

VN INDEX BƯỚC VÀO CHU KỲ ĐIỀU CHỈNH NGẮN HẠN, MUA TÍCH LŨY CỔ PHIẾU



PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 5.3

Tuy phần lớn thời gian thị trường tăng tốt và thậm chí có lúc đã vượt ngưỡng kháng cự mạnh 1,130 điểm, VN Index đóng cửa giảm sâu hơn 27 điểm còn 1,093.48 điểm. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn giảm mạnh, thậm chí nhiều cổ phiếu có tác động nhiều lên chỉ số còn giảm sàn như SSI, HPG, BID. Rất nhiều cổ phiếu thuộc các nhóm ngành ngân hàng, dịch vụ chứng khoán bị bán mạnh, trong đó phần lớn đều là những cổ phiếu tăng tốt trong các phiên gần đây như ACB, CTG, HCM, SSI, VND. Hơn 100 tỷ đồng là giá trị bán ròng của khối ngoại, trong đó các cổ phiếu bị bán mạnh nhất là HPG, KBC và GMD.



Nhận định thị trường ngày 6.3

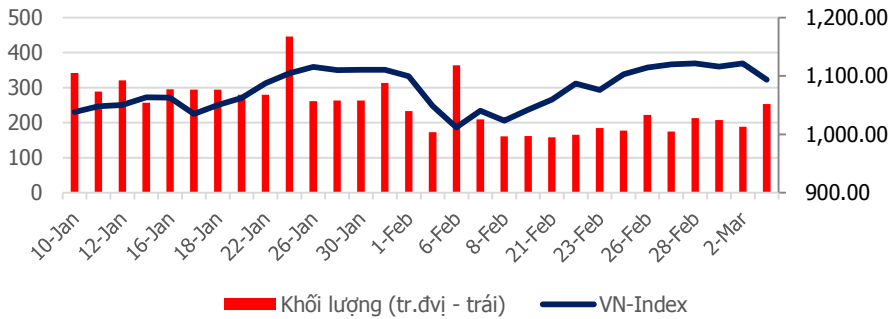
Các chỉ báo kỹ thuật về tín hiệu thị trường như MACD (12,26) và RSI(14) vẫn đang cho tín hiệu tốt trong dài hạn, tín hiệu hiệu về dòng tiền MFI(14) vẫn có xu thế tốt nhưng tín hiệu về động lực tăng của thị trường ADX(14) cho tín hiệu xấu kết hợp với sự xuất hiện mô hình nến nhấn chìm giảm (Bearish Engulfing) nên có thể kết luận VN-Index bước vào chu kỳ điều chỉnh kỹ thuật ngắn hạn với ngưỡng hỗ trợ mạnh tại vùng 1,040 – 1,060 điểm. VN-Index trong phiên ngày mai nhiều khả năng sẽ có sự giảm điểm nhẹ về cuối phiên dưới áp lực bán chốt lời nhưng vẫn có lượng cầu tốt nhờ hiệu ứng tích cực của các cổ phiếu dầu khí, điện tử việc PVPower niêm yết trên Upcom. Chúng tôi cho rằng các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tiếp tục tái cơ cấu ngắn hạn, chốt lời các cổ phiếu đã tăng giá trong thời gian dài và có thể chờ đợi mua thêm các cổ phiếu thuộc các nhóm ngành dầu khí, bất động sản và xây dựng. Các nhà đầu tư trung và dài hạn có thể chờ đợi các vùng giá tốt để tích lũy thêm các cổ phiếu tốt thuộc nhóm ngành ngân hàng, bất động sản và dầu khí như MBB, VIC, DXG, GAS, PVS và quan sát cổ phiếu ngành xây dựng như CTD, FCN.

Thứ Ba, Ngày 6 Tháng 3 Năm 2018

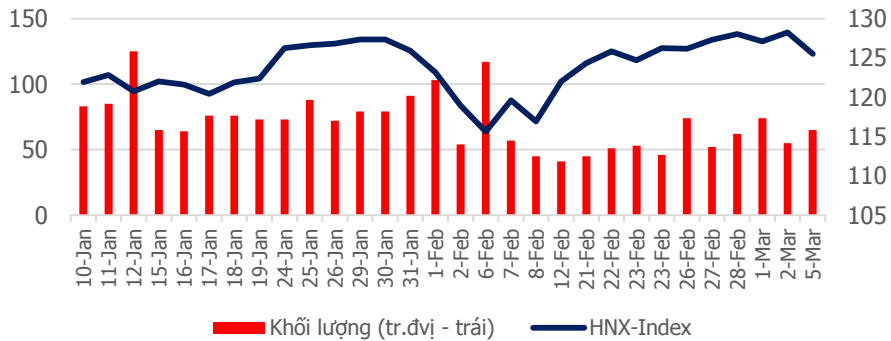
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

