

# THỊ TRƯỜNG TĂNG ĐIỂM, HẠN CHẾ MUA ĐUÔI

## Diễn biến thị trường ngày 1.2

Trong phiên sáng, thị trường có lúc rơi xuống ngưỡng 1,090 điểm nhưng lực cầu bắt đáy mạnh giúp VN Index đóng cửa chỉ giảm còn 1,099.67 điểm (-10.69, -0.96%). Thanh khoản giảm sút so với các phiên gần đây và chỉ đạt gần 9,000 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu VN30 tiếp tục giảm điểm với phần lớn các cổ phiếu bị bán mạnh, trong đó lực bán ra mạnh nhất phải kể đến CTD, HPG, ROS. Phần lớn các cổ phiếu thuộc nhóm ngành đang là thu hút nhiều sự chú ý của thị trường như bất động sản, xây dựng, dịch vụ chứng khoán, ngân hàng, dầu khí (DXG, NLG, VND, SHS, SHB, PVS, PVD) đều có diễn biến tiêu cực. Điểm sáng là khối ngoại tích cực mua ròng mạnh với giá trị gần 200 tỷ đồng, tập trung mua ròng PVT, MSN và HSG.



## Nhận định thị trường ngày 2.2

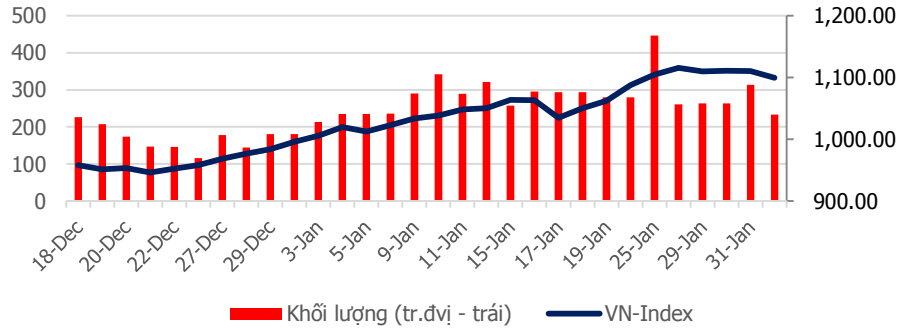
VN Index 1 lần nữa hồi phục mạnh khi chạm về ngưỡng 1,090 điểm (tương ứng MA(10) và GAP tạo hôm 25/1) cho thấy trong hiện tại đây là ngưỡng hỗ trợ mạnh của thị trường. Thêm vào đó, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn vẫn đang điều chỉnh nên sẽ ảnh hưởng tới đà hồi phục của VN Index. Ngoài ra, VN Index đang có những phiên tăng giảm đan xen cùng thanh khoản có xu hướng giảm dần cho thấy tâm lý nhà đầu tư hiện rất thận trọng. Do vậy, phiên ngày mai nhiều khả năng VN Index vẫn biến động đi ngang trong biên độ 1,090 – 1,125 điểm (tương ứng với vùng đỉnh cũ). Chúng tôi cho rằng giai đoạn điều chỉnh chưa kết thúc, do vậy các nhà đầu tư ngắn hạn nên hạn chế trading và xem xét chốt lời một phần danh mục khi thị trường có nhịp hồi phục. Các nhà đầu tư trung và dài hạn kiên trì nắm giữ các cổ phiếu có kì vọng vào kết quả kinh doanh quý I.2018 khả quan.

**Thứ Sáu, Ngày 2 Tháng 2 Năm 2018**

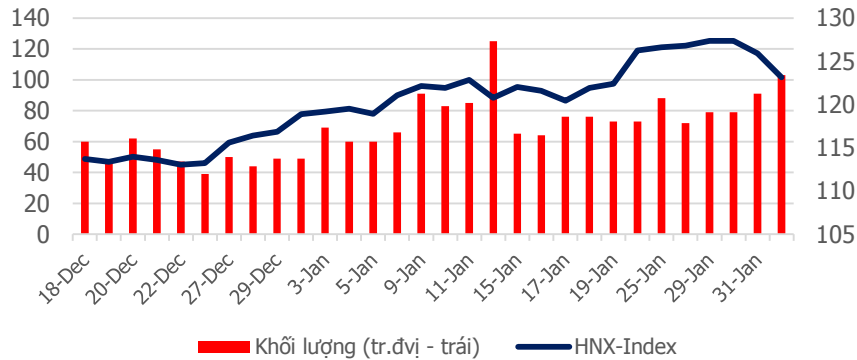
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

