

# TIẾP TỤC XU HƯỚNG ĐIỀU CHỈNH ĐI NGANG, TÁI CƠ CẤU DANH MỤC



**PSI**

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

## Diễn biến thị trường ngày 2.3

VN Index tiếp tục có phiên rung lắc mạnh và đóng cửa tăng nhẹ 5.42 điểm, đạt 1,121.21 điểm. Thanh khoản toàn thị trường đạt 282 triệu đơn vị, tương ứng giá trị hơn 8,000 tỷ đồng. Rất nhiều cổ phiếu ngân hàng, bất động sản, xây dựng thu hút dòng tiền mạnh mẽ và tăng điểm, trong đó tăng mạnh nhất phải kể đến VPB, VCB, DXG, NLG, DIG, PDR, VIC. Nhóm ngành dầu khí cũng đi chung với thị trường khi nhiều cổ phiếu đầu ngành tăng tốt, tiêu biểu như GAS, PVS, PVC. Khối ngoại tiếp tục đà bán ròng mạnh với giá trị hơn 100 tỷ đồng, trong đó VIC, VCB và KBC là các cổ phiếu bị bán mạnh nhất.



## Nhận định thị trường ngày 5.3

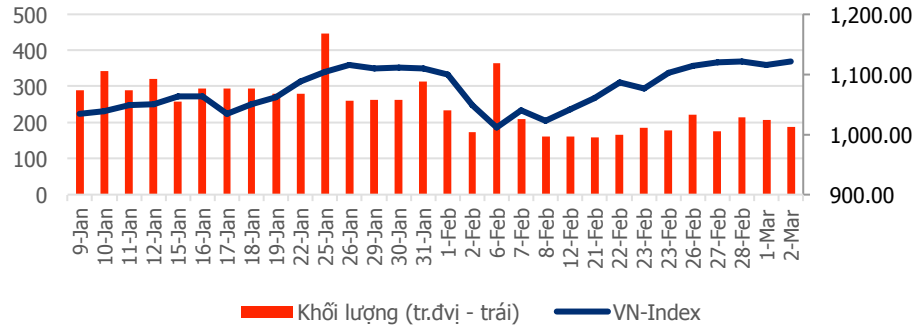
Sau khi giảm mạnh vào đầu phiên buổi sáng, VN-Index đã đảo chiều và tăng mạnh vào cuối phiên buổi sáng và phiên chiều ngày 2/3 và đã vượt qua ngưỡng 1,120 điểm và hướng tới ngưỡng đỉnh 1,130 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật như RSI(14), MACD(12,26) đang cho tín hiệu tăng giá trong ngắn hạn tuy nhiên tín hiệu về dòng tiền MFI(14) vẫn đang ở mức trung tính và tín hiệu về động lực tăng ADX(14) cho tín hiệu yếu nên có thể kết luận VN-Index có khả năng tăng giá trong phiên ngày thứ hai (5/3) tuy nhiên lực tăng không mạnh và sẽ khó vượt qua ngưỡng 1,130 điểm. Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục tái cơ cấu danh mục, chờ đợi tín hiệu rõ ràng hơn khi VN-Index tiến sát ngưỡng đỉnh 1,130 điểm để tiến hành mua vào thêm một số cổ phiếu tốt thuộc nhóm ngành bất động sản, ngân hàng. Các nhà đầu tư trung và dài hạn có thể tiếp tục nắm giữ và tích lũy một số cổ phiếu tốt thuộc nhóm ngành bất động sản và ngân hàng như DXG, CTG, VCB, VIC các cổ phiếu blue-chip như BVH, GAS và quan sát một số cổ phiếu thuộc nhóm xây dựng như FCN, CTD.

**Thứ Hai, Ngày 5 Tháng 3 Năm 2018**

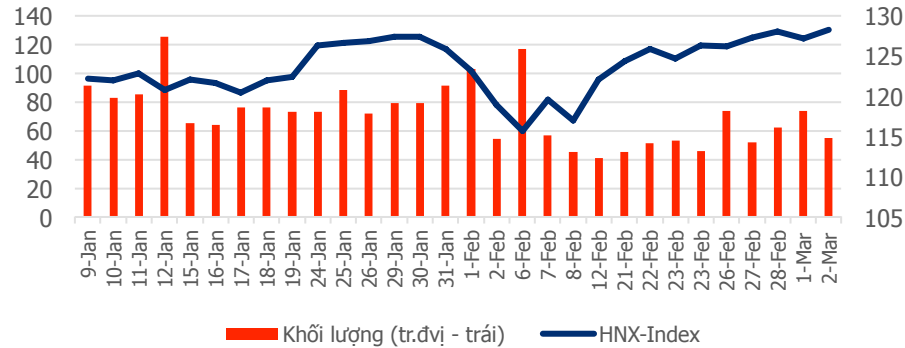
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

