

# VN INDEX HỒI PHỤC, GIA TĂNG TỶ TRỌNG CỔ PHIẾU



**PSI**

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

## Diễn biến thị trường ngày 5.1

VN Index giảm nhẹ về 1,012.65 điểm với GTGD trên 2 sàn đạt gần 9,000 tỷ đồng. Hoạt động chốt lời được đẩy mạnh vào cuối phiên khiến phần lớn cổ phiếu vốn hoá lớn giảm điểm, trong đó có VCB, FPT, GAS. Ngoài PVS tăng điểm, phần lớn cổ phiếu thuộc nhóm ngành dầu khí đều điều chỉnh giảm như GAS, PVD, PVB. Nhóm ngành ngân hàng cũng có sự phân hoá với rất nhiều cổ phiếu đầu ngành như VCB, CTG, BID giảm điểm, trong khi đó EIB và HDB tăng trần. Nhóm ngành dịch vụ chứng khoán (SSI, CTS, HCM) điều chỉnh giảm, tuy nhiên các cổ phiếu thuộc nhóm dịch vụ hàng không và dược phẩm như HVN, ACV, SCS, DHT, DVN có giao dịch tích cực. Khối ngoại duy trì đà mua ròng mạnh với giá trị gần 200 tỷ đồng, tập trung mua ròng "tân binh" HDB.



## Nhận định thị trường ngày 8.1

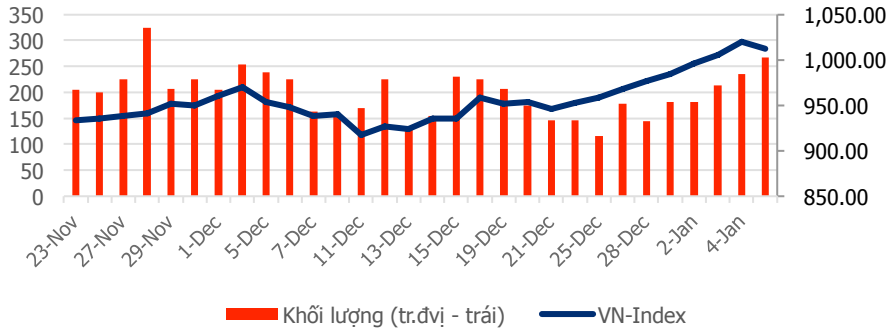
Thị trường giảm điểm nhẹ nhưng chỉ mang tính chất điều chỉnh kỹ thuật do đã tăng rất mạnh trong khoảng 10 phiên qua. Chúng tôi cho rằng các nhóm ngành dầu khí, ngân hàng, dịch vụ chứng khoán, dịch vụ hàng không sẽ tiếp tục thu hút dòng tiền thông minh trong phiên đầu tuần tới, do đó mỗi nhịp điều chỉnh là cơ hội để mua vào. Dưới góc nhìn PTKT, VN Index có thể giảm điểm trong phiên sáng tuy nhiên sẽ tăng điểm hướng đến ngưỡng 1,025/± 5 điểm (tương ứng Fibonacci 161.8%) trong phiên chiều. Do vậy, nhà đầu tư ngắn hạn có thể canh mua giá thấp các cổ phiếu tốt thuộc các nhóm ngành đang thu hút dòng tiền kể trên như PVD, CTG, CTS. Các nhà đầu tư trung và dài hạn duy trì chiến lược nắm giữ cổ phiếu cơ bản có triển vọng tích cực với tầm nhìn từ 2,3 tháng trở lên.

**Thứ Hai, Ngày 8 Tháng 1 Năm 2018**

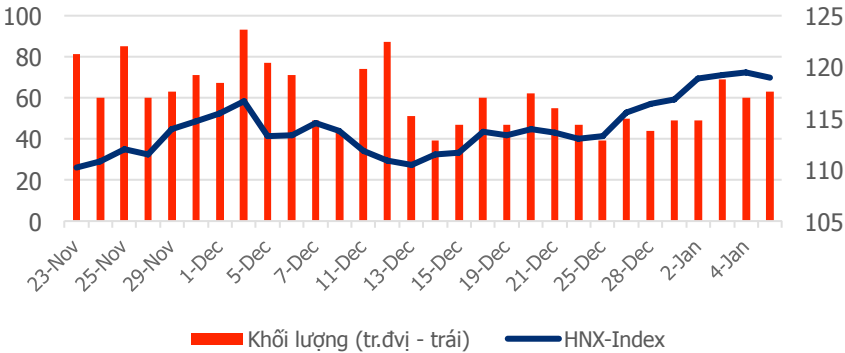
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

