



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 11 tháng 08 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	648.33	82.27
Tăng/giảm	+10.99	+0,60
% tăng/giảm	+1.72%	+0,73%
Thanh khoản	108,01	35,76
Giá trị (tỷ đồng)	2.302.47	483,13
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(82,66)	(7,23)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 10/08/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	42.04	-0.72	-1.72%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 11 tháng 08 năm 2016

HẠN CHẾ MUA ĐUÔI

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 10/08/2016

VN-Index tăng 10,99 điểm (+1.72%) lên 648,33 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 108,01 triệu cổ phiếu, tăng 1,81 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 106,08 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.302,47 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,60 điểm (+0,73%) lên 82,27 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 35,76 triệu cổ phiếu tăng 0,64% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,76 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 483,13 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 10/08/2016:N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 10/08/2016

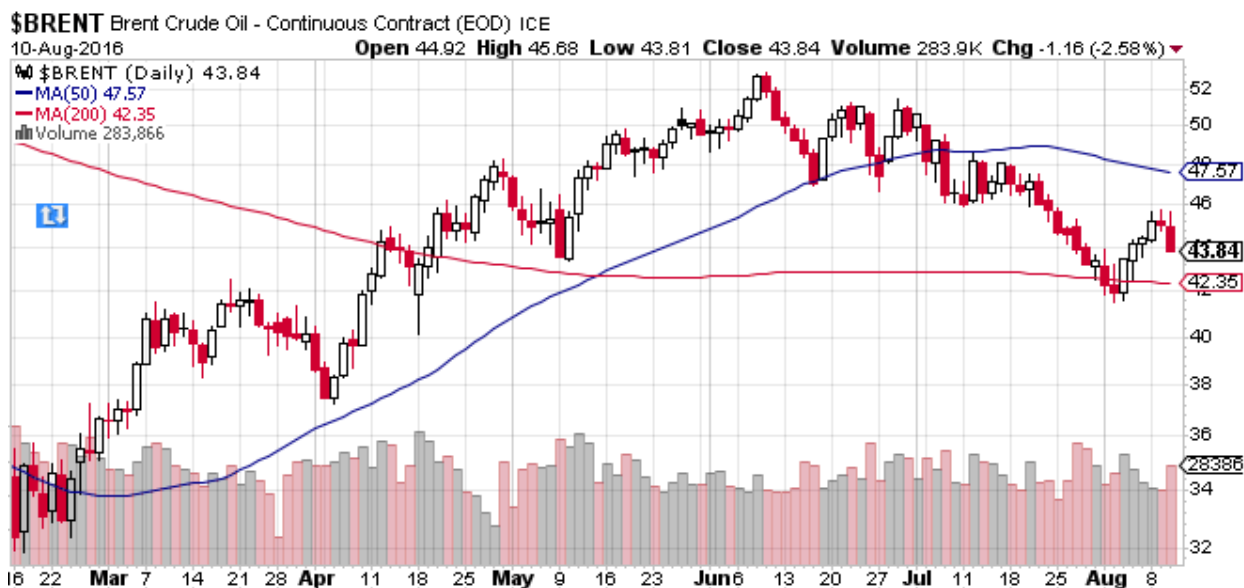
- Dầu khí: PVT, PXS
- Bank, tài chính: N/a
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VIC
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG, HSG, NKG
- Săm lốp: DRC
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: CVT
- Khác: LIX, VCS, CAP, CAV, HAG, HNG

Diễn biến giao dịch PVN10 – 10/08/2016

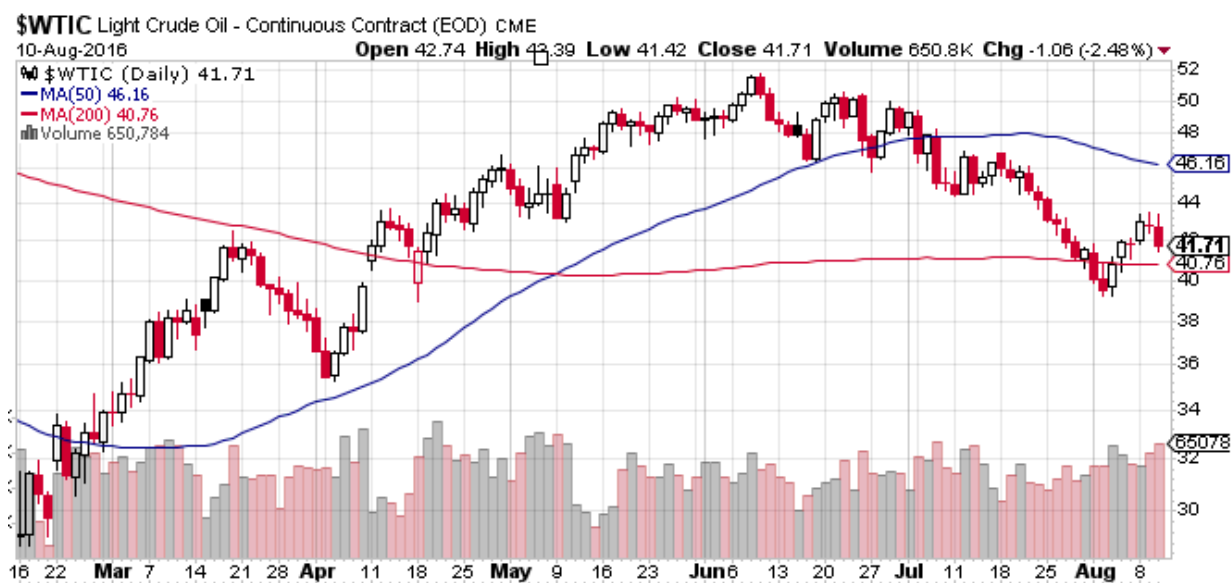
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	62.000	+500	282.640	17,386	173.590	164.890
PVS	19.500	+400	1.502.990	28,897	384.600	1.900
DPM	28.700	+100	569.340	16,312	32.400	290.450
PVD	26.900	+700	1.526.530	40,431	361.640	460
PVT	15.500	+300	1.856.720	28,912	610.100	0
PVX	2.000	+0	854.500	1,726	132.000	0
DCM	11.800	-100	153.690	1,810	0	0
PGD	46.500	+3.000	301.220	13,002	0	46.000
PVC	12.900	-200	587.100	7,531	48.400	0
NT2	36.100	-300	422.930	15,436	69.400	0

