



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 06 tháng 07 năm 2016

PHÂN HÓA

Ngày 06 tháng 07 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	650,88	85,91
% tăng/giảm	+2,92	+0,10
Thanh khoản	140,42	66,09
Giá trị (tỷ đồng)	3.064,87	935,84
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	62,38	(104,43)

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%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 05/07/2016

VN-Index tăng 2,92 điểm (+0,45%) lên 650,88 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 140,42 triệu cổ phiếu, tăng 15,60% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 121,47 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.064,87 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,10 điểm (+0,12%) lên 85,91 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 66,09 triệu cổ phiếu tăng 29,66 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 50,92 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 935,84 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 05/07/2016: Ngân hàng

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 05/07/2016

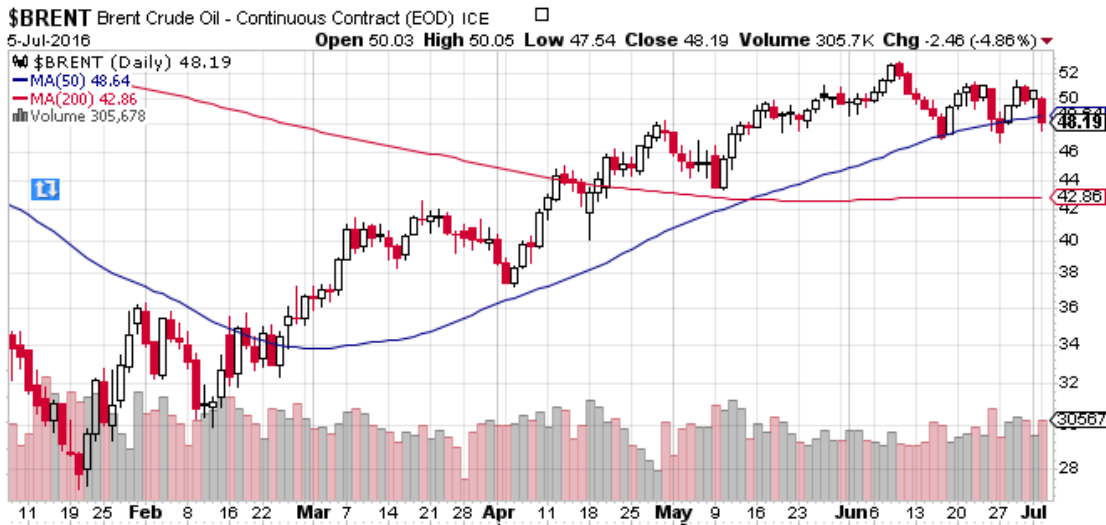
- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: BVH
- Chứng khoán: HCM, SSI
- BĐS, xây dựng: HBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: HSG
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: CVT
- Khác: LIX

Diễn biến giao dịch PVN10 – 05/07/2016

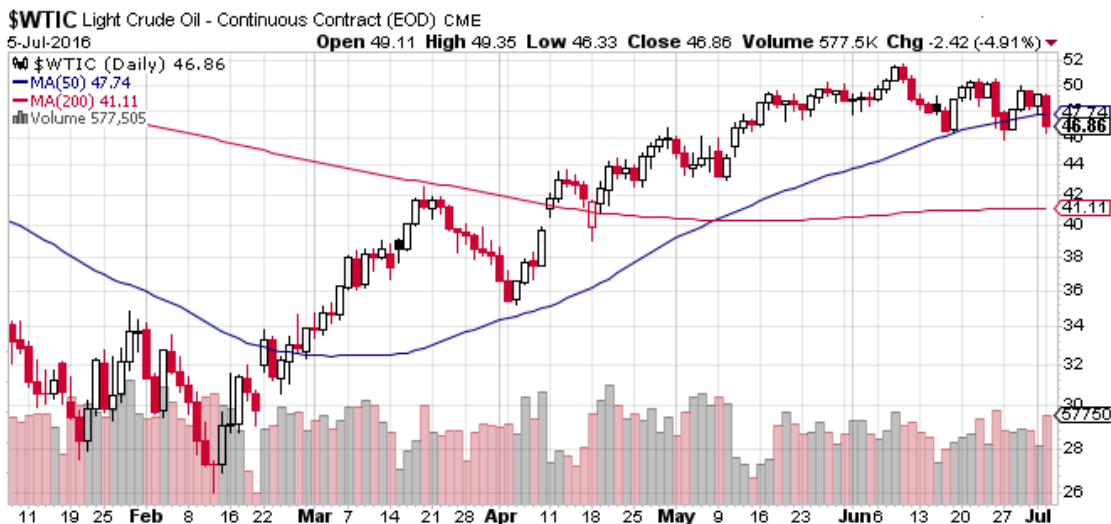
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	65.500	-1.000	430.750	28,536	103.540	68.320
PVS	18.200	-300	1.906.699	34,917	175.000	350.300
DPM	28.300	+300	731.870	20,720	5.600	150.000
PVD	31.000	-500	2.204.040	68,538	12.480	307.120
PVT	13.800	-200	1.916.770	26,752	300.300	10.000
PVX	2.200	+0	1.563.045	3,435	40.000	186.700
DCM	12.400	-200	243.290	3,006	0	0
PGD	46.000	+0	56.500	2,601	0	2.000
PVC	15.000	-200	668.638	10,064	0	6.500
NT2	34.400	-800	1.062.340	37,166	12.570	30

