

Vn-index
1.040,55 +2,86% ↑ 246 33 ↓ 58



Hnx-index
118,94 -4,06% ↑ 48 39 ↓ 183



XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Thị trường chung có phiên phục hồi ấn tượng từ đà phục hồi của phiên chiều hôm qua và hiệu ứng tâm lý nhờ chứng khoán thế giới phục hồi mạnh. Tuy nhiên sự phục hồi thiếu bền vững với thanh khoản thấp và sự phân hóa khá sâu sắc, nhóm ngân hàng tăng khá mạnh với VCB(+2,4%), BID(+6,8%), CTG(+5,7%), SHB(+7,76%) trong khi đó nhóm trụ phân hóa với VNM, GAS tăng điểm còn MSN, NVL, VIC giảm điểm, nhóm dầu khí trong phiên tăng khá mạnh nhưng cuối phiên đuối dần cá biệt có PVD giảm 4,14%. Thanh khoản thị trường sụt giảm đáng kể so với phiên tháo chạy ngày hôm qua và so với những phiên giao dịch trong tháng 1 với trung bình đều trên 300 triệu/phiên thanh khoản thị trường đã sụt giảm đáng kể 20% về lượng cho thấy đà hồi phục của thị trường chưa thực sự thuyết phục. Nước ngoài bán ròng 256,49 tỷ tập trung ở các mã HPG, VHC, VNM, VJC, NT2 và mua ròng chủ yếu ở các mã HDB, PLX, GAS, VND, VIC.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT

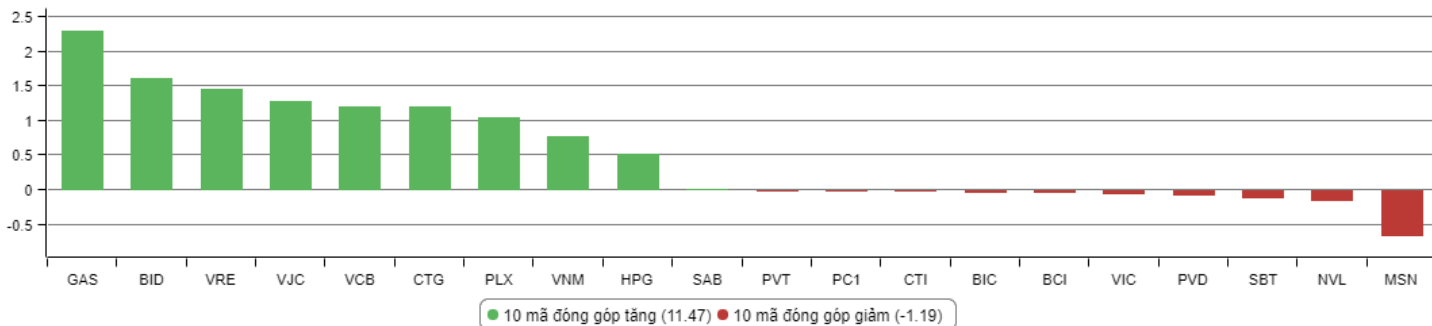
Vnindex tạo cây nến Doji với giá mở cửa tăng vọt so với ngày hôm qua, do nhu cầu bắt đáy tăng vọt khiến nhà đầu tư lao vào mua phiên ATO. Tuy nhiên suốt thời gian sau đó lực cầu không tác động đột biến thêm về giá trái lại Vnindex lại có hiện tượng đuối sức dần về cuối phiên. HNX index tạo cây nến xanh đặc tuy nhiên thanh khoản khá thấp so với những phiên giao dịch trước đó cho thấy động lực tăng giá tiếp của HNX-index không cao. Cả 2 chỉ số hiện đã thủng hết các ngưỡng duy trì đã uptrend là ngưỡng MA10 và ngưỡng Ma20, và hiện đang phản ứng lại với cạnh dưới của Bollinger Band. Thị trường nhìn chung vẫn yếu và cần kiểm định lại sức mạnh khi lượng hàng bắt đáy 2 phiên giảm điểm khủng ngày thứ 2 và thứ 3 sẽ về vào phiên ngày thứ 5 và thứ 6 tuần này.