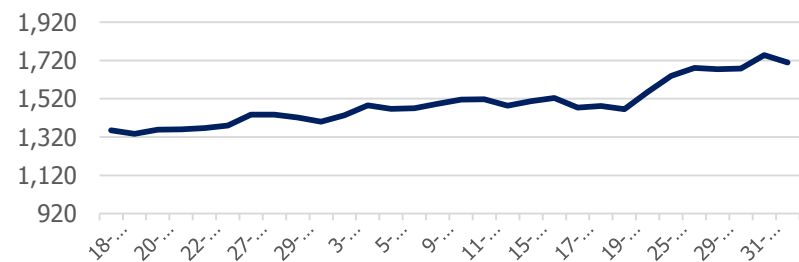
**VN-Index: 1,099.67 điểm (-10.69 điểm ; -0.96%)**



**HNX-Index: 123.15 điểm (-2.75 điểm ; -2.18 %)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,709.27 điểm (-38.31 điểm; -2.19%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

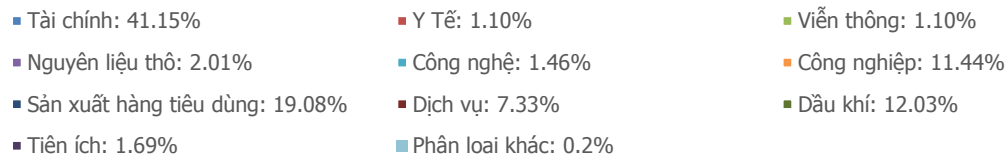
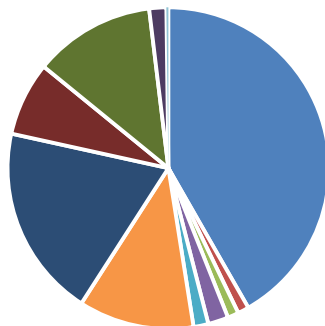
Khung thời gian	Ngày 2/2	Tuần (29/1- 2/2)	Tháng 2
<b>VNINDEX</b>	↗ 1,105 điểm	↗ 1,105 điểm	↗ 1,180 điểm
<b>VN30</b>	↗ 1,105 điểm	↗ 1,105 điểm	↗ 1,170 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↗ 124.00 điểm	↗ 124.00 điểm	↗ 140 điểm
<b>HNX30</b>	↗ 248.00 điểm	↗ 248.00 điểm	↗ 270 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↗ 1,720 điểm	↗ 1,720 điểm	↗ 1,780 điểm

