

VN INDEX TĂNG ĐIỂM, NĂM GIỮ CÔ PHIẾU

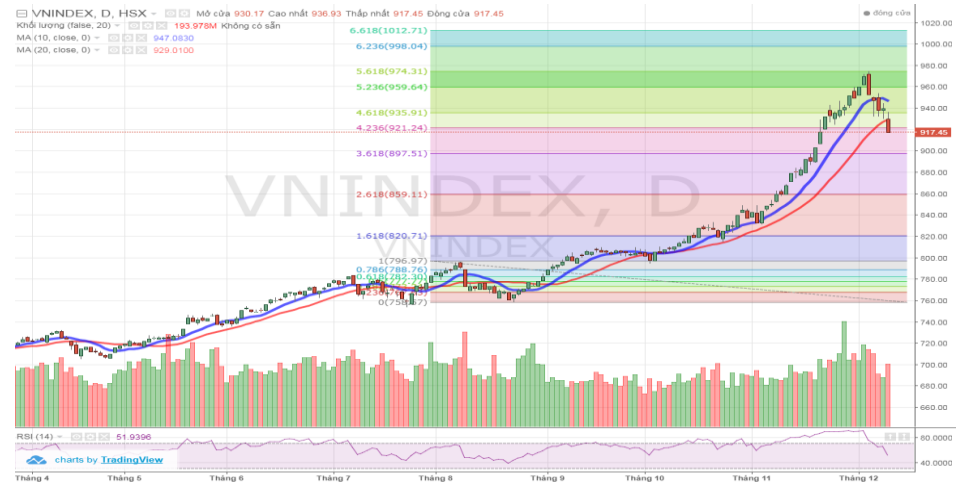


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 11.12

Sau khi có giao dịch giằng co quanh ngưỡng 930 điểm trong phiên sáng, VN Index kết phiên giảm mạnh 22 điểm (-2.42%) với thanh khoản duy trì ở mức 5,500 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu từ vốn hóa lớn đến vốn hóa vừa và nhỏ đều bị bán mạnh, điển hình là SAB, ROS, HBC, HCM, SRC. Trong phiên chiều, nhóm ngành, bất động sản, xây dựng, dịch vụ chứng khoán có lực cầu bán ra rất lớn, đặc biệt là các cổ phiếu thuộc nhóm ngành ngân hàng như CTG, BID và VCB. Nhóm ngành dầu khí cũng có giao dịch ảm đạm, tuy nhiên một vài cổ phiếu tiêu biểu vẫn giữ được tham chiếu hoặc tăng giá nhẹ như PVI, PVD, PVS. Khối ngoại có giao dịch không mấy sôi động khi mua ròng nhẹ, trong đó cổ phiếu được mua nhiều nhất là VCG.



Nhận định thị trường ngày 12.12

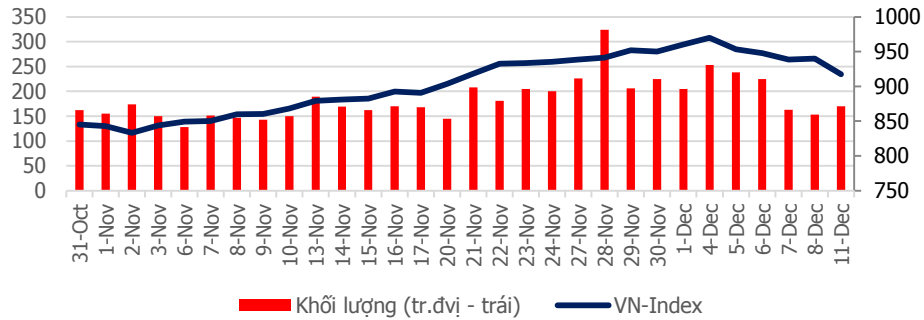
Tín hiệu kỹ thuật ngắn hạn của VN Index hiện đang khá tiêu cực khi chỉ số đã phá vỡ mốc hỗ trợ 930 điểm tương ứng đường MA(20), cho thấy tâm lý nhà đầu tư hiện đang ở mức thấp. Tuy nhiên chúng tôi bảo lưu quan điểm xu hướng trung và dài hạn của VN Index vẫn là tăng điểm, do vậy phiên hôm nay chỉ là một phiên nhà đầu tư rơi vào trạng thái hoảng loạn sau những thông tin chính trị tiêu cực. Cụ thể, trong ngày mai VN Index nhiều khả năng tăng điểm trở lại hướng về ngưỡng 930/±5 điểm (tương ứng Fibonacci 461.8%). Nhà đầu tư ngắn hạn ưa mạo hiểm có thể xem xét mua vào các cổ phiếu đã điều chỉnh sâu thuộc nhóm ngành dầu khí, ngân hàng như PVC, PVS, BID. Các nhà đầu tư trung và dài hạn vẫn tiếp tục nắm giữ cổ phiếu và có thể tận dụng nhịp điều chỉnh để gia tăng tỷ trọng của mình.

