

# THỊ TRƯỜNG TĂNG ĐIỂM, TIẾP TỤC MUA GOM CỔ PHIẾU



**PSI**

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

## Diễn biến thị trường ngày 2.1

VN Index tăng mạnh lên mốc 995.77 điểm (+11.53 điểm) với GTGD trên 2 sàn đạt hơn 6,500 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn giao dịch rất tích cực với nhiều cổ phiếu điển hình tăng điểm mạnh như HPG, MSN, BVH. Nhóm ngành ngân hàng, dịch vụ hàng không đang là tâm điểm của dòng tiền với nhiều cổ phiếu tăng điểm mạnh (ACB, VPB, BID, VJC, HVN). Nhóm ngành dịch vụ chứng khoán, xây dựng bất động sản tuy không quá bùng nổ nhưng vẫn xuất hiện nhiều cổ phiếu tăng tốt, ví dụ như BSI, VND, VIC, DXG, CTD. Sau thời gian tăng nóng, áp lực điều chỉnh xuất hiện tại nhóm cổ phiếu dầu khí với nhiều cổ phiếu giảm điểm như PVD, PVS, GAS. Khối ngoại mua ròng mạnh hơn 250 tỷ đồng, tập trung chủ yếu vào MSN, BID và HPG.



## Nhận định thị trường ngày 3.1

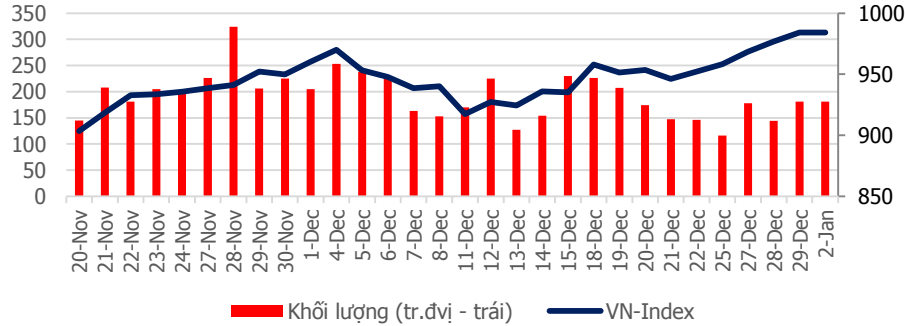
Thị trường đang áp sát ngưỡng 1,000/± 5 điểm, ngưỡng kháng cự tâm lý. Tuy nhiên với sự bùng nổ của nhiều cổ phiếu vốn hóa lớn và việc khối ngoại liên tục mua ròng, cũng như dòng tiền đang luân phiên chuyển dịch giữa các nhóm ngành như dịch vụ chứng khoán, dịch vụ hàng không, ngân hàng để giữ nhịp tăng. Do vậy, nhiều khả năng ngưỡng kháng cự sẽ sớm bị phá vỡ trong ngắn hạn, cụ thể phiên ngày mai VN Index sẽ tăng tiến tới ngưỡng 1,000 điểm (tương ứng Fibonacci 623.6%). Các nhà đầu tư ngắn hạn tiếp tục mua vào cổ phiếu thuộc các nhóm ngành kể trên. Nhà đầu tư dài hạn nắm giữ cổ phiếu cơ bản có kết quả kinh doanh khả quan trong quý IV và cả năm 2017.

**Thứ Tư, Ngày 3 Tháng 1 Năm 2018**

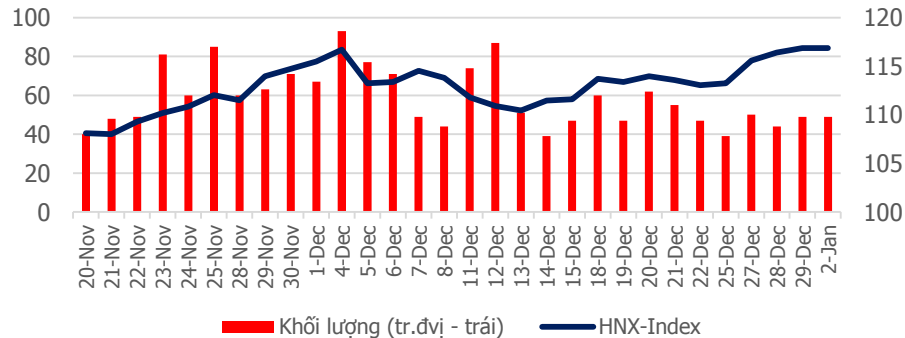
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

