phần Chứng khoán Dầu khí (PSI)

Đào Hồng Dương

Phó Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: duongdh@psi.vn

Lê Đức Khánh

Phó Giám đốc
Trung tâm phân tích
Email: khanhld@psi.vn

Chu Thế Huynh

Trưởng phòng
Phân tích doanh nghiệp
Email: huynhct@psi.vn

Nguyễn Văn Chính

Phó phòng phụ trách
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhrv@psi.vn

Lê Thị Kim Huê

Chuyên viên phân tích
Email: hueltk@psi.vn

Đỗ Trung Thành

Chuyên viên phân tích
Email: thanhtd@psi.vn

Cao Tiến Thành

Chuyên viên phân tích
Email: thanhtc@psi.vn

Chu Hà Thanh

Chuyên viên phân tích
Email: thanhch@psi.vn

Tuyên bố miễn trách nhiệm

Các thông tin và nhận định trong báo cáo này được PSI đưa ra dựa trên những nguồn tin mà PSI coi là đáng tin cậy vào thời điểm công bố. Tuy nhiên, PSI không đảm bảo tính đầy đủ và chính xác tuyệt đối của các thông tin này. Báo cáo được đưa ra dựa trên các quan điểm của cá nhân chuyên viên phân tích, không nhằm mục đích chào bán, lôi kéo nhà đầu tư mua bán, nắm giữ chứng khoán. Nhà đầu tư chỉ nên sử dụng báo cáo này như một nguồn tham khảo cho quyết định đầu tư của mình và PSI sẽ không chịu bất cứ trách nhiệm nào trước nhà đầu tư cũng như đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này về những tổn thất có thể xảy ra khi đầu tư hoặc thông tin sai lệch về đối tượng được nhắc đến trong báo cáo này. Bản báo cáo này là tài sản của PSI. Mọi hành vi sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn không được sự đồng ý của PSI đều là trái pháp luật. Bất kỳ nội dung nào của bản báo cáo này đều không được phép sao chép, sửa đổi, in ấn, trích dẫn nếu không được sự đồng ý của PSI.