

# VN INDEX ĐIỀU CHỈNH GIẢM, HẠN CHẾ GIAO DỊCH NGẮN HẠN



**PSI**

**CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

## Diễn biến thị trường ngày 22.2

VN Index đạt 1,076.03 điểm, giảm mạnh hơn 11 điểm với GTGD trên cả 2 sàn ở mức thấp, chỉ đạt gần 7,000 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu VN30 sau nhiều phiên tăng tốt đã điều chỉnh giảm, trong đó giảm mạnh nhất phải kể đến GAS, MWG, CTD. Nhiều cổ phiếu thuộc các nhóm ngành ngân hàng, dịch vụ chứng khoán, bán lẻ bị bán chốt lời mạnh như VPB, BID, SSI, SHS, VND, MWG, PNJ. Nhóm ngành xây dựng, bất động sản đi ngược xu thế thị trường với nhiều cổ phiếu tăng tốt, trong đó phải kể đến VIC, FCN, DXG. Khối ngoại mua ròng mạnh gần 160 tỷ đồng, tập trung mua ròng cổ phiếu VIC, DXG và VRE.



## Nhận định thị trường ngày 23.2

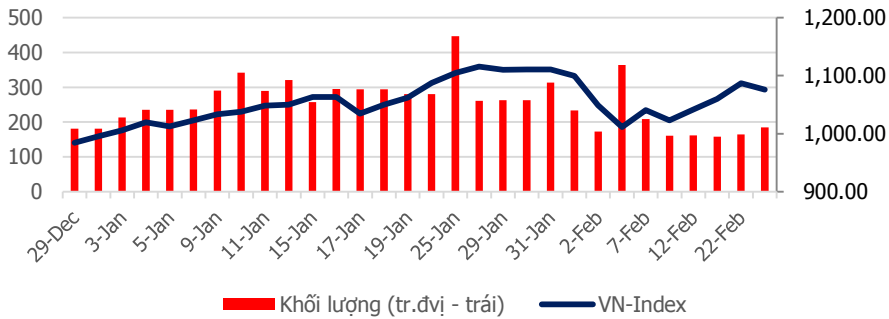
Thị trường đang có những nhịp điều chỉnh sau vài phiên hồi phục rất tốt vừa qua. Thanh khoản hiện ở mức thấp và nhiều khả năng vẫn duy trì ở mức này trong phiên ngày mai. Do vậy, chúng tôi cho rằng xu hướng điều chỉnh ngắn hạn của VN Index chưa kết thúc. Bên cạnh đó, dòng tiền đang tạm thời rút khỏi các nhóm ngành có ảnh hưởng lớn đến chỉ số như ngân hàng, dịch vụ chứng khoán nên phiên ngày mai VN Index có thể tiếp tục xu hướng giảm điểm. Ngưỡng hỗ trợ hiện tại của chỉ số là 1,070 điểm (tương ứng MA20). Nhà đầu tư ngắn hạn nên hạn chế mở vị thế mua vào. Ngoài ra, nhà đầu tư trung và dài hạn vẫn nên nắm giữ các cổ phiếu trả cổ tức cao, có yếu tố cơ bản tốt hoặc thuộc nhóm dẫn dắt thị trường (ví dụ như DPM, VRE và VIC).

**Thứ Sáu, Ngày 23 Tháng 2 Năm 2018**

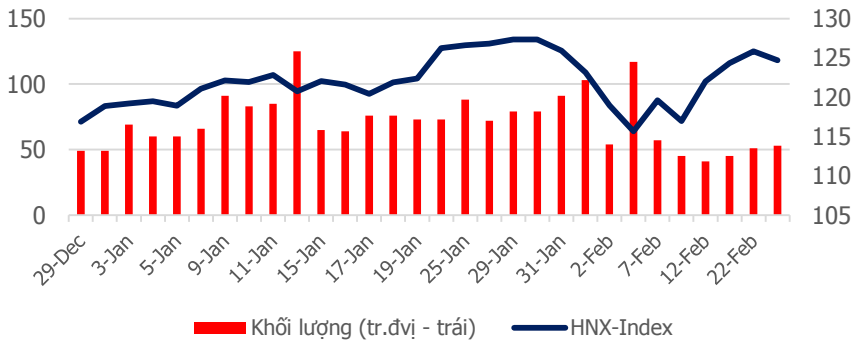
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

