

THỊ TRƯỜNG TĂNG HƯỚNG ĐẾN 1,100 ĐIỂM, HẠN CHẾ MUA ĐUỔI



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 21.2

VN Index bật tăng mạnh mẽ gần 30 điểm trong ngày giao dịch đầu năm mới, đạt 1,087.15 điểm. Thanh khoản thị trường vẫn ở mức thấp với KLGD chỉ hơn 6,500 tỷ đồng. Lực cầu mua vào rất mạnh nhóm cổ phiếu VN30 với các cổ phiếu tăng điểm điển hình là BVH, CII, VNM. Các cổ phiếu ngân hàng, dịch vụ chứng khoán, bất động sản, xây dựng tiếp tục là tâm điểm của dòng tiền với các cổ phiếu tăng ấn tượng như CTG, VCB, SSI, VND, VIC, DXG, HBC. Ở chiều ngược lại, nhiều cổ phiếu thuộc nhóm ngành dầu khí đảo chiều giảm điểm sau khi tăng tốt trong phiên sáng, trong đó phải kể đến PVD, PVS, PXS. Khối ngoại bán ròng với giá trị không đáng kể, tập trung bán ròng VRE, HPG và HDB.



Nhận định thị trường ngày 22.2

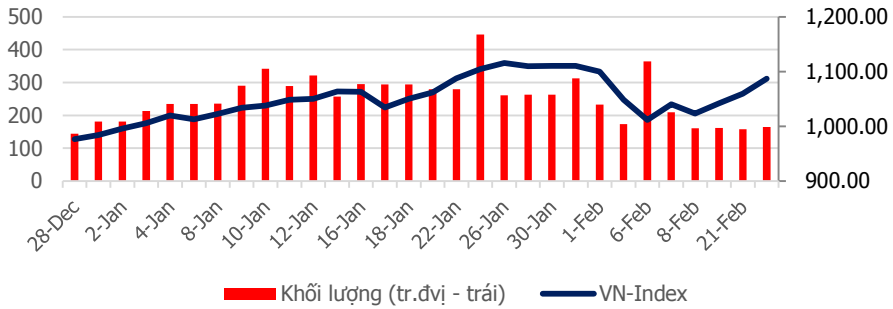
Thị trường tiếp tục bật tăng mạnh trong phiên khởi đầu năm mới cho thấy tâm lý của nhà đầu tư đang rất tốt. Tuy nhiên, thanh khoản vẫn ở mức thấp cho thấy nhiều nhà đầu tư vẫn chưa tham gia vào thị trường. Hiện tại, lực cầu mua vào vẫn khá tốt, tập trung ở các cổ phiếu vốn hóa lớn và các cổ phiếu khác thuộc nhóm ngành ngân hàng, dịch vụ chứng khoán, bất động sản. Do vậy, chúng tôi cho rằng phiên ngày mai các nhóm ngành trên cũng như nhóm cổ phiếu VN30 vẫn là tâm điểm của thị trường. Dưới góc nhìn PTKT, với đà tăng mạnh ngày hôm nay, VN Index sẽ tăng điểm tiến đến ngưỡng kháng cự 1,100 điểm (Fib 261.8%). Thị trường đã có nhịp điều chỉnh mạnh quanh vùng kháng cự này nên nhiều nhà đầu tư sẽ có tâm lý bán ra để phòng rủi ro. Vì vậy, các nhà đầu tư ngắn hạn nên tránh mua đuổi và có thể bán chốt lời khi thị trường tiến đến ngưỡng kháng cự kể trên. Bên cạnh đó, chiến lược xuyên suốt cho các nhà đầu tư trung và dài hạn là nắm giữ các cổ phiếu có vị thế tốt trong danh mục.

