



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 12 tháng 10 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	682.36	84.54
% tăng/giảm	+8,17	-0,05
Thanh khoản	126,21	35,71
Giá trị (tỷ đồng)	3.041,0	464,69
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	14,91	15,12

VN-Index



HNX-Index



BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 12 tháng 10 năm 2016

THỬ THÁCH TRONG CÁC PHIÊN TỐI

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 11/10/2016

VN-Index tăng 8,17 điểm (+1.21%) lên 682,36 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 126,21 triệu cổ phiếu, tăng 3,85% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 116,59 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.041,0 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,05 điểm (-0,06%) còn 84,54 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 35,71 triệu cổ phiếu giảm 7,15 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,46 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 464,69 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 11/10/2016: Thép

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 11/10/2016

- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG, HSG
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 11/10/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	62.000	+4.500	291.730	20,270	147.700	41.600
PVS	21.800	+600	2.935.026	63,524	520.000	306.200
DPM	28.500	+200	408.340	11,590	247.710	103.660
PVD	28.100	+900	2.781.990	77,667	136.100	61.500
PVT	13.950	-150	929.010	12,840	73.200	15.000
PVX	2.400	-100	1.288.790	3,119	0	0
DCM	11.000	+0	29.110	0,320	0	0
PGD	44.000	-1.100	9,440	0,438	0	500
PVC	10.000	+0	113.397	1,139	0	0
NT2	37.300	-600	685.640	25,436	5.600	64.920

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent

\$BRENT Brent Crude Oil - Continuous Contract (EOD) ICE

11-Oct-2016

Open 53.11 High 53.32 Low 52.12 Close 52.56 Volume 373.4K Chg -0.39 (-0.74%)

11-Oct-2016 \$BRENT (Daily) 52.56

MA(50) 48.03

MA(200) 43.46

Volume 373,350



❖ Giá dầu WTI

\$WTIC Light Crude Oil - Continuous Contract (EOD) CME

11-Oct-2016

Open 51.10 High 51.54 Low 50.39 Close 50.79 Volume 737.7K Chg -0.56 (-1.09%)

11-Oct-2016 \$WTIC (Daily) 50.79

MA(50) 45.88

MA(200) 41.95

Volume 737,732



❖ Giá dầu giảm nhẹ trở lại

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 11 tăng giảm 12 cent, tương ứng 0.2% xuống 48.69 USD/thùng

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 2 cent, tương ứng 0,1% xuống còn 50,87 USD/thùng

Vào ngày thứ Tư, Viện Dầu khí Mỹ sẽ phát hành ước tính dự trữ dầu thô và các sản phẩm tinh chế trong tuần qua. Tuần trước, số liệu cho thấy dự trữ dầu thô của Mỹ giảm tuần thứ năm liên tiếp làm tăng triển vọng nhu cầu ở nước tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới. Theo Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ, kho dự trữ dầu thô giảm 3,0 triệu thùng trong tuần trước để 499.700.000, mức thấp nhất kể từ tháng Giêng.

Hôm thứ ba, IEA cho biết trong báo cáo tháng mười dự kiến nhu cầu dầu mỏ thế giới sẽ tăng trưởng với tốc độ 1,2 triệu thùng mỗi ngày vào năm tới, giữ mức dự báo không thay đổi so với tháng trước, nhưng cắt giảm mức dự báo tăng trưởng nguồn cung năm 2016 còn khoảng 1,2 triệu thùng dầu mỗi ngày, từ khoảng 1,3 triệu thùng dầu mỗi ngày trong tháng trước.. IEA dự báo sẽ giảm 900.000 thùng dầu mỗi ngày từ các nước nằm ngoài OPEC xuống còn 56.600.000 thùng dầu mỗi ngày trong năm 2016, và dự kiến sẽ tăng 400.000 thùng mỗi ngày vào năm 2017.

Kho dự trữ toàn cầu đã giảm lần đầu tiên kể từ tháng 3, giảm 10 triệu thùng xuống còn 3,092 tỷ thùng từ mức kỷ lục 3,111 tỷ thùng của tháng Bảy.

Giá dầu đã tăng ngày thứ hai sau khi Tổng thống Nga Vladimir Putin cho biết nước ông sẵn sàng để tham gia vào một thỏa thuận có thể bao gồm việc đóng băng hoặc cắt giảm sản lượng

U.S. Dollar Index – chỉ số đo lường sức mạnh đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác tăng 0.5%, qua đó tác động tiêu cực đến các hàng hóa neo giá theo đồng tiền này như dầu

Danh mục khuyến nghị trading 12/10/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	682,36	116,59 triệu cổ phiếu	630-640	700-710		Cân đối cp/tiền: 40/60
HNX-Index	84,54	38,46 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 40/60

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
FPT	Nắm giữ	42.7	44.5(+1)	48	39.5	+6.55	6 Tháng	13/07/2016	Cổ tức tiền mặt 10%
CHP	Nắm giữ	20.6	20.6	23	19.4	+0.00	6 Tháng	13/09/2016	

Cập nhật vĩ mô.**❖ Chính phủ vay nợ khoảng 16 tỷ USD trong 9 tháng**

Theo báo cáo tổng kết của Bộ Tài chính, bội chi ngân sách 9 tháng đã vượt 152.200 tỷ đồng, bằng 59,9% so với dự toán năm. Việc vay nợ cũng được Chính phủ thực hiện bằng nhiều kênh huy động khác nhau. Theo Bộ Tài chính, huy động vốn bằng trái phiếu năm nay khá thuận lợi, đáp ứng các nhiệm vụ chi ngân sách theo dự toán. Đến hết 30/9, Chính phủ đã huy động được 250.320 tỷ đồng (hơn 11 tỷ USD) trái phiếu, bằng 88,86% so với kế hoạch năm 2016. Ngoài ra, trong tháng 9 Chính phủ đã ký kết 1 Hiệp định vay mới nước ngoài của Pháp với trị giá 58,4 triệu USD. Lũy kế 9 tháng, Việt Nam đã ký kết 31 hiệp định vay vốn với tổng trị giá quy đổi khoảng 4,88 tỷ USD. Như vậy, tính chung cả vay nợ nước ngoài và huy động qua trái phiếu (quy đổi ra USD), 9 tháng Chính phủ đã vay thêm khoảng 16 tỷ USD.