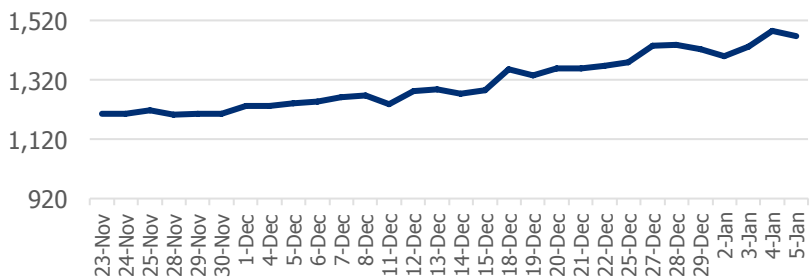
**VN-Index: 1,012.65 điểm (-7.10 điểm; -0.70%)**



**HNX-Index: 118.92 điểm (-0.58 điểm; -0.49%)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,468.05 điểm (-16.74 điểm; -1.13%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

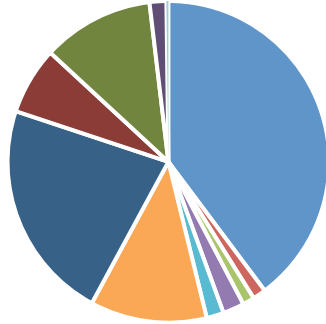
Khung thời gian	Ngày 8/1	Tuần (8/1- 12/1)	Tháng 1
<b>VNINDEX</b>	↓ 1,015 điểm	↑ 1,025 điểm	↑ 1,100 điểm
<b>VN30</b>	↓ 1,010 điểm	↑ 1,020 điểm	↑ 1,080 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↓ 119.00 điểm	↑ 122.00 điểm	↑ 130 điểm
<b>HNX30</b>	↓ 230.00 điểm	↑ 235.00 điểm	↑ 250 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↑ 1,500 điểm	↑ 1,540 điểm	↑ 1,600 điểm

## ĐIỂM TIN

**Hơn 300 nhà đầu tư đăng ký tham dự roadshow BSR tại Hà Nội** - Ngày 5/1, Hội thảo giới thiệu cơ hội đầu tư vào cổ phần BSR của Công ty trách nhiệm hữu hạn một thành viên Lạc - Hóa dầu Bình Sơn tại Hà Nội sẽ tiếp tục được tổ chức, thu hút hơn 300 nhà đầu tư trong nước và quốc tế tham dự. Khảo sát sơ bộ tại một số công ty chứng khoán là đại lý đấu giá cổ phần BSR cho thấy, đã có hàng nghìn lượt cổ đông lẻ và tập thể đăng ký mua cổ phần BSR tại các điểm đăng ký đấu giá ở TP. HCM, Hà Nội, Đà Nẵng, Quảng Ngãi... Theo lịch, ngày 9/1/2018 là thời điểm kết thúc đăng ký và đặt cọc mua cổ phần BSR. Theo kế hoạch, ngày 17/1/2018 tại Sở Giao dịch chứng khoán TP. HCM (HOSE), BSR sẽ bán đấu giá công khai lần đầu ra công chúng (IPO) 7,79% vốn điều lệ, tương đương 242 triệu cổ phần với giá khởi điểm 14.600 đồng/cổ phiếu. Lần IPO này sẽ thu về cho Nhà nước khoảng 4 nghìn tỷ đồng. BSR kỳ vọng năm 2018 sẽ bán cho nhà đầu tư chiến lược 49%, thu về cho Nhà nước gần 1 tỷ USD.

