

THẬN TRỌNG KHI THỊ TRƯỜNG ĐANG GIẢNG CƠ VÙNG ĐỈNH, TRÁNH MUA ĐUỔI



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 12.3

Thị trường vẫn giảng cơ khá mạnh quanh vùng đỉnh cũ. Đóng cửa phiên, VN Index tăng nhẹ 2.88 điểm lên ngưỡng 1,126.29 điểm với thanh khoản ở mức cao hơn trung bình 20 phiên, đạt hơn 8,500 tỷ đồng. Ở nhóm cổ phiếu bluechips, GAS, REE, STB, VCB, BID ... tiếp tục bứt phá mạnh làm điểm tựa cho thị trường tăng điểm. Nhóm cổ phiếu ngân hàng vẫn không ngừng được mua vào, trong đó, các cổ phiếu tăng mạnh nhất là EIB, CTG, BID. Giao dịch khối ngoại hôm nay mang điểm nhấn khi họ mua ròng mạnh hơn 700 tỷ đồng, trong đó các cổ phiếu được mua mạnh nhất là PDR, VIC, VRE.



Nhận định thị trường ngày 13.3

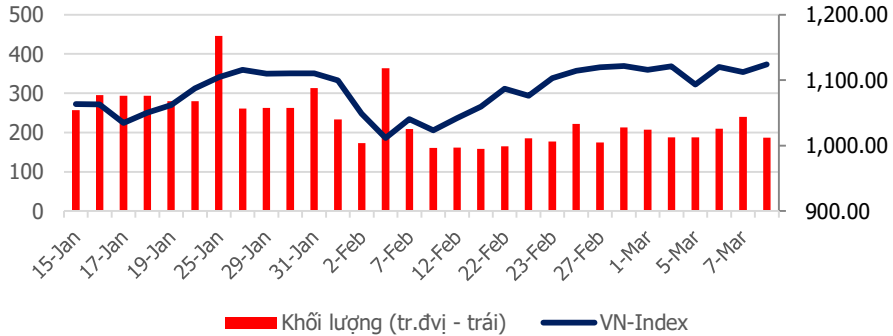
VN-Index đã có lần thứ 3 không phá vỡ được ngưỡng kháng cự 1,130 điểm từ đầu tháng 3 tới nay. Các chỉ báo kỹ thuật vẫn đang cho thấy tín hiệu tích cực về khả năng vượt qua đỉnh 1.130 của chỉ số VN-Index về cả động lực và xu hướng. Thanh khoản thị trường vẫn khá tốt, xu thế dòng tiền ngắn hạn vẫn tích cực khi chỉ báo MFI(14) vẫn đang cho tín hiệu tăng tuy nhiên việc lực cung tăng mạnh trong phiên khiến tín hiệu chung kém tích cực. Có thể cho rằng VN-Index có khả năng tăng nhẹ trong phiên ngày mai 13/3 và tiếp tục tiến về vùng đỉnh 1.130 điểm. Các nhà đầu tư cần chú ý quan sát diễn biến thị trường trong phiên ngày mai để đưa ra quyết định đầu tư, cần tránh mua đuổi và tích lũy thêm cổ phiếu trong điều kiện thị trường còn nhiều biến động.

Thứ Ba, Ngày 13 Tháng 3 Năm 2018

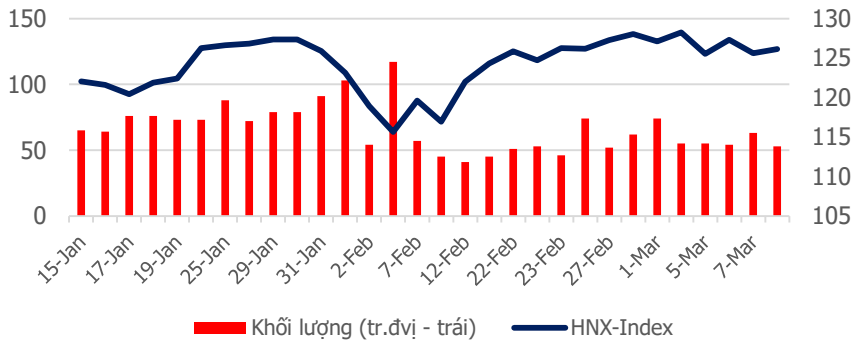
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

