

# THỊ TRƯỜNG HỒI PHỤC, NẮM GIỮ CỒ PHIẾU



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

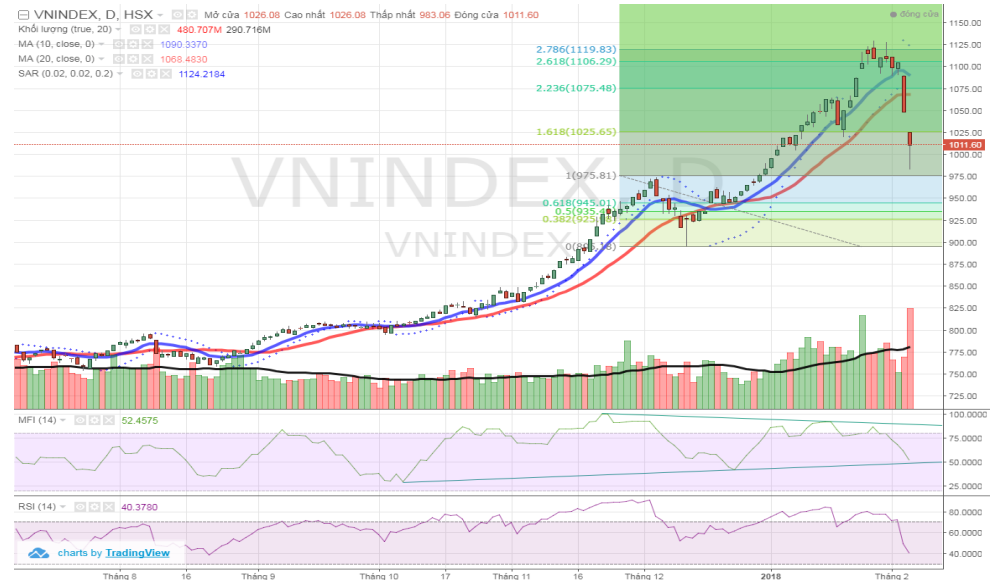
## Diễn biến thị trường ngày 6.2

Mở cửa phiên sáng, VN Index giảm mạnh kỷ lục hơn 6% nhưng đóng cửa ở mức 1,011.6 điểm (-37.11, -3.54%) nhờ lực cầu bắt đáy mạnh cuối phiên. KLGD trên toàn thị trường cao kỷ lục, đạt gần 17,000 tỷ đồng. Nhóm cổ phiếu VN30 tuy vẫn bị bán tháo nhưng đã tích cực hơn khi có lực cầu bắt đáy mạnh vào cuối phiên, thậm chí HPG, MSN, STB tăng điểm tốt. Nhóm cổ phiếu ngân hàng, dịch vụ chứng khoán và đặc biệt là nhóm cổ phiếu dầu khí bị bán rất mạnh, trong đó những cổ phiếu bán mạnh nhất phải kể đến BID, VPB, HCM, SSI, GAS, PVS, PVD.. Khối ngoại mua ròng mạnh hơn 4,200 tỷ đồng, trong đó mua ròng mạnh nhất VRE với giá trị hơn 4,100 tỷ đồng.

## Nhận định thị trường ngày 7.2

VN Index tiếp tục bị bán tháo cho thấy trạng thái đang hoảng loạn của nhà đầu tư. Các nhà đầu tư đang bị ảnh hưởng tâm lý bởi sự suy giảm đột ngột từ thị trường chứng khoán thế giới cũng như nhu cầu về tiền mặt trước dịp nghỉ lễ dẫn đến việc thị trường thiếu đi lực đỡ trong hiện tại. Tuy nhiên, nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn tuy vẫn bị bán mạnh nhưng đang có sự phục hồi. Ngoài ra, VN Index hồi phục khá tốt khi chạm về ngưỡng hỗ trợ 975 điểm (Fib 100%) và khối ngoại cũng đang tích cực mua ròng mạnh với giá trị lớn cho thấy phiên ngày mai VN Index nhiều khả năng tăng điểm nhẹ hướng đến ngưỡng 1,025 điểm (Fib 161.8%). Các nhà đầu tư ngắn hạn có thể tận dụng nhịp hồi phục của VN Index để đưa tỷ trọng cổ phiếu về mức an toàn. Các nhà đầu tư trung và dài hạn nên tiếp tục nắm giữ cổ phiếu có triển vọng kinh doanh Quý I.2018 tích cực.

