

VN INDEX HƯỚNG ĐẾN NGƯỠNG 1030, NẮM GIỮ CÔ PHIẾU



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

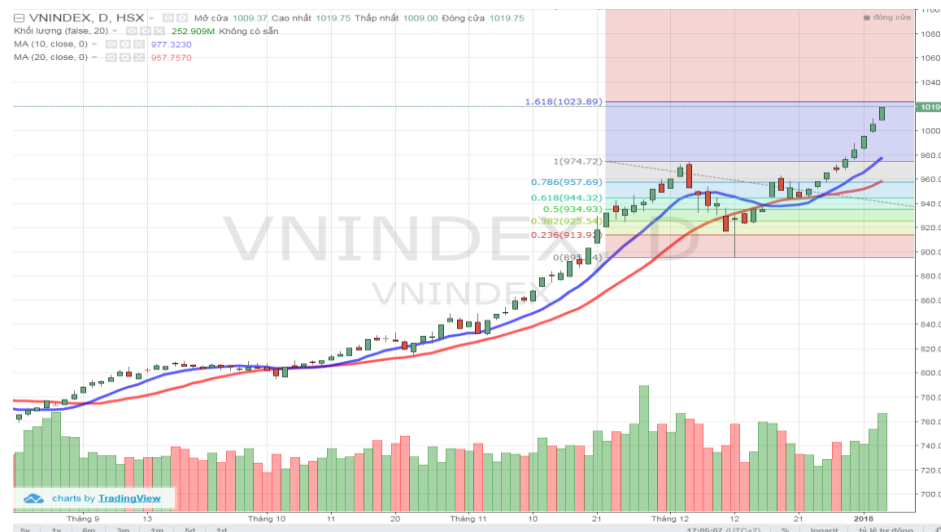
Diễn biến thị trường ngày 4.1

VN Index tiếp tục tăng mạnh không ngừng nghỉ lên ngưỡng 1,019.75 điểm với GTGD trên 2 sàn đạt hơn 7,000 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn không ngừng được mua vào với các cổ phiếu tăng tiêu biểu như GAS, BID, FPT. Dòng tiền cũng bắt đầu lan tỏa sang nhóm cổ phiếu vốn hóa vừa và nhỏ với các cổ phiếu tăng điểm như PNJ, PTB, ASM. Lực cầu mua vào mạnh hiện nay không chỉ ở nhóm ngành dầu khí, ngân hàng với các cổ phiếu tăng tốt như PVD, PVS, PVC, VPB, CTG mà đã lan rộng sang các nhóm ngành khác như xây dựng và vật liệu, bất động sản, thực phẩm và đồ uống với nhiều cổ phiếu tăng điểm, điển hình như VIC, NVL, DIG, SAB, BHN. Khối ngoại mua ròng mạnh hơn 250 tỷ đồng, tập trung mua ròng ROS, BID và VIC.

Nhận định thị trường ngày 5.1

VN Index liên tục phá các đỉnh cao mới và chưa có dấu hiệu dừng lại. Dòng tiền liên tục được mua vào và đã lan rộng ra toàn thị trường, trong đó đang tập trung nhiều vào nhóm cổ phiếu ngành dầu khí, ngân hàng. Chúng tôi cho rằng đà tăng của VN Index sẽ tiếp tục trong phiên cuối tuần, cụ thể VN Index sẽ hướng đến mốc $1,025 \pm 5$ điểm (tương ứng Fibonacci 161.8%). Nhà đầu tư ngắn hạn có thể chốt lời các cổ phiếu hiện tại và chờ mua vào khi có nhịp điều chỉnh. Các nhà đầu tư trung và dài hạn kiên trì nắm giữ cổ phiếu cơ bản có triển vọng tích cực với tầm nhìn từ 2,3 tháng trở lên.

