

THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH, CƠ HỘI ĐỂ MUA VÀO CỔ PHIẾU

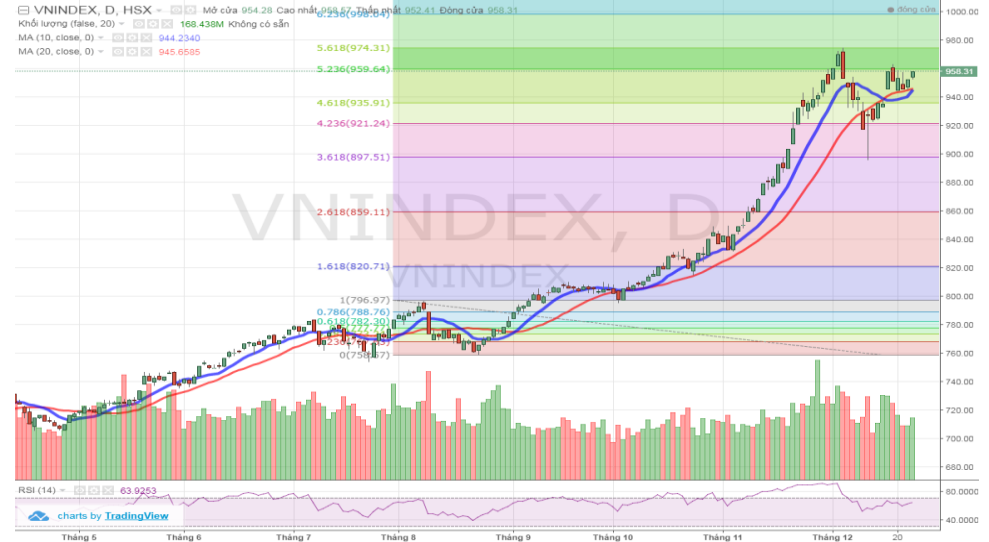


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 25.12

VN Index tăng nhẹ lên mốc 958.31 điểm với thanh khoản có sự suy giảm so với các phiên gần đây, chỉ đạt gần 4,500 tỷ đồng. Sự phân hóa vẫn diễn ra ở nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn với nhiều cổ phiếu tăng điểm điển hình như BVH, SAB, VIC. Tuy nhiên có nhiều cổ phiếu giảm điểm như VNM, GMD, BMP khiến thị trường không quá bùng nổ. Nhóm cổ phiếu dầu khí, dịch vụ chứng khoán, dịch vụ hàng không nhìn chung vẫn tích cực với những cái tên giao dịch nổi bật như GAS, PVD, PVS, BSI, VND, SSI, VJC, ACV. Khối ngoại bán ròng với khối lượng đáng kể gần 100 tỷ đồng sau chuỗi ngày mua ròng mạnh, tập trung chủ yếu bán ròng NVL với giá trị hơn 120 tỷ đồng.



Nhận định thị trường ngày 26.12

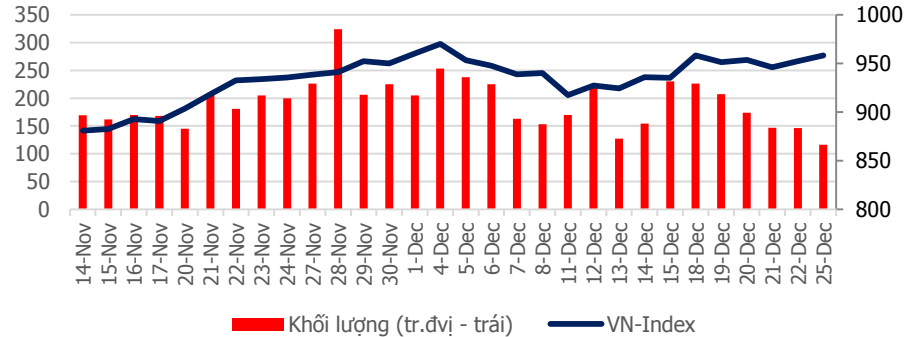
Trong hiện tại, nhóm cổ phiếu dịch vụ chứng khoán, dầu khí và hàng không hiện vẫn là những nhóm ngành hiện đang thu hút dòng tiền và những nhóm ngành này nhiều khả năng tiếp tục giao dịch tích cực trong ngày mai. Thị trường vẫn chưa thể vượt qua ngưỡng 960 điểm cùng thanh khoản đang sụt giảm cho thấy tâm lý chưa thực sự tích cực của nhà đầu tư. Trong ngày mai, chúng tôi cho rằng VN Index vẫn sẽ giao dịch trong ngưỡng 950-960 điểm. Do vậy các nhà đầu tư ngắn và dài hạn có thể tận dụng những nhịp rung lắc để tích lũy cổ phiếu cơ bản có triển vọng kinh doanh tích cực trong quý IV/2017 thuộc các nhóm ngành kể trên.