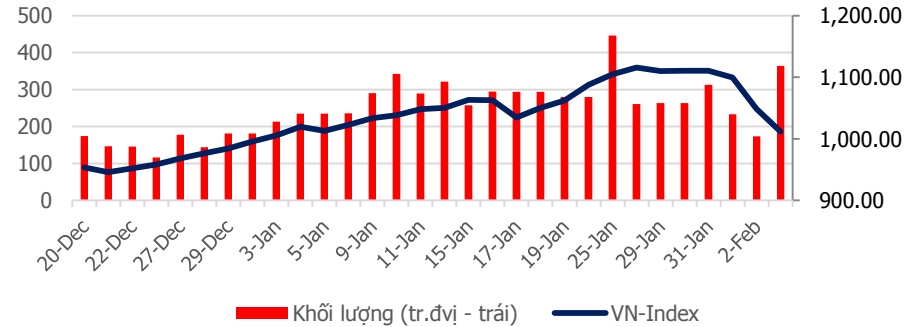
**Thứ Tư, Ngày 7 Tháng 2 Năm 2018**



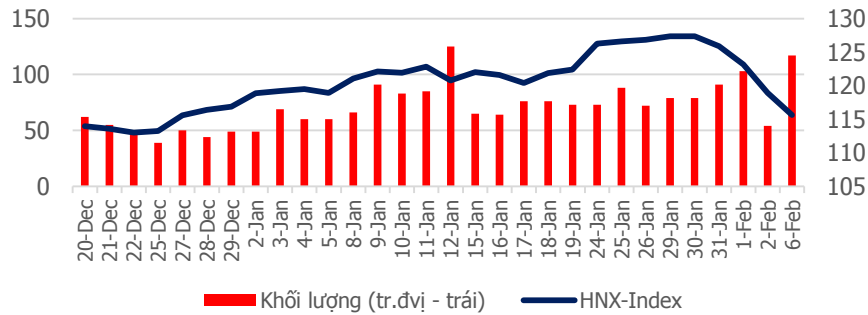
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

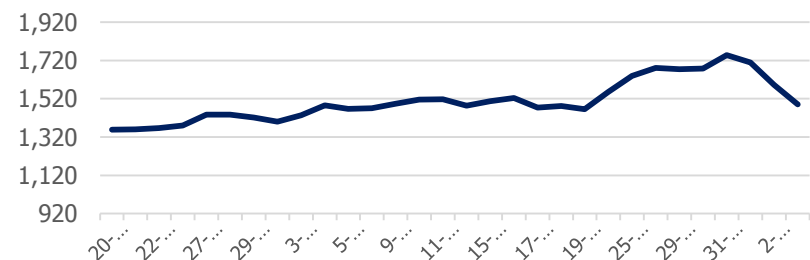
**VN-Index: 1,011.6 điểm (-37.11 điểm ; -3.54%)**



**HNX-Index: 115.64 điểm (-3.3 điểm ; -2.77 %)**



**PVN ALLSHARE Index: 1,490.05 điểm (-103.22 điểm; -6.48%)**



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

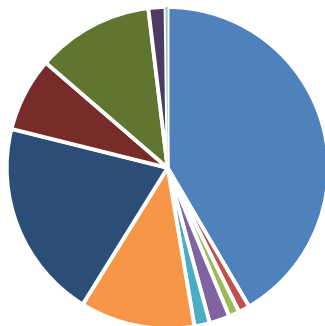
Khung thời gian	Ngày 7/2	Tuần (5/1- 9/2)	Tháng 2
<b>VNINDEX</b>	↗ 1,020 điểm	↗ 1,030 điểm	↗ 1,030 điểm
<b>VN30</b>	↗ 1,015 điểm	↗ 1,025 điểm	↗ 1,025 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↗ 117.00 điểm	↗ 118.00 điểm	↗ 118 điểm
<b>HNX30</b>	↗ 225.00 điểm	↗ 230.00 điểm	↗ 230 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↗ 1,500 điểm	↗ 1,510 điểm	↗ 1,5100 điểm

