

# RỦI RO ĐIỀU CHỈNH KHI TIỀN SÁT VÙNG KHÁNG CỰ MẠNH

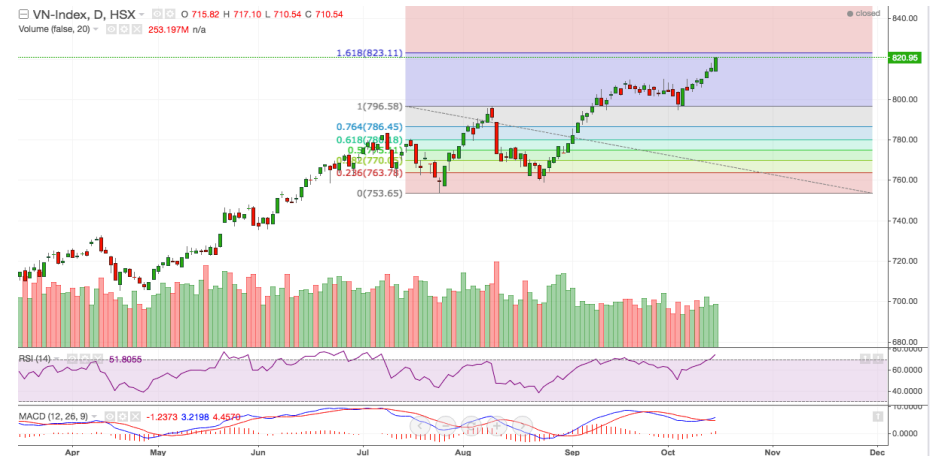


**PSI**

**CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

## Diễn biến thị trường ngày 13.10

VN Index khép lại tuần với phiên tăng điểm tích cực vượt mốc 820 điểm. Thanh khoản thị trường tăng nhẹ với số lượng khớp lệnh của VN Index đạt 141 triệu đơn vị. Chỉ số bứt phá mạnh trong phiên chiều với sự đóng góp lớn của nhóm bluechips như SAB, VIC, VNM và nhóm ngân hàng như VCB, MBB, ACB. Nhóm dầu khí cũng có giao dịch sôi động trở lại với các mã tăng điểm là GAS, PVD, PVB. Ở chiều ngược lại, các mã cổ phiếu ngành thép điều chỉnh giảm nhẹ. Cổ phiếu PNJ thu hút lực cầu bắt đáy khá tốt và đã có phiên tăng nhẹ lên mức 109,100 đồng.



## Nhận định thị trường ngày 16.10

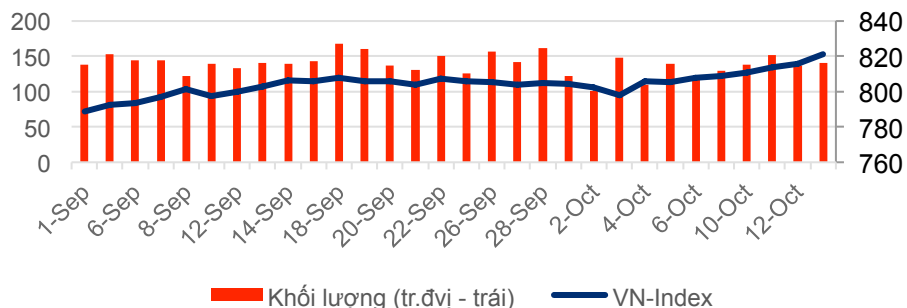
Trong phiên giao dịch đầu tuần, VN Index với đà tăng tốt sẽ tiếp tục tăng nhẹ trong phiên sáng lên ngưỡng kháng cự mạnh 822-823 điểm, sau đó nhiều khả năng sẽ điều chỉnh giảm ngay trong phiên chiều hoặc phiên ngày thứ Ba. Do vậy, đối với danh mục có hệ số Beta cao, nhà đầu tư có thể cân nhắc giảm tỷ trọng cổ phiếu và xem xét cơ cấu sang các cổ phiếu có tín hiệu tốt như ngân hàng, dầu khí, xây dựng và bất động sản với thời gian nắm giữ từ 2-3 tháng trở lên.

