

SẮC ĐỎ BAO TRÙM, THỊ TRƯỜNG TIỀM ẨN NHIỀU RỦI RO

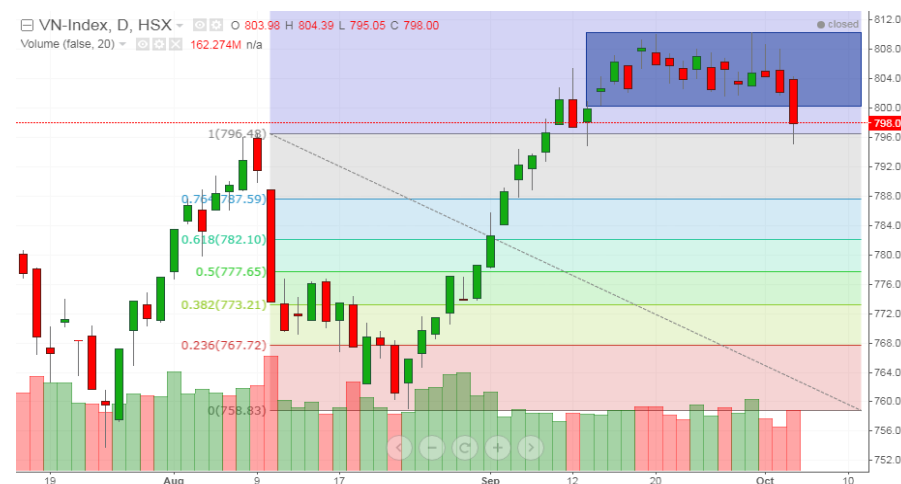


PSI

CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Diễn biến thị trường ngày 03.10

VN Index đã tăng nhẹ lên mức 804 trong phiên sáng nhưng áp lực bán ra quá mạnh trong phiên chiều khiến chỉ số tụt sâu hơn 4 điểm với thanh khoản tăng và gần 400 mã đỏ đến từ hầu hết các nhóm ngành. Các cổ phiếu vốn hóa lớn như GAS, PLX, SAB đồng loạt giảm sâu gây ảnh hưởng tiêu cực lên thị trường. Các mã thuộc nhóm vốn hóa vừa và nhỏ như OGC, KLF đi cùng xu hướng chung và chìm trong sắc đỏ. Tuy vậy, thị trường giảm sâu cũng là cơ hội để một số nhà đầu tư giải ngân vào các mã có kỳ vọng về kết quả kinh doanh quý III khả quan như PNJ, MWG, SJS. Khối ngoại có phiên bán ròng đạt trị giá 21 tỷ đồng tuy nhiên vẫn mua vào các mã bluechips như VIC, DCM, DPM.



Nhận định thị trường ngày 04.10

Dưới góc nhìn kỹ thuật, sự xuất hiện của cây nến đỏ thân dài cho thấy VN Index đã phá vỡ xu hướng đi ngang và bắt đầu quá trình giảm điểm. Chỉ số sẽ tiếp tục có phiên điều chỉnh với mức độ nhẹ hơn, vùng hỗ trợ hiện nay là 795-800 điểm. Tâm lý bán ra của nhà đầu tư vẫn đang hiện hữu do vậy nên giảm tỷ trọng các nhóm cổ phiếu có tính đầu cơ. Danh mục dài hạn có thể nắm giữ là các mã thuộc nhóm cổ phiếu cơ bản có hoạt động sản xuất kinh doanh ổn định như PNJ, MWG.