Thứ Năm, Ngày 22 Tháng 2 Năm 2018

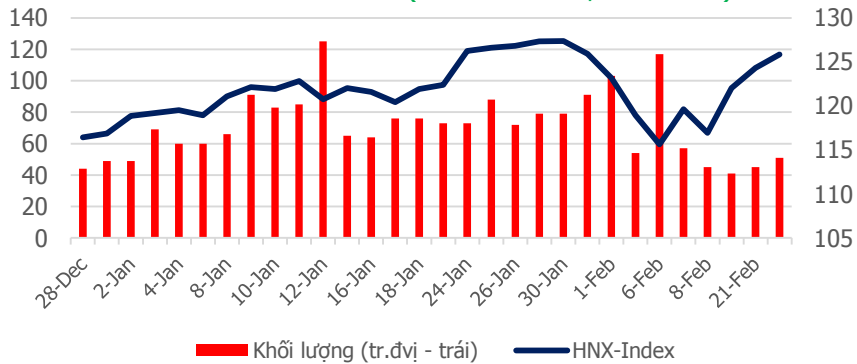
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

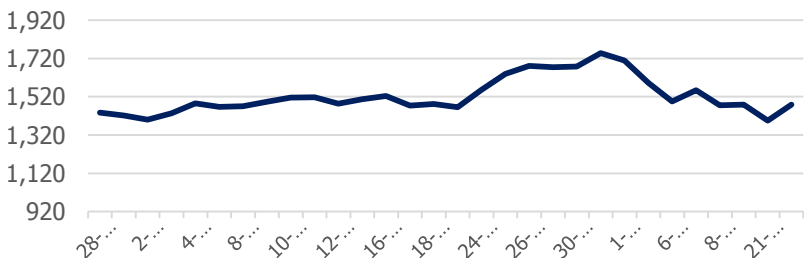
VN-Index: 1,087.15 điểm (+27.42 điểm ; +2.59%)



HNX-Index: 125.85 điểm (+1.54 điểm ; +1.24 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,479.24 điểm (+84.73 điểm; +6.08%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

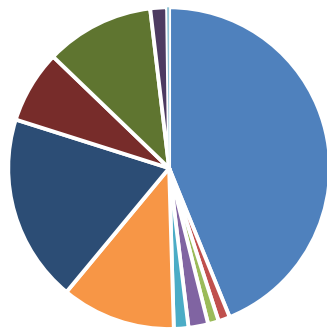
Khung thời gian	Ngày 22/2	Tuần (21/1- 23/2)	Tháng 2
VNINDEX	↗ 1,100 điểm	↗ 1,100 điểm	↗ 1,100 điểm
VN30	↗ 1,085 điểm	↗ 1,085 điểm	↗ 1,085 điểm
HNXINDEX	↗ 126.50 điểm	↗ 126.00 điểm	↗ 131 điểm
HNX30	↗ 247.00 điểm	↗ 247.00 điểm	↗ 250 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,500 điểm	↗ 1,500 điểm	↗ 1,500 điểm

ĐIỂM TIN

Đã đánh mất 20-30% thị giá, các cổ phiếu dầu khí có gì để kỳ vọng trong năm 2018? - Nếu giá dầu trong năm 2016 được ví như một bức tranh sáng khi ghi nhận sự hồi phục liên tục từ mức đáy thì giá dầu năm 2017 lại xen kẽ vào những gam tối khi giá dầu giảm nhẹ trong nửa đầu năm trước khi bật tăng mạnh trong nửa phần còn lại. Về phía nguồn cung, OPEC và Nga quyết định kéo dài thỏa thuận cắt giảm sản lượng đến cuối năm 2018 với mức sản lượng vào khoảng 1,8 triệu thùng/ngày. Về nhu cầu, các nền kinh tế lớn trên thế giới như Trung Quốc hay các nền kinh tế mới nổi ở châu Á được dự báo sẽ tăng trưởng tích cực và là động lực chính kéo nhu cầu dầu thô của thế giới tăng 1,3-1,5 triệu thùng/ngày. Với những chuyển biến như trên, nhiều tổ chức lớn trên thế giới nhận định giá dầu trong năm 2018 sẽ dao động ở trên mức 60 USD/thùng. Theo quy hoạch, các dự án đường ống dẫn khí như Lô B Ô Môn, Nam Côn Sơn 2 - GD2 hay các mỏ Sư Tử Trắng GD2, Cá Rồng Đỏ, Sao Vàng – Đại Nguyệt sẽ đi vào vận hành trong giai đoạn 2019-2022. Với các điều kiện trên, các doanh nghiệp khâu thượng nguồn được đánh giá sẽ hưởng lợi trực tiếp.