CHIẾN LƯỢC GIAO DỊCH

Thị trường có sự phục hồi đáng kể từ đà phục hồi từ cuối phiên trước đó, tuy nhiên xác suất thị trường dính phải phiên bulltrap khá cao do thanh khoản thị trường có hiện tượng sụt giảm, dòng tiền đã thoái lui và vẫn chưa quay lại thị trường một cách mạnh mẽ, hơn nữa nhiều cổ phiếu trụ đã gãy trend tăng ngắn hạn và nằm dưới đường MA 10, MA 20, thậm chí là đang bám Bollinger dưới đi xuống như MSN, VIC, PLX. Với mức độ rủi ro khó lường trước, đặc biệt là ảnh hưởng từ thị trường chứng khoán thế giới, đó là những biến số lớn khó dự đoán, do đó chúng tôi vẫn khuyến nghị nhà đầu tư ngắn hạn nên hạ tỷ trọng tại những nhịp hồi của thị trường, hạn chế giải ngân tại thời điểm hiện tại, nên chờ thị trường thực sự cân bằng hơn trước khi tiến hành xuống tiền, đặc biệt là thị trường sắp bước vào đợt nghỉ tết nguyên đán sau 4 phiên giao dịch nữa, dòng tiền sẽ có xu thế thoát ra để tránh lãi margin và tránh ảnh hưởng tiêu cực từ chứng khoán thế giới. Mọi hoạt động giải ngân lúc này nên hướng tới mục tiêu trung và dài hạn hơn là trading ngắn hạn, tập trung những doanh nghiệp cơ bản, trả cổ tức đều đặn, có tiềm năng tăng trưởng tốt và hệ số P/e hợp lý ví dụ như NCT, WCS, TCT... Hạn chế sử dụng margin giai đoạn hiện tại.

Hạn chế giao dịch tại nhóm cổ phiếu đầu cơ, có tỷ lệ pha loãng cao, không có nhiều tin tức hỗ trợ.