Thứ Ba, Ngày 12 Tháng 12 Năm 2017

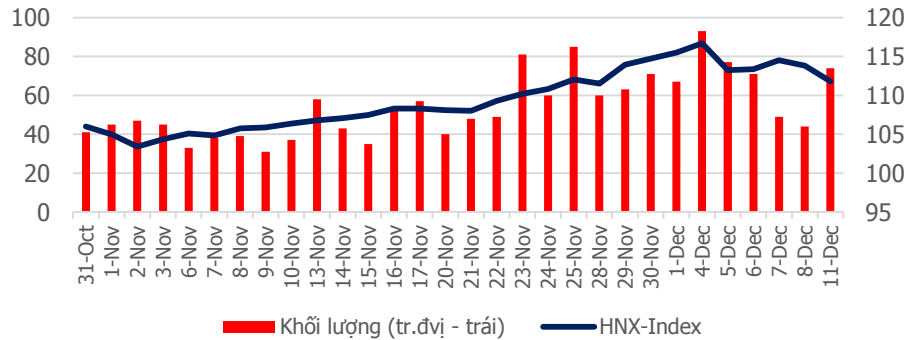
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

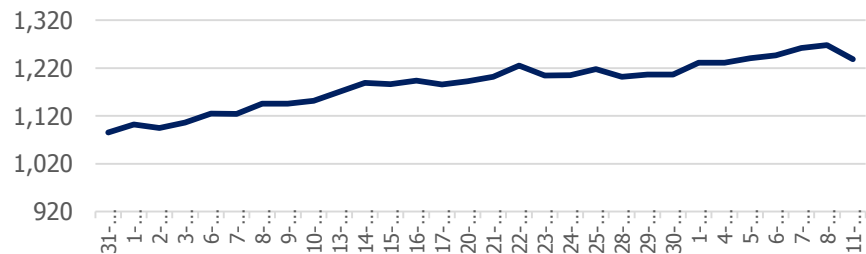
VN-Index: 917.45 điểm (-22.71 điểm ; -2.42%)



HNX-Index: 111.78 điểm (-2.03 điểm ; -1.78 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,238.74 điểm (-29.30 điểm; -2.31%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

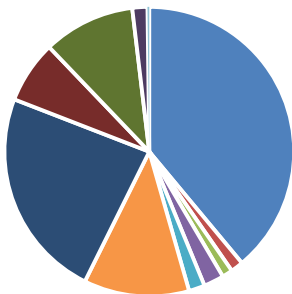
Khung thời gian	Ngày 12/12	Tuần (11/11- 15/12)	Tháng 12
VNINDEX	↗ 922.00 điểm	↗ 950.00 điểm	↗ 970 điểm
VN30	↗ 932.00 điểm	↗ 940.00 điểm	↗ 960 điểm
HNXINDEX	↗ 112.50 điểm	↗ 115.00 điểm	↗ 118 điểm
HNX30	↗ 218.00 điểm	↗ 220.00 điểm	↗ 230 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,245 điểm	↗ 1,260 điểm	↗ 1,300 điểm