## ĐIỂM TIN

**Đề xuất PVN ứng tiên thay PVC chi trả cho dự án Nhiệt điện Thái Bình 2** - Hiện nay, Dự án Nhà máy Nhiệt điện Thái Bình 2 vẫn còn hàng chục hạng mục đang thi công, triển khai dang dở. Vì vậy, để nhà máy hoàn tất giai đoạn xây lắp, chuyển sang giai đoạn chạy thử và đi vào vận hành thì cần nhiều giải pháp quyết liệt, trong đó quan trọng nhất là xoay sở dòng tiền. Đánh giá những vấn đề nội tại của dự án Nhà máy Nhiệt điện Thái Bình 2 và sự phối hợp giữa các nhà thầu về việc quản lý các phát sinh và rủi ro trong thi công tại Hội nghị tổng kết hoạt động của Ban Quản lý dự án (QLDA) Nhiệt điện Dầu khí Thái Bình 2 mới đây, ông Nguyễn Ngọc Hải - Phó trưởng ban QLDA phụ trách xây dựng cho biết Tổng thầu dự án là Tổng Công ty Xây lắp Dầu khí (PVC) và các nhà thầu cần phải tập trung hoàn thành xử lý các hạng mục theo đúng từng mốc công việc. Trong đó, ưu tiên thi công các hạng mục đường cống cấp thiết và xây dựng một số phương án tạm thời.

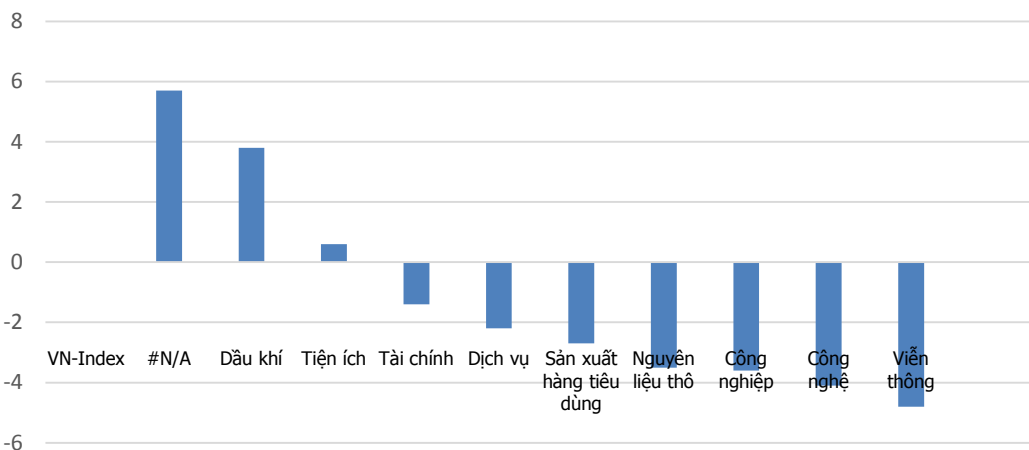
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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

