

THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH ĐI NGANG, NẮM GIỮ CÔ PHIẾU

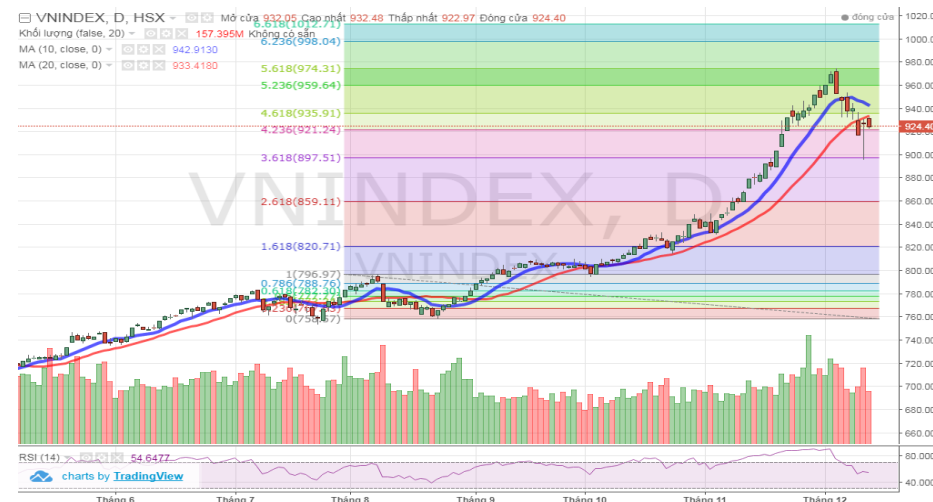


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 13.12

Áp lực bán vào cuối phiên khiến VN Index giảm nhẹ còn 924.4 điểm sau khi tăng khá tốt vượt ngưỡng 930 điểm trong buổi sáng. Thanh khoản thị trường đạt hơn 4,500 tỷ đồng, thấp hơn so với trung bình các phiên giao dịch trước. Nhóm ngành dầu khí tiếp tục thu hút dòng tiền với nhiều cổ phiếu tăng tốt, điển hình như PVD, PVC, PVS. Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu ngành dược phẩm và nhóm cổ phiếu thoái vốn của SCIC cũng hồi phục với nhiều cổ phiếu tăng tốt, tiêu biểu là DHG, DVN, BMP, DMC, FPT. Ngược lại, nhóm cổ phiếu ngân hàng phần lớn giảm điểm, đặc biệt có các cổ phiếu bị bán mạnh như MBB, CTG, VPB. Khối ngoại quay trở lại mua ròng nhẹ, trong đó tập trung mua nhiều các cổ phiếu vốn hóa lớn (SSI, MSN, VIC).



Nhận định thị trường ngày 14.12

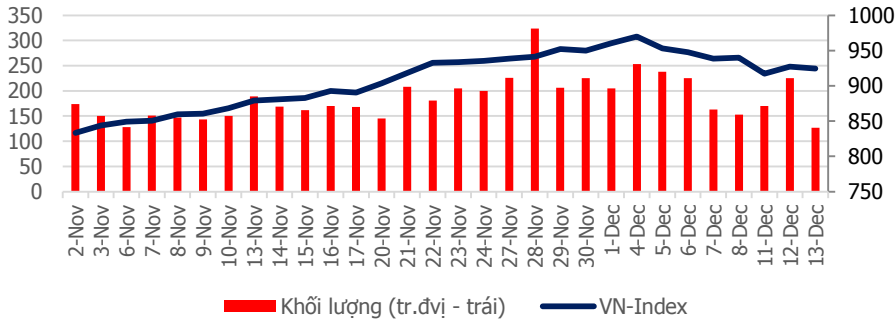
Qua quan sát diễn biến kỹ thuật, VN Index rung lắc khá mạnh quanh ngưỡng 930 điểm cho thấy trong ngắn hạn đây là ngưỡng kháng cự tâm lý của thị trường. Với thanh khoản suy giảm, chúng tôi cho rằng hiện tại VN Index chưa vượt qua được ngưỡng này, cụ thể, trong ngày mai VN Index đi ngang trong biên độ 920 – 930/±5 điểm (tương ứng Fibonacci 423.6% và 461.8%). Các giao dịch ngắn hạn nên được hạn chế khi thị trường chưa rõ xu hướng. Nhà đầu tư trung và dài hạn nắm giữ cổ phiếu cơ bản có kết quả kinh doanh quý 4 và cả năm 2017 khả quan.