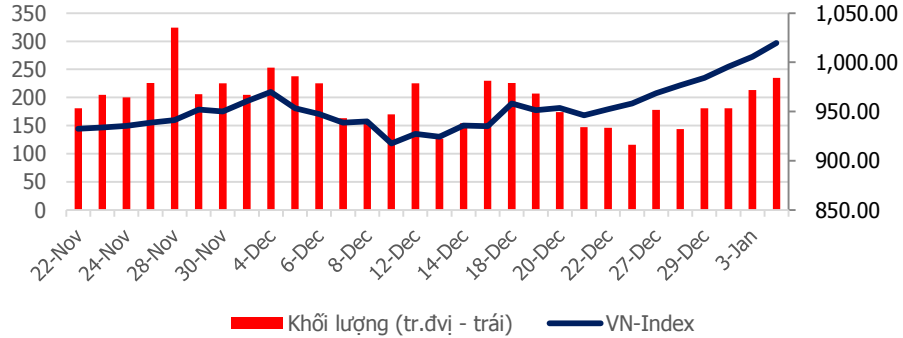
Thứ Sáu, Ngày 5 Tháng 1 Năm 2018



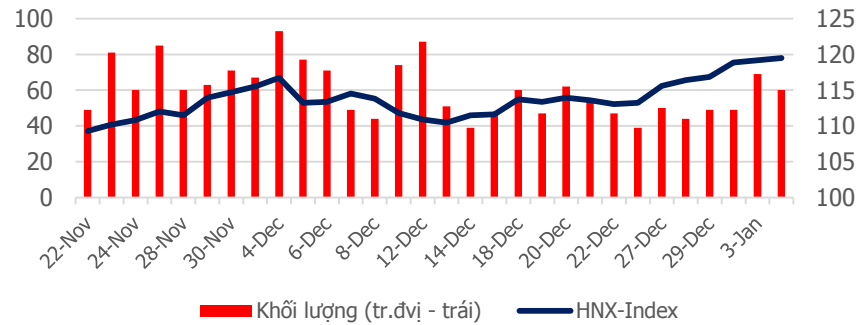
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

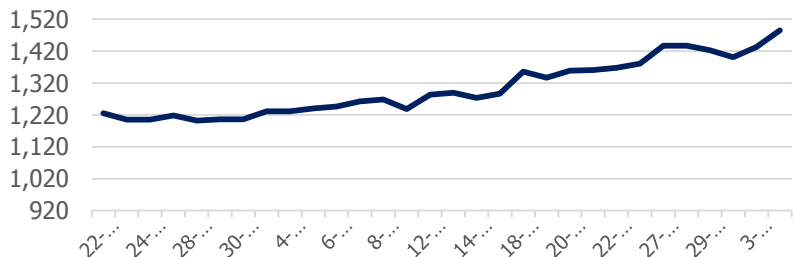
VN-Index: 1,019.75 điểm (+14.08 điểm ; +1.40%)



HNX-Index: 119.50 điểm (+0.31 điểm ; +0.26 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,484.80 điểm (+51.76 điểm; +3.61%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

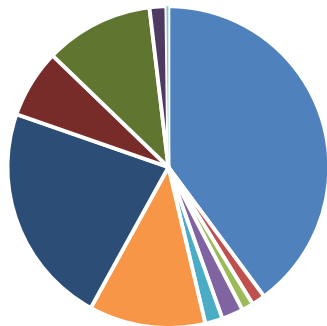
Khung thời gian	Ngày 5/1	Tuần (2/1- 5/1)	Tháng 1
VNINDEX	↗ 1,025 điểm	↗ 1,025 điểm	↗ 1,100 điểm
VN30	↗ 1,020 điểm	↗ 1,020 điểm	↗ 1,080 điểm
HNXINDEX	↗ 120.00 điểm	↗ 120.00 điểm	↗ 130 điểm
HNX30	↗ 232.00 điểm	↗ 232.00 điểm	↗ 250 điểm
PVN ALLSHARE	↗ 1,500 điểm	↗ 1,500 điểm	↗ 1,600 điểm

ĐIỂM TIN

Điều chỉnh giá xăng dầu từ 15 giờ chiều nay - Từ 15 giờ hôm nay, giá mỗi lít dầu diesel sẽ tăng thêm 360 đồng, trong khi xăng E5 RON 92 giữ nguyên giá bán. Liên Bộ Tài chính và Công thương vừa đưa ra quyết định điều chỉnh giá xăng dầu. Theo đó, kể từ 15 giờ chiều nay (4.1), giá mỗi lít xăng E5 RON 92 sẽ vẫn đứng yên ở mức không cao hơn 18.243 đồng/lít. Trong khi đó, giá mỗi lít dầu diesel sẽ tăng thêm 360 đồng và mức bán ra không vượt quá 15.529 đồng/lít. Dầu hỏa cũng tăng 495 đồng/lít và mức giá mới không cao hơn 14.112 đồng/lít. Dầu mazút tăng ít hơn, ở mức 235 đồng/kg, giá bán ra không vượt quá 12.617 đồng/kg. Theo tính toán của cơ quan điều hành, trong chu kỳ tính giá 15 ngày qua, giá mỗi thùng xăng thành phẩm RON 92 (xăng nền để pha chế xăng E5 RON 92) trên thị trường thế giới là 73,77 USD/thùng, tăng nhẹ so với mức 72,96 USD/thùng của chu kỳ trước.