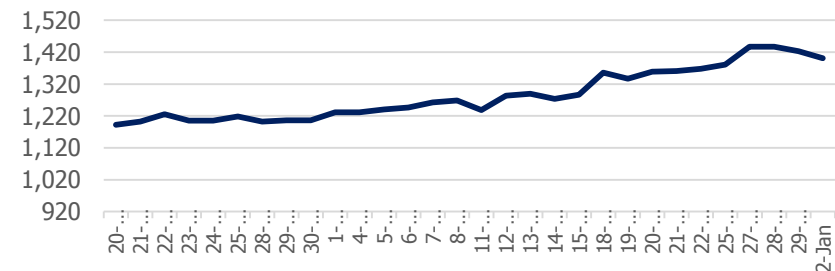
**VN-Index: 995.77 điểm (+11.53 điểm ; +1.17%)**



**HNX-Index: 118.87 điểm (+2.01 điểm ; +1.72 %)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,400.58 điểm (-21.85 điểm; -1.54%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

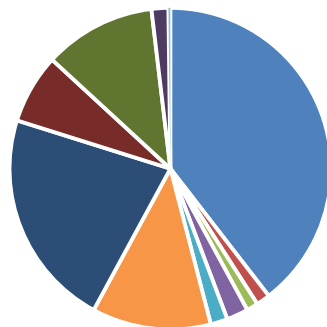
Khung thời gian	Ngày 3/1	Tuần (2/1- 5/1)	Tháng 1
<b>VNINDEX</b>	↗ 1,000 điểm	↗ 1,010 điểm	↗ 1,100 điểm
<b>VN30</b>	↗ 995 điểm	↗ 1,000 điểm	↗ 1,080 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↗ 119.50 điểm	↗ 122.00 điểm	↗ 130 điểm
<b>HNX30</b>	↗ 227.00 điểm	↗ 230.00 điểm	↗ 245 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↗ 1,410 điểm	↗ 1,430 điểm	↗ 1,460 điểm

## ĐIỂM TIN

**Nhà máy Đạm Phú Mỹ hoàn thành đợt bảo dưỡng tổng thể lớn nhất** - Đợt bảo dưỡng bắt đầu từ ngày 22/11/2017 và bao gồm cả việc tích hợp, đấu nối Nhà máy hiện hữu với Tổ hợp Dự án nâng công suất xưởng NH<sub>3</sub> - Nhà máy NPK công nghệ hóa học. Chính vì vậy đây là đợt bảo dưỡng tổng thể lớn nhất và phức tạp nhất từ trước tới nay với tổng cộng 5.252 hạng mục công việc. Tổng Công ty Phân bón và Hóa chất Dầu khí (PVFCCo) vừa hoàn thành đợt bảo dưỡng tổng thể định kỳ năm 2017 cho Nhà máy Đạm Phú Mỹ. Đến ngày 30/12/2017, toàn bộ các phân xưởng của Nhà máy đã hoạt động ổn định trở lại và Nhà máy đã đạt 109% công suất xưởng Ure. Việc đấu nối thành công cũng đã giúp nâng công suất xưởng NH<sub>3</sub> hiện tại của Nhà máy thêm 90.000 tấn/năm, tăng khoảng 20% công suất hiện thời. Đồng thời, để kịp thời nguồn cung phân đạm có chất lượng cao cho bà con nông dân, PVFCCo cũng đã lên kế hoạch và phương tiện sẵn sàng để nhanh chóng vận chuyển, điều độ sản phẩm Đạm Phú Mỹ do Nhà máy sản xuất đến các vùng miền nông nghiệp trọng điểm trên cả nước hiện đang bước vào vụ Đông Xuân

