



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 10 tháng 11 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	670.26	80.11
% tăng/giảm	-6,20	-1,15
% tăng/giảm	-0.92%	-1,42%
Thanh khoản	128,84	53,58
Giá trị (tỷ đồng)	3.070,10	501,03
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	108,91	13,55

VN-Index



HNX-Index



BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 10 tháng 11 năm 2016

BIẾN ĐỘNG TÂM LÝ ĐÃ QUA

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 09/11/2016

VN-Index giảm 6,20 điểm (-0.92%) còn 670,26 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 128,84 triệu cổ phiếu, tăng 26,59 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 101,77 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.070,10 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 1,15 điểm (-1,42%) còn 80,11 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 53,58 triệu cổ phiếu tăng 48,70 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 36,03 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 501,03 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 09/11/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 09/11/2016

- 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: n/a
- Cao su: n/a
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 09/11/2016

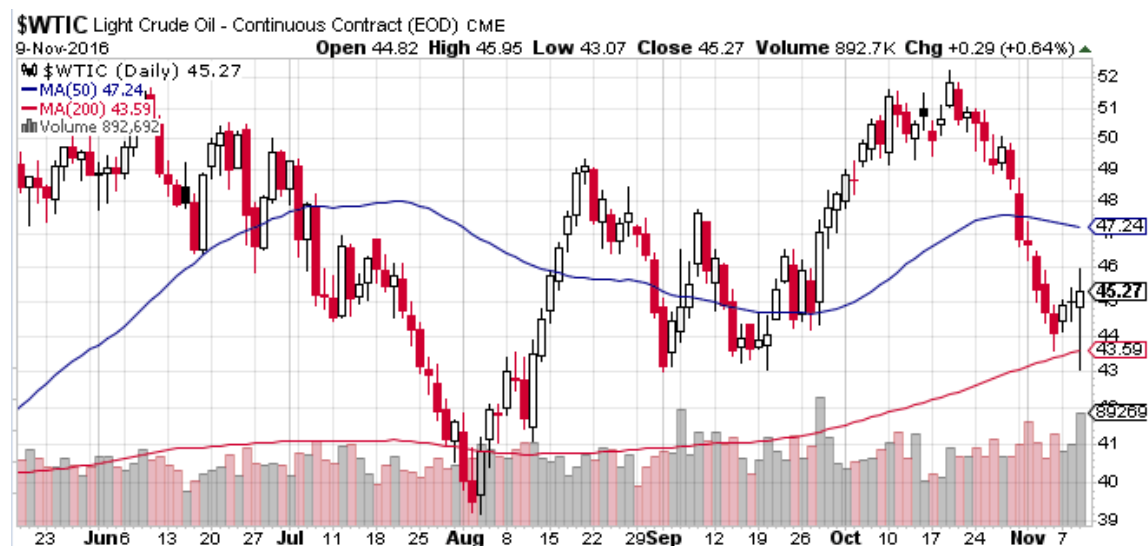
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	67.100	-600	239.570	15,946	0	0
PVS	17.600	-500	1.972.970	34,265	126.000	12.400
DPM	27.700	-100	365.710	10,033	5.700	12.300
PVD	21.950	-500	1.616.710	35,221	155.920	162.570
PVT	12.300	+0	903.690	10,914	287.700	23.190
PVX	2.600	+0	3.080.501	7,978	0	0
DCM	11.000	+100	82.780	0,906	0	0
PGD	44.100	-200	286.190	12,644	0	2.710
PVC	8.300	+0	215.510	1,770	20.000	0
NT2	33.800	-1.150	621.460	21,062	400	12.870

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu hồi phục trở lại sau cuộc bầu cử tổng thống

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 tăng 29 cent, tương ứng 0.6% lên 45.27 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất kể từ ngày 02/11/2016

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 1 tăng 32 cent, tương ứng 0.7% lên 46.36 USD/thùng.

Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô tăng 2,4 triệu thùng lên mức 485 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 4. Trong khi các nhà phân tích ước tính dự trữ tăng 1,3 triệu thùng và viện dầu khí API ước tính tăng 4,4 triệu thùng

Báo cáo cũng cho thấy dự trữ xăng giảm 2,8 triệu thùng, so với kỳ vọng giảm 1,0 triệu thùng. Đối với hàng tồn kho sản phẩm chưng cất bao gồm dầu diesel, EIA thông báo giảm 1,9 triệu thùng.