## ĐIỂM TIN

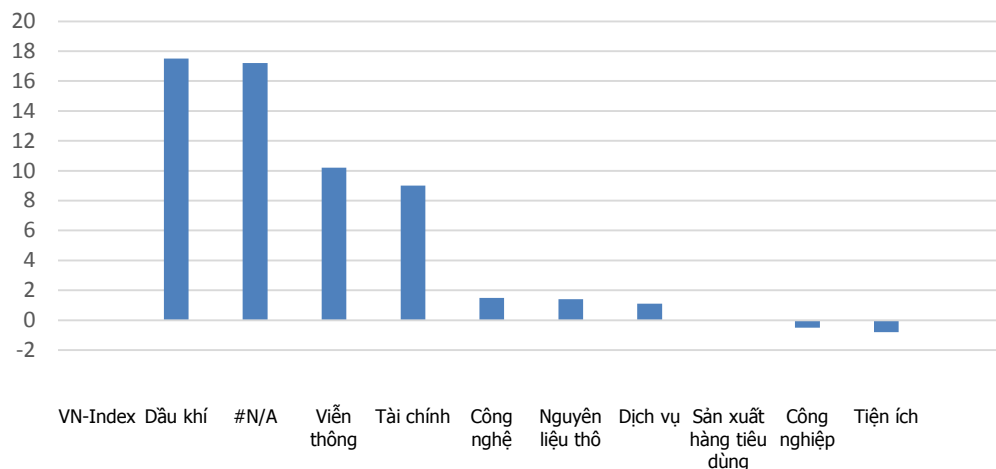
**Tháng IPO thành công của 3 ông lớn ngành dầu khí -** Phiên đấu giá cổ phần của Công ty Điện lực Dầu khí ngày 31/1 tại HNX cũng vừa khép lại 1 tháng IPO thành công của 3 ông lớn ngành dầu khí. Giá đấu bình quân của PV Oil cao gấp rưỡi giá khởi điểm, Lạc hóa dầu Bình Sơn và PV Power còn cao gấp đôi giá khởi điểm. Tại các DN này, khối ngoại đã mua vào từ 33% - 60% lượng cổ phần chào bán. Tuy nhiên, vẫn còn không ít nhà đầu tư ngoại phản ánh họ chưa tiếp cận được thông tin kịp thời và đầy đủ về các đợt thoái vốn nên bị lỡ nhiều cơ hội. Đề xuất của một số nhà đầu tư ngoại phản ánh tới Ban chỉ đạo đổi mới và phát triển DN ngay lập tức nhận được những phản hồi.

# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

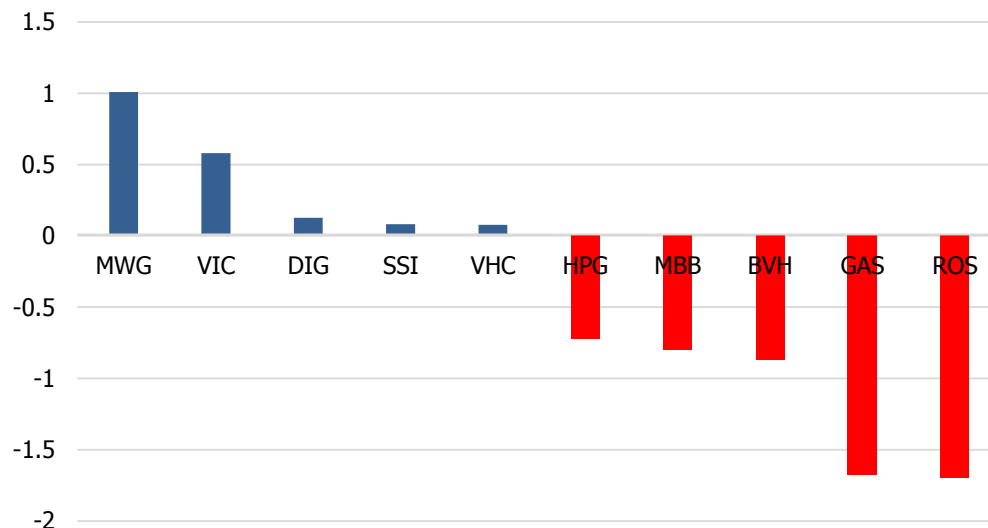
## Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



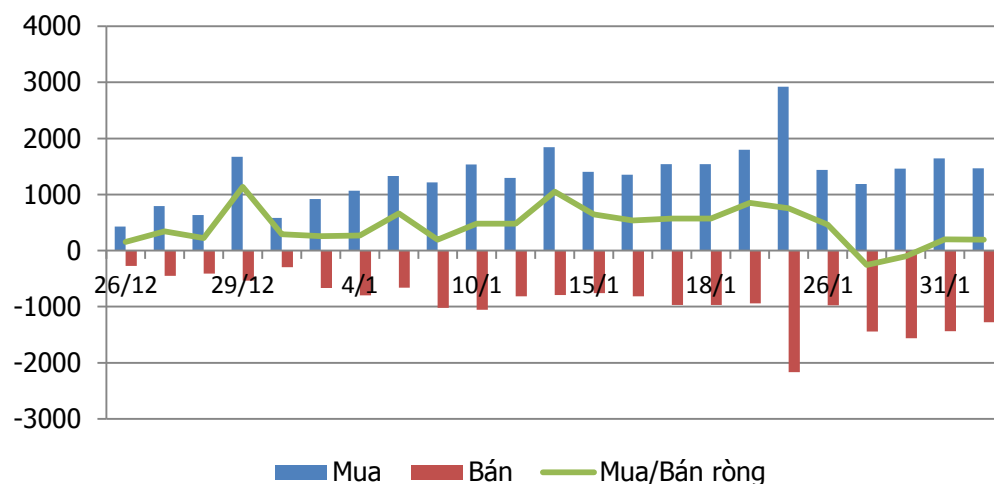
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

