

THỊ TRƯỜNG TĂNG ĐIỂM, CHỐT LỜI DANH MỤC NGẮN HẠN



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

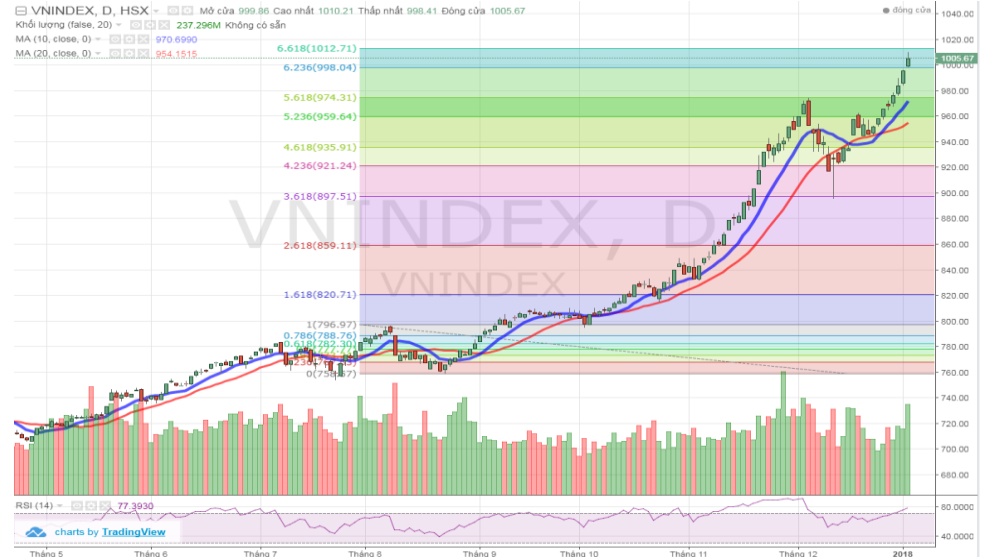
Diễn biến thị trường ngày 3.1

VN Index dễ dàng chinh phục ngưỡng 1,000 điểm khi tăng gần 10 điểm lên ngưỡng 1,005.67 điểm. Thanh khoản thị trường bùng nổ với GTGD đạt hơn 8,000 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu large caps tiếp tục dẫn dắt thị trường, trong đó các cổ phiếu tăng điểm ấn tượng nhất phải kể đến SAB, VIC, MSN. Phiên giao dịch cũng chứng kiến sự trở lại mạnh mẽ của nhóm ngành dầu khí với các cổ phiếu đầu ngành tăng rất mạnh như GAS, PVS, PVD. Nhóm ngành dịch vụ chứng khoán, dịch vụ hàng không kém khởi sắc hơn, tuy nhiên một số cổ phiếu vẫn giữ được đà tăng tốt như BSI, SSI, HCM, VJC, HVN. Nhóm ngành ngân hàng đồng loạt điều chỉnh với VCB, CTG, MBB đóng cửa giảm điểm. Khối ngoại không ngừng mua ròng mạnh trên thị trường (>250 tỷ đồng), tập trung mua ròng VIC, VNM, KDC.

Nhận định thị trường ngày 4.1

Thị trường đã dễ dàng vượt qua ngưỡng 1,000 điểm với sự bùng nổ đến từ các cổ phiếu vốn hóa lớn và thanh khoản thị trường tăng cao cho thấy tâm lý hiện rất hưng phấn của nhà đầu tư. Nhóm dầu khí sau quãng thời gian điều chỉnh đã trở lại ngoạn mục và dòng tiền thông minh nhiều khả năng tiếp tục tìm đến nhóm ngành này trong ngày mai. Tuy nhiên sau nhiều phiên tăng liên tục, tâm lý chốt lời ngắn hạn có thể gây ảnh hưởng đến đà tăng. Do vậy chúng tôi cho rằng VN Index sẽ tiếp tục tăng với mức độ nhẹ hướng tới mốc 1,010/±5 điểm, tương ứng với Fibonacci 661.8%. Các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tận dụng nhịp tăng mạnh trong phiên sáng để chốt lời các khoản đầu tư. Nhà đầu tư trung và dài hạn có thể mua vào các cổ phiếu bluechips đầu ngành có yếu tố cơ bản tốt như GAS, GMD, VIC.