Thứ Năm, Ngày 14 Tháng 12 Năm 2017

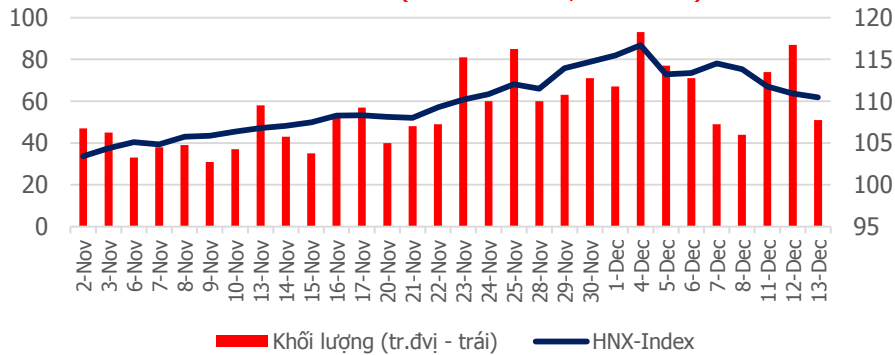
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

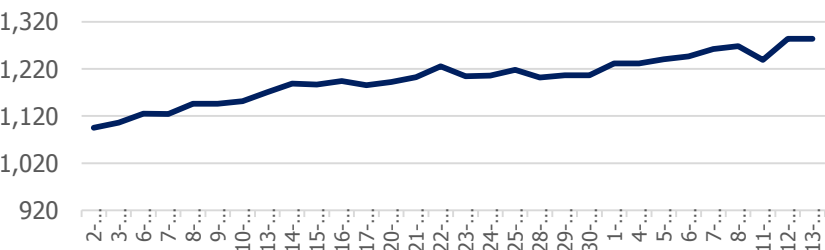
VN-Index: 924.4 điểm (-2.85 điểm ; -0.31%)



HNX-Index: 110.45 điểm (-0.46 điểm ; -0.41 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,289.14 điểm (+5.22 điểm; +0.41%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

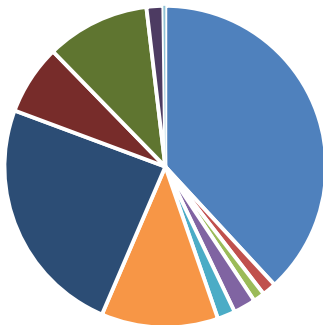
Khung thời gian	Ngày 14/12	Tuần (11/11- 15/12)	Tháng 12
VNINDEX	↗ 927.00 điểm	↗ 930.00 điểm	↗ 970 điểm
VN30	↗ 917.00 điểm	↗ 930.00 điểm	↗ 960 điểm
HNXINDEX	↘ 109.50 điểm	↗ 112.00 điểm	↗ 118 điểm
HNX30	↘ 210.00 điểm	↗ 213.00 điểm	↗ 220 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,295 điểm	↗ 1,300 điểm	↗ 1,300 điểm

ĐIỂM TIN

Nhà máy NPK Phú Mỹ đã sẵn sàng - Làm sao để vận hành an toàn, hiệu quả Nhà máy NPK Phú Mỹ có công nghệ hiện đại và phức tạp nhất thế giới hiện nay là một thách thức không nhỏ đối với Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí (PVFCCo)... Nhà máy NPK Phú Mỹ có diện tích hơn 6ha, đặt cạnh Nhà máy Đạm Phú Mỹ tại Khu công nghiệp Phú Mỹ I, huyện Tân Thành, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu. Nhà máy có công suất 250.000 tấn/năm với sản phẩm đầu ra là các dòng NPK Phú Mỹ chất lượng cao, đảm bảo hàm lượng các nguyên tố đa, trung, vi lượng và phù hợp với các nhu cầu sinh trưởng của cây trồng ở từng vùng thổ nhưỡng. Nhà máy sử dụng công nghệ hóa học của Hãng Incro S.A, Tây Ban Nha, là công nghệ hiện đại nhất thế giới hiện nay trong sản xuất phân NPK, đồng thời sử dụng thiết bị có xuất xứ từ châu Âu. Đây cũng là nhà máy đầu tiên và duy nhất tại Việt Nam sử dụng công nghệ hóa học. Chính vì vậy, vấn đề vận hành an toàn, hiệu quả Nhà máy NPK Phú Mỹ là một thách thức rất lớn với PVFCCo.

