



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 01 tháng 11 năm 2016

KIỂM NGHIỆM LẠI 670

Ngày 01 tháng 11 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdts@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
Tăng/giảm	675.8	82.25
% tăng/giảm	-6,45	-0,79
Thanh khoản	-0,95%	-0,95%
Giá trị (tỷ đồng)	114,38	33,06
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	2.145,00	427,92
	53,67	(2,15)

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 31/10/2016

VN-Index giảm 6,45 điểm (-0,95%) còn 675,8 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 114,38 triệu cổ phiếu, tăng 10,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 103,64 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.145,00 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,79 điểm (-0,95%) còn 82,25 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 33,06 triệu cổ phiếu giảm 16,13 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 39,42 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 427,92 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 31/10/2016:N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 31/10/2016

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: CTD
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm: n/a
- Cao su: TRC
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: ROS, FLC

Diễn biến giao dịch PVN10 – 31/10/2016

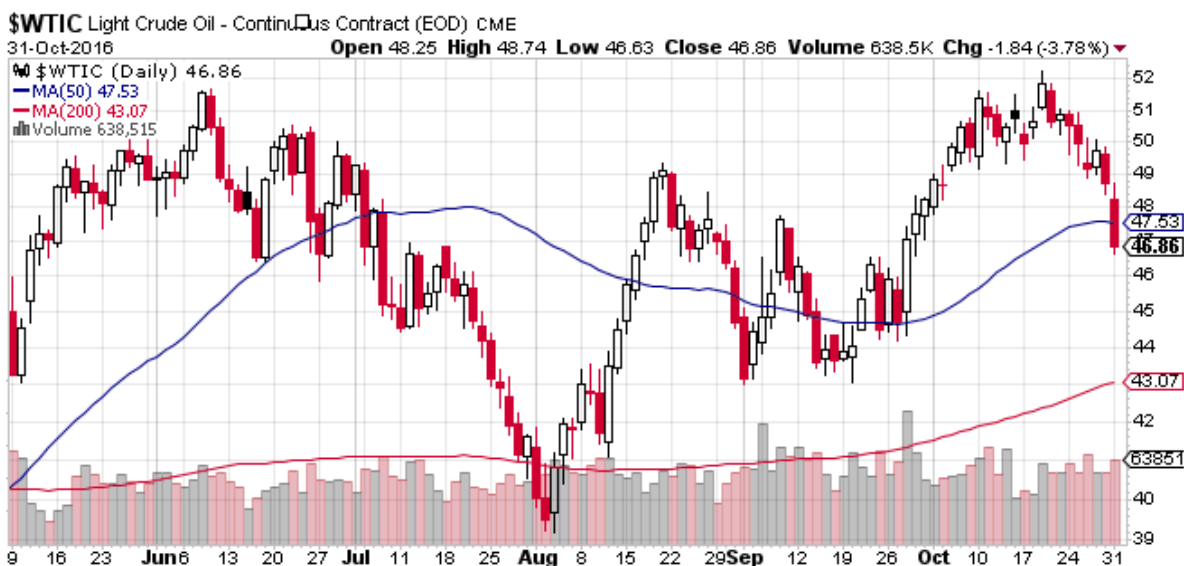
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	66.000	-2.000	297.550	19,865	133.210	58.860
PVS	19.200	-600	1.033.619	20,052	210.000	83.600
DPM	27.800	+50	369.460	10,272	148.100	192.400
PVD	24.250	-1.650	3.427.480	85,011	179.690	657.500
PVT	13.100	-300	283.320	3,714	73.390	47.020
PVX	2.700	+0	1.533.134	4,263	0	0
DCM	11.000	+100	79.080	0,870	0	14.000
PGD	43.000	-2.500	93.020	4,174	0	8.000
PVC	8.500	-800	3,442	0,820	900	0
NT2	35.000	+0	102.120	3,574	70.590	15.500

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu lao dốc xuống đáy 1 tháng

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giảm 1,84 USD (tương ứng 3,8%) xuống 46,86 USD/thùng.