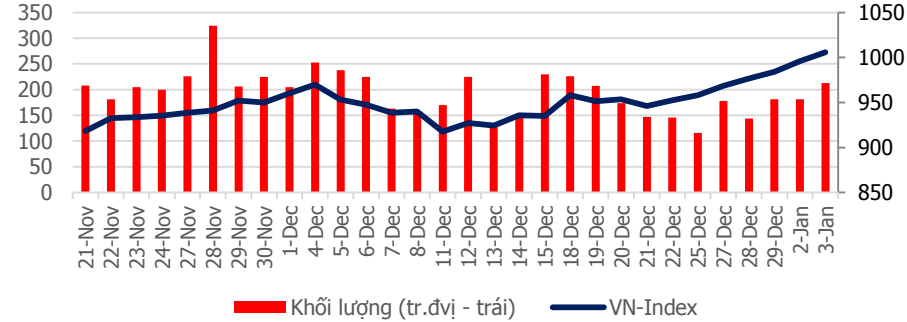
Thứ Năm, Ngày 4 Tháng 1 Năm 2018



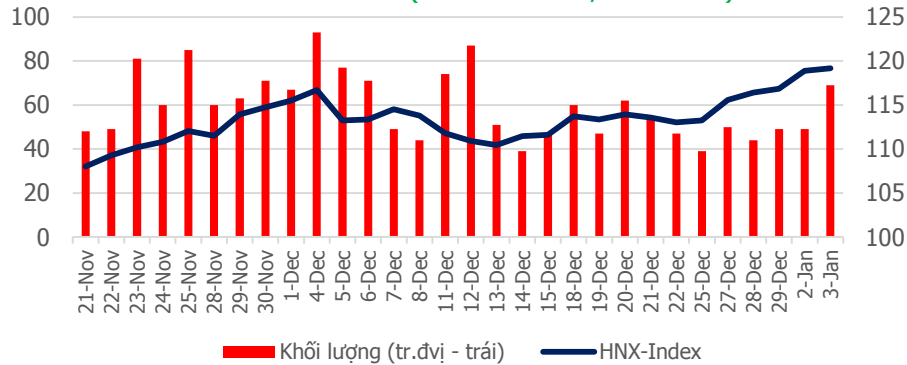
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

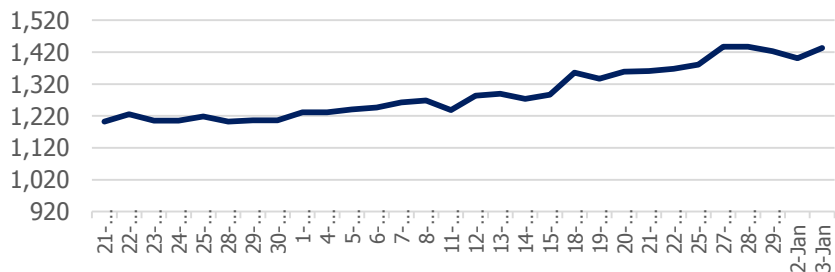
VN-Index: 1,005.67 điểm (+9.99 điểm ; +1.00%)



HNX-Index: 119.19 điểm (+0.32 điểm ; +0.27%)



PVN ALLSHARE Index: 1,433.04 điểm (+32.46 điểm; +2.32%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

Khung thời gian	Ngày 3/1	Tuần (2/1- 5/1)	Tháng 1
VNINDEX	↑ 1,010 điểm	↑ 1,015 điểm	↑ 1,100 điểm
VN30	↑ 1,006 điểm	↑ 1,010 điểm	↑ 1,080 điểm
HNXINDEX	↑ 119.50 điểm	↑ 122.00 điểm	↑ 130 điểm
HNX30	↑ 231.00 điểm	↑ 235.00 điểm	↑ 250 điểm
PVN ALLSHARE	↑ 1,450 điểm	↑ 1,460 điểm	↑ 1,600 điểm