**Thứ Hai , Ngày 16 Tháng 10 Năm 2017**

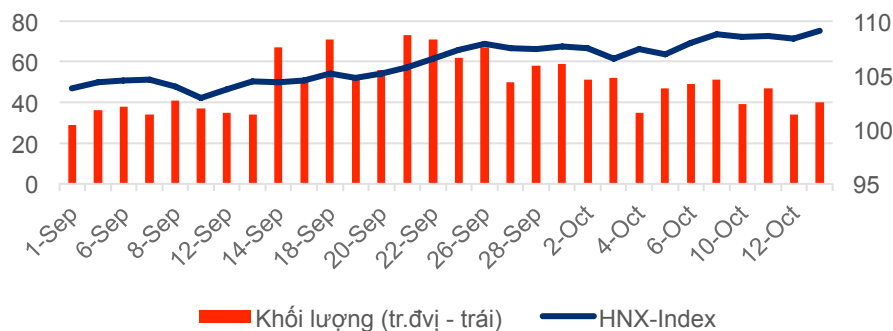
# TỔNG QUAN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

## DIỄN BIẾN CHỈ SỐ THỊ TRƯỜNG

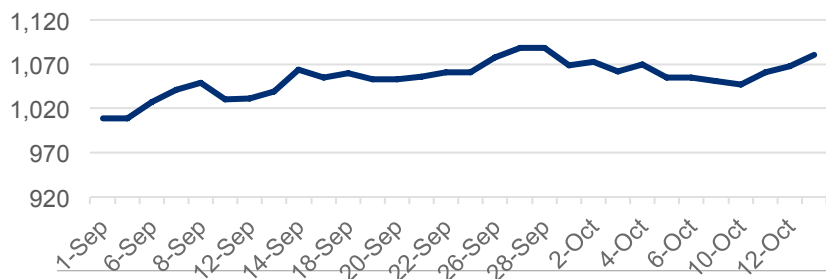
**VN-Index:** 820.95 điểm (+5.08 điểm ; +0.62%)



**HNX-Index:** 109.11 điểm (+0.73 điểm ; +0.67 %)



**PVN ALLSHARE Index:** 1,080.12 điểm (+12.35 điểm; +1.16%)



## DỰ BÁO THỊ TRƯỜNG

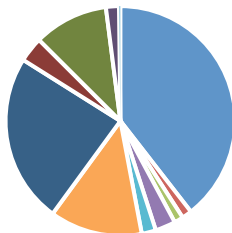
Khung thời gian	Ngày 16/10	Tuần (16/10- 20/10)	Tháng 10
<b>VNINDEX</b>	↗ 822.00 điểm	↗ 822.00 điểm	↗ 825 điểm
<b>VN30</b>	↗ 817.00 điểm	↗ 817.00 điểm	↗ 820 điểm
<b>HNXINDEX</b>	↗ 109.50 điểm	↗ 109.50 điểm	↗ 110 điểm
<b>HNX30</b>	↗ 201.50 điểm	↗ 201.50 điểm	↗ 204 điểm
<b>PVN ALLSHARE</b>	↗ 1,085 điểm	↗ 1,085 điểm	↗ 1,090 điểm

## ĐIỂM TIN

**Ký hợp đồng thi công hệ thống lọc bụi tĩnh điện Nhiệt điện Long Phú 1 - Lễ ký hợp đồng thi công lắp đặt hệ thống lọc bụi tĩnh điện (ESP) – Tổ máy số 2 – Dự án nhiệt điện Long Phú 1 (2x600MW)** Chiều ngày 10 tháng 10 năm 2017. Tại công ty PTSC Long Phú đã diễn ra lễ ký hợp đồng “ gói thầu thi công lắp đặt hệ thống lọc bụi tĩnh điện (ESP) – tổ máy số 2- Dự án nhiệt điện Long Phú 1(2x600MW)” giữa tổng thầu thi công: Chi nhánh tổng công ty DVKT dầu khí Việt Nam- Ban Dự án Nhiệt điện Long Phú(PTSC Power) và Công ty CP Cảng dịch vụ dầu khí tổng hợp PTSC Thanh Hóa. Với tổng mức đầu tư 29.580,934 tỷ đồng, Dự án Nhà máy Nhiệt điện Long Phú 1 có công suất 1.200MW (gồm 2 tổ máy) do Tập đoàn Dầu khí Việt Nam làm chủ đầu tư, được xây dựng tại ấp Thạnh Đức, xã Long Đức, huyện Long Phú, tỉnh Sóc Trăng. Theo hợp đồng được ký kết, Công ty PTSC Thanh Hóa sẽ chịu trách nhiệm thi công lắp đặt, chạy thử phần lọc bụi tĩnh điện của tổ máy số 2. Theo tiến độ thi công hệ thống lọc bụi sẽ được hoàn tất và bàn giao cho chủ đầu tư vào đầu tháng 9 năm 2018.

