



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 04 tháng 10 năm 2016

KIỂM NGHIỆM HỖ TRỢ

Ngày 04 tháng 10 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	683.05	85.35
Tăng/giảm	-2,68	-0,35
% tăng/giảm	-0.39%	-0,41%
Thanh khoản	108,51	32,08
Giá trị (tỷ đồng)	2.747,97	460,15
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(152,64)	2,73

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 03/10/2016

VN-Index giảm 2,68 điểm (-0,39%) còn 683,05 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 108,51 triệu cổ phiếu, giảm 0,11% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 108,64 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.747,97 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,35 điểm (-0,41%) còn 85,35 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 32,08 triệu cổ phiếu giảm 8,57% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,09 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 460,15 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 03/10/2016: Dầu khí

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 03/10/2016

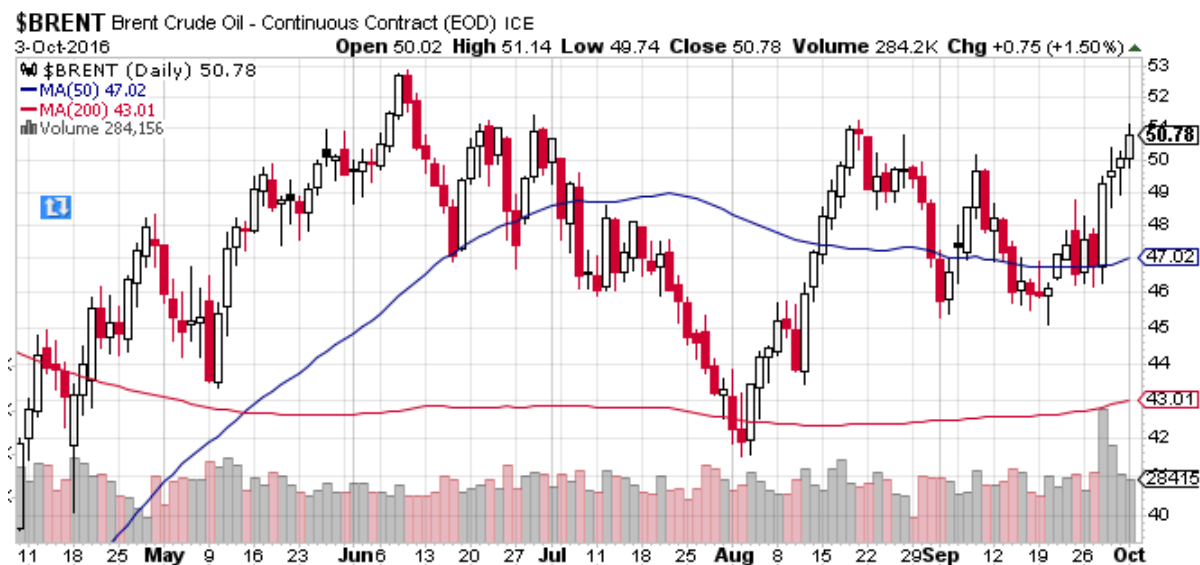
- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: DNP
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 03/10/2016

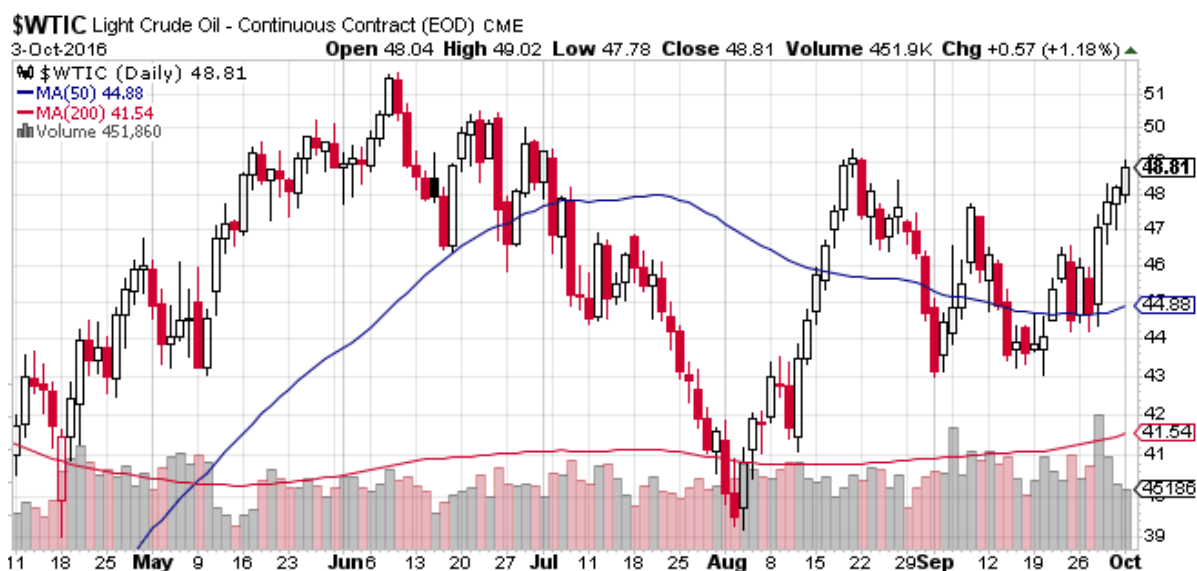
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	71.000	+500	318.780	21,981	103.670	128.240
PVS	21.000	-200	954.616	18,919	164.000	67.100
DPM	28.300	-200	484.850	13,863	245.102	252.412
PVD	26.700	+100	1.071.330	27,326	800	206.170
PVT	14.300	-150	1.403.720	19,764	775.320	1.990
PVX	2.600	+100	2.686.063	6,348	0	0
DCM	11.400	-750	308.820	3,517	0	0
PGD	44.400	+1.500	13.590	0,548	0	30
PVC	10.100	+0	264.646	2,669	200	0
NT2	37.100	-800	545.500	20,273	124.600	232.500