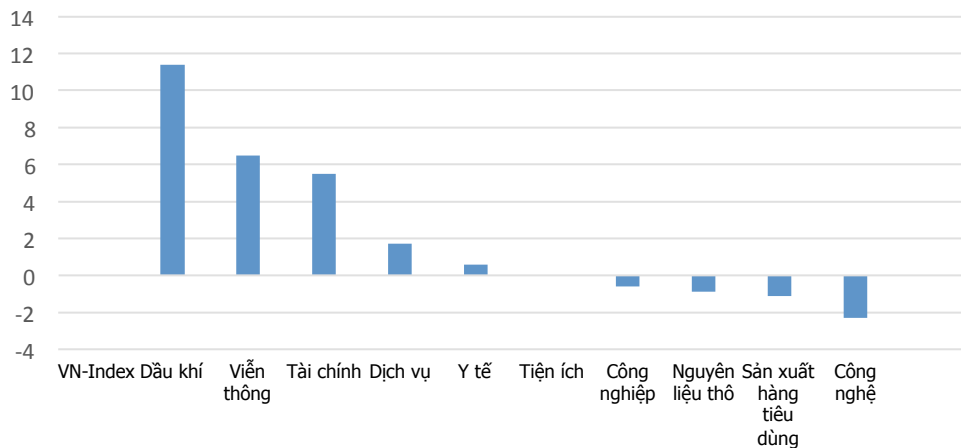
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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

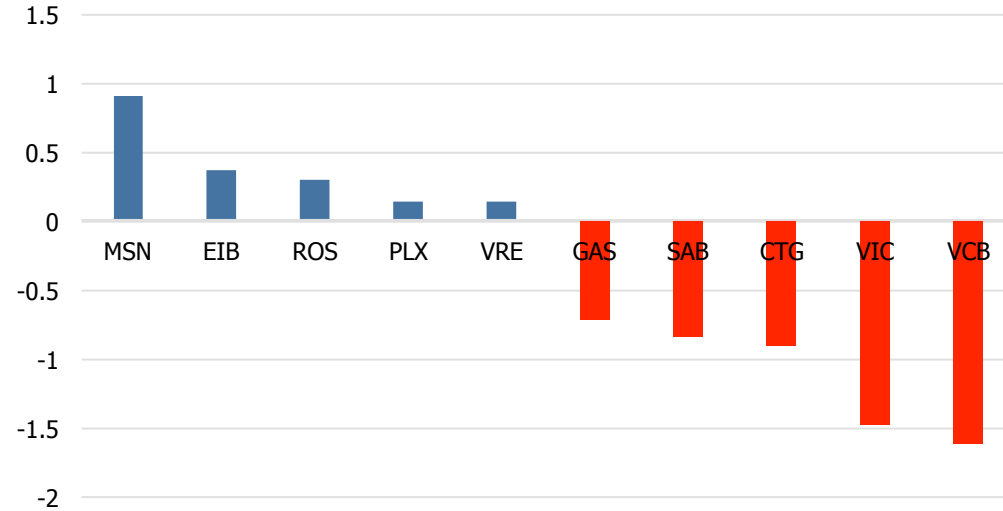


Tài chính: 39.90%	Y Tế: 1.32%	Viễn thông: 1.18%
Nguyên liệu thô: 2.15%	Công nghệ: 1.73%	Công nghiệp: 11.77%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.26%	Dịch vụ: 6.79%	Dầu khí: 11.27%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

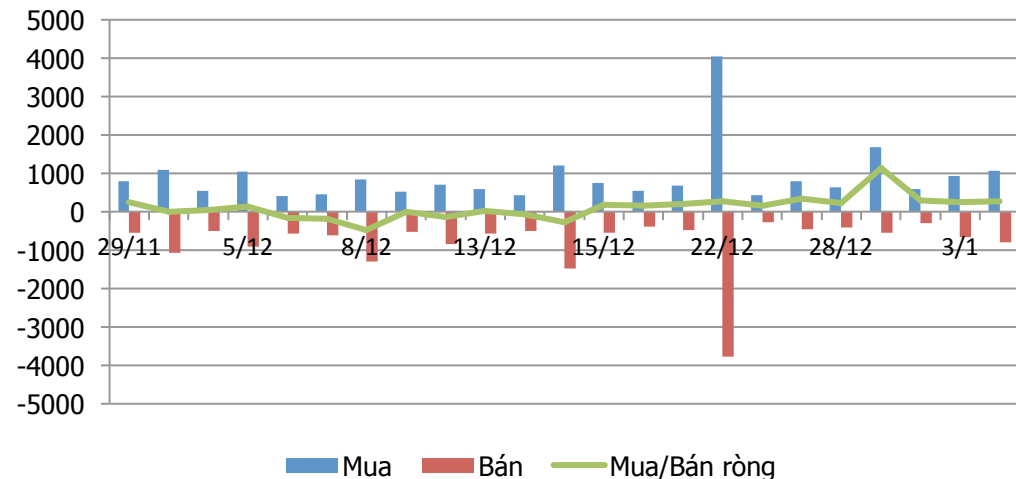
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