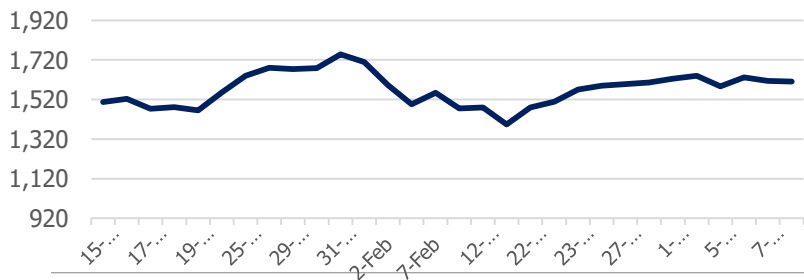
VN-Index: 1,126.29 điểm (+2.88 điểm ; +0.26%)



HNX-Index: 129.06 điểm (+1.48 điểm ; +1.16%)



PVN ALLSHARE Index: 1,576.33 điểm (-0.10 điểm; -0.01%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

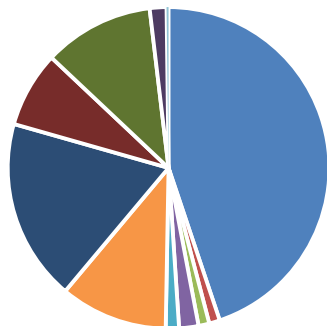
Khung thời gian	Ngày 13/3	Tuần (12/3- 16/3)	Tháng 3
VNINDEX	↗ 1,130 điểm	↗ 1,150 điểm	↗ 1,170 điểm
VN30	↗ 1,108 điểm	↗ 1,115 điểm	↗ 1,160 điểm
HNXINDEX	↗ 130.00 điểm	↗ 130.00 điểm	↗ 140.5 điểm
HNX30	↗ 248.00 điểm	↗ 250.00 điểm	↗ 260 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,590 điểm	↗ 1,620 điểm	↗ 1,700 điểm

ĐIỂM TIN

2 tháng đầu năm, PV Power ước lợi nhuận đạt 421 tỷ đồng - Tin từ Tổng công ty Điện lực Dầu khí (PV Power, mã CK: POW - UPCoM) cho biết, 2 tháng đầu năm, Tổng công ty đã cung cấp lên lưới điện quốc gia 3.559 triệu kWh điện, doanh thu ước đạt 5.308 tỷ đồng và lợi nhuận đạt 421 tỷ đồng. PV Power sẽ tiếp tục bán cho nhà đầu tư chiến lược 28,882% cổ phần và sau đó tùy vào tình hình thực tế sẽ thoái vốn nhà nước xuống dưới mức chi phối. PV Power có vốn điều lệ hơn 23.418 tỷ đồng, sản lượng điện lũy kế từ khi thành lập đến nay đạt trên 154 tỷ Kwh, trở thành nhà cung cấp điện năng lớn thứ 2 cả nước (sau EVN). Định hướng của Tổng công ty là tiếp nhận chuyển giao quản lý vận hành các dự án điện do Tập đoàn Dầu khí làm chủ đầu tư; đầu tư xây dựng các dự án Nhà máy điện khí Nhơn Trạch 3, 4.

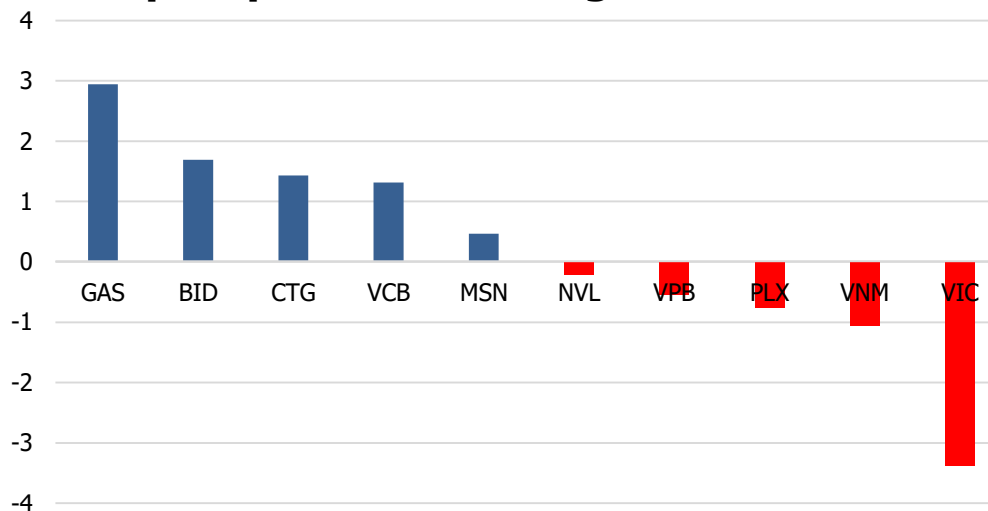
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