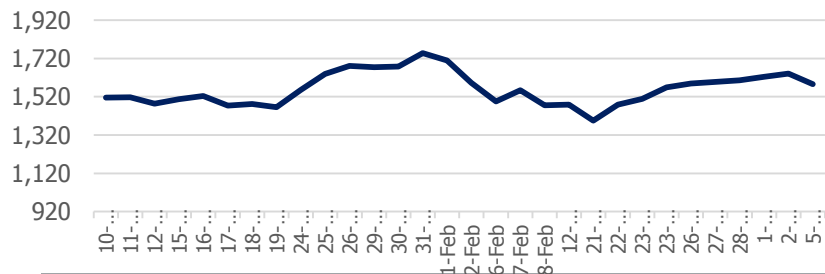
VN-Index: 1,093.48 điểm (-27.73 điểm ; -2.47%)



HNX-Index: 125.51 điểm (-2.74 điểm ; -2.14 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,585.96 điểm (-54.57 điểm; -3.33%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

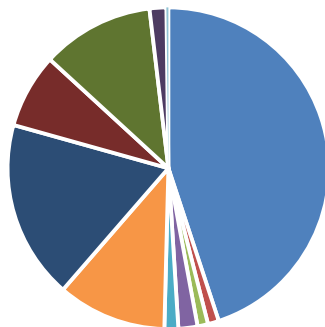
Khung thời gian	Ngày 6/3	Tuần (5/3- 9/3)	Tháng 3
VNINDEX	↓ 1,070 điểm	↓ 1,040 điểm	↑ 1,170 điểm
VN30	↓ 1,065 điểm	↓ 1,050 điểm	↑ 1,160 điểm
HNXINDEX	↓ 124.00 điểm	↓ 126.00 điểm	↑ 140.5 điểm
HNX30	↓ 244.00 điểm	↓ 242.00 điểm	↑ 260 điểm
PVN ALLSHARE	↓ 1,560 điểm	↓ 1,540 điểm	↑ 1,700 điểm

ĐIỂM TIN

Năm 2018, NT2 hướng đến mục tiêu cổ tức 25%- Theo báo cáo của CTCP Điện lực Dầu khí Nhơn Trạch 2 (NT2), sau khi hoàn thành đại tu, Nhà máy điện Nhơn Trạch 2 vận hành ổn định, độ khả dụng cao hơn, đảm bảo khả năng cung cấp điện ổn định. Theo dự báo, thủy văn năm 2018 thuận lợi cho điện khí khi mực nước các sông từ Tây Bắc đến Đồng bằng sông Cửu Long xuống thấp từ 10 - 30%. Kinh tế phát triển, đặc biệt khu vực trọng điểm kinh tế phía Nam, nhu cầu điện năng tiếp tục tăng khoảng 10% trong khi một số dự án nhà máy điện đang bị chậm tiến độ. Đó là những yếu tố thuận lợi cho NT2 phát triển. Tỷ giá USD/VND biến động không lớn và chênh lệch giữa lãi suất VND và USD hiện vẫn ở mức lớn (khoảng 6 - 7%) cũng là một diễn biến thuận lợi với NT2 khi Công ty đang có khoản vay bằng ngoại tệ. Trên cơ sở dự báo tích cực, NT2 đặt mục tiêu sản lượng điện thương mại trong năm 2018 đạt 4.600 triệu KWh, tổng doanh thu 6.971 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế 789 tỷ đồng và sau thuế 749 tỷ đồng. Cổ tức dự kiến 25%.

