

GIẢI ĐOẠN ĐIỀU CHỈNH CHƯA KẾT THÚC, MUA TÍCH LŨY CỔ PHIẾU



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 1.3

VN Index giảm nhẹ 5.75 điểm về ngưỡng 1,115.79 điểm. Nhóm cổ phiếu ngân hàng sau quãng thời gian tăng tốt đều bị chốt lời khiến nhiều cổ phiếu giảm điểm (VCB, CTG, BID). Vai trò dẫn dắt thị trường được chuyển cho nhóm các cổ phiếu ngành bất động sản, chứng khoán trong đó các cổ phiếu tăng điểm mạnh nhất phải kể đến NVL, PDR, ROS, SSI, SHS. Khối ngoại bán ròng mạnh phiên thứ 5 liên tiếp với giá trị gần 200 tỷ đồng, trong đó các cổ phiếu bị bán mạnh nhất là HCM, VCB và HDB.



Nhận định thị trường ngày 2.3

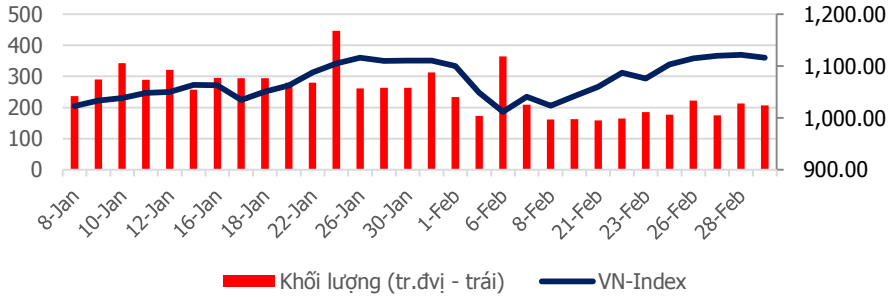
VN-Index không thể vượt qua ngưỡng kháng cự 1,130 điểm dưới áp lực chốt lời của nhà đầu tư. Lực bán mạnh cùng với khối ngoại tiếp tục bán ròng không hỗ trợ tốt cho thị trường có thể vượt đỉnh lịch sử 1,130 điểm trong ngắn hạn. Các chỉ báo về xu thế như MACD(12,24), MFI(14) đang cho dấu hiệu tăng điểm nhưng khá yếu, bên cạnh đó các chỉ báo về động lực như RSI(14), ADX(14) đang cho dấu hiệu trung tính. Vì vậy, chúng tôi cho rằng trong phiên giao dịch ngày mai VN-Index sẽ có khả năng điều chỉnh giảm nhẹ về ngưỡng 1,105/+5 điểm (Fib 261.8%). Chúng tôi cho rằng nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục tái cơ cấu danh mục, bán ra các cổ phiếu đã tăng mạnh trong thời gian vừa qua và mua vào những cổ phiếu thuộc nhóm ngành dầu khí, bất động sản, chứng khoán và ngân hàng. Các nhà đầu tư trung và dài hạn có thể tận dụng vùng giá tốt để tích lũy thêm các cổ phiếu có cơ bản tốt như HPG, DXG và các cổ phiếu hàng đầu thuộc nhóm ngành ngân hàng, dầu khí như VCB, GAS, CTG.

Thứ Năm, Ngày 2 Tháng 3 Năm 2018

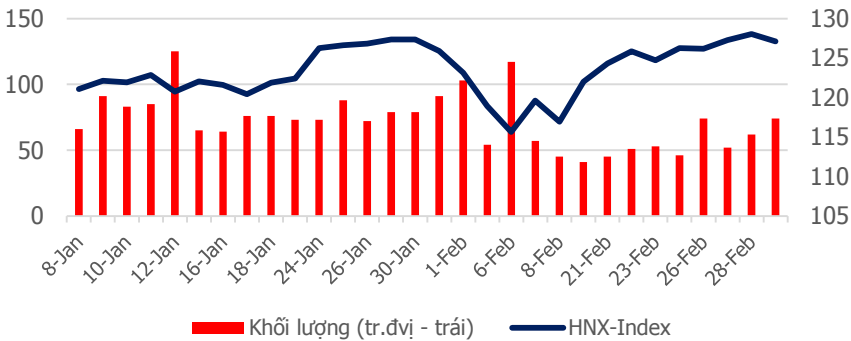
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

