

Ngày 13 tháng 10 năm 2015

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 13 tháng 10 năm 2015

KHÁNG CỰ 600 GẦN KỀ

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	592,1	80,89
Tăng/giảm	+4,08	+0,14
% tăng/giảm	+0,69%	+0,17%
Thanh khoản	152,11 tr	43,44 tr
Giá trị (tỷ đồng)	3.079,53	503,02
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(108,86)	3,26

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 12/10/2015

VN-Index tăng 4,08 điểm (+0,69%) lên 592,1 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 152,11 triệu cổ phiếu tăng 19,48 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 127,30 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.079,53 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,14 điểm (+0,17%) lên 80,89 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 43,44 triệu cổ phiếu tăng 1,54 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 42,78 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 503,02 tỷ đồng.

Các cổ phiếu lớn đặc biệt là hai cổ phiếu BVH, VCB đều đồng loạt tăng giá mạnh đã giúp VN-Index tăng khá, trong khi đó HNX-Index thiếu vắng các cổ phiếu lớn nên chỉ có thể tăng nhẹ. Nhóm cổ phiếu chứng khoán phiên hôm nay cũng đáng chú ý khi đa phần cổ phiếu trong nhóm này như: HCM, SSI, VND đều tăng giá.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 12/10/2015: Ngân hàng, Bluechip khác, Chứng khoán

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 12/10/2015

- Dầu khí: PVD
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: BVH, CII
- Chứng khoán: HCM, SSI
- BĐS, xây dựng: FCN, KBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG
- Cao su: SRC
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 12/10/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	48.500	+200	994.980	48,136	237.000	100.000
PVS	22.900	+0	2.561.612	58,809	298.500	3.000
DPM	32.500	+100	786.740	25,622	535.760	63.240
PVD	38.400	+500	1.280.150	48,845	284.570	99.950
PVT	11.800	+100	677.000	7,961	187.800	0
PVX	3.200	+0	368.710	1,163	0	0
DCM	12.700	-200	840.340	10,761	0	0
PET	16.200	-100	245.860	3,973	26.000	0
PVC	21.000	-300	941.339	20,052	0	100.000
NT2	27.000	+0	522.660	14,110	92.340	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Danh mục khuyến nghị trading 13/10/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	592,1	127,30 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	80,89	42,78 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 80/20
HBC	17.800	984.568	15.800-16.200	18.500-18.700	14.800	Nắm giữ
TCM	37.000	1.071.491	35.000-35.500	40.000-41.000	32.700	Nắm giữ
PVS	22.900	1.786.464	20.000-20.500	24.000-25.000	18.000	Nắm giữ
PXS	16.600	484.714	15.000-15.500	18.000-19.000	13.900	Nắm giữ
PVC	21.000	860.294	19.000-19.500	24.000-25.000	17.300	Nắm giữ
TNG	26.100	392.514	25.500-26.000	30.500-31.000	23.000	Nắm giữ
DXG	18.600	1.177.184	17.000-17.500	20.500-21.000	15.800	Nắm giữ
HCM	38.400	747.391	35.500-36.500	40.500-41.000	33.000	Nắm giữ
VCS	44.600	127.617	36.000-36.500	41.500-42.000	33.400	Canh Bán
DIG	12.600	908.811	11.000-11.500	13.500-14.000	10.200	Nắm giữ