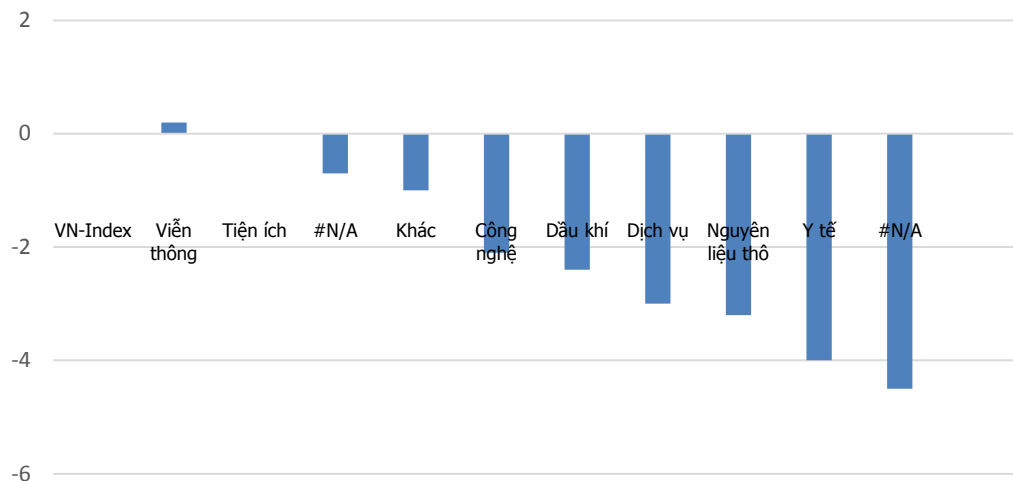
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

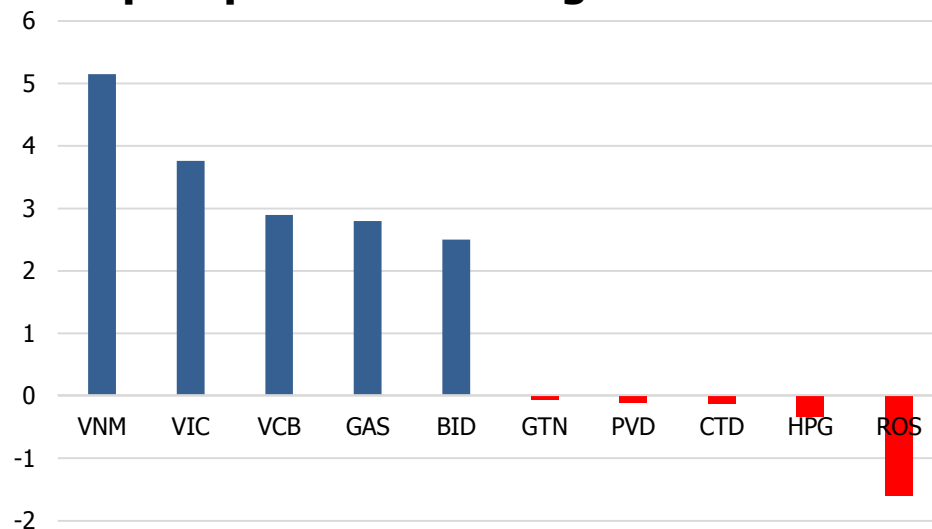


Tài chính: 44.01%	Y Tế: 1.16%	Viễn thông: 1.08%
Nguyên liệu thô: 1.98%	Công nghệ: 1.46%	Công nghiệp: 11.51%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.94%	Dịch vụ: 7.32%	Dầu khí: 10.96%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