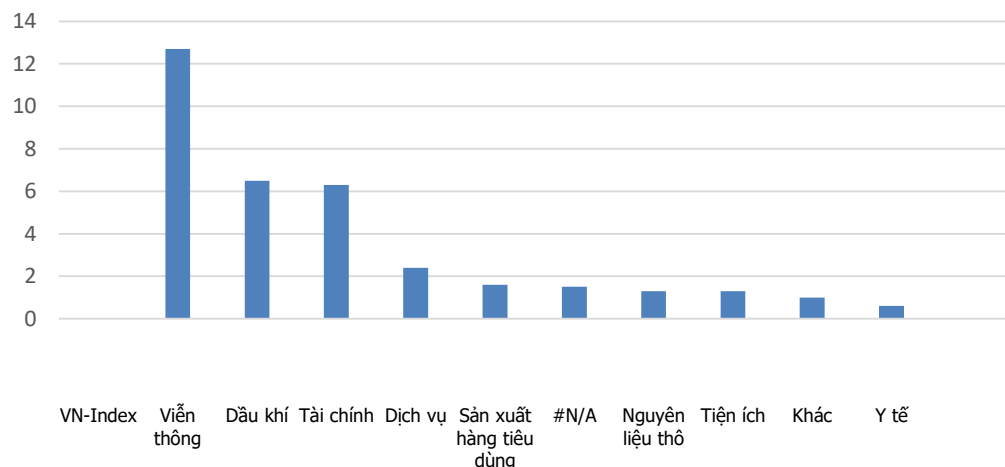


Tài chính: 45.06%	Y Tế: 1.08%	Viễn thông: 1.08%
Nguyên liệu thô: 1.95%	Công nghệ: 1.33%	Công nghiệp: 10.87%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.38%	Dịch vụ: 7.65%	Đầu khí: 11.14%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

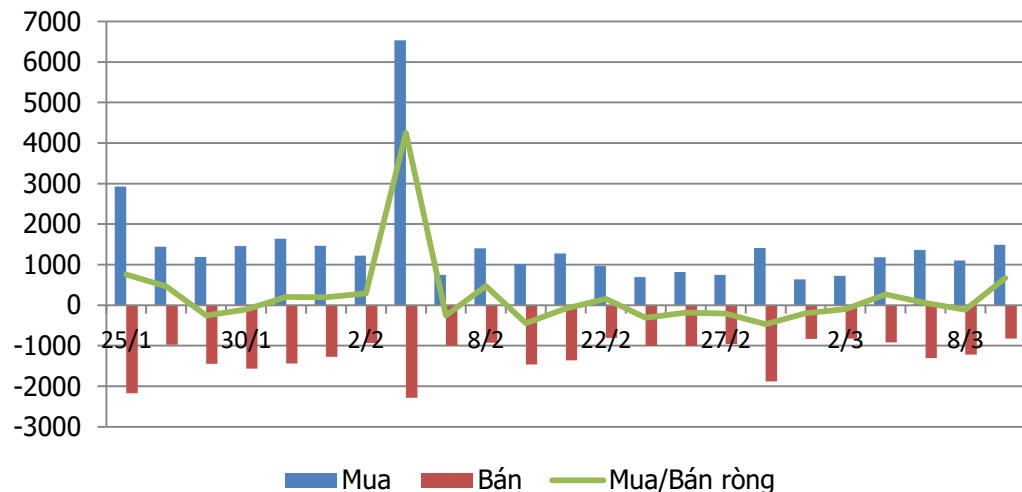
Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index



Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng

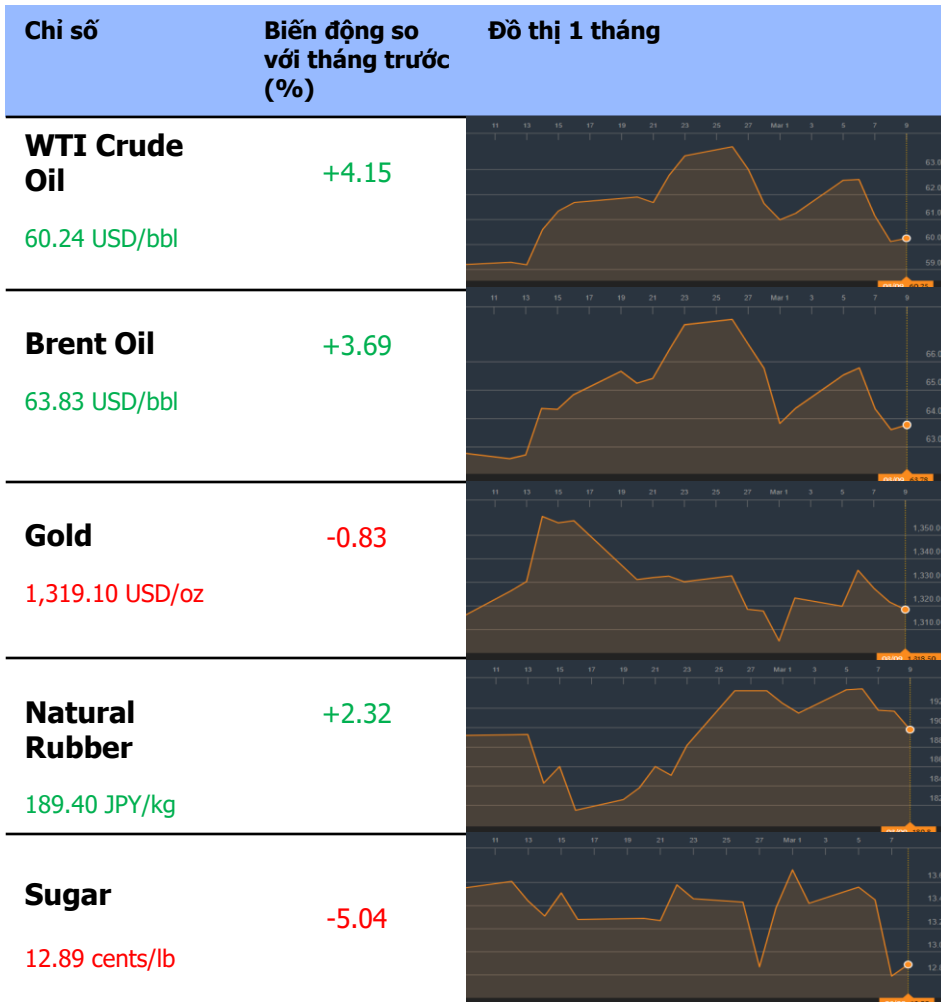


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 668 tỷ đồng



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 12/3/2018

THÔNG TIN

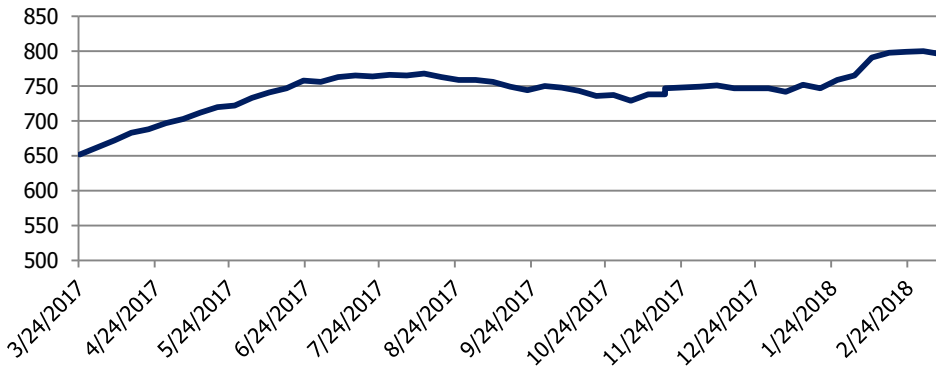
Thông tin về giá vàng Giá vàng sụt giảm do đồng USD giao dịch ổn định sau khi công bố dữ liệu việc làm của Mỹ