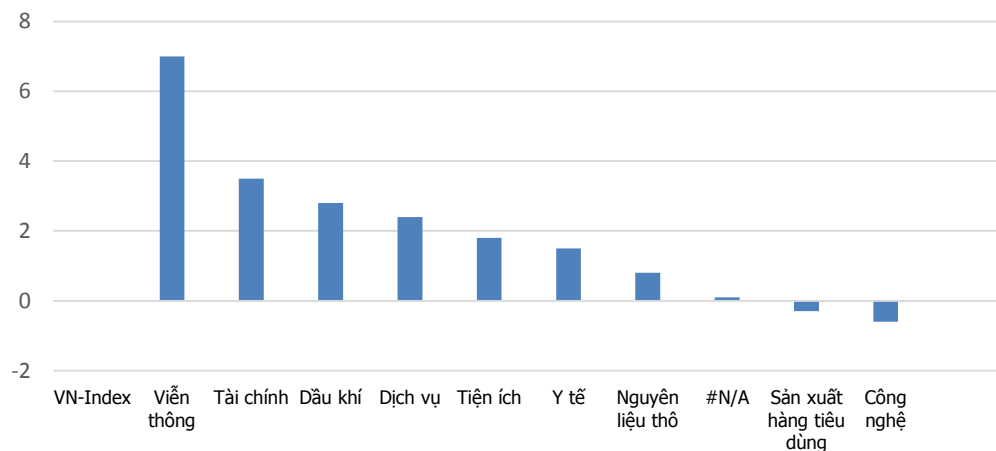
DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB

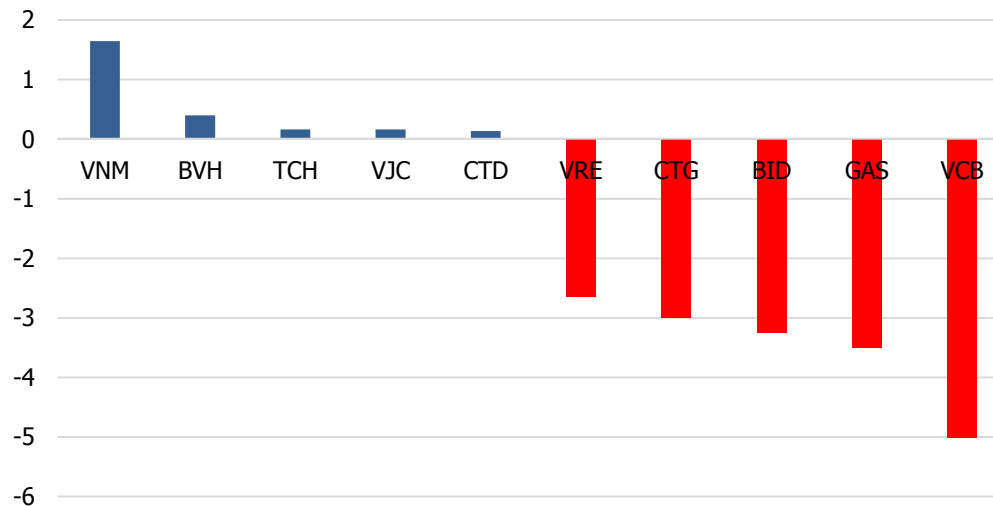


Tài chính: 45.14%	Y Tế: 1.10%	Viễn thông: 1.06%
Nguyên liệu thô: 1.92%	Công nghệ: 1.40%	Công nghiệp: 11.02%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 18.04%	Dịch vụ: 7.52%	Dầu khí: 11.34%
Tiện ích: 1.69%	Phân loại khác: 0.2%	

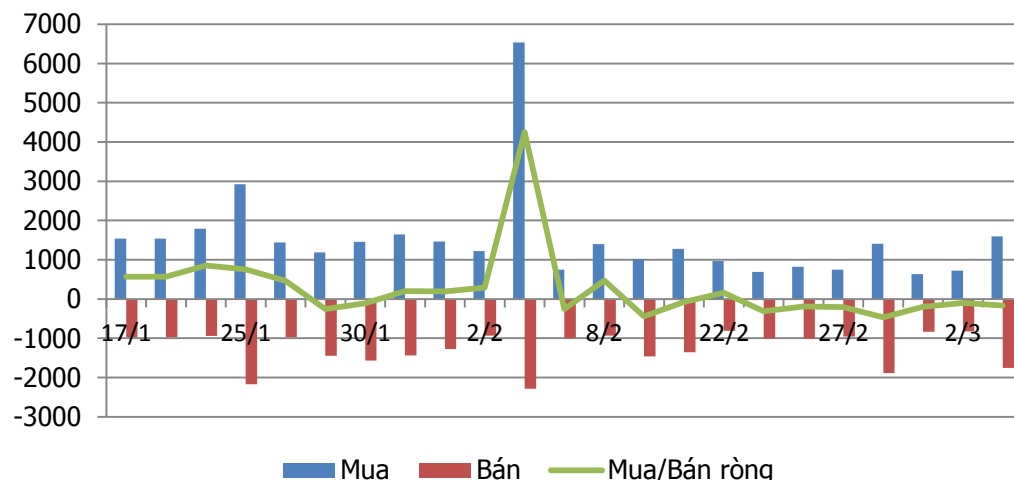
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

