

THỊ TRƯỜNG ĐIỀU CHỈNH NGẮN HẠN, MUA VÀO CỔ PHIẾU



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 29.1

VN Index giảm nhẹ về 1,109.8 điểm với GTGD trên 2 sàh đạt hơn 9,000 tỷ đồng. Hoạt động chốt lời được đẩy mạnh trong phiên chiều khiến phần lớn cổ phiếu vốn hoá lớn giảm điểm, trong đó giảm mạnh nhất phải kể đến NT2, VNM, SAB. Tuy vậy, nhóm ngành ngân hàng, dịch vụ chứng khoán vẫn thu hút dòng tiền mạnh mẽ với các cổ phiếu tăng điểm ấn tượng như STB, SHB, HCM, CTS, VCI. Nhóm ngành dầu khí có sự phân hóa rõ nét khi chỉ có một vài cổ phiếu tăng điểm tiêu biểu (PVD, PVT, ASP), trong khi phần lớn cổ phiếu bị chốt lời (GAS, PVC, PVB). Sau những chuỗi ngày mua ròng liên tiếp, khối ngoại bán ròng mạnh với GT hơn 250 tỷ đồng, trong đó bán ròng mạnh nhất là VNM, HPG và CTD.



Nhận định thị trường ngày 30.1

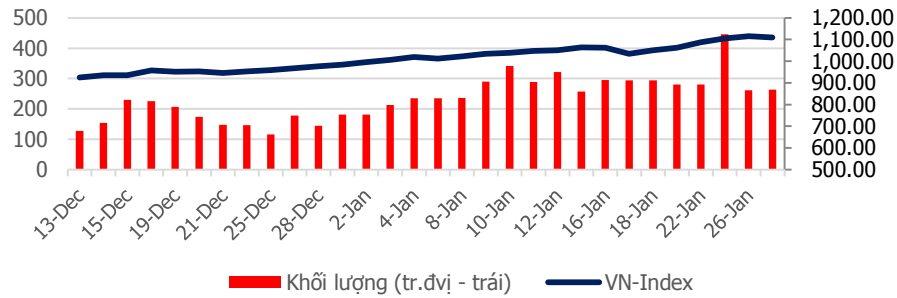
Thị trường giảm điểm nhưng chỉ mang tính chất điều chỉnh kỹ thuật do đã tăng rất mạnh trong khoảng 5 phiên qua. Chúng tôi cho rằng các nhóm ngành dầu khí, ngân hàng, dịch vụ chứng khoán tiếp tục là tâm điểm của dòng tiền trong phiên ngày mai khi lực cầu mua vào chưa hề bị chững lại. Đà tăng của nhóm VN30 đang bị chững lại và sẽ ảnh hưởng đến chỉ số VN Index trong ngày mai. Dưới góc nhìn PTKT, VN Index có thể tiếp tục giảm nhẹ với ngưỡng hỗ trợ mạnh tại mức 1,105/±5 điểm (Fib 261.8%). Do vậy, nhà đầu tư ngắn hạn ưa mạo hiểm có thể canh mua giá thấp các cổ phiếu như PVD, LGL, STB. Các nhà đầu tư trung và dài hạn duy trì chiến lược nắm giữ cổ phiếu cơ bản có triển vọng tích cực với tầm nhìn từ 2,3 tháng trở lên.

Thứ Ba, Ngày 30 Tháng 1 Năm 2018

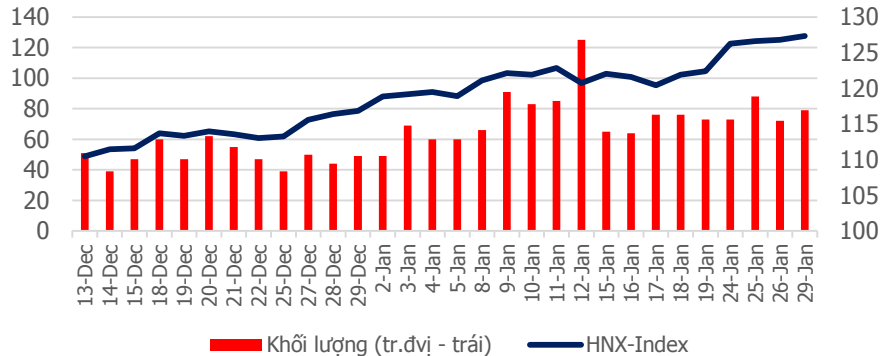
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

