



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 12 tháng 08 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

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

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	660.24	83.24
Tăng/giảm	+11.91	+0.97
% tăng/giảm	+1.84%	+1.18%
Thanh khoản	134,79	42,96
Giá trị (tỷ đồng)	2.603.59	571,53
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	39,48	16,36

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 11/08/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	41.12	-0.58	-1.39%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 12 tháng 08 năm 2016

Duy Trì Xu Thế

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5,11/08/2016

VN-Index tăng 11,91 điểm (+1.84%) lên 660,24 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 107,97 triệu cổ phiếu, tăng 24,84% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 107,77 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.603,59 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,97 điểm (+1,18%) lên 83,24 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 42,96 triệu cổ phiếu tăng 19,53% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 35,94 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 571,53 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 11/08/2016:N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 11/08/2016

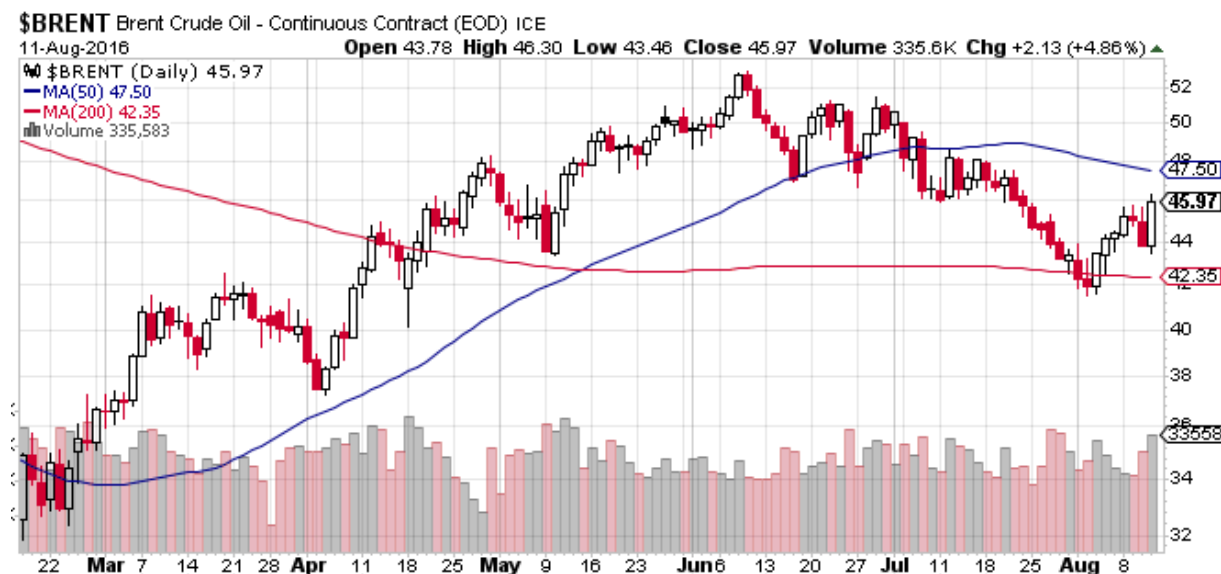
- Dầu khí: PVS
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: VHC, APC
- Thép: HSG, NKG
- Săm lốp: SRC
- Dệt may: TCM, TNG
- Vật liệu xây dựng: CVT, VCS
- Khác: LIX, NTP, BMP, MWG