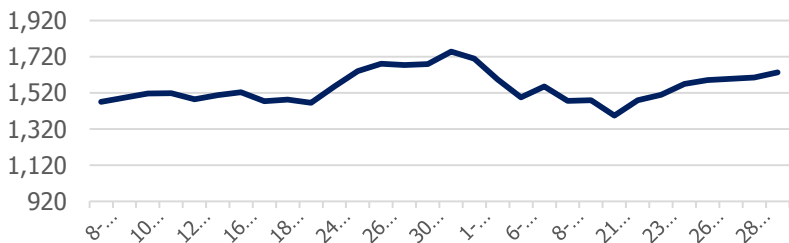
VN-Index: 1,115.79 điểm (-5.75 điểm ; -0.51%)



HNX-Index: 127.10 điểm (-0.95 điểm ; -0.74 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,633.75 điểm (+28.33 điểm; +1.76%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

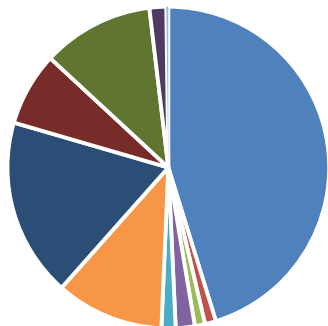
| Khung thời gian | Ngày 2/3 | Tuần (26/2- 2/3) | Tháng 3 |
|---------------------|---------------|------------------|--------------|
| VNINDEX | ↓ 1,105 điểm | ↓ 1,105 điểm | ↑ 1,170 điểm |
| VN30 | ↓ 1,100 điểm | ↓ 1,100 điểm | ↑ 1,160 điểm |
| HNXINDEX | ↓ 126.00 điểm | ↓ 126.00 điểm | ↑ 140.5 điểm |
| HNX30 | ↓ 246.00 điểm | ↓ 246.00 điểm | ↑ 260 điểm |
| PVN ALLSHARE | ↓ 1,640 điểm | ↓ 1,640 điểm | ↑ 1,700 điểm |

ĐIỂM TIN

Cổ phiếu BSR của Lạc hóa dầu Bình Sơn chào sàn và tăng trên 35% - Thanh khoản của BSR cũng nhanh chóng vượt lên dẫn đầu sàn UPCoM với gần 7 triệu cổ phiếu khớp lệnh sau nửa tiếng giao dịch tương đương 213 tỷ đồng. Ngày giao dịch đầu tiên của tháng 3/2018 cũng là ngày mà hơn 241 cổ phiếu BSR của Công ty TNHH MTV Lạc Hóa dầu Bình Sơn chào sàn UpCom. Với giá tham chiếu 22.400 đồng, BSR đã nhanh chóng tăng trần sau vài phút giao dịch, đạt mức giá 31.300 đồng. Tuy sau đó đã hạ nhiệt nhưng cổ phiếu này luôn giữ mức tăng trên 30%. Thanh khoản của BSR cũng nhanh chóng vượt lên dẫn đầu sàn UPCoM với gần 7 triệu cổ phiếu khớp lệnh sau nửa tiếng giao dịch tương đương 213 tỷ đồng. Tạm tính tại mức giá 30.000 đồng thì lượng cổ phiếu đang giao dịch trên sàn chứng khoán có giá trị hơn 7.200 tỷ đồng. Sự mới mẻ của BSR giúp cho không khí giao dịch tại nhóm cổ phiếu dầu khí bớt ảm đạm, bởi sự sụt giảm của giá dầu quốc tế trong phiên tối qua đang ảnh hưởng không tốt đến nhóm này, khiến cho GAS, PVD, PVS, PVT, PVB, PVC... đều đồng loạt giảm giá.

