

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 8 tháng 10 năm 2015

VẤN TÍCH CỰC

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	579,57	79,74
Tăng/giảm	-1,72	-0,73
% tăng/giảm	-0,3%	-0,91%
Thanh khoản	146,23 tr	51,57 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.620,37	619,87
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	159,08	0,006

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 7/10/2015

VN-Index giảm 1,72 điểm (-0,3%) còn 579,57 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 146,23 triệu cổ phiếu tăng 40,95 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 103,74 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.620,37 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,73 điểm (-0,91%) còn 79,74 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 51,57 triệu cổ phiếu tăng 35,74 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 37,99 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 619,87 tỷ đồng.

Đà hưng phấn giảm dần về cuối phiên giao dịch và lực bán tăng mạnh đã đẩy nhiều cổ phiếu lớn trên thị trường đồng loạt giảm trở lại và kéo theo sự sụt giảm của hai chỉ số. Nhiều cổ phiếu lớn khác như SSI, VNM, GMD, DPM... cũng đều đã giảm giá trở lại. Đáng chú ý, các cổ phiếu được cho là hưởng lợi từ TPP như TCM, HVG, TNG... đã điều chỉnh giảm rất mạnh, mức giảm của các mã này đều trên 3%. Các cổ phiếu dầu khí vẫn tiếp tục duy trì được sắc xanh nhờ diễn biến tích cực của giá dầu thế giới đã giúp chỉ số không giảm sâu.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 7/10/2015: Dầu khí

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 7/10/2015

- Dầu khí: GAS, PVB, PVD
- Bank, tài chính: STB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: ITA
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 7/10/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	47.500	+1.200	1.225.250	58,466	210.540	82.220
PVS	21.900	+300	4.591.001	101,829	51.200	621.200
DPM	32.000	-200	897.160	28,715	519.160	307.680
PVD	37.400	+1.400	2.687.700	100,766	451.980	893.550
PVT	11.400	+100	1.952.900	22,651	250.840	8.600
PVX	3.000	-100	697.571	2,153	0	0
PGD	44.000	-100	482.080	21,269	0	0
PET	16.300	-100	249.460	4,110	0	1.130
PVC	20.900	+700	2.436.400	51,286	0	103.100
PGS	20.000	+200	442.937	8,932	0	20.100

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Danh mục khuyến nghị trading 8/10/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	579,57	103,74 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	79,74	37,99 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 80/20
HBC	17.700	727.042	15.800-16.200	18.500-18.700	14.800	Nắm giữ
TCM	37.800	979.595	35.000-35.500	40.000-41.000	32.700	Nắm giữ
PVS	21.900	1.536.283	20.000-20.500	24.000-25.000	18.000	Nắm giữ
PXS	16.300	386.048	15.000-15.500	18.000-19.000	13.900	Nắm giữ
PVC	20.900	656.601	19.000-19.500	24.000-25.000	17.300	Nắm giữ
TNG	27.300	330.978	25.500-26.000	30.500-31.000	23.000	Nắm giữ
DXG	18.700	1.276.680	17.000-17.500	20.500-21.000	15.800	Nắm giữ
HCM	37.100	543.183	35.500-36.500	40.500-41.000	33.000	Nắm giữ
VCS	43.600	118.605	36.000-36.500	41.500-42.000	33.400	Canh bán
DIG	12.400	743.968	11.000-11.500	13.500-14.000	10.200	Nắm giữ

Cập nhật vĩ mô

- ❖ **IMF nâng triển vọng tăng trưởng kinh tế của Việt Nam, tuy nhiên dự báo cán cân vãng lai của Việt Nam sẽ chuyển sang thâm hụt**

