



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 02 tháng 08 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
Tăng/giảm	648.38	83.21
% tăng/giảm	-3.85	-0,50
Thanh khoản	-0.59%	-0,60%
Giá trị (tỷ đồng)	90,68	29,88
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	2.044.42	396,40
	(10,60)	22,09

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 01/08/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	41.16	-0.44	-1.06%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 02 tháng 08 năm 2016

Hình Thành Lower High

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 01/08/2016

VN-Index giảm 3,85 điểm (-0,59%) còn 648,38 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 90,68 triệu cổ phiếu, giảm 18,77% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 111,64 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.044,42 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,50 điểm (-0,60%) còn 83,21 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 29,88 triệu cổ phiếu giảm 25,01 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 39,85 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 396,40 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 01/08/2016:N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 01/08/2016

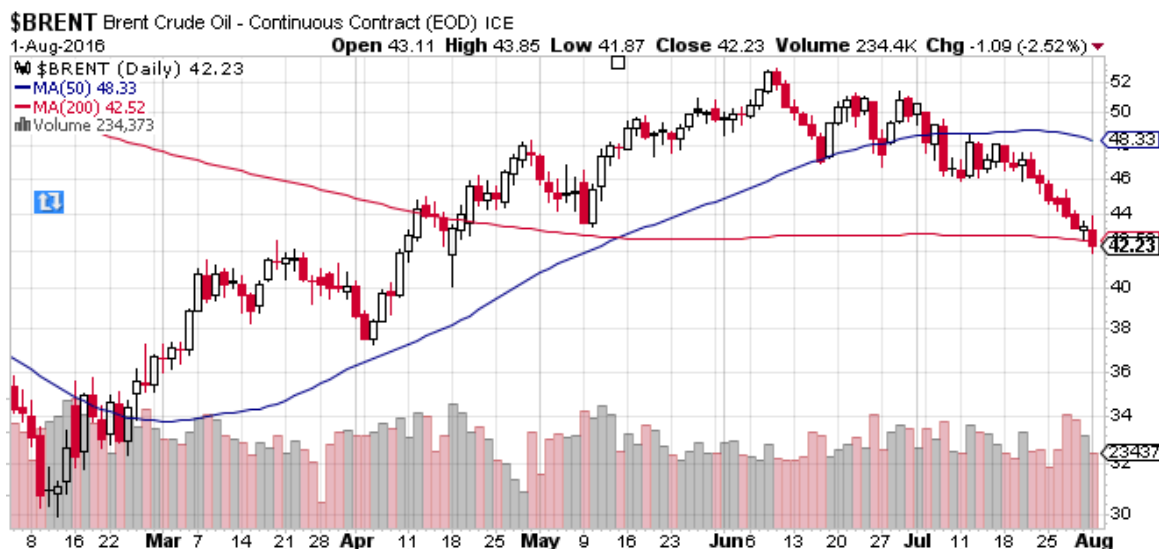
- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: HUT
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng:n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 01/08/2016

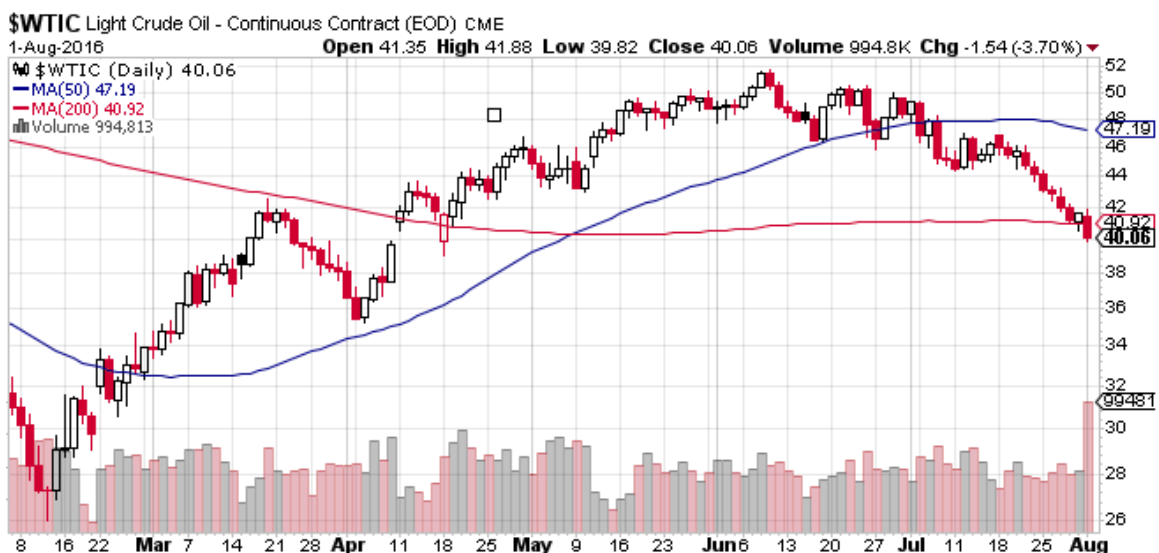
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	60.000	+1.500	157.810	0,942	105.990	5.000
PVS	17.300	+400	1.156.542	19,919	379.100	4.000
DPM	29.300	+100	126.940	3,698	42.260	570
PVD	26.300	+700	1.047.780	27,		