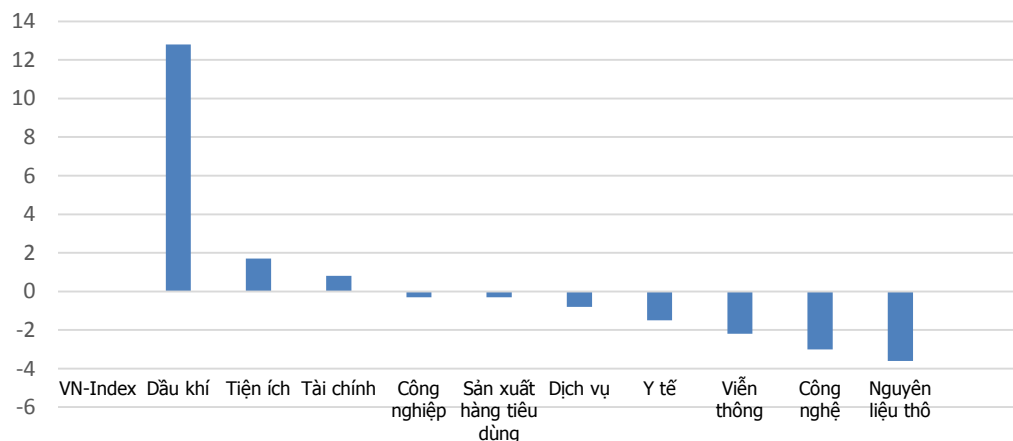
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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

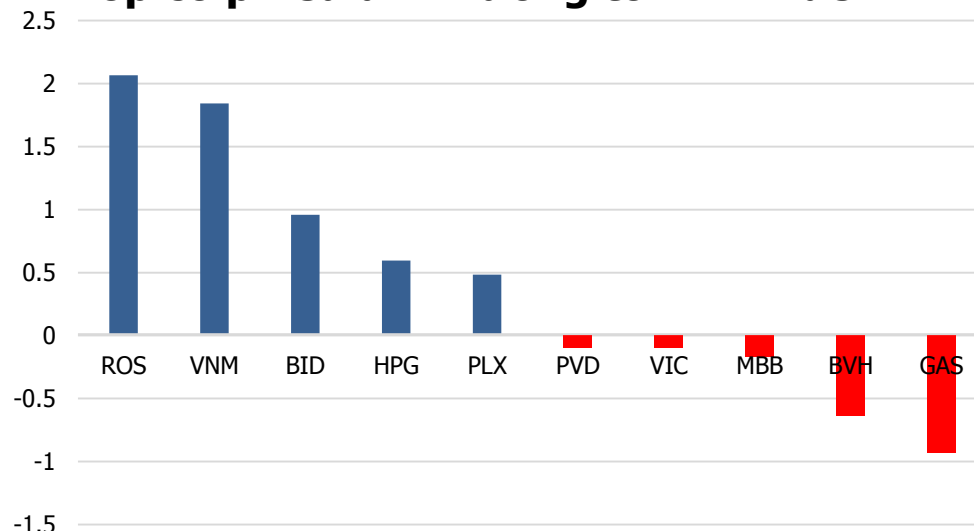


Tài chính: 39.63%	Y Tế: 1.39%	Viễn thông: 1.16%
Nguyên liệu thô: 2.18%	Công nghệ: 1.71%	Công nghiệp: 11.99%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.00%	Dịch vụ: 7.01%	Dầu khí: 11.30%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

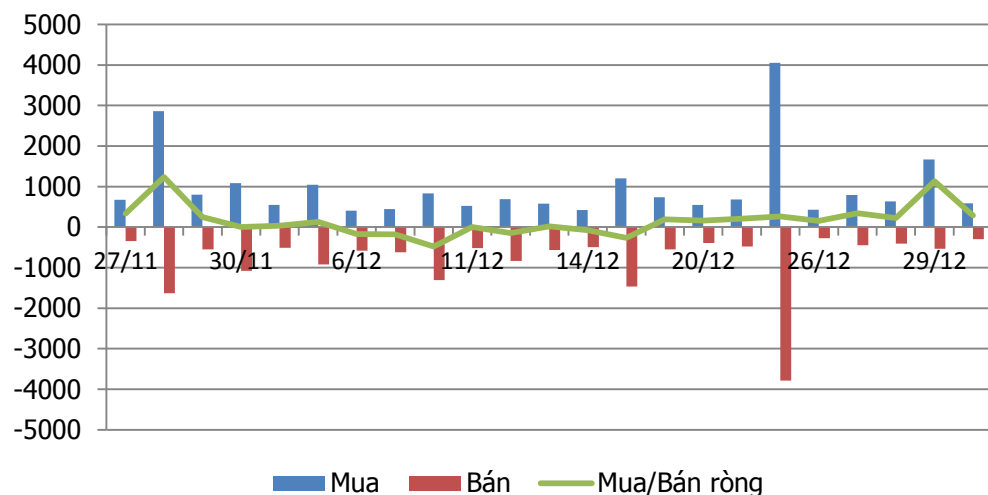
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

