



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 10 tháng 07 năm 2015

Ngày 10 tháng 07 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Nguyễn Thái Dương

(84 4) 3934 3888

duongnt1@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	622,1	87,92
Tăng/giảm	- 1,07	- 0,21
% tăng/giảm	- 0,17%	- 0,24%
Thanh khoản	147,6 tr	47,8 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.819,9	599,1
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	-24	11,2

VN-Index



HNX-Index



Giao dịch NĐTNN

10 cổ phiếu có giá trị mua ròng lớn nhất sàn HOSE			10 cổ phiếu có giá trị bán ròng lớn nhất sàn HOSE		
Mã	Kl mua ròng	GT mua ròng	Mã	Kl bán ròng	GT bán ròng
CIH	1.380,830	37.441,866	HAG	(2.188,030)	(40.357,844)
MSN	278,670	24.025,730	PVD	(342,140)	(18.557,985)
BVH	165,140	9.276,670	KDC	(314,450)	(13.858,375)
KBC	517,300	8.530,766	UC	(744,830)	(8.632,581)
BSI	309,900	3.518,605	PDR	(368,970)	(7.601,690)
VHC	89,940	3.463,475	HPG	(235,050)	(6.886,710)
STB	165,610	3.289,235	VCB	(127,720)	(6.484,225)
SAM	265,780	3.195,282	BID	(212,160)	(5.332,195)
ITA	467,660	3.133,422	GAS	(80,460)	(5.023,300)
FLC	344,810	2.935,385	HTI	(161,350)	(3.387,762)

10 cổ phiếu có giá trị mua ròng lớn nhất sàn HNX			10 cổ phiếu có giá trị bán ròng lớn nhất sàn HNX		
Mã	Kl mua ròng	GT mua ròng	Mã	Kl bán ròng	GT bán ròng
PVS	308,800	8.700,140	PVC	(150,600)	(3.863,120)
BVS	231,500	3.507,830	IVS	(33,400)	(557,990)
VCG	111,500	1.564,120	AAA	(22,000)	(291,650)
SHB	173,810	1.538,578	TCT	(9,000)	(193,200)
KLS	30,000	285,000	HPC	(30,000)	(117,000)
DGC	7,400	204,240	BCC	(6,000)	(88,800)
LAS	7,000	192,300	VNR	(3,800)	(87,720)
TTB	10,000	105,400	VCC	(5,000)	(75,000)
ARM	4,000	102,800	NDN	(5,100)	(72,850)
NET	3,300	86,920	VND	(3,500)	(45,360)

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 9/7/2015

VNIndex kết phiên giảm 1,07 điểm (tương ứng giảm 0,17%) xuống mức 622,1 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) tăng 6% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 139,1 triệu cổ phiếu), KLGD đạt 147,6 triệu CP, GTGD đạt 2.819,9 tỷ đồng. Trên sàn HNX, có 47,8 triệu cổ phiếu được khớp lệnh, giá trị giao dịch đạt 599,1 tỷ đồng (Thanh khoản giảm 8% so với trung bình 10 phiên gần nhất – tương đương 51,8 triệu cp), kết phiên, HNX-index giảm 0,21 điểm xuống mức 87,92 điểm.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 9/7/2015: Ngân hàng, BĐS

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 9/7/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: VIC, GMD
- Chứng khoán: HCM, SSI
- BĐS, xây dựng: PDR, SJS, DXG
- Thủy sản: VHC
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: TCM
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: BIC, TMT

Diễn biến giao dịch PVN10 - 9/7/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	63.000	-500	870,518	54,920	152,130	232,590
PVS	28.300	+0	1,570,875	44,197	422,405	113,605
DPM	30.400	+0	750,816	22,772	285,650	253,660
PVD	55.000	+0	1,083,670	58,898	84,590	426,730
PVT	13.300	+100	1,399,120	18,391	136,230	0
PVX	4.100	+0	1,565,480	6,267	0	0
PGD	35.000	-500	15,590	0,541	1,000	3,830
PET	18.400	+300	905,120	16,517	0	90
PVC	25.600	-100	1,614,550	41,322	0	150,600
PGS	22.000	-100	264,859	5,824	500	389