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu thô lần đầu tiên rơi xuống dưới ngưỡng 40 USD/thùng lần đầu tiên kể từ tháng 4

Giá dầu giảm mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần, rơi vào thị trường con gấu trước dấu hiệu gia tăng sản xuất tại Mỹ và sự gia tăng sản lượng giữa các thành viên của OPEC

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 9 giảm 3,7 %, đóng cửa ở mức 40,06 USD một thùng trên sàn giao dịch New York. Đây là lần đầu tiên giá dầu rơi xuống dưới mức trung bình 200 ngày kể từ tháng 4

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), dầu thô Brent giao tháng 10 giảm 3.2 % xuống còn 42,14 USD một thùng, đây là mức đóng cửa thấp nhất kể từ 7 tháng 4

Theo nhà cung cấp dịch vụ mỏ dầu Baker Hughes, số lượng giàn khoan dầu ở Mỹ tuần trước tăng thêm ba lên 374, đánh dấu tuần thứ năm tăng liên tiếp và tám tuần tăng trong chín tuần gần đây. Theo Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ, dự trữ xăng tăng 452.000 thùng trong tuần trước. Mặc dù đang ở giữa đỉnh cao mùa lái xe đỉnh cao tại Mỹ

Sản lượng dầu của OPEC có khả năng trong tháng Bảy đạt mức cao nhất trong lịch sử gần đây, theo một cuộc khảo sát của Reuters trong thứ Sáu, sau khi I rắc và Nigeria tăng cường xuất khẩu dầu thô. Nguồn cung từ các Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ đã tăng lên 33.410.000 thùng mỗi ngày (bpd) vào tháng Bảy từ mức 33.310.000 thùng dầu mỗi ngày trong tháng Sáu, theo khảo sát dựa trên dữ liệu giao hàng và thông tin từ các nguồn công nghiệp.

Trong khi đó, tại Libya, chính phủ của nước này đạt đến một thỏa thuận với phía kiểm soát các cảng dầu Ras Lanuf và Es Sider, để khởi động lại hoạt động xuất khẩu

Danh mục khuyến nghị trading 02/08/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	648,38	111,64 triệu cổ phiếu	600-610	670-680		Cân đối cp/tiền: 30/70
HNX-Index	83,21	39,85 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 30/70

DANH MỤC ĐẦU TƯ NGẮN 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
HBC	Nắm giữ	23.4	24.7	26	21.8	5,55	3 Tháng	02/06/2016	

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
NT2	Nắm giữ	31	35.2	36	30	13.54	6 Tháng	01/06/2016	
VNS	Nắm giữ	27.2	30.4	37	24	11,76	6 Tháng	16/06/2016	
PDB	Đóng	26	24.0	33	24.5	-5.76	6 Tháng	24/06/2016	Đóng trạng thái do vi phạm stoploss
FPT	Nắm giữ	42.7	41.1	48	39.5	-3.74	6 Tháng	13/07/2016	

Cập nhật vĩ mô.**❖ PMI tháng 7 giảm nhẹ sau 8 tháng tăng liên tiếp**

Lĩnh vực sản xuất của Việt Nam vẫn duy trì đà tăng trưởng trong tháng 7, mặc dù tốc độ tăng có chậm lại một chút so với tháng trước. Cả sản lượng, số lượng đơn đặt hàng mới và việc làm đều tăng yếu hơn. Trong khi đó, tốc độ tăng chi phí lại nhanh hơn, nhưng các công ty tiếp tục giảm giá bán hàng. Chỉ số nhà quản trị mua hàng Purchasing Managers' IndexTM (PMITM) toàn phần lĩnh vực sản xuất của Việt Nam – một chỉ số tổng hợp đo lường kết quả hoạt động của ngành sản xuất – đã giảm từ mức 52,6 điểm trong tháng 6 xuống còn 51,9 điểm trong tháng 7. Kết quả chỉ số cho thấy các điều kiện kinh doanh trong lĩnh vực sản xuất đã cải thiện trong 8 tháng liên tiếp, mặc dù kết quả này là thấp nhất kể từ tháng 3. Mức độ cải thiện của lĩnh vực sản xuất kém hơn đã phản ánh mức tăng yếu hơn của số lượng đơn đặt hàng mới, sản lượng và việc làm. Mặc dù tăng chậm lại một chút trong tháng 7, số lượng đơn đặt hàng mới tiếp tục tăng mạnh thể hiện qua các báo cáo cho thấy nhu cầu khách hàng đã cải thiện. Số lượng đơn đặt hàng xuất khẩu mới cũng tiếp tục tăng trong tháng.