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm hơn 4% trong phiên giao dịch ngày thứ ba

Giá dầu thô kỳ hạn giảm mạnh hôm thứ ba, mức suy giảm tồi tệ nhất trong một tháng qua, khi nhà đầu tư phản ứng với báo cáo của về sự gia tăng nguồn cung trở lại tại Cushing Oil Hub ở Oklahoma

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 8 giao dịch giữa 46,34 USD và 48,74 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 46,66 USD, giảm 2,33 USD tương ứng 4,76% trong phiên giao dịch này.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu thô brent thô giao tháng 8 giao dịch từ 47,55 USD và 50,05 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 47,97 USD, giảm 2,13 USD tương ứng 4,25% trong ngày..

Hôm thứ Ba, giá dầu thô giảm mạnh sau khi công ty Genscape Inc báo cáo nguồn cung dầu tăng thêm 230.026 thùng trong tuần trước tại Cushing Oil Hub trong tuần kết thúc vào ngày 1 tháng 7.

Trong khi cung cấp toàn cầu đã tăng nhanh hơn nhu cầu khoảng 1 triệu thùng mỗi ngày trong suốt năm dương lịch, đã có dấu hiệu cho thấy sản xuất phi OPEC có thể sẽ tiếp tục suy yếu. Tuần trước, sản lượng dầu thô Mỹ giảm 55.000 thùng mỗi ngày xuống còn 8.622.000 thùng dầu mỗi ngày. Cùng kỳ năm ngoái sản xuất trong nước đạt đỉnh ở mức 9,6 triệu thùng mỗi ngày, mức cao nhất trong bốn thập kỷ.

Ở những nơi khác, nhà đầu tư tiếp tục chuyển dịch sang đầu tư vào trái phiếu chính phủ và các tài sản an toàn khác, trong bối cảnh tín hiệu suy yếu tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Tỷ giá GBP / USD trượt xuống dưới 1,30 lần đầu tiên từ năm 1985. Các mối đe dọa của một cuộc suy thoái trên toàn khu vực đồng euro có thể kiềm chế nhu cầu đối với dầu thô

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,50% lên mức cao trong 96,46, trước khi giảm nhẹ trở lại 96,12 trong phiên giao dịch buổi chiều theo giờ Mỹ

Danh mục khuyến nghị trading 06/07/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	650,88	121,47 triệu cổ phiếu	570– 580	660 - 670		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	85,91	50,97 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	34.4	36	30	10.96	6 Tháng	01/06/2016	
VNS	Nắm giữ	27.2	31.0	33	24	13.97	6 Tháng	16/06/2016	
PDB	Nắm giữ	26	27.3	33	24.5	5.00	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%. Dư nợ Chính phủ so với GDP đạt 46,4%. So với thu ngân sách, dư nợ chính phủ năm 2014 cao gấp 2,11 lần. Trong khi dư nợ chính phủ so với thu ngân sách năm 2011 chỉ gấp gần