ĐIỂM TIN

Phê duyệt phương án cổ phần hóa loạt doanh nghiệp đầu khí - Phó thủ tướng Vương Đình Huệ vừa ký quyết định phê duyệt phương án cổ phần hóa tại nhiều công ty con của PVN là PVOIL, PV POWER và hóa dầu Bình Sơn. Trong đó, bán 44.72% cho nhà đầu tư chiến lược tại PVOIL. Quyết định nêu rõ, vốn điều lệ là 10,342.295 tỷ đồng. Trong đó, PVN nắm giữ là hơn 363 triệu cổ phần, chiếm 35.1% vốn điều lệ. PVN cũng sẽ nắm giữ 51% tại PV POWER, trong đó cổ phần bán đấu giá công khai là 468 triệu cổ phần, chiếm 20% vốn điều lệ. Cổ phần bán cho nhà đầu tư chiến lược là 676 triệu cổ phần, chiếm gần 29% vốn điều lệ. Giá bán cổ phần ra công chúng khởi điểm là 14,400 đồng/cổ phần. Sau khi cổ phần hóa, PVN sẽ nắm giữ hơn 1.3 tỷ cổ phần, chiếm 43% vốn điều lệ của loạt hóa dầu Bình Sơn; Sẽ có hơn 1.5 tỷ cổ phần bán cho nhà đầu tư chiến lược, chiếm 49% vốn điều lệ. Nhà đầu tư nước ngoài được tham gia mua cổ phần với tỷ lệ sở hữu của nhóm này tối đa là 49% vốn điều lệ theo quy định. Về bán cổ phần ra công chúng, giá khởi điểm là 14,600 đồng/cổ phần. Thời gian bán cổ phần trong 3 tháng kể từ ngày 8/12.

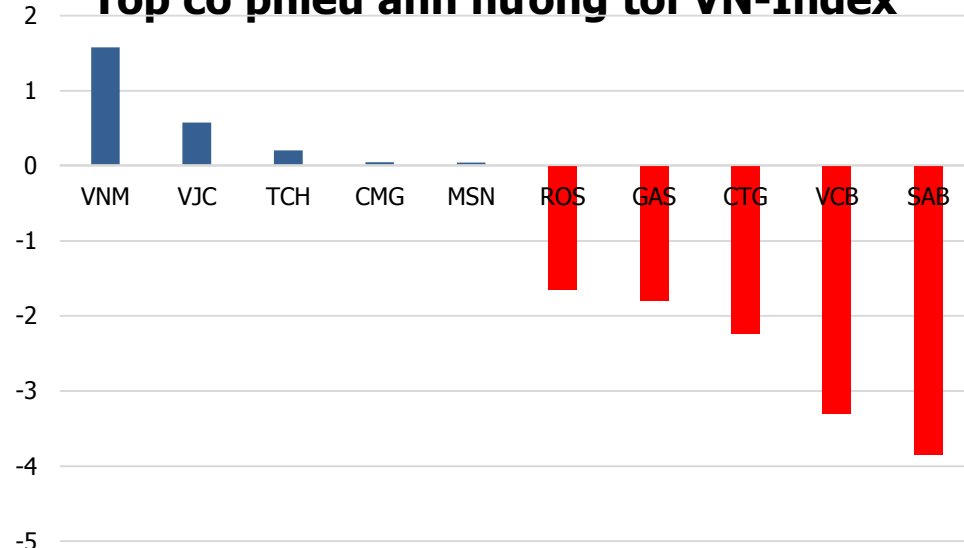
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