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục tăng

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 11 tăng 57 cent, tương ứng 1.2% lên 48.81 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất kể từ ngày 01/07/2016

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 11 tăng 70 cent, tương ứng 1.4% lên 50.89 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất trong gần 6 tuần qua

Đêm qua, giá dầu giao dịch tại thị trường Bắc Mỹ tiếp tục đạt mức cao trong ba tháng vào ngày thứ Sáu, khi kế hoạch đóng băng sản xuất công bố vào tuần trước tiếp tục thúc đẩy sự lạc quan

Viện Dầu khí Mỹ sẽ phát hành ước tính của sản phẩm tinh chế và kho dự trữ dầu thô tuần trước vào cuối ngày thứ Ba. Số liệu chính thức sẽ được phát hành vào ngày thứ tư từ Cơ quan năng lượng Hoa Kỳ.

Dữ liệu cũng cho thấy, chỉ số quản lý thu mua của Chicago đã tăng lên 54,2 trong tháng này từ 51,5 tháng trước, vượt quá mong đợi kiểm soát gia tăng đến 52,0.

Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ cho biết tuần trước rằng họ sẽ cắt giảm sản lượng để xuống còn 32,5 triệu thùng mỗi ngày (bpd) đến 33,0 triệu thùng dầu mỗi ngày từ khoảng 33,5 triệu thùng dầu mỗi ngày hiện tại, với các chi tiết kế hoạch sẽ được hoàn thành tại cuộc họp chính sách của mình trong tháng Mười Một. Đây là thỏa thuận đầu tiên kể từ năm 2008

Danh mục khuyến nghị trading 04/10/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	683,05	108,64 triệu cổ phiếu	630-640	700-710		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	85,35	35,09 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 70/30

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
VNS	Nắm giữ	27.2	37	37	24	+38.23	6 Tháng	16/06/2016	Đóng trạng thái ngày 29/09 do Giá đã đạt mục tiêu
FPT	Nắm giữ	42.7	46.65(+1)	48	39.5	+11.82	6 Tháng	13/07/2016	Cổ tức tiền mặt 10%
VSC	Nắm giữ	72	67.4	88	66	-0.63	6 Tháng	26/08/2016	
CHP	Nắm giữ	20.6	20.7	23	19.4	+0.48	6 Tháng	13/09/2016	
BCC	Nắm giữ	19.0	18.9	21.5	18.6	-0.52	6 Tháng	27/09/2016	

Cập nhật vĩ mô.**❖ PMI tháng 9 của Việt Nam đạt mức cao trong 16 tháng qua**

Theo Nikkei – Markit, tăng trưởng của lĩnh vực sản xuất của Việt Nam đã được cải thiện vào cuối quý 3 năm 2016 với tất cả số lượng đơn đặt hàng mới, sản lượng và hoạt động mua hàng đều tăng nhanh hơn so với tháng 8. Hơn nữa, tốc độ tạo việc làm trong lĩnh vực này đã nhanh hơn và trở thành mức nhanh nhất trong 16 tháng qua. Về khía cạnh giá cả, chi phí đầu vào tiếp tục tăng mạnh, trong khi giá cả đầu ra đã tăng lần đầu tiên kể từ tháng 5. PMI của Việt Nam đã tăng từ 52,2 điểm của tháng trước lên 52,9 điểm trong tháng 9. Kết quả này báo hiệu sự cải thiện mạnh mẽ sức khỏe của lĩnh vực sản xuất, là mức cải thiện đáng kể nhất kể từ tháng 5/2015. Các điều kiện kinh doanh đã tốt lên trong suốt mười tháng qua. Theo báo cáo của Nikkei – Markit, trong tháng 9, tốc độ tăng sản lượng ngành sản xuất đã nhanh hơn thành mức cao của ba tháng và là mức tăng mạnh. Sản lượng cao hơn phản ánh số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng. Số lượng đơn đặt hàng mới tăng tháng thứ mười liên tiếp, với tốc độ tăng là nhanh hơn so với tháng 8. Như vậy, cả sản lượng và số lượng đơn đặt hàng mới đều tăng mạnh. Trong khi đó, số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới cũng đã tăng. Lượng công việc mới tăng đã khuyến khích các công ty tuyển thêm nhân viên trong tháng 9. Hơn nữa, tốc độ tạo việc làm là nhanh và mạnh nhất trong 16 tháng qua.