Diễn biến giao dịch PVN10 – 11/08/2016

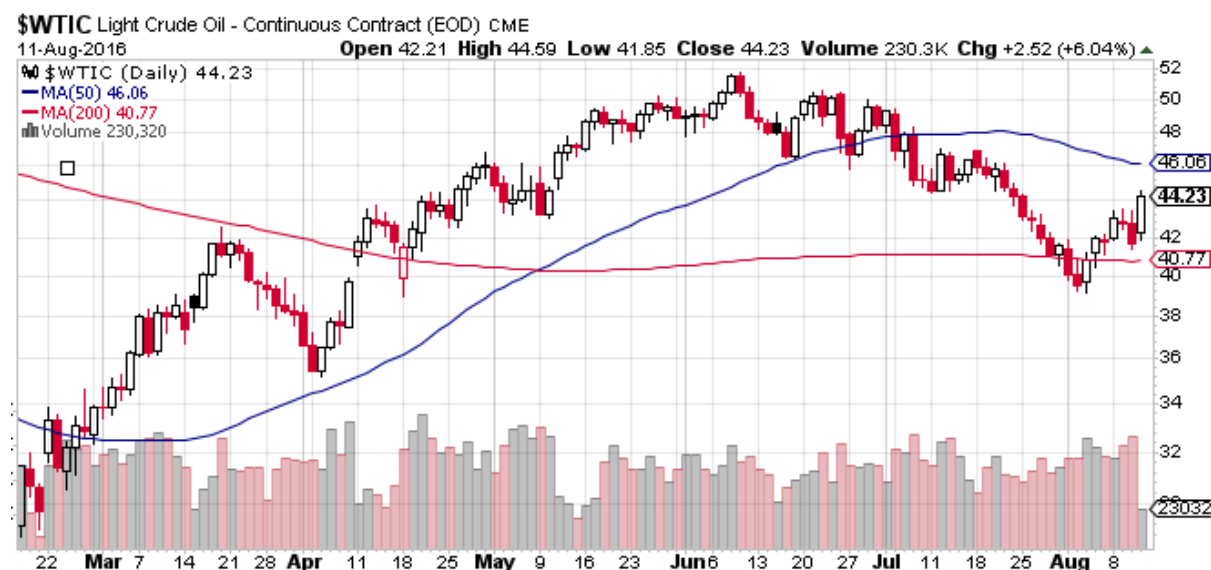
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	62.000	+0	328.430	20,124	173.100	186.710
PVS	20.200	+700	2.495.613	49,518	805.000	18.500
DPM	28.900	+200	533.170	15,420	344.400	282.120
PVD	27.200	+300	1.645.290	44,066	311.700	2.300
PVT	15.700	+200	433.070	6,776	127.920	0
PVX	2.000	+0	936.141	1,875	9.000	0
DCM	11.800	+0	41.110	1,810	0	0
PGD	46.800	+300	279.440	12,884	2.910	19.290
PVC	12.700	-200	264.938	3,369	1.500	15.000
NT2	36.100	+0	682.120	24,712	77.340	52.420

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô nhay vọt tăng hơn 4%

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 9 giao dịch giữa 41,11 USD và 43,86 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 43,40 USD, tăng 1,69 USD tương ứng 4,05% trong phiên giao dịch này.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), dầu thô Brent giao tháng 10 dao động từ 43,47 USD và 46,30 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 45,94 USD, tăng 1,89 tương ứng 4,29% trong ngày.

Giá dầu thô tăng mạnh sau khi Cơ quan Năng lượng Quốc tế tại Paris cho biết rằng thị trường năng lượng toàn cầu đang tái cân bằng trong những tháng tới. Các dự báo mặc dù cho thấy tăng trưởng nhu cầu dầu có thể giảm bớt trong thời gian còn lại của năm do triển vọng kinh tế mờ nhạt. Đến cuối năm 2016, IEA dự kiến nhu cầu toàn cầu tăng 1,4 triệu thùng mỗi ngày, giảm 0,1 triệu so với ước tính trước đó. Đồng thời IEA dự báo tăng trưởng nhu cầu toàn cầu sẽ chậm lại mức 1,2 triệu thùng mỗi ngày vào năm 2017. Vào cuối năm, IEA dự báo tăng trưởng cung từ các nước phi OPEC sẽ giảm 0,9 triệu thùng so với mức sản lượng kỷ lục của năm ngoái. Trong khi trong năm 2017, sản lượng sẽ tăng 0,3 triệu thùng dầu mỗi ngày, không đủ để vượt sự gia tăng của nhu cầu.

Báo cáo đưa ra sau khi chủ tịch OPEC Mohammed bin Saleh al-Sada nói rằng một nhóm các nhà sản xuất lớn có thể thảo luận một kế hoạch nhằm ổn định giá dầu liên tục thấp tại một hội nghị năng lượng ở Algeria vào tháng tới. Báo cáo hàng tháng mới nhất của OPEC, phát hành vào ngày Thứ Tư, cho thấy Ả rập Saudi bơm 10.670.000 thùng dầu thô trong tháng, mức cao nhất trong lịch sử. Ngoài ra, sản lượng của Iran vào tháng tăng 10.000 thùng dầu mỗi ngày lên 3.620.000,

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, nhích lên một mức cao 95,87 trong phiên giao dịch buổi chiều tại Hoa Kỳ.