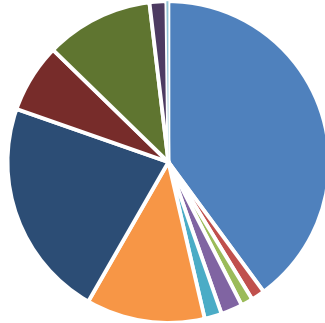
ĐIỂM TIN

Kết thúc năm 2017, PV GAS vượt mức tất cả các chỉ tiêu sản lượng

- Trong bối cảnh không thuận lợi từ việc giá dầu suy giảm kéo dài, tác động mạnh tới mọi mặt hoạt động, nhưng nhiều doanh nghiệp thuộc Tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PVN) vẫn hoàn thành vượt kế hoạch đề ra. Tính đến hết ngày 31/12/2017, PV GAS cũng ghi nhận việc thực hiện vượt mức tất cả các chỉ tiêu sản lượng được Tập đoàn giao. Cụ thể, đến ngày 31/12/2017, PV GAS đã thực hiện vượt mức tất cả các chỉ tiêu sản lượng do PVN giao kế hoạch năm 2017. Cụ thể số lượng thực hiện như sau:
 - Khí ẩm tiếp nhận: 9,83 tỷ m³, đạt 102% kế hoạch năm.
 - Khí khô sản xuất và cung cấp: 9,61 tỷ m³, đạt 104% kế hoạch năm.
 - Condensate sản xuất và cung cấp : 78,7 ngàn tấn, đạt 146% kế hoạch năm.
 - LPG sản xuất và cung cấp: 1.349,4 ngàn tấn, đạt 129% kế hoạch năm.

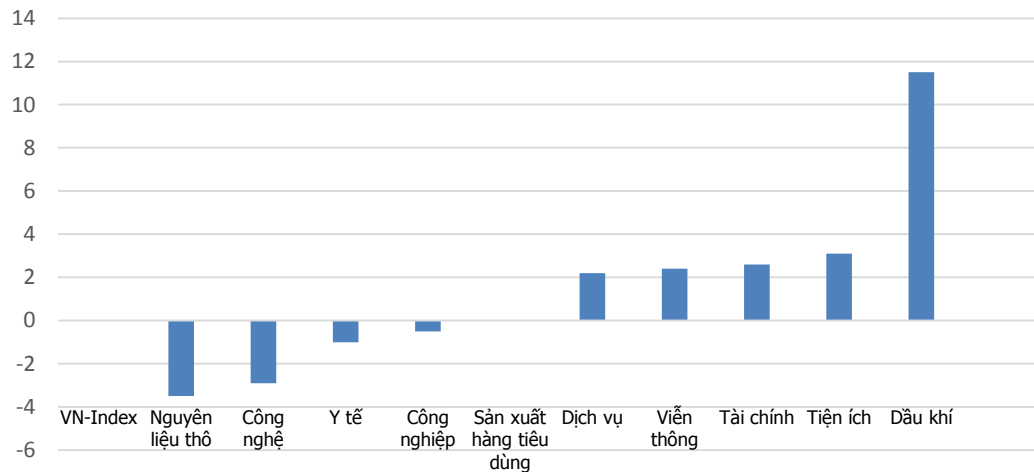
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

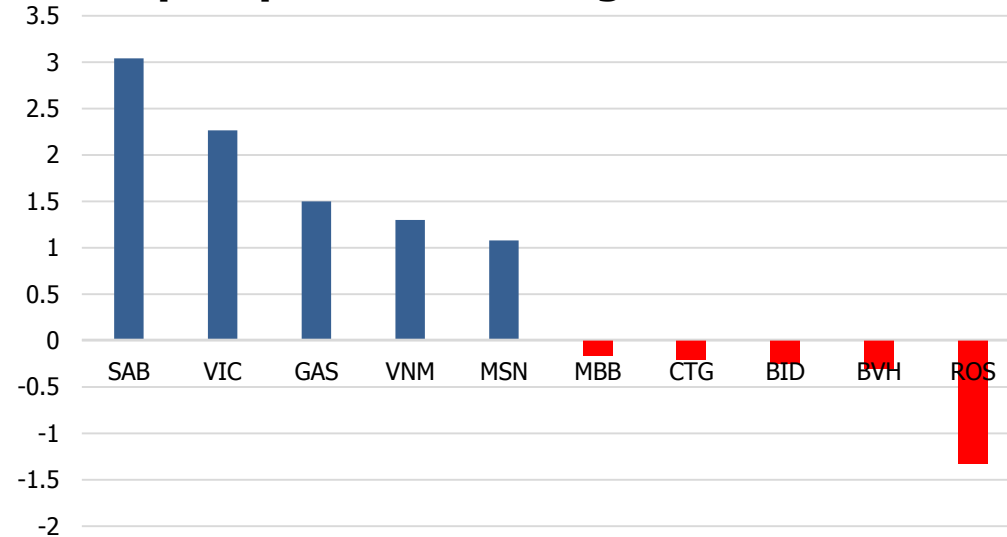


Tài chính: 40.02%	Y Tế: 1.37%	Viễn thông: 1.19%
Nguyên liệu thô: 2.17%	Công nghệ: 1.74%	Công nghiệp: 11.96%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.11%	Dịch vụ: 6.94%	Dầu khí: 10.86%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

