



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 27 tháng 10 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	673.61	82.26
Tăng/giảm	-2,57	-0,56
% tăng/giảm	-0.38%	-0,68%
Thanh khoản	91,95	32,07
Giá trị (tỷ đồng)	1.629,95	426,98
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	10,42	9,42

VN-Index



HNX-Index



BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 27 tháng 10 năm 2016

QUAN SÁT TIẾP

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 26/10/2016

VN-Index giảm 2,57 điểm (-0.38%) còn 673,61 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 91,95 triệu cổ phiếu, giảm 15,80% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 109,21 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.629,95 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,56 điểm (-0,68%) còn 82,26 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 32,07 triệu cổ phiếu giảm 23,36% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 41,85 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 426,98 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 26/10/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 26/10/2016

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

Diễn biến giao dịch PVN10 – 26/10/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	67.700	-600	143.550	9,748	105.100	45.020
PVS	19.600	-500	1.298.000	25,641	437.100	79.000
DPM	26.750	-150	299.000	8,312	23.600	147.750
PVD	25.800	-300	722.410	18,655	167.720	44.420
PVT	13.500	-200	299.780	4,039	98.750	78.500
PVX	2.700	-100	2.193.214	6,023	100	0
DCM	10.900	+0	5.570	0,060	140	0
PGD	44.000	+0	84.060	3,692	20	0
PVC	9.500	-200	99.300	0,953	100	0
NT2	34.400	-50	236.990	8,122	37.360	77.300

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm do lo ngại dư thừa toàn cầu tiếp diễn

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giảm 78 cent, tương ứng 1.6% xuống 49.18 USD/thùng

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 81 cent, tương ứng 1.6% xuống 49.98 USD/thùng

Giá dầu tăng trở lại trong phiên giao dịch tại thị trường Bắc Mỹ vào hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy dự trữ dầu thô tại Mỹ bất ngờ giảm trong tuần trước.

Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô giảm 553.000 thùng xuống còn 468.200.000 thùng trong tuần kết thúc ngày 21. Trước đó các nhà phân tích dự báo dự trữ tăng 1,69 triệu thùng trong khi Viện Dầu khí báo cáo dự trữ tăng 4,8 triệu thùng

Nguồn cung tại Cushing, Oklahoma, giảm 1.337.000 thùng trong tuần trước, EIA cho biết. Báo cáo cũng cho thấy dự trữ xăng giảm 1.956.000 thùng, so với kỳ vọng giảm 963.000 thùng. Đối với dự trữ sản phẩm chưng cất bao gồm dầu diesel, EIA báo cáo giảm 3.354.000 thùng.

Giá dầu Brent đã giảm xuống mức thấp nhất trong ngày tại 49,70 USD trước đó, mức thấp nhất kể từ ngày 03 tháng 10, trong bối cảnh lo ngại về thỏa thuận của các nhà sản xuất lớn trong việc cắt giảm sản lượng

Vào tháng Chín, sản xuất của OPEC đạt 33,4 triệu thùng một ngày. Khả năng đạt được thỏa thuận đang lung lay sau khi I rác, Iran, Nigeria và Libya có thể không tham gia cắt giảm

Danh mục khuyến nghị trading 27/10/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	673,61	109,21 triệu cổ phiếu	630-640	700-710		Cân đối cp/tiền: 40/60
HNX-Index	82,26	41,85 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	43.0(+1)	48	39.5	+3.04	6 Tháng	13/07/2016	Cổ tức tiền mặt 10%
CHP	Nắm giữ	20.6	20.5	23	19.4	-0.48	6 Tháng	13/09/2016	

Cập nhật vĩ mô.❖ **Mặt bằng lãi suất liên ngân hàng vẫn duy trì mức thấp kỷ lục**

Ngân hàng nhà nước (NHNN) hút ròng 4,999.8 tỷ đồng qua kênh tín phiếu tuần qua, NHNN tiếp tục điều tiết cung cầu tiền đồng trên thị trường thông qua việc phát hành tín phiếu kỳ hạn ngắn. Cụ thể, NHNN đã phát hành tín phiếu kỳ hạn 14 ngày với tổng giá trị trong tuần đạt 39,999.8 tỷ đồng, trong khi đó lượng tín phiếu đáo hạn trong tuần đạt 35,000 tỷ đồng. Như vậy, NHNN đã hút ròng 4,999.8 tỷ đồng từ thị trường qua kênh này. Mức lãi suất của tín phiếu kỳ hạn 14 ngày tiếp tục dao động ở mức thấp từ 0.3 đến 0.45%/năm, tương đương với tuần trước đó. Việc phát hành tín phiếu thuận lợi đi kèm lãi suất thấp của NHNN là biểu hiện cho thấy thanh khoản hệ thống ngân hàng vẫn đang ở trạng thái khá tích cực.