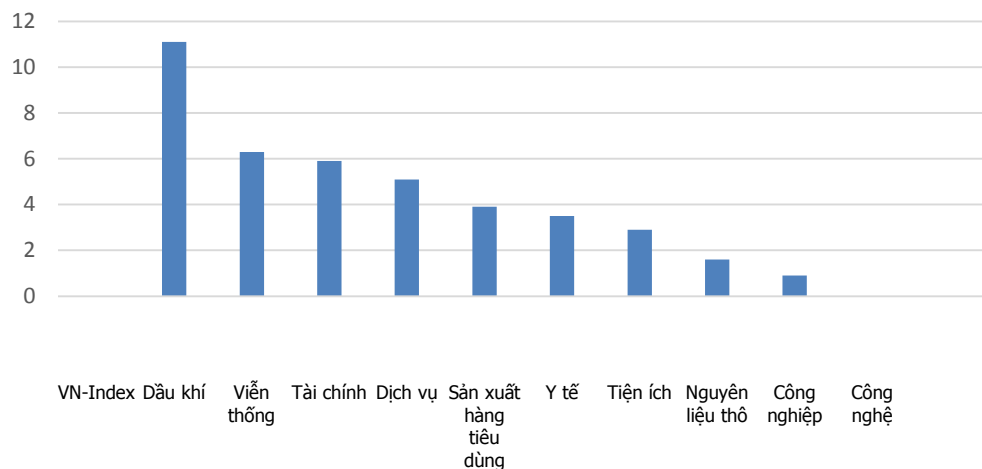


Tài chính: 39.03%	Y Tế: 1.40%	Viễn thông: 1.17%
Nguyên liệu thô: 2.25%	Công nghệ: 1.79%	Công nghiệp: 11.79%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 23.60%	Dịch vụ: 6.97%	Dầu khí: 10.28%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

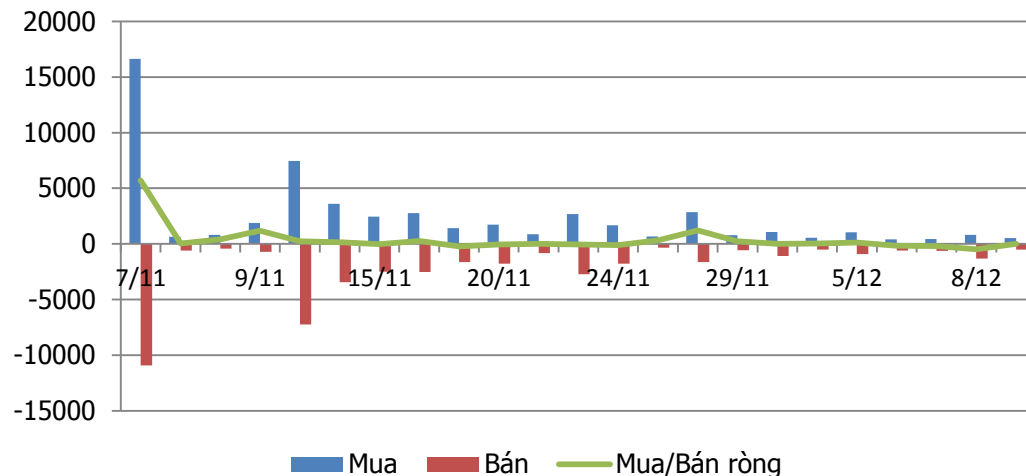
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng

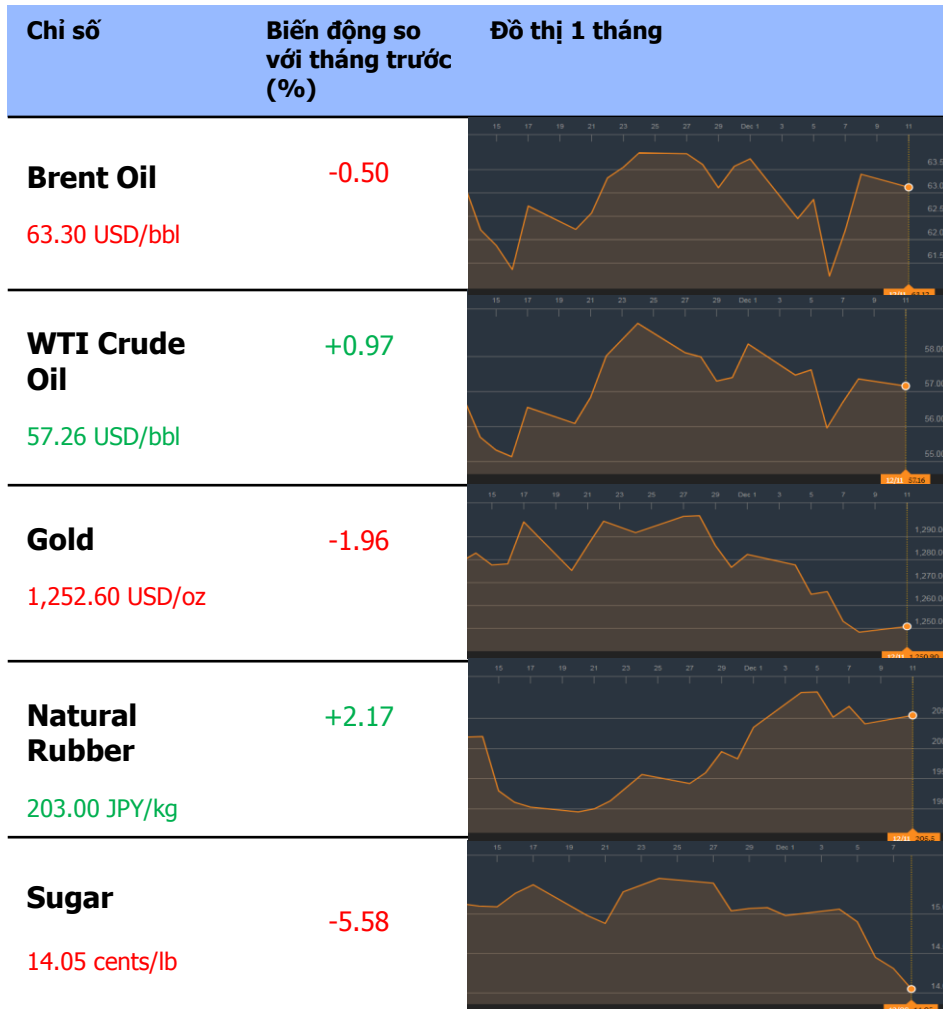


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 4 tỷ đồng

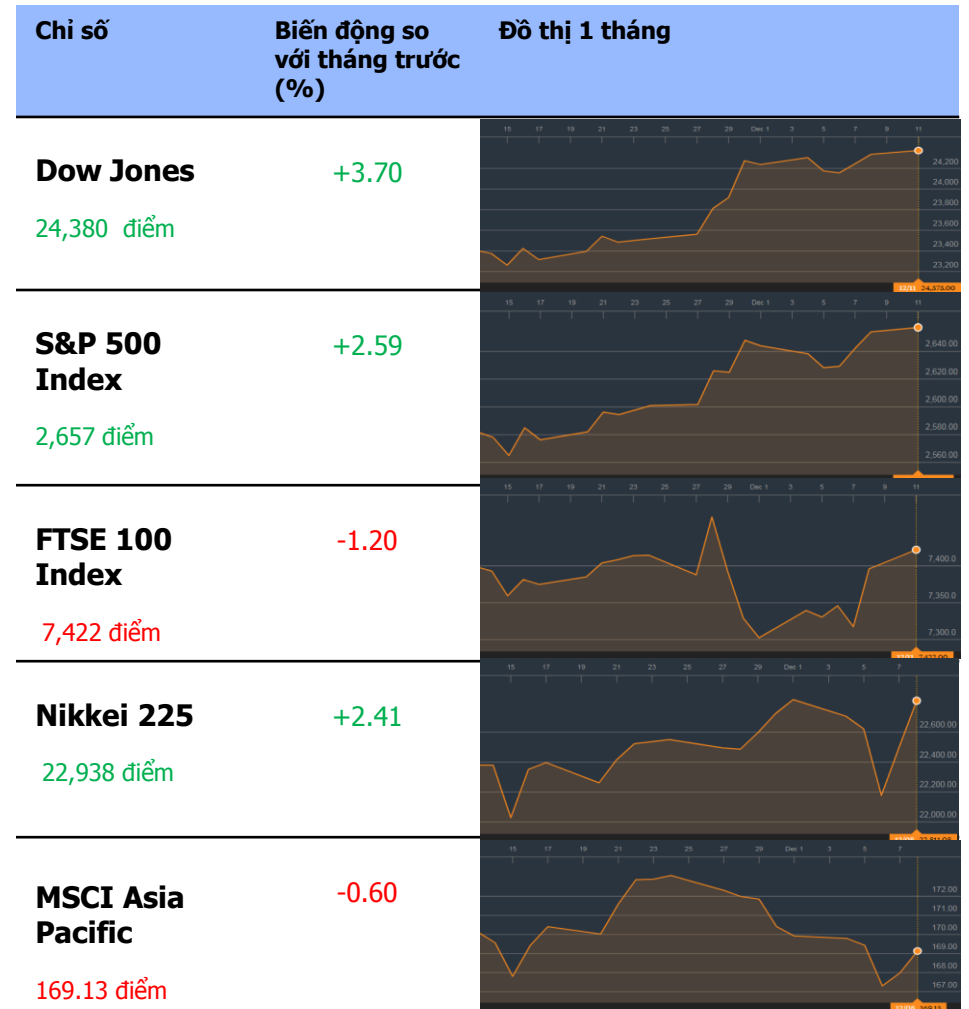


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 11/12/2017

THÔNG TIN

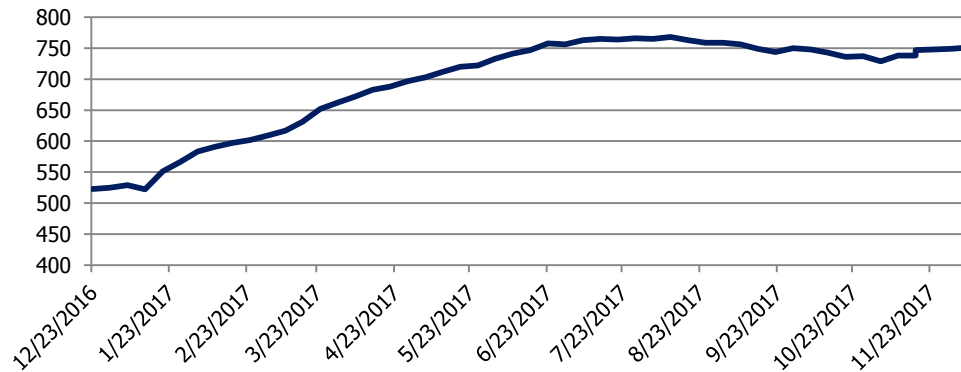
Thông tin về giá vàng: Giá vàng sụt giảm tại châu Á với chính sách dường như khá rõ ràng từ Fed

Giá vàng giảm xuống ở châu Á vào thứ Hai khi thị trường chuẩn bị lắng nghe lời bình luận của Fed trong tuần này sau tuần đánh giá và đặc biệt là ngôn ngữ về tác động của việc cắt giảm thuế dự kiến. Hợp đồng vàng giao tháng 2 tăng 0.11% lên 1,249.80 USD một ounce trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange. Fed sẽ họp trong tuần này và dự kiến sẽ tăng lãi suất lên 0.25%. Ngân hàng Trung ương châu Âu, Ngân hàng Anh và Ngân hàng quốc gia Thụy Sĩ cũng có thể tổ chức các cuộc họp chính sách tiền tệ mặc dù không có thay đổi nào được mong đợi. Tuần trước, giá vàng đã giảm xuống mức thấp nhất trong 4 tháng vào thứ Sáu và báo cáo sự sụt giảm lớn nhất trong tuần kể từ tháng 5 sau khi báo cáo việc làm ở Mỹ tăng mạnh mẽ hơn dự báo của chúng tôi đã tiếp thêm kỳ vọng tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang tại cuộc họp sắp tới.