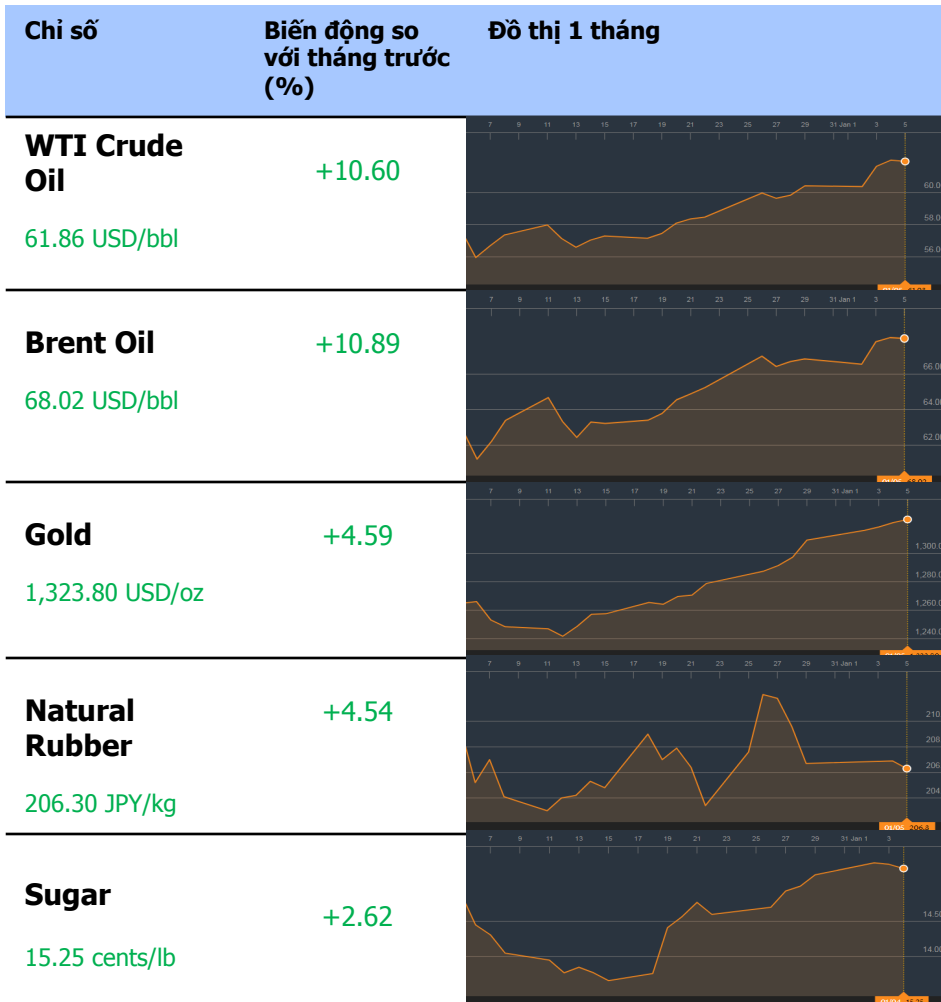


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 173 tỷ đồng

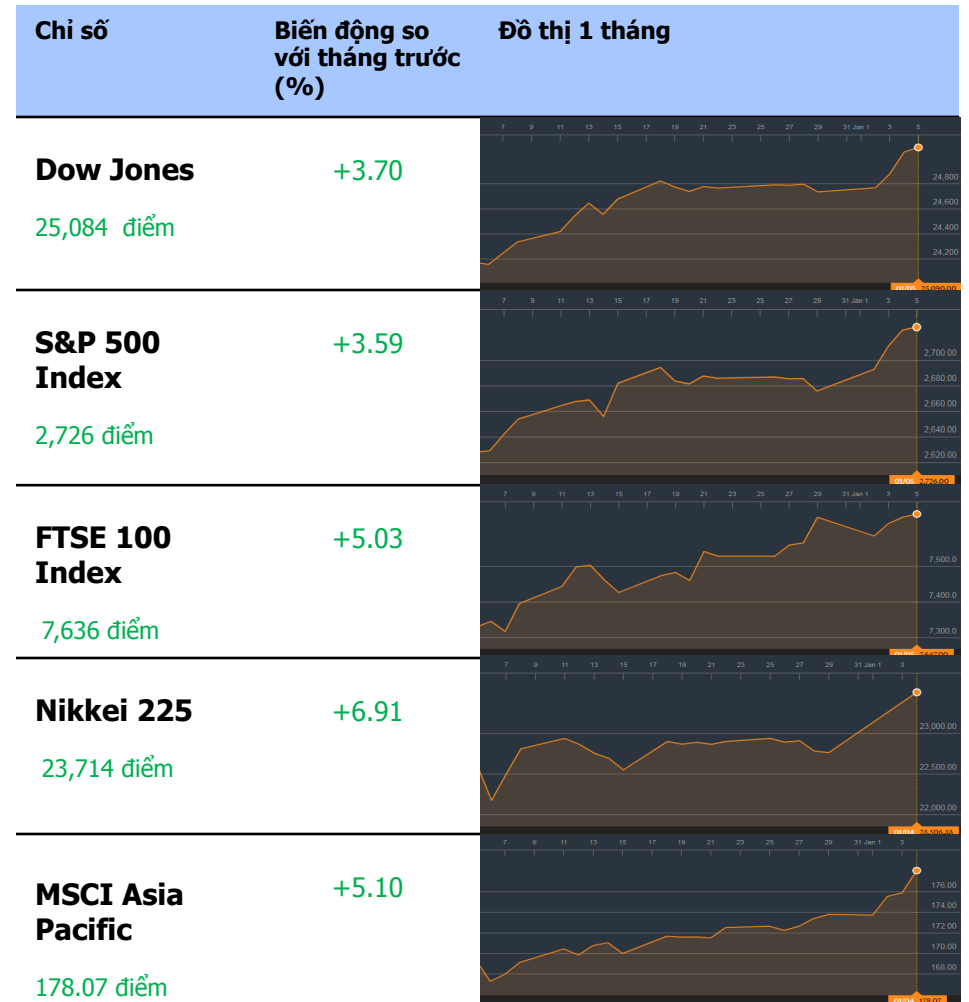


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 5/1/2018