❖ Ngày 05/07: Khối ngoại bán ròng mạnh trên HNX

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 11,8 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 283 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 11,46 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 325,2 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 368.944 cổ phiếu, nhưng nếu xét về giá trị, khối ngoại vẫn bán ròng hơn 42 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 62,38 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 3,7 triệu cổ phiếu. SSI được khối ngoại mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 28,5 tỷ đồng. Được biết, Sở GDCK TP.HCM vừa công bố top 10 CTCK có thị phần môi giới cổ phiếu lớn nhất quý II/2016, trong đó, SSI tiếp tục dẫn đầu với 14,21% bỏ xa HSC, với thị phần 11,95%. Bên cạnh đó, VCB phiên hôm nay cũng được khối ngoại mua ròng mạnh, đạt hơn 27,8 tỷ đồng. Chiều ngược lại, HPG bị khối ngoại bán ròng tới hơn 17,5 tỷ đồng. PVD và KSB đều bị bán ròng trên 9 tỷ đồng. Một cổ phiếu nhóm ngành thép khác là HSG cũng bị bán ròng hơn 7,27 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng gấp 10,8 lần phiên trước, đạt hơn 104,4 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,34 triệu cổ phiếu. NTP bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 54 tỷ đồng. KLS và NET bị bán ròng lần lượt 31,7 tỷ đồng và 27,4 tỷ đồng. Chiều ngược lại, SCR dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX, đạt gần 8 tỷ đồng. VIX và MAS được mua ròng lần lượt 5,6 tỷ đồng và 3,23 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 05/07/2016

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: Chỉ số vẫn đang trong xu thế tăng giá ngắn hạn khi nằm trên đường trung bình động ngắn hạn SMA 20 ngày. Tuy nhiên việc hình thành thân nến có bóng trên dài báo hiệu có khả năng điều chỉnh ngắn hạn. Hiện tại VN-Index có hỗ trợ ngắn hạn tại vùng 640 điểm

HNX-Index: Dải Bollinger Bands đang mở rộng báo hiệu xu thế tích lũy đang bị phá vỡ. Ngắn hạn HNX –Index đang có kháng cự tại vùng 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: 660-670 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 4, 06/07/2016: PHÂN HÓA**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: PHÂN HÓA**

Về cuối phiên giao dịch, nhiều cổ phiếu trên thị trường bất ngờ chịu áp lực bán mạnh khiến hai chỉ số chịu sự rung lắc đáng kể. Trong đó, các cổ phiếu đầu khí như GAS, PVD, PXS, PVS, PVC... giảm mạnh nhất. Chiều ngược lại, nhóm cổ phiếu chứng khoán SSI, HCM, VND vẫn duy trì vững sắc xanh. Ngoài ra nhờ lực đỡ từ các cổ phiếu trụ cột khác như VCB, BVH, BID đã giúp chỉ số duy trì được sắc xanh. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VN-Index tăng 2,92 điểm (0,45%) lên mức 650,88 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG MẠNH TRÊN HNX

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại đã mua hơn 283 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 325,2 tỷ đồng. Tính chung, khối ngoại vẫn bán ròng hơn 42 tỷ đồng. Đáng chú ý HNX bán ròng 104,4 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,34 triệu cổ phiếu. Trong đó NTP bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 54 tỷ đồng. KLS và NET bị bán ròng lần lượt 31,7 tỷ đồng và 27,4 tỷ đồng.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KHẢ NĂNG ĐIỀU CHỈNH

Sau 3 phiên tăng mạnh liên tiếp, việc hình thành thân nến vào ngày 06/07 với bóng nến phía trên dài cho thấy áp lực bán chốt lời tăng cao và khả năng điều chỉnh của thị trường có thể diễn ra trong ngắn hạn. VN-Index hiện đang có hỗ trợ ngắn hạn tại vùng 640 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TRADING VÀ CƠ CẤU

Thị trường bắt đầu xuất hiện tín hiệu điều chỉnh sau các phiên tăng mạnh liên tiếp gần đây. Tuy nhiên xu hướng dòng tiền vẫn khá tích cực và phân hóa vào các nhóm cổ phiếu cơ bản và bluechips đầu ngành sẽ giúp thị trường có đà tăng ổn định. Lực bán chốt lời có thể tiếp tục diễn ra trong ngắn hạn khiến cho thị trường điều chỉnh do đó nhà đầu tư có thể xem xét tái cơ cấu danh mục và gia tăng một phần tỷ trọng danh mục trong nhịp 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.