

THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH, CƠ HỘI MUA VÀO CỔ PHIẾU

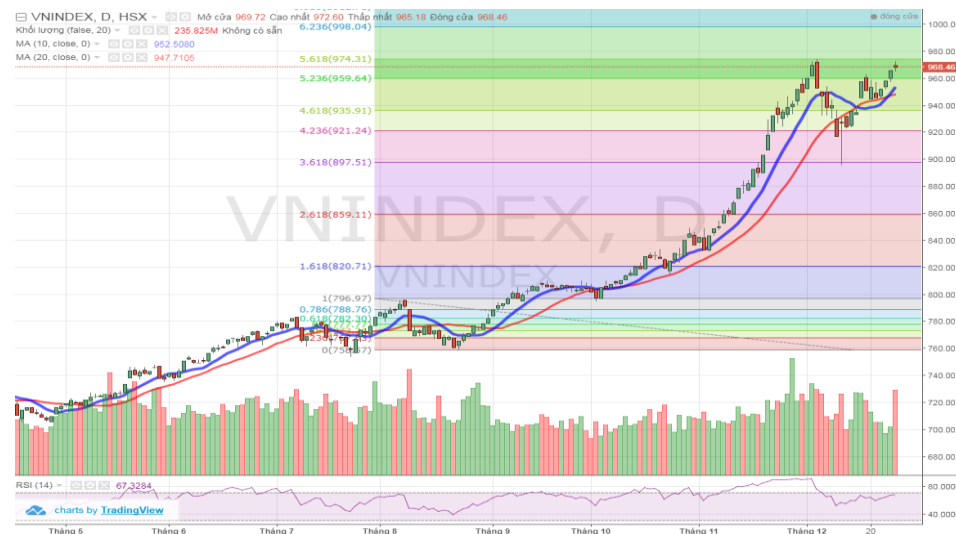


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 27.12

VN Index tăng nhẹ lên mức 968.46 điểm với thanh khoản ở mức cao, đạt hơn 6,500 tỷ đồng. Sau những phút tăng điểm áp sát ngưỡng đỉnh cũ 974 điểm trong phiên sáng, áp lực bán tăng mạnh khiến thị trường có lúc đã giảm điểm. Nhóm cổ phiếu dầu khí với những cổ phiếu điển hình như GAS, PVD, CNG tăng tốt trong phiên sáng nhưng áp lực chốt lời về cuối phiên khiến đà tăng bị thu hẹp. Nhóm cổ phiếu tài nguyên cơ bản, đặc biệt là nhóm ngành cao su tăng mạnh với các cổ phiếu tiêu biểu như PHR, DPR, TRC. Bên cạnh đó, nhóm cổ phiếu ngân hàng như VCB, ACB, BID vẫn giữ được đà tăng mạnh. Khối ngoại mua ròng mạnh hơn 300 tỷ đồng, tập trung mua mạnh HPG, VIC, VCB.



Nhận định thị trường ngày 28.12

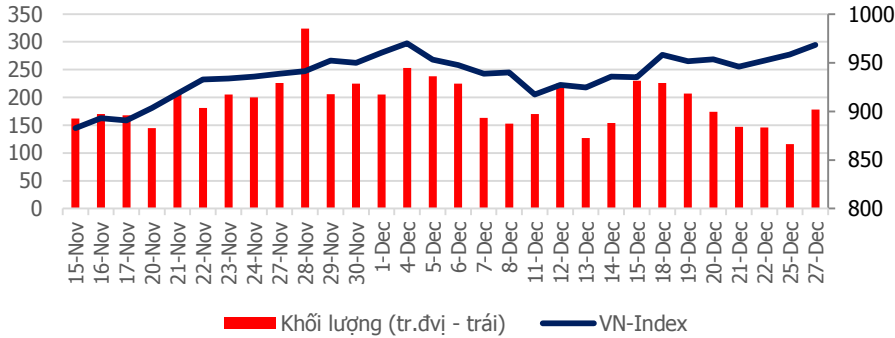
Hiện tại, thị trường đang gặp phải ngưỡng cản tâm lý mạnh tại vùng 970/±5 điểm (Fibonacci 561.8%) và VN Index sẽ cần thêm thời gian để vượt qua được ngưỡng này. Chúng tôi cho rằng phiên ngày mai VN Index nhiều khả năng giảm nhẹ về ngưỡng 960-965 điểm (tương ứng Fibonacci 523.6%). Dòng tiền thông minh hiện đang tìm đến các nhóm ngành như dầu khí, ngân hàng với nhiều cổ phiếu tăng tích cực, do vậy các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tận dụng nhịp điều chỉnh để mua gom cổ phiếu. Các nhà đầu tư dài hạn duy trì chiến lược nắm giữ các cổ phiếu cơ bản có kết quả kinh doanh cả năm 2017 khả quan.