## THÔNG TIN

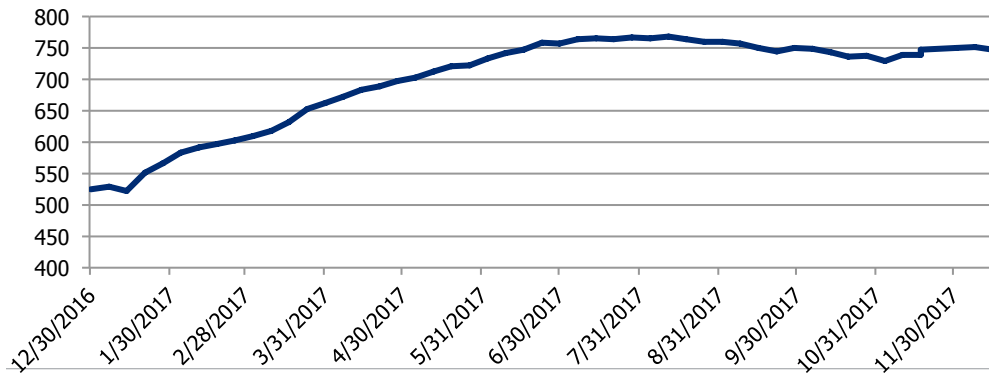
**Thông tin về giá vàng:** Vàng tăng ở Châu Á khi các nhà đầu tư tìm kiếm thông tin về bảng lương phi nông nghiệp ở Mỹ