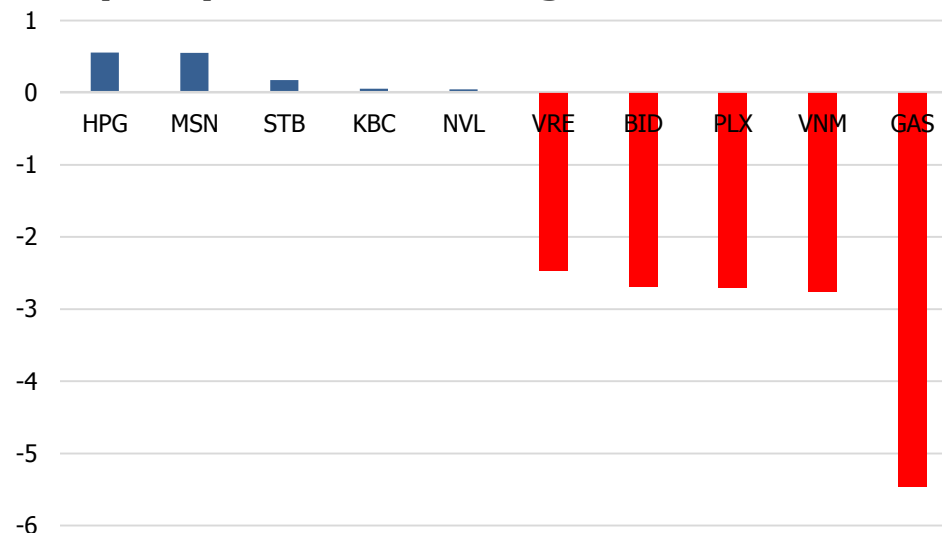


- Tài chính: 40.97%
- Nguyên liệu thô: 2.01%
- Sản xuất hàng tiêu dùng: 19.75%
- Tiện ích: 1.69%
- Y Tế: 1.10%
- Công nghệ: 1.52%
- Dịch vụ: 7.34%
- Viễn thông: 1.05%
- Công nghiệp: 11.37%
- Dầu khí: 11.59%
- Phân loại khác: 0.2%

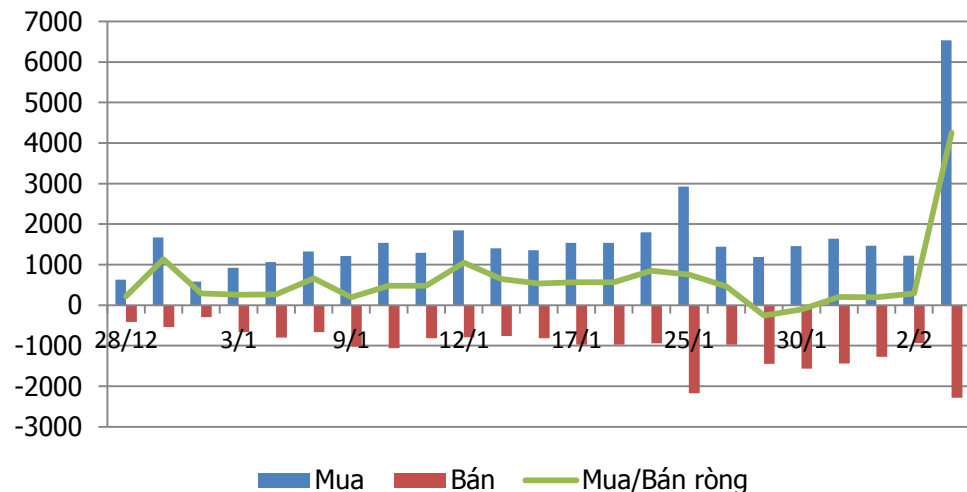
## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