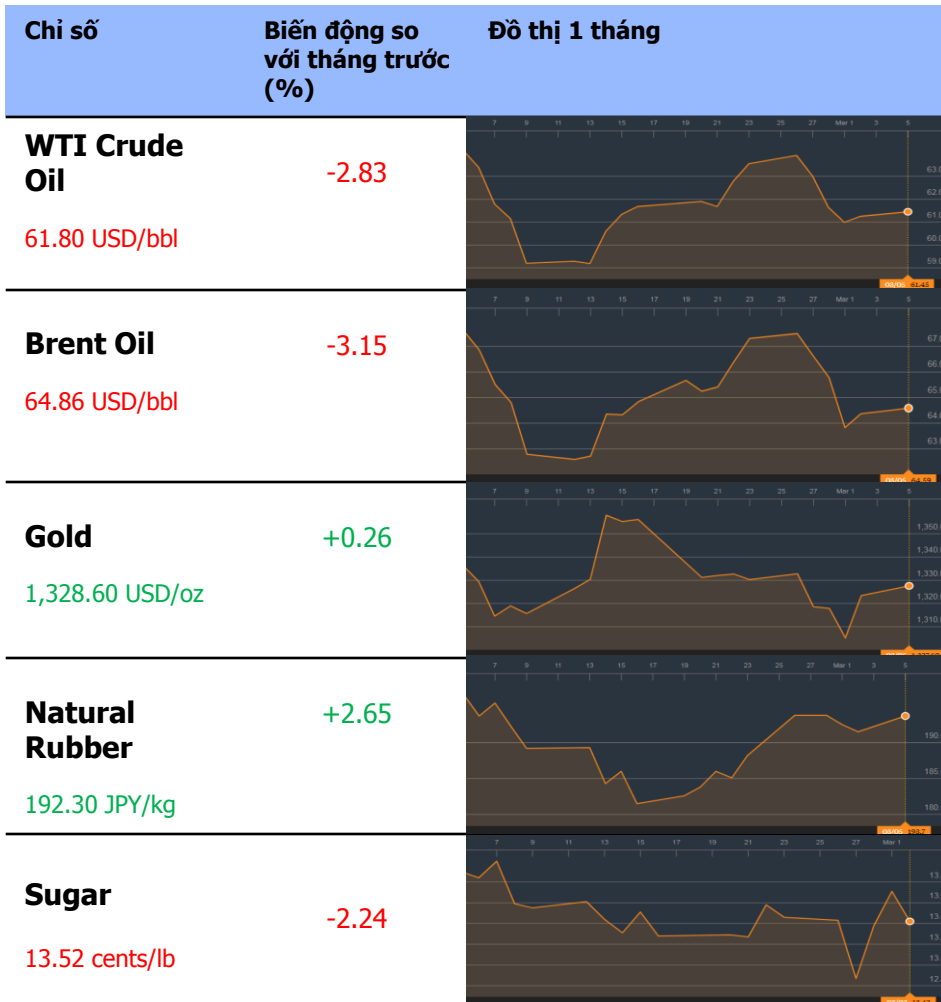


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 165 tỷ đồng

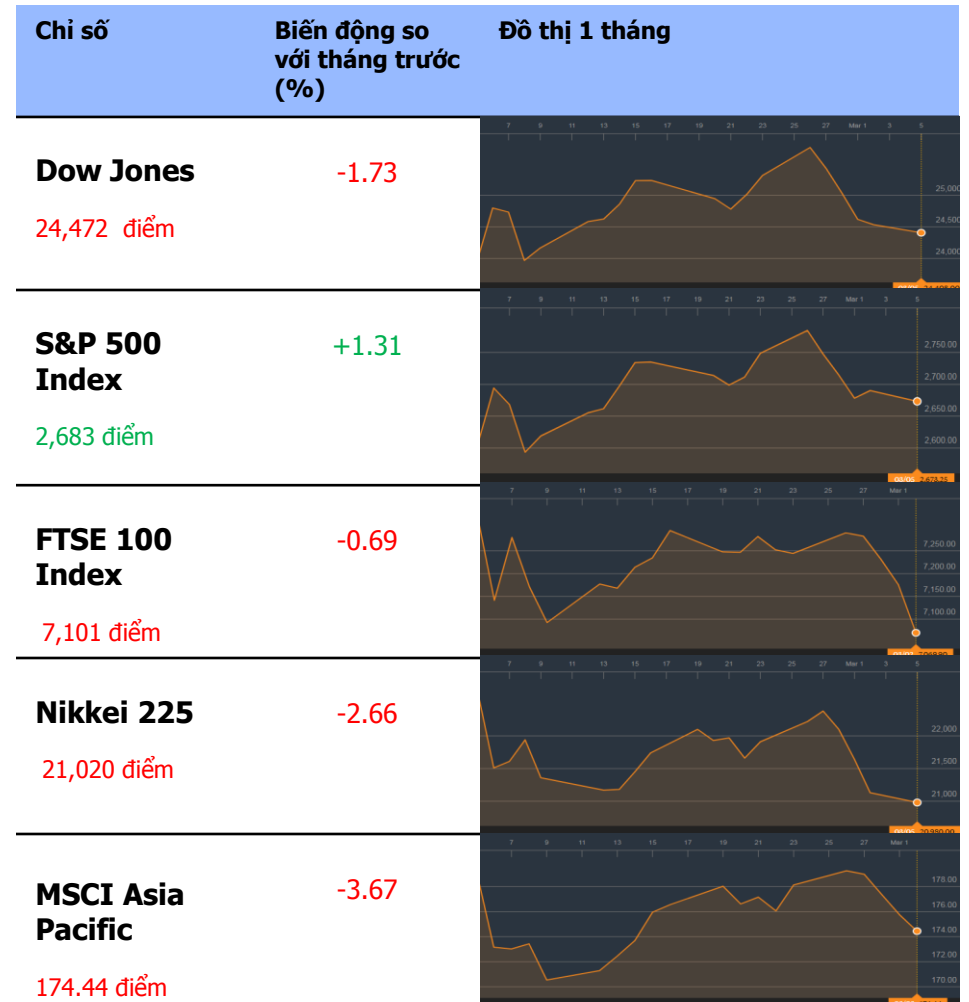