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 1,41 USD (tương ứng 2,8%) xuống 48,30 USD/thùng

Giá dầu rơi mạnh trong phiên giao dịch tại thị trường Bắc Mỹ vào ngày thứ hai xuống mức thấp nhất trong 1 tháng qua giữa bối cảnh nhà đầu tư nghi ngờ khả năng thành công của kế hoạch hạn chế sản xuất của OPEC

14 thành viên đã đạt được một thỏa thuận để chôn đầu ra cho một loạt 32,5 triệu đến 33,0 triệu thùng mỗi ngày trong cuộc đàm phán được tổ chức bên lề một hội nghị năng lượng ở Algeria vào cuối tháng trước. Tuy nhiên, OPEC cho biết sẽ không hoàn tất các chi tiết về hạn ngạch sản lượng của từng quốc gia cho đến khi cuộc họp chính thức tiếp theo diễn ra tại Vienna vào ngày 30 tháng 11.

I-rắc, Iran, Nigeria và Libya hiện có tín hiệu có thể không tham gia vào việc cắt giảm sản xuất, bên cạnh đó lập trường của Nga cũng không có sự chắc chắn.

Các thành viên ngoài OPEC như Azerbaijan, Brazil, Kazakhstan, Mexico, Oman và Nga đều từ chối cam kết cắt giảm hoặc ngay cả là “đóng băng” sản lượng trừ khi đã có một thỏa thuận giữa các thành viên OPEC

Danh mục khuyến nghị trading 01/11/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	675,8	103,64 triệu cổ phiếu	630-640	690-700		Cân đối cp/tiền: 30/70
HNX-Index	82,25	39,42 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 30/70

DANH MỤC ĐẦU TƯ TRUNG HẠN

MÃ CK	TRẠNG THÁI	GIÁ MUA	GIÁ HIỆN TẠI	GIÁ MỤC TIÊU	STOP LOSS	% HIỆN TẠI	THỜI GIAN NẮM GIỮ	NGÀY MỞ	GHI CHÚ
FPT	Nắm giữ	42.7	43.5(+1)	48	39.5	+4.24	6 Tháng	13/07/2016	Cổ tức tiền mặt 10%
CHP	Nắm giữ	20.6	20.4	23	19.4	-0.97	6 Tháng	13/09/2016	

Cập nhật vĩ mô.

❖ Ngân sách Nhà nước đã chi gần 925.000 tỷ trong 10 tháng

Theo Tổng cục Thống kê, thu ngân sách Nhà nước đến 15/10 đạt 736.400 tỷ đồng, bằng 72,59% dự toán năm. Trong đó thu nội địa đạt 590.400 tỷ đồng, thu từ dầu thô chỉ đạt được 56,6% dự toán tương ứng 30.800 tỷ đồng, thu cân đối ngân sách từ hoạt động xuất, nhập khẩu đạt 111.900 tỷ đồng. Trong thu nội địa, thu tiền sử dụng đất đạt 61.200 tỷ đồng, thuế bảo vệ môi trường đạt 32.000 tỷ đồng, thuế thu nhập cá nhân 51.600 tỷ đồng, thuế công, thương nghiệp và dịch vụ ngoài Nhà nước đạt 115.500 tỷ đồng, thu từ doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài (không kể dầu thô) đạt 118.200 tỷ đồng. Riêng thu từ khu vực doanh nghiệp Nhà nước đạt 148.700 tỷ đồng, chỉ bằng 58% dự toán năm, chủ yếu do các tập đoàn, doanh nghiệp hoạt động trong lĩnh vực khai thác, chế biến dầu, khí, than, khoáng sản và thủy điện gặp khó khăn.

❖ Ngày 31/10: Khối ngoại mua ròng nhờ KDH

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 14,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 458 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 16,5 triệu cổ phiếu, trị giá gần 406,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt 2 triệu cổ phiếu, tuy nhiên, nếu tính về giá trị thì họ đã mua ròng hơn 51,5 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng hơn 53,6 tỷ đồng, còn nếu xét về khối lượng thì khối ngoại trên HOSE đã bán ròng trở lại 1,8 triệu cổ phiếu. Điểm đáng chú ý trong giao dịch của khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay là việc họ đã mua ròng 2,8 triệu cổ phiếu KDH thông qua phương thức thỏa thuận, trị giá trên 59 tỷ đồng và nếu loại trừ giao dịch thỏa thuận này thì khối ngoại trên HOSE đã bán ròng trở lại hơn 5,4 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 2 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 216.980 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX mua ròng tập trung ba mã PVS, DBC và BVS, trong đó, PVS được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 2,4 tỷ đồng. DBC và BVS được mua ròng lần lượt 1,8 tỷ đồng và 1,4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 31/10/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,341.54	-83.48	-0.48%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,100.49	-3.78	-0.12%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,934.54	-20.27	-0.09%
Châu Âu	FTSE 100	6,954.22	-42.04	-0.60%
Châu Âu	DAX Index	10.665.01	-31.18	-0.29%
Châu Âu	CAC40	4,509.26	-39.32	-0.86%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,055.25	-23.99	-0.78%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18.142.42	-18.77	-0.10%
Mỹ	Nasdaq	5.189.14	-0.97	-0.02%
Mỹ	S&P 500	2,126.15	-0.26	-0.01%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số hình thành thân nến đỏ và nằm dưới đường trung bình động SMA 20 ngày cho thấy lực bán tăng cao trong khi các chỉ báo kỹ thuật MACD và RSI đều cho tín hiệu suy yếu cho thấy xu hướng giảm đang hình thành. Chỉ số sẽ kiểm nghiệm hỗ trợ 670 điểm một lần nữa

