

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 6 tháng 10 năm 2015

Cơ Hội Mạng Tên TPP

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
Tăng/giảm	570	78,82
% tăng/giảm	+7,69	+0,57
Thanh khoản	+1,37%	+0,73%
Giá trị (tỷ đồng)	98,66 tr	41,08 tr
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	1.756,15	434,18
	(14,65)	(1,15)

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 5/10/2015

VN-Index tăng 7,69 điểm (+1,37%) lên 570 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 98,66 triệu cổ phiếu tăng 4,8 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 94,12 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.756,15 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,57 điểm (+0,29%) lên 78,82 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 41,08 triệu cổ phiếu tăng 17,84 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 34,86 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 434,18 tỷ đồng.

Với những kỳ vọng từ kết quả của cuộc họp đàm phán TPP, thị trường đã có một phiên giao dịch hừng khởi. Nhóm các cổ phiếu được cho là hưởng lợi từ TPP như TCM, TNG, KMR, HVG, VHC...đều có mức tăng mạnh cho đến hết phiên giao dịch, đà hưng phấn còn lan tỏa sang nhóm các cổ phiếu. Hàng loạt các cổ phiếu bluechip khác như VNM, VCB, BVH, GMD, GAS, PVD đều đồng loạt tăng giá đã góp phần không nhỏ vào sự tăng điểm của chỉ số.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 5/10/2015: Dệt may, Thủy Sản, Bluechip khác

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 5/10/2015

- Dầu khí: PVB, PVD
- Bank, tài chính: VCB, BID, CTG
- Bluechip khác: VNM, BVH, GMD
- Chứng khoán: HCM
- BĐS, xây dựng: NTL, KBC
- Thủy sản: VHC, HVG
- Thép: HPG
- Cao su: CSM
- Dệt may: TCM, TNG, KMR
- Cổ phiếu đầu cơ: JVC
- Khác: HUT

Diễn biến giao dịch PVN10 - 5/10/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	45.800	+300	589.040	26,935	5.300	514.200
PVS	21.200	+300	475.582	10,074	9.700	0
DPM	31.900	+300	237.970	7,570	40.200	2.110
PVD	34.900	+800	1.091.825	37,639	405.325	605.675
PVT	10.600	+300	863.130	9,017	179.150	37.930
PVX	3.000	+100	1.251.163	3,749	0	0
PGD	43.700	+700	602.270	26,210	0	0
PET	16.200	+300	542.290	8,755	53.260	0
PVC	19.700	+300	389.025	7,656	0	125.000
PGS	19.500	+300	214.714	4,165	0	77.400

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Danh mục khuyến nghị trading 6/10/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	570	94,12 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	78,82	34,86 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 60/40
HBC	17.100	758.388	15.800-16.200	18.500-18.700	14.800	Nắm giữ
TCM	38.300	760.162	35.000-35.500	40.000-41.000	32.700	Nắm giữ
PVS	21.200	1.347.699	20.000-20.500	24.000-25.000	18.000	Nắm giữ
PXS	15.600	299.459	15.000-15.500	18.000-19.000	13.900	Nắm giữ
PVC	19.700	503.468	19.000-19.500	24.000-25.000	17.300	Nắm giữ
TNG	28.000	269.060	25.500-26.000	30.500-31.000	23.000	Nắm giữ
DXG	18.000	1.297.856	17.000-17.500	20.500-21.000	15.800	Nắm giữ
HCM	36.500	393.639	35.500-36.500	40.500-41.000	33.000	Canh mua
VCS	44.000	115.983	36.000-36.500	41.500-42.000	33.400	Canh bán
DIG	12.100	866.706	11.000-11.500	13.500-14.000	10.200	Nắm giữ