Cập nhật vĩ mô

❖ Fitch, Moody's cho rằng xếp hạng của Việt Nam đang có triển vọng

Trong các thông báo cùng phát đi ngày 12/10, các hãng định mức tín nhiệm quốc tế đã đưa ra những đánh giá tích cực đối với bậc xếp hạng của Việt Nam sau khi cuộc đàm phán về Hiệp định TPP kết thúc mới đây. Đánh giá về Việt Nam, Moody's cho rằng các nhà sản xuất dệt may của Việt Nam sẽ được hưởng lợi nhờ thuế nhập khẩu từ Mỹ và Nhật Bản giảm. Một khía cạnh tích cực nữa của TPP, theo Moody's, đây là một chất xúc tác cho công cuộc cải cách ở một số nước trong khu vực như Nhật Bản và Việt Nam. Một điểm bất lợi, nhưng không lớn, là thỏa thuận này có thể làm tổn thương cán cân chính của các chính phủ do làm giảm thu thuế hải quan trong tương lai xa. Tuy nhiên, việc tăng thu nhờ tăng trưởng kinh tế mạnh lên có khả năng sẽ bù đắp số hụt thu này. Còn theo hãng định mức tín nhiệm Fitch Ratings, nếu thỏa thuận TPP được phê chuẩn, Việt Nam sẽ là quốc gia được hưởng lợi lớn nhất trong 12 quốc gia nhờ đầu tư và xuất khẩu tăng mạnh, kéo theo đó là tăng trưởng chung của nền kinh tế. Fitch cho rằng thỏa thuận TPP sẽ tác động đáng kể đến 2 lĩnh vực chủ chốt tại Việt Nam là thương mại và chính sách kinh tế nội địa, TPP được dự báo sẽ giúp xuất khẩu của Việt Nam tăng hơn 37% trong 10 năm tới.

❖ CPI tăng thấp nhưng không có biểu hiện giảm phát

Đây là thông tin được Thứ trưởng Bộ Kế hoạch và Đầu tư Đào Quang Thu báo cáo Ủy ban Thường vụ Quốc hội tại phiên họp sáng 12/10. Bình quân 9 tháng tăng 0,74 so với cùng kỳ. Đây là mức tăng thấp, song Chính phủ khẳng định không có biểu hiện giảm phát. Tiêu dùng trong nước, sức mua và tổng cầu đã tăng khá mạnh. Tổng mức bán lẻ hàng hóa và doanh thu dịch vụ tiêu dùng (đã loại trừ yếu tố giá) tăng 9,1%, cao hơn nhiều so với các năm trước, Chính phủ lý giải. Đánh giá chung, Chính phủ cho rằng nền kinh tế phục hồi rõ nét, tốc độ tăng trưởng GDP đạt mức cao nhất trong 5 năm trở lại đây.

❖ Giá dầu lúc 5 P.M ngày 12/10/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	50.06	0.43	0.87%

❖ Ngày 12/10: Giao dịch trái chiều, Khối ngoại bán ròng trên HOSE và mua ròng trên HNX, bán ròng thỏa thuận lượng lớn CII

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 12 triệu cổ phiếu, trị giá trên 334,5 tỷ đồng, trong khi bán ra là hơn 18,6 triệu cổ phiếu, trị giá trên 440 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 6,6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng là hơn 105,6 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại gần 109 tỷ đồng tương ứng khối lượng bán ròng là trên 6,76 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào gần 11,2 triệu cổ phiếu và bán ra là hơn 17,9 triệu cổ phiếu tương ứng giá trị mua vào đạt hơn 321 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 430 tỷ đồng. Đáng chú ý CII bị khối ngoại bán ròng tới hơn 314,6 tỷ đồng (14,6 triệu cổ phiếu) và đa phần lượng bán ra của khối ngoại đối với cổ phiếu CII ở phiên hôm nay đều được thực hiện thông qua phương thức thỏa thuận (314,3 tỷ đồng, tương ứng 14,6 triệu CP).

