



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 03 tháng 08 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdts@psi.vn

### Tổng hợp giao dịch

| Sàn                       | HSX      | HNX    |
|---------------------------|----------|--------|
|                           | 636.05   | 81.75  |
| Tăng/giảm                 | -12.33   | -1.46  |
| % tăng/giảm               | -1.90%   | -1.75% |
| Thanh khoản               | 136,64   | 39,86  |
| Giá trị (tỷ đồng)         | 3.203.27 | 466,19 |
| NN mua/bán ròng (tỷ đồng) | 37,88    | 32,13  |

### VN-Index



### HNX-Index



### Giá dầu lúc 5 P.M ngày 02/08/2016

| Name      | Price | Chg. | Chg.% |
|-----------|-------|------|-------|
| Crude Oil | 40.47 | 0.41 | 1.02% |

## BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 03 tháng 08 năm 2016

### Quan Sát

#### Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 02/08/2016

VN-Index giảm 12,33 điểm (-1.90%) còn 636,05 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 136,64 triệu cổ phiếu, tăng 21,80% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 112,18 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.203,27 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 1,46 điểm (-1,75%) còn 81,75 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 39,86 triệu cổ phiếu tăng 2,91 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,73 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 466,19 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 02/08/2016:N/a

#### Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 02/08/2016

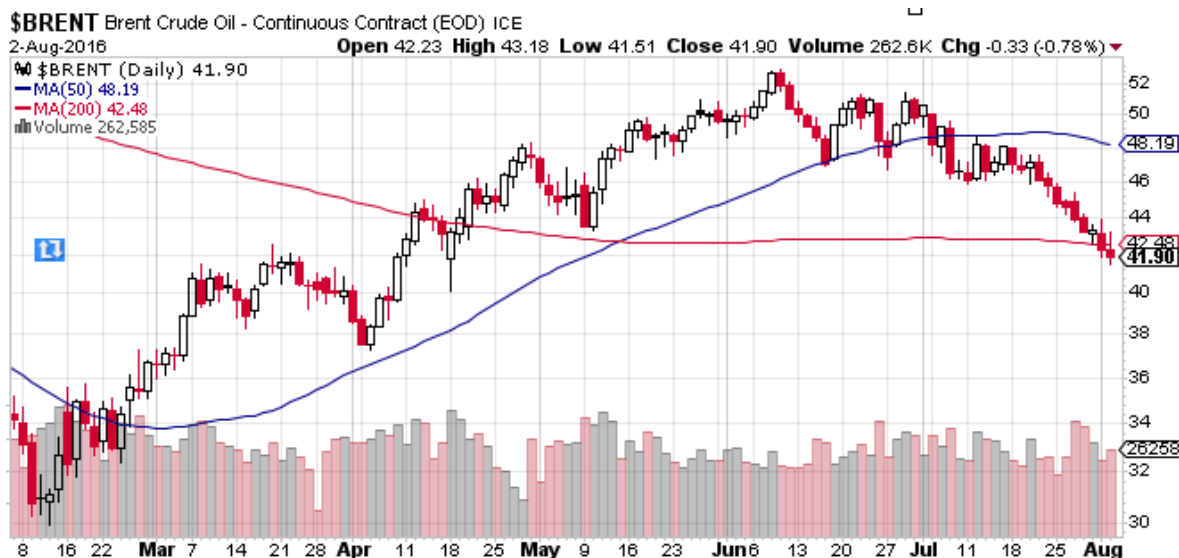
- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: KBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng:n/a
- Khác: n/a

