



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Tuần 26 (27/06/2016 - 01/07/2016)

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch tuần qua:

Sàn	HSX	HNX
	620,62	83,62
Tăng/giảm	+1.1	-0,30
% tăng/giảm	+0.17%	-0,35%
Thanh khoản	655,01tr	284,22tr
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(11,80)	(24,62)

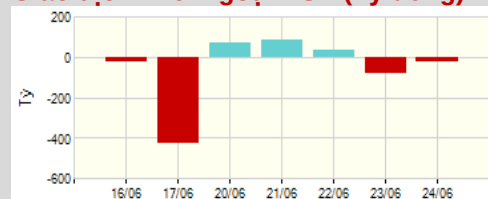
VN-Index



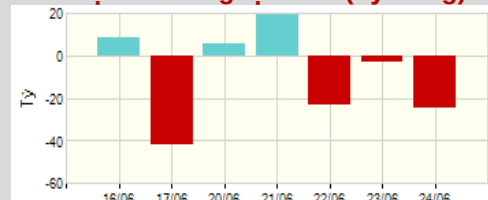
HNX-Index



Giao dịch khối ngoại HSX (Tỷ đồng)



Giao dịch khối ngoại HNX (Tỷ đồng)



Biến Động Nhóm Ngành



Thị Trường Chứng Khoán Tuần Qua

VN-Index tăng 1,10 điểm (+0,17%) lên 620,62 điểm còn HNX-Index giảm 0,3 điểm (-0,35%) còn 83,92 điểm. Thanh khoản đạt 655,01 triệu cổ phiếu (+12.63.17%) được chuyển nhượng trên HOSE và 248,22 triệu cổ phiếu (+13.33%) được chuyển nhượng trên HNX

Trước ảnh hưởng từ sự kiện Brexit TTCK thế giới cùng với hàng loạt các thị trường tiền tệ, vàng, hàng hóa khác đều chỉ biến động mạnh. Thị trường Việt Nam cũng không nằm ngoài quy luật đó khi có một phiên giao dịch lịch sử trong ngày cuối tuần khi VN-Index đóng cửa giảm -11,5 điểm với KLGD đạt mức kỷ lục mọi thời đại khi KLGD khớp lệnh đạt 262 triệu cổ phiếu, tổng GTGD hai sàn lên tới 6.124 tỷ đồng. Trong phiên giao dịch đã có lúc VN-Index đánh mất 34.6 điểm tương ứng mức giảm là 5,7%

Nhận Định Tuần Tới

Sự kiện Brexit đang gây ảnh hưởng và tác động tới Liên minh châu Âu nói riêng và thế giới nói chung. Tại Việt Nam, nền kinh tế có thể chịu tác động từ hai yếu tố thương mại và tỷ giá. Hiện nay EU đang là thị trường xuất khẩu lớn thứ hai của Việt Nam sau Mỹ với kim ngạch xuất khẩu đạt gần 31 tỷ USD chiếm 15% GDP 2015. Do đó sẽ tác động trực tiếp đến xuất khẩu và tăng trưởng nền kinh tế Việt Nam. Ngoài ra việc đồng GBP, EUR giảm giá trong khi VND hiện đang neo vào đồng USD sẽ khiến sức cạnh tranh hàng hóa của Việt Nam suy giảm. Áp lực tỷ giá sẽ tạm thời tăng lên trong ngắn hạn khi đồng USD mạnh lên qua đó tác động đến dòng vốn đầu tư nước ngoài có thể tạm thời bị rút ra ngắn hạn

Khuyến Nghị Đầu Tư

Xu hướng ngắn hạn của thị trường có thể thay đổi khi chịu tác động từ rủi ro hệ thống. Do đó NĐT giảm mạnh tỷ trọng về mức an toàn, chờ đợi thời điểm giải ngân phù hợp tại các vùng hỗ trợ mạnh trong thời gian tới

Các Cổ Phiếu Theo Dõi Trong Tuần

Cổ phiếu ô tô : SVC, HAX

Cổ phiếu taxi: VNS

Cổ phiếu cơ bản: MWG, EVE, KSB

Cổ phiếu hưởng lợi từ việc EUR giảm giá: NT2, BCC, HT1, PDB

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới



❖ Thông tin về thị trường dầu thô

Giá dầu giảm sốc vào ngày thứ Sáu nhưng dần hồi phục trở lại vào cuối phiên sau khi trải qua cuộc trưng cầu dân ý tại Vương Quốc Anh đã nghiêng về phía rời khỏi Liên minh Châu Âu. Sự kiện trên đã khiến một đợt bán tháo rộng trên hàng loạt thị trường