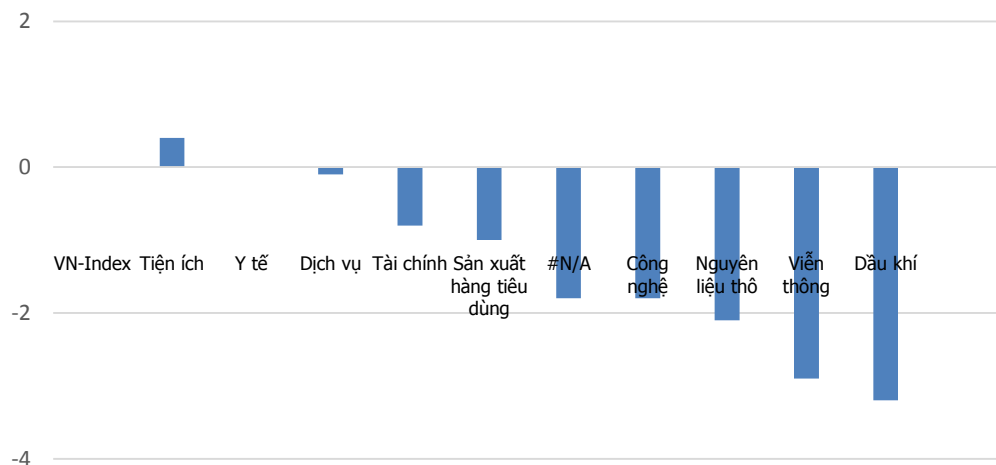
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

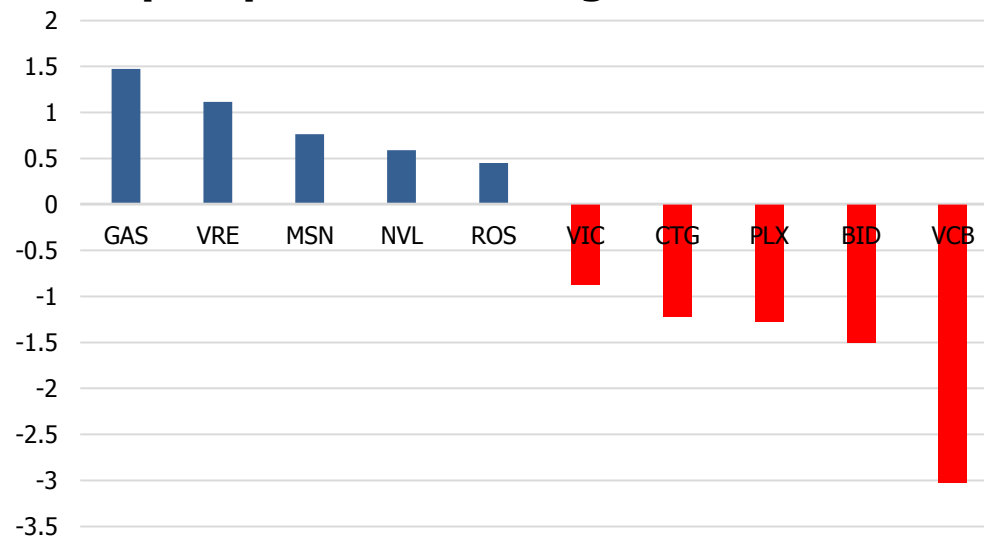


- Tài chính: 45.43%
- Y Tế: 1.11%
- Viễn thông: 1.03%
- Nguyên liệu thô: 1.91%
- Công nghệ: 1.42%
- Công nghiệp: 10.92%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.02%
- Dịch vụ: 7.41%
- Dầu khí: 11.28%
- Tiện ích: 1.69%
- Phân loại khác: 0.2%

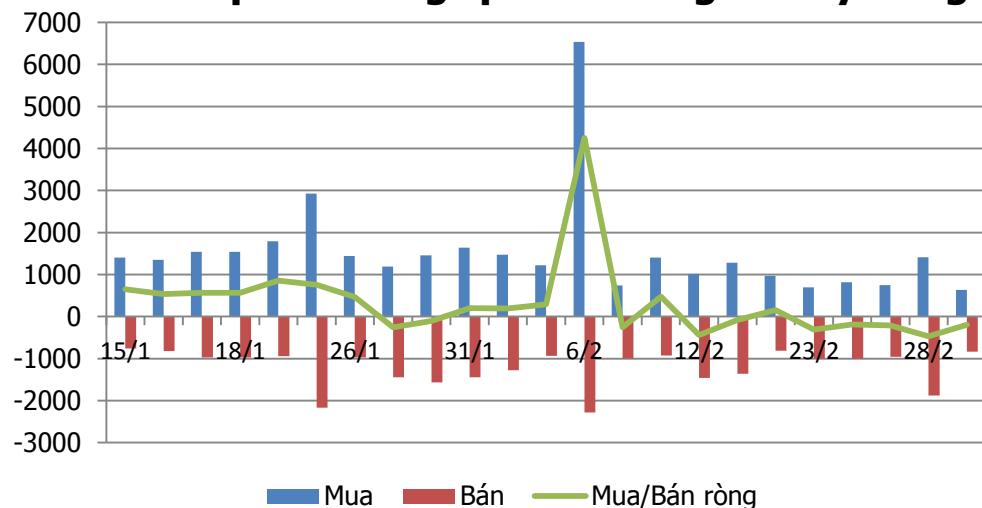
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