Giá vàng đã tăng ở châu Á vào thứ Sáu với thông tin dự kiến về mức lương phi nông nghiệp của Mỹ đối với kim loại quý và việc có thêm 190,000 việc làm bổ sung vào tháng 12 dự kiến trong ngày hôm nay. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 0.12% lên 1,323.20 USD một ounce. Qua đêm, giá vàng giảm xuống mức thấp trong phiên do triển vọng tiếp tục tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang khi dữ liệu trên thị trường lao động lạc quan chỉ ra sức mạnh cơ bản của nền kinh tế Mỹ. Sự tăng giá gần đây của vàng tương lai đang phải chịu áp lực trong bối cảnh các nhà đầu tư quan ngại rằng dữ liệu kinh tế Mỹ khả quan sẽ khiến Fed nâng lãi suất lên cao hơn mức giá hiện tại.

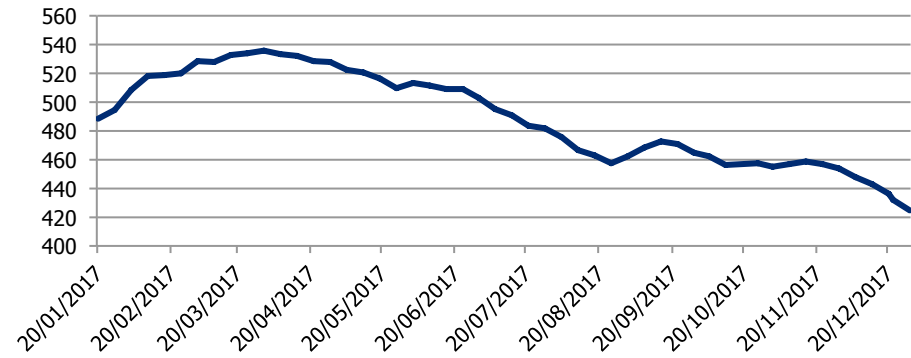
**Thông tin về giá dầu:** Dầu giảm từ mức cao năm 2015

Giá dầu sụt giảm vào thứ Sáu, giảm so với mức cao nhất đạt được vào năm 2015, khi sản lượng Mỹ tăng vọt đã làm giảm mức tăng 10% từ mức thấp trong tháng 12 do nguồn cung thắt chặt và căng thẳng chính trị giữa quốc gia thành viên OPEC là Iran. Hợp đồng dầu thô tương lai của West Texas Intercity (WTI) của Mỹ (CLC1) ở mức 61.95 USD / thùng vào lúc 0619 GMT. Giá thấp hơn 6 cent từ giá đóng cửa gần nhất, mặc dù vẫn ở mức cao 62.21 USD vào ngày hôm trước, mức tăng mạnh nhất kể từ tháng 5 năm 2015. Dầu thô Brent tương lai (LCOc1) ở mức 67.99 USD / thùng, thấp hơn 8 cent so với giá đóng cửa cuối cùng, nhưng vẫn không cao hơn 68.27 USD so với ngày hôm trước, mức cao nhất kể từ tháng 5 năm 2015.








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 quay trở lại
	Blue chip				Dòng tiền quay trở lại
Nhóm ngành	Dầu khí				Tiếp tục đà tăng ổn định
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Tăng tốt
	Ngân hàng và bảo hiểm				Tăng rất mạnh

# KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	102.0	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng, dòng tiền vào mạnh
DCM	13.75	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.9	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	25.6	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu tăng mạnh vượt ngưỡng đỉnh đạt được vào năm 2015
PVT	18.9	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp
PVX	2.3	<b>Nằm giữ</b> – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	22.25	<b>Nằm giữ</b> – Tăng trở lại sau khi điều chỉnh về ngưỡng 20-20.5
PVI	32.3	<b>Nằm giữ</b> – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	34.7	<b>Nằm giữ</b> – Hồi phục sau khi tạo trend đi xuống
PVD	24.4	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Break ngưỡng cản tại vùng giá 20.2 tương ứng vùng đỉnh cũ, tiếp tục đà tăng mạnh

## **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 Huỳnh**

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

### **Nguyễn Văn Chính**

Trưởng phòng  
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: [thanhdtd@psi.vn](mailto:thanhdtd@psi.vn)

### **Cao Tiến Thành**

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