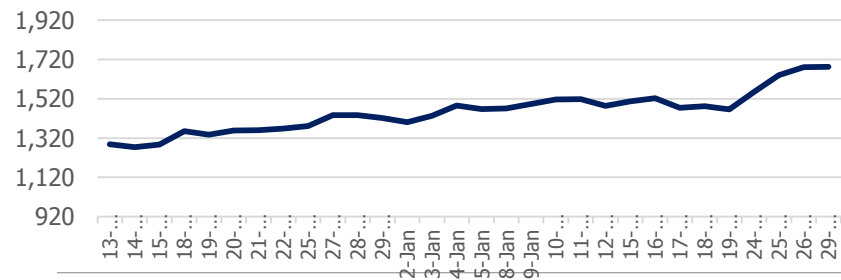
VN-Index: 1,109.8 điểm (-5.84 điểm ; -0.52%)



HNX-Index: 127.35 điểm (+0.53 điểm ; +0.42%)



PVN ALLSHARE Index: 1,682.07 điểm (+1.15 điểm; +0.07%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

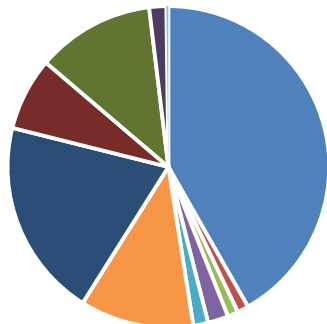
Khung thời gian	Ngày 30/1	Tuần (29/1- 2/2)	Tháng 1
VNINDEX	↓ 1,105 điểm	↑ 1,115 điểm	↑ 1,115 điểm
VN30	↓ 1,095 điểm	↑ 1,105 điểm	↑ 1,105 điểm
HNXINDEX	↑ 128.00 điểm	↑ 129.00 điểm	↑ 130 điểm
HNX30	↑ 259.00 điểm	↑ 260.00 điểm	↑ 260 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,685 điểm	↑ 1,690 điểm	↑ 1,690 điểm

ĐIỂM TIN

"Ông lớn" nước ngoài Shell, Total và Tokyo Gas muốn mua 30% cổ phần của PV Gas - Tổng công ty Khí Việt Nam (PV Gas) có kế hoạch chào bán 30% cổ phần cho nhà đầu tư chiến lược vào năm 2020. Theo ông Lê Như Linh, Chủ tịch HĐQT PV Gas, Tổng công ty dự kiến nhà đầu tư chiến lược là một trong các đối tác hiện nay của PV Gas. PV Gas có 95% vốn điều lệ do Nhà nước nắm giữ, nhà đầu tư nước ngoài chỉ sở hữu 3,31%. Vốn Nhà nước dự kiến sẽ giảm xuống còn 65% vào năm 2020. Bên cạnh mục tiêu đem lại nguồn thu cho ngân sách, PV Gas mong muốn tiếp nhận công nghệ để nâng cao hiệu quả của hoạt động sản xuất kinh doanh và tăng tính minh bạch. PV Gas hiện có các đối tác nước ngoài lâu năm như Tập đoàn Shell (Royal Dutch Shell) và Tập đoàn Dầu khí Total của Pháp. Năm 2012, PV Gas thiết lập quan hệ đối tác toàn diện với Công ty Tokyo Gas đến từ Nhật Bản. Hiện cả 3 đối tác lớn này đều mong muốn trở thành nhà đầu tư chiến lược của PV Gas.