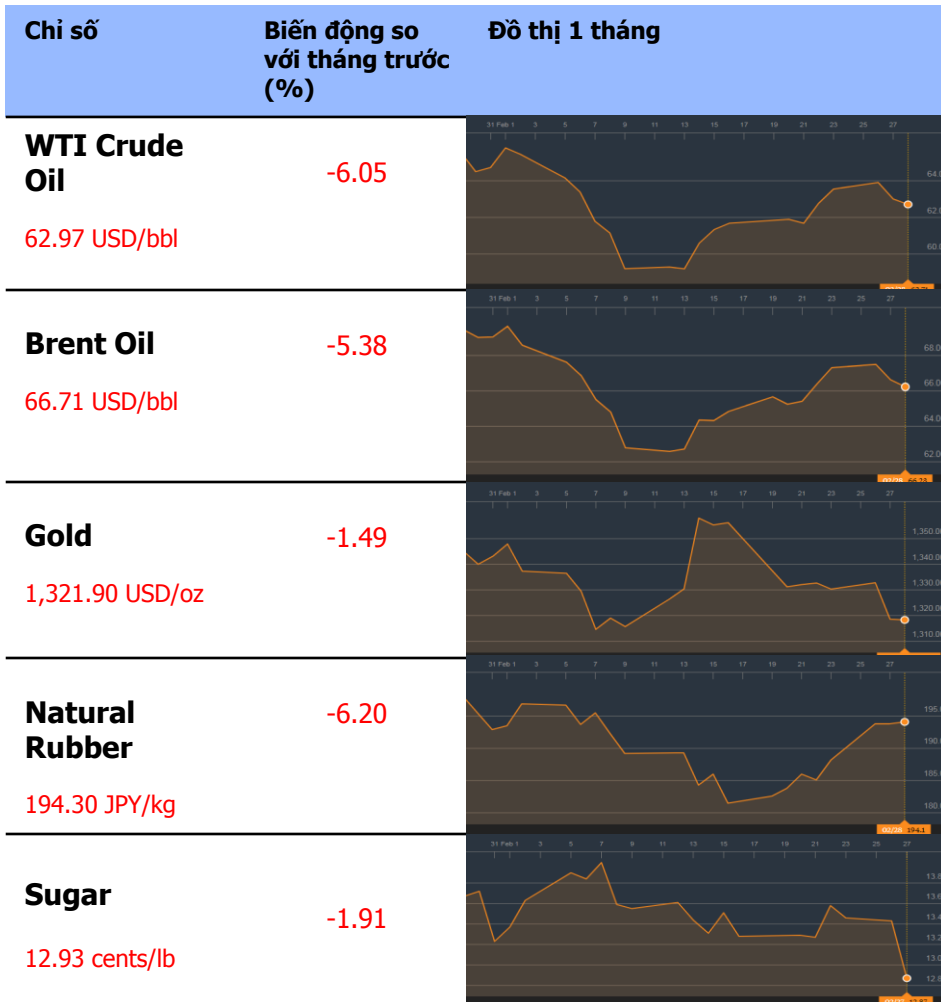


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 198 tỷ đồng

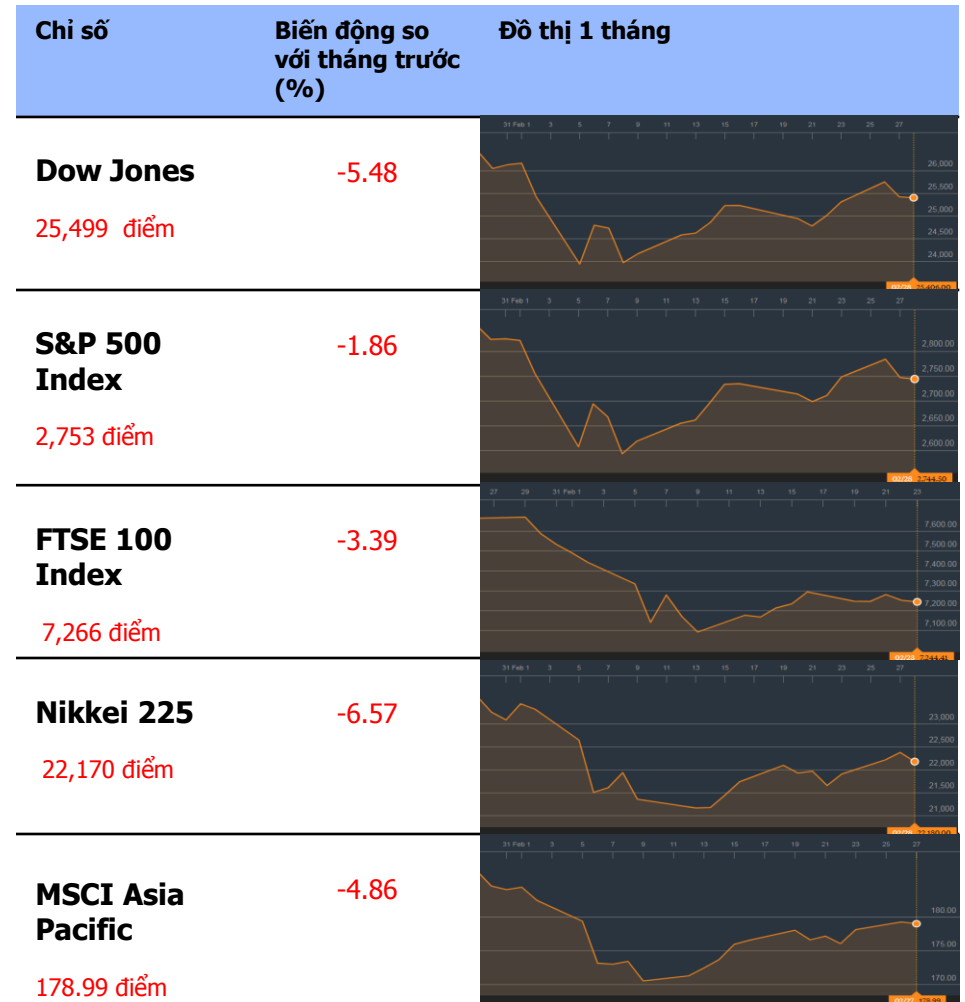