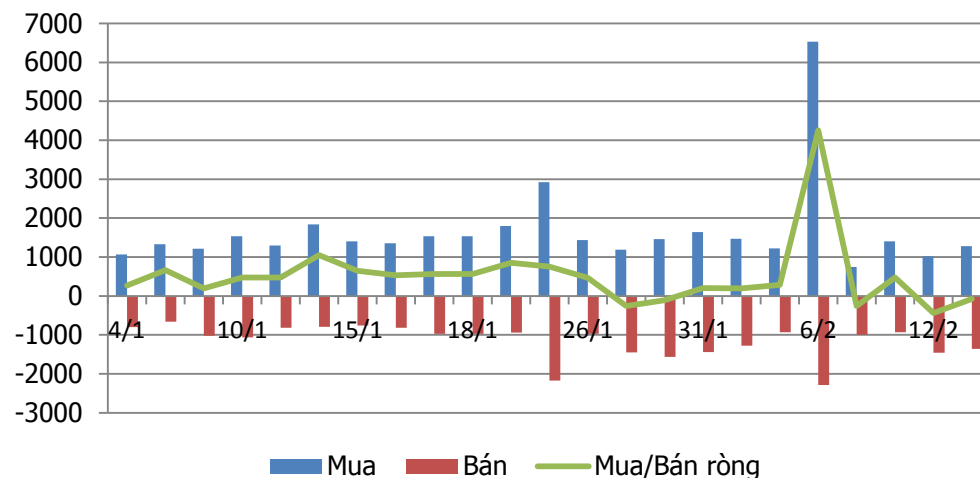
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