Giá vàng giảm vào thứ Hai do đồng USD giữ ổn định sau khi số liệu cho thấy Hoa Kỳ đã tăng số lượng việc làm lớn hơn dự kiến trong tháng Hai. Hợp đồng vàng giao tháng 4 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange giảm 1.50 USD, tương đương 0.11% xuống còn 1,322.60 USD một ounce vào khoảng 1:10 ET. Dữ liệu công việc tháng 2 đã có kết quả tốt hơn dự kiến hôm thứ 6 trong khi lo ngại về lạm phát đã biến mất, do biên chế phi nông nghiệp tăng 313,000 việc làm. Tăng trưởng thu nhập trung bình hàng năm tuy nhiên giảm xuống còn 2.6%, bên cạnh dự đoán rằng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) dự kiến sẽ có bốn đợt tăng lãi suất trong năm nay thay vì ba. Các lo ngại về lạm phát thường làm tăng giá vàng, thường được coi là tài sản an toàn.

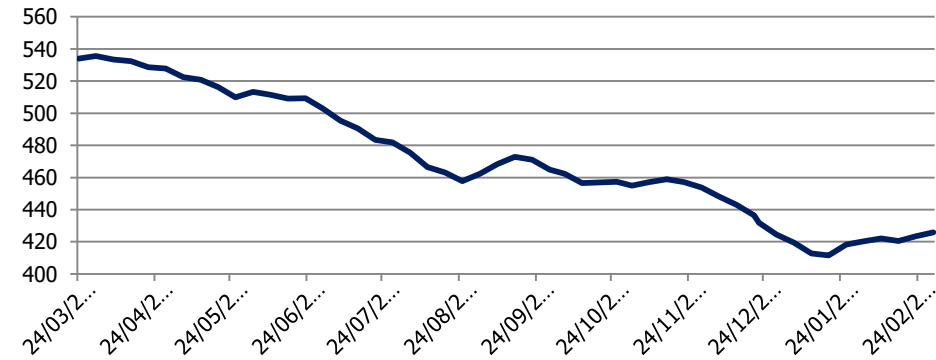
Thông tin về giá dầu: Giá dầu tăng khi số lượng giàn khoan ở Mỹ giảm

Giá dầu tăng nhẹ vào buổi sáng thứ Hai ở châu Á do số lượng giàn khoan Mỹ để sản xuất dầu giảm. Dầu thô giao tháng 4 giao dịch ở mức 62.16 USD / thùng tại châu Á lúc 9:45 pm ET, tăng 0.19%. Brent Oil Futures giao tháng 5, giao dịch ở London, tăng 0.20% ở mức 65.62 USD / thùng. Các công ty năng lượng Mỹ tuần trước đã cắt giảm các giàn khoan dầu lần đầu tiên trong gần hai tháng, với số lượng giảm bốn giàn khoan, xuống còn 796. Tuy nhiên, mặc dù số giàn khoan thấp, hoạt động vẫn duy trì ở mức cao so với một năm trước khi chỉ có 617 giàn khoan hoạt động. Sự gia tăng số lượng giàn khoan sẽ cho thấy sản lượng tăng lên trong tương lai. Sản lượng từ Hoa Kỳ đã tăng 23% kể từ giữa năm 2016 lên 10.37 triệu thùng / ngày (bpd). Nó đã vượt qua nước xuất khẩu hàng đầu Saudi Arabia, và đến năm 2019 dự kiến sẽ vượt qua nhà sản xuất hàng đầu Nga, bơm gần 11 triệu thùng / ngày.








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				Dòng tiền duy trì ở mức trung bình
	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

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	116.2	Nắm giữ – Vẫn trong uptrend ngắn hạn
DCM	12.6	Nắm giữ – Đang trong quá trình điều chỉnh ngắn hạn
PVC	9.5	Nắm giữ – Cổ phiếu đang tích lũy đi ngang
PVS	23.8	Nắm giữ – Cổ phiếu đang bị bán ra khá mạnh
PVT	18.65	Nắm giữ – Đang hồi phục về giá
PVX	2.2	Nắm giữ – Giao dịch sideways quanh ngưỡng 2.0 – 2.5
DPM	22.5	Nắm giữ – Cổ phiếu giao dịch sideways
PVI	38.4	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu bị bán ra mạnh
NT2	29.3	Giảm tỷ trọng – Tín hiệu kỹ thuật bán ra, cổ phiếu có đường giá cắt xuống đường MA(50)
PVD	21.5	Nắm giữ – Đang trong quá trình tích lũy

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

Phó phòng phụ trách
Chỉ số PVN – Index
Email: chinhv@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: thanhc@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.