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 3,2 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là 140.860 cổ phiếu. Phiên hôm nay, giao dịch của khối ngoại trên HNX diễn ra khá âm ảm, họ chỉ mua vào 812.100 cổ phiếu, cũng như bán ra chỉ 671.240 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 13,3 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 10 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 12/10/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.438,67		
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.287,66	+104,51	+3,28%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.730,93	+272,13	+1,21%
Châu Âu	FTSE 100	6.416,16	+41,34	+0,65%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.508,60	+21,44	+0,61%
Châu Âu	CAC40	4.701,39	+25,48	+0,54%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.250,31	+25,35	+0,79%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.084,49	+33,74	+0,2%
Mỹ	Nasdaq	4.830,47	+19,68	+0,41%
Mỹ	S&P 500	2.041,89	+1,46	+0,07%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: VN-Index chính thức vượt qua được ngưỡng kháng cự 590 điểm. Chỉ báo RSI tiếp tục hướng lên, đường Signal cũng đã vượt qua được mốc zero và tiếp tục mở rộng hơn so với đường MACD theo chiều hướng hướng lên trên cho thấy đà tăng chưa có dấu hiệu đảo chiều. Tuy nhiên đáng lưu ý là VN-Index đang tiếp cận ngưỡng kháng cự mạnh tại vùng 600-610 điểm, đây là vùng kháng cự mạnh trong gần 2 năm vừa qua nên có khả năng sẽ có rung lắc mạnh tại vùng này.

HNX-Index: Tương tự VN-Index, đường Signal cũng đã vượt lên trên mốc zero cho thấy xu hướng tăng đang ổn định, tuy nhiên thân nến HNX-Index tạo thành đang thu hẹp cùng với khối lượng sụt giảm so với các phiên trước đây rung lắc đang xảy ra khá mạnh, nguy cơ xảy ra điều chỉnh sẽ xảy ra nếu các phiên tiếp theo HNX-Index không vượt được qua kháng cự tại mốc 81 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 50%

❖ **Dài hạn:** VN-Index tiếp tục duy trì trên vùng 540 điểm tương đương kênh tăng giá dài hạn. Nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì danh mục hiện tại

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 510-520. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 72-73 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 13/10/2015: Kháng Cự 600 Gần Kề**Nhận định chung**

Dòng tiền hạ nhiệt trở lại trên cả hai sàn chứng khoán trong phiên giao dịch hôm nay và diễn ra sự phân hóa. Trong khi VN-Index tăng thêm 0,69% thì HNX-Index chỉ tăng nhẹ có 0,14%, sự chênh lệch trên là do VN-Index được hỗ trợ bởi một số cổ phiếu vốn hóa lớn như VCB, BVH,... Mức độ suy giảm của thanh khoản trong hôm nay cũng không quá lớn khi khối lượng giao dịch khớp lệnh chỉ giảm khoảng 25% so với phiên giao dịch gần nhất nhưng vẫn cao hơn mức trung bình của 10 phiên gần đây cho thấy dòng tiền vẫn khá ổn định. Về hoạt động của khối ngoại – một yếu tố ảnh hưởng tới thị trường chứng khoán Việt Nam, họ vẫn đang duy trì trạng thái mua ròng tích cực, nếu loại giao dịch thỏa thuận đột biến của CII hôm nay thì khối ngoại vẫn tiếp tục mua ròng hơn 200 tỷ, một con số khá ấn tượng. Nhìn chung thị trường vẫn duy trì được đà tăng, tuy nhiên lưu ý VN-Index hiện đang tiệm cận ngưỡng kháng cự mạnh 600 - 610 điểm mà chỉ số trong 2 năm gần đây chỉ vượt qua được hai lần, do đó thị trường sẽ trải qua các đợt rung lắc mạnh tại đây. Nhà đầu tư ngắn hạn có thể xem xét chốt lời một phần với những cổ phiếu đã có lãi khi chỉ số tiến vào vùng kháng cự trên.

Dự báo phiên 13/10/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 587-600 điểm và 80,3-81,7 điểm, thanh khoản đạt khoảng 150 - 160 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 - 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu bất động sản:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Xem xét chốt lời một phần với những cổ phiếu đã có lãi khi chỉ số tiến vào vùng kháng cự mạnh
- **Danh mục trung, dài hạn:** Duy trì danh mục

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 510-520 và 72-73 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 89-90 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.