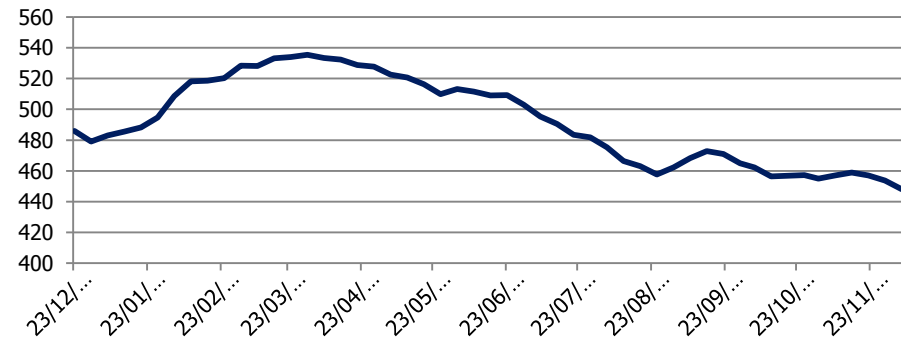
Thông tin về giá dầu: Giá dầu giảm do hoạt động khoan của Hoa Kỳ gia tăng

Giá dầu đã sụt giảm vào ngày thứ Hai do sự gia tăng số lượng giàn khoan của Mỹ trong tuần trước cho thấy sự gia tăng sản xuất của Mỹ có thể làm suy yếu nỗ lực thắt chặt nguồn cung thị trường của OPEC. Một tuyên bố của Bộ trưởng Dầu mỏ Kuwait rằng OPEC và các nhà sản xuất dầu khác sẽ nghiên cứu trước tháng 6 năm tới khả năng thoát khỏi thỏa thuận cắt giảm cung dầu toàn cầu của họ và điều này cũng sẽ ảnh hưởng đến giá cả. Hợp đồng dầu thô tương lai WTI của Mỹ (CLc1) ở mức 57.14 USD / thùng lúc 04 giờ 18 giờ GMT, giảm 22 cent, hay 0.4% so với giá đóng cửa gần nhất. Dầu thô Brent tương lai (LCOc1), tiêu chuẩn quốc tế về giá dầu, giảm 25 cent, tương đương 0.4%, ở mức 63.15 USD / thùng..








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 giảm dần
	Mid Cap				Dòng tiền giảm dần
	Blue chip				Nhóm cổ phiếu bị chốt lời mạnh
Nhóm ngành	Dầu khí				Nhóm cổ phiếu đang có sự phân hóa
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Điều chỉnh giảm sau quãng thời gian tăng tốt
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhiều cổ phiếu bị chốt lời mạnh

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	83.2	Nắm giữ – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	12.5	Nắm giữ – Cổ phiếu đang có nhịp điều chỉnh
PVC	9.8	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu gây trend tăng giá, đang trong xu hướng giảm
PVS	18.1	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu gây trend tăng giá, đang trong xu hướng giảm
PVT	16.75	Nắm giữ – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn
PVX	2.3	Nắm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	21.1	Nắm giữ – Đang điều chỉnh về giá
PVI	32.3	Nắm giữ – Giao dịch trong biên độ hẹp
NT2	33.3	Nắm giữ – Cổ phiếu đang giữ đà ổn định
PVD	19.45	Nắm giữ – Giao dịch trong ngưỡng giá 19-20

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 Huỳnh

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

Nguyễn Văn Chính

Trưởng phòng
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhnv@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: thanhct@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 cả 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.