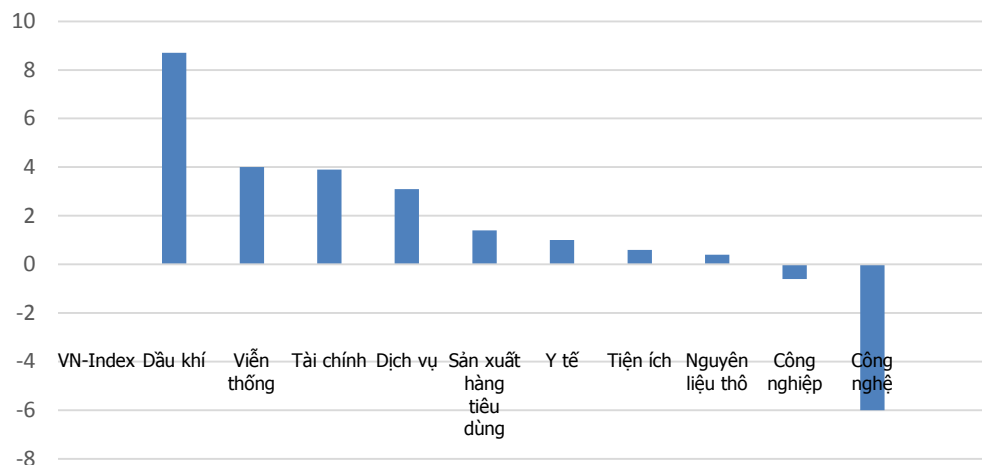
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

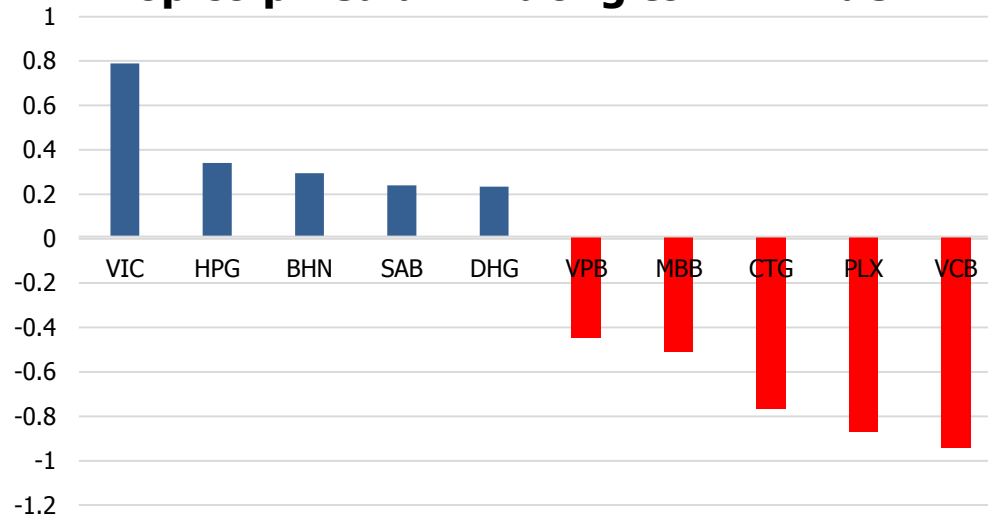


- Tài chính: 38.21%
- Nguyên liệu thô: 2.23%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 24.28%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.40%
- Công nghệ: 1.79%
- Viễn thông: 1.14%
- Công nghiệp: 11.77%
- Dịch vụ: 7.04%
- Dầu khí: 10.43%
- Phân loại khác: 0.2%