Giá dầu giảm mạnh cùng với các tài sản rủi ro khác sau khi Donald Trump gây sốc thị trường tài chính bằng cách chiến thắng trong cuộc bầu cử tổng thống Hoa Kỳ.

Nhưng thị trường dần hồi phục sau khi Trump đã đưa ra một bài phát biểu chiến thắng, trong đó ông nói rằng ông sẽ tìm kiếm mặt bằng chung và không thù địch, trái ngược những phát biểu trước đây

Vào cuối tháng 9/2016, OPEC đã nhất trí giới hạn mức sản lượng mục tiêu ở mức 32.5 – 33 triệu thùng, đồng thời cho biết mọi điều khoản chi tiết của thỏa thuận sẽ được hoàn tất tại cuộc họp ngày 30/11/2016 tại Viên - Áo. Khả năng kế hoạch hoàn thành đang lung lay khi Irắc, Iran, Nigeria và Libya có thể không tham gia cắt giảm sản xuất

Danh mục khuyến nghị trading 10/11/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	670,26	101,77 triệu cổ phiếu	630-640	690-700		Cân đối cp/tiền: 30/70
HNX-Index	80,11	36,03 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 30/70

DANH MỤC ĐẦU TƯ

MÃ CK	TRẠNG THÁI	GIÁ MUA	GIÁ HIỆN TẠI	GIÁ MỤC TIÊU	STOP LOSS	% HIỆN TẠI	THỜI GIAN NẮM GIỮ	NGÀY MỞ	GHI CHÚ
CHP	Nắm giữ	20.6	20.3	23	19.4	-1.45	6 Tháng	13/09/2016	

Bổ sung HSG vào danh mục đầu tư

Tín hiệu kỹ thuật: Thanh khoản tăng trở lại, đường giá vượt trở lại phía trên các đường SMA 50 ngày và SMA 100 ngày, RSI vượt lên trên ngưỡng 50

Giá mua: 41- 42.8

Giá mục tiêu: 48

Giá cắt lỗ: 39.5

Bổ sung PHR vào danh mục đầu tư

Tín hiệu kỹ thuật: Thanh khoản tăng mạnh trong 1 tháng gần nhất giá đã vượt đỉnh dài hạn trong 1 năm qua, các chỉ báo RSI, MACD cho tín hiệu lực cầu tích cực

Giá mua: 22.5 -23.5

Giá mục tiêu: 28

Giá cắt lỗ: 21

Cập nhật vĩ mô.❖ **Quốc hội cho phép nợ trần nợ Chính phủ**

Nợ công hằng năm không quá 65% GDP, nợ Chính phủ không quá 54% GDP, nợ nước ngoài của quốc gia không quá 50% GDP. Đó là những con số được chốt tại nghị quyết về kế hoạch tài chính 5 năm quốc gia giai đoạn 2016 - 2020 vừa được Quốc hội thông qua sáng 9/11. Nghị quyết nêu rõ yêu cầu bảo đảm an toàn nợ công với mục tiêu: nợ công hằng năm không quá 65% GDP, nợ Chính phủ không quá 54% GDP, nợ nước ngoài của quốc gia không quá 50% GDP. Nghĩa vụ trả nợ nước ngoài của quốc gia dưới 25% tổng kim ngạch xuất khẩu hàng hóa, dịch vụ. Nghĩa vụ trả nợ trực tiếp của Chính phủ (không bao gồm cho vay lại) không quá 25% so với tổng thu ngân sách Nhà nước hằng năm. Tại báo cáo giải trình trước khi đại biểu bấm nút, Ủy ban Thường vụ Quốc hội cho biết, nhiều ý kiến đề nghị, trong giai đoạn 2016-2020 không tăng trần nợ công vượt quá 65% GDP và cân nhắc nợ Chính phủ chỉ ở mức 53% GDP vì năm 2016 đã vượt giới hạn này, có thể ở mức 54-55% GDP. Ủy ban Thường vụ Quốc hội giải trình, đúng như ý kiến các vị đại biểu, nợ công giai đoạn 2011-2015 tăng nhanh, tốc độ tăng bình quân khoảng 18,4%/năm, gần chạm ngưỡng cho phép (65% GDP), không bảo đảm an ninh, an toàn tài chính quốc gia.