❖ Ngày 03/10: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 4,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 198,5 tỷ đồng, trong khi bán ra tới hơn 9,8 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 348,4 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 5 triệu cổ phiếu, tương ứng gần 150 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 152,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 5,4 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, VIC bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 28,8 tỷ đồng. Bên cạnh đó, HPG và KBC bị bán ròng lần lượt 22,5 tỷ đồng và 17,78 tỷ đồng. Chiều ngược lại, khối ngoại trên HOSE mua ròng mạnh nhất mã DXG, nhưng giá trị mua ròng chỉ đạt gần 2,4 tỷ đồng. Các mã PPC, DHC, TNA, CTD, HBC, JVC và SKG đều được mua ròng hơn 1 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 2,7 tỷ đồng. Khối ngoại trên HNX mua ròng tập trung hai mã BVS và IVS, đạt lần lượt 1,5 tỷ đồng và 1,37 tỷ đồng, trong khi đó, họ cũng chỉ bán ròng chủ yếu hai mã PVS và DBC, đạt lần lượt 1,77 tỷ đồng và 1,28 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 03/10/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,690.81	+92.14	+0.56%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,004.70	+6.22	+0.21%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	23,584.43	+287.28	+1.23%
Châu Âu	FTSE 100	6,983.52	+84.19	+1.22%
Châu Âu	DAX Index	10,511.02	+105.48	+1.01%
Châu Âu	CAC40	4,453.56	+5.30	+0.12%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,998.50	-3.74	-0.12%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,253.85	-54.30	-0.30%
Mỹ	Nasdaq	5,300.88	-11.13	-0.21%
Mỹ	S&P 500	2,161.20	-7.07	-0.33%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số đã kiểm nghiệm thành công vùng kháng cự 675-680 điểm tương ứng vùng đỉnh cũ. Đồ thị kỹ thuật hình thành liên tiếp các nền xanh dai cho tín hiệu tích cực, ngắn hạn sau khi chỉ số đã vượt vùng đỉnh thành công sẽ tiếp tục kiểm nghiệm vùng kháng cự tiếp theo tại 700-710 điểm

HNX-Index: Chỉ số tăng trở lại và vượt vùng kháng cự 83-84 điểm, ngắn hạn HNX-Index sẽ tiếp tục kiểm nghiệm kháng cự 86-87 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: 600-610. Kháng cự mạnh: 700- 710 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 3, 04/10/2016: KIỂM NGHIỆM HỖ TRỢ**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: TRÚ ẨN MIDCAP**

Phiên giao dịch đầu tuần, áp lực bán tiếp tục xuất hiện tại nhóm cổ phiếu bluechip đã khiến nhiều cổ phiếu lớn như GAS, VNM, BVH, HPG,... tiếp tục chìm trong sắc đỏ. Trong khi đó dòng tiền có xu hướng chuyển sang trú ẩn sang các cổ phiếu midcap cơ bản tốt đón đầu xu hướng kinh doanh. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index giảm nhẹ 2,68 điểm xuống còn 683,05 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG TRỞ LẠI TRÊN HOSE

Khối ngoại quay trở lại bán ròng với giá trị lớn khi bán ròng 152,64 tỷ trên HOSE. Cụ thể DXG là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng nhiều nhất với 2,39 tỷ, tiếp là PPC (1,73 tỷ), DHC (1,55 tỷ), TNA (1,47 tỷ), CTD (1,41 tỷ). Phía bán ròng, VIC đứng đầu danh sách với 28,83 tỷ, tiếp theo là HPG (22,58 tỷ), KBC (17,78 tỷ), MSN (13,12 tỷ), VNM (11,73 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KIỂM NGHIỆM HỖ TRỢ

VN-Index tiếp tục hình thành nền đỡ giảm điểm, tuy nhiên các chỉ báo kỹ thuật, RSI, MACD, ADX vẫn cho tín hiệu tích cực. Ngắn hạn VN-Index vẫn trong quá trình kiểm nghiệm lại hỗ trợ ngắn hạn tại 675- 680 điểm nhằm hấp thụ lượng chốt lời ngắn hạn

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: ĐIỀU CHỈNH DANH MỤC

Thị trường tiếp tục điều chỉnh kỹ thuật sau chuỗi tăng giá liên tục vừa qua nhằm hấp thụ lượng chốt lời ngắn hạn. Khả năng thị trường sẽ tăng trở lại khi lực cầu gia tăng tại vùng hỗ trợ, tuy nhiên sự phân hóa vẫn diễn ra khi các cổ phiếu cơ bản tốt có kỳ vọng kết quả kinh doanh tích cực đang là điểm đến của dòng tiền. Nhà đầu tư có thể xem xét gia tăng tỷ trọng trở lại trong nhịp điều chỉnh, ưu tiên các cổ phiếu cơ bản trên trong danh mục.

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

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.