Cổ phiếu ngành dầu khí:

PVX: 6 tháng ước lãi 26,5 tỷ đồng, vốn góp của PVN sẽ giảm xuống 36%

Báo cáo tại Hội nghị, lãnh đạo công ty cho biết trong nửa đầu năm 2015, giá trị sản xuất kinh doanh của PVX đạt hơn 6.888 tỉ đồng, đạt 68% kế hoạch cả năm. Doanh thu toàn tổ hợp hơn 5.268 tỉ đồng đạt 56% kế hoạch đem về lợi nhuận (trước thuế) khoảng 26,5 tỉ đồng nâng thu nhập bình quân của cán bộ công nhân viên lên mức 7,2 triệu đồng/tháng. So với kế hoạch lợi nhuận trước thuế toàn Tập đoàn 71 tỷ đồng mà ĐHĐCĐ thường niên giao phó, PVX đã hoàn thành 37,32% kế hoạch đề ra.

PET: Lãi ròng 6 tháng 117 tỷ, sẽ bán dự án Cape Pearl Thanh Đa.

Theo đó, doanh thu của PET 6 tháng qua ở mức 5,100 tỷ đồng, giảm 11% so cùng kỳ và bằng 54% kế hoạch. Nhưng lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt 158 tỷ đồng, tăng nhẹ 2% so cùng kỳ và đạt 63% kế hoạch. Lợi nhuận sau thuế 117 tỷ đồng, bằng với cùng kỳ và đạt 62% kế hoạch.

Danh mục khuyến nghị trading 10/7/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Khuyến nghị	Báo cáo cập nhật
VN-Index	622,1	139,1 triệu cổ phiếu	595 - 600	638-644	Cân đối cp/tiền: 60/40	
HNX-Index	87,92	51,8 triệu cổ phiếu	85,5 – 86,5	90-91	Cân đối cp/tiền: 60/40	
SSI	26.200	5.131.549	23.000-23.500	27.000-28.000	Nắm giữ	
TCM	36.600	811.269	32.000-32.500	36.000-37.000	Nắm giữ	
PVS	28.300	1.199.125	25.000-25.500	31.500-32.500	Trading	
PXS	23.000	735.498	22.500-23.000	27.000-28.000	Trading	
PVC	25.600	1.369.749	24.500-25.500	33.000-34.000	Trading	
ACB	22.700	920.265	18.500-19.500	23.500-24.500	Nắm giữ	
DXG	18.300	1.300.533	15.000-15.500	18.000-18.500	Nắm giữ	
HCM	39.500	1.077.643	33.500-34.500	39.500-40.500	Nắm giữ	
BID	25.300	2.388.528	20.500-21.000	24.500-25.500	Canh bán	
HVG	19.800	665.603	19.000-19.500	22.500-23.500	Nắm giữ	

Cập nhật vĩ mô

❖ **Giá dầu tăng do chứng khoán Trung Quốc hồi phục, đàm phán Iran bế tắc:** Phiên 9/7, giá dầu Mỹ tăng, chấm dứt chuỗi 5 phiên giảm liên tiếp, nhờ chứng khoán Trung Quốc hồi phục và đàm phán hạt nhân Iran gặp trở ngại.

Chốt phiên, giá dầu WTI ngọt nhẹ giao tháng 8/2015 trên sàn Nymex New York tăng 1,13 USD, tương đương 2,2%, lên 52,78 USD/thùng. Trong khi đó, giá dầu Brent, chuẩn toàn cầu, giao tháng 8/2015 trên sàn ICE Futures Europe London tăng 1,56 USD, tương ứng 2,7%, lên 58,61 USD/thùng. Các cuộc đàm phán về chương trình hạt nhân giữa Iran và 6 cường quốc đường như sẽ phải kéo dài qua hạn chốt đêm thứ Năm 9/7. Nếu không đạt được thỏa thuận vào sáng thứ Sáu, Quốc hội Mỹ sẽ cần thêm một tháng để xem xét lại thỏa thuận.