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô suy giảm

Giá dầu thô mở rộng đà giảm so với tuần trước sau khi nhà đầu tư phản ứng với việc dự trữ dầu thô trong tuần qua tăng và dự báo từ OPEC về khả năng tăng trưởng nhu cầu dầu toàn cầu đối với thời gian còn lại trong năm 2016.

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 9 giao dịch giữa 42,51 USD và 43,48 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 42,66 USD, giảm 1,04 tương ứng 2,43% trong phiên giao dịch này.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), dầu thô Brent giao tháng 10 dao động từ 44,80 USD và 45,73 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 44,87 USD, giảm 0,89 USD tương ứng 1,98% trong ngày.

Sáng thứ Tư theo giờ Mỹ, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng dự trữ dầu thô tăng 1,1 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 5/8 và đạt mức 523.600.000 thùng, trong khi các nhà phân tích dự kiến sẽ giảm 1,5 triệu thùng. Dự trữ dầu tại Cushing Oil Hub ở Oklahoma tăng 1,16 triệu thùng trong tuần. Hàng tồn kho động cơ xăng giảm 2,8 triệu thùng trong khi hàng tồn kho nhiên liệu chưng cất tăng 2,0 triệu thùng

Ngoài ra, OPEC cho biết trong báo cáo tháng 8 họ ước tính tăng trưởng nhu cầu dầu toàn cầu đạt 1,22 triệu thùng mỗi ngày, tăng 30.000 thùng so với ước tính trước đó và giữ nguyên dự báo cho năm 2017 đạt mức 1,15 triệu thùng. Đầu tuần này, chủ tịch OPEC Mohammed bin Saleh al-Sada gợi ý rằng các nhà sản xuất hàng đầu từ các tổ chức gồm 14 thành viên có thể thảo luận về một thỏa thuận mới tại Algeria vào tháng nhằm ổn định giá dầu. Sản xuất tại Ả Rập Saudi tăng lên mức kỷ lục cao 10.670.000 thùng lớn hơn mức suy giảm trong sản lượng của Venezuela 2,1 triệu thùng mỗi ngày, mức thấp nhất trong 13 năm qua

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, giảm hơn 0,50% xuống còn 95,38.

Danh mục khuyến nghị trading 11/08/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	648.33	106,08 triệu cổ phiếu	600-610	670-680		Cân đối cp/tiền: 30/70
HNX-Index	82,27	35,76 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 30/70

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
HBC	Nắm giữ	23.4	24.4	26	21.8	4,70	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	36.1	36	30	16.12	6 Tháng	01/06/2016	Đóng trạng thái ngày 09/08 do giá đã đạt mục tiêu
VNS	Nắm giữ	27.2	30.6	37	24	12.50	6 Tháng	16/06/2016	
FPT	Nắm giữ	42.7	41.1	48	39.5	-3.74	6 Tháng	13/07/2016	

Cập nhật vĩ mô.**❖ NHNN bơm ròng hơn 1,000 tỷ đồng qua tín phiếu**

Tín phiếu kỳ hạn 14 ngày tiếp tục được phát hành liên tiếp với tổng giá trị trong tuần đạt 20,999.4 tỷ đồng, trong khi lượng tín phiếu đáo hạn đạt 22,000 tỷ đồng. Do vậy, thông qua kênh tín phiếu, NHNN đã bơm ròng 1,000.6 tỷ đồng ra thị trường. Thị trường OMO tiếp tục trầm lắng tuần thứ 11 liên tiếp khi không có hoạt động bơm/hút ròng nào qua kênh này. Tuần qua là tuần thứ mười NHNN tiếp tục điều tiết cung cầu tiền Đồng trên thị trường thông qua việc phát hành tín phiếu kỳ hạn ngắn. Tín phiếu kỳ hạn 14 ngày tiếp tục được phát hành liên tiếp với tổng giá trị trong tuần đạt 20,999.4 tỷ đồng, trong khi lượng tín phiếu đáo hạn đạt 22,000 tỷ đồng. Do vậy, thông qua kênh tín phiếu, NHNN đã bơm ròng 1,000.6 tỷ đồng ra thị trường.