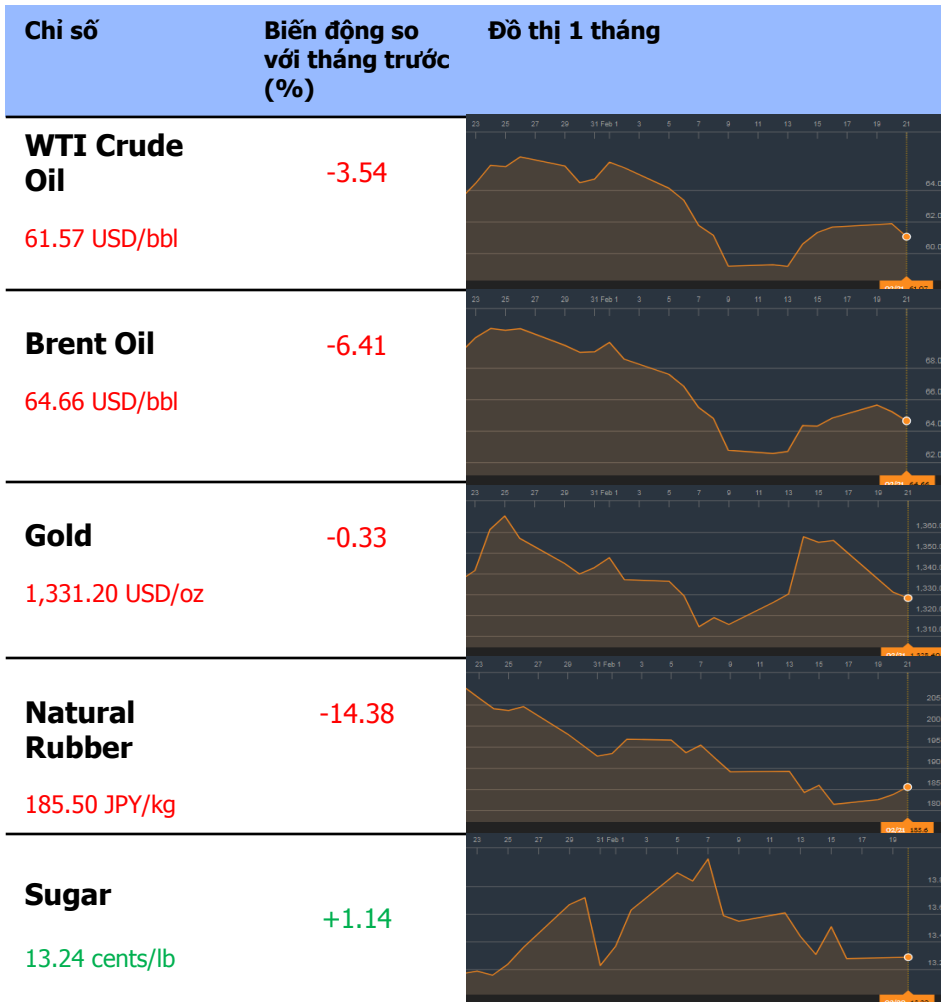


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 78 tỷ đồng

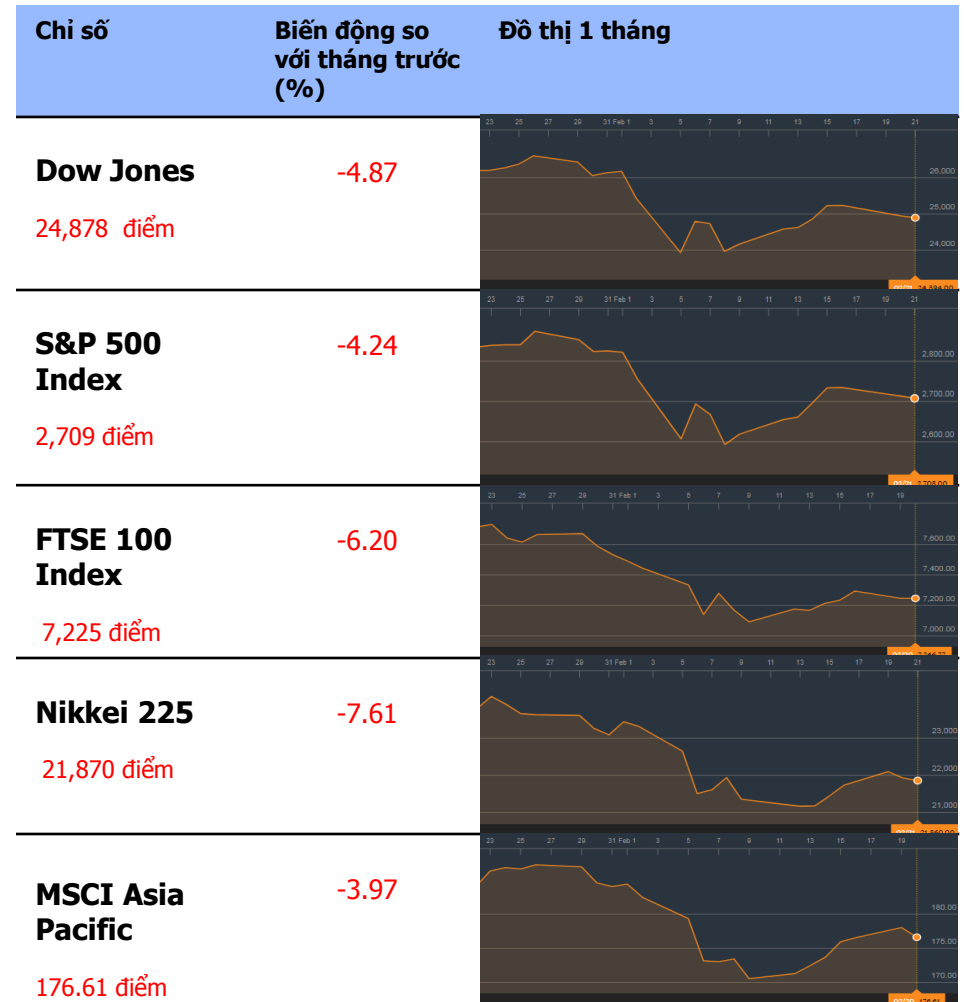


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 22 / 2 / 2018

THÔNG TIN

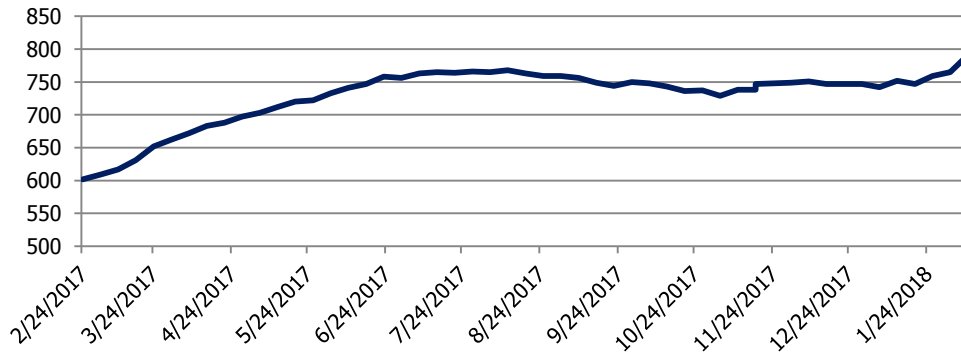
Thông tin về giá vàng: Giá vàng tại mức thấp nhất trong 1 tuần do đồng USD vẫn còn được hỗ trợ