Thứ Năm, Ngày 28 Tháng 12 Năm 2017

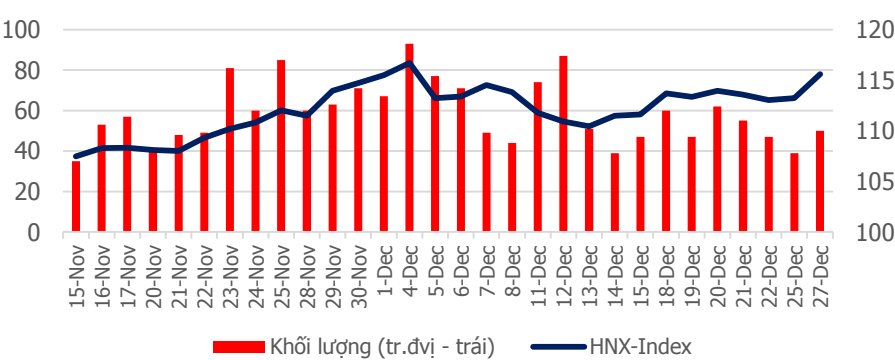
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

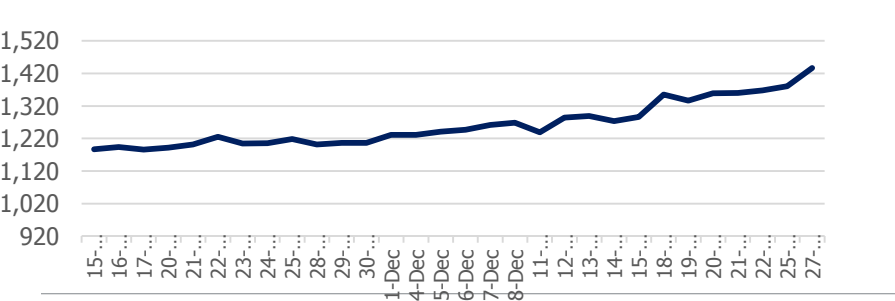
VN-Index: 968.46 điểm (+2.53 điểm ; +0.26%)



HNX-Index: 115.58 điểm (+1.52 điểm ; +1.33%)



PVN ALLSHARE Index: 1,436.68 điểm (+16.07 điểm; +1.13%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

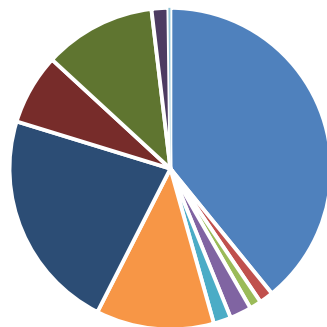
Khung thời gian	Ngày 28/12	Tuần (25/12- 29/12)	Tháng 12
VNINDEX	▼ 965.00 điểm	▲ 975.00 điểm	▲ 975 điểm
VN30	▼ 957.00 điểm	▲ 965.00 điểm	▲ 965 điểm
HNXINDEX	▲ 117.00 điểm	▲ 117.00 điểm	▲ 117 điểm
HNX30	▲ 221.00 điểm	▲ 222.00 điểm	▲ 222 điểm
PVN ALLSHARE	▲ 1,470 điểm	▲ 1,500 điểm	▲ 1,500 điểm