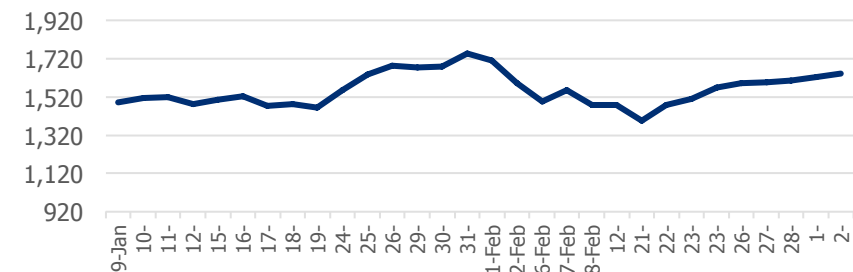
**VN-Index: 1,121.21 điểm (+5.42 điểm ; +0.49%)**



**HNX-Index: 128.25 điểm (+1.15 điểm ; +0.90 %)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,640.53 điểm (+15.97 điểm; +0.98%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

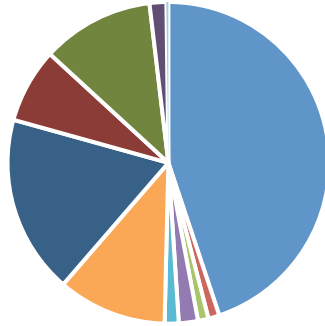
Khung thời gian	Ngày 5/3	Tuần (5/3- 9/3)	Tháng 3
<b>VNINDEX</b>	↗ 1,125 điểm	↗ 1,140 điểm	↗ 1,170 điểm
<b>VN30</b>	↗ 1,115 điểm	↗ 1,125 điểm	↗ 1,160 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↗ 129.00 điểm	↗ 132.00 điểm	↗ 140.5 điểm
<b>HNX30</b>	↗ 246.00 điểm	↗ 250.00 điểm	↗ 260 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↗ 1,660 điểm	↗ 1,680 điểm	↗ 1,700 điểm

## ĐIỂM TIN

**Hơn 200 triệu cổ phần PV Oil sẽ giao dịch trên UpCOM từ 7/3 tới đây-** Sở GDCK Hà Nội vừa quyết định chấp thuận cho Tổng Công ty Dầu Việt Nam – TNHH MTV (PVOil) được đăng ký giao dịch trên UpCOM với mã chứng khoán OIL. Ngày giao dịch đầu tiên 7/3/2018. Giá tham chiếu trong ngày giao dịch đầu tiên 20.200 đồng/cổ phiếu. Phiên IPO đầu giá cổ phần lần đầu ra công chúng của PV Oil diễn ra ngày 25/1/2018 vừa qua. Có 206.845.900 cổ phần được mang ra đấu giá với giá khởi điểm 13.400 đồng/cổ phần. Có 3.195 nhà đầu tư tham gia đặt mua với khối lượng cổ phần đặt mua hơn 483,18 triệu đơn vị. Phiên đấu giá kết thúc, toàn bộ số cổ phần được bán hết với giá đấu thành công 20.196 đồng/cổ phần. Như vậy hơn 1 tháng sau IPO, PV Oil đã đưa cổ phần lên sàn. Số cổ phần đăng ký giao dịch trên UpCOM thấp hơn số cổ phần thông báo trúng thầu trong phiên đấu giá.

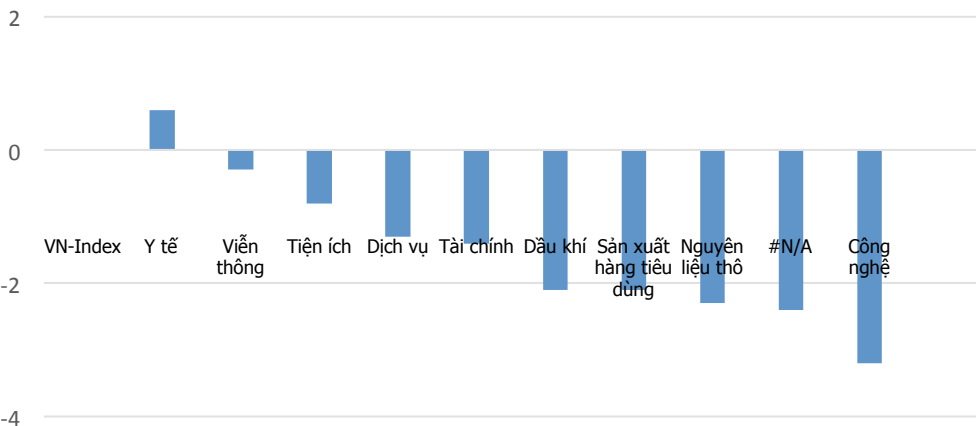
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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