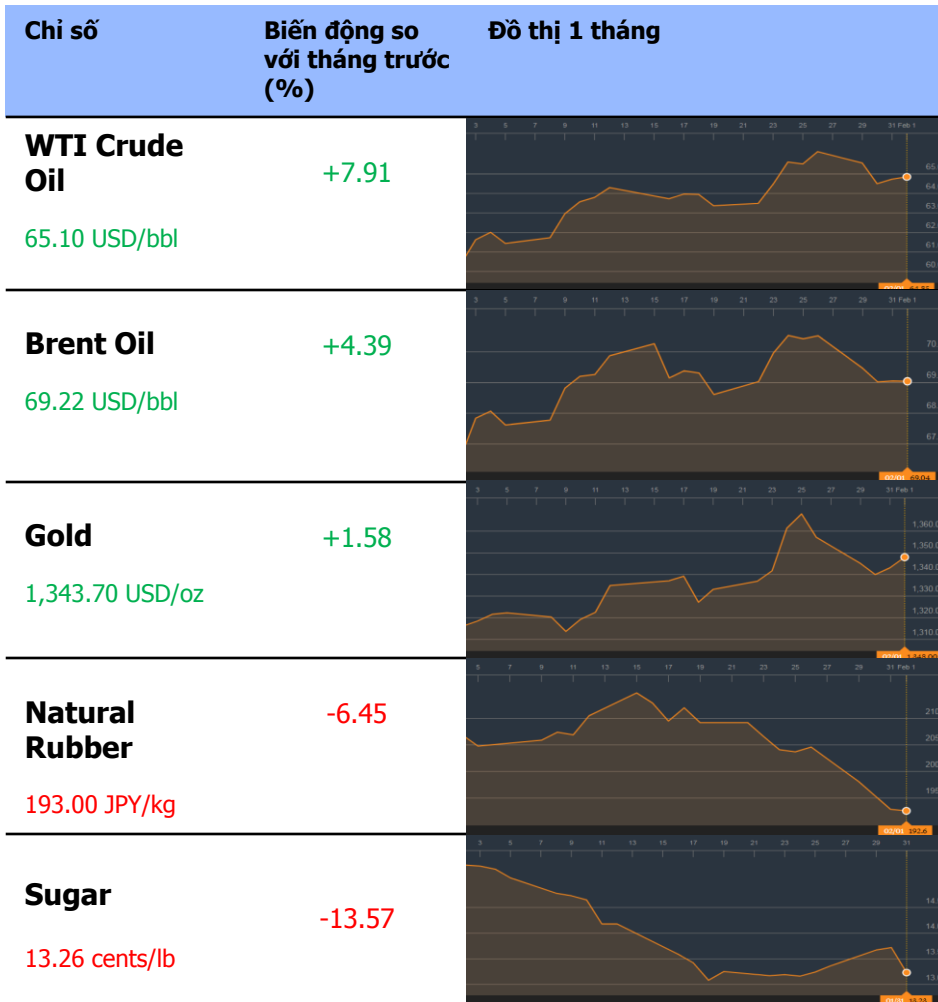


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 193 tỷ đồng

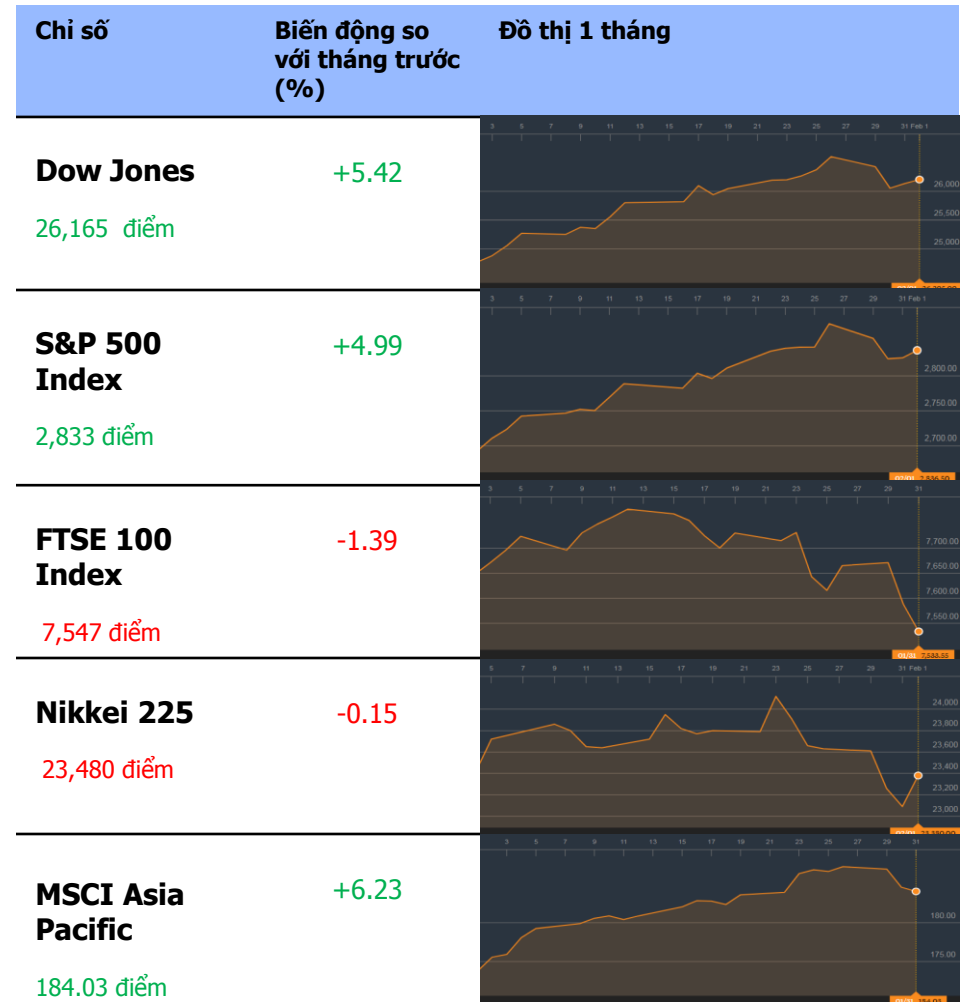


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 1/2/2018