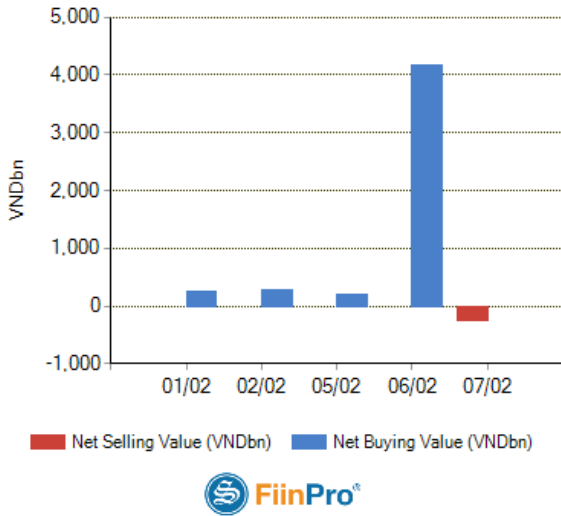
TOP CỔ PHIẾU ẢNH HƯỞNG VN-INDEX



DANH MỤC ĐÃ KHUYẾN NGHỊ

STT	Mã cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mua	Ngày mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Giá bán	Ngày bán	Tỷ lệ %	Ghi chú
1	NTL	9	8,65	07/11/2017	12	8.5	-	-		Chưa chốt Đã điều chỉnh cổ tức 10%
2	VJC	-	116,2	09/11/2017	138	105	-	26/01/2018	+84%	Chốt lời ngắn hạn
3	SHB	-	7,8	14/11/2017	10	7.3	9.5	05/12/2017	22%	Đã chốt
4	DRC	-	22,2	15/11/2017	27	20	29,4	16/01/2018	32%	Đã chốt
5	PVS	-	16,4	17/11/2017	20	15.7	19.5	05/12/2017	+19%	Đã chốt
6	HNF	-	32	20/11/2017	45	27	47	24/11/2017	+47%	Đã chốt
7	DHG	-	102	21/11/2017	120	90	110	16/01/2018	+9%	Đã chốt Điều chỉnh cổ tức 15%
8	VGC	23,7	25,7	27/11/2017	30	22	-	-	-	Chưa chốt
9	VCW	39,9	40	30/11/2017	50	35	-	-	-	Chưa chốt
10	VOC	-	20.5	07/12/2017	25	18	18	16/01/2018	-12,19%	Đã chốt
11	TMT	-	9.7	08/12/2017	11	8.6	8,6	11/01/2018	-11,34%	Đã chốt
12	REE	38,3	38	12/12/2017	50	35	-	-	-	Chưa chốt
13	VPB	-	38,5	18/12/2017	50	35	52,5	01/02/2018	+36%	Đã chốt
14	VCG	-	22,2	18/12/2017	28	20	25	01/02/2018	+12,61%	Đã chốt Điều chỉnh cổ tức 8%
15	PVE	7,2	8,6	27/12/2017	11	7,7				Chưa chốt
16	PC1	-	38,7	04/01/2018	46	37	37	05/02/2018	-4,39%	Đã chốt
17	SHS	21	21,7	09/01/2018	30	19				Chưa chốt
18	TVN	10,9	10	10/01/2018	14	8				Chưa chốt
19	VGG	55,6	62	25/01/2018	75	55				Chưa chốt

Foreign Net Buying/Selling - Daily



Giá dầu giảm liền 3 phiên do lo ngại sản lượng, tồn kho Mỹ

Giá dầu ngày 6/2 đóng cửa giảm do lo ngại tồn kho dầu thô và sản lượng Mỹ tiếp tục tăng có thể kéo giá dầu về mức thấp nhất trong nhiều tuần. Giá dầu thô Mỹ WTI giao tháng 3 giảm 76 cent, tương đương 1,2%, xuống 63,39 USD/thùng tại Sở giao dịch hàng hóa Mỹ. Đây là mức đóng cửa thấp nhất kể từ 19/1, theo FactSet.

Giá dầu Brent giao tháng 4 cũng giảm 76 cent, tương đương 1,1%, về 66,86 USD/thùng – mức thấp nhất trong 5 tuần – tại thị trường London. Matt Smith, Giám đốc nghiên cứu hàng hóa tại ClipperData, cho rằng giá dầu chịu áp lực từ đồng đô la Mỹ đang trên đà phục hồi.

Tâm điểm chú ý của thị trường chuyển hướng về Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) khi cơ quan này dự báo sản lượng dầu Mỹ tăng và khả năng tồn kho dầu thô của nước này sẽ tăng khi EIA ra báo cáo hàng tuần vào thứ Tư. Trong một báo cáo ra thứ Ba, EIA dự báo sản lượng dầu thô ở Mỹ có thể đạt trung bình 10,59 triệu thùng/ngày trong năm nay và có thể tăng lên 11,18 triệu thùng trong năm sau, tăng 3,1% so với dự báo đưa ra trước đó.

Mức dự báo cho 2018 có thể là mức sản lượng dầu thô bình quân cao nhất của Mỹ từ trước đến nay, vượt mức kỷ lục 9,6 triệu thùng/ngày đạt được năm 1970, báo cáo của EIA cho biết. EIA cũng nâng dự báo giá dầu WTI trong năm nay thêm 5,3% lên trung bình 58,28 USD/thùng và giá dầu Brent thêm 4,4% lên 62,39 USD/thùng. Các chuyên gia do S&P Global Platts khảo sát dự báo tồn kho dầu thô Mỹ tăng 2,8 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 2/2.

Theo giới phân tích, đà giảm trên thị trường chứng khoán Mỹ cũng khiến giá dầu đi xuống.