❖ Ngày 11/10: Khối ngoại mua ròng nhẹ trên HOSE

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 5,9 triệu cổ phiếu, trị giá gần 220,5 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 10,5 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 238,38 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 4,6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt hơn 17,89 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 31,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 5 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại trên HOSE bán ròng rất mạnh hai cổ phiếu thép là HPG và HSG, trong đó, HPG bị bán ròng hơn 46,4 tỷ đồng và HSG là 20,3 tỷ đồng. Tiếp sau đó, PDR và KBC bị bán ròng lần lượt 16,6 tỷ đồng và 11,2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VNM được khối ngoại mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 31,2 tỷ đồng. Hai mã SKG và SSI được mua ròng lần lượt 30,6 tỷ đồng và 13,9 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 13,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 470.000 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất mã PLC, đạt hơn 5,6 tỷ đồng. PVS và BVS đều được mua ròng hơn 2 tỷ đồng. Trong khi đó, họ bán ròng chủ yếu mã VKC, đạt hơn 2,4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 11/10/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,907.03	-117.73	-0.69%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,065.25	+17.11	+0.56%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	23,549.52	-302.30	-1.27%
Châu Âu	FTSE 100	7,070.88	-26.62	-0.38%
Châu Âu	DAX Index	10,577.16	-46.92	-0.44%
Châu Âu	CAC40	4,471.74	-25.52	-0.57%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,020.69	-15.07	-0.50%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,240.49	-28.01	-0.15%
Mỹ	Nasdaq	5.292.41	-14.45	-0.27%
Mỹ	S&P 500	2,153.74	-7.03	-0.33%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số hồi phục trở lại từ vùng hỗ trợ cũ 675-680 điểm tương ứng vùng đỉnh cũ. Đồ thị kỹ thuật hình thành thân nến xanh dài cho thấy lực cầu đã được cải thiện. Tuy nhiên MACD đang có dấu hiệu yếu trở lại, trường hợp VN-Index không thể vượt qua vùng 685-687 điểm có thể khiến thị trường tiếp tục điều chỉnh giảm điểm

HNX-Index: Chỉ số tăng trở lại và vượt vùng kháng cự 83-84 điểm, ngắn hạn HNX-Index sẽ tiếp tục kiểm nghiệm kháng cự 86-87 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 610 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 630-640. Kháng cự mạnh: 700- 710 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 4, 12/10/2016: Thử Thách Trong Các Phiên Tới**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: HỒI PHỤC NHỜ HPG**

Xu hướng điều chỉnh giảm mạnh trong thời gian gần đây tiếp diễn trong hầu hết phiên giao dịch khiến thị trường chìm trong sắc đỏ, tuy nhiên đầu giờ chiều sau khi thông tin lợi nhuận tích cực của HPG được công bố đã khiến cổ phiếu này tăng kịch trần, đồng thời còn lan tỏa đà hưng phấn sang hàng loạt cổ phiếu khác khiến VnIndex đảo chiều tăng mạnh. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VnIndex tăng 8,17 điểm (1,21%) lên 682,36 điểm, lấy lại gần như những gì đã mất trước đó

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG KHÔNG ĐÁNG KỂ

Khối ngoại mua ròng 14,91 tỷ trên HSX và 15,12 tỷ trên HNX. Cụ thể VNM là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng nhiều nhất với 80,99 tỷ, tiếp theo là GAS (7,36 tỷ), DHC (5,22 tỷ), MSN (4,47 tỷ), DPM (4,09 tỷ). Phía bán ròng, HPG tiếp tục bị khối ngoại bán ròng khá mạnh với 1,5 triệu cổ phiếu, tương ứng 59,42 tỷ, CTD (20,21 tỷ), HSG (13,31 tỷ), KBC (9,42 tỷ), PHR (5,67 tỷ). Đóng cửa phiên giao dịch, CTD tăng 2,5%; HSG tăng 4,9% và PHR tăng 5,9%.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: HỒI PHỤC

Chỉ số VN-Index hồi phục trở lại vùng hỗ trợ 675-680 điểm. Đồ thị kỹ thuật hình thành cây xanh dài bù đắp lại hết thân nến đỏ trong phiên giao dịch trước đó cho thấy lực cầu bắt đáy tăng mạnh. Chỉ số đã tăng vượt trở lại đường trung bình động SMA 20 ngày, tuy nhiên chỉ báo MACD đang yếu dần, thị trường sẽ cần kiểm nghiệm các phiên giao dịch tới trước khi xác định xu thế mới

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: CÂN BẰNG

Thị trường đã hồi phục trở lại và duy trì nằm trên đường trung bình động SMA 20 ngày, qua đó giữ được xu hướng tăng giá. Tuy nhiên các chỉ báo kỹ thuật MACD và RSI đang suy yếu dần, thị trường sẽ tiếp tục thử thách trong các phiên giao dịch sắp tới trước khi xác lập xu hướng mới. Nhà đầu tư ngắn hạn cần xem xét nắm giữ tỷ trọng cổ phiếu và tiền mặt cân bằng trong giai đoạn hiện tại

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.