Trong báo cáo Triển vọng Kinh tế Thế giới (WEO) cập nhật công bố ngày 6/10, IMF đã nâng mạnh dự báo tăng trưởng của kinh tế Việt Nam cho năm 2015 và năm 2016. Theo đó, IMF nhận định tốc độ tăng trưởng kinh tế của Việt Nam sẽ tăng tốc lên mức 6,6% trong năm nay và 6,4% vào năm 2016, sau khi đạt mức 6% năm 2014. Những con số mới nhất này cao hơn nhiều so với mức dự báo đưa ra hồi tháng 4/2015, trong đó tổ chức này dự báo Việt Nam sẽ chỉ tăng trưởng 6% năm nay và 5,8% năm tới. Trong khi nâng triển vọng tăng trưởng kinh tế, IMF lại hạ dự báo về cán cân thanh toán của Việt Nam cho cả năm nay và năm tới. Tổ chức này dự báo cán cân tài khoản vãng lai của Việt Nam sẽ giảm mạnh, từ mức thặng dư 4,9% GDP năm 2014 xuống chỉ còn 0,7% năm 2015 và thậm chí chuyển sang thâm hụt 0,9% năm 2016. Trong báo cáo lần trước, cán cân tài khoản vãng lai của Việt Nam được dự báo ở mức cao là 4,8% năm nay và 4,9% năm tới.

- ❖ **Giá dầu thế giới tăng vọt hơn 5%**

Trong báo cáo ra hôm 6/10, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) ước tính sản lượng dầu thô của Mỹ trong tháng 9 giảm 120.000 thùng/ngày và cho biết sản lượng sẽ tiếp tục giảm đến tận tháng 8/2016. Viện Dầu mỏ Mỹ (API) cho biết lượng dầu lưu kho của Mỹ trong tuần kết thúc vào 2/10 bắt ngờ giảm 1,2 triệu thùng, trái với dự đoán tăng 2,5 triệu thùng của giới phân tích. Bên cạnh đó, tin tức về phiên họp dự kiến giữa Nga và OPEC để bàn về thị trường dầu thô cũng hỗ trợ giá dầu. Kết thúc phiên giao dịch, giá dầu WTI của Mỹ giao tháng 11/2015 tăng 2,27 USD, tương đương 4,9%, lên 48,53 USD/thùng, cao nhất kể từ 31/8. Giá dầu Brent giao tháng 11/2015 tăng 2,67 USD, tương ứng 5,4%, lên 51,92 USD/thùng, mức tăng lớn nhất kể từ 31/8

- ❖ **Giá dầu lúc 5 P.M ngày 7/10/2015**

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	49,27	0.74	1.52

- ❖ **Ngày 7/10: Khối ngoại mua ròng mạnh trở lại trên HOSE, tiếp tục mua ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào họ thực hiện mua vào gần 20,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 509 tỷ đồng, trong khi bán ra là hơn 10,7 triệu cổ phiếu, trị giá trên 350 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 9,87 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là hơn 159 tỷ đồng

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 159 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là hơn 9 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ thực hiện mua vào hơn 18,69 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra là hơn 9,68 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 488 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là gần 329,3 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua vào hơn 1,9 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 1 triệu cổ phiếu. Trong khi đó, giá trị mua vào và bán ra của khối ngoại trên HNX ở phiên hôm nay là tương đương nhau nên tổng giá trị mua ròng chỉ đạt vốn vện hơn 6 triệu đồng, tương ứng khối lượng bán ròng là 863.384 cổ phiếu.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 7/10/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.322,98	+136,68	+0,75%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.052,78		
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.515,76	+684,14	+3,13%
Châu Âu	FTSE 100	6.366,38	+40,22	+0,64%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.487,89	+18,07	+0,52%
Châu Âu	CAC40	4.699,62	+38,98	+0,84%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.249,51	+29,42	+0,91%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.790,16	+13,76	+0,08%
Mỹ	Nasdaq	4.748,36	-32,90	-0,69%
Mỹ	S&P 500	1.979,92	-7,13	-0,36%

❖ Đà tăng của chứng khoán Mỹ dừng bước trước mùa công bố lợi nhuận quý 3 sắp diễn ra