## THÔNG TIN

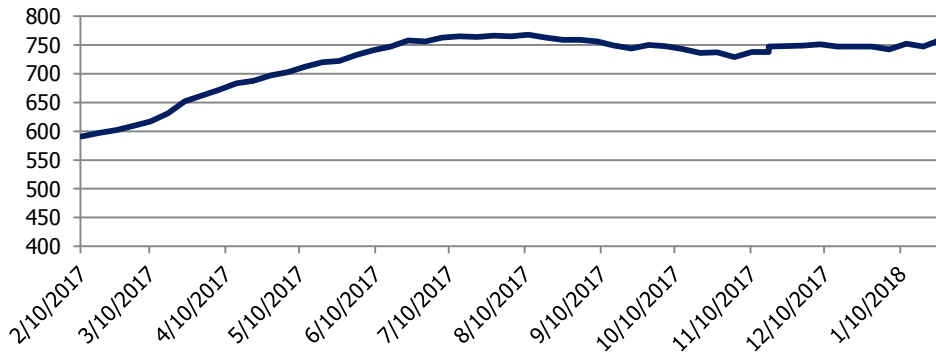
**Thông tin về giá vàng:** Giá vàng tăng cao tại châu Á khi quan điểm của Fed về nền kinh tế có xu hướng lạc quan