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 5/3/2018

THÔNG TIN

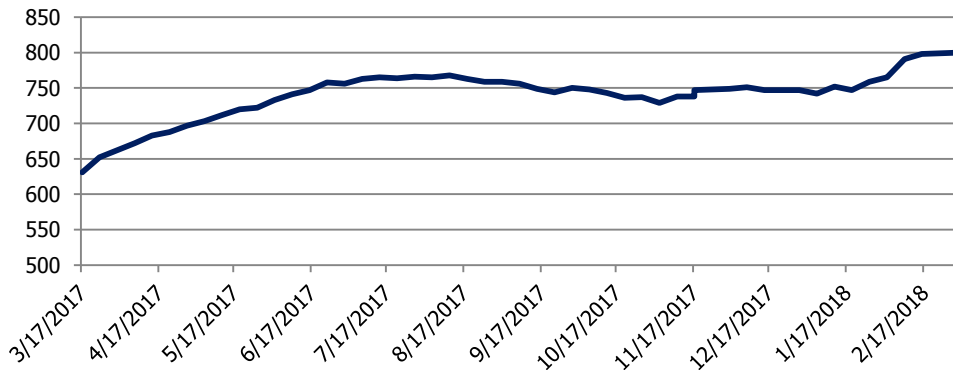
Thông tin về giá vàng: Giá vàng vẫn được hỗ trợ trong thương mại không rủi ro