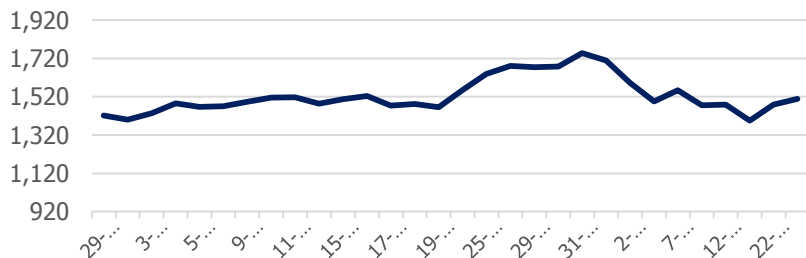
**VN-Index: 1,076.03 điểm (-11.12 điểm ; -1.02%)**



**HNX-Index: 124.70 điểm (-1.15 điểm ; -0.91 %)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,509.64 điểm (-66.73 điểm; -4.63%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

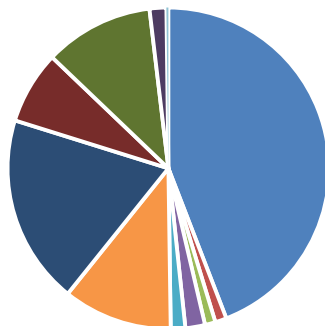
Khung thời gian	Ngày 23/2	Tuần (21/1- 23/2)	Tháng 2
<b>VNINDEX</b>	↓ 1,070 điểm	↓ 1,070 điểm	↑ 1,100 điểm
<b>VN30</b>	↓ 1,065 điểm	↓ 1,065 điểm	↑ 1,085 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↓ 123.50 điểm	↓ 123.50 điểm	↑ 131 điểm
<b>HNX30</b>	↓ 240.00 điểm	↓ 240.00 điểm	↑ 250 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↓ 1,480 điểm	↓ 1,480 điểm	↑ 1,500 điểm

## ĐIỂM TIN

**PTSC lập liên doanh Cá Rồng Đỏ với Yinson vốn 112 triệu USD tại Quần đảo Marshall** - PTSC Ca Rong Do Ltd có vốn 111,62 triệu USD. Trong đó, PVS nắm giữ 51% vốn, tương ứng với khoản vốn góp 56,93 triệu USD. Hội đồng quản trị Tổng công ty Dịch vụ Kỹ thuật Dầu khí Việt Nam (PTSC; PVS) vừa ban hành nghị quyết về việc góp vốn thành lập liên doanh PTSC Ca Rong Do Ltd với đối tác Yinson Clover Ltd – Công ty con của Tập đoàn hậu cần Yinson đến từ Malaysia. Liên doanh có vốn điều lệ dự 111,62 triệu USD được đăng ký tại Quốc đảo Marshall. Trong đó, PVS nắm giữ 51% vốn, tương ứng khoản góp 56,93 triệu USD, Yinson Clover Ltd nắm 49% vốn, tương ứng khoản góp 54,69 triệu USD. Được biết, từ tháng 4/2017, kế hoạch Phát triển mỏ Cá Rồng Đỏ được Chính phủ Việt Nam chấp thuận. Dự án mỏ khí Cá Rồng Đỏ thuộc Block 07/03 – Bể Nam Côn Sơn, cách bờ biển Vũng Tàu 440 km. Là mỏ sâu nhất Việt Nam gồm 12 cụm giếng, cung ứng 25.000-30.000 thùng dầu/ngày và 60 triệu m<sup>3</sup> khí/ngày.