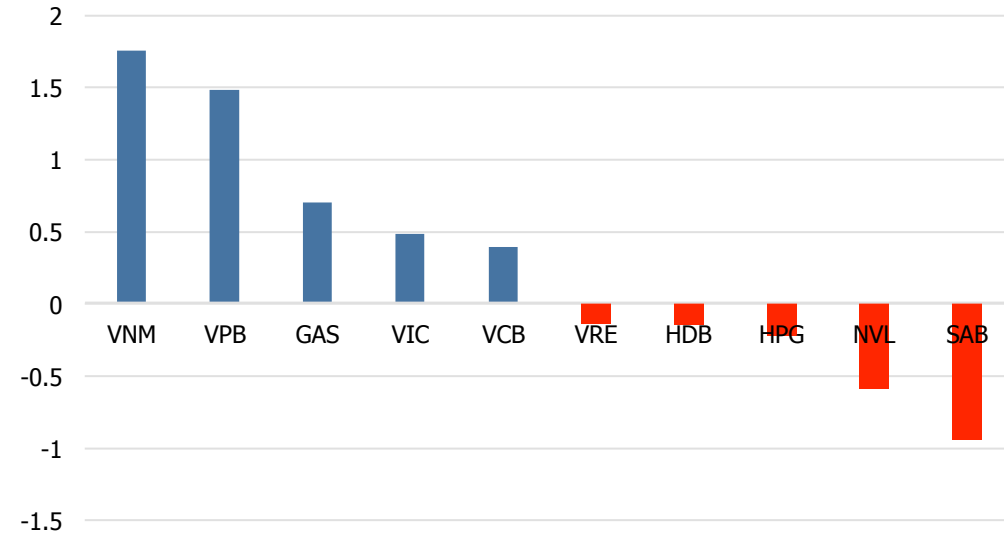


Tài chính: 45.08%	Y Tế: 1.12%	Viễn thông: 1.06%
Nguyên liệu thô: 1.92%	Công nghệ: 1.41%	Công nghiệp: 11.02%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.04%	Dịch vụ: 7.54%	Dầu khí: 11.34%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

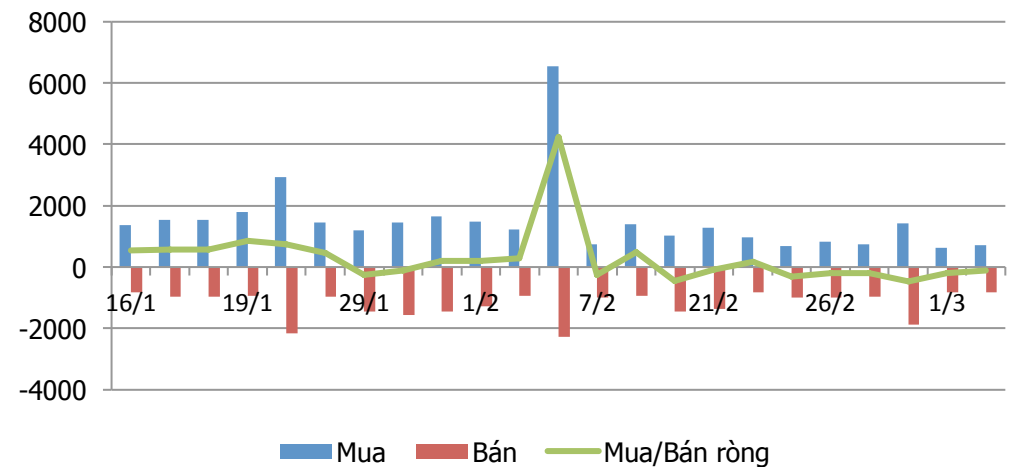
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