HNX-Index: Chỉ số hình thành thân nến đỏ dài và xuyên thủng hỗ trợ tại 83-84 điểm nên nhiều khả năng chỉ số sẽ tiếp tục lùi về vùng hỗ trợ 80-81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 610 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 630-640. Kháng cự mạnh: 690- 700 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 80-81 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 01/11/2016: KIỂM NGHIỆM LẠI 670**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: DÒNG TIỀN ĐỨNG NGOÀI**

Thị trường giao dịch cầm chừng trong những phút đầu giờ sáng và bắt đầu giảm mạnh khi áp lực bán tại nhóm cổ phiếu dầu khí và các cổ phiếu trụ cột như BVH, VNM, VIC,... đã đẩy thị trường giảm mạnh cho tới cuối phiên. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index giảm 6,45 điểm xuống còn 675,8 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG NHỜ GIAO DỊCH THỎA THUẬN

Khối ngoại đẩy mạnh bán ra các cổ phiếu bluechip như MSN (-19,29 tỷ), VIC (-18,92 tỷ), PVD (-11,78 tỷ), DXG (-11,47 tỷ), DRC (-8,19 tỷ), BID (-7,64 tỷ). Tuy nhiên, nhà đầu tư nước ngoài đẩy mạnh giao dịch trên cả 2 sàn và vẫn duy trì giá trị mua ròng nhẹ 52 tỷ đồng nhờ giao dịch thỏa thuận KDH (+59 tỷ), ngoài ra họ còn mua vào HPG (+42,46 tỷ), CTD (+41 tỷ), VCB (+8,98 tỷ),....

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: THẤT BẠI TRONG VIỆC GIỮ MA 20 ngày

VN-Index hình thành cây nến đỏ đặc dài trở lại sau khi chạm lại đường trung bình động SMA 20 ngày, thanh khoản được cải thiện nhẹ, trong khi độ rộng thị trường nghiêng về phía các mã đỏ. Điều này cho thấy bên bán đang chiếm ưu thế khi chỉ số tiến sát vùng kháng cự 680-685 điểm. Phiên tới VN-Index có thể test lại một lần nữa hỗ trợ ngắn hạn 670 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: AN TOÀN

Giai đoạn hiện tại, tâm lý nhà đầu tư đang thận trọng với các diễn biến lớn từ thế giới và trong nước như cuộc họp của FED trong tháng 11 và 12, kết quả cuộc bầu cử tổng thống Mỹ, lộ trình thoái vốn nhà nước tại các doanh nghiệp lớn. Điều này đã ảnh hưởng không nhỏ tới dòng tiền hiện tại. Ngắn hạn VN-Index vẫn trong xu thế điều chỉnh giảm điểm và sẽ kiểm nghiệm lại hỗ trợ ngắn hạn 670 điểm một lần nữa. Nhà đầu tư ngắn hạn nên quan sát, chờ đợi sự cải thiện của dòng tiền trước khi giải ngân trở lại

BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ**PSI HỢI SỞ**

Tòa nhà Hanoitourist, số 18 Lý Thường Kiệt, Hoàn Kiếm, Hà Nội
ĐT: + 84 4 3934 3888 - Fax: +84 3934 3999
Website: www.psi.vn

TUYÊN BỐ MIỄN TRÁCH NHIỆM

Bản quyền năm 2015 thuộc về Công ty CP Chứng khoán Dầu khí (PSI). Những thông tin sử dụng trong báo cáo được thu thập từ những nguồn đáng tin cậy và PSI không chịu trách nhiệm về tính chính xác của các thông tin này. 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 PSI. 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 PSI.