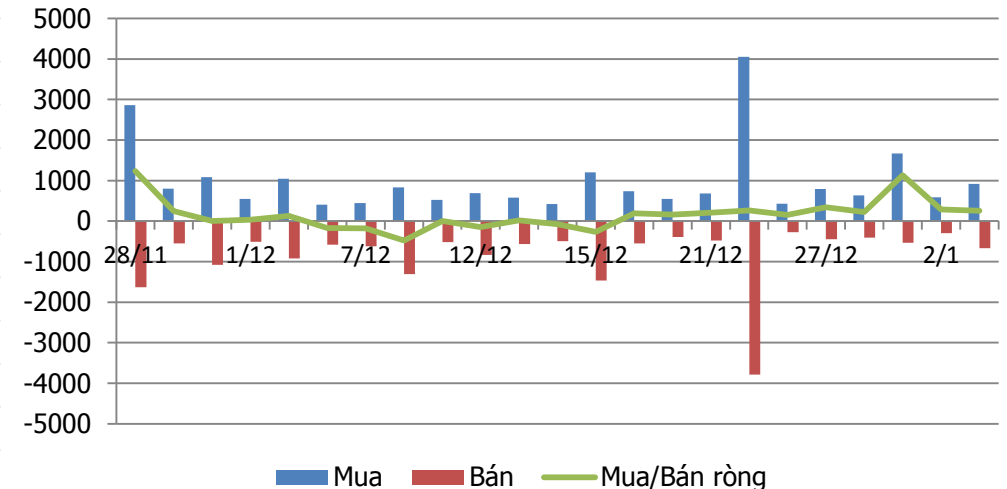
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