❖ Ngày 02/08: Khối ngoại bán ròng trên HOSE

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 8,4 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 326,6 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 5,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 315 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng gần gần 2,8 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 11,48 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 10,6 tỷ đồng, mặc dù vậy, nếu xét về khối ngoại thì họ vẫn mua ròng hơn 1,15 triệu cổ phiếu. Khối ngoại phiên đầu tuần mới tiếp tục mua ròng mạnh nhất mã HPG, đạt hơn 41,9 tỷ đồng. Tiếp sau đó, là hai mã VIC và SSI, với giá trị mua ròng đạt lần lượt 15,4 tỷ đồng và 7 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VNM bị bán ròng rất mạnh, đạt hơn 100,8 tỷ đồng bỏ xa mã đứng thứ hai là HBC, với giá trị mua ròng đạt hơn 22 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 22 tỷ đồng (tăng 67% so với phiên cuối tuần trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,6 triệu cổ phiếu. Như vậy, khối ngoại trên HNX đã mua ròng tới 13 phiên liên tiếp, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 269,48 tỷ đồng. mua ròng hơn 22 tỷ đồng (tăng 67% so với phiên cuối tuần trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,6 triệu cổ phiếu. Như vậy, khối ngoại trên HNX đã mua ròng tới 13 phiên liên tiếp, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 269,48 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 01/08/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,635.77	+66.50	+0.40%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,953.39	-25.95	-0.87%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,129.14	+237.77	+1.09%
Châu Âu	FTSE 100	6,725.58	+1.15	+0.02%
Châu Âu	DAX Index	10,382.80	+45.30	+0.44%
Châu Âu	CAC40	4,432.25	-7.56	-0.17%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,982.84	-7.92	-0.26%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,423.24	-24.11	-0.13%
Mỹ	Nasdaq	5,162.13	+7.15	+0.14%
Mỹ	S&P 500	2,173.60	+3.54	+0.16%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Với thanh khoản giảm mạnh cùng với việc hình thành thân nến doji cho thấy khả năng hồi phục phần lớn mang tính kỹ thuật. Xu hướng ngắn hạn của chỉ số vẫn đang là điều chỉnh giảm điểm với hỗ trợ ngắn hạn tại ngưỡng 640 điểm và kháng cự ngắn hạn tại 660 điểm

HNX-Index: Chỉ số giảm xuyên qua đường trung bình động ngắn hạn MA 20 ngày cho thấy xu hướng chuyển biến tiêu cực, ngắn hạn HNX-Index có thể hồi phục kỹ thuật khi chạm về vùng hỗ trợ ngắn hạn 83 – 84 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 540 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 600-610. Kháng cự mạnh: 670- 680 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 80-81 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 02/08/2016: Hình Thành Lower High**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: CHÌM TRONG SẮC ĐỎ**

Phiên giao dịch đầu tháng 8 diễn ra trầm lắng với giao dịch ồ ạt kéo thanh khoản cả hai sàn xuống mức thấp. Trước áp lực chốt lời các cổ phiếu lớn trên thị trường như VNM, VCB, HSG, HPG,... đều chìm trong sắc đỏ đã khiến VN-Index giảm điểm bất chấp các cổ phiếu dầu khí tăng giá trở lại. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index giảm 3,85 điểm xuống còn 648,38 điểm nhưng có tới 137 mã giảm giá và chỉ có 59 mã tăng giá trên HOSE

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG HƠN 100 TỶ VNM

Tổng thể khối ngoại vẫn mua ròng hơn 11 tỷ trên cả hai sàn. Cổ phiếu VNM bị bán mạnh nhất với giá trị bán ròng hơn 100 tỷ, chiều ngược lại khối ngoại mua ròng mạnh nhất mã HPG, đạt hơn 41,9 tỷ đồng. Tiếp sau đó, là hai mã VIC và SSI, với giá trị mua ròng đạt lần lượt 15,4 tỷ đồng và 7 tỷ đồng.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: DẤU HIỆU TẠO LOWER HIGH

VN-Index thất bại trong việc vượt trở lại kháng cự 660 điểm đồng thời thanh khoản tiếp tục sụt giảm mạnh so với mức trung bình cho thấy khả năng VN-Index hình thành Lower High. Sau phiên giảm điểm ngày 1/8 các chỉ báo MACD và RSI tiếp tục giảm cho thấy xu thế giảm giá đang chiếm ưu thế trong ngắn hạn rất cao

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: THẬN TRỌNG

Thị trường chưa thể vượt kháng cự 660 điểm và quay trở lại giảm điểm với thanh khoản giảm mạnh cho thấy xu hướng thị trường vẫn chưa tích cực trở lại. Nhiều khả năng tiếp tục VN-Index sẽ tiếp tục điều chỉnh để kiểm nghiệm lại vùng hỗ trợ 640-645 điểm. Nhà đầu tư cần ưu tiên hạn chế rủi ro cho danh mục, nên giữ tỷ trọng tiền mặt cao, giảm tiếp tỷ trọng danh mục nếu VN-Index không giữ được vùng hỗ trợ trên

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.