❖ **Ngày 09/11: Mua Ròng Trở Lại**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 8,8 triệu cổ phiếu, trị giá trên 401,6 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 6,8 triệu cổ phiếu, trị giá trên 267 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là 143,6 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng đạt 130 tỷ đồng (tăng 19,4% so với phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,25 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã VNM, đạt hơn 63,5 tỷ đồng. Bên cạnh đó, CII cũng được mua ròng gần 20,5 tỷ đồng. Khép phiên giao dịch, VNM giảm nhẹ 400 đồng xuống 140.000 đồng/CP, còn CII tăng trở lại 100 đồng lên 28.500 đồng/CP. Hai mã VCB và GAS cũng được khối ngoại mua ròng trên 10 tỷ đồng, đây cũng là một phần lý do giúp VCB và GAS thu hẹp đáng kể đà giảm.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 13,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 802.972 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất mã CVT, đạt gần 3,3 tỷ đồng. HUT cũng được mua ròng hơn 2,9 tỷ đồng. Khép phiên giao dịch, CVT vẫn giảm 800 đồng xuống 40.500 đồng/CP, còn HUT giảm 300 đồng xuống 12.100 đồng/CP. Các mã PVS, NET và VCS đều được mua ròng trên 1 tỷ đồng..

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 09/11/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,251.54	-919.84	-5.36%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,128.37	-19.52	-0.62%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,415.19	-494.28	-2.16%
Châu Âu	FTSE 100	6,784.12	-59.01	-0.86%
Châu Âu	DAX Index	10.281.56	-200.76	-1.92%
Châu Âu	CAC40	4,402.65	-74.24	-1.66%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,962.04	-61.39	-2.03%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18.332.74	+73.14	+0.40%
Mỹ	Nasdaq	5.193.49	+27.32	+0.53%
Mỹ	S&P 500	2,139.56	+8.04	+0.38%

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. VN-Index hình thành GAP sau khi đánh mất ngưỡng 670 điểm nên có thể hồi phục kỹ thuật trở lại trong các phiên tới và kiểm nghiệm kháng cự 680 điểm

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 660 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 630-640. Kháng cự mạnh: 690- 700 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 5, 10/11/2016: BIẾN ĐỘNG TÂM LÝ ĐÃ QUA**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BIẾN ĐỘNG MẠNH**

Cùng với xu thế chung của thị trường thế giới trước sự kiện Donald Trump bất ngờ giành chiến thắng cuộc bầu cử tổng thống Mỹ, ngay đầu giờ phiên giao dịch chiều khi Trump gần như chắc chắn giành chiến thắng, thị trường chịu áp lực bán mạnh đẩy VN-Index có lúc giảm gần 20 điểm. Tuy nhiên, tâm lý nhà đầu tư dần bình ổn trở lại và lực cầu đã quay trở lại giúp thị trường phục hồi vào cuối phiên thu hẹp đà giảm. Kết thúc phiên giao dịch VN-Index chỉ còn giảm 6,20 điểm và đóng cửa ở 670,26 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: TIẾP TỤC MUA RÒNG TÍCH CỰC

Trong khi nhà đầu tư nội hoảng loạn thì khối ngoại liên tục hoạt động khi mua ròng 120,89 tỷ trên HOSE và 13,55 tỷ trên HNX. Họ mua vào VNM (63,53 tỷ), CII (20,49 tỷ), VCB (11,11 tỷ), GAS (10 tỷ), NCT (7,34 tỷ). Chiều ngược lại họ bán ra MSN (5,14 tỷ), DXG (3,78 tỷ), DRC (2,27 tỷ), SMC (2,21 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: GIỮ VỮNG 660

Thị trường có nhịp biến động mạnh và VN-Index hình thành một thân nến đỏ có bóng dưới dài, tuy nhiên chỉ số đóng cửa vẫn duy trì trên ngưỡng hỗ trợ mạnh 660 điểm tương ứng đường trung bình động SMA 100 ngày. Trong ngắn hạn thị trường sẽ dao động trong vùng 660-680 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TRADING

Bất ngờ đã xảy ra khi Donald Trump thắng cử khiến cho thị trường có một phiên biến động mạnh. Nhìn chung tác động tâm lý đã nhanh chóng qua đi khi lực cầu bắt đáy mạnh đã thu hẹp đà giảm điểm của VN-Index, nhiều khả năng VN-Index sẽ giao dịch cân bằng hơn khi tâm lý nhà đầu tư ổn định trở lại và sẽ vận động trong vùng 660-680 điểm trong ngắn hạn. Nhà đầu tư có thể xem xét trading một phần danh mục và tiếp tục theo dõi diễn biến thị trường trong các phiên giao dịch tiếp theo để có hành động phù hợp

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.