Thứ Ba, Ngày 26 Tháng 12 Năm 2017

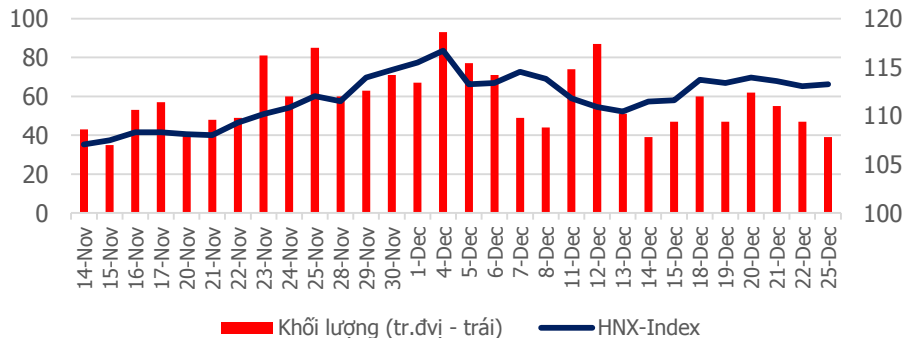
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

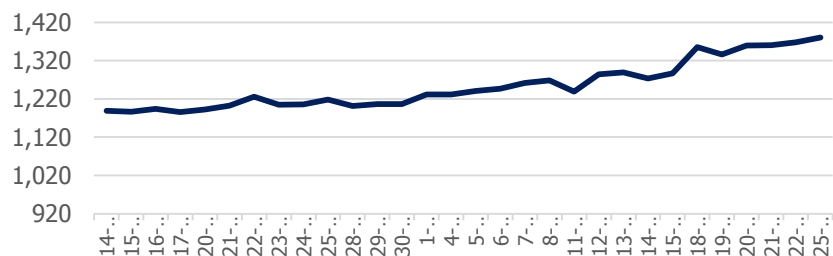
VN-Index: 958.31 điểm (+5.99 điểm ; +0.63%)



HNX-Index: 113.23 điểm (+0.20 điểm ; +0.18 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,360.56 điểm (+12.94 điểm; +0.95%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

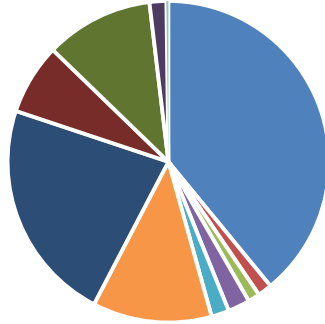
Khung thời gian	Ngày 26/12	Tuần (25/12- 29/12)	Tháng 12
VNINDEX	▼ 955.00 điểm	▲ 960.00 điểm	▲ 960 điểm
VN30	▼ 947.00 điểm	▲ 955.00 điểm	▲ 955 điểm
HNXINDEX	▼ 112.50 điểm	▲ 115.00 điểm	▲ 115 điểm
HNX30	▼ 215.00 điểm	▲ 218.00 điểm	▲ 218 điểm
PVN ALLSHARE	▲ 1,370 điểm	▲ 1,400 điểm	▲ 1,400 điểm