Cập nhật vĩ mô

❖ **WB nâng dự báo tăng trưởng kinh tế Việt Nam**

Ngân hàng Thế giới (WB) dự báo Việt Nam sẽ tăng trưởng 6,2% năm nay và 6,3% năm 2016, trở thành quốc gia hiếm hoi cùng với Philippines trong khu vực có mức tăng trưởng tốt. Báo cáo Cập nhật Kinh tế Khu vực Đông Á - Thái Bình Dương cho biết, mức tăng trưởng của Việt Nam là ấn tượng, trong bối cảnh kinh tế Trung Quốc sẽ tăng trưởng 7% năm nay, sau đó sẽ giảm nhẹ xuống 6,7% năm 2016, và các nước còn lại trong khu vực sẽ tăng trưởng 4,6% trong năm 2015, tương đương với mức tăng trưởng năm ngoái. Về trung hạn, Ngân hàng Thế giới cho rằng, viễn cảnh Việt Nam nói chung là tích cực nhưng vẫn còn tiềm ẩn một số rủi ro tiêu cực. Cho dù Ngân hàng Thế giới khẳng định hoạt động kinh tế trong năm 2015 sôi nổi nhờ cầu khu vực tư nhân tăng, định chế tài chính này đặc biệt lưu ý để vấn đề mất cân đối tài khóa. Ngân hàng Thế giới cảnh báo: “Mất cân đối tài khóa kéo dài đang gây quan ngại trong bối cảnh nợ công tăng. Tình hình thu ngân sách năm 2015 cho tới thời điểm này cho thấy áp lực tài khóa còn tiếp diễn với thâm hụt ngân sách (tính cả trả nợ gốc) dự tính chiếm 5,6% GDP trong nửa đầu năm 2015.” Điều đó thể hiện qua hiệu quả thu ngân sách kém trong khi chi thường xuyên và chi đầu tư cơ bản tăng. Tổng nợ công và nợ do Chính phủ bảo lãnh tiếp tục tăng và đạt mức 59,6% GDP trong năm 2014 (54,5% năm 2013). Tuy nợ công vẫn nằm trong giới hạn bền vững nhưng chi phí trả nợ đã bắt đầu ăn vào các khoản chi hỗ trợ sản xuất khác trong ngân sách.

❖ **Báo Cáo Việc Làm Việt Nam 9 tháng tăng mạnh**

Theo Tổng cục thống kê, 9 tháng đầu năm, lực lượng lao động từ 15 tuổi trở lên của cả nước ước tính 54,32 triệu người, tăng 11.700 người so với cùng thời điểm năm 2014. Đối với tỷ lệ thất nghiệp của lao động trong độ tuổi, 9 tháng ước tính là 2,36%. Mặc dù Việt Nam có lực lượng lao động lớn và tỷ lệ thất nghiệp thấp, nhưng người có việc làm phi chính thức phi hộ nông nghiệp lại khá cao. Ước tính quý III, tỷ lệ lao động có việc làm phi chính thức phi hộ nông nghiệp của cả nước chiếm 56,4% tổng số lao động có việc làm khu vực phi hộ nông nghiệp, trong đó, tỷ lệ lao động có việc làm phi chính thức phi hộ nông nghiệp khu vực thành thị là 47,1%; khu vực nông thôn là 64,5%

❖ **Giá dầu lúc 5 P.M ngày 5/10/2015**

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	46,18	0.64	1.42

❖ **Ngày 5/10: Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 7,3 triệu cổ phiếu, trị giá trên 178,6 tỷ đồng, trong khi bán ra là hơn 7,9 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 194,4 tỷ đồng. Tổng giá trị bán ròng hơn 15,8 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng hơn 0,64 triệu cổ phiếu.

Trên sàn HOSE, khối ngoại tiếp tục bán ròng hơn 14,6 tỷ đồng (tương ứng khối lượng bán ròng là 973.670 cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại đã mua vào gần 6 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 6,95 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 165 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 179,68 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng phiên thứ 6 liên tiếp, giá trị bán ròng đạt hơn 1,1 tỷ đồng, nhưng nếu xét về khối lượng thì họ đã mua ròng trở lại 331.220 cổ phiếu. Họ mua vào hơn 1,3 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra là 984.390 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 13,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 14,7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 5/10/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.005,49	+280,36	+1,58%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.052,78		
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.854,5	+348,41	+1,62%
Châu Âu	FTSE 100	6.250,73	+120,75	+1,97%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.433,15	+62,49	+1,85%
Châu Âu	CAC40	4.591,57	+132,69	+2,98%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.171,59	+83,41	+2,7%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.472,37	+200,36	+1,23%
Mỹ	Nasdaq	4.707,78	+80,69	+1,74%
Mỹ	S&P 500	1.951,36	+27,54	+1,43%