7/10 lĩnh vực của S&P 500 đóng cửa trong sắc đỏ, dẫn đầu là chỉ số S&P chăm sóc sức khỏe với mức giảm 2.33%. Tuy nhiên, chỉ số S&P năng lượng lại tăng vọt 2.23% và dẫn đầu đà tăng của thị trường nhờ giá dầu thô nhảy vọt gần 5%. Trong khi đó, tình hình kinh tế toàn cầu đang có xu hướng xấu đi khi Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) hạ dự báo tăng trưởng kinh tế toàn thế giới lần thứ 2 từ đầu năm đến nay do giá hàng hóa giảm và tình hình giảm tốc tại Trung Quốc. Trước những thông tin không khả quan về kinh tế toàn cầu, kết quả kinh doanh quý III của các công ty thuộc chỉ số S&P 500 được dự báo sẽ giảm 4,2% doanh thu, mức giảm mạnh nhất trong 6 năm qua. Đóng cửa, chỉ số công nghiệp Dow Jones tăng 0,08% lên 16.790,19 điểm, Chỉ số S&P 500 giảm 0,36% xuống 1.979,92 điểm, Chỉ số Nasdaq giảm 0,69% xuống 4.748,36 điểm

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

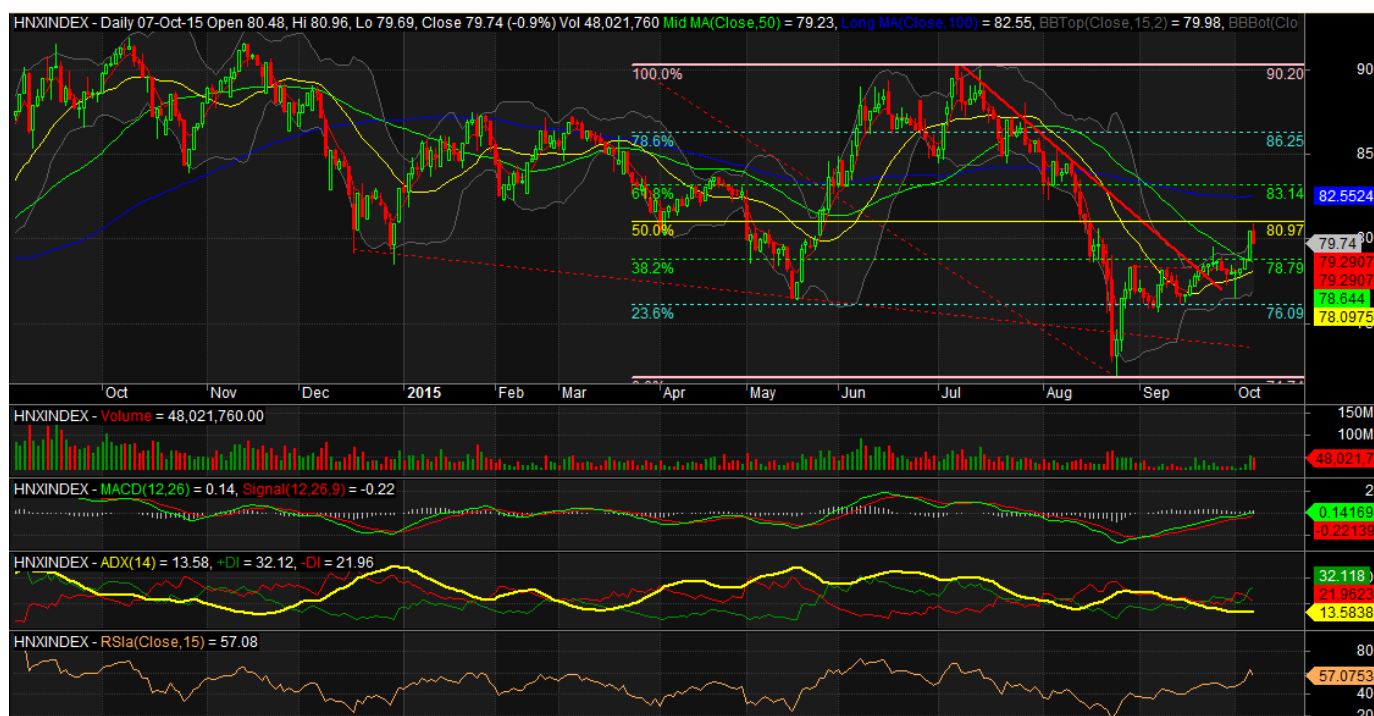
VN-Index điều chỉnh giảm điểm trở lại tạo thành cây nến Invested Hammer cho thấy hoạt động chốt lời ngắn hạn đang tăng cao trong khi lực mua có phần thận trọng trở lại. Hiện mốc 575 điểm tương đương vùng tích lũy cũ trong tháng 9 sẽ đóng vai trò hỗ trợ cho quá trình điều chỉnh trên.