ĐIỂM TIN

Sự trở lại của cổ phiếu dầu khí - Giá dầu trong năm 2017 đã có sự phục hồi nhất định. Giá dầu thô Brent trung bình đạt mức hơn 54 USD/thùng, so với giá kế hoạch 50 USD thùng. Trong bối cảnh đó, tuy vẫn gặp nhiều khó khăn, nhưng hoạt động kinh doanh của các doanh nghiệp dầu khí, nhất là các đơn vị đầu ngành, đã bắt đầu chuyển biến. Đầu tiên phải kể đến cổ phiếu GAS của Tổng công ty Khí Việt Nam – một trong những đơn vị top đầu của Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN), với tỷ suất sinh lời/vốn chủ sở hữu ấn tượng và tỷ lệ chia cổ tức luôn từ 30%/năm trở lên. Trong 9 tháng đầu năm 2017, nhờ sự hồi phục của giá dầu, GAS ghi nhận tổng doanh thu thuần đạt 47.489 tỷ đồng, tăng 9,1% so với cùng kỳ 2016; lợi nhuận sau thuế Công ty mẹ GAS đạt 5.908 tỷ đồng, tăng 47,4%. Với kế hoạch doanh thu năm 2017 là 51.479 tỷ đồng và lãi ròng 5.257 tỷ đồng, GAS đã thực hiện được 92% kế hoạch doanh thu và vượt 12% kế hoạch lợi nhuận cả năm. Tại ngày 22/12, cổ phiếu GAS đóng cửa ở mức 93.100 đồng/CP, tăng 62,5% so với thời điểm đầu năm.

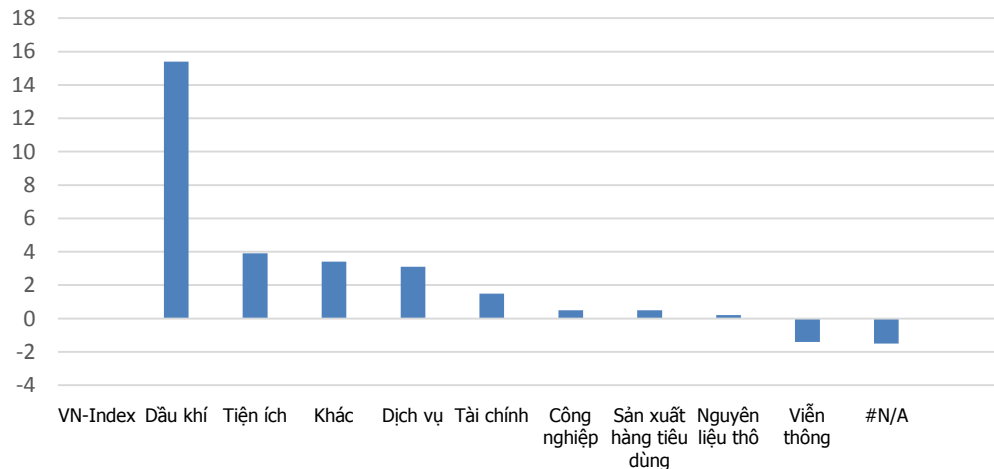
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

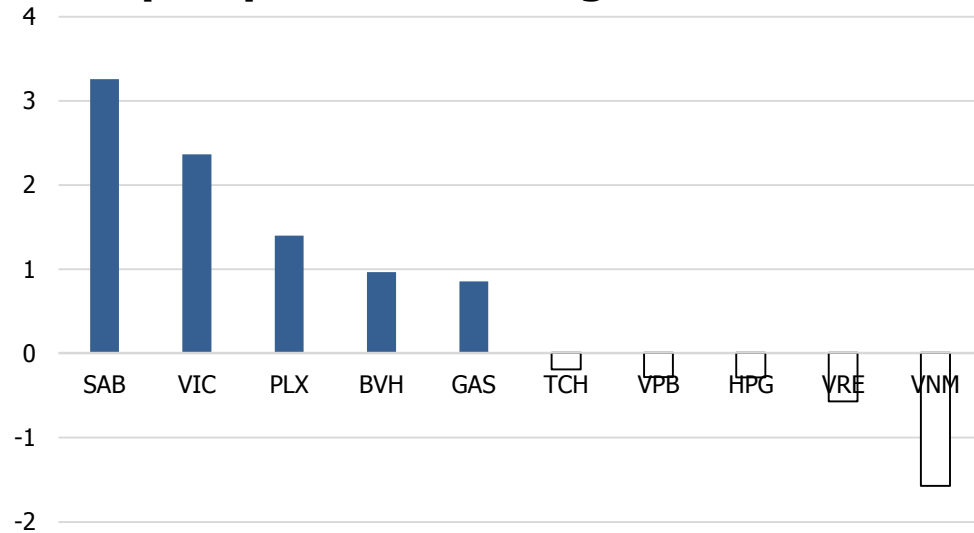


- Tài chính: 39.14%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.51%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.43%
- Công nghệ: 1.78%
- Công nghiệp: 12.02%
- Viễn thông: 1.18%
- Dầu khí: 10.90%