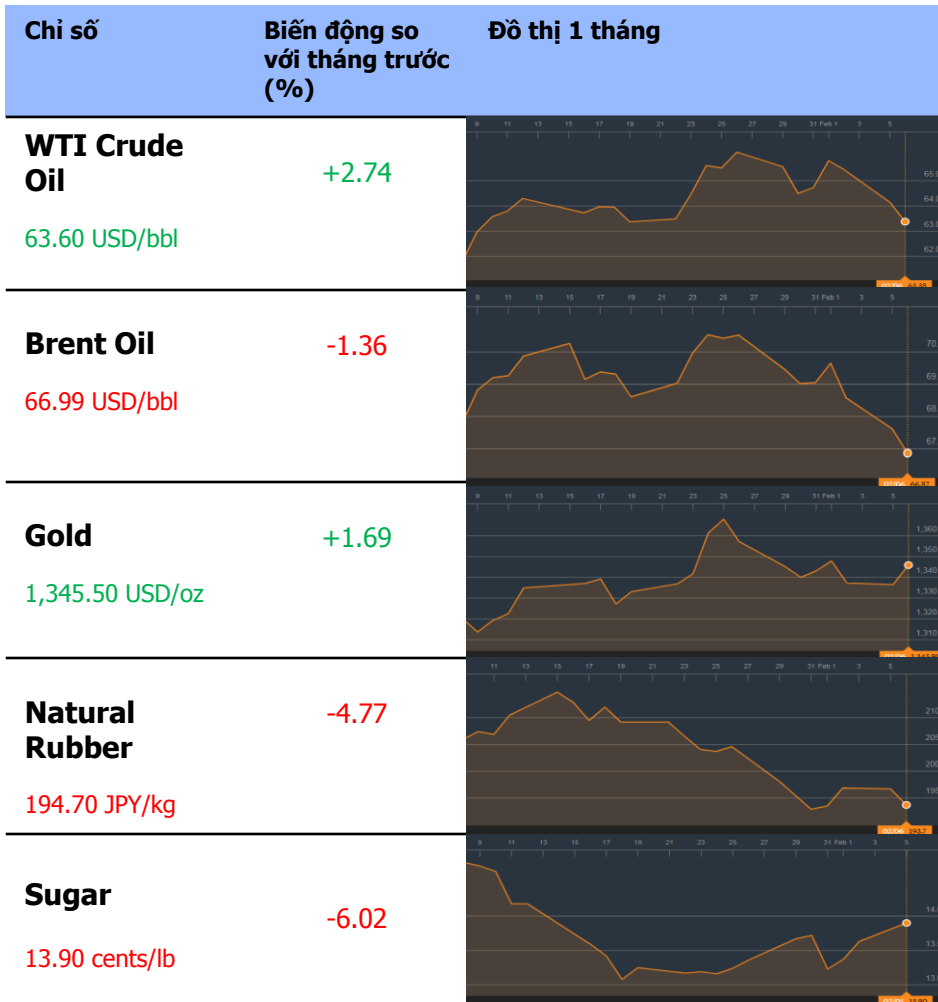


## Giao dịch khối ngoại: Mua ròng 4,252 tỷ đồng

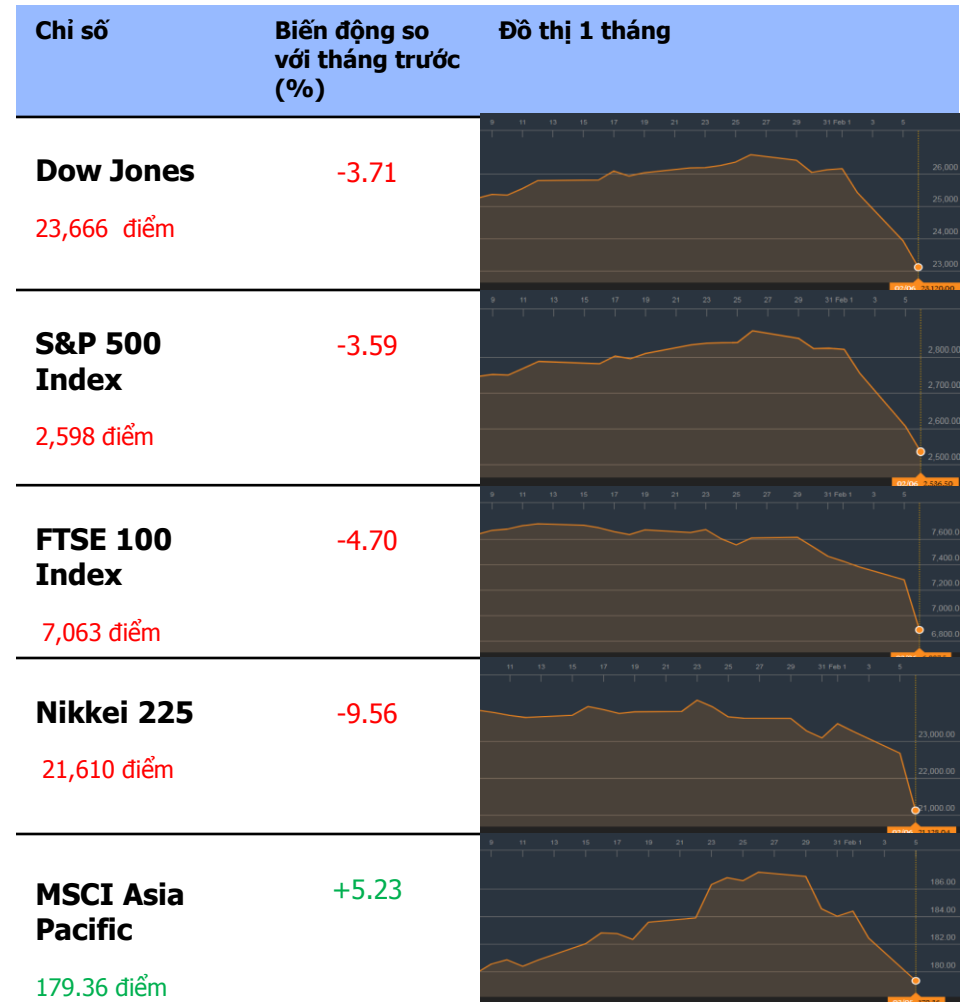


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 6/2/2018

# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## THÔNG TIN

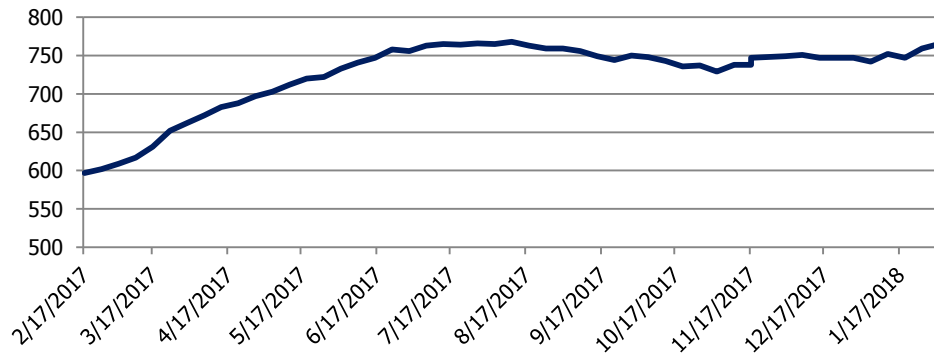
**Thông tin về giá vàng:** Giá vàng tăng cao ở châu Á do nhu cầu tài sản an toàn tăng vọt

Giá vàng tăng ở châu Á hôm thứ Ba do nhu cầu an toàn đối với kim loại quý đã lên đến đỉnh điểm sau khi các cổ phiếu của Mỹ giảm kỷ lục dẫn tới làn sóng bán tháo lan rộng sang khu vực châu Á khiến sàn chứng khoán Tokyo giảm tới 5%. Hợp đồng vàng giao tháng 2 trên sàn Comex của New York Mercantile Exchange tăng 0.88% lên 1,348.80 USD một ounce. Chỉ số công nghiệp Dow Jones đóng cửa thấp hơn ở mức 24,345.68 và S & P 500 đóng cửa giảm 4.10%, trong khi Nasdaq Composite đóng cửa ở mức 6,967.53, giảm 3.78%. Chỉ số Dow Jones giảm mạnh tới 1,600 điểm, xuống mức thấp nhất kể từ ngày 28 tháng 11. Chỉ số Nikkei 225 của Nhật giảm 5% và chỉ số Hang Seng giảm gần 4%.