Thứ Tư, Ngày 04 Tháng 10 Năm 2017



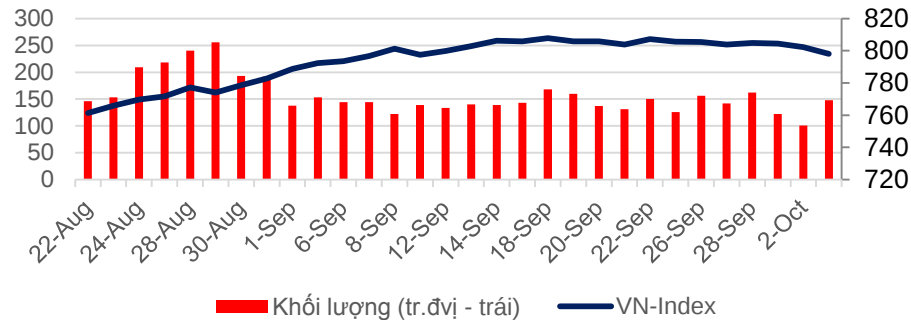
CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

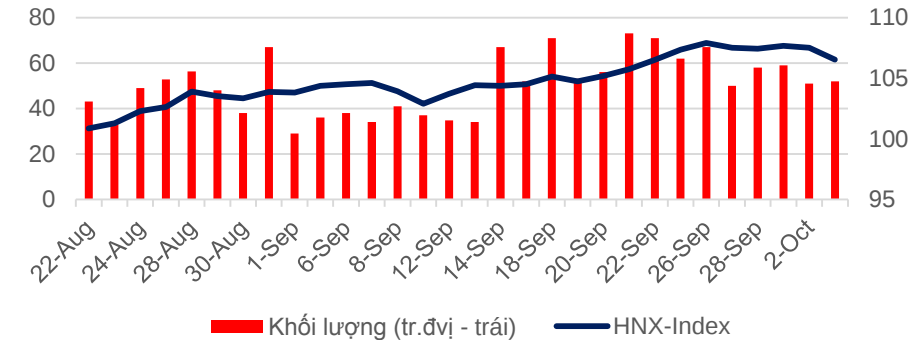
TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

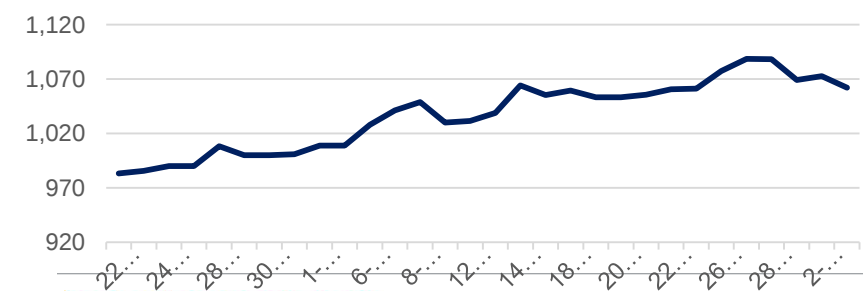
VN-Index: 798.00 điểm (-4.23 điểm ; -0.53%)



HNX-Index: 106.53 điểm (-0.98 điểm ; -0.91 %)



PVN ALLSHARE Index: 1,061.99 điểm (-10.56 điểm; -0.98%)



DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

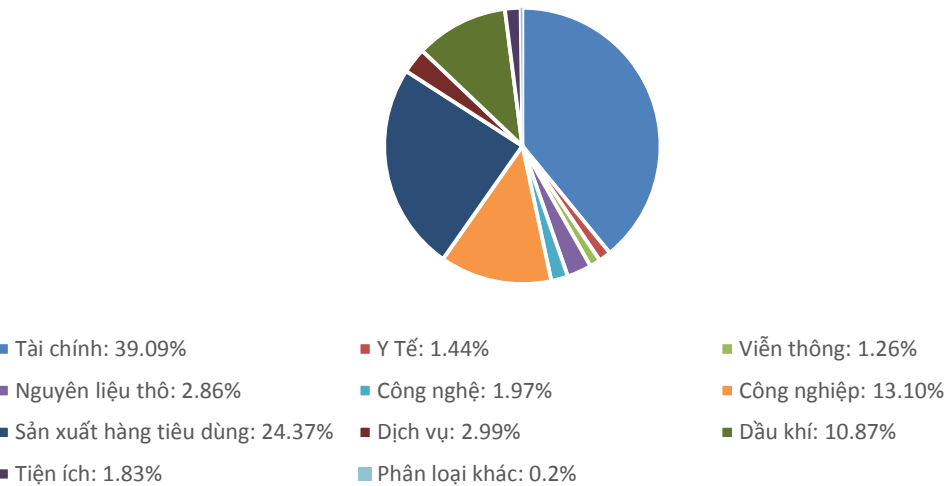
Khung thời gian	Ngày 4/10	Tuần (2/10- 5/10)	Tháng 10
VNINDEX	↘ 796.50 điểm	↘ 794.00 điểm	↗ 810 điểm
VN30	↘ 784.00 điểm	↘ 780.00 điểm	↗ 795 điểm
HNXINDEX	↘ 106.00 điểm	↘ 103.00 điểm	↗ 110 điểm
HNX30	↘ 194.50 điểm	↘ 191.00 điểm	↗ 205 điểm
PVN ALLSHARE	↘ 1,055 điểm	↘ 1,050 điểm	↗ 1,080 điểm