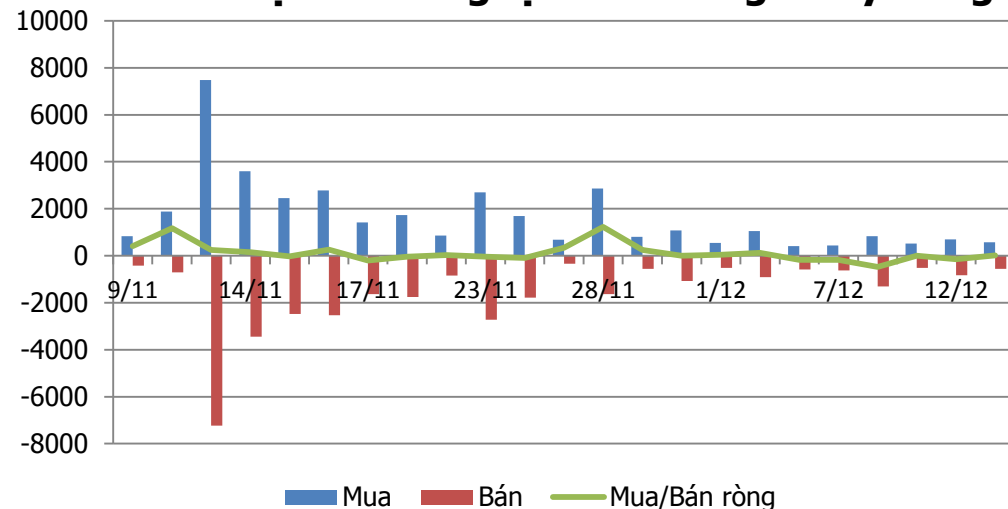
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