❖ Ngày 10/08: Khối ngoại trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 6,2 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 258 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 9,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 348 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,2 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt hơn 90 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng gần 83 tỷ đồng (giảm 28% so với giá trị bán ròng phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,55 triệu cổ phiếu, đây cũng là phiên bán ròng thứ 4 của khối ngoại trên sàn HOSE, với tổng giá trị bán ròng đạt gần 343,5 tỷ đồng. VIC mặc dù tăng kịch trần, nhưng bị khối ngoại đẩy mạnh bán ròng tới gần 63,4 tỷ đồng. Tiếp sau đó, KBC và PDR bị bán ròng lần lượt 17 tỷ đồng và 14 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VNM được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 11,7 tỷ đồng. Hai mã PVD và PVT đều được mua ròng hơn 9 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 7,2 tỷ đồng, tuy nhiên, xét về khối lượng thì họ vẫn mua ròng đạt 310.224 cổ phiếu. PVS tiếp tục dẫn đầu giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX, đạt hơn 7,3 tỷ đồng. Chiều ngược lại, NTP bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 11,7 tỷ đồng. Tiếp sau đó, DBC và AA bị bán ròng lần lượt 4,6 tỷ đồng và 3,4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 10/08/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,083.11	-308.34	-1.88%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,978.46	+7.18	+0.24%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,739.12	-390.12	-1.76%
Châu Âu	FTSE 100	6,636.19	-9.21	-0.14%
Châu Âu	DAX Index	10,118.25	-26.09	-0.26%
Châu Âu	CAC40	4,302.75	-25.24	-0.58%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,902.34	-4.64	-0.16%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,313.77	-90.74	-0.49%
Mỹ	Nasdaq	5,137.73	-46.46	-0.90%
Mỹ	S&P 500	2,157.03	-13.81	-0.64%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hình thành nên thân nến hammer cho thấy cung đang dần cân bằng, ngắn hạn VN-Index có thể hồi phục kỹ thuật với hỗ trợ ngắn hạn tại 620 điểm và kháng cự ngắn hạn tại 640 điểm

HNX-Index: Chỉ số giảm xuyên qua đường trung bình động ngắn hạn MA 20 ngày cho thấy xu hướng chuyển biến tiêu cực, ngắn hạn HNX-Index có thể hồi phục kỹ thuật khi chạm về vùng hỗ trợ ngắn hạn 80-81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 580 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 600-610. Kháng cự mạnh: 670- 680 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 5, 11/08/2016: Hạn Chế Mua Đuổi**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: ĐỒNG THUẬN**

Các cổ phiếu bluechip tiếp tục đóng vai trò quan trọng giúp chỉ số tăng điểm đặc biệt là VIC tăng kịch trần bất chấp khối ngoại bán ròng mạnh. Thị trường có sự đồng thuận rất cao khi có tới 163 mã tăng giá trong khi chỉ có 60 mã giảm giá trên HSX, thanh khoản toàn thị trường cũng có sự cải thiện và đạt gần mức trung bình 10 phiên gần nhất. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index tăng 10,99 điểm lên 648,33 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG TRÊN CẢ HAI SÀN

Khối ngoại bán ròng tương đối lớn với giá trị bán ròng trên hai sàn đạt hơn 90 tỷ trong bối cảnh thị trường tăng điểm mạnh. VIC dẫn đầu trạng thái bán ròng với 63,4 tỷ đồng, ngoài ra còn có KBC (-16,96 tỷ), PDR (-14,08 tỷ), HBC (-13 tỷ), MSN (-12,77 tỷ). Phía mua ròng chỉ có VNM được mua nhiều những cũng chỉ đạt 11,72 tỷ đồng

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TIẾN VÀO VÙNG KHÁNG CỰ CAO HƠN

Vượt thành công kháng cự 640 điểm, VN-Index đã có một phiên tăng điểm mạnh và hình thành thân nến xanh dài. RSI đang cho tín hiệu tích cực lại trong ngắn hạn. Nhiều khả năng VN-Index sẽ đi vào vùng kháng cự cao hơn tại 650-660 điểm tương ứng đường trung bình động SMA 20 ngày trong các phiên tới

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: QUAN SÁT

Thị trường có sự cải thiện cả về điểm số và thanh khoản sau khi VN-Index vượt kháng cự 640 điểm thành công. Xu hướng tăng ngắn hạn có thể được duy trì khi dòng tiền có sự đồng thuận và đẩy mạnh tại nhiều nhóm cổ phiếu, tuy nhiên rủi ro vẫn còn khi khối ngoại đang chuyển sang trạng thái bán ròng trong thời gian gần đây, Do đó nhà đầu tư nên thận trọng, hạn chế mua đuổi, xem xét giảm tỷ trọng nếu thị trường suy yếu trở lại

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.