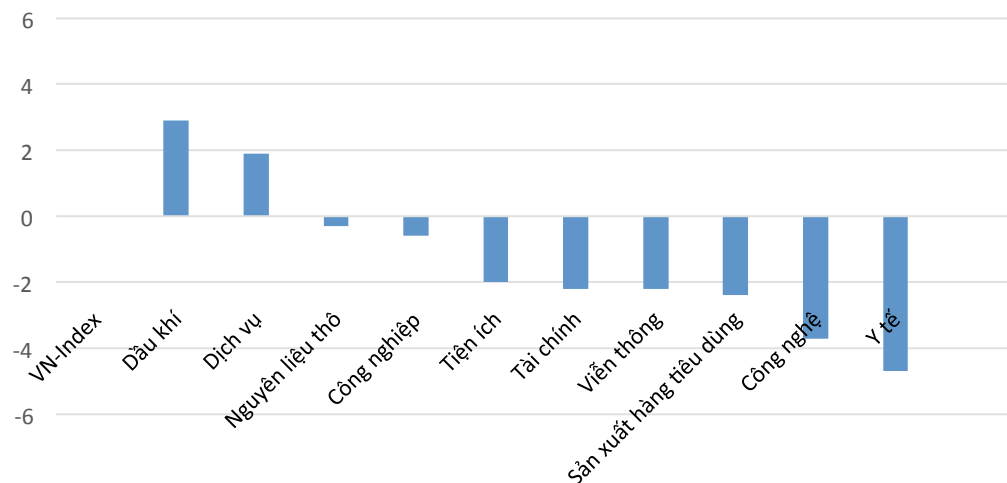
# DIỄN BIẾN GIAO DỊCH TTCK VIỆT NAM

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



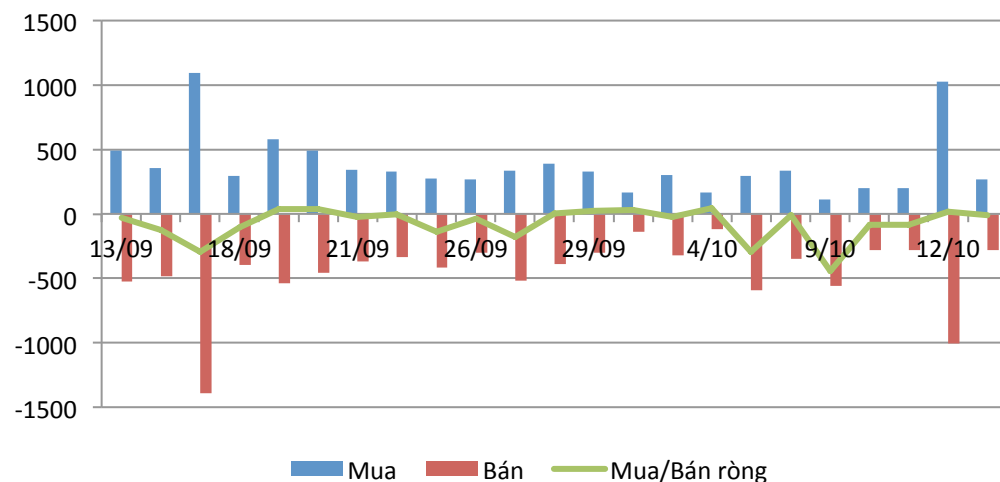
Tài chính: 39.51%	Y Tế: 1.40%	Viễn thông: 1.28%
Nguyên liệu thô: 2.85%	Công nghệ: 2.00%	Công nghiệp: 13.03%
Sản xuất hàng tiêu dùng: 23.90%	Dịch vụ: 3.54%	Dầu khí: 10.50%
Tiện ích: 1.83%	Phân loại khác: 0.2%	