#### Diễn biến giao dịch PVN10 – 02/08/2016

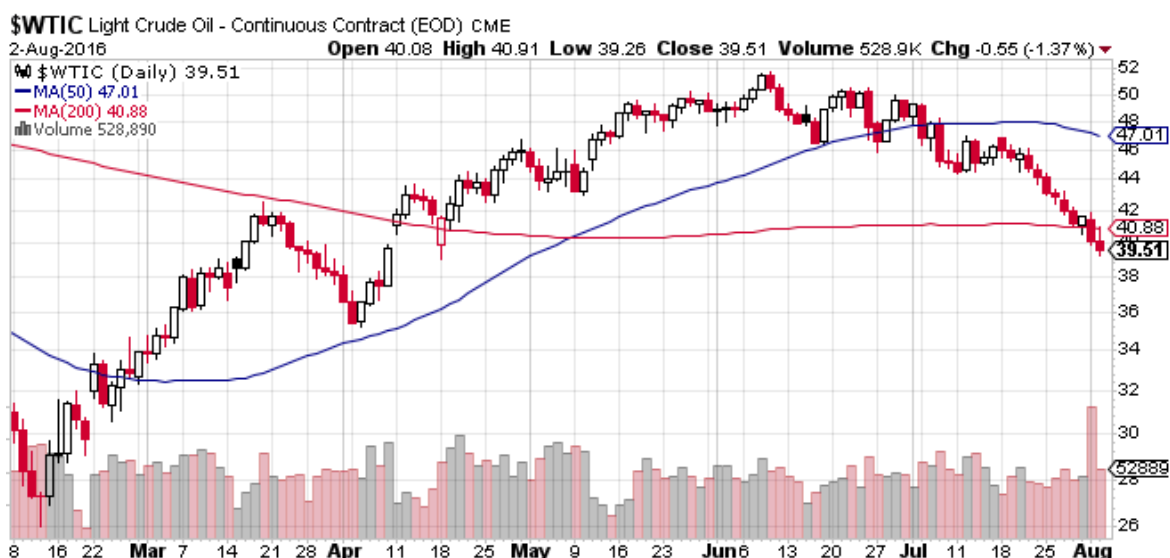
| Mã  | Giá    | Tăng/<br>giảm | KLGD<br>(cp) | GTGD<br>(tỷ đồng) | NĐTNN mua | NĐTNN bán |
|-----|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
| GAS | 59.500 | -500          | 505.680      | 29,822            | 389.460   | 190.730   |
| PVS | 17.100 | -200          | 1.765.158    | 30,006            | 1.408.300 | 540.000   |
| DPM | 28.700 | -600          | 624.850      | 18,050            | 303.870   | 155.870   |
| PVD | 25.300 | -1.000        | 1.255.630    | 32,023            | 133.050   | 720.890   |
| PVT | 14.500 | -900          | 1.671.030    | 24,446            | 594.500   | 531.000   |
| PVX | 2.000  | +0            | 481.440      | 0,948             | 8.500     | 0         |
| DCM | 11.800 | +0            | 184.430      | 2,172             | 0         | 0         |
| PGD | 45.900 | +0            | 0            | 0                 | 0         | 0         |
| PVC | 12.800 | -300          | 212.033      | 2,692             | 0         | 23        |
| NT2 | 35.000 | -200          | 578.050      | 20,199            | 436.930   | 281.850   |

## Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

## ❖ Giá Dầu Brent



## ❖ Giá dầu WTI



## ❖ Dầu thô rơi xuống mức thấp nhất trong 14 tuần

Giá dầu thô kỳ hạn tiếp tục giảm đáng kể trong phiên giao dịch ngày thứ ba xuống mức thấp nhất trong 14 tuần qua trước báo cáo dự trữ dầu thô hàng tuần của API vào tối thứ Ba.

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 9 giao dịch giữa 39,27 USD và 40,88 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 39,49 USD, giảm 0,57 tương ứng 1,39% trong phiên giao dịch này. Như vậy giá dầu thô WTI đã chạm mức kỹ thuật quan trọng khi trượt xuống dưới đường trung bình 200 ngày.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), dầu Brent giao tháng 10 dao động từ 41,52 USD và 43,16 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 41,78 USD, giảm 0,34 tương ứng 0,81% trong ngày.

Giá dầu thô dao động mạnh, khi hồi phục nhẹ nhờ sự sụt giảm mạnh của đồng USD trong phiên giao dịch buổi sáng. Tuy nhiên, giá dầu giảm trở lại dưới mốc quan trọng 40 USD giữa lúc nhà đầu tư lo ngại dai dẳng của tình trạng thừa cung trên toàn thế giới. Số liệu từ US Commodity Futures Trading Commission (CFTC) cho thấy sự gia tăng lựa chọn bán khống trong hợp đồng quyền chọn WTI tăng lên mức cao nhất kể từ năm 2006

Viện Dầu khí Mỹ phát hành báo cáo dự trữ dầu thô hàng tuần mới nhất của mình sau khi kết thúc giao dịch ngày thứ Ba. Báo cáo của chính phủ hôm thứ Tư có thể cho thấy dự trữ dầu thô nước giảm 1,9 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 29. Ngoài ra, dự trữ xăng được dự kiến sẽ giảm 1,0 triệu thùng trong tuần, trong khi hàng tồn kho nhiên liệu chưng cất có thể giảm 833.000 thùng,

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, giảm mạnh vào thứ ba xuống còn 94,94, rơi xuống dưới ngưỡng 95 lần đầu tiên kể từ 24/6.