❖ **Ngày 25/10: Khối ngoại tiếp tục bán ròng**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào 6,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 246 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 9,3 triệu cổ phiếu, trị giá 263,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 2,57 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt 17 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng đạt hơn 28,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 3,66 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay mua ròng trở lại mã VNM, đạt hơn 28,5 tỷ đồng. VNM cũng chính là mã dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE. Tiếp sau đó, HPG được mua ròng hơn 24 tỷ đồng. Cập đôi cổ phiếu dầu khí là GAS và PVD đều được mua ròng trên 5 tỷ đồng. Chiều ngược lại, CAV bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 28,5 tỷ đồng. Hai mã HHS và CTD bị bán ròng lần lượt 20 tỷ đồng và 18,7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 11,66 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 1,1 triệu cổ phiếu. PVS vươn lên dẫn đầu giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX, đạt hơn 7,4 tỷ đồng. Hai mã KVC và BVS đều được mua ròng hơn 1 tỷ đồng. Trong khi đó, phiên hôm nay trên HNX không có mã nào bị khối ngoại bán ròng hơn 1 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 25/10/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,365.25	+130.83	+0.76%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,131.94	+3.69	+0.12%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	23,565.11	-38.97	-0.17%
Châu Âu	FTSE 100	7,015.93	+29.53	+0.42%
Châu Âu	DAX Index	10.802.22	+41.05	+0.38%
Châu Âu	CAC40	4,560.24	+7.66	+0.17%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,098.57	+4.71	+0.15%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18.223.03	+77.32	+0.43%
Mỹ	Nasdaq	5.309.83	+52.43	+1.00%
Mỹ	S&P 500	2,151.33	+10.17	+0.47%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số hình thành thân nến đỏ và nằm dưới đường trung bình động SMA 20 ngày cho thấy lực bán tăng cao trong khi các chỉ báo kỹ thuật MACD và RSI đều cho tín hiệu suy yếu cho thấy xu hướng giảm đang hình thành. Hiện tại vùng hỗ trợ quan trọng 675-680 điểm bị phá vỡ xu hướng giảm ngắn hạn sẽ hình thành

HNX-Index: Chỉ số hình thành thân nến đỏ dài và xuyên thủng hỗ trợ tại 83-84 điểm nên nhiều khả năng chỉ số sẽ tiếp tục lùi về vùng hỗ trợ 80-81 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 5, 27/10/2016: QUAN SÁT TIẾP**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: THẬN TRỌNG**

Áp lực bán tăng cao tạo nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn MSN, GAS, BVH, VIC,... và lan tỏa ra các nhóm cổ phiếu khác như bất động sản, xây dựng, vật liệu xây dựng, dầu khí đã đẩy VN-Index lùi sâu xuống mốc tham chiếu. Về cuối phiên, một vài cổ phiếu như VNM, ROS, hồi phục trong sắc xanh đã góp phần kìm hãm đà giảm của chỉ số nhưng nhìn chung sắc đỏ vẫn tràn ngập trên thị trường. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index giảm 2,57 điểm xuống 673,61 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG TRỞ LẠI

Khối ngoại quay trở lại mua ròng 10,42 tỷ trên HOSE và 9,42 tỷ trên HNX. Tuy nhiên nhìn chung giao dịch rất hạn chế, họ chỉ tập trung mua vào VNM 28,55 tỷ, HPG (24,17 tỷ), GAS (5,4 tỷ), PVD (5,33 tỷ), EVE (2,9 tỷ) và bán ròng CAV (28,55 tỷ), HHS (20,01 tỷ), CTD (18,77 tỷ), VCB (11,61 tỷ), BID (6,08 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: RƠI KHỎI MA 20

VN-Index hình thành thân nến có bóng dưới dài sau khi chạm 670 điểm cho thấy lực cầu bắt đáy trở lại nhưng thanh khoản thấp và mức đóng cửa vẫn thấp hơn mức cao nhất cho thấy lực cầu bắt đáy vẫn hạn chế. Các chỉ báo RSI, MACD tiếp tục suy yếu cho tín hiệu không khả quan. Chỉ số sẽ tiếp tục kiểm nghiệm hỗ trợ gần nhất 675-680 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: AN TOÀN

Thị trường hồi phục về cuối phiên cho thấy có khả năng sẽ xuất hiện nhịp hồi kỹ thuật, tuy nhiên hiện VN-Index đã rơi khỏi đường trung bình động ngắn hạn SMA 20 ngày tại 680 điểm, và các chỉ báo kỹ thuật vẫn cho tín hiệu suy yếu trong ngắn hạn nên khả năng điều chỉnh giảm điểm vẫn chiếm ưu thế. Nhà đầu tư ngắn hạn có thể chờ các nhịp hồi phục kỹ thuật để giảm dần tỷ trọng, quan sát diễn biến thị trường trong thời gian tới

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.