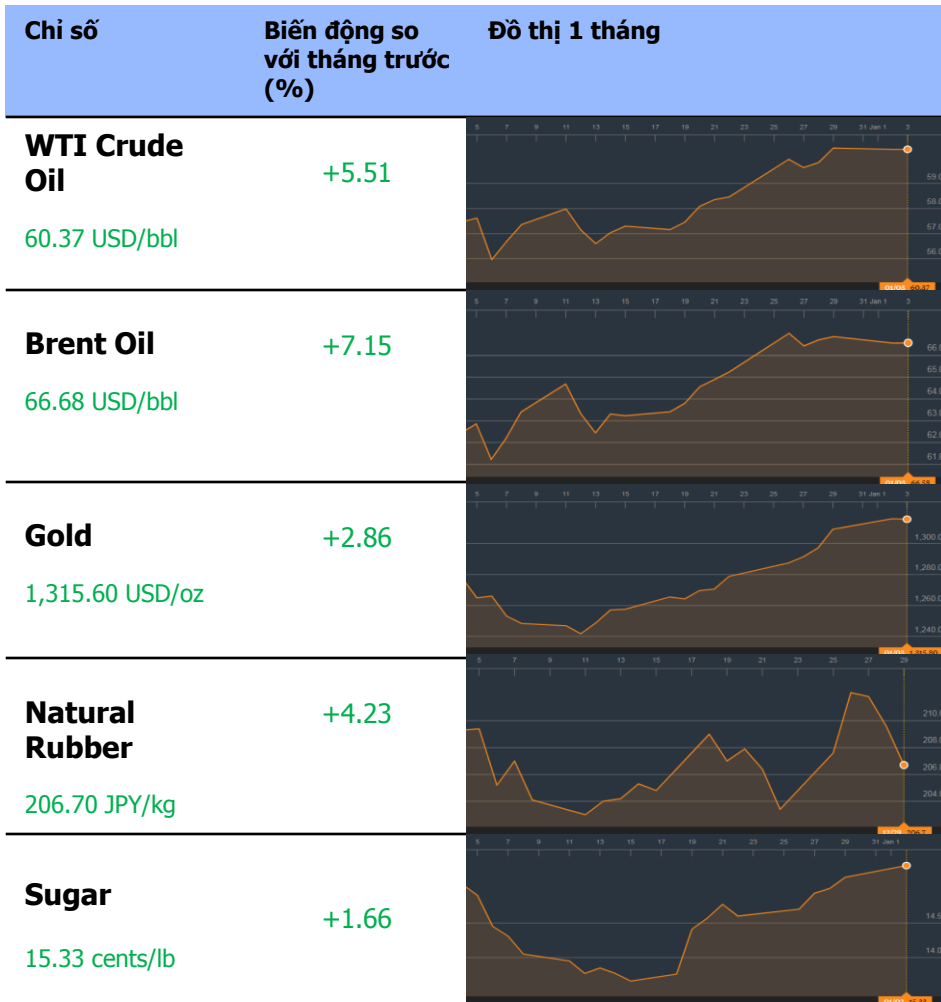


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 256 tỷ đồng

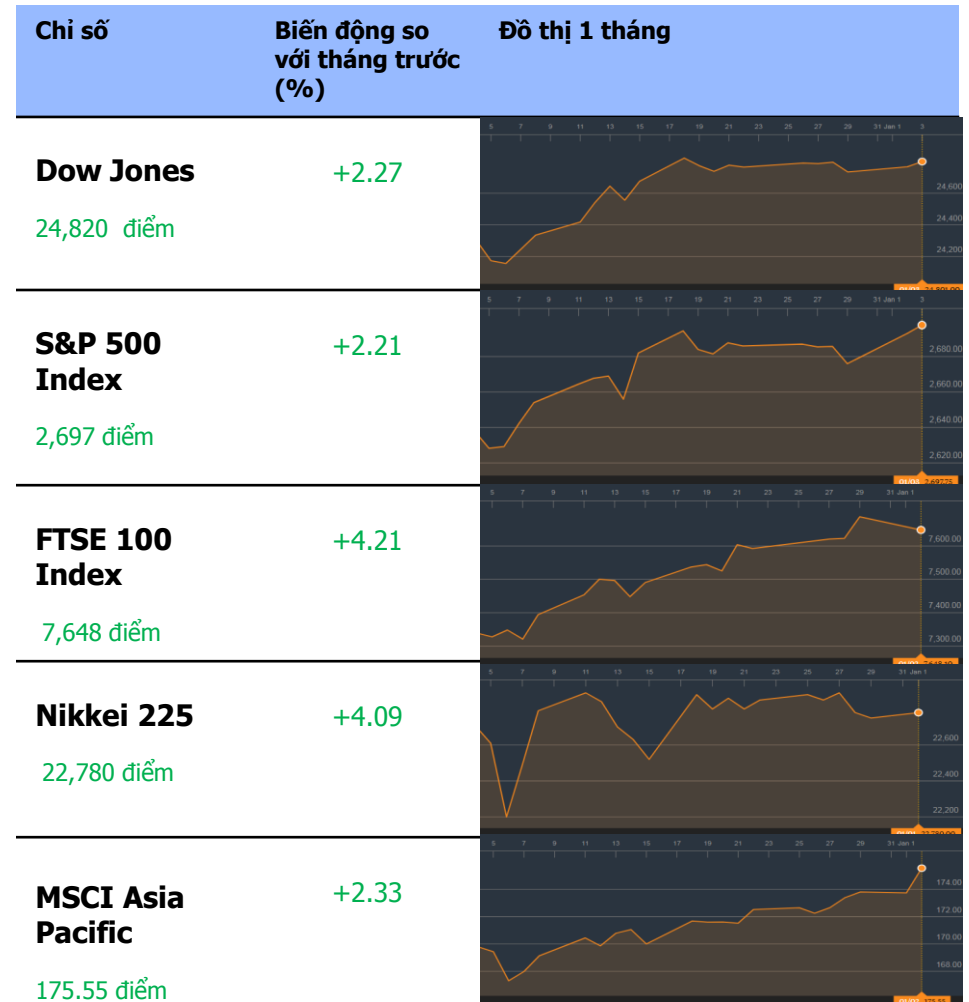


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 3/1/2018

THÔNG TIN

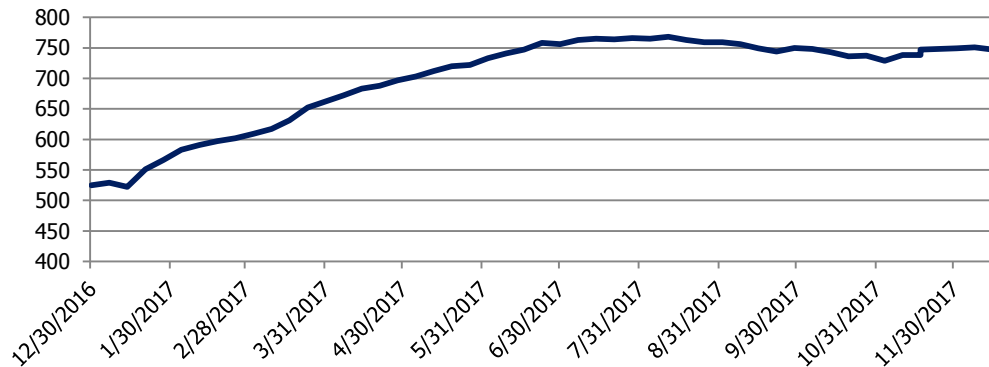
Thông tin về giá vàng: Giá vàng giảm nhẹ sau khi chạm mức cao trong 3 tháng