Danh mục khuyến nghị trading 03/08/2016

| Mã cp     | Giá hiện tại | KLGD bình quân (10 phiên) | Vùng mua | Vùng bán | Giá cắt lỗ | Khuyến nghị            |
|-----------|--------------|---------------------------|----------|----------|------------|------------------------|
| VN-Index  | 636,05       | 112,18 triệu cổ phiếu     | 600-610  | 670-680  |            | Cân đối cp/tiền: 30/70 |
| HNX-Index | 81,74        | 38,73 triệu cổ phiếu      | 80 - 81  | 89 - 90  |            | Cân đối cp/tiền: 30/70 |

DANH MỤC ĐẦU TƯ NGẮN 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 |
|-------|------------|---------|--------------|--------------|-----------|------------|-------------------|------------|---------|
| HBC   | Nắm giữ    | 23.4    | 23.9         | 26           | 21.8      | 2,13       | 3 Tháng           | 02/06/2016 |         |

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 |
|-------|------------|---------|--------------|--------------|-----------|------------|-------------------|------------|---------|
| NT2   | Nắm giữ    | 31      | 35.0         | 36           | 30        | 12.90      | 6 Tháng           | 01/06/2016 |         |
| VNS   | Nắm giữ    | 27.2    | 28.8         | 37           | 24        | 5.88       | 6 Tháng           | 16/06/2016 |         |
| FPT   | Nắm giữ    | 42.7    | 40.6         | 48           | 39.5      | -4.91      | 6 Tháng           | 13/07/2016 |         |

**Cập nhật vĩ mô.****❖ PMI tháng 7 giảm nhẹ sau 8 tháng tăng liên tiếp**

Lĩnh vực sản xuất của Việt Nam vẫn duy trì đà tăng trưởng trong tháng 7, mặc dù tốc độ tăng có chậm lại một chút so với tháng trước. Cả sản lượng, số lượng đơn đặt hàng mới và việc làm đều tăng yếu hơn. Trong khi đó, tốc độ tăng chi phí lại nhanh hơn, nhưng các công ty tiếp tục giảm giá bán hàng. Chỉ số nhà quản trị mua hàng Purchasing Managers' Index™ (PMITM) toàn phần lĩnh vực sản xuất của Việt Nam – một chỉ số tổng hợp đo lường kết quả hoạt động của ngành sản xuất – đã giảm từ mức 52,6 điểm trong tháng 6 xuống còn 51,9 điểm trong tháng 7. Kết quả chỉ số cho thấy các điều kiện kinh doanh trong lĩnh vực sản xuất đã cải thiện trong 8 tháng liên tiếp, mặc dù kết quả này là thấp nhất kể từ tháng 3. Mức độ cải thiện của lĩnh vực sản xuất kém hơn đã phản ánh mức tăng yếu hơn của số lượng đơn đặt hàng mới, sản lượng và việc làm. Mặc dù tăng chậm lại một chút trong tháng 7, số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng mạnh thể hiện qua các báo cáo cho thấy nhu cầu khách hàng đã cải thiện. Số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới cũng tiếp tục tăng trong tháng.

**❖ Ngày 02/08: Khối ngoại mua ròng trở lại**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 18,3 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 482,7 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 15,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 412,7 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,88 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 70 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại quay trở lại mua ròng hơn 37,8 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 482.902 cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay quay trở lại mua ròng mạnh nhất mã VNM, đạt hơn 38 tỷ đồng, phiên trước, VNM bị bán ròng lên tới hơn 100 tỷ đồng. Bên cạnh đó, BSI và HPG được mua ròng lần lượt 21,8 tỷ đồng và 16,6 tỷ đồng. Chiều ngược lại, họ bán ròng mạnh nhất mã MSN, đạt hơn 23,39 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VIC và PVD cũng bị bán ròng lần lượt 17 tỷ đồng và 15 tỷ đồng.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại đạt hơn 32 tỷ đồng (tăng mạnh 45% so với phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,4 triệu cổ phiếu. PVS vẫn là mã dẫn đầu sàn HNX về giá trị mua ròng của khối ngoại, đạt hơn 14,7 tỷ đồng, SCR phiên hôm nay cũng được ròng hơn 9,5 tỷ đồng. VIX và VND đều được mua ròng hơn 2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, HUT bị bán ròng gần 5,7 tỷ đồng. AAA và VNR đều bị bán ròng hơn 1 tỷ đồng.

**Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 02/08/2016**

| Khu vực                        | Chỉ số                        | Giá       | Tăng/giảm | % Thay đổi |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Nikkei225                     | 16,635.77 | +66.50    | +0.40%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Shang Hai Composite           | 2,953.39  | -25.95    | -0.87%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Hang Seng Index               | 22,129.14 | +237.77   | +1.09%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | FTSE 100                      | 6,725.58  | +1.15     | +0.02%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | DAX Index                     | 10,382.80 | +45.30    | +0.44%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | CAC40                         | 4,432.25  | -7.56     | -0.17%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | EURO STOXX 50                 | 2,982.84  | -7.92     | -0.26%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Down Jones Industrial Average | 18,423.24 | -24.11    | -0.13%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Nasdaq                        | 5,162.13  | +7.15     | +0.14%     |
| <b>Mỹ</b>                      | S&P 500                       | 2,173.60  | +3.54     | +0.16%     |

## Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số chính thức đánh mất hỗ trợ quan trọng 640 điểm. Các chỉ báo kỹ thuật đều cho tín hiệu không khả quan, ngắn hạn VN-Index sẽ tiếp tục lùi xuống vùng hỗ trợ thấp hơn xung quanh ngưỡng 610 điểm

HNX-Index: Chỉ số giảm xuyên qua đường trung bình động ngắn hạn MA 20 ngày cho thấy xu hướng chuyển biến tiêu cực, ngắn hạn HNX-Index có thể hồi phục kỹ thuật khi chạm về vùng hỗ trợ ngắn hạn 80-81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 540 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 600-610. Kháng cự mạnh: 670- 680 điểm

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



**Dự báo phiên GD thứ 4, 03/08/2016: Quan Sát****XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BÁN THÁO**

Ngay từ lúc mở cửa VN-Index đã bắt đầu giảm mạnh nhưng vẫn giữ trên ngưỡng hỗ trợ 640 điểm. Tuy nhiên khi đến phiên giao dịch sự sụt giảm của các bluechip đặc biệt là VCB, ngoài ra còn có VIC, BID, CTG, VNM.. đã đẩy VN-Index xuyên thủng vùng hỗ trợ 640 điểm khiến đà bán tháo lan ra trên toàn thị trường. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index đóng cửa tại 638,44 điểm

**GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG TRỞ LẠI**

Bất chấp thị trường giảm mạnh, khối ngoại vẫn mua ròng đạt hơn 2,88 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 70 tỷ đồng. Họ quay trở lại mua ròng mạnh nhất mã VNM, đạt hơn 38 tỷ đồng, ngoài ra còn có BSI và HPG được mua ròng lần lượt 21,8 tỷ đồng và 16,6 tỷ đồng. Chiều ngược lại, họ bán ròng mạnh nhất mã MSN, đạt hơn 23,39 tỷ đồng. Tiếp sau đó, VIC và PVD cũng bị bán ròng lần lượt 17 tỷ đồng và 15 tỷ đồng.

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: MẮT 640**

VN-Index đã đánh mất hỗ trợ quan trọng tại 640 điểm đồng thời các chỉ báo MACD và RSI tiếp tục giảm sâu cho tín hiệu thiếu tích cực trong ngắn hạn. Nhiều khả năng, VN-Index sẽ tiếp tục lùi về vùng hỗ trợ thấp hơn tại xung quanh ngưỡng 610 điểm

**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: THẬN TRỌNG**

VN-Index đã xuyên thủng ngưỡng hỗ trợ 640 điểm với khối lượng giao dịch tăng đột biến, qua đó chính thức đánh mất xu hướng tăng ngắn hạn. Nhiều khả năng VN-Index sẽ tiếp tục điều chỉnh lùi về các vùng hỗ trợ thấp hơn tại ngưỡng 610 điểm. Nhà đầu tư cần ưu tiên hạn chế rủi ro cho danh mục, nên giữ tỷ trọng tiền mặt cao, chưa vội bắt đáy trong ngắn hạn, chờ đợi thị trường tạo điểm cân bằng hơn

**BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ****PSI HỘI 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](http://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.