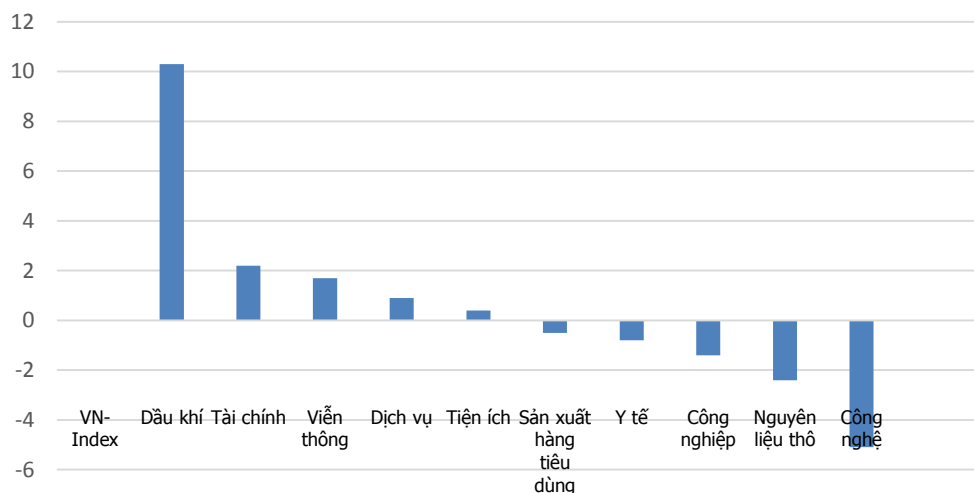
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

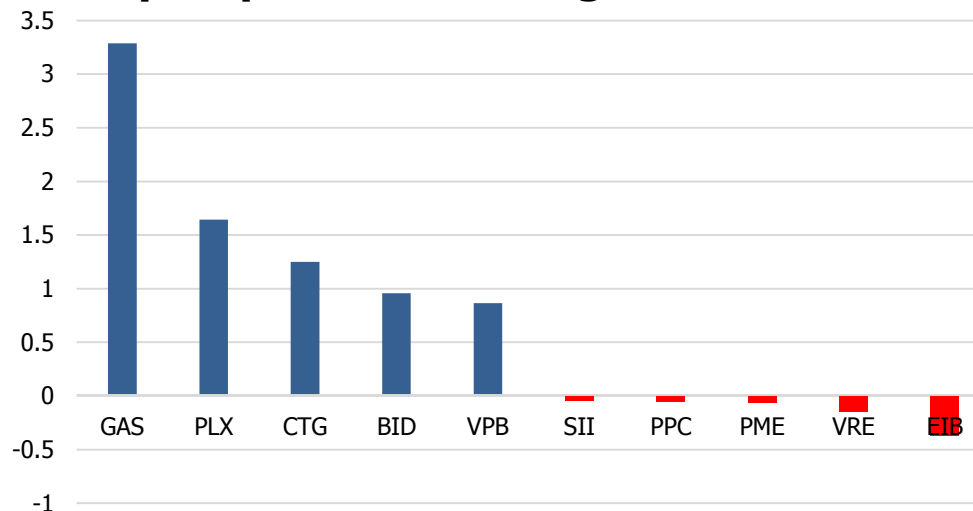


Tài chính: 39.97%	Y Tế: 1.35%	Viễn thông: 1.17%
Nguyên liệu thô: 2.17%	Công nghệ: 1.75%	Công nghiệp: 11.74%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 22.37%	Dịch vụ: 6.89%	Dầu khí: 10.93%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

