



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 05 tháng 07 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	647,96	85,81
Tăng/giảm	+7,66	+0,66
% tăng/giảm	+1,20%	+0,78%
Thanh khoản	124,75	48,74
Giá trị (tỷ đồng)	3.192,00	723,74
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(11,09)	(9,63)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 04/07/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	48,66	-0,33	-0,67%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 05 tháng 07 năm 2016

TÍCH CỰC

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 04/07/2016

VN-Index tăng 7,66 điểm (+1,204%) lên 647,96 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 124,75 triệu cổ phiếu, tăng 5,49% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 118,25 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.192,00 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,66 điểm (+0,78%) lên 85,81 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 48,74 triệu cổ phiếu giảm 0,34 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 48,913 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 723,74 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 04/07/2016: Chứng Khoán

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 04/07/2016

- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: HCM, SSI, VND, SHS
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: HSG
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: CVT
- Khác: C32, QHD, VCS

Diễn biến giao dịch PVN10 – 04/07/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	66.500	+1.000	204.330	13,481	6.860	4.140
PVS	18.500	+0	752.900	13,935	0	12.000
DPM	28.000	+200	706.780	19,789	92.230	221.260
PVD	31.500	+300	1.522.170	48,138	22.400	456.130
PVT	14.000	-200	1.280.700	18,061	100	2.200
PVX	2.200	+0	362.580	0,787	0	0
DCM	12.600	-100	51.260	0,642	0	0
PGD	46.000	-500	198.480	9,130	0	13.250
PVC	15.200	-200	528.400	8,159	0	1.500
NT2	35.200	-200	610.490	21,556	0	12.000

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm nhẹ trong phiên giao dịch đầu tuần

Giá dầu thô giảm nhẹ trong phiên giao dịch đầu tuần khi nhà đầu tư chờ đợi báo cáo hàng tuần từ API

Giá dầu thô giao tháng tám trên sàn giao dịch New York giảm 0,73% xuống 48,63 USD một thùng

Trên sàn giao dịch ICE tại London, giá dầu Brent giao tháng 8 giảm 0,60% xuống còn 50.55 USD/thùng

Nhóm vũ trang Niger Delta Avengers đã nhận trách nhiệm cho năm cuộc tấn công mới vào cơ sở sản xuất dầu thô của Nigeria vào cuối tuần qua, gây ảnh hưởng mạnh vào nỗ lực của chính phủ nhằm đạt được một thỏa thuận ngừng bắn

Ngoài ra giá dầu đêm qua còn ít biến động khi thị trường chứng khoán Mỹ đóng cửa nghỉ lễ Độc Lập

Danh mục khuyến nghị trading 05/07/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	647,96	118,25 triệu cổ phiếu	570– 580	660 - 670		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	85,81	48,91 triệu cổ phiếu	79 – 80	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 60/40

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
VNE	Nắm giữ	9.5	10.1	11.0-12.0	< 8.8	5.94	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	35.2	36	30	13.54	6 Tháng	01/06/2016	
VNS	Nắm giữ	27.2	29.9	33	24	9.92	6 Tháng	16/06/2016	
PDB	Nắm giữ	26	27.7	33	24.5	6.53	6 Tháng	24/06/2016	

Cập nhật vĩ mô.❖ **Việt Nam vay nợ hơn 1,5 triệu tỷ đồng từ nước ngoài**

Tính đến năm 2014, tổng nợ nước ngoài của quốc gia đạt 1,5 triệu tỷ đồng, riêng Chính phủ vay 810 nghìn tỷ đồng. Nợ vay của Chính phủ trong và ngoài nước theo "Bản tin công nợ số 4" đạt gần 86 triệu USD, tương đương mỗi người dân "gánh" khoảng 944 USD nợ công. Bộ Tài chính mới đây đã công bố "Bản tin nợ công số 4", báo cáo chi tiết tình hình nợ công Việt Nam giai đoạn từ năm 2010-2014. Nợ công trên GDP đến năm 2014 đạt 58%. Đây cũng là mức cao nhất trong 5 năm trở lại đây. Nợ nước ngoài của quốc gia so với GDP năm 2014 chỉ tăng 2,68% lên 38,3%. Dự nợ Chính phủ so với GDP đạt 46,4%. So với thu ngân sách, dự nợ chính phủ năm 2014 cao gấp 2,11 lần. Trong khi dự nợ chính phủ so với thu ngân sách năm 2011 chỉ gấp gần