Giá vàng giảm vào ngày thứ Tư, giảm giá từ mức cao 3 tháng do đồng USD mạnh lên. Vàng kỳ hạn trên sàn Comex giao dịch ở mức 1,315.70 USD một ounce vào lúc 04:36 AM ET (09:36 AM GMT). Giá tăng đã tăng cao nhất kể từ ngày 18 tháng 9 đạt được vào thứ Ba, cao hơn mức 1,322.90 USD, do USD suy yếu. 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. Chỉ số USD, đánh giá sức mạnh của đồng bạc xanh so với một giỏ hàng có trọng tải thương mại của sáu đồng tiền chính, tăng 0.11% lên 91.66, tăng so với mức thấp của ba tháng rưỡi là 91.47.

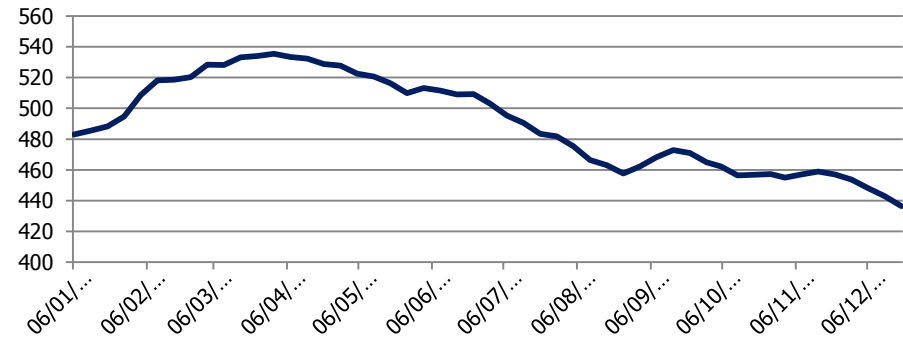
Thông tin về giá dầu: Giá dầu thô ổn định gần mức cao trong nhiều năm

Giá dầu thô ổn định gần mức cao trong nhiều năm qua vào thứ Tư, ngay cả khi mối lo ngại về căng thẳng địa chính trị đã bắt đầu giảm bớt, khi việc cắt giảm sản lượng của các nhà sản xuất dầu mỏ toàn cầu tiếp tục hỗ trợ cho giá hàng hóa. Hợp đồng tháng 2 của Mỹ ở Tây Texas vừa kết thúc ở mức 60.39 USD / thùng vào lúc 04:00 giờ ET (08:00 GMT), chỉ sau mức cao nhất 2 năm rưỡi là 60.73 USD hôm thứ ba. Ở những nơi khác, dầu Brent giao tháng 3 trên sàn ICE Futures Exchange ở Luân Đôn ít biến động ở mức 66.56 USD / thùng, vẫn gần mức cao nhất gần ba năm là 67.29 USD trong phiên giao dịch trước đó. Giá dầu đã leo thang giữa các cuộc biểu tình của Iran, đánh dấu thách thức lớn nhất đối với việc lãnh đạo văn phòng của đất nước kể từ năm 2009. Tuy nhiên, các cuộc biểu tình đã không có dấu hiệu nào ảnh hưởng đến sản xuất dầu của Iran.








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

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	97.4	Nắm giữ – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng ngắn hạn
DCM	13.55	Nắm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.5	Nắm giữ – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	25.3	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu tăng mạnh áp sát ngưỡng đỉnh đạt được vào năm 2015
PVT	18.65	Nắm giữ – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn,
PVX	2.3	Nắm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	22.2	Nắm giữ – Tăng trở lại sau khi điều chỉnh về ngưỡng 20-20.5
PVI	32.5	Nắm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	34.95	Tăng tỷ trọng – Hồi phục sau khi tạo trend đi xuống
PVD	24.4	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: thanhtc@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.