ĐIỂM TIN

"Vũ điệu" dầu thô và vòng xoay của các doanh nghiệp ngành dầu khí - Trong khi GAS, DPM điều chỉnh kế hoạch kinh doanh thì một số doanh nghiệp lớn khác ngành dầu khí cũng đang có kết quả kinh doanh khả quan hơn. Chốt phiên giao dịch cuối tuần trước, giá dầu thế giới lên mức 58,47 USD/thùng, gần gấp đôi kể từ đầu năm 2015 và cao hơn 13% so với đầu năm. Diễn biến giá dầu, một lần nữa làm doanh nghiệp dầu khí trong nước phải điều chỉnh kế hoạch kinh doanh cho dù năm 2017 chỉ còn tính bằng ngày. Tổng Công ty Khí Việt Nam (Mã: GAS) thực hiện điều chỉnh tăng thêm 4.158 tỷ đồng doanh thu và 948 tỷ đồng lợi nhuận, tăng lần lượt 9% và 18% so với kế hoạch ban đầu. Sau điều chỉnh, kế hoạch doanh thu là 52.000 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế là 6.100 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, Tổng công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí - CTCP (Mã: DPM) điều chỉnh kế hoạch kinh doanh nhưng theo hướng giảm con số lợi nhuận. Cụ thể, DPM điều chỉnh giảm 146 tỷ đồng lợi nhuận trước thuế hợp nhất năm 2017 so với kế hoạch trước đó, tức giảm 15%. Sau điều chỉnh, mục tiêu lợi nhuận trước thuế hợp nhất của DPM còn 845 tỷ đồng.

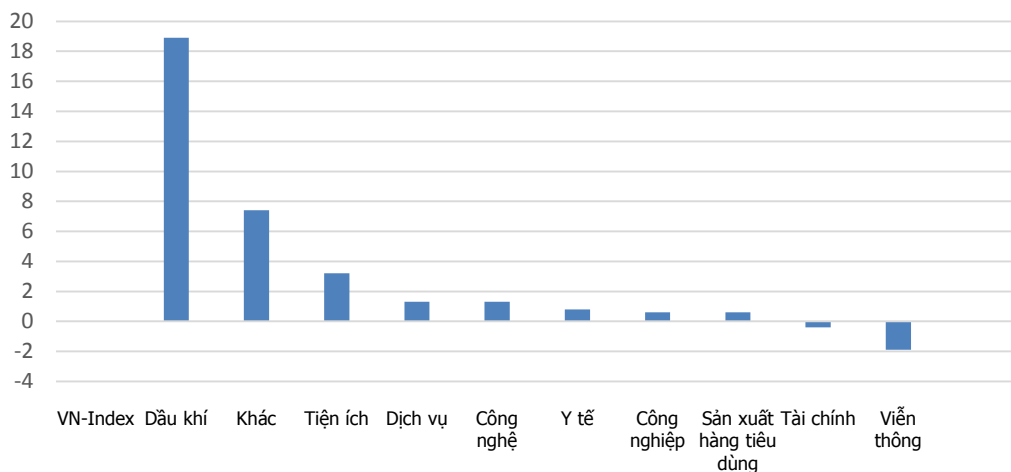
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

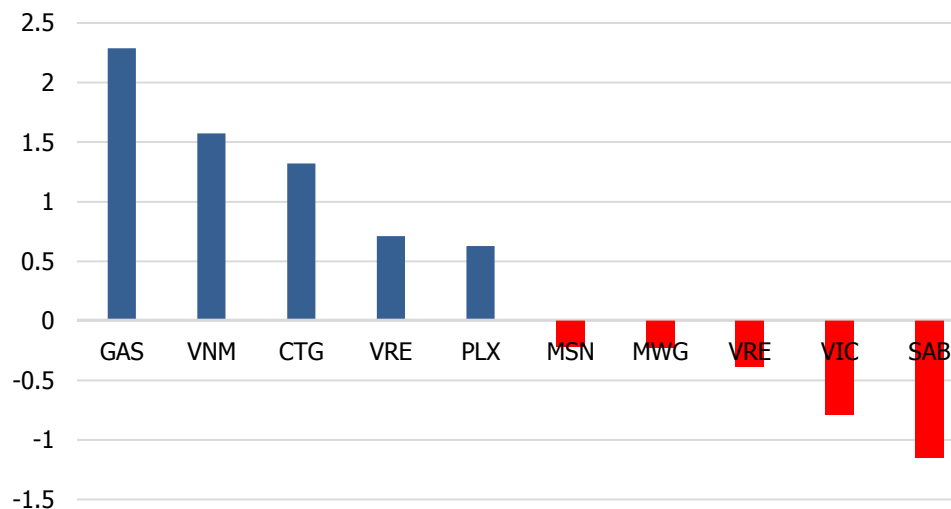


Tài chính: 39.24%	Y Tế: 1.40%	Viễn thông: 1.17%
Nguyên liệu thô: 2.18%	Công nghệ: 1.76%	Công nghiệp: 11.88%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.30%	Dịch vụ: 7.12%	Dầu khí: 11.29%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