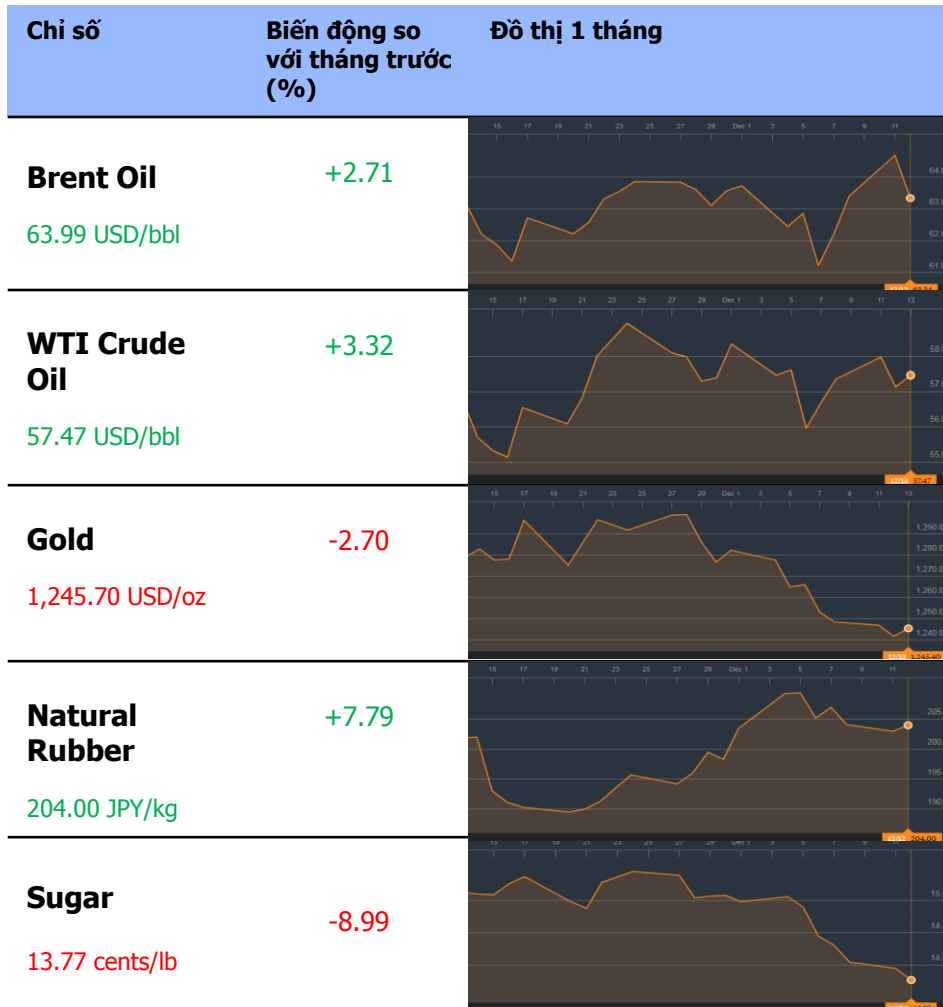


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 16 tỷ đồng

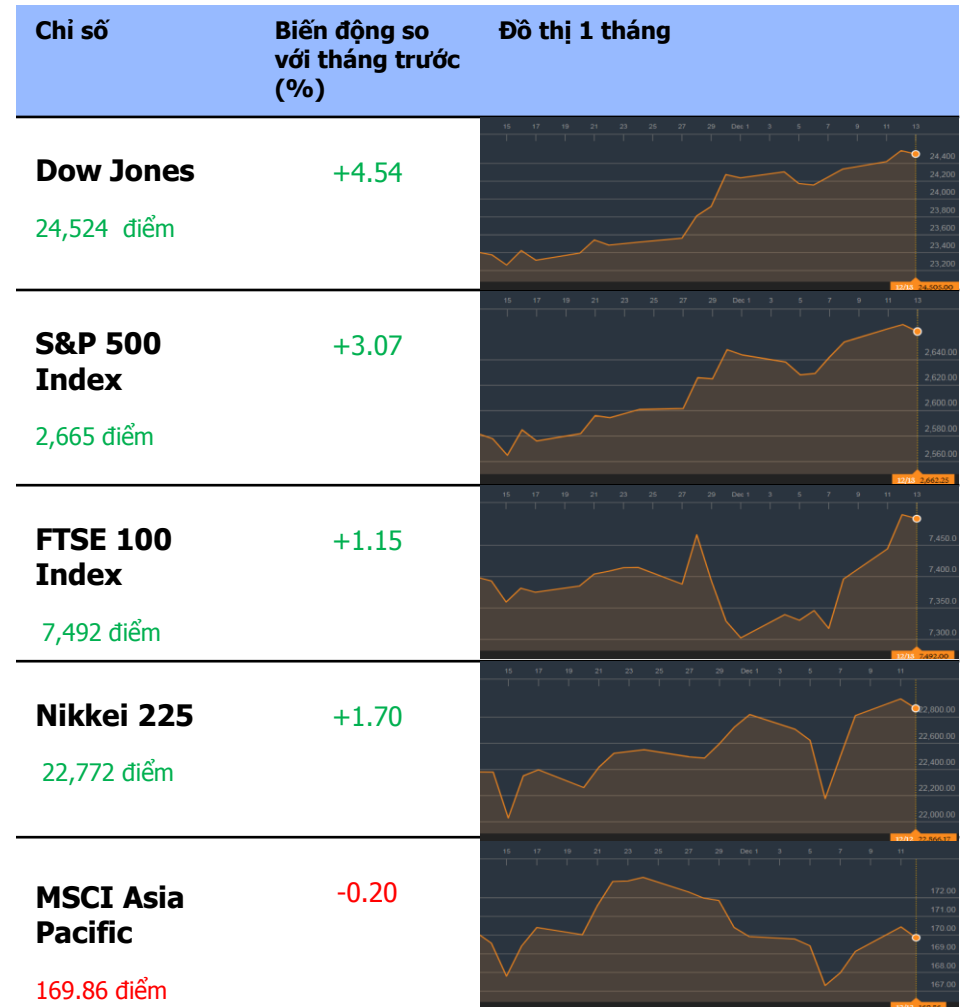


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 13/12/2017

THÔNG TIN

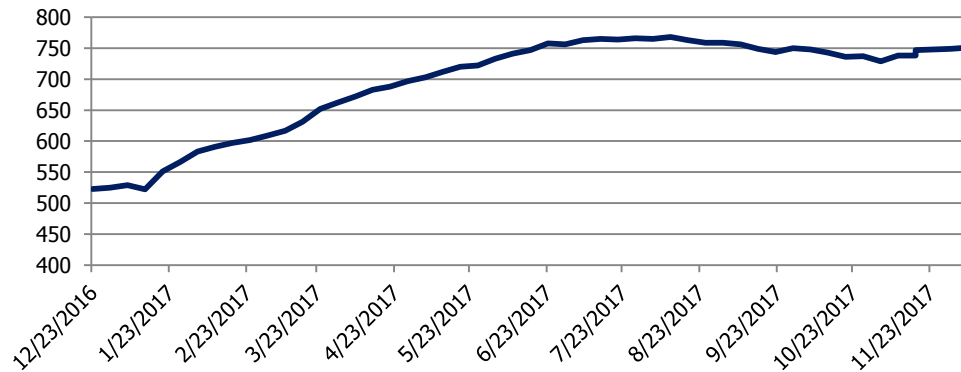
Thông tin về giá vàng: Giá vàng tăng ở Châu Á trước thông báo của Fed về việc thay đổi lãi suất

