



**CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

**PSI**

# BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 04 tháng 11 năm 2016

AN TOÀN

Ngày 04 tháng 11 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

## Tổng hợp giao dịch

| Sàn                       | HSX      | HNX     |
|---------------------------|----------|---------|
|                           | 667.63   | 80.66   |
| Tăng/giảm                 | -3,77    | -0,65   |
| % tăng/giảm               | -0.56%   | -0,80%  |
| Thanh khoản               | 114,64   | 37,99   |
| Giá trị (tỷ đồng)         | 2.274,81 | 404,62  |
| NN mua/bán ròng (tỷ đồng) | 89,65    | (13,42) |

## VN-Index



## HNX-Index



## Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 03/11/2016

VN-Index giảm 3,77 điểm (-0.56%) còn 667,63 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 114,64 triệu cổ phiếu, tăng 8,83 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 105,33 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.274,81 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,65 điểm (-0,80%) còn 80,66 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 37,99 triệu cổ phiếu tăng 8,07% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,15 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 404,62 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 03/11/2016:N/a

## Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 03/11/2016

- 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: n/a
- Cao su: n/a
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: ROS

## Diễn biến giao dịch PVN10 – 03/11/2016

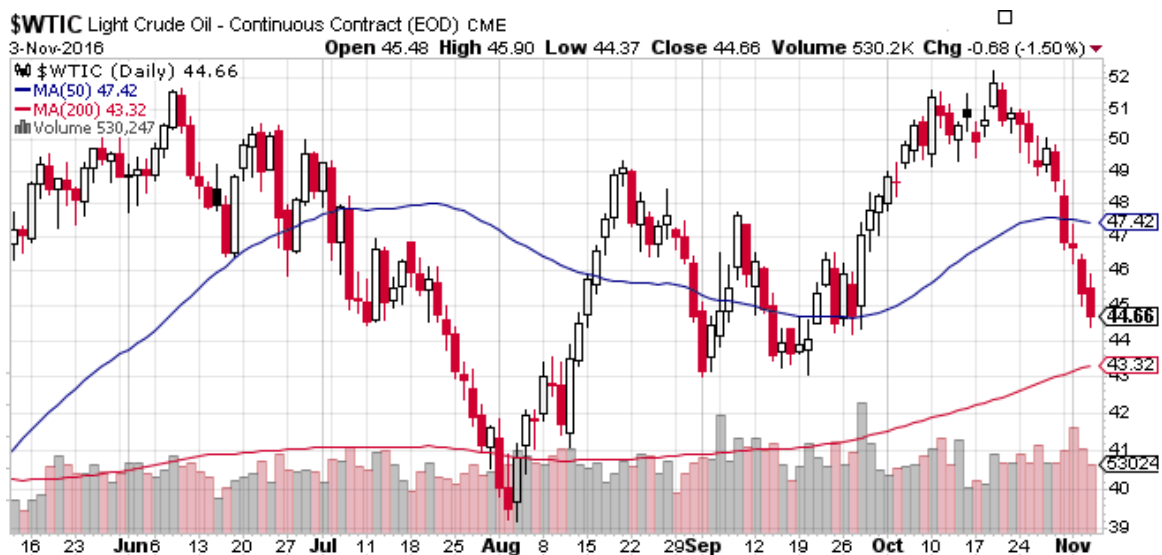
| Mã  | Giá    | Tăng/<br>giảm | KLGD<br>(cp) | GTGD<br>(tỷ đồng) | NĐTNN mua | NĐTNN bán |
|-----|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
| GAS | 65.300 | -600          | 224.930      | 14,539            | 129.830   | 75.710    |
| PVS | 18.200 | +300          | 1.665.200    | 29,396            | 125.000   | 263.900   |
| DPM | 27.600 | -100          | 244.170      | 6,750             | 192.150   | 308.650   |
| PVD | 24.300 | +500          | 1.120.080    | 26,355            | 134.150   | 55.710    |
| PVT | 12.200 | -100          | 1.196.520    | 14,315            | 141.900   | 53.300    |
| PVX | 2.800  | +0            | 2.151.121    | 5,732             | 0         | 0         |
| DCM | 10.850 | -150          | 17.190       | 0,186             | 0         | 0         |
| PGD | 44.500 | -300          | 10           | 0                 | 0         | 0         |
| PVC | 8.400  | +200          | 220.064      | 1,807             | 0         | 0         |
| NT2 | 34.600 | +200          | 192.920      | 6,623             | 45.000    | 46.500    |

## Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

## ❖ Giá Dầu Brent



## ❖ Giá dầu WTI



## ❖ Giá dầu tiếp tục giảm mạnh

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giảm 1.33 USD, tương ứng 2.9% xuống 45.34 USD/thùng, mức đóng cửa thấp nhất kể từ ngày 27/09/2016

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 1.28 USD, tương ứng 2.7% xuống 46.86 USD/thùng, cũng là mức đóng cửa thấp nhất kể từ cuối tháng 9/2016

Các nhà phân tích cho biết thị trường năng lượng đang chịu ảnh hưởng từ cuộc bầu cử tổng thống Hoa Kỳ, được xem như là một rủi ro cho thị trường toàn cầu.