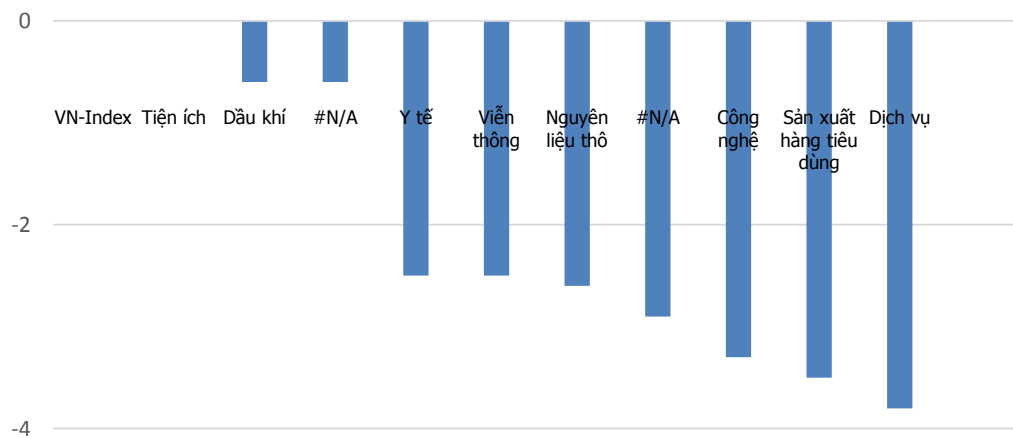
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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

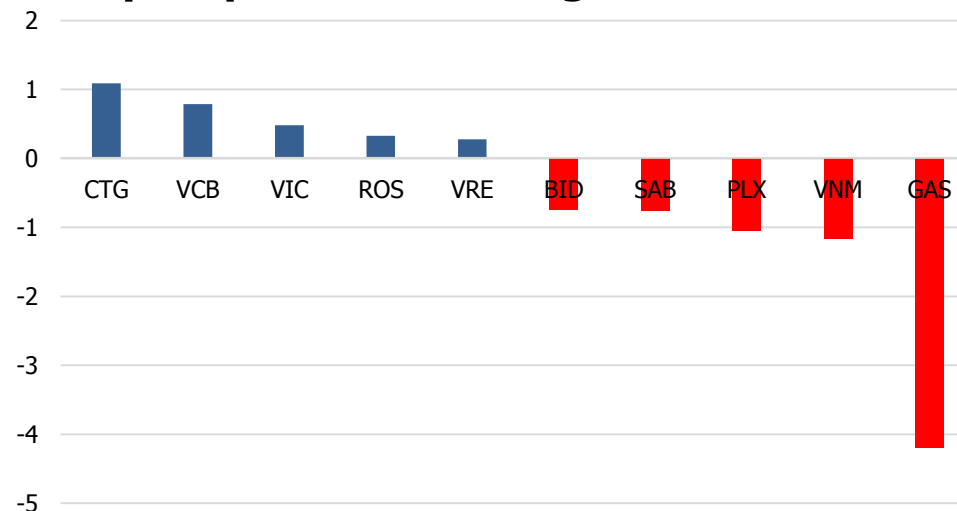


- Tài chính: 44.31%
- Nguyên liệu thô: 1.98%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 19.13%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.15%
- Công nghệ: 1.46%
- Dịch vụ: 7.34%
- Viễn thông: 1.06%
- Công nghiệp: 11.04%
- Dầu khí: 11.02%
- Phân loại khác: 0.2%

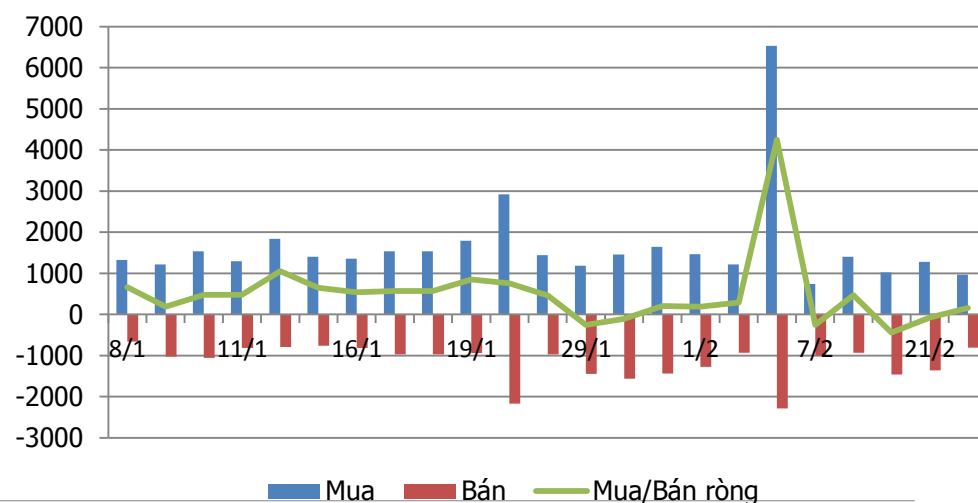
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