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 1/3/2018

THÔNG TIN

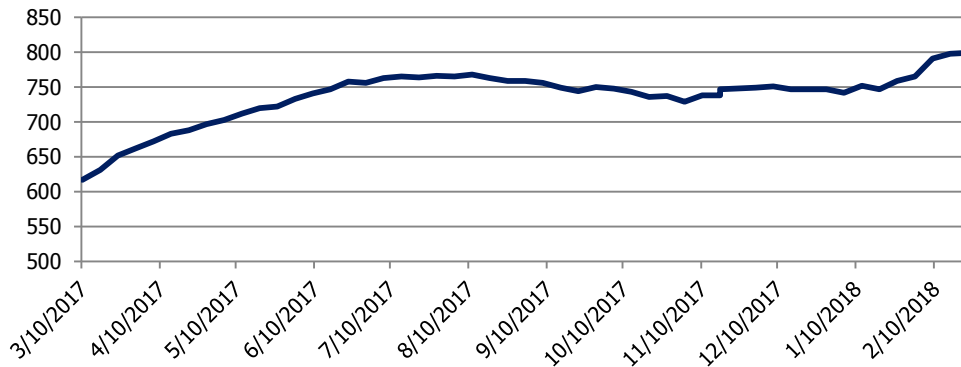
Thông tin về giá vàng: Giá vàng giao dịch tại mức thấp trong 3 tuần do USD mạnh lên