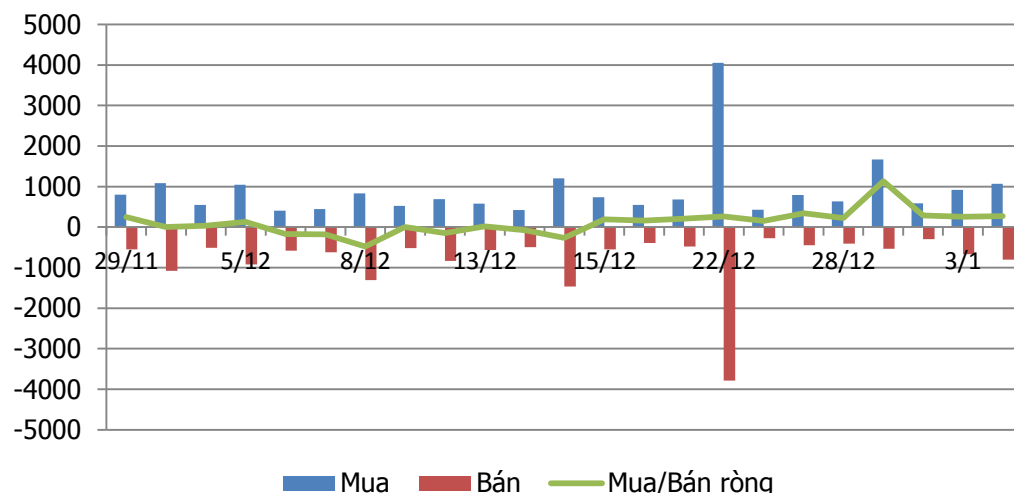
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