Giá vàng đã giảm xuống mức thấp nhất trong một tuần vào thứ Tư, khi sức mạnh của đồng USD tiếp tục được cân nhắc trước biên bản cuộc họp gần đây nhất của Cục Dự trữ Liên bang và sự không chắc chắn đến từ một cuộc đấu giá nợ lớn của Mỹ trong tuần này được dự kiến sẽ hạn chế đà tăng của đồng bạc xanh. Hợp đồng tương lai vàng Comex giảm 0.09% xuống còn 1,333.0 USD một ounce vào lúc 02:00 giờ ET (06:00 GMT), mức thấp nhất kể từ ngày 14 tháng 2. Đồng bạc xanh vẫn được hỗ trợ so với các đồng tiền chính khác mặc dù những lo ngại về thâm hụt của Mỹ kéo dài. Thâm hụt của Mỹ dự kiến sẽ tăng lên gần 1 nghìn tỷ USD vào năm 2019 sau khi thông báo gần đây về chi phí cơ sở hạ tầng và cắt giảm lớn về thuế doanh nghiệp.

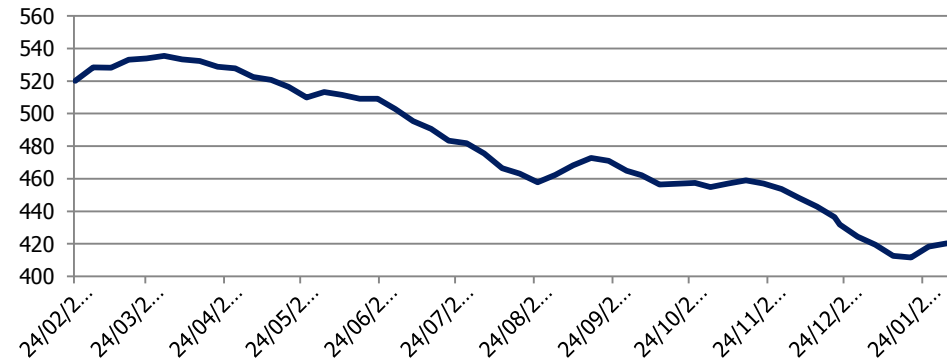
Thông tin về giá dầu: Dầu giảm do đồng USD yếu đi, sản lượng dầu của Mỹ dự kiến tăng

Giá dầu sụt giảm vào thứ Tư, sụt giảm do USD phục hồi từ mức thấp ba năm trong tuần trước và sự gia tăng sản lượng dầu dự kiến của Mỹ. Hợp đồng dầu thô tương lai Tây Texas (WTI) ở mức 61.07 USD / thùng lúc 0446 GMT, giảm 72 cent, hay 1.2%, từ giá đóng cửa cuối cùng. Dầu Brent giao sau giảm 60 cent, tương đương 0.9%, từ mức đóng cửa cuối cùng xuống còn 64.65 USD / thùng. Wang Tao, chuyên gia phân tích hàng hóa của Reuters, cho biết Brent có thể rơi vào khoảng từ 63.92 USD đến 64.41 USD / thùng, theo mô hình sóng và phân tích dự báo.








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

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	112.0	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang hồi phục về giá
DCM	12.6	Nằm giữ – Lực cầu bắt đáy tăng mạnh, thanh khoản cạn kiệt
PVC	9.9	Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	22.7	Nằm giữ – Cổ phiếu đang phục hồi tốt
PVT	18.5	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang có dòng tiền vào tốt
PVX	2.1	Nằm giữ – Phá vỡ kháng cự 2.3
DPM	23.0	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu vẫn trong downtrend, ngưỡng kháng cự tại vùng giá 24-24.5
PVI	39.1	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu phục hồi tốt
NT2	31.8	Giảm tỷ trọng – Đường MA(10) cắt xuống dưới MA(50)
PVD	21.5	Nằm giữ – Phục hồi yếu

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: 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.