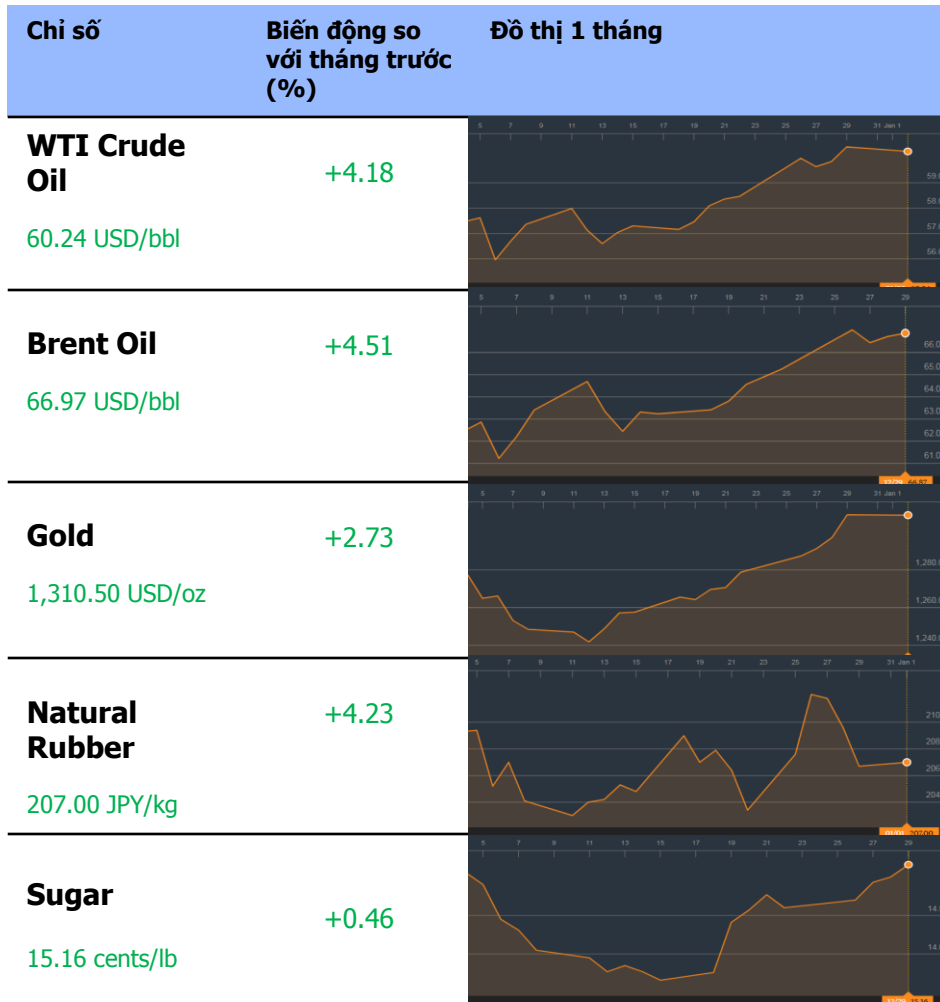


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 289 tỷ đồng

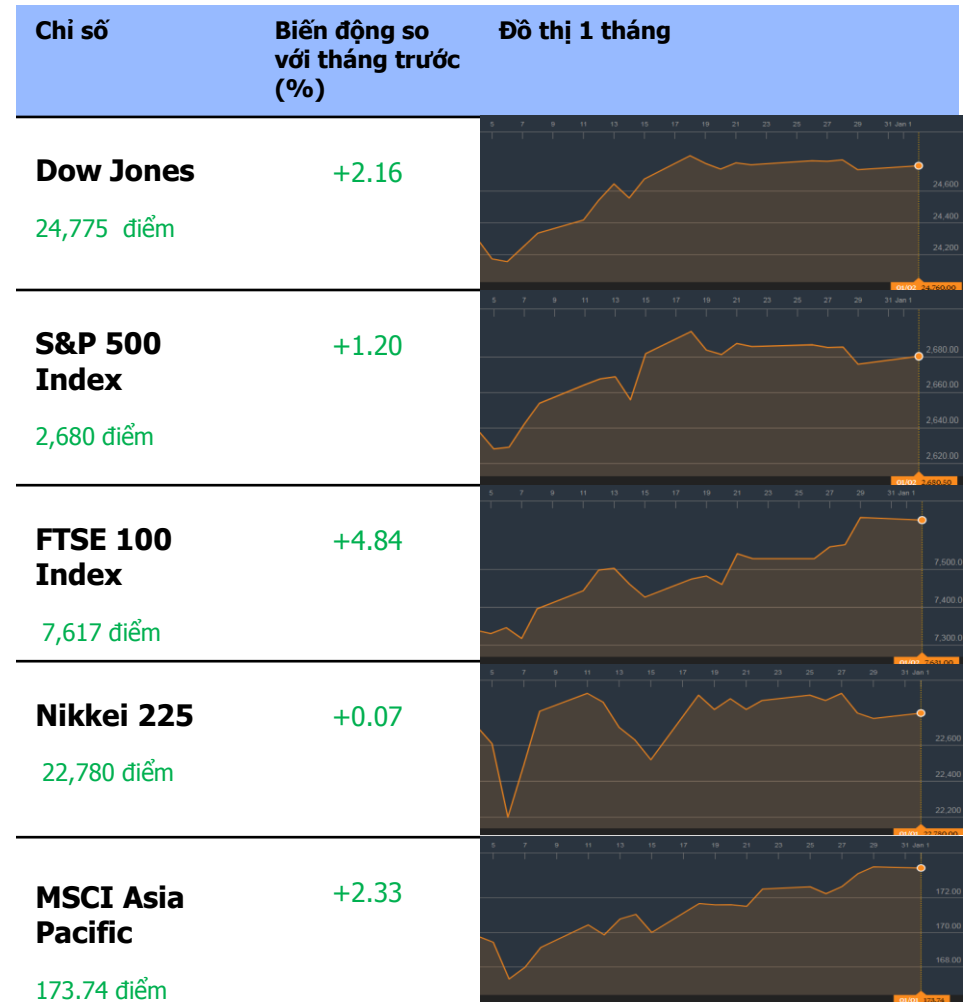


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 2/1/2018