Giá vàng giao dịch ở mức thấp trong ba tuần vào thứ Năm, khi USD vẫn được hỗ trợ bởi các bình luận trong tuần này của Chủ tịch Cục Dự trữ Liên bang Jerome Powell. Hợp đồng tương lai vàng Comex đã giảm 0.26% xuống còn 1,314.6 USD một ounce troy vào 02:00 giờ sáng ET (06:00 GMT), mức thấp nhất kể từ ngày 8 tháng 2. Đồng bạc xanh vẫn được ủng hộ rộng rãi sau khi Chủ tịch Fed Jerome Powell tái khẳng định vào thứ ba rằng ngân hàng trung ương Mỹ có thể sẽ tiếp tục tăng lãi suất. "Triển vọng kinh tế vẫn mạnh mẽ", ông nói. "Việc tăng dần dần tỷ lệ quỹ liên bang sẽ thúc đẩy tốt nhất cho cả hai mục tiêu của chúng tôi."

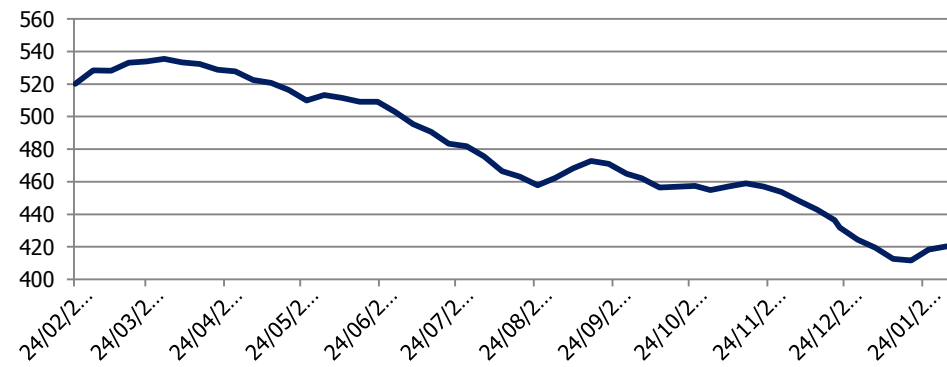
Thông tin về giá dầu: Dầu ổn định về giá khi các nhà đầu tư tránh mua tài sản rủi ro do sự sụt giảm của thị trường chứng khoán, đồng USD mạnh hơn

Giá dầu biến động nhẹ vào thứ Năm sau khi giảm trong hai phiên giao dịch trước đó khi các nhà đầu tư rút lui khỏi các tài sản rủi ro hơn trong bối cảnh thị trường chứng khoán biến động và USD tăng, hạn chế sự quan tâm tổng thể đối với hàng hóa. Dầu thô kỳ hạn tương lai toàn cầu giảm mạnh vào thứ Tư sau khi các kho dự trữ dầu thô và xăng tại Hoa Kỳ tăng đột ngột. Dầu thô kỳ hạn West Texas của Mỹ giao tháng 4 tăng 8 cent lên 61.72 USD / thùng vào lúc 0403 GMT sau khi giảm 2.2% trong phiên giao dịch trước đó. Dầu Brent (LCOc1) giao tháng 5, hợp đồng kỳ hạn mới, giảm 3 cent ở mức 64.70 USD. Hợp đồng tháng 4 đã hết hạn vào thứ Tư và giảm 1.3%. Cả hai hợp đồng giá dầu chuẩn giảm gần 5% trong tháng hai, sự sụt giảm theo tháng đầu tiên trong 6 tháng qua.








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 |  | | | Lực cầu mua vào tăng mạnh |
| | 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 |

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

| Cổ phiếu | Giá hiện tại | Chiến lược |
|----------|--------------|--|
| GAS | 116.0 | Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn |
| DCM | 12.25 | Nằm giữ – Đang có lực bán ra mạnh |
| PVC | 9.5 | Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh |
| PVS | 24.2 | Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn |
| PVT | 18.2 | Giảm tỷ trọng – Tạo 2 đỉnh ngắn hạn, MA(10) cắt xuống dưới MA(20) |
| PVX | 2.3 | Nằm giữ – Dòng tiền đang vào mạnh |
| DPM | 22.5 | Nằm giữ – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn |
| PVI | 41.8 | Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn |
| NT2 | 31.5 | Nằm giữ – Ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 31.0 |
| PVD | 22.0 | Tăng tỷ trọng – Trong giai đoạn phục hồi |

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: 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.