“Giá dầu không thể tránh khỏi tâm lý phòng ngừa rủi ro trên thị trường tài chính”, theo Norbert Ruecker, Giám đốc phân tích vĩ mô và hàng hóa tại Julius Baer. Rucber đồng thời dự báo giá dầu có thể giảm trong ngắn hạn. Tamas Varga, chuyên gia phân tích tại PVM Oil Associates Ltd, cho rằng đồng USD mạnh lên cũng tác động tiêu cực đến giá các loại hàng hóa. Chỉ số ICE U.S. Dollar đã tăng khoảng 0,5% từ đầu tháng đến nay.

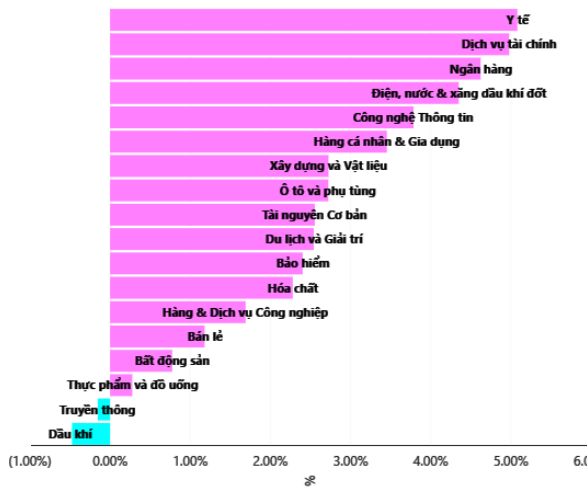
Theo chúng tôi giá dầu sẽ khó tăng tiếp trong ngắn hạn do lo ngại về sản lượng tồn kho Mỹ, nguồn cung giá rẻ từ dầu đá phiến và mùa đông lạnh giá của các nước châu Mỹ và châu Âu sắp kết thúc, đồng USD mạnh lên do FED sẽ tăng lãi suất nhiều hơn trong năm nay. Đó sẽ là những tin tức tiêu cực ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh trong năm nay của một số doanh nghiệp dầu khí trên sàn.

Dự trữ ngoại hối lên mức kỷ lục 57 tỷ USD

Sáng ngày 6/2/2018, Thống đốc NHNN Việt Nam Lê Minh Hưng cho biết, đến thời điểm này, tổng dự trữ ngoại hối lên tới con số xấp xỉ 57 tỷ USD. Riêng trong năm 2017, NHNN đã mua thêm được 13 tỷ USD bổ sung vào dự trữ ngoại hối. Và trong tháng đầu của năm 2018 con số đó là 3 tỷ USD. “Có được kết quả đó là nhờ sự kiên định nhất quán của NHNN trong điều hành các công cụ chính sách tiền tệ, đặc biệt là liên quan đến thị trường ngoại tệ, tỷ giá”, Thống đốc NHNN chia sẻ thêm. Cũng trong ngày 6/2, NHNN niêm yết tỷ giá trung tâm ở mức 22.450 đồng, tăng 6 đồng so với phiên trước. Sở Giao dịch NHNN cũng vẫn giữ nguyên giá mua vào USD ở mức 22.710 đồng/USD, còn giá bán thấp hơn giá trần 20 đồng, ở mức 23.104 đồng/USD. Trong khi đó, tại hầu hết các NHTM, tỷ giá USD vẫn được giữ nguyên như phiên trước đó.

Dự trữ ngoại hối đạt kỷ lục là cơ sở để chính phủ ổn định tỷ giá, ổn định lãi suất, giúp nền kinh tế tăng trưởng một cách bền vững.

TĂNG, GIẢM NGÀNH TRONG NGÀY



THỐNG KÊ TRONG NGÀY

Ngày	Mã phái sinh	+/-	Mở cửa	Cao nhất	Thấp nhất	Đóng cửa	Khớp lệnh	
							Khối lượng (Hợp đồng)	Giá trị (tỷ VND)
02/07/2018	VN30F1802	2,00%	1.028,80	1.031	1.015	1.020	27.374	2.805,28
02/07/2018	VN30F1803	2,78%	1.039,00	1.040	1.020	1.030	3.507	362,35
02/07/2018	VN30F1806	2,44%	1.062,00	1.074	1.050	1.058	238	25,24
02/07/2018	VN30F1809	2,44%	1.090,10	1.100	1.080	1.093	303	33,05