## THÔNG TIN

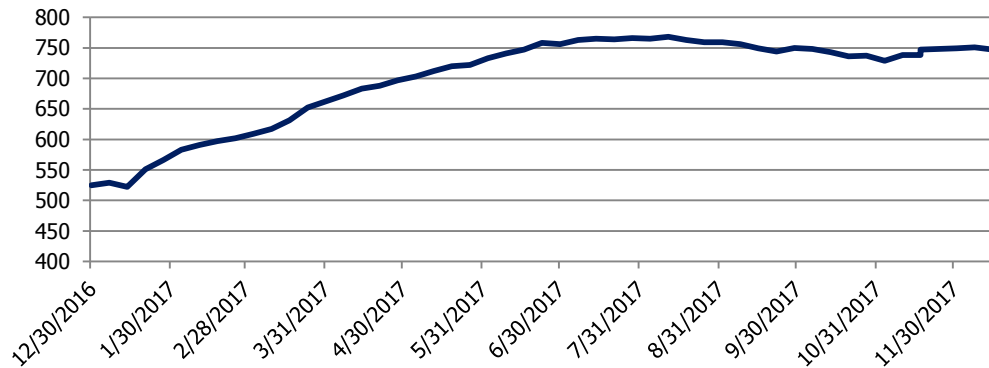
**Thông tin về giá vàng:** Vàng giảm ở châu Á trong ngày đầu năm mới với trọng tâm hướng về biên bản Fed