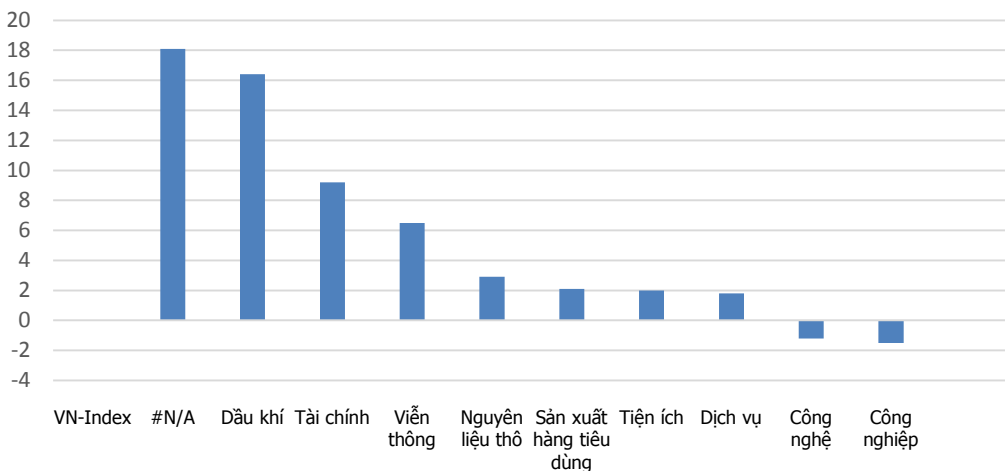
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



- Tài chính: 41.17%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 19.67%
- Dầu khí: 11.68%
- Công nghiệp: 11.26%
- Dịch vụ: 7.22%
- Viễn thông: 1.05%
- Công nghệ: 1.47%
- Nguyên liệu thô: 2.02%
- Tiền ích: 1.69%
- Phân loại khác: 0.2%
- Y Tế: 1.11%

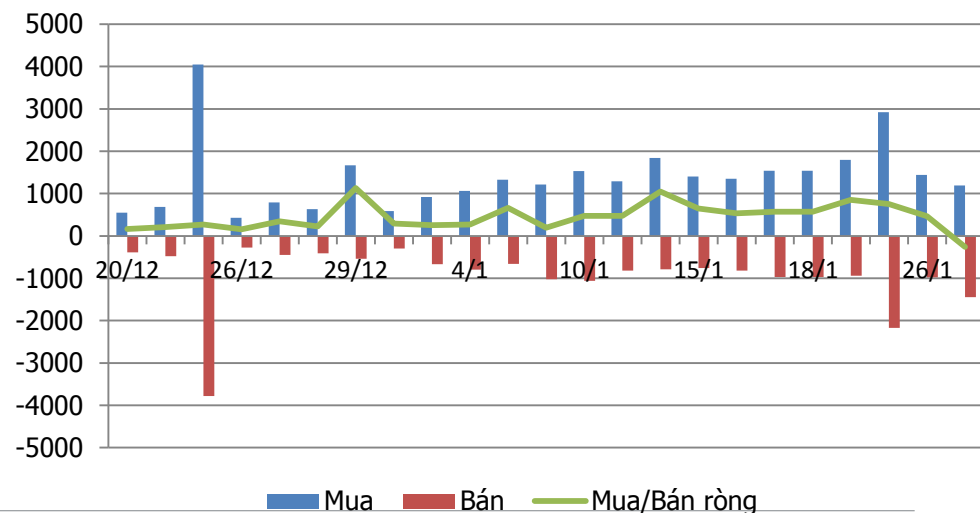
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