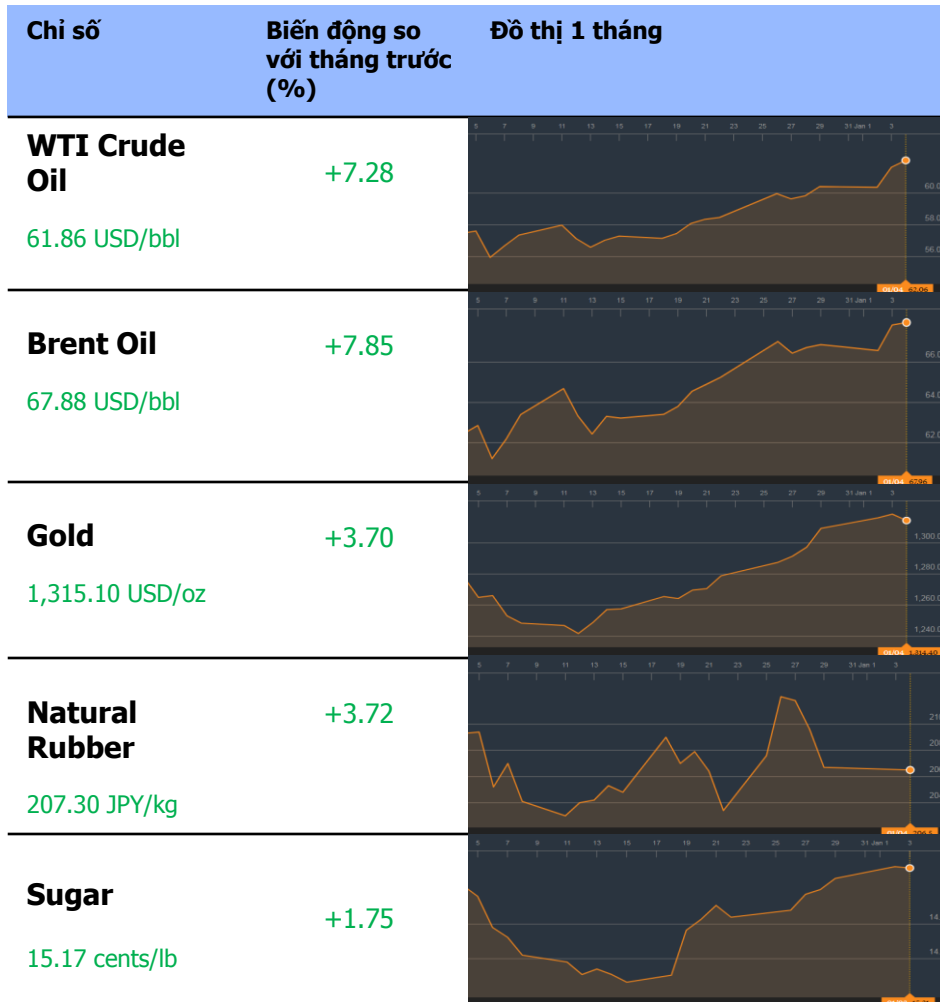


Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 268 tỷ đồng

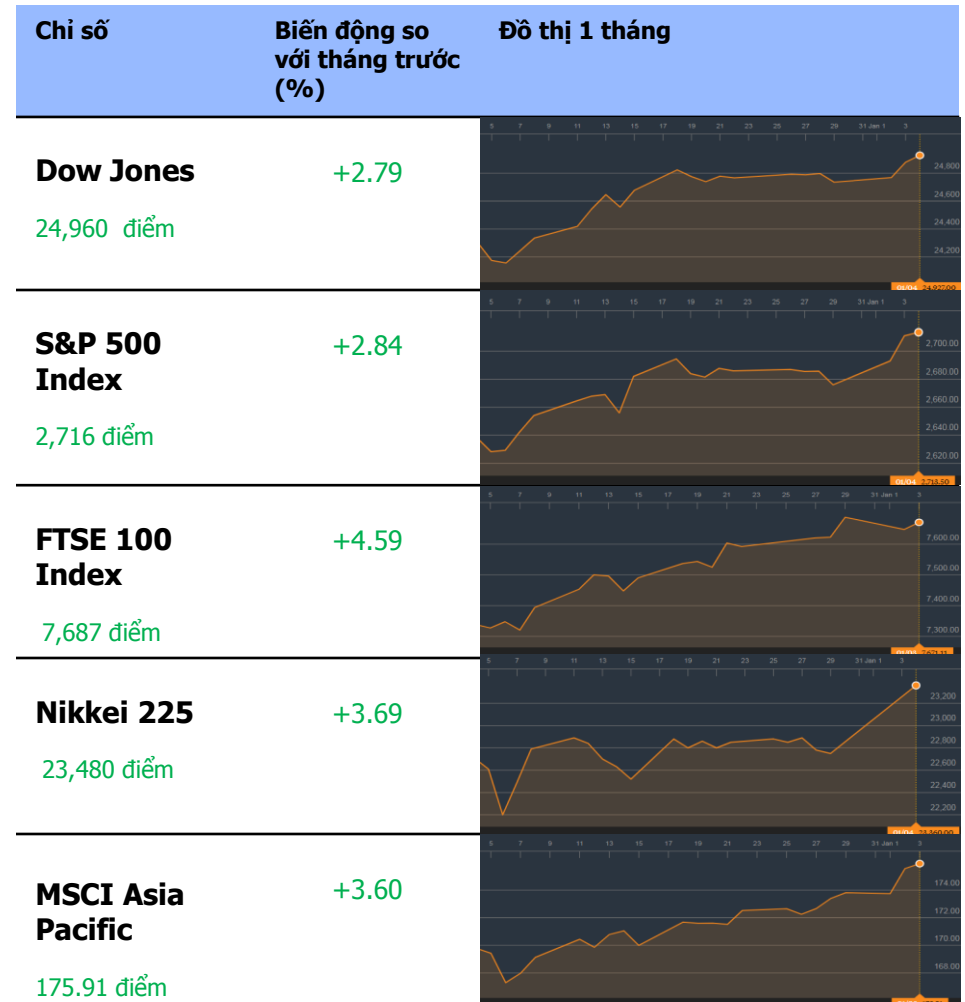


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 4/1/2018

THÔNG TIN

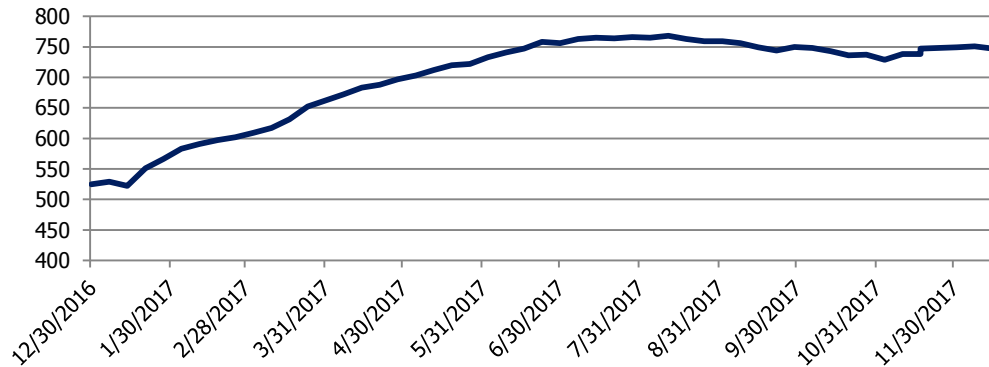
Thông tin về giá vàng: Vàng giảm ở Châu Á khi xuất hiện nhiều quan điểm tăng lãi suất tại cuộc họp của Fed