Vàng giao dịch ít biến động tại Châu Á vào thứ ba với các thị trường Tokyo đóng cửa và tập trung vào Fed phút cuối tuần này. Hợp đồng vàng giao tháng 2 giảm 0.04% xuống còn 1,308.80 USD một ounce tại thị trường Comex của New York Mercantile Exchange. Các nhà quan sát thị trường cũng sẽ tập trung vào biên bản cuộc họp chính sách tháng 12 của Fed vào Thứ Tư để biết thêm các gợi ý về đường lối tương lai của chính sách tiền tệ. Tuần trước, đồng USD yếu đã giúp đẩy giá vàng lên mức cao 3 tháng, cao hơn mức 1,300 USD vào ngày thứ sáu trong ngày giao dịch cuối cùng của năm 2017. Trong năm, kim loại quý này đã tăng 14%, mức tăng phần trăm hàng năm lớn nhất kể từ năm 2010. Sự suy yếu gần đây của đồng USD đã hỗ trợ giá vàng bằng cách làm cho kim loại bằng USD rẻ hơn đối với các chủ sở hữu các loại tiền tệ khác.

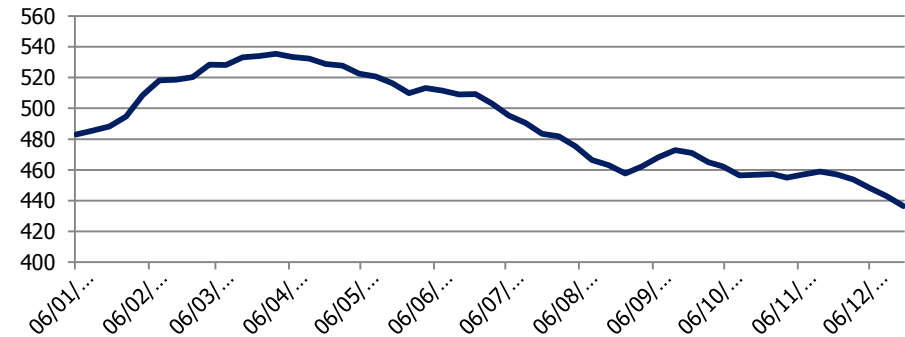
**Thông tin về giá dầu:** Dầu tăng mạnh nhất trong các phiên mở đầu năm mới kể từ 2014; Bất ổn ở Iran thúc đẩy dầu thô

Giá dầu đã mở cửa tăng mạnh nhất kể từ năm 2014 vào thứ ba, với mức tăng lên ngưỡng cao nhất đạt được giữa năm 2015 giữa các cuộc biểu tình chống chính phủ ở Iran và việc cắt giảm cung liên tục do OPEC và Nga dẫn đầu. Hợp đồng dầu thô tương lai của Tây Texas (WTI) ở mức 60.61 USD / thùng lúc 0423 GMT, tăng 19 cent, tương đương 0.3%, sau khi chạm mức 60.73 USD vào đầu ngày, cao nhất kể từ tháng 6 năm 2015. Giá dầu thô Brent tương lai (LCOc1), mức chuẩn quốc tế, ở mức 67.12 USD / thùng, tăng 25 cent, hay 0,4%, sau khi chạm mức cao trong tháng 5 năm 2015 là 67.27 USD / thùng vào đầu ngày. Đây là lần đầu tiên kể từ tháng 1 năm 2014, hai tiêu chuẩn dầu thô khai thác mở đầu năm mới cùng trên 60 USD một thùng.








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 quay trở lại
	Blue chip				Dòng tiền quay trở lại
Nhóm ngành	Dầu khí				Có dấu hiệu chốt lời
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Tăng tốt
	Ngân hàng và bảo hiểm				Tăng tốt

# KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	95.3	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	13.55	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.2	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	23.0	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu tăng mạnh trở lại sau khi chạm ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 17.5
PVT	18.95	<b>Nắm giữ</b> – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn,
PVX	2.3	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	21.65	<b>Nắm giữ</b> – Tăng trở lại sau khi điều chỉnh về ngưỡng 20-20.5
PVI	33.1	<b>Nắm giữ</b> – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	34.2	<b>Nắm giữ</b> – Hồi phục sau khi tạo trend đi xuống
PVD	23.0	<b>Nắm giữ</b> – 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](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**

Trưởng phòng  
Chỉ số PVN – Index  
Email: [chinhv@psi.vn](mailto:chinhv@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.