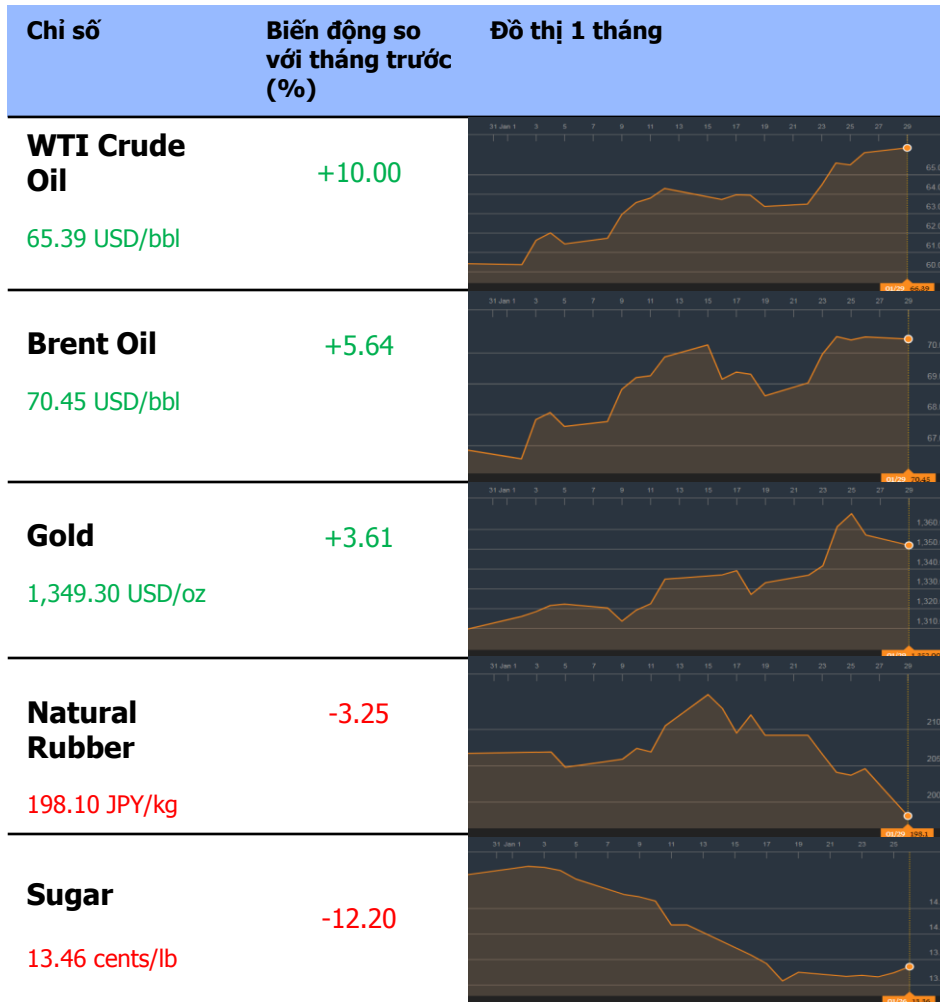


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 258 tỷ đồng

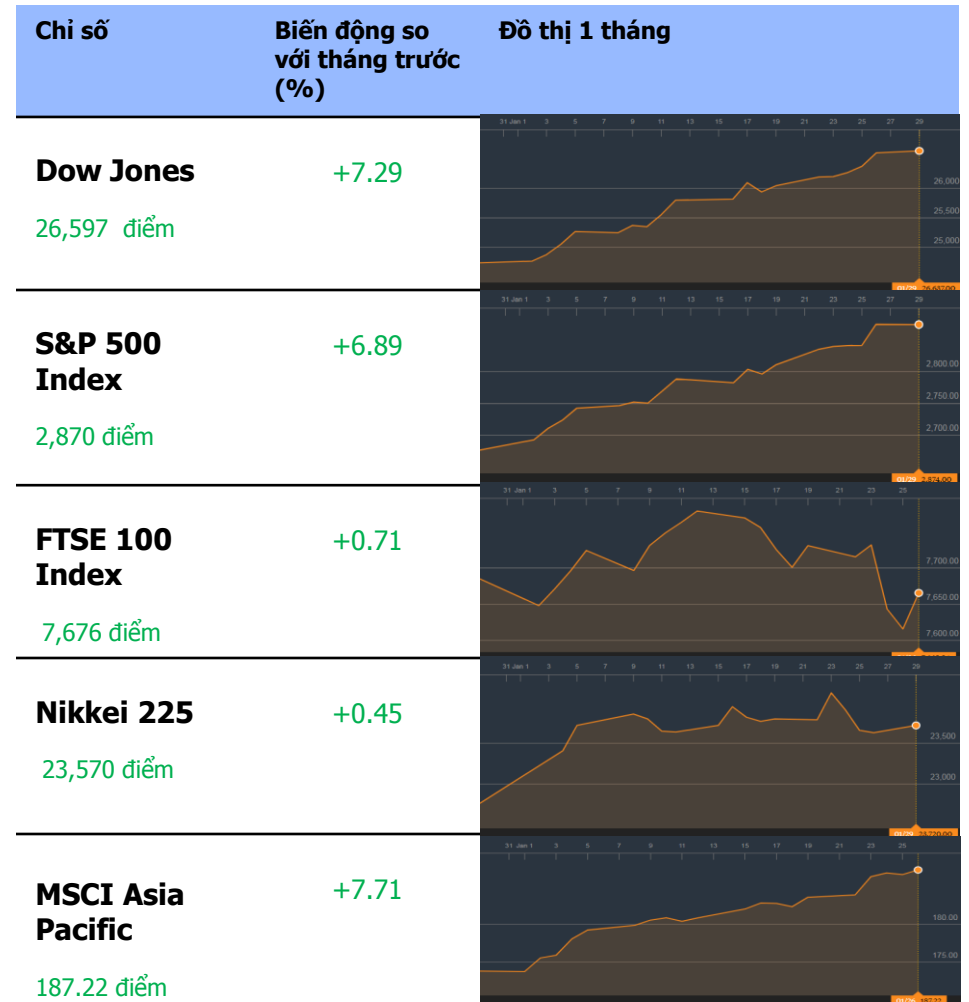


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 29/1/2018

THÔNG TIN

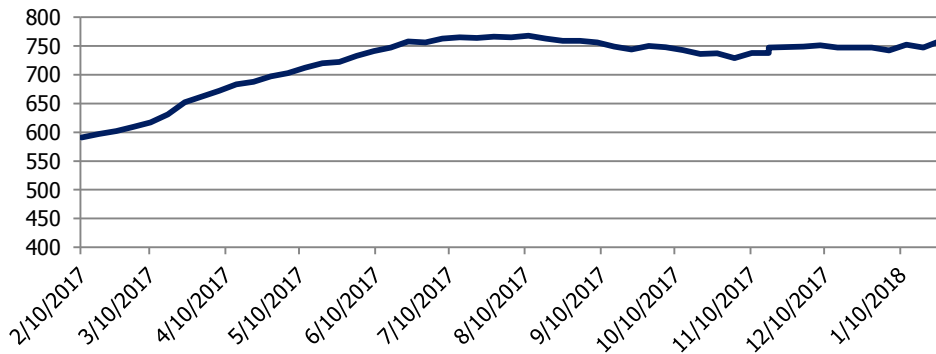
Thông tin về giá vàng: Vàng giảm trong phiên giao dịch sáng nay

Giá vàng giảm xuống ở châu Á vào thứ Hai do sự hồi phục nhẹ của đồng USD thúc đẩy hành động bán ra của một số loại hàng hóa. Hợp đồng vàng giao tháng 2 giảm 0.31% xuống còn 1,347.90 USD trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange. Chỉ số USD tăng 0.18% lên 89.03. Hôm thứ Ba, cuộc họp của Cục Dự trữ Liên bang, cuộc họp cuối cùng dưới sự lãnh đạo của Janet Yellen trước khi ghế chủ tịch được trao cho Jerome Powell, sẽ tập trung vào báo cáo việc làm vào thứ Sáu và dữ liệu lạm phát của khu vực Eurozone vào thứ Tư. Tuần trước, chỉ số USD giảm mạnh nhất kể từ tháng 6, do những nhận xét của Bộ trưởng Tài chính Mỹ hồi đầu tuần rằng nước Mỹ ưa thích một đồng tiền yếu hơn.