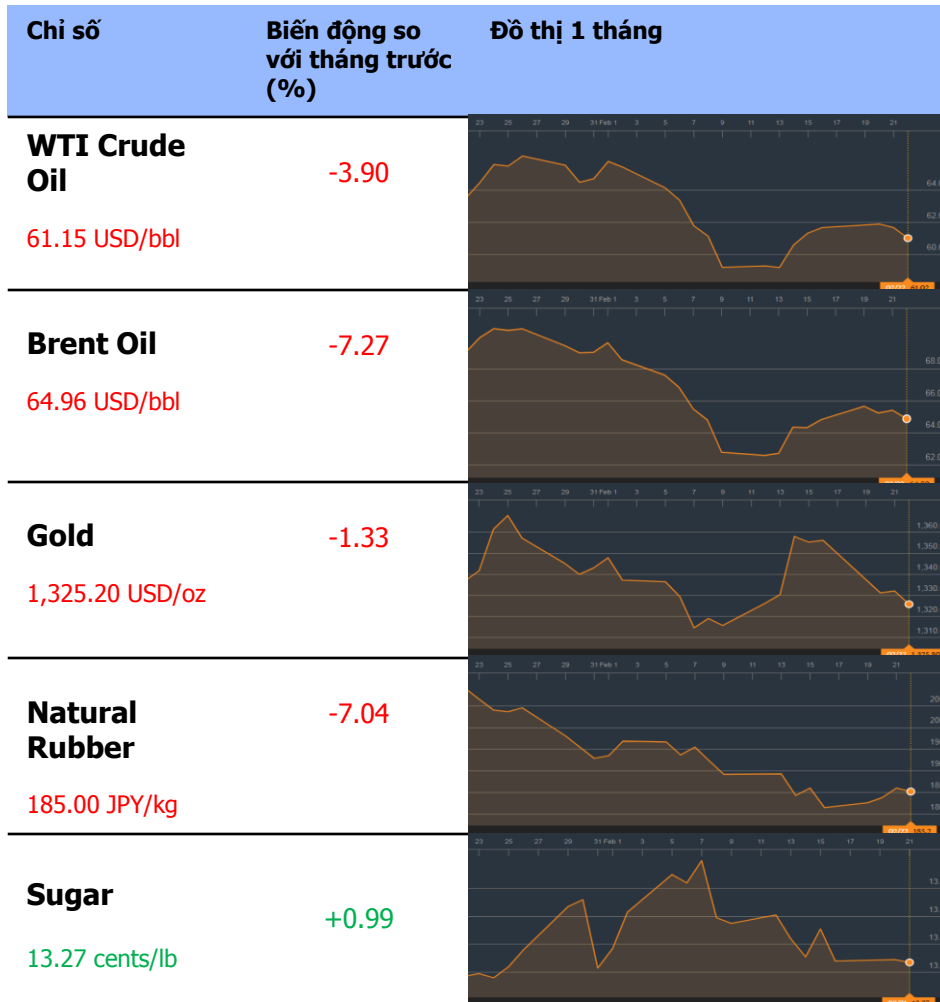


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 158 tỷ đồng

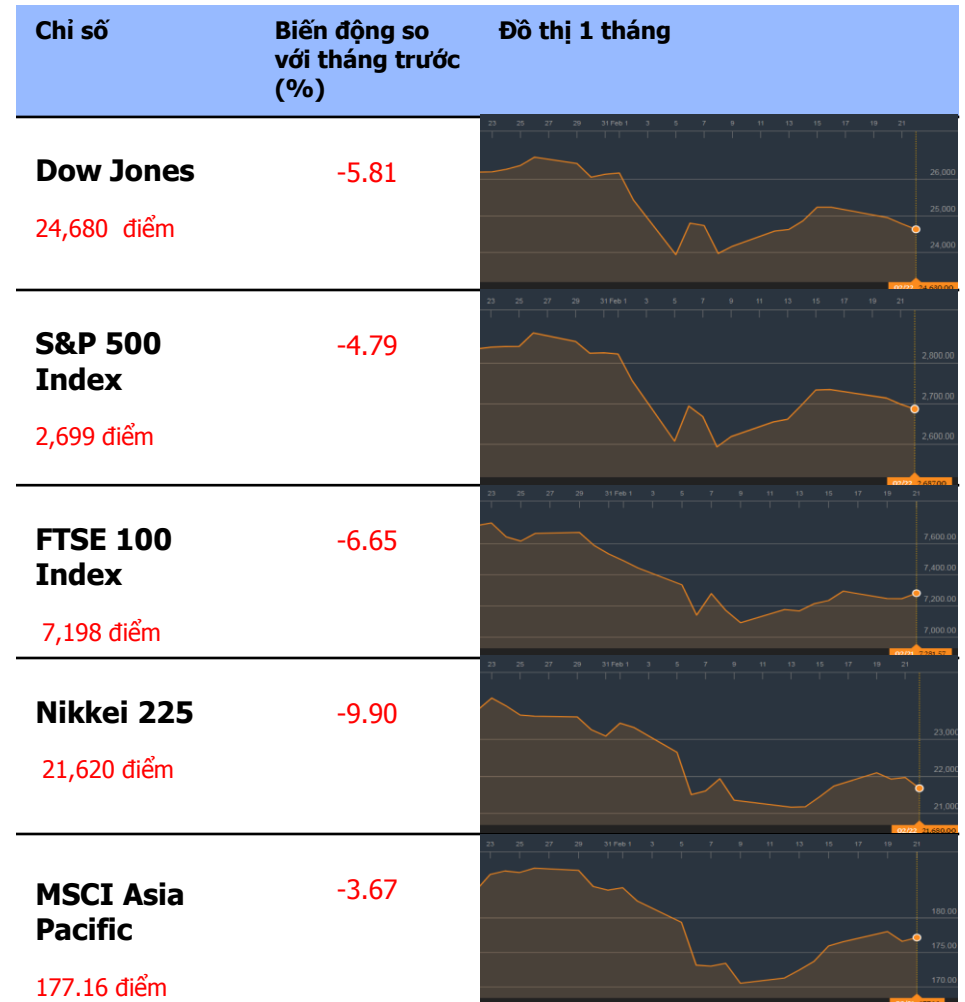


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