Vàng đã tăng nhẹ tại Châu Á hôm thứ Tư với việc Fed dự kiến sẽ công bố tăng 0.25%, tuy nhiên những chính sách cho năm 2018 sẽ được coi là chìa khóa cho việc biến động giá của kim loại quý này. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 0.28% lên 1,245.20 USD một ounce. Qua đêm, giá vàng vẫn ở mức thấp trong 5 tháng giữa lúc sức mạnh của đồng USD tăng lên theo sau những dữ liệu kinh tế lạc quan cho thấy môi trường lạm phát đã được cải thiện, trong khi lãi suất dự trữ liên bang tăng lên vẫn tiếp tục gây sức ép lên kim loại quý. Dữ liệu lạm phát bán buôn cho thấy môi trường lạm phát được cải thiện, có thể khuyến khích Cục dự trữ liên bang Mỹ thông qua một chu kỳ tăng lãi suất chặt chẽ hơn vào năm 2018 làm đồng USD mạnh lên, khiến cho giá vàng giảm.

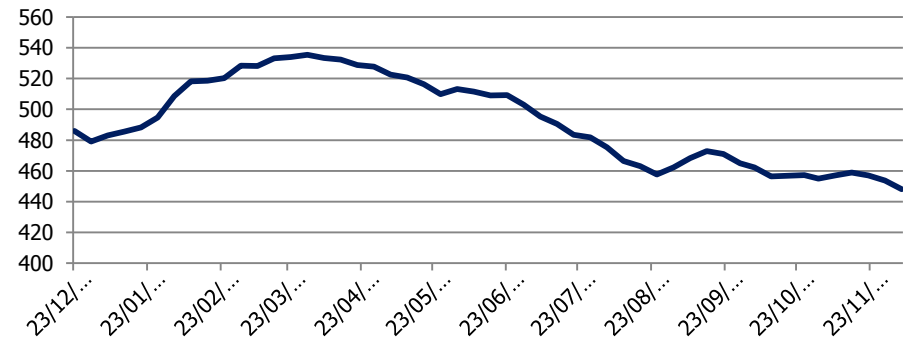
Thông tin về giá dầu: Dầu hồi phục do sự sụt giảm của kho dự trữ dầu thô Mỹ

Giá dầu tăng vào đầu phiên giao dịch châu Á hôm thứ Tư do dữ liệu ngành cho thấy sự sụt giảm lớn hơn dự đoán của các kho dự trữ dầu thô của Hoa Kỳ. Dầu Brent tăng 50 cent, tương đương 0.8%, ở mức 63.84 USD / thùng vào lúc 0152 GMT. Dầu thô WTI của Hoa Kỳ đã tăng 36 cent, tương đương 0.6%, ở mức 57.50 USD một thùng, trước đó đã giảm 85 cent xuống còn 57.14 đô la. Sau khi thỏa thuận vào thứ Ba, ngành công nghiệp nhóm các Viện Dầu khí Mỹ cho biết các kho dự trữ dầu thô tại Hoa Kỳ giảm 7.4 triệu thùng trong tuần trước. Đó là sự suy giảm gần gấp đôi so với kỳ vọng giảm 3.8 triệu thùng của các nhà phân tích.








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				Dòng tiền quay trở lại
Nhóm ngành	Dầu khí				Dòng tiền vào mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Phân hóa giữa các cổ phiếu
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhiều cổ phiếu bị bán mạnh

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	86.6	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	12.45	Nằm giữ – Cổ phiếu đang có nhịp điều chỉnh
PVC	11.0	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	19.3	Nằm giữ – Cổ phiếu tăng mạnh trở lại sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 17.5
PVT	16.8	Nằm giữ – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn
PVX	2.4	Nằm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	21.3	Nằm giữ – Đang điều chỉnh về giá
PVI	33.3	Tăng tỷ trọng – Trong xu hướng tăng ngắn hạn
NT2	31.75	Giảm tỷ trọng – Đang tạo trend đi xuống
PVD	21.4	Tăng tỷ trọng – Break ngưỡng cản tại vùng giá 20.2 tương ứng vùng đỉnh cũ

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: 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: 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.