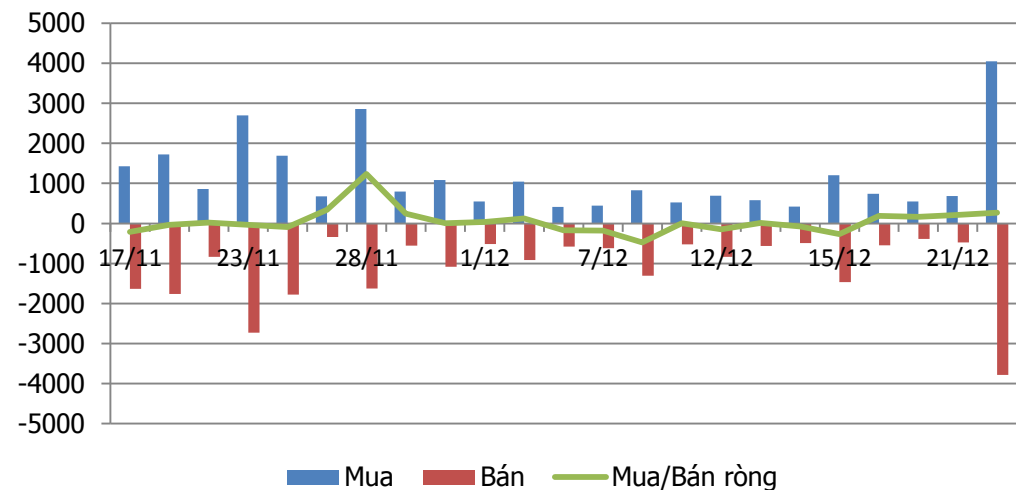
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