ĐIỂM TIN

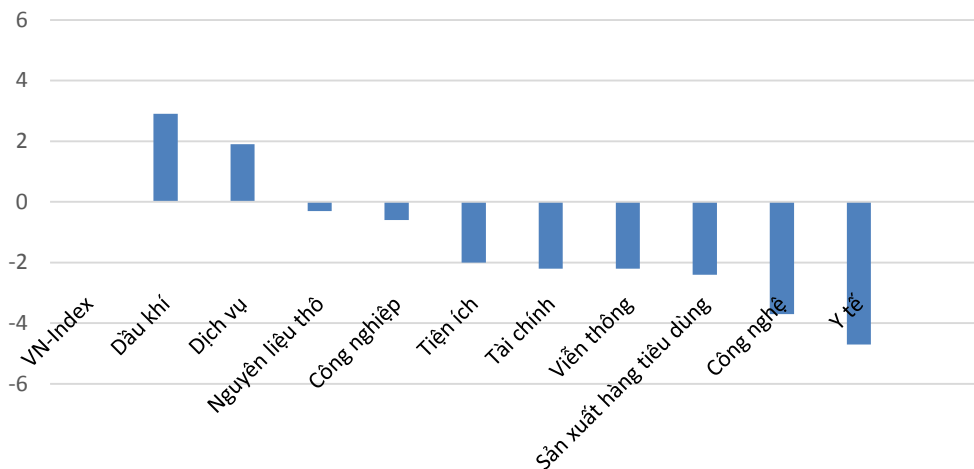
Trước thềm IPO, PV Power thu 23.150 tỷ từ bán điện - Một trong những “bom tấn” IPO được thị trường tài chính đang mong mỏi nhất đó là PV Power, Tổng công ty cho biết phương án cổ phần hoá đã được Bộ Công Thương chấp thuận và trình Thủ tướng Chính phủ phê duyệt. Tin từ Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam (PV Power) cho hay, 9 tháng đầu năm 2017, doanh nghiệp đã sản xuất được 15,58 tỷ kWh. Doanh thu toàn Tổng công ty đạt 23.157 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 1.664 tỷ đồng. Riêng tiền nộp ngân sách, PV Power đã góp tới 1.018 tỷ đồng. Tổng công ty cũng thực hiện nhiều chương trình tiết kiệm trong sản xuất, tiết kiệm tới gần 193 tỷ đồng kinh phí.

DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

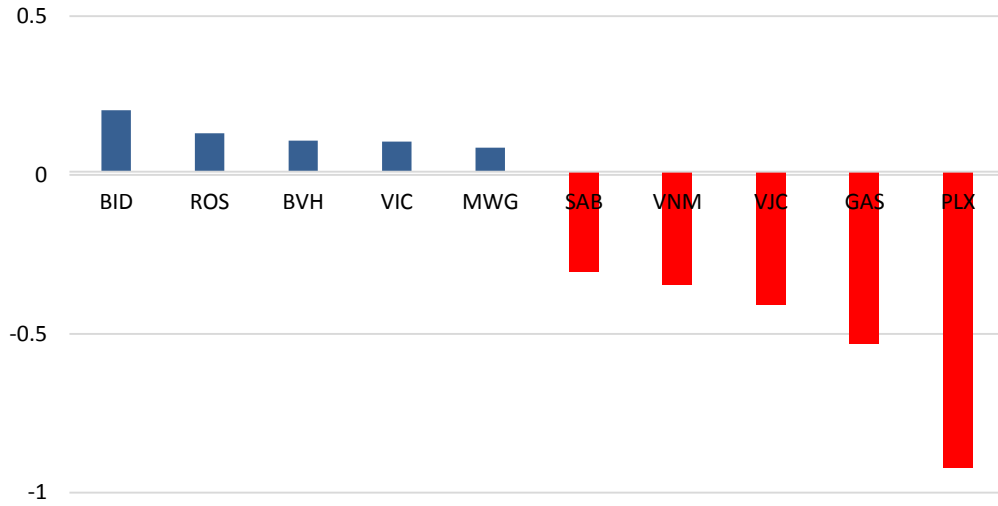
Tỷ trọng nhóm ngành của VN-Index theo chuẩn ICB



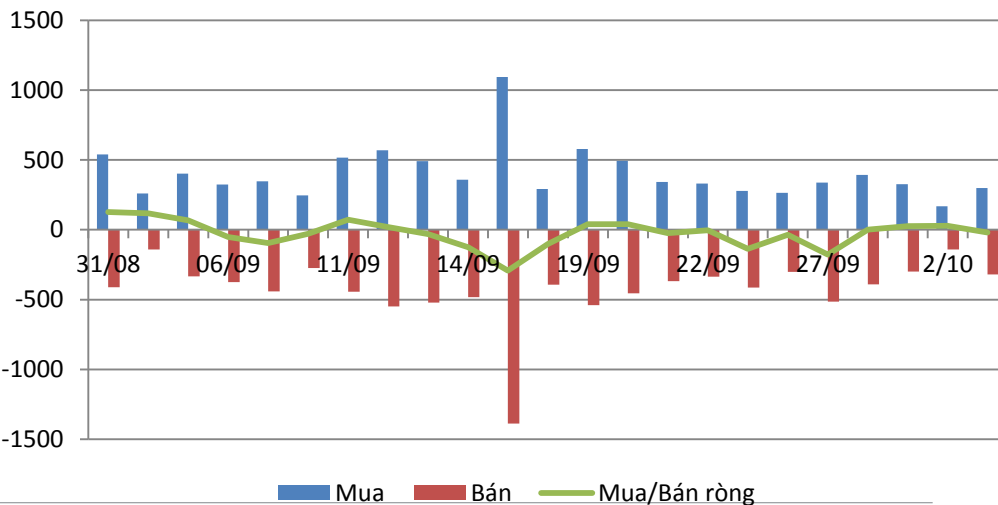
Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