Giá vàng đã giảm trong phiên giao dịch tại châu Á hôm thứ Năm do đã xuất hiện thêm một số quan điểm tăng lãi suất trong biên bản cuộc họp tháng 12 của Fed và các nhà đầu tư đã phản nản về những ảnh hưởng của lạm phát. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange giảm 0.78% xuống còn 1,308.20 USD một ounce. Biên bản cuộc họp tháng 12 của Fed cho thấy các quan chức mong muốn giảm thuế doanh nghiệp và thuế cá nhân để tăng chi tiêu cho người tiêu dùng và kinh doanh mặc dù họ vẫn chưa chắc chắn về tác động của nỗ lực cải cách đã qua gần đây. FOMC đã tăng kỳ vọng tăng trưởng GDP năm 2018 từ 2.1%, hoặc về xu hướng hồi phục sau khủng hoảng tài chính, lên 2.5%. "Hầu hết các đại biểu đều chỉ ra rằng những thay đổi tương lai trong chính sách thuế liên bang là một yếu tố khiến họ tăng dự đoán tăng trưởng GDP thực trong vài năm tới", các biên bản ghi nhận.

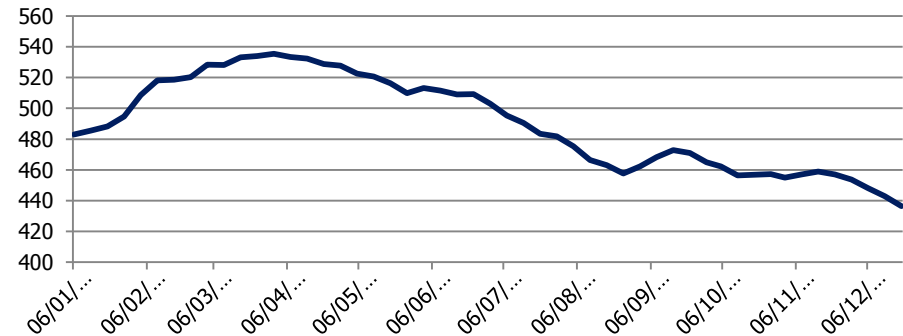
Thông tin về giá dầu: Giá dầu tăng cao khi thị trường thắt chặt

Giá dầu hôm thứ Năm đã đạt mức cao mới trong hai năm rưỡi và ở mức cao nhất khi bắt đầu đợt sụt giảm giá vào năm 2014/2015, với thông tin từ việc thị trường nguồn cung thắt chặt trong bối cảnh căng thẳng tại Iran và do sự cắt giảm sản lượng dẫn đầu bởi OPEC. Giá cả cũng tăng mạnh bởi các thị trường chứng khoán tại châu Á đang đạt được mức cao nhất trong 10 năm qua nhờ dữ liệu mạnh mẽ từ các nền kinh tế hàng đầu như Mỹ, Nhật và Đức. Hợp đồng dầu thô tương lai của WTI (CLc1) ở mức 62.10 USD / thùng lúc 0445 GMT, tăng 47 cent, tương đương 0.8% so với giá đóng cửa gần nhất. Giá đã chạm mức 62.14 USD trước đó, mức cao nhất kể từ tháng 5 năm 2015. Giá dầu thô Brent tương lai (LCOc1) - mức chuẩn quốc tế về giá dầu - ở mức 68.13 USD / thùng, tăng 29 cent, hay 0.4%, sau khi chạm mức cao nhất trong từ tháng 5 năm 2015 là 68.16 USD.








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 quay trở lại
	Blue chip				Dòng tiền quay trở lại
Nhóm ngành	Dầu khí				Tiếp tục đà tăng ổn định
	Bất động sản, Xây dựng				Ổn định
	Thép				Tăng tốt
	Ngân hàng và bảo hiểm				Tăng rất mạnh

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	102.0	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang tiếp tục đà tăng, dòng tiền vào mạnh
DCM	13.75	Nằm giữ – Cổ phiếu vượt kháng cự tại vùng giá 13
PVC	12.9	Nằm giữ – Cổ phiếu hồi phục, tăng giá trở lại
PVS	25.6	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu tăng mạnh vượt ngưỡng đỉnh đạt được vào năm 2015
PVT	18.9	Nằm giữ – Cổ phiếu đang giao dịch trong biên độ hẹp
PVX	2.3	Nằm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
DPM	22.25	Nằm giữ – Tăng trở lại sau khi điều chỉnh về ngưỡng 20-20.5
PVI	32.3	Nằm giữ – Giao dịch ổn định trong biên độ hẹp
NT2	34.7	Nằm giữ – 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, tiếp tục đà tăng 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

Trưởng phòng
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: 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.