Giá vàng đã tăng ở châu Á hôm thứ Năm khi các nhà đầu tư phân tích ngôn ngữ của Fed cho rằng một quan điểm "điều hòa" về tăng lãi suất có thể đưa ra vào năm 2018. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 0.30% lên 1,347.10 USD một ounce. Chỉ số PMI sản xuất Caixin / Markit của Trung Quốc trong tháng 1 đã đạt mức 51.5 điểm hôm thứ Năm. Thứ tư, PMI sản xuất chính thức đã ở mức 51.3, dưới mức 51.5 và 51.6 trong tháng 12. Cục dự trữ liên bang Mỹ cho biết lãi suất không thay đổi vào cuối cuộc họp chính sách kéo dài hai ngày vào thứ Tư, giữ mức lãi suất trong khoảng từ 1.25% đến 1.50%.

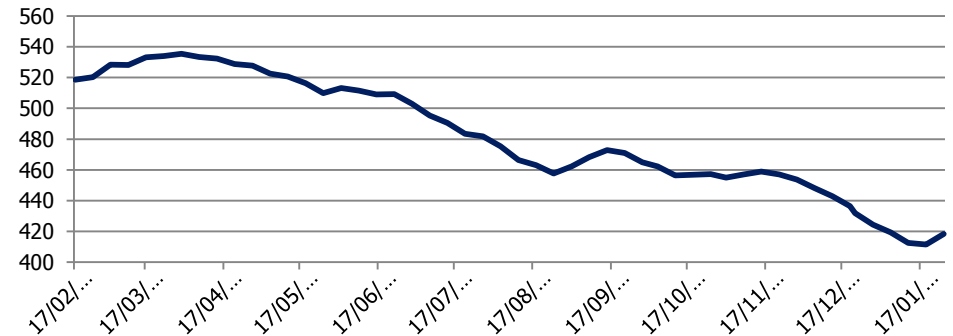
**Thông tin về giá dầu:** Dầu tăng giá khi cắt giảm nguồn cung từ OPEC bù đắp phần sản lượng tăng của Hoa Kỳ

Giá dầu của Mỹ đã tăng khiêm tốn khi sản lượng cắt giảm từ OPEC đã bù đắp cho phần tăng lên trong nguồn cung dầu thô của Hoa Kỳ (10 triệu thùng / ngày lần đầu tiên trong gần nửa thế kỷ). Dầu thô giao tháng 3 tăng 14 cent, tương đương 0.2%, lên mức 64.87 USD / thùng vào lúc 0558 GMT, tăng 0.4% trong phiên giao dịch cuối cùng. Dầu Brent của London giao tháng 4 tăng 15 cent, tương đương 0.2%, ở mức \$ 69.04, sau khi tăng ổn định 3 cent trong phiên giao dịch trước. Cục Quản lý Thông tin Năng lượng cho biết sản lượng dầu thô của nước này trong tháng 11 đã vượt qua con số 10 triệu thùng / ngày lần đầu tiên kể từ năm 1970 và gần tới mức kỷ lục của sản lượng.








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 rút dần khỏi nhóm
	Blue chip				Lực cầu mua vào yếu đi
Nhóm ngành	Dầu khí				Có dấu hiệu chốt lời
	Bất động sản, Xây dựng				Dòng tiền mua vào ổn định
	Thép				Dòng tiền ổn định
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhiều cổ phiếu đang bị chốt lời

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	122.2	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang trong uptrend mạnh
DCM	13.10	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu phá hỗ trợ tại vùng giá 13.3
PVC	11.0	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	25.3	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang điều chỉnh mạnh
PVT	19.7	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang có dòng tiền vào tốt
PVX	2.3	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ 2.3-2.8
DPM	23.95	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang bị bán mạnh, ngưỡng kháng cự tại vùng giá 24-24.5
PVI	37.7	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Đang trong uptrend
NT2	33.0	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Đường MA(10) cắt xuống dưới MA(20)
PVD	25.5	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Bị bán chốt lời 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**

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