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô giao tháng 8 đóng cửa tại 47,56 USD một thùng vào cuối phiên, giảm mất 2,55 USD tương đương 5,09% trong ngày, trước đó giá dầu đã tụt dốc xuống mức thấp nhất tại 46,70 USD một thùng trong phiên giao dịch

Trên sàn giao dịch London, giá dầu thô Brent giao tháng 8 đóng cửa tại 48,41 USD, giảm 2,5 USD tương đương 4,9%. Trước đó giá dầu đã lao dốc xuống mức 47,54 USD/thùng trong phiên giao dịch. Đây là mức giảm lớn nhất kể từ đầu tháng Hai cho đến hiện tại

Tỷ lệ bỏ phiếu tại Vương quốc Anh nghiêng về việc rời khỏi EU với 52% phiếu bầu rời đi và 48% phiếu bầu ở lại. Thủ tướng Anh David Cameron, người ủng hộ việc ở lại đã thất bại và d

Vương quốc Anh đã bình chọn gần 52% lên 48% vào thứ năm để thoát khỏi khối thương mại lớn nhất thế giới. Thủ tướng Anh David Cameron, người ủng hộ việc ở lại đã tuyên bố từ chức sau khi kết quả kiểm phiếu cuộc trưng cầu dân ý lịch sử cho thấy phần lớn người dân Anh muốn rời EU.

Sự kiện trên đã gây lo ngại về triển vọng của nền kinh tế toàn cầu và gây ảnh hưởng tới cả cổ phiếu và thị trường tiền tệ. Các thị trường chứng khoán thế giới đã bị sốc hơn 2 nghìn tỷ USD sau khi đồng bảng Anh giảm hơn 10% sau khi các nhà đầu tư chuyển sang các loại tài sản an toàn khác như trái phiếu và vàng

Ngoài ra, vào thứ Sáu, Công ty dịch vụ dầu khí Baker Hughes thông báo rằng số lượng giàn khoan dầu ở Mỹ đã giảm lần đầu tiên sau bốn tuần tăng liên tiếp. Số lượng giàn khoan tăng trở lại trong những tuần gần đây đã làm lo ngại rằng với mức giá 50 USD một thùng có thể khiến các nhà sản xuất dầu tại Mỹ gia tăng sản lượng trở lại gây ảnh hưởng tới cung cầu trên thị trường

Ngoài ra thứ Sáu, Baker Hughes nói rằng số lượng giàn khoan dầu ở Mỹ giảm trong tuần trước, lần đầu tiên trong bốn tuần.

Các lượng giàn khoan tăng trong những tuần gần đây đã thúc đẩy lo ngại rằng mức giá khoảng 50 \$ một thùng có thể khuyến khích các nhà sản xuất Hoa Kỳ để tăng sản lượng và tràn ngập thị trường dầu vẫn còn dư cung.

❖ Dự báo giá dầu

Tổ chức	Dự Báo
Thomson Reuters	Ngày 29/04/2016, Reuters đã công bố dự báo giá dầu 2016-2020 được tập hợp từ 29 tổ chức tài chính, ngân hàng và dự báo trên thế giới Theo đó, giá dầu Brent trung bình năm 2016, 2017 được điều chỉnh tăng lên mức 42,3 và 56,4 USD/thùng. Đây là mức điều chỉnh tăng lần thứ 2 liên tiếp trong 2 tháng qua

Diễn biến giao dịch PVN10

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán	Đồ Thị
GAS	60.000	-1.000	991.960	58,589	623.260	157.270	
PVS	18.000	-800	6.558.098	118,035	1.941.200	2.525.400	
DPM	27.700	-300	579.630	15,962	101.110	0	
PVD	30.300	-1.700	6.279.690	189,798	830.130	1.300.750	
PVT	12.900	-100	1.634.090	20,632	444.9000	17.000	
PVX	2.300	+0	3.848.414	8,338	70.000	0	
DCM	12.300	+100	306.010	3,731	0	0	
PGD	45.800	+100	92.830	4,195	0	0	
PVC	15.000	-900	2.202.890	32,810	41.500	4.000	
NT2	34.800	+2.200	3.134.360	104,942	94.930	109.890	

Phân tích kỹ thuật

❖ VN – Index

VN-Index: VN-Index điều chỉnh

Ngắn hạn: VN-Index có dấu hiệu suy yếu khi RSI liên tục giảm về ngưỡng 50

Dự báo: Nhiều khả năng VN-Index sẽ hồi phục trở lại trong một vài phiên đầu tuần. Vùng hỗ trợ ngắn hạn sẽ là vùng 620-625 điểm tương đương SMA20 phiên.



Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Đi Ngang	Tăng	Tăng	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
630	640	620	580

❖ HNX – Index

HNX-Index điều chỉnh giảm điểm trong tuần qua

Ngắn hạn: Chỉ số đang dao động dưới đường trung bình MA 5 ngày

Dự báo : HNX-Index sẽ kiểm nghiệm lại hỗ trợ tại ngưỡng 83 điểm



Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Giảm	Sideway	Tăng	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
83	86	80	76

Thông Tin Kinh Tế và Thị Trường Chứng Khoán Thế Giới Trong Tuần

Down Jones



FTSE 100



❖ Dow Jones rơi tự do hơn 600 điểm sau "cơn địa chấn" Brexit

S&P 500 quay đầu giảm điểm trong năm 2016 vào ngày thứ Sáu khi Phố Wall bị tổn thương từ đà bán tháo mạnh nhất trong 10 tháng sau khi quyết định rời khỏi EU của Anh làm các chuyên viên giao dịch kinh ngạc, Reuters đưa tin. Đồng Bảng Anh chạm đáy 30 năm so với đồng USD và thị trường chứng khoán toàn cầu lao dốc do lo sợ quyết định này có thể tác động tiêu cực đến hoạt động đầu tư trong lúc diễn ra sự bất ổn kinh tế cùng với chính trị. Các chỉ số tương lai dao động gần mức cao nhất trong 11 tháng vào lúc khởi đầu phiên đêm qua khi nhà đầu tư tin rằng phe ủng hộ Anh ở lại Liên minh Châu Âu (EU) sẽ chiến thắng. Tuy nhiên, kết quả của cuộc trưng cầu dân ý lại cho thấy điều ngược lại, qua đó châm ngòi cho làn sóng bán tháo trên thị trường. Lĩnh vực tài chính thuộc S&P 500 lao dốc 5.4% và cũng là mức sụt giảm mạnh nhất về phương diện phần trăm kể từ tháng 11/2011. S&P 500 đã xóa sạch đà tăng trong năm 2016 và quay đầu giảm điểm trong năm nay.

❖ Brexit đẩy vàng tăng chóng mặt 100 USD/oz trước khi hạ nhiệt

Các hợp đồng vàng tương lai nhảy vọt lên mức cao nhất trong gần 2 năm vào ngày thứ Sáu khi nhà đầu tư chuyển sang mua kim loại quý sau quyết định rời khỏi Liên minh Châu Âu (EU) của Anh. Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Sáu, hợp đồng vàng giao tháng 8 vọt 59.30 USD (tương ứng 4.7%) lên 1,322.40 USD/oz, mức leo dốc mạnh nhất về cả phương diện đồng USD và phần trăm kể từ tháng 9/2013. Đây cũng là mức đóng cửa cao nhất kể từ ngày 11/07/2014, dữ liệu của FactSet cho thấy. Được biết, vàng đã tăng lên mức cao nhất trong phiên tại 1,362.60 USD/oz, cao hơn mức đóng cửa trong ngày thứ Năm 100 USD/oz. Tính chung cả tuần qua, vàng đã tăng 2.1%.

❖ Hậu Brexit: Thủ tướng Anh tuyên bố từ chức

Ông Cameron cho biết trong thông báo sáng ngày thứ Sáu rằng ông có thể từ chức vào thời điểm diễn ra cuộc họp của Đảng Bảo thủ vào tháng 10 tới. Trong một kết quả đầy kịch tính mà các cuộc thăm dò không thể nào dự báo được và các thị trường cũng không thể chiết khấu, Vương quốc Anh đã bỏ phiếu rời EU vào ngày thứ Năm (23/06). Theo kết quả được 382 khu vực kiểm phiếu trên khắp nước Anh công bố, chiến dịch rời EU (Brexit) đã nhận được 51.9% tổng số phiếu với 17.4 triệu phiếu bầu, đẩy các thị trường toàn cầu rơi vào cảnh hỗn loạn và khiến đồng bảng Anh lao dốc xuống mức thấp nhất kể từ năm 1985./

❖ Brexit: Nikkei bốc hơi gần 8% khi Yên nhảy vọt so với USD

Thị trường chứng khoán châu Á trượt dốc, giá vàng nhảy vọt và đồng USD tích tắc rớt mốc 100 so với đồng JPY vào ngày thứ Sáu, khi thị trường tài chính chao đảo trước kết quả từ cuộc trưng cầu dân ý tại Anh. Tại Nhật Bản, Nikkei 225 lao dốc 1,286.33 điểm (tương ứng 7.92%) xuống 14,952.02 điểm do đồng JPY tăng mạnh.