❖ **Hy Lạp đệ trình kế hoạch cải cách đổi lấy cứu trợ:**

Hôm 9/7, chính phủ Hy Lạp đã gửi bản đề xuất cải cách lên các chủ nợ eurozone nhằm có được gói cứu trợ mới để tránh nguy cơ vỡ nợ. Quốc hội Hy Lạp sẽ bỏ phiếu thông qua bản dự thảo này vào thứ Sáu 10/7. Chủ tịch nhóm bộ trưởng tài chính Eurogroup, Jeroen Dijsselbloem, xác nhận đã nhận được bản đề xuất của Hy Lạp, và cho biết sẽ không đưa ra bất cứ bình luận nào cho tới khi có kết quả đánh giá của các chuyên gia của Ủy ban châu Âu (EC), Ngân hàng trung ương châu Âu (ECB) và IMF. Bản đề xuất mới của Thủ tướng Hy Lạp Alexis Tsipras bao gồm các biện pháp tăng thuế, cải cách lương hưu và tự do hóa kinh tế với hy vọng Hy Lạp sẽ “sống sót” và ở lại khu vực đồng tiền chung. Quốc hội Hy Lạp vẫn cần bỏ phiếu thông qua đề xuất vào tuần tới nếu các nhà lãnh đạo eurozone đồng ý trong cuộc họp hôm Chủ nhật tới đây, tạo cơ sở cho việc bắt đầu các cuộc đàm phán về gói cứu trợ thời hạn 3 năm và giải ngân khoản tiền khẩn cấp để cứu Hy Lạp.

❖ **Cập nhật giá dầu thế giới lúc 8.00 AM, 10/7/2015**

Name	Price	Chg.	Chg. %
Brent Oil	59.02	0.47	0.79%
Crude Oil	53.21	0.42	0.81%

❖ **Ngày 9/7: Khối ngoại trên HOSE bán ròng gần 24 tỷ đồng:**

Giao dịch của khối ngoại trên thị trường phiên hôm nay diễn ra sôi động hơn hẳn so với các phiên trước, tuy nhiên, giao dịch đa phần tập trung ở sàn HOSE. Tính chung cho cả hai sàn, khối ngoại thực hiện mua vào hơn 20,3 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 635,4 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 20,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 648 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt 509.805 cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng là gần 12,7 tỷ đồng

Trên sàn HOSE, sau 9 phiên mua ròng liên tiếp, với tổng giá trị đạt hơn 1.578 tỷ đồng, khối ngoại đã quay trở lại bán ròng gần 24 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng là hơn 1,1 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ thực hiện mua vào hơn 19 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 20,3 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 614,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 638,5 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại giao dịch vẫn ảm đạm với chỉ hơn 1 triệu cổ phiếu được mua vào và 438.940 cổ phiếu bị bán ra, với giá trị mua vào đạt hơn 20,8 tỷ đồng và giá trị bán ra là hơn 9,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 650.575 cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là trên 11,2 tỷ đồng, gấp 2,6 lần giá trị mua ròng phiên trước, đây cũng là phiên mua ròng thứ 5 của khối ngoại trên HNX, đạt tổng cộng hơn 109 tỷ đồng.