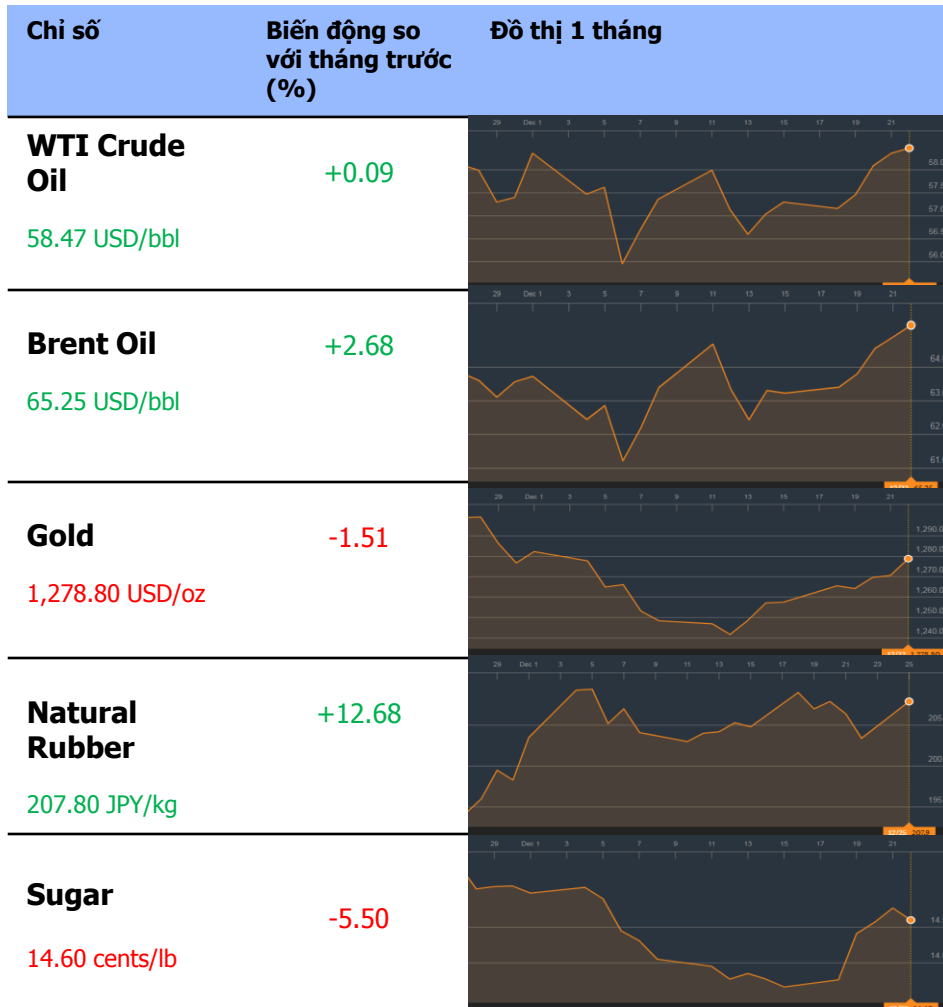


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 97 tỷ đồng

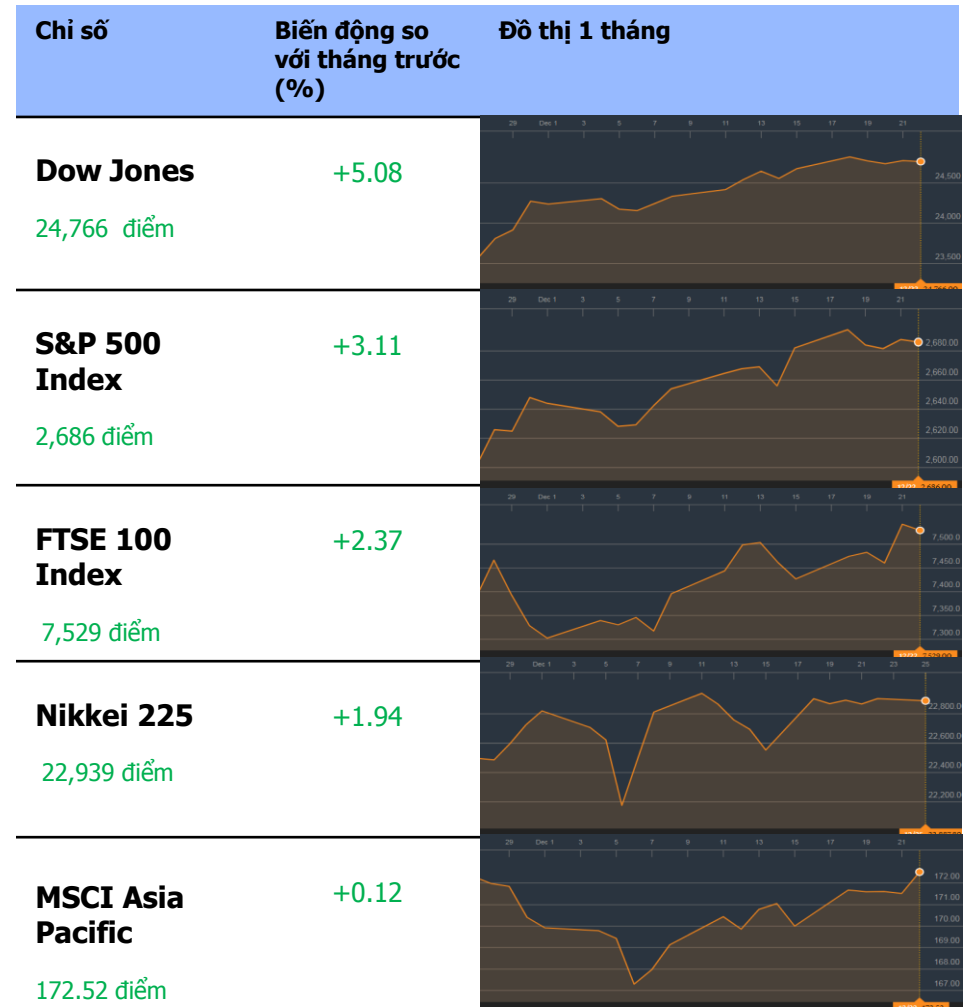


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 25/12/2017

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

THÔNG TIN

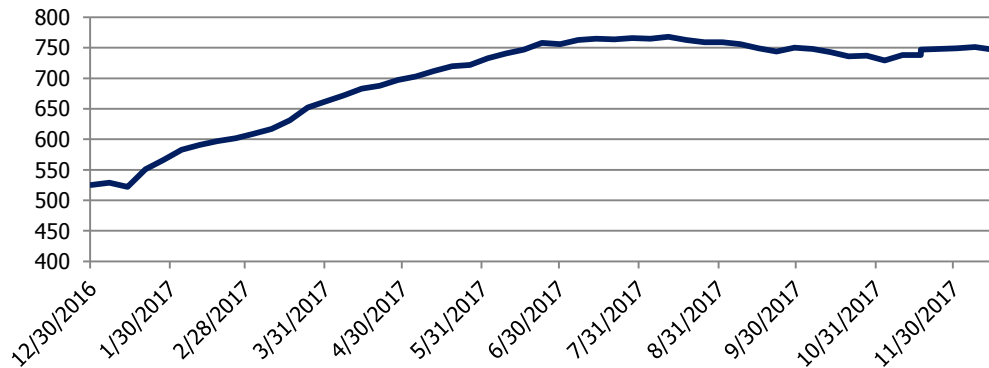
Thông tin về giá vàng: Giá vàng ổn định từ do đồng USD yếu đi

Giá vàng vẫn duy trì ở mức cao trong 2 tuần vào thứ Sáu, trong lúc USD suy yếu khi nền kinh tế Mỹ tăng trưởng ít hơn dự kiến trong quý ba. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 1 USD, tương đương 0.08% lên 1,270.60 USD/ ounce. Bộ Thương mại cho biết tổng sản phẩm quốc nội (GDP) trong quý thứ ba đã tăng với tốc độ hàng năm 3.2%. Các dự báo của các nhà kinh tế đã bỏ lỡ mức tăng 3.3% nhưng cao hơn mức tăng trưởng 3.1% trong quý II và là mức tăng nhanh nhất kể từ quý I năm 2015. Dữ liệu tăng trưởng kinh tế yếu ớt này đã không làm cho giá vàng tăng mạnh khi dữ liệu không được kỳ vọng sẽ làm cân bằng quyết định của Fed về việc tiếp tục kế hoạch tăng lãi suất vào năm 2018.

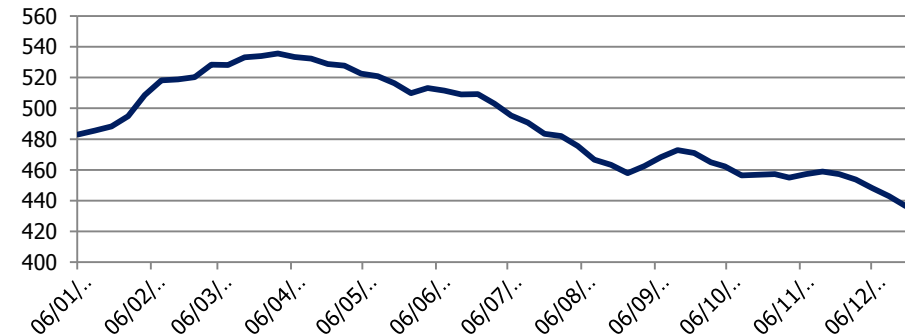
Thông tin về giá dầu: Các nhà sản xuất dầu thảo luận về kế hoạch rút khỏi thị trường khi thị trường cân bằng hơn

Các nhà sản xuất dầu sẽ thảo luận chiến lược rút khỏi thỏa thuận cắt giảm sản lượng khi thị trường tiến gần hơn tới mức cân bằng, Bộ trưởng Năng lượng Nga Alexander Novak nói trong các bài phát biểu được công bố hôm thứ Bảy. "Chúng tôi sẽ nói về nó khi chúng ta tiến gần hơn tới việc cân bằng thị trường", Novak trích dẫn lời của hãng tin Interfax của Nga. Cơ quan thông tấn RIA cũng đưa ra những nhận xét tương tự. Novak đã nói trong một cuộc phỏng vấn với Reuters tuần này rằng các cuộc đàm phán chi tiết về kế hoạch rút khỏi chính sách sẽ chỉ bắt đầu khi thị trường dầu mỏ trở nên cân bằng hơn.








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 ổn định
	Mid Cap				Dòng tiền ổn định
	Blue chip				Dòng tiền quay trở lại
Nhóm ngành	Dầu khí				Dòng tiền vào mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Ổn định
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhóm ngành có sự phân hóa

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	94.3	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	13.15	Nằm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.3	Nằm giữ – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	22.7	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu tăng mạnh trở lại sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 17.5
PVT	18.5	Nằm giữ – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn
PVX	2.3	Nằm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	20.5	Nằm giữ – Đang điều chỉnh về giá
PVI	32.3	Nằm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	32.0	Nằm giữ – Hồi phục sau khi tạo trend đi xuống
PVD	23.35	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: 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.