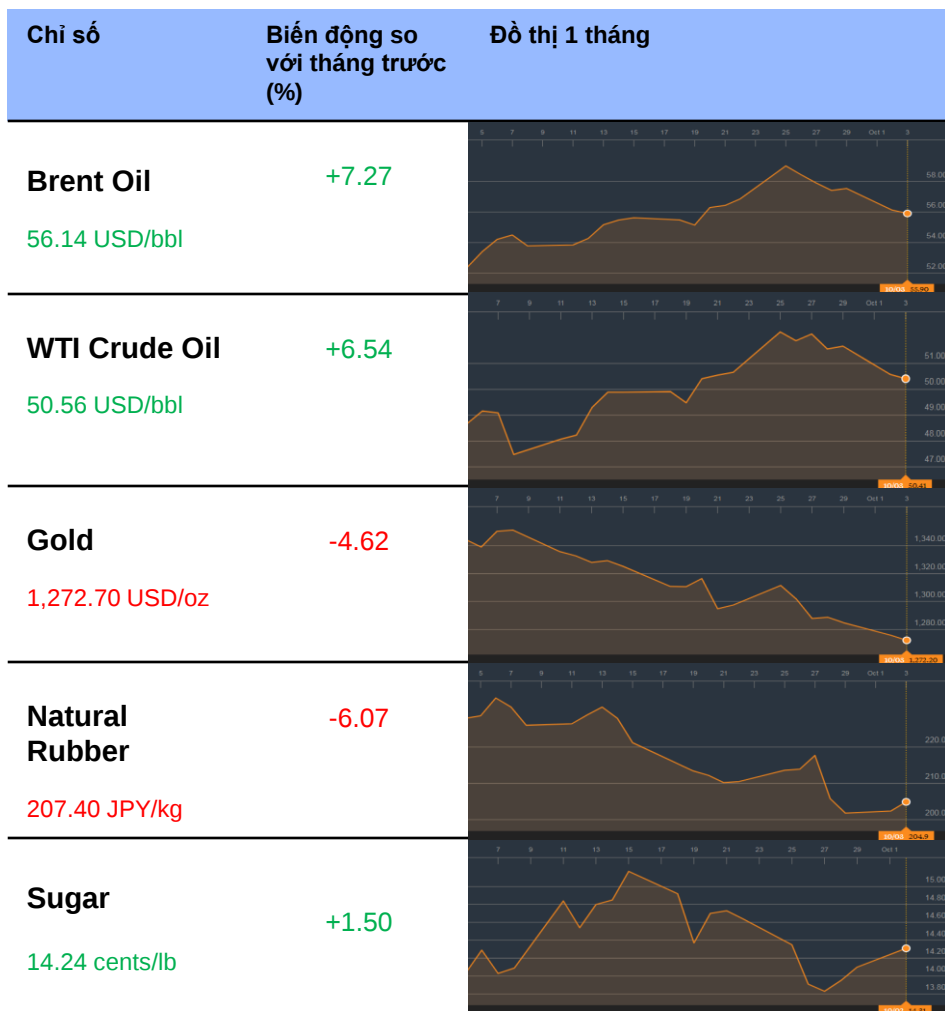


Giao dịch khối ngoại: Bán ròng 21 tỷ đồng

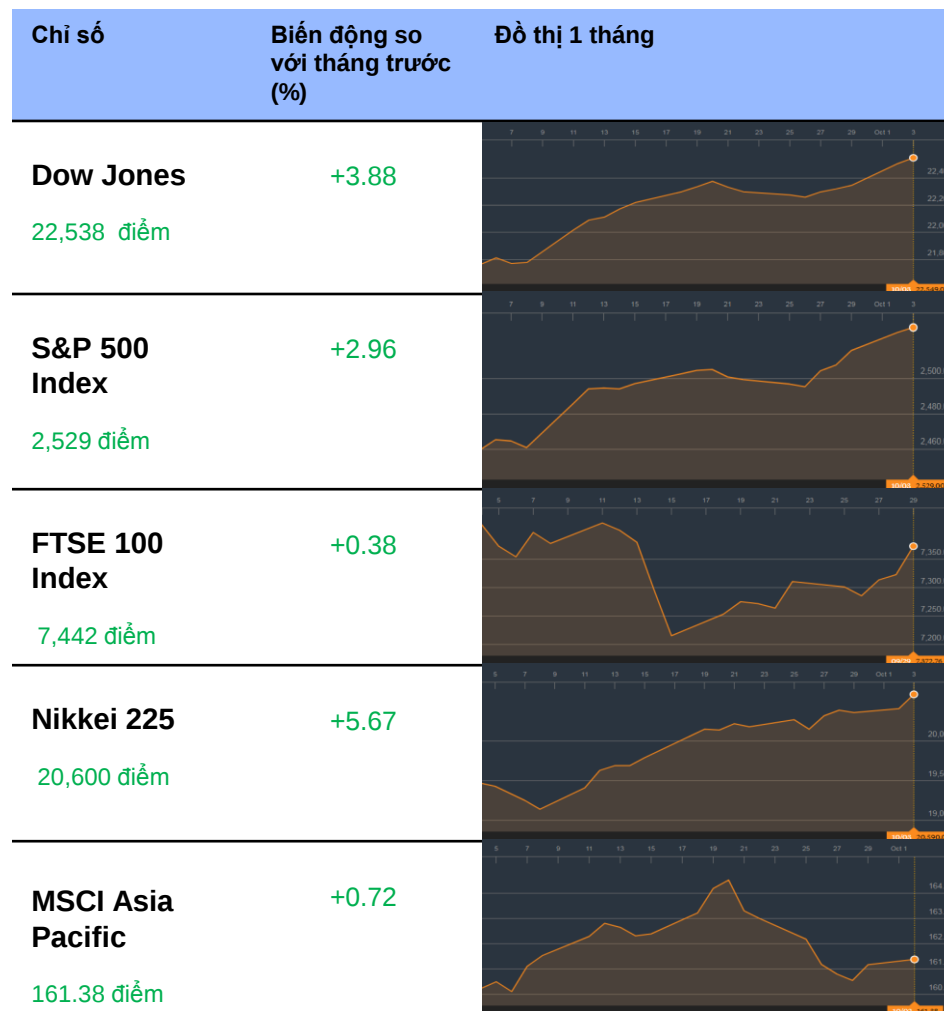


TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 03/10/2017

THÔNG TIN

Thông tin về giá vàng: Giá vàng rơi xuống mức thấp trong 8 tuần do sự lạc quan về nền kinh tế Mỹ

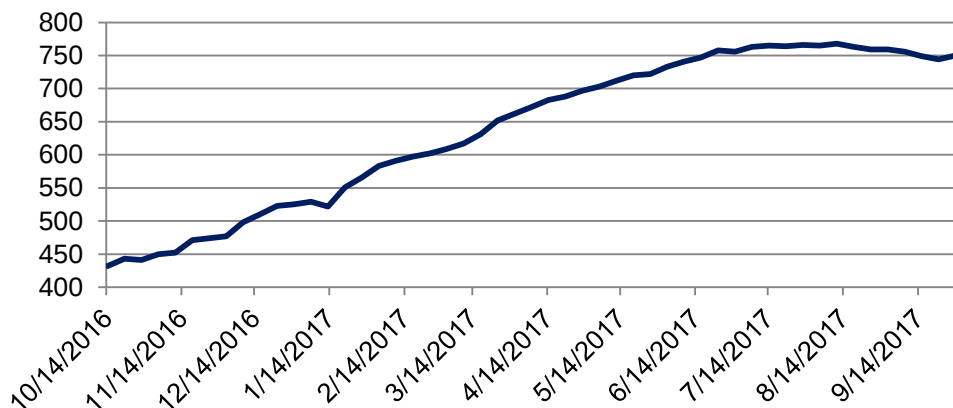
Giá vàng rơi xuống mức thấp nhất trong khoảng 8 tuần vào thứ Ba, khi sự lạc quan về sức khỏe của nền kinh tế Mỹ ngày càng tăng và kỳ vọng tăng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ trong tháng 12 đã làm cho đồng đôla và lợi tức trái phiếu tăng.

Vàng là một kênh đầu tư rất nhạy cảm với lãi suất của Mỹ, khi lãi suất tăng khiến cho chi phí cơ hội để giữ vàng tăng nên sẽ không mang lại lợi nhuận, đồng thời nâng cao giá trị đồng bạc xanh. Vàng tương lai trên Comex giảm xuống mức thấp nhất kể từ ngày 9 tháng 8 tại mức 1,271.21 USD một ounce trước khi quay trở lại mức cao hơn tại 1,274.81 USD trước 3:00 AM ET (0700GMT).