❖ Chứng khoán Nhật tăng mạnh trước kết quả đàm phán TPP sắp được công bố

Đóng cửa giao dịch hôm nay 5-10, chỉ số Nikkei 225 tăng 1,58% so với mức đóng cửa ngày 3-10, đạt 18.005,49 điểm. Đây là lần đầu tiên kể từ ngày 18-9, chỉ số Nikkei vượt mốc 18.000 điểm. Các cổ phiếu dẫn đầu đợt tăng lần này là các cổ phiếu trong lĩnh vực hàng không, sắt thép và các doanh nghiệp bán sỉ. Cổ phiếu các công ty sản xuất ô tô như Toyota và các hãng sản xuất thiết bị điện tử như Sony cũng tăng trong phiên giao dịch hôm nay. Bộ trưởng Kinh tế Nhật Bản Akira Amari ngày 4-10 cho biết TPP gần như đạt được các thỏa thuận cơ bản. Theo đó, những vấn đề nổi cộm nhất hiện nay đã tìm được hướng giải quyết. Cuộc họp báo chung của bộ trưởng 12 nước tham gia TPP để thông báo kết quả chính thức của hội nghị tại Atlanta, dự kiến diễn ra sáng nay theo giờ Việt Nam đã bị hoãn ít nhất 3 lần, được thông báo sẽ diễn ra sau 19 giờ tối nay theo giờ Việt Nam nhưng vẫn chưa xác định thời gian chính thức.

❖ Chứng khoán Châu Âu tăng điểm khi nhà đầu tư cho rằng FED sẽ trì hoãn tăng lãi suất

Chứng khoán châu Âu tiếp nối đà tăng của chứng khoán châu Á sau khi số liệu việc làm của Mỹ được công bố vào hôm thứ Sáu tuần trước. Với việc trì hoãn quyết định tăng lãi suất lần đầu tiên của FED kể từ năm 2006, các nhà đầu tư kỳ vọng các ngân hàng trung ương lớn sẽ giữ lại một lập trường ôn hòa hoặc thậm chí nới lỏng chính sách hơn trước đây. Cú sốc về dữ liệu bằng lương trong hôm thứ Sáu vừa qua cho thấy chỉ có 142.000 việc làm được tạo ra trong tháng trước so với dự báo của 203.000 của các chuyên gia cùng với sự tăng trưởng của tiền lương sụt giảm. Điều này đã thúc đẩy nhiều nghi ngờ hơn về việc nền kinh tế lớn nhất thế giới đã đủ sức mạnh để có thể chịu được được việc gia tăng lãi suất trước khi kết thúc năm. Chỉ số Stoxx Europe 600 Index tăng ngày thứ hai liên tiếp. Các chỉ số khác như Châu Âu FTSEurofirst 300: FTEU 3 tăng lên mức cao nhất và đạt 1,8 %, France's CAC index .FCHI tăng trên 2%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index tăng mạnh tạo thành một cây nến bullish candle và đặc biệt còn vượt lên trên 2 đường trung bình động MA 5 ngày và MA 20 ngày cho thấy triển vọng trong ngắn hạn đang tích cực trở lại. Ngưỡng kháng cự hiện tại của VN-Index là 575 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 50% và đỉnh cũ ngắn hạn mà ba lần VN-Index chưa thể vượt qua được trong hơn một tháng gần đây

HNX-Index: HNX-Index tiếp tục có một phiên tăng điểm khá tốt, nếu đà tăng được duy trì và HNX-Index vượt được khỏi vùng kháng cự mạnh hiện tại 78-79 điểm sẽ giúp mở ra một xu thế tăng giá mới trong tương lai.

❖ **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, 6/10/2015: Cơ Hội Mang Tên TPP**Nhận định chung**

Một ngày giao dịch tích cực hơn kể cả về biến động giá trong phiên và mức độ gia tăng của dòng tiền với kỳ vọng về thông tin của cuộc họp TPP. Theo các nguồn tin quốc tế, 12 nước đàm phán TPP đã đạt được thỏa thuận cuối cùng. Hiệp định thương mại TPP sẽ giúp hạn chế rào cản thuế quan và đưa ra những tiêu chuẩn chung cho 12 nền kinh tế chiếm 40% GDP toàn cầu, trong đó có Mỹ và Nhật Bản. Với bối cảnh dòng tiền còn e ngại thì cả hai chỉ số đều chưa thể vượt qua được ngưỡng kháng cự mạnh 575 điểm đối với VN-Index và 78-79 điểm đối với HNX-Index trong thời gian trước đây, tuy nhiên cuộc họp TPP đã đạt được thỏa thuận cuối cùng có thể sẽ là điểm tựa tâm lý giúp hỗ trợ cho dòng tiền, qua đó đem đến cơ hội cho cả hai chỉ số có thể vượt qua được ngưỡng kháng cự mạnh nói trên. Nhà đầu tư có thể xem xét gia tăng tỷ trọng nếu như thị trường vượt qua được ngưỡng kháng cự mạnh trên với thanh khoản được cải thiện.

Dự báo phiên 6/10/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 565-585 điểm và 78-80 điểm, thanh khoản đạt khoảng 100-110 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 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:** Nắm giữ, xem xét nâng tỷ trọng cổ phiếu nếu thị trường vượt qua được ngưỡng kháng cự mạnh với thanh khoản cải thiện
- **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.