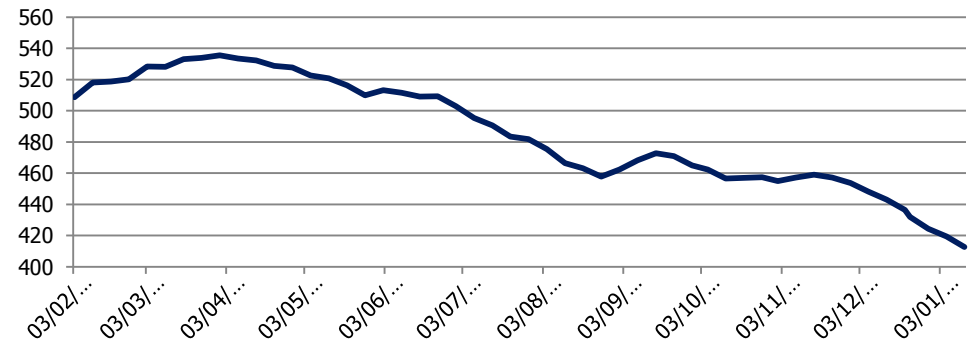
Thông tin về giá dầu: Dầu thô tăng ở Châu Á do người mua vẫn duy trì quan điểm về đồng USD yếu

Giá dầu thô đã mở cửa tăng nhẹ tại châu Á hôm thứ Hai với sự hỗ trợ đến từ giá dầu thấp. Hợp đồng dầu thô giao tháng 3 của WTI tăng 0.44% lên 66.42 USD / thùng. Trong khi đó, giá dầu Brent giao tháng 4, mức chuẩn cho giá dầu ngoài nước Mỹ, tăng 0.03% lên 70.17 USD / thùng. Chỉ số USD tăng 0.10%, lên mức 88.96, nhưng đã có xu hướng giảm trong hai tuần vừa qua với ý kiến của các nhà hoạch định chính sách Hoa Kỳ liên quan đến việc cắt giảm thuế của Mỹ sẽ làm giảm thâm hụt ngân sách. Tuần trước, giá dầu đã kết thúc phiên giao dịch cuối tuần vào thứ Sáu gần mức cao nhất kể từ cuối năm 2014. Các nhà đầu tư vẫn lạc quan trong bối cảnh chương trình cắt giảm sản lượng của OPEC sẽ tiếp tục làm giảm tình trạng dư cung hiện nay.








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 lan tỏa sang nhóm CP vốn hóa nhỏ
	Mid Cap				Dòng tiền tăng dần
	Blue chip				Lực cầu mua vào ổn định
Nhóm ngành	Dầu khí				Lực cầu mua vào rất mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Dòng tiền vào mạnh
	Ngân hàng và bảo hiểm				Dòng tiền vào mạnh

KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	115.9	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang trong uptrend mạnh
DCM	14.0	Nằm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.4	Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	32.0	Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong uptrend
PVT	19.5	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang có dòng tiền vào tốt
PVX	2.5	Nằm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ 2.4-2.8
DPM	26.0	Nằm giữ – Cổ phiếu đang giao dịch tích cực, khối lượng tăng
PVI	37.0	Nằm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	32.5	Nằm giữ – Có giao dịch trong biên độ hẹp
PVD	30.6	Tăng tỷ trọng – Đang trong uptrend mạnh

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: thanhh@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.