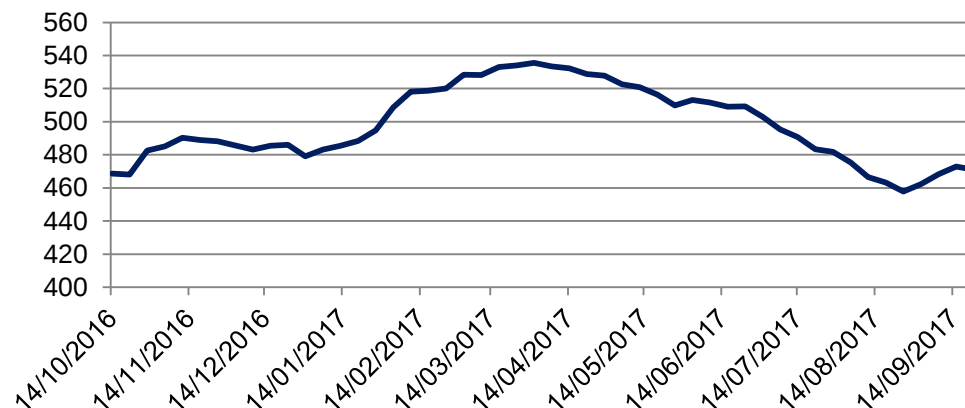
Thông tin về giá dầu: Giá dầu giữ ở gần mức thấp trong 1 tuần do các con mắt hướng về dữ liệu từ Hoa Kỳ

Giá dầu thô đã giữ ở mức thấp trong 1 tuần hôm thứ Ba, khi các nhà đầu tư cùng trông chờ dữ liệu hàng tuần từ Mỹ về các kho dự trữ dầu thô và các sản phẩm tinh chế. Các dữ liệu chính thức từ Cơ quan Thông tin Năng lượng sẽ được công bố vào thứ Tư, trong bối cảnh dự báo giảm khoảng 0.5 triệu thùng, mức giảm hàng tuần thứ hai liên tiếp. Hợp đồng dầu thô tương lai WTI ít biến động ở mức 50.49 USD / thùng vào lúc 3:30 AM ET (0730GMT), sau khi giảm 1.09 USD, hay 2.1% trong phiên giao dịch trước.

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				Nhiều mã đầu cơ tiếp tục bị chốt lời, giá giảm mạnh
	Mid Cap				Dòng tiền rút dần khỏi nhóm midcap
	Blue chip				Điều chỉnh mạnh, rủi ro trong ngắn hạn cao
Nhóm ngành	Dầu khí				Sau thời gian tăng mạnh, nhiều mã đã bị chốt lời
	Bất động sản				Có sự phân hóa giữa các mã trong nhóm ngành, tuy nhiên sắc đỏ vẫn bao trùm
	Thép, Xây dựng				Giảm điểm nhẹ
	Ngân hàng và bảo hiểm				Nhóm ngành đang điều chỉnh về giá với hầu hết các mã giảm điểm

DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	68.8	Giảm tỷ trọng - Cổ phiếu có đường giá cắt xuống đường xu hướng tăng
DCM	13.6	Nắm giữ – Cổ phiếu đang giao dịch tích lũy trong biên độ hẹp
PVC	10.0	Nắm giữ – Cổ phiếu tiệm cận vùng kháng cự 10
PVS	16.1	Nắm giữ – Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
PVT	14.6	Nắm giữ – Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn, đang tiến tới vùng kháng cự 15
PVX	2.4	Nắm giữ – Đang giao dịch trong vùng giá 2.4 - 2.8
DPM	22.85	Nắm giữ – Cổ phiếu trong trend giảm trung hạn tuy nhiên đang được giao dịch gần vùng hỗ trợ dài hạn 22.3
PVI	32.2	Nắm giữ – Giao dịch tích lũy trong biên độ hẹp
NT2	26.4	Nắm giữ – Cổ phiếu tại lower high, đang tiến về gần mốc kháng cự 27, đang trong trend tăng ngắn hạn
PVD	13.9	Nắm giữ – Giao dịch trong biên độ hẹp

CẬP NHẬT DANH MỤC KHUYẾN NGHỊ ĐẦU TƯ

DANH MỤC ĐẦU TƯ THEO XU HƯỚNG DÒNG TIỀN

Ngày khuyến nghị	Cổ phiếu	Giá mua	Điểm dừng	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Hiệu suất	Ghi Chú
17/07/2017	PVI	33 - 34	31.9	32.2	35	2.09 %	Nắm giữ (Cổ tức bằng tiền 20%)
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	8.1	9.0	8.00 %	Nắm giữ

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 cá 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.

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, tòa nhà số 53 Lê Hồng
Phong, 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

Trưởng nhóm
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 cá 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.