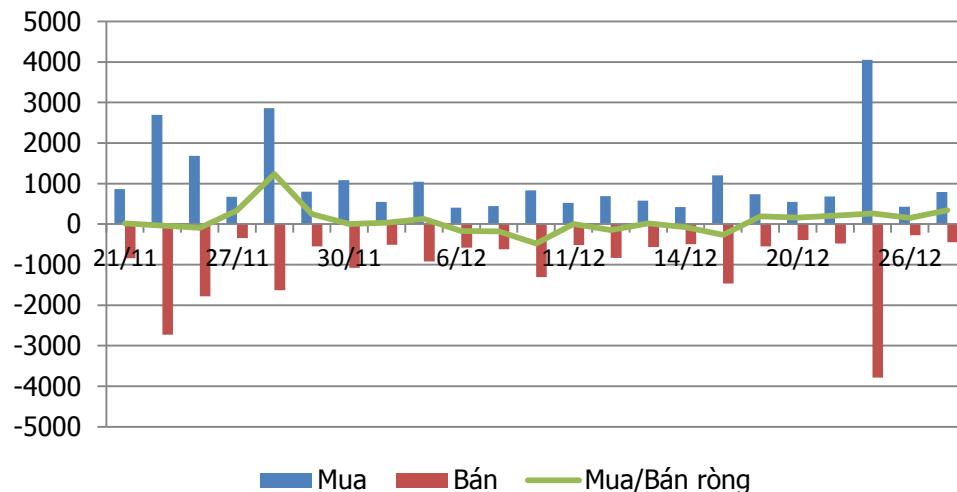
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