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

# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## THÔNG TIN

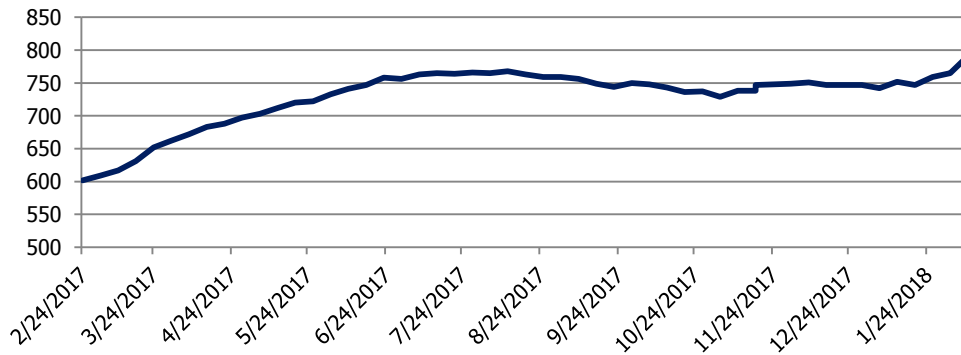
**Thông tin về giá vàng:** Vàng ổn định do đồng USD hạ giảm giá trước biên bản cuộc họp FOMC