❖ Người Anh chọn rời EU

Theo cập nhật của BBC, tại thời điểm 13h08 theo giờ Việt Nam, tất cả các khu vực kiểm phiếu đã công bố kết quả. Theo đó, 17,410,742 người dân Anh (tương ứng tỷ lệ 51.9%) chọn rời EU trong khi 16,141,241 người (tương ứng tỷ lệ 48.1%) muốn ở lại.

❖ Singapore đưa đồng nhân dân tệ vào danh sách dự trữ ngoại tệ

Theo cơ quan trên, biện pháp này được đưa ra là vì việc cải cách tiêu chuẩn hóa thị trường tài chính-tiền tệ của Trung Quốc tiếp tục ổn định, cũng như mức độ chấp nhận của thị trường quốc tế đối với đồng nhân dân tệ không ngừng được nâng cao. Cơ quan này nêu rõ, một năm qua, Bắc Kinh đã áp dụng hữu hiệu biện pháp nới lỏng tính linh hoạt của tỷ giá hối đoái đồng nhân dân tệ và tạo nhiều cơ hội cho các nhà đầu tư nước ngoài tham gia thị trường tiền tệ, trái phiếu của Trung Quốc./

❖ Trung Quốc đang nới lỏng các biện pháp kiểm soát vốn

Ngân hàng Nhân dân Trung Quốc (PBoC) vừa cho biết giới chức nước này đang cân nhắc việc cho phép các ngân hàng thương mại tham gia hoạt động trao đổi đồng nhân dân tệ bên ngoài Trung Quốc đại lục, trong bối cảnh Bắc Kinh tìm cách mở rộng ảnh hưởng trên thị trường tiền tệ hải ngoại.

Thông Tin Kinh Tế và Thị Trường Chứng Khoán Việt Nam Trong Tuần

❖ CPI tháng 6 tăng khoảng 0,32%

Đây là dự báo của Trung tâm Thông tin công nghiệp và thương mại (Bộ Công thương). Theo quy luật hàng năm, một số yếu tố sẽ gây sức ép lên mặt bằng giá tháng 6 là thời tiết nắng nóng khiến nhu cầu sử dụng điện, nước sạch sinh hoạt lũy tiến tăng; Tiêu thụ đồ giải khát, đồ may mặc, mũ nón, giày dép, vật liệu chống nóng, đồ gia dụng, điện tử như quạt máy, điều hòa nhiệt độ... phục vụ mùa hè cũng tăng, từ đó gây sức ép tăng giá các hàng hóa, dịch vụ này. Ngoài ra, giá một số nguyên, nhiên, vật liệu như: Xăng, dầu... tại thị trường trong nước có thể tăng theo xu hướng tăng trên thị trường thế giới. Tháng 6, dự báo sẽ tác động làm tăng giá nhóm hàng ăn uống ngoài gia đình; Nhóm văn hóa, giải trí và du lịch. Cục Quản lý giá dự báo chỉ số giá tiêu dùng tháng 6 tăng nhẹ so với tháng 5.

❖ Hà Nội phấn đấu tăng trưởng GRDP 2016-2020 đạt 9%/năm

Giai đoạn 2016-2020, Hà Nội đặt chỉ tiêu tăng trưởng GRDP bình quân 8.5-9%/năm, thu nhập bình quân đầu người khoảng 6,700-6,800 USD. Thông tin trên được UBND TP Hà Nội công bố trong dự thảo phát triển kinh tế - xã hội giai 5 năm 2016-2020. Cơ cấu kinh tế 2020 ngành dịch vụ sẽ chiếm từ 67-67.5%, công nghiệp – xây dựng 30-30.5%, nông nghiệp 2.5-3%. Huy động vốn đầu tư xã hội 2016-2020 vào khoảng 2,500-2,600 nghìn tỷ đồng, tương đương mức tăng 12%/năm. Ngoài ra, Hà Nội cũng dự kiến tổng thu ngân sách trên địa bàn giai đoạn 2016-2020 dự kiến là 937,115 tỷ đồng (kế hoạch năm 2016 là 169,420 tỷ đồng), tương ứng tăng 5%/năm, trung bình của 5 năm là 187,423 tỷ đồng. Trong đó, thu từ hoạt động xuất – nhập khẩu đạt 84,919 tỷ đồng, thu nội địa 837,996 tỷ đồng.