HNX-Index: HNX-Index điều chỉnh trở lại sau khi chạm vào kháng cự 81 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 50%, HNX-Index vẫn nằm trên đường trung bình động MA 5 ngày nên nhìn chung quá trình điều chỉnh vẫn chưa ảnh hưởng tới xu thế tăng vừa hình thành.

❖ **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 5, 8/10/2015: Vĩ Tịch Cực**Nhận định chung**

Quỹ Tiền tệ Quốc tế (IMF) vừa công bố dự báo tăng trưởng kinh tế toàn thế giới lần thứ hai từ đầu năm do giá hàng hóa giảm và tình hình giảm tốc tại Trung Quốc. Đặc biệt IMF cho biết triển vọng của các thị trường mới nổi và các nền kinh tế đang phát triển là rất xấu, và dự kiến tốc độ tăng trưởng chậm hơn nhiều so với 5 năm liên tiếp vừa qua nhưng đối với Việt Nam, IMF lại nâng triển vọng tăng trưởng của Việt Nam với tốc độ tăng trưởng kinh tế sẽ tăng tốc lên mức 6,6% trong năm nay và 6,4% vào năm 2016, sau khi đạt mức 6% năm 2014, đây có thể là yếu tố tích cực tác động đến thị trường chứng khoán Việt Nam.

Giá dầu thế giới tăng mạnh sau khi Viện Dầu mỏ Mỹ (API) cho biết lượng dầu lưu kho của Mỹ trong tuần kết thúc vào 2/10 bất ngờ giảm 1,2 triệu thùng, trái với dự đoán tăng 2,5 triệu thùng của giới phân tích. Tuy nhiên, kỳ vọng xa hơn ở việc Nga và các nước OPEC tổ chức thành công được một cuộc họp tiếp theo về vấn đề sản lượng sản xuất dầu, nếu cuộc họp diễn ra tốt đẹp sẽ hỗ trợ giá dầu thế giới trong dài hạn, thông qua đó sẽ ảnh hưởng tích cực tới nhóm cổ phiếu dầu khí trên thị trường chứng khoán Việt Nam.

Về diễn biến trên thị trường chứng khoán Việt Nam, thông tin hỗ trợ của cuộc họp TPP không còn ảnh hưởng mạnh mẽ tới thị trường trong các phiên trước. Các nhóm cổ phiếu được cho là hưởng lợi từ hiệp định như thủy sản hay dệt may lại là nhóm giảm điểm mạnh nhất, tuy nhiên điểm sáng của trong phiên hôm nay lại đến từ nhóm cổ phiếu dầu khí trước diễn biến tích cực của giá dầu thế giới. Nhìn chung mức độ điều chỉnh giảm giá của các cổ phiếu là không quá mạnh và đặc biệt nhất là thanh khoản của thị trường vẫn giữ ở mức cao cho thấy dòng tiền trên thị trường đang hoạt động tích cực. Chúng tôi tiếp tục khuyến nghị nhà đầu tư duy trì tỷ trọng cổ phiếu cao trong danh mục hiện tại.

Dự báo phiên 8/10/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 573-585 điểm và 79.5-81 điểm, thanh khoản đạt khoảng 140 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:** Nắm giữ
- **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.