Giá vàng vẫn ổn định sau khi đồng USD giảm từ mức cao như các nhà kinh doanh chờ đợi việc phát hành biên bản cuộc họp của Cục dự trữ tháng Giêng cho các đầu mối về hành động chính sách tiền tệ trong tương lai. Hợp đồng vàng giao tháng 4 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng USD 0.40, tương đương 0.03% lên 1,331.60 USD một ounce. Giá vàng tăng trở lại một ngày sau khi chứng kiến đợt trượt giảm mạnh nhất trong hai tháng rưỡi do tăng lợi suất trái phiếu và đồng USD. Kim loại màu vàng được hỗ trợ bởi một số nhận xét dovish từ các quan chức Cục Dự trữ Liên bang. Họ cho rằng cách tăng lãi suất dần dần của Fed để thắt chặt chính sách tiền tệ nên tiếp tục.

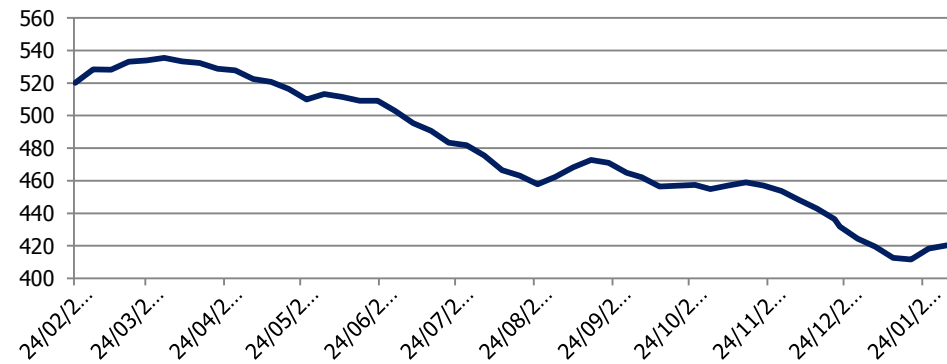
**Thông tin về giá dầu:** Giá dầu giảm do đồng USD mạnh lên

Giá dầu đã sụt giảm vào thứ Năm do đồng USD tăng mạnh hơn ảnh hưởng từ báo cáo về sự sụt giảm của kho dự trữ dầu thô Mỹ. Hợp đồng dầu thô tương lai của West Texas Intercity (WTI) của Hoa Kỳ (CLC1) ở mức 61.12 USD / thùng lúc 0102 GMT, giảm 56 cent, hay 0.9% so với giá đóng cửa gần nhất. Hợp đồng tương lai dầu Brent (LCOc1) đã giảm 50 cent, tương đương 0.8%, từ mức đóng cửa cuối cùng xuống còn 64.92 USD / thùng. Đồng USD tăng lên mức đỉnh cao hơn một tuần so với một giỏ các loại tiền tệ khác (DXY) vào cuối ngày thứ Tư, kéo dài thời gian phục hồi từ tuần trước. Nguyên nhân đến từ các biên bản cuộc họp của Cục Dự trữ Liên bang tháng Giêng cho thấy các nhà hoạch định chính sách tin tưởng vào chính sách tăng lãi suất từ từ.








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	106.0	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang trong nhịp điều chỉnh kỹ thuật
DCM	12.65	<b>Nắm giữ</b> – Lực cầu bắt đáy tăng mạnh, thanh khoản cạn kiệt
PVC	9.5	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	21.7	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVT	17.9	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang có dòng tiền vào tốt
PVX	2.1	<b>Nắm giữ</b> – Phá vỡ kháng cự 2.3
DPM	23.8	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn
PVI	39.0	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu phục hồi tốt
NT2	33.0	<b>Nắm giữ</b> – Ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 31.0
PVD	19.4	<b>Nắm giữ</b> – 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](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.