## Tăng trưởng các nhóm ngành trong 1 tháng



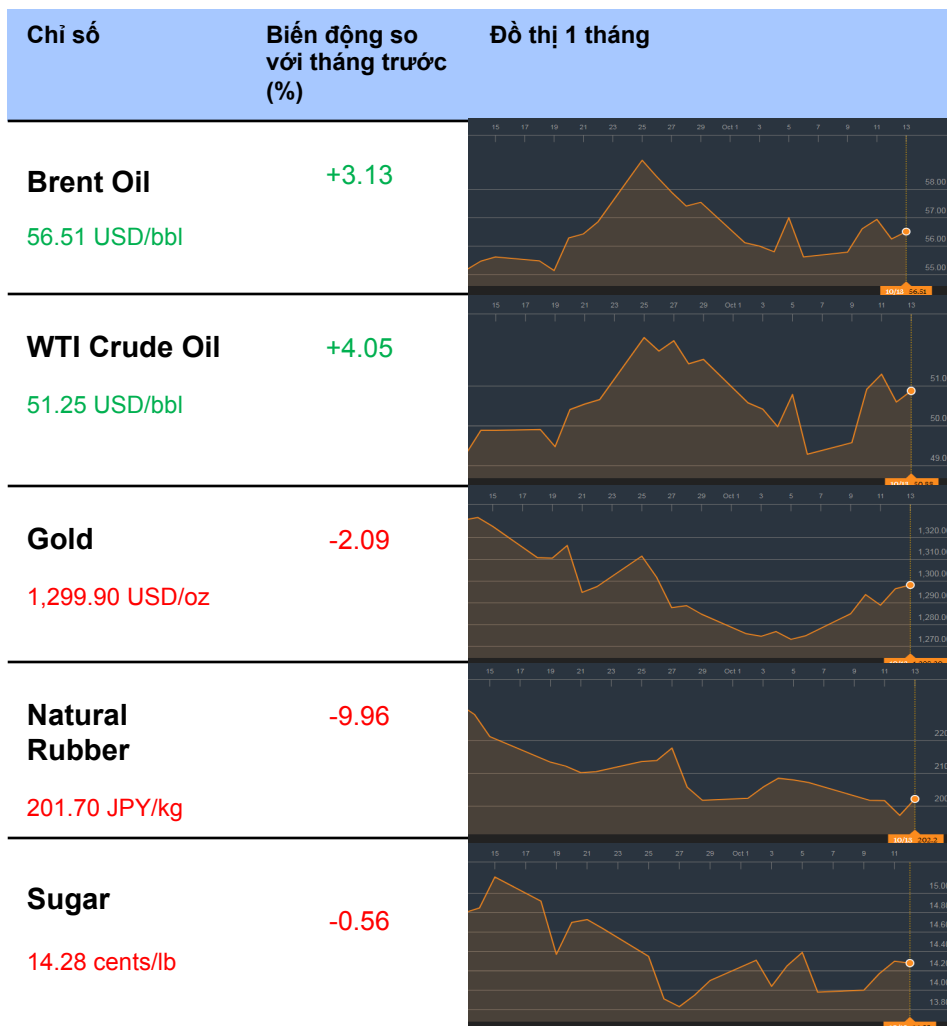
## Top cổ phiếu ảnh hưởng tới VN-Index

## Giao dịch khối ngoại: Ban rông 13 tỷ đồng

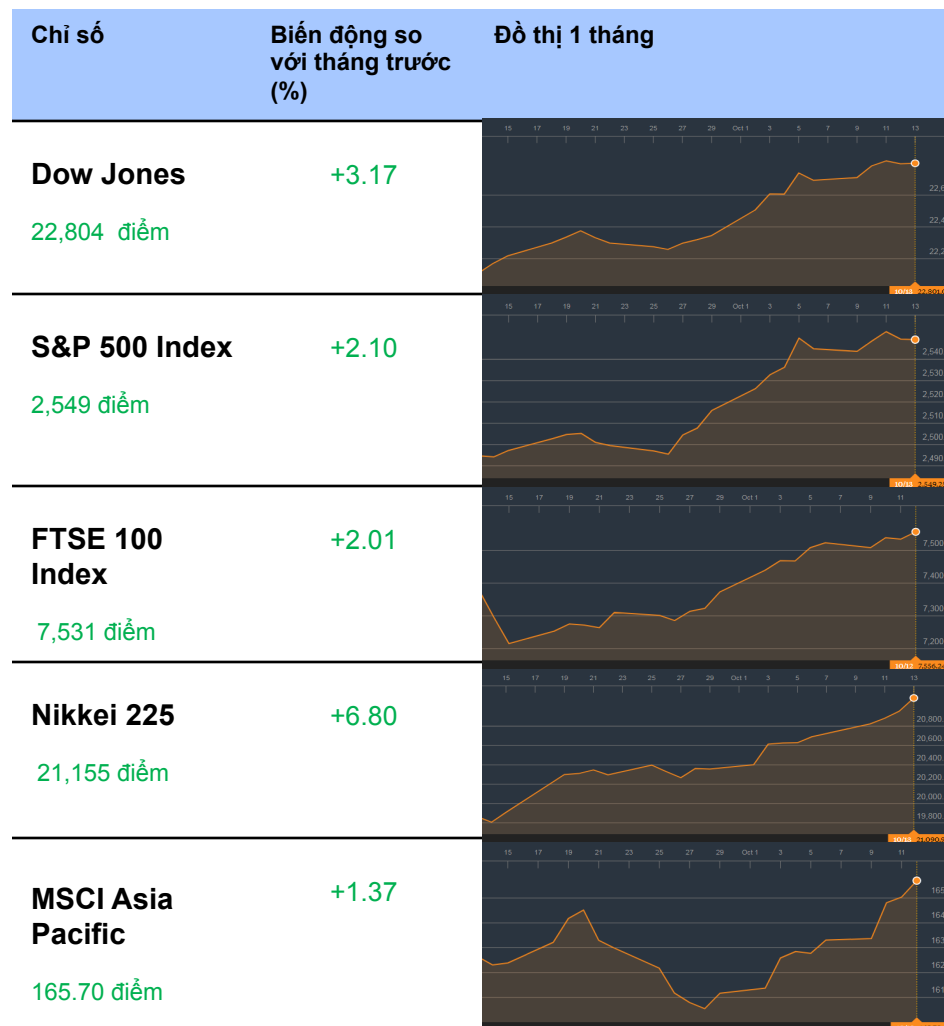


# TỔNG QUAN THỊ TRƯỜNG THẾ GIỚI

## GIÁ HÀNG HÓA CƠ BẢN



## CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI



Dữ liệu được cập nhật tại thời điểm 17h ngày 13/10/2017

## THÔNG TIN

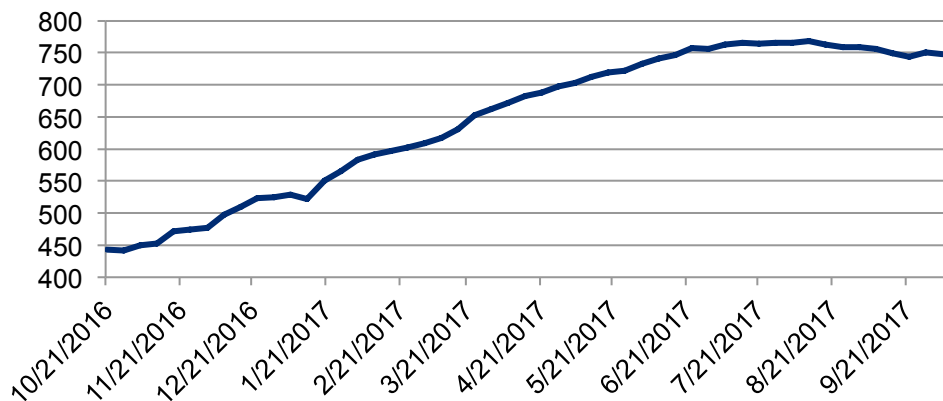
**Thông tin về giá vàng:** Giá vàng tăng lên do kỳ vọng vào số liệu lạm phát ở Mỹ

Giá vàng tăng cao vào thứ Sáu, do tâm lý thị trường vẫn còn dễ bị tổn thương trước những dữ liệu được dự đoán trước về lạm phát của Mỹ được công bố vào cuối ngày. Vàng tương lai trên Comex tăng 2.55 USD hay khoảng 0.20% ở mức 1,299.05 USD một ounce vào lúc 3:15 sáng ET (07:15 GMT), chỉ sau mức cao nhất 2 tháng rưỡi là 1,300.73 USD.