Danh mục khuyến nghị trading 12/08/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	660,24	107,97 triệu cổ phiếu	600-610	670-680		Cân đối cp/tiền: 40/60
HNX-Index	83,24	35,94 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 40/60

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	26	26	21.8	11,11	3 Tháng	02/06/2016	Đóng trạng thái ngày 11/08 do giá đã đạt mục tiêu

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	30.7	37	24	12.86	6 Tháng	16/06/2016	
FPT	Nắm giữ	42.7	41.8	48	39.5	-2.10	6 Tháng	13/07/2016	

Cập nhật vĩ mô.**❖ Tín dụng tăng trưởng 8,54%, tổng số nợ xấu được xử lý giảm 14,55% so với cùng kỳ**

Số liệu công bố mới nhất của NHNN, tính đến ngày 29/7, tổng phương tiện thanh toán tăng 9,45%, huy động vốn tăng 9,94% (huy động bằng VND tăng 12,28% bằng ngoại tệ giảm 6,25%) so với cuối năm 2015. Thanh khoản của hệ thống tiếp tục được đảm bảo và có dư thừa, với mặt bằng lãi suất liên ngân hàng giảm so với cuối năm trước. Cũng tính đến ngày 29/7, tín dụng nền kinh tế tăng 8,54% so với cuối năm 2015, cơ cấu tín dụng hỗ trợ tích cực cho sản xuất, tăng trưởng kinh tế. Về xử lý nợ xấu, tính đến cuối tháng 6/2016, tỷ lệ nợ xấu toàn hệ thống ở mức 2,58%, giảm so với mức 2,78% vào tháng 5/2016. Theo số liệu do các TCTD và VAMC báo cáo, tổng các khoản nợ xấu được xử lý trong 6 tháng đầu năm 2016 đạt 59,71 nghìn tỷ đồng (giảm 14,55% so với cùng kỳ năm trước). Trong đó, bán nợ cho VAMC 8,8 nghìn tỷ đồng, khách hàng trả nợ 30,98 nghìn tỷ đồng, sử dụng dự phòng rủi ro để xử lý nợ xấu 7,24 nghìn tỷ đồng).

❖ Ngày 11/08: 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, nét 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 11/08/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,735.12	-29.85	-0.18%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,002.64	-16.11	-0.53%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,580.55	+88.12	+0.39%
Châu Âu	FTSE 100	6,827.06	-39.36	-0.57%
Châu Âu	DAX Index	10,667.23	+25.34	+0.24%
Châu Âu	CAC40	4,455.67	+3.66	+0.08%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,023.17	+4.71	+0.16%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,495.66	-37.39	-0.20%
Mỹ	Nasdaq	5,204.59	-20.89	-0.40%
Mỹ	S&P 500	2,175.49	-6.25	-0.29%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số hình thành mô hình Three white knight cho thấy xu hướng tăng giá đang quay trở lại, ngắn hạn VN-Index đang có cơ hội quay trở lại test vùng đỉnh cũ 680 điểm

HNX-Index: Chỉ số hồi phục trở lại khi chạm về vùng hỗ trợ ngắn hạn 80-81 điểm, ngắn hạn HNX-Index có thể kiểm nghiệm lại kháng cự 83-84 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 6, 12/08/2016: Duy Trì Xu Thế**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: TĂNG MẠNH**

Lực cầu tiếp tục được đẩy mạnh tại nhiều cổ phiếu bluechip như VNM, VIC, VCB,.. đã giúp thị trường duy trì được đà tăng mạnh. Tâm lý nhà đầu tư trở nên hưng phấn giúp cho thanh khoản và độ rộng thị trường được cải thiện đáng kể so với các phiên trước. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index tăng 11,91 điểm lên 660,24 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG TRỞ LẠI

Khối ngoại quay trở lại trạng thái mua ròng với tổng giá trị 56 tỷ trên cả hai sàn, họ mua ròng các mã như VNM (+36,07 tỷ), FLC (+14,89 tỷ), CTD (+14,75 tỷ), VCB (+13,46 tỷ), HPG (+10,37 tỷ). Ở chiều ngược lại, khối ngoại bán ròng các mã như HBC (-42,86 tỷ), VIC (-31,14 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: ĐÀ TĂNG ỔN ĐỊNH

VN-Index vượt thành công kháng cự tại đường trung bình động MA 20 ngày và hình thành mô hình Three White Soldiers cho thấy xu hướng tăng giá đang được xác lập trở lại. MACD cũng cho tín hiệu cắt trở lại trên ngưỡng 0 cho thấy trong ngắn hạn VN-Index có thể tiếp tục tăng giá lên các ngưỡng kháng cự cao hơn

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: NẮM GIỮ

Thị trường tiếp tục có phiên tăng điểm thứ 4 liên tiếp và dễ dàng vượt các ngưỡng kháng cự nhờ sự hỗ trợ dòng tiền tăng mạnh cho thấy xu hướng tăng giá đang trở lại. Các cổ phiếu cơ bản thép, vật liệu xây dựng, được phẩm tiếp tục là tâm điểm hướng tới của dòng tiền. Nhà đầu tư nên duy trì danh mục để tận dụng xu thế tăng giá, chờ đợi điều chỉnh trước khi gia tăng tỷ trọng cổ phiếu 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.