Ngoài mối quan tâm trước cuộc bầu cử Mỹ, các thương nhân cho biết nguyên tắc cơ bản của thị trường dầu cũng đã yếu, với kho dự trữ dầu thô tăng, nhu cầu tăng trưởng thấp, và nghi ngờ rằng Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) và phi OPEC sản xuất Nga có thể đồng ý về một đầu ra có ý nghĩa cắt giảm vào cuối tháng này.

Dự trữ dầu thô Hoa Kỳ tăng hơn 14 triệu thùng trong tuần trước, mức tăng lớn nhất kể từ năm 1982. Trong khi sản lượng dầu mỏ vẫn gần mức cao và hàng tồn kho cao, ngân hàng Anh Barclays cho biết tăng trưởng nhu cầu là kém khả quan. "tốc độ tăng trưởng Q3 về nhu cầu là ít hơn một phần ba so với cùng kỳ năm ngoái," .Ngân hàng Barclays cho biết trong một lưu ý cho khách hàng, ước tính tăng trưởng quý cuối cùng đạt dưới 1 triệu thùng mỗi ngày (bpd).

Nhà đầu tư vẫn đang tiếp tục hoài nghi về khả năng thực hiện thỏa thuận kế hoạch cắt giảm sản xuất. Theo đó 14 thành viên OPEC sẽ thảo luận chi tiết về kế hoạch cắt giảm sản lượng xuống còn 32,5-33,0 triệu thùng mỗi ngày trong cuộc họp chính thức tại Viên vào ngày 30/11

Tuy nhiên khả năng đạt được thỏa thuận đang lung lay khi I rắc, Iran, Nigeria và Libya đang có dấu hiệu có thể không tham gia vào kế hoạch cắt giảm sản lượng, lập trường của Nga gần đây cũng đang bày tỏ sự không chắc chắn

Danh mục khuyến nghị trading 04/11/2016

| Mã cp     | Giá hiện tại | KLGD bình quân (10 phiên) | Vùng mua | Vùng bán | Giá cắt lỗ | Khuyến nghị            |
|-----------|--------------|---------------------------|----------|----------|------------|------------------------|
| VN-Index  | 667,63       | 105,33 triệu cổ phiếu     | 630-640  | 690-700  |            | Cân đối cp/tiền: 30/70 |
| HNX-Index | 80,66        | 35,15 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   | Loại khỏi danh mục | 42.7    | 42.6(+1)     | 48           | 39.5      | +2.10      | 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 |                     |

Loại khỏi danh mục FPT do giá đã giảm vượt đường trung bình động SMA 100 ngày

## Cập nhật vĩ mô.

## ❖ Việt Nam trả hơn 38,900 tỷ đồng nợ nước ngoài trong 10 tháng

Theo Bộ Tài chính, trong tháng 10/2016, tổng giá trị trả nợ của Chính phủ là 5,504 tỷ đồng. Lũy kế đến 25/10/2016 tổng giá trị chi trả nợ là 183,718 tỷ đồng, trong đó nợ trong nước là 144,813 tỷ đồng, nợ nước ngoài là 38,905 tỷ đồng. Về Công tác huy động vốn nước ngoài, trong tháng 10/2016 đã ký kết 1 Hiệp định vay mới nước ngoài của Bỉ với trị giá 14.1 triệu USD. Lũy kế 10 tháng đầu năm đã ký kết 32 Hiệp định vay với tổng trị giá quy đổi khoảng 4,894 triệu USD. Về Công tác giải ngân, trong tháng 10/2016, trị giá giải ngân vốn vay nước ngoài đạt khoảng 394 triệu USD tương đương 6,074 tỷ đồng. Lũy kế đến 25/10/2016, đã giải ngân 2,916 triệu USD tương đương 63,829 tỷ đồng (đạt 64% so với kế hoạch cả năm)/.