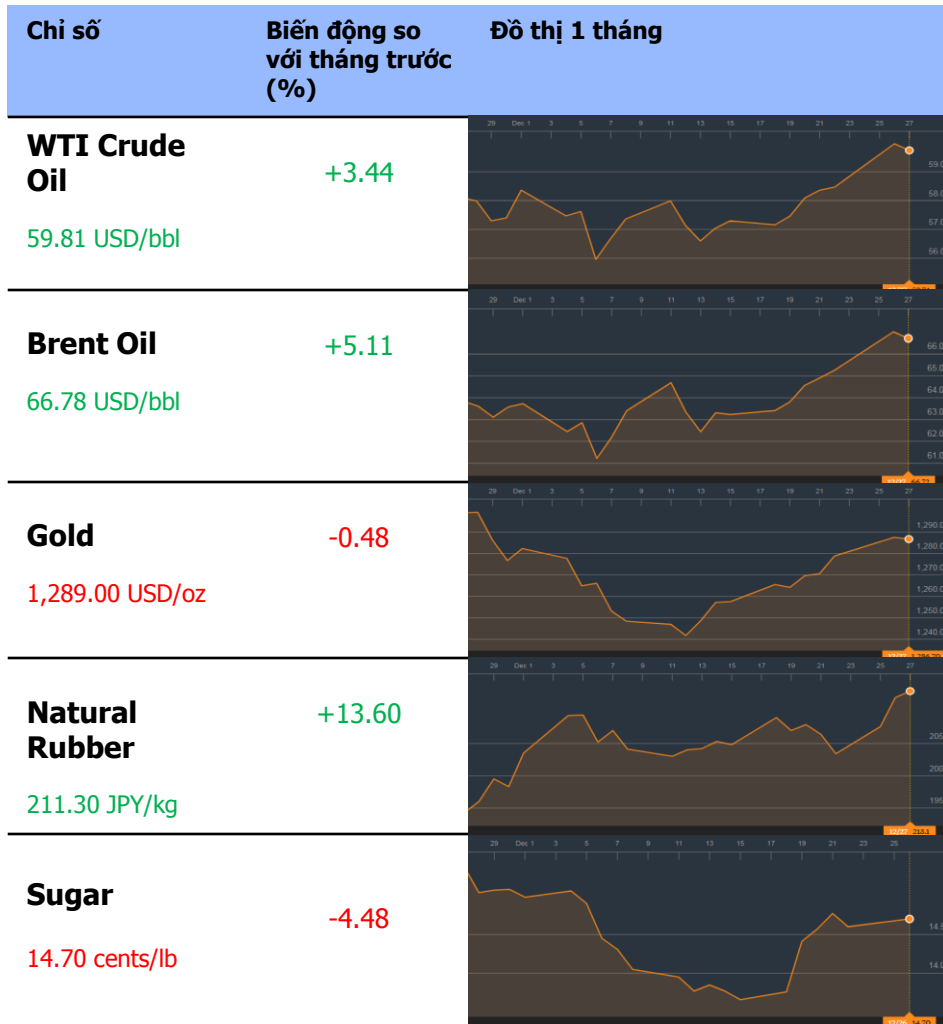


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 343 tỷ đồng

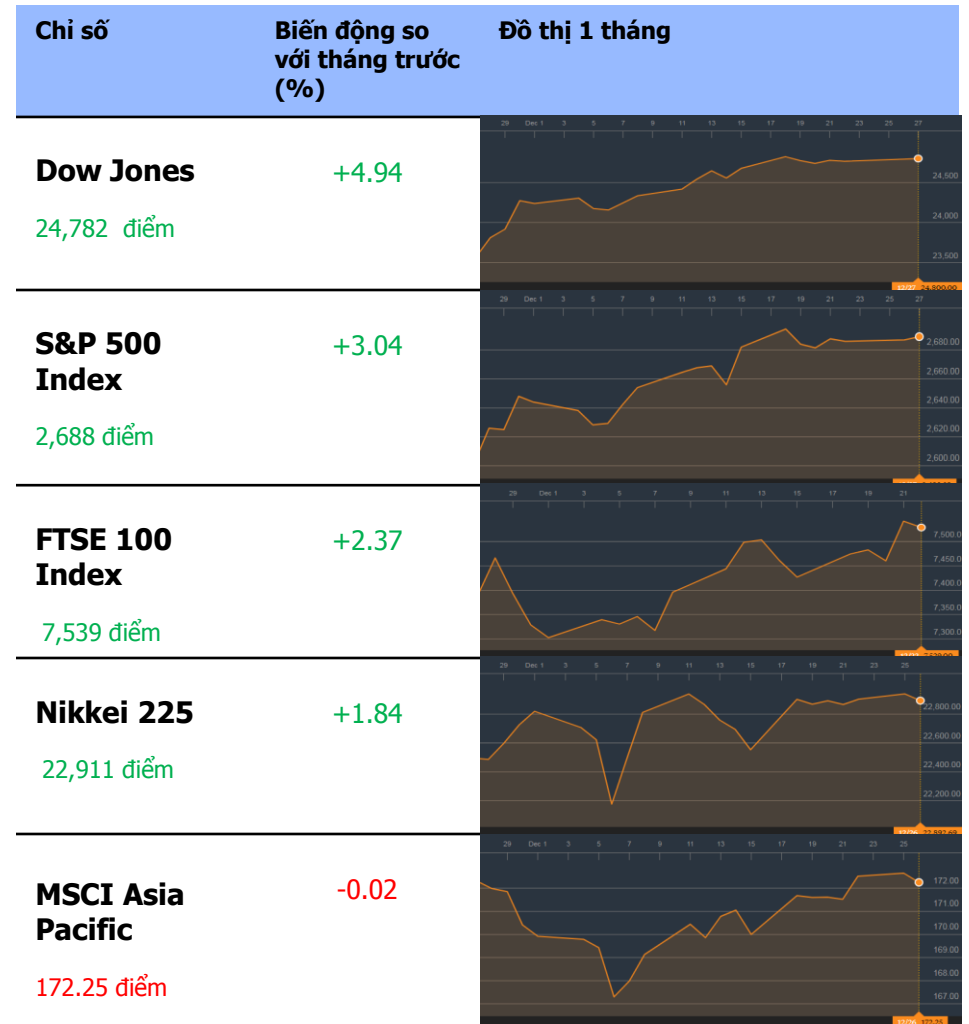


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 27/12/2017

TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

THÔNG TIN

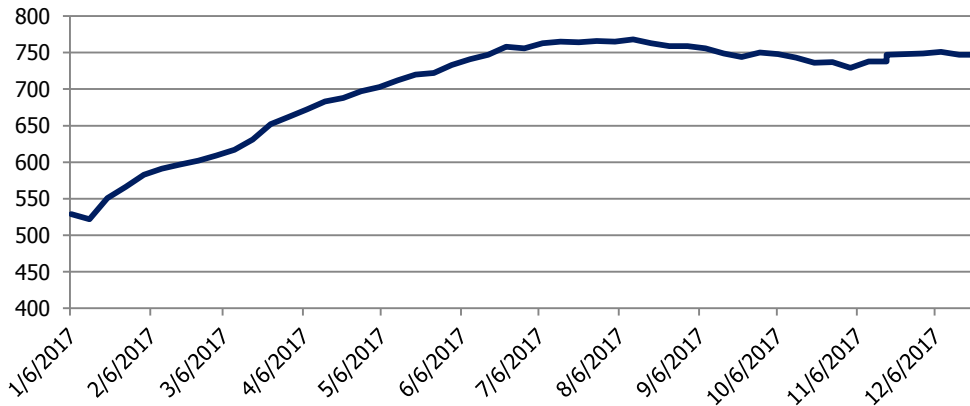
Thông tin về giá vàng: Giá vàng tăng vọt lên mức cao 3 tuần do đồng USD suy yếu