Giá vàng tiếp tục được hỗ trợ vào ngày thứ hai do lo ngại về một cuộc chiến thương mại tiềm ẩn và bất ổn về chính trị ở châu Âu sẽ thúc đẩy nhu cầu về các tài sản an toàn. Hợp đồng tương lai vàng Comex tăng 0.25% lên 1,326.7 USD một ounce vào lúc 02:05 giờ sáng ET (06:05 GMT), mức cao nhất kể từ ngày 27 tháng 2. Tâm lý thị trường suy yếu sau khi Tổng thống Hoa Kỳ Donald Trump công bố kế hoạch đưa ra mức thuế 25% đối với thép nhập khẩu và 10% với nhôm, nhằm mục đích "bảo vệ ngành công nghiệp của Mỹ". Động thái này đã làm dấy lên mối lo ngại về một cuộc chiến tranh thương mại tiềm ẩn, có ảnh hưởng tiêu cực đến nền kinh tế Mỹ, đồng nghĩa với việc đồng bạc xanh sẽ giảm. 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 0.12% ở mức 90.06, sau khi giảm xuống 89.83 vào thứ Sáu.

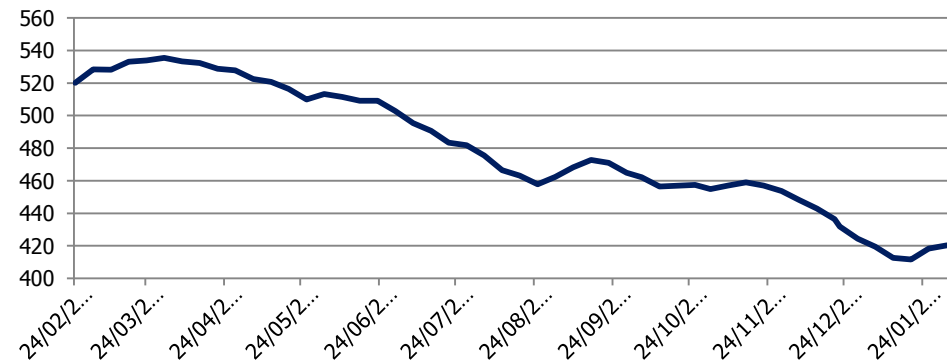
Thông tin về giá dầu: Giá dầu tăng trước hội nghị ngành năng lượng lớn nhất thế giới

Giá dầu tăng vào buổi sáng thứ hai ở châu Á với kỳ vọng các nhà sản xuất dầu sẽ thảo luận thêm về việc làm thế nào để giải quyết tình trạng dư thừa dầu toàn cầu, vấn đề được đưa ra trong cuộc họp giữa OPEC và các công ty của Mỹ. Dầu giao sau tháng 4 giao dịch ở mức 61.52 USD / thùng tại Châu Á lúc 10:45 chiều ET, tăng 0.44%. Dầu thô Brent giao tháng 5, giao dịch ở London, tăng 0.43% lên mức 64.65 USD / thùng. Hội nghị ngành năng lượng lớn nhất, CERAWEEK, bắt đầu vào thứ Hai. Các bộ trưởng dầu mỏ của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) và các nhà khai thác dầu mỏ khác sẽ tập trung tại Houston để tổ chức sự kiện. Bên lề hội nghị, một bữa ăn tối dự kiến sẽ được tổ chức vào thứ hai giữa các quan chức OPEC và các công ty đá phiến của Hoa Kỳ.








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 quay trở lại
	Mid Cap				Dòng tiền quay trở lại
	Blue chip				Lực cầu mua vào tăng mạnh
Nhóm ngành	Dầu khí				Lực cầu mua vào tăng mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Dòng tiền mua vào ổn định
	Thép				Dòng tiền ổn định
	Ngân hàng và bảo hiểm				Dòng tiền mua vào mạnh

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	112.0	Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn
DCM	12.65	Nằm giữ – Đang có lực bán ra mạnh
PVC	9.6	Nằm giữ – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	24.6	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn
PVT	18.35	Giảm tỷ trọng – Tạo 2 đỉnh ngắn hạn, MA(10) cắt xuống dưới MA(20)
PVX	2.2	Nằm giữ – Dòng tiền đang vào mạnh
DPM	22.2	Giảm tỷ trọng – Cổ phiếu không vượt qua được MA(50)
PVI	43.6	Tăng tỷ trọng – Cổ phiếu trong uptrend ngắn hạn
NT2	31.5	Nằm giữ – Ngưỡng hỗ trợ tại vùng giá 31.0
PVD	22.0	Tăng tỷ trọng – Trong giai đoạn phục hồi

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 Huynh

Trưởng phòng
Phân tích doanh nghiệp
Email: huynhct@psi.vn

Nguyễn Văn Chính

Phó phòng phụ trách
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.