## ❖ Ngày 03/11: Mua Ròng Trở Lại

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 7,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 310 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 7,2 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 234 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 393.845 cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 76 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại mua ròng trở lại gần 90 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,4 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã VNM, đạt gần 60 tỷ đồng. Bên cạnh đó, HPG cũng được mua ròng mạnh hơn 33 tỷ đồng. Tiếp sau đó, CII và VCB được mua ròng lần lượt 8,2 tỷ đồng và 5,6 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, MSN bị bán ròng mạnh nhất, đạt gần 15 tỷ đồng. CTD và BID bị bán ròng lần lượt 11 tỷ đồng và 5,5 tỷ đồng. Hai mã HSG và BVH đều được mua ròng hơn 4 tỷ đồng.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại bán ròng hơn 13,4 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 1 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay bán ròng mạnh nhất mã VKC, đạt hơn 13,3 tỷ đồng. Bên cạnh đó, các mã VNR, PVS và SPP cũng đều bị bán ròng trên 1 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX chỉ mua ròng chủ yếu hai mã VCS và NET, đạt lần lượt 2 tỷ đồng và 1 tỷ đồng.

## Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 03/11/2016

| Khu vực                 | Chỉ số                        | Giá       | Tăng/giảm | % Thay đổi |
|-------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Châu Á- Thái Bình Dương | Nikkei225                     | 17,442.40 | +17.38    | +0.10%     |
| Châu Á- Thái Bình Dương | Shang Hai Composite           | 3,122.44  | +21.94    | +0.71%     |
| Châu Á- Thái Bình Dương | Hang Seng Index               | 23,147.07 | +212.53   | +0.93%     |
| Châu Âu                 | FTSE 100                      | 6,890.93  | -26.21    | -0.38%     |
| Châu Âu                 | DAX Index                     | 10.438.03 | -88.13    | -0.84%     |
| Châu Âu                 | CAC40                         | 4,440.05  | -30.23    | -0.68%     |
| Châu Âu                 | EURO STOXX 50                 | 2,998.55  | -24.60    | -0.81%     |
| 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. VN-Index hình thành GAP sau khi đánh mất ngưỡng 670 điểm nên có thể hồi phục kỹ thuật trở lại trong các phiên tới

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 6, 04/11/2016: AN TOÀN****XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: ĐÀ GIẢM THU HẸP VỀ CUỐI PHIÊN NHỜ CỔ PHIẾU DẦU KHÍ**

Đà giảm liên tục tăng cao trước áp lực bán tăng cao ngay từ đầu phiên và duy trì trong suốt phiên giao dịch. Thị trường bắt đầu hồi phục mạnh từ sau 2h chiều nhờ lực cầu bắt đáy và nhóm các cổ phiếu dầu khí tăng trở lại. Đóng góp đáng kể cho sự tăng điểm của VN-Index còn có sự tăng giá đáng kể của cổ phiếu ROS khi cổ phiếu này đã đóng cửa ở mức cao nhất trong phiên. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index chỉ còn giảm 3,77 điểm xuống còn 667,63 điểm

**GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG TRỞ LẠI, TẬP TRUNG VNM**

Khối ngoại mua ròng 89,65 tỷ trên HOSE và bán ròng 13,42 tỷ trên HNX. Trong đó họ mua vào, VNM (59,85 tỷ), HPG (33,13 tỷ) và CII (8,22 tỷ), EVE (2,78 tỷ đồng), NT2 (2,66 tỷ đồng) và DRC (2,21 tỷ đồng). Ở chiều ngược lại, MSN đứng đầu danh sách bán ròng với 14,78 tỷ, tiếp theo là CTD (10,89 tỷ đồng), BID (5,56 tỷ đồng), HSG (4,93 tỷ đồng), BVH (4,16 tỷ đồng).

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TẠO GAP**

Áp lực bán lan tỏa trên diện rộng khiến chỉ số có thời điểm điều chỉnh mạnh về sát các ngưỡng hỗ trợ tiếp theo 660 điểm. Tuy nhiên, về cuối phiên dòng tiền bắt đáy đã trở lại đã giúp thu hẹp đà giảm điểm của chỉ số. Các chỉ báo kỹ thuật đều cho tín hiệu kém tích cực trong ngắn hạn. Với việc tạo GAP trong phiên giao dịch ngày 3/11 nhiều khả năng VN-Index sẽ hồi phục kỹ thuật kiểm nghiệm lại ngưỡng 670 điểm

**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: AN TOÀN**

Lực cầu bắt đáy về cuối phiên là khá tốt, cùng với diễn biến mua ròng của khối ngoại giúp khả năng hồi phục của 2 chỉ số trong ngắn hạn ở mức cao. Nhiều khả năng thị trường chứng khoán Việt Nam vẫn đang chịu ảnh hưởng từ từ nay đến ngày bầu cử Tổng thống Mỹ 9/11, VN-Index sẽ rung lắc mạnh trong giai đoạn này. Nhà đầu tư nên hạn chế giải ngân trong ngắn hạn, xem xét cơ cấu lại danh mục phù hợp trong những nhịp hồi phục

**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.