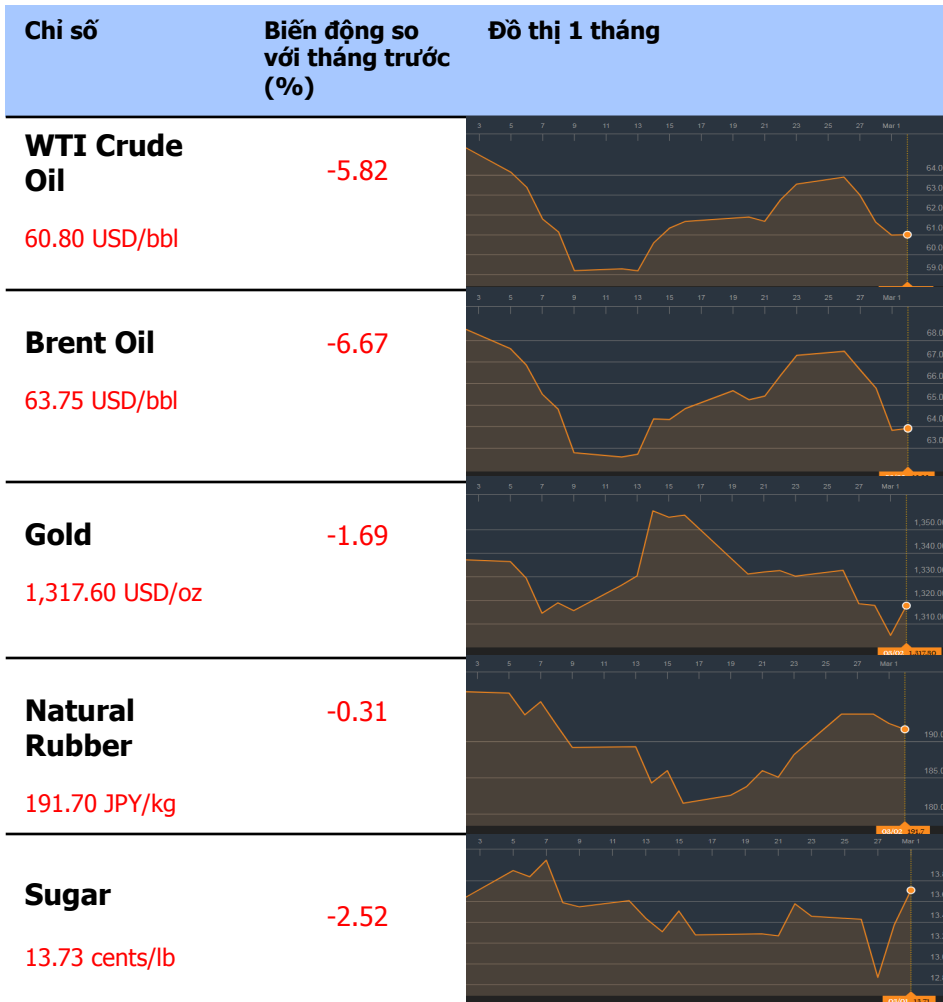


## Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 100 tỷ đồng

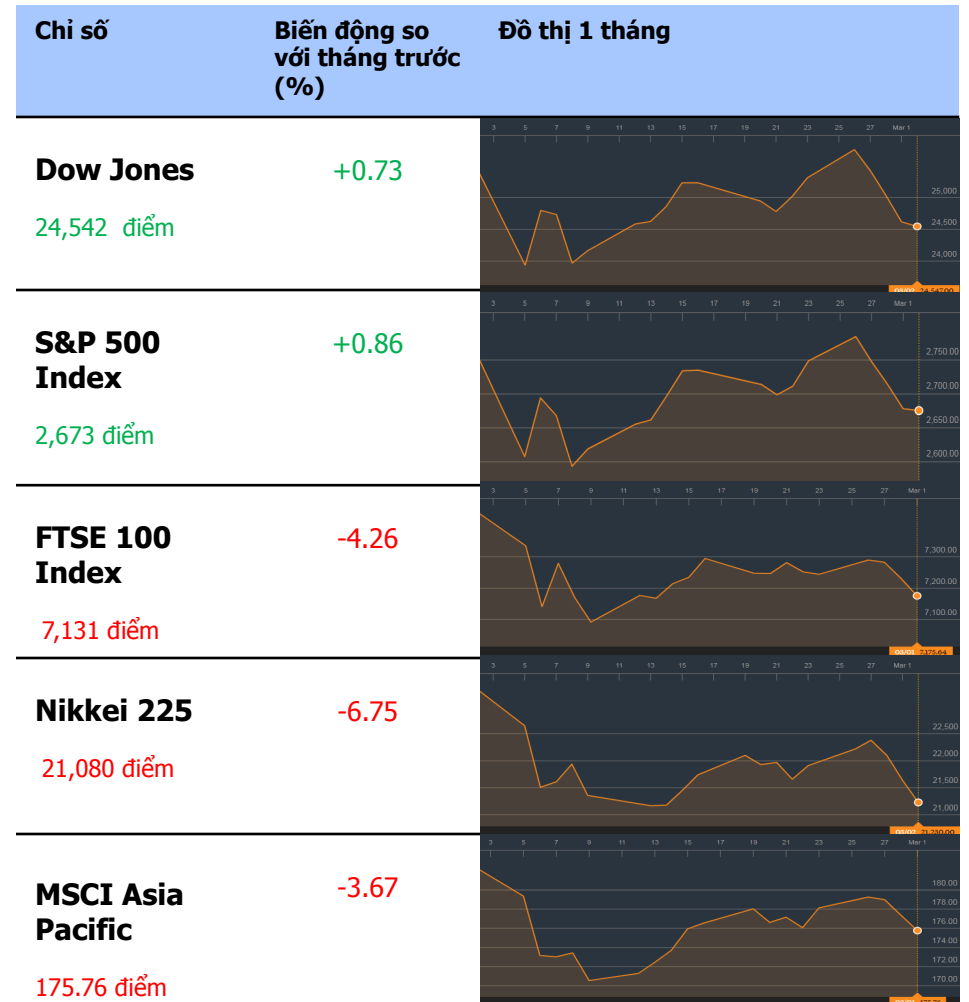


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 2/3/2018

# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## THÔNG TIN

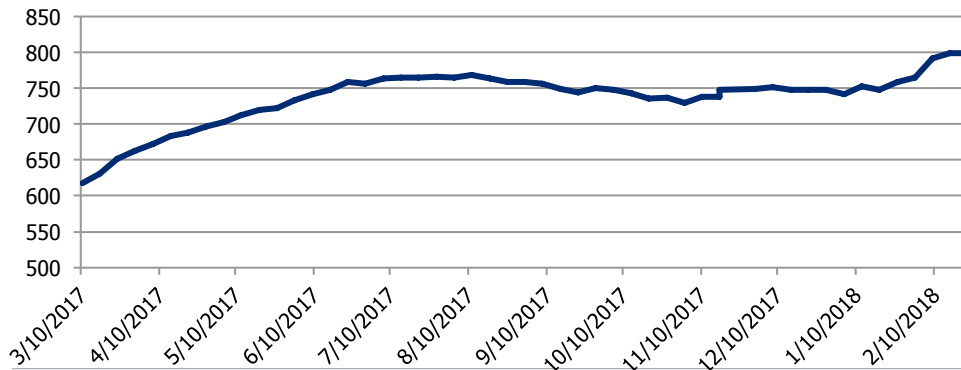
**Thông tin về giá vàng:** Giá vàng tăng trở lại khi lo ngại rủi ro tái xuất

Giá vàng tăng trở lại vào thứ Sáu, hồi phục từ mức thấp nhất trong hai tháng do thông tin về thuế của Hoa Kỳ đối với nhập khẩu thép và nhôm khiến các nhà đầu tư lo ngại, thúc đẩy việc mua vào các tài sản an toàn hơn. Hợp đồng tương lai vàng Comex tăng 1.00% lên 1,318.3 USD một ounce vào lúc 02:25 sáng ET (06:25 GMT), giảm từ mức thấp nhất trong vòng hai tháng qua là 1,303.60 USD. Tổng thống Hoa Kỳ Donald Trump đã công bố kế hoạch đưa ra mức thuế 25% đối với thép nhập khẩu và 10% về nhôm, nhằm mục đích "bảo vệ ngành công nghiệp của Mỹ". Động thái này đã làm dấy lên mối lo ngại về các cuộc chiến tranh thương mại tiềm năng, điều này sẽ có tác động tiêu cực lên nền kinh tế Mỹ do tâm lý e ngại rủi ro.