TOP 5 TĂNG GIÁ HSX					TOP 5 GIẢM GIÁ HSX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
AAA	26,75	+7,00%	915.370		RIC	7,24	-6,94%	480	
VNE	6,42	+7,00%	319.660		UIC	29,60	-6,92%	47.040	
ROS	162,10	+7,00%	1.066.010		VPS	17,50	-6,91%	500	
VPG	19,90	+6,99%	166.790		TIE	8,35	-6,81%	10	
HCM	78,10	+6,99%	515.890		TNC	13,05	-6,79%	20	

TOP 5 TĂNG GIÁ HNX					TOP 5 GIẢM GIÁ HNX				
Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)	Mã	Giá ĐC	+/-	KLGD (CP)	GTGD (Tr VND)
PCN	3,30	+10,00%	100		VCM	19,00	-9,95%	1.012	
HLC	7,70	+10,00%	100		AME	11,80	-9,92%	3.200	
PVX	2,20	+10,00%	2.794.944		CTT	10,30	-9,65%	100	
DHT	62,70	+10,00%	39.586		ATS	35,60	-9,18%	15.200	
DGL	36,40	+9,97%	100		AMC	20,00	-9,09%	1.700	

TOP MUA RÒNG HSX				TOP BÁN RÒNG HSX			
Mã chứng khoán	Giá	+/-	GT Mua rỗng (Tr. VND)	Mã chứng khoán	Giá	+/-	GT Bán rỗng (Tr.VND)
HDB	43,85	+6,95%	58.452.180	HPG	59,50	+2,59%	-114.408.090
VND	28,20	+6,82%	19.877.210	VHC	49,80	0,00/0,00%	-61.598.470
VIC	81,00	-0,12%	16.654.930	VNM	200,30	+1,21%	-60.919.480
HCM	78,10	+6,99%	10.023.380	VJC	184,10	+6,97%	-53.030.050
AST	66,50	+3,42%	6.738.470	NT2	33,00	0,00/0,00%	-51.515.230

HỆ THỐNG KHUYẾN NGHỊ CỦA VIETFIRST

Hệ thống khuyến nghị của VFS được xây dựng dựa trên sự chênh lệch giữa giá cổ phiếu thị trường tại thời điểm đánh giá và giá mục tiêu 12 tháng

Hệ thống khuyến nghị	Diễn giải
MUA	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 15% trở lên
THEO DÕI	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường từ 5 – 15%
NĂM GIỮ	Nếu giá mục tiêu cao hơn giá thị trường không quá 5%
BÁN	Nếu giá mục tiêu thấp hơn giá thị trường tối thiểu 5%

© CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NHẤT VIỆT (VFS)

Hội sở Hồ Chí Minh

Tòa nhà Central Park, lầu 2, 117 – 119 Nguyễn Du, P. Bến Thành, Q. 1, TP. HCM

Điện thoại: **(84-8) 62556586** Fax: **(84-8) 62556580**

Website: www.vfs.com.vn

Chi nhánh Hà Nội

Tầng 10, Tòa nhà Sentinel Place, 41A Lý Thái Tổ, P. Lý Thái Tổ, Q. Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: **(84-4) 39288222 – Ext: 117** Fax: **(84-4) 39338222**

Tuyên bố miễn trách nhiệm: Bản quyền thuộc về Công ty CP Chứng khoán Nhất Việt (VFS). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và VFS không chịu trách nhiệm về tính chính xác của chúng. Quan điểm thể hiện trong báo cáo này là của (các) tác giả và không nhất thiết liên hệ với quan điểm chính thức của VFS. Không một thông tin cũng như ý kiến nào được viết ra nhằm mục đích quảng cáo hay khuyến nghị mua/bán bất kỳ chứng khoán nào. Báo cáo này không được phép sao chép, tái bản bởi bất kỳ cá nhân hoặc tổ chức nào khi chưa được phép của VFS.