Giá vàng tăng khiêm tốn vào thứ ba khi người mua quay trở lại trong bối cảnh USD tiếp tục suy yếu. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 9.10 USD, tương đương 0.71%, lên 1,287.90 USD một ounce. Vàng tương lai tăng lên trên mức cao nhất trong ba tuần do USD đang khó khăn trong việc neo ở mức cao trong bối cảnh thiếu dữ liệu của nền kinh tế hàng đầu và khối lượng giao dịch ít hơn. Chỉ số USD, chỉ số đánh giá sức mạnh của đồng bạc xanh so với một giỏ hàng hóa gồm tỷ trọng của sáu đồng tiền chính, giảm 0.1% xuống còn 92.79. Xu hướng tăng của vàng trong tuần đến từ việc dữ liệu cho thấy các nhà đầu tư đã tăng cược vào vàng trong tuần trước.

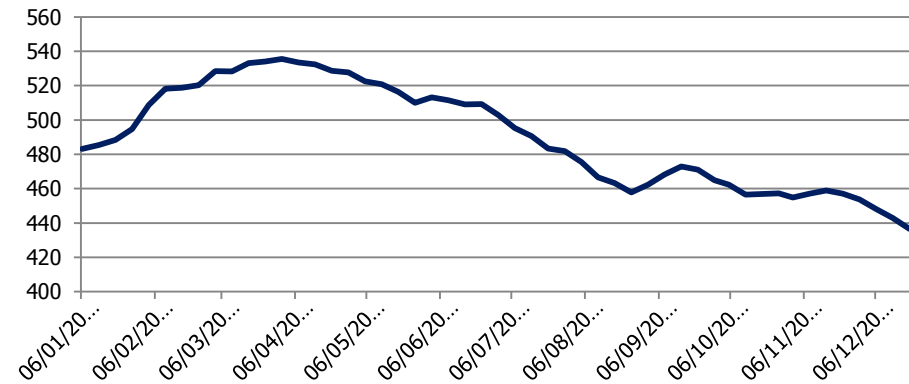
Thông tin về giá dầu: Giá dầu trượt khỏi mức cao tính từ năm 2015, tuy nhiên thị trường vẫn tiếp tục thắt chặt

Giá dầu hôm thứ Tư đã trượt khỏi mức cao 2 năm rưỡi đạt được trong phiên giao dịch trước đó khi việc nổi lại dần các dòng chảy thông qua một đường ống chính của Bắc Hải đã bù đắp cho sự gián đoạn nguồn cung ở Libya. Tuy nhiên, hai lần ngừng hoạt động liên tục đã nhấn mạnh thị trường dầu mỏ thế giới đã thắt chặt hơn bao giờ hết do việc cắt giảm nguồn cung dẫn đầu bởi OPEC và Nga. Dầu thô kỳ hạn của Mỹ ở Tây Texas (WTI) ở mức 59.73 USD / thùng lúc 0421 GMT, giảm 24 cent so với giá đóng cửa gần nhất. WTI đã phá vỡ mức 60 USD / thùng lần đầu tiên kể từ tháng 6 năm 2015 vào phiên giao dịch trước đó. Dầu Brent tương lai ở mức 66.71 USD một thùng, giảm 31 cent sau khi phá vỡ mức 67 USD lần đầu tiên kể từ tháng 5 năm 2015 vào ngày hôm trước..








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				Phân Hóa
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 tăng tốt

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	98.8	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	13.6	Nằm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.7	Nằm giữ – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	23.6	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu tăng mạnh trở lại sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 17.5
PVT	19.25	Tăng tỷ trọng – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn, vượt đỉnh lịch sử
PVX	2.2	Nằm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	20.6	Nằm giữ – Đang điều chỉnh về giá
PVI	32.3	Nằm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	32.8	Nằm giữ – Hồi phục sau khi tạo trend đi xuống
PVD	24.0	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.