❖ Dự trữ ngoại hối ước 38 tỉ đô la Mỹ

Quỹ dự trữ ngoại hối của Việt Nam hiện đã đạt mức cao kỷ lục từ trước đến nay, ước khoảng 38 tỉ đô la Mỹ, không kể dự trữ bằng vàng, một lãnh đạo Ngân hàng Nhà nước (NHNN) cho biết. Ông Lê Minh Hưng, Thống đốc NHNN, nói với TBKTSG Online rằng từ đầu năm đến nay việc mua vào ngoại tệ của cơ quan quản lý diễn ra khá thuận lợi do nguồn cung dồi dào. Trong 5 tháng rưỡi đầu năm, cơ quan này đã mua vào gần 8 tỉ đô la Mỹ, nâng số dư quỹ dự trữ ngoại hối lên khoảng 38 tỉ đô la Mỹ. Hiện Việt Nam cũng có dự trữ ngoại hối bằng vàng, nhưng số lượng nhìn chung còn thấp. “Thị trường vàng và ngoại tệ đang trong tầm kiểm soát tốt của NHNN. Cách đây khoảng 2 tuần tỉ giá có nhích lên, nhưng vẫn nằm trong giới hạn biên độ cho phép. Những ngày đó, việc mua vào ngoại tệ của NHNN có giảm, tuy nhiên tốc độ mua sau đấy đã trở lại bình thường”, ông Hưng nói. Theo ông, quỹ dự trữ ngoại hối sẽ còn tăng và việc áp dụng tỉ giá trung tâm là đúng hướng, trong đó đã tính đến dư địa cho các yếu tố như biến động của đồng nhân dân tệ và các đồng tiền mạnh trên thế giới.

❖ Tăng 8% lương hưu cho nhiều đối tượng từ 1/8

Từ 1/8 tới, cán bộ công chức, người lao động đang hưởng lương hưu từ sẽ được nhận thêm 8% tiền lương hưu, tiền trợ cấp mất sức lao động, trợ cấp hàng tháng. Theo Nghị định 55/2016 vừa được Chính phủ ban hành, điều chỉnh mức lương hưu, trợ cấp mất sức lao động, trợ cấp hàng tháng và trợ cấp đối với giáo viên mầm non có thời gian làm việc trước năm 1995. Về thời điểm và mức điều chỉnh, Chính phủ quyết định điểu chỉnh tăng 8% mức lương hưu, trợ cấp hàng tháng đối với các đối tượng nhóm thứ 2 nêu trên. Thời điểm điều chỉnh tính từ tháng bắt đầu hưởng lương hưu, trợ cấp hàng tháng. Riêng các đối tượng đã được điều chỉnh tăng 8% theo Nghị định số 09/2015 của Chính phủ thì giữ nguyên mức hưởng.

❖ Các dự án đầu tư trực tiếp nước ngoài đã giải ngân 5.8 tỷ USD

Theo thông tin từ Cục Đầu tư nước ngoài thuộc Bộ Kế hoạch đầu tư, tính chung trong 5 tháng đầu năm 2016, tổng vốn đăng ký cấp mới và tăng thêm là 10.16 tỷ USD, tăng 136% so với cùng kỳ năm 2015. Về vốn thực hiện, tính đến ngày 20/05/2016, ước tính các dự án đầu tư trực tiếp nước ngoài đã giải ngân được 5.8 tỷ USD, tăng 17.2% so với cùng kỳ năm 2015. Xuất khẩu của khu vực đầu tư nước ngoài (kể cả dầu thô) trong 5 tháng đầu năm 2016 đạt 48.26 tỷ USD, tăng 7.7% so với cùng kỳ năm 2015 và chiếm 71% kim ngạch xuất khẩu. Xuất khẩu không kể dầu thô trong 5 tháng đầu năm 2016 đạt 47.38 tỷ USD, tăng 10% so với cùng kỳ 2015. Nhập khẩu của khu vực đầu tư nước ngoài tính trong 5 tháng đầu năm 2016 đạt 39.15 tỷ USD, bằng 98% so với cùng kỳ năm 2015 và chiếm 59% kim ngạch nhập khẩu. Tính chung trong 5 tháng đầu năm 2016, khu vực đầu tư nước ngoài xuất siêu 9.1 tỷ USD.

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 2016 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.