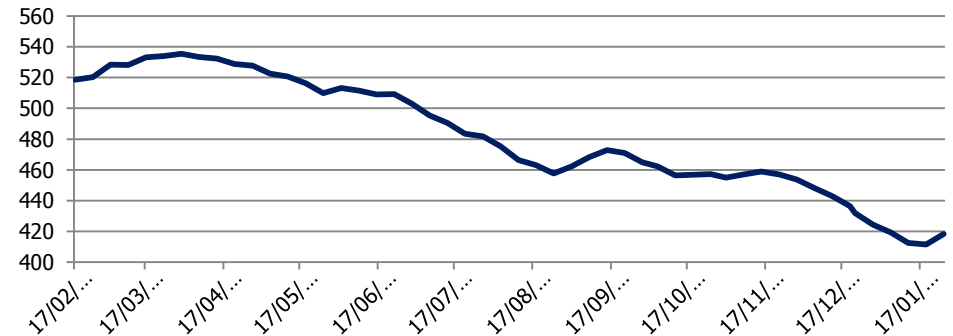
**Thông tin về giá dầu:** Giá dầu giảm 1% trong bối cảnh thị trường toàn cầu đổ lửa

Giá dầu giảm 1% vào thứ Ba, mở rộng mức giảm từ phiên giao dịch trước đó khi các thị trường tài chính toàn cầu hướng cùng hướng về sự kiện mức giảm lớn nhất trong ngày ở phố Wall. Giá dầu thô Brent tương lai (LCOc1) ở mức 66.93 USD / thùng tại 0352 GMT, giảm 69 cent, hay 1% so với giá đóng cửa trước đó. Đây là mức giá thấp hơn 4 USD so với điểm cao đạt được vào tháng 1 năm 2018. Hợp đồng dầu thô tương lai của West Texas Intercity (WTI) ở mức US 63.45 USD/ thùng, giảm 70 cent, tương đương 1.1%, từ giá đóng cửa cuối cùng và thấp hơn 3 USD so với mức cao năm 2018. Các thị trường tài chính đã rơi vào tình trạng khó khăn hôm thứ hai khi chứng khoán Mỹ sụt giảm trong phiên giao dịch biến động mạnh, chứng kiến chỉ số DJI giảm gần 1,600 điểm trong phiên giao dịch trong ngày, mức thua lỗ lớn nhất trong ngày, khi các nhà đầu tư lo ngại lãi suất trái phiếu và lạm phát tăng.








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 giảm dần
	Mid Cap				Dòng tiền rút dần khỏi nhóm
	Blue chip				Lực cầu mua vào yếu đi
Nhóm ngành	Dầu khí				Có dấu hiệu chốt lời mạnh
	Bất động sản, Xây dựng				Dòng tiền mua vào ổn định
	Thép				Dòng tiền ổn định
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhiều cổ phiếu đang bị chốt lời

# KHUYẾN CÁO CẤU TRÚC DANH MỤC

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	104.8	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang bị bán mạnh
DCM	11.6	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu phá hỗ trợ tại vùng giá 13.3
PVC	9.5	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang trong giai đoạn điều chỉnh
PVS	21.8	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Cổ phiếu đang điều chỉnh mạnh
PVT	18.4	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu đang có dòng tiền vào tốt
PVX	2.0	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Phá vỡ kháng cự 2.3
DPM	23.4	<b>Nắm giữ</b> – Cổ phiếu phục hồi tốt, ngưỡng kháng cự tại vùng giá 24-24.5
PVI	35.8	<b>Tăng tỷ trọng</b> – Cổ phiếu phục hồi tốt
NT2	33.0	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Đường MA(10) cắt xuống dưới MA(20)
PVD	22.95	<b>Giảm tỷ trọng</b> – Bị bán chốt lời 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](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**

Phó phòng phụ trách  
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: [thanhd@psi.vn](mailto:thanhd@psi.vn)

### **Cao Tiến Thành**

Chuyên viên phân tích  
Email: [thanht@psi.vn](mailto:thanht@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.