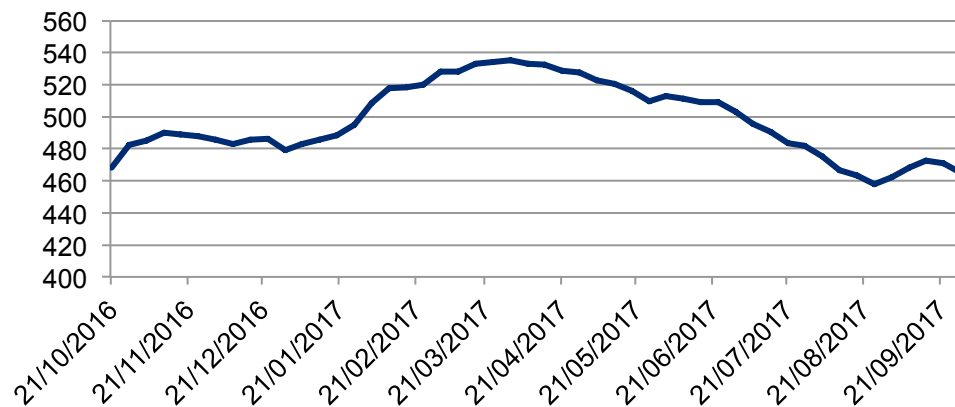
**Thông tin về giá dầu:** Giá dầu thô tăng nhờ triển vọng lạc quan

Giá dầu thô tăng điểm vào thứ Sáu, được hỗ trợ bởi những tin tức trong phiên giao dịch trước đó về sự sụt giảm của kho dự trữ dầu thô hàng tuần thứ ba liên tiếp và giữa các dấu hiệu toàn cầu cho thấy thị trường đang thắt chặt nguồn cung. Hợp đồng tháng 11 của Mỹ ở West Texas đã tăng 71 cent tương đương 1.40% ở mức 51.33 USD / thùng vào lúc 03:45 sáng theo giờ ET (07:45 GMT), mức giảm cao nhất trong tuần qua là 51.41 USD. Dầu Brent giao tháng 12 trên sàn ICE Futures Exchange ở Luân Đôn tăng 80 cent tương đương 1.44% lên mức 57.06 USD / thùng.








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				Nhóm cổ phiếu đầu cơ hồi phục, thanh khoản tăng
	Mid Cap				Dòng tiền ổn định
	Blue chip				Hồi phục tuy nhiên có sự phân hóa giữa các mã
Nhóm ngành	Dầu khí				Duy trì
	Bất động sản				Duy trì sự tăng ổn định
	Thép, Xây dựng				Tăng tốt
	Ngân hàng và bảo hiểm				Có sự phân hóa giữa các cổ phiếu, nhiều cổ phiếu tăng tốt

## DANH MỤC CÁC CỔ PHIẾU DẦU KHÍ

Cổ phiếu	Giá hiện tại	Chiến lược
GAS	70.0	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu đang trong xu hướng hồi phục
DCM	13.7	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu đang giao dịch tích lũy trong biên độ hẹp
PVC	10.2	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu vượt qua vùng kháng cự 10
PVS	15.9	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu giao dịch trong biên độ hẹp
PVT	14.5	<b>Nắm giữ</b> - Phù hợp nhà đầu tư trung và dài hạn, đang tiến tới vùng kháng cự 15
PVX	2.5	<b>Nắm giữ</b> - Đang giao dịch trong vùng giá 2.4 - 2.8
DPM	22.5	<b>Nắm giữ</b> - Cổ phiếu trong trend giảm trung hạn tuy nhiên đang được giao dịch gần vùng hỗ trợ dài hạn 22.3
PVI	32.2	<b>Nắm giữ</b> - Giao dịch tích lũy trong biên độ hẹp
NT2	29.25	<b>Tăng tỷ trọng</b> - Cổ phiếu đang trong trend tăng ngắn hạn
PVD	14.4	<b>Nắm giữ</b> - 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	2.19 %	Nắm giữ (Đã trả cổ tức bằng tiền 20%)
30/07/2017	PVE	7.3-7.7	6.9	7.9	9.0	5.33 %	Nắm giữ



## **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](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**

Trưởng phòng  
Chỉ số PVN – Index  
Email: [chinhnv@psi.vn](mailto:chinhnv@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: [thanhtd@psi.vn](mailto:thanhtd@psi.vn)

### **Cao Tiến Thành**

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