❖ **Ngày 04/07: Khối ngoại bán ròng trở lại trên cả hai sàn**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 12 triệu cổ phiếu, trị giá gần 543 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 10,6 triệu cổ phiếu, tương ứng 563,6 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 1 triệu cổ phiếu, tuy nhiên, nếu xét về khối lượng thì họ đã bán ròng hơn 20,7 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 11 tỷ đồng, nhưng lại mua ròng hơn 1,4 triệu cổ phiếu nếu xét về khối lượng. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay tiếp tục mua ròng mạnh nhất mã VNM, đạt gần 44 tỷ đồng bỏ xa mã đứng thứ hai là VCB, với chỉ 8,7 tỷ đồng. Như vậy, đây cũng là phiên thứ 3 liên tiếp VNM dẫn đầu giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, với tổng giá trị đạt hơn 160,2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, KSB bị khối ngoại đẩy mạnh bán ròng hơn 29,2 tỷ đồng. Tiếp sau đó là hai mã HPG và PVD, bị bán ròng lần lượt 19,8 tỷ đồng và 13,7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng hơn 9,6 tỷ đồng (giảm 9% so với giá trị bán ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt 324.243 cổ phiếu. SCR được mua ròng nhiều nhất với hơn 4,8 tỷ đồng, các mã còn lại đều có giá trị mua ròng ở mức thấp. Trong khi đó, họ bán ròng mạnh nhất mã VCG, đạt hơn 9,2 tỷ đồng. LAS và NET bị bán ròng lần lượt 3 tỷ đồng và 2,56 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 04/07/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	15,775.80	+93.32	+0.60%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,988.60	+56.13	+1.91%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,059.20	+264.83	+1.27%
Châu Âu	FTSE 100	6,522.26	-55.57	-0.84%
Châu Âu	DAX Index	9,709.09	-67.03	-0.69%
Châu Âu	CAC40	4,234.86	-39.10	-0.91%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,816.38	+57.71	+2.09%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,949.37	+19.38	+0.11%
Mỹ	Nasdaq	4,862.57	+19.90	+0.41%
Mỹ	S&P 500	2,102.95	+4.09	+0.19%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Việc hình thành thân nến Shooting Star báo hiệu thị trường có khả năng điều chỉnh ngắn hạn, hiện tại VN-Index vẫn duy trì nằm trên đường trung bình động SMA 20 ngày nên xu hướng ngắn hạn vẫn là tăng giá với hỗ trợ ngắn hạn tại ngưỡng 625 điểm

HNX-Index: Chỉ số đang gặp khó khăn trong việc vượt qua ngưỡng cản 85 điểm. Dải Bollinger Bands đang co hẹp lại nên nhiều khả năng xu hướng hiện tại của chỉ số là dao động trong vùng 83 – 86 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: 575-580. Kháng cự mạnh: 635-640 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 76-77 điểm. Kháng cự mạnh: 85-86 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 05/07/2016: TÍCH CỰC**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: GIAO DỊCH BÙNG NỔ, CỔ PHIẾU CHỨNG KHOÁN DẪN ĐẦU**

Phiên giao dịch 4/7 chứng kiến sự bùng nổ trên toàn thị trường khi dòng tiền tham gia mạnh mẽ, đặc biệt là nhóm cổ phiếu chứng khoán khi được kỳ vọng sẽ tích cực trở lại khi thị trường chứng khoán đang đạt được những bước tiến mới. Kết thúc phiên giao dịch, VN-Index đóng cửa tại 647,96 điểm – mức cao nhất trong suốt 8 năm qua

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG TRỞ LẠI TRÊN HAI SÀN

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 12 triệu cổ phiếu, trị giá gần 543 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 10,6 triệu cổ phiếu, tương ứng 563,6 tỷ đồng. VNM được mua ròng gần 44 tỷ đồng bỏ xa mã đứng thứ hai là VCB, với chỉ 8,7 tỷ đồng. Như vậy, đây cũng là phiên thứ 3 liên tiếp VNM dẫn đầu giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, với tổng giá trị đạt hơn 160,2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, KSB bị khối ngoại đẩy mạnh bán ròng hơn 29,2 tỷ đồng. Tiếp sau đó là hai mã HPG và PVD, bị bán ròng lần lượt 19,8 tỷ đồng và 13,7 tỷ đồng.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TIẾN TỚI VÙNG CAO HƠN

Các chỉ báo hiện đã tích cực trở lại và báo hiệu xu thế tăng giá ngắn hạn đang được thị trường ủng hộ. Việc vượt ra khỏi vùng đỉnh 640 điểm mở ra cơ hội cho VN-Index có thể kiểm nghiệm ngưỡng kháng cự ngắn hạn tiếp theo tại 670 điểm tương ứng Fibonacci Extension 161.8%

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: NẮM GIỮ

Dòng tiền trên thị trường hiện đang giao dịch khá mạnh giúp cho cả chỉ số và thanh khoản đều đang chuyển biến tích cực. Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn và cả nhóm cổ phiếu cơ bản hiện đều đang đóng góp cho đà tăng vững chắc của thị trường, việc VN-Index chính thức vượt khỏi vùng kháng cự mạnh 640 điểm đang mở ra khả năng kiểm nghiệm kháng cự cao hơn của chỉ số tại vùng 670 điểm tương ứng Fibonacci Extension 161.8%. Nhà đầu tư nên nắm giữ danh mục để tối ưu hóa lợi nhuận, xem xét gia tăng một phần tỷ trọng khi có điều chỉnh

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.