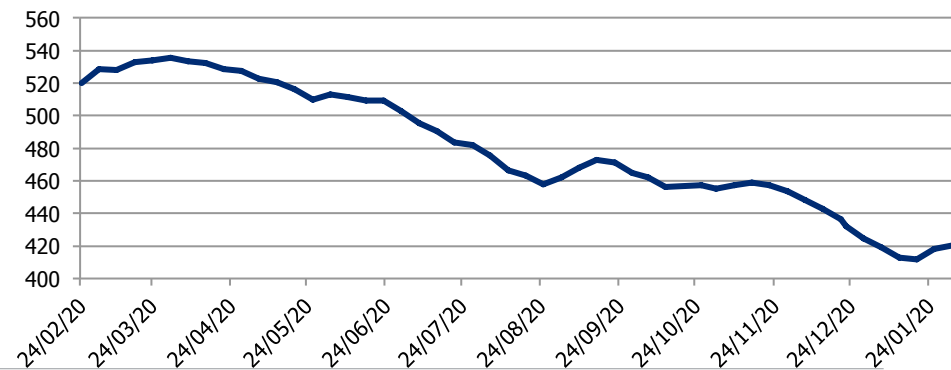
**Thông tin về giá dầu:** Giá dầu biến động sau khi tăng lên từ mức thấp trong hai tuần; thiết lập mức giảm trong tuần

Giá dầu của Mỹ đã biến động vào ngày thứ sáu, sau ba ngày giảm, nhưng bất kỳ đà tăng nào cũng bị hạn chế khi thị trường chứng khoán châu Á mở rộng đà bán ra sau khi thị trường chứng khoán Hoa Kỳ sụt giảm sau khi tin tức về kế hoạch cắt giảm thuế của Mỹ đối với thép và nhôm đã làm tăng mối lo ngại về một cuộc chiến thương mại. Tổng thống Donald Trump tuyên bố ông sẽ áp đặt mức thuế khổng lồ lên hai loại mặt hàng kim loại để bảo vệ các nhà sản xuất Mỹ, tiềm ẩn nguy cơ bị trả đũa bởi các đối tác thương mại lớn như Trung Quốc, Châu Âu và các nước lân cận như Canada. Giá dầu thô WTI của Mỹ giảm 1 cent ở mức 60.98 USD vào lúc 0432 GMT sau khi chạm mức thấp nhất trong hai tuần là 60.18 USD một ngày trước đó. Brent (LCOc1) tăng 7 cent, tương đương 0.1%, ở mức 63.90 USD / thùng, sau khi giảm 1.4% vào thứ năm, cũng là mức thấp trong hai tuần. Sự sụt giảm theo tuần của giá dầu Brent là 5.1%.








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 quay trở lại
	Mid Cap				Dòng tiền quay trở lại
	Blue chip				Lực cầu mua vào tăng mạnh
Nhóm ngành	Dầu khí				Lực cầu mua vào tăng mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Dòng tiền mua vào ổn định
	Thép				Dòng tiền ổn định
	Ngân hàng và bảo hiểm				Dòng tiền mua vào mạnh

# KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	117.0	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn
DCM	12.35	<b>Nằm giữ</b> – Đang có lực bán ra mạnh
PVC	9.7	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	25.0	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn
PVT	18.1	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Tạo 2 đỉnh ngắn hạn, MA(10) cắt xuống dưới MA(20)
PVX	2.2	<b>Nằm giữ</b> – Dòng tiền đang vào mạnh
DPM	22.6	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn
PVI	42.0	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn
NT2	31.5	<b>Nằm giữ</b> – Ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 31.0
PVD	22.2	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Trong giai đoạn phục hồi

## **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](mailto:duongdh@psi.vn)

### **Lê Đức Khánh**

Phó Giám đốc  
Trung tâm phân tích  
Email: [khanhld@psi.vn](mailto:khanhld@psi.vn)

### **Chu Thế Huynh**

Trưởng phòng  
Phân tích doanh nghiệp  
Email: [huynhct@psi.vn](mailto:huynhct@psi.vn)

### **Nguyễn Văn Chính**

Phó phòng phụ trách  
Chỉ số PVN – Index  
Email: [chinhrv@psi.vn](mailto:chinhrv@psi.vn)

### **Lê Thị Kim Huê**

Chuyên viên phân tích  
Email: [hueltk@psi.vn](mailto:hueltk@psi.vn)

### **Đỗ Trung Thành**

Chuyên viên phân tích  
Email: [thanhtd@psi.vn](mailto:thanhtd@psi.vn)

### **Cao Tiến Thành**

Chuyên viên phân tích  
Email: [thanhtc@psi.vn](mailto:thanhtc@psi.vn)

### **Chu Hà Thanh**

Chuyên viên phân tích  
Email: [thanhch@psi.vn](mailto: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.