Phân tích kỹ thuật

- ❖ **Ngắn hạn:** Trong phiên giao dịch ngày 09/07/2015, VN-Index test vùng giá 613-615 điểm và thu hẹp đà giảm mạnh. Đây là vùng có sự hiện diện của đường middle của kênh giá đi lên nên độ tin cậy khá cao. Chỉ báo RSI giảm nhẹ nhưng chưa rơi xuống dưới mức 70 cho thấy khả năng tăng trưởng vẫn còn. Khối lượng khớp lệnh sụt giảm xuống dưới mức trung bình 10 phiên (tương đương 139 triệu đơn vị) cho thấy áp lực bán yếu dần. Độ rộng thị trường vẫn diễn ra tương đối cân bằng khi số mã giảm điểm chỉ nhỉnh hơn đôi chút so với phía tăng điểm. Diễn biến này phần nào cho thấy tâm lý nhà đầu tư đã tạm thời ổn định trở lại sau phiên giảm mạnh trước đó. Đồng thời nó cũng phản ánh những kỳ vọng về khả năng chỉ số sớm quay lại xu hướng tăng điểm trong ngắn hạn.
- ❖ **Dài hạn:** VN-Index vẫn trong trend tăng trung và dài hạn.
 VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 595-600 điểm. Kháng cự mạnh: 638-644 điểm
 HNX-Index: Hỗ trợ gần nhất: 85,5-86,5 điểm. Kháng cự gần: 90-91 điểm



Dự báo phiên GD thứ 6, 10/7/2015**Nhận định chung:**

Tâm lý giới đầu tư đã phần nào được trấn an khi đà giảm của các chỉ số đã thu hẹp đáng kể trong phiên hôm nay. Đáng chú ý, dòng tiền đã quay trở lại nhóm cổ phiếu Chứng khoán và yếu tố này được kỳ vọng sẽ giúp hỗ trợ thị trường trong phiên cuối tuần. PSI cho rằng khả năng tăng trở lại đã mở ra sớm hơn khi sự tích cực đến không chỉ từ TTCK VN mà cả ở TTCK thế giới, tuy nhiên mức độ phân hóa sẽ tiếp tục cao khi dòng tiền tiếp tục tập trung tại nhóm bluechip và cơ bản tốt, hàng đầu cơ vẫn trong xu thế tích lũy và dòng tiền yếu.

Đánh giá thị trường giai đoạn quý 2 – quý 3/2015: Triển vọng thị trường trong trung hạn vẫn được đánh giá ở mức tích cực dựa trên bối cảnh kinh tế vĩ mô, dòng tiền và hoạt động của các doanh nghiệp trên sàn. PSI đánh giá thị trường sẽ có nhiều động lực để tiến tới mốc 600 điểm và xa hơn. Bên cạnh việc tiếp tục nắm giữ danh mục trung hạn, nhà đầu tư được khuyến nghị trải lệnh mua lại từng phần các vị thế ngắn hạn tại các vùng giá thấp.

Ngành nghề cổ phiếu cần quan tâm giai đoạn này:

- **Ngân hàng:** VCB, BID, ACB, CTG
- **Dầu khí:** PVC, PVS, PXS, PVG
- **BDS:** DXG, HBC, CII, HLD
- **Thủy sản:** VHC, HVG
- **Dệt may:** TCM, TNG
- **Các cổ phiếu cơ bản khác:** FPT, VIC, HPG, HSG.

Dự báo phiên 10/7/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động quanh vùng 620-628 và 88-88,5 điểm, thanh khoản tiếp tục ở mức khá, đạt khoảng 150tr cổ phiếu (Vnindex) và 65 tr cổ phiếu (HNX-Index)

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu ngân hàng:** Canh bán nếu bull mạnh
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ, tăng tỷ trọng nếu có điều chỉnh
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Giải ngân một phần các cổ phiếu cơ bản tốt đã điều chỉnh trong 3 phiên gần đây.
- **Danh mục trung, dài hạn:** Tiếp tục nắm giữ.

Hỗ trợ gần nhất của VN-Index và HNX-Index là vùng 595-600 và 85,5-86,5 điểm. Kháng cự tiếp theo của VN-Index là vùng 638-644 điểm, kháng cự gần nhất của HNX-Index là vùng 90-91 điểm.

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.