



**CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

**PSI**

# BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 13 tháng 10 năm 2016

THẬN TRỌNG

Ngày 13 tháng 10 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdts@psi.vn

## Tổng hợp giao dịch

| Sàn                       | HSX      | HNX    |
|---------------------------|----------|--------|
|                           | 682.45   | 84.89  |
| Tăng/giảm                 | +0,09    | +0,35  |
| % tăng/giảm               | +0,01%   | +0,41% |
| Thanh khoản               | 107,65   | 38,54  |
| Giá trị (tỷ đồng)         | 2.049,95 | 447,98 |
| NN mua/bán ròng (tỷ đồng) | 91,73    | 4,52   |

## VN-Index



## HNX-Index



## Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 12/10/2016

VN-Index tăng 80,09 điểm (+0,01%) lên 682,45 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 107,65 triệu cổ phiếu, giảm 7,35% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 116,19 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.049,95 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,35 điểm (+0,41%) lên 84,89 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 38,54 triệu cổ phiếu giảm 1,12 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,98 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 447,98 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 12/10/2016: Đầu cơ

## Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 12/10/2016

- 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 lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: ROS, TNT, VHG

## Diễn biến giao dịch PVN10 – 12/10/2016

| Mã  | Giá    | Tăng/<br>giảm | KLGD<br>(cp) | GTGD<br>(tỷ đồng) | NĐTNN mua | NĐTNN bán |
|-----|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
| GAS | 62.000 | +4.500        | 291.730      | 20,270            | 147.700   | 41.600    |
| PVS | 21.800 | +600          | 2.935.026    | 63,524            | 520.000   | 306.200   |
| DPM | 28.500 | +200          | 408.340      | 11,590            | 247.710   | 103.660   |
| PVD | 28.100 | +900          | 2.781.990    | 77,667            | 136.100   | 61.500    |
| PVT | 13.950 | -150          | 929.010      | 12,840            | 73.200    | 15.000    |
| PVX | 2.400  | -100          | 1.288.790    | 3,119             | 0         | 0         |
| DCM | 11.000 | +0            | 29.110       | 0,320             | 0         | 0         |
| PGD | 44.000 | -1.100        | 9,440        | 0,438             | 0         | 500       |
| PVC | 10.000 | +0            | 113.397      | 1,139             | 0         | 0         |
| NT2 | 37.300 | -600          | 685.640      | 25,436            | 5.600     | 64.920    |

## Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

## ❖ Giá Dầu Brent



## ❖ Giá dầu WTI



## ❖ Giá dầu tiếp tục giảm nhẹ

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 11 giảm 12 cent, tương ứng 0.2% xuống 48.69 USD/thùng

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 12 giảm 2 cent, tương ứng 0,1% xuống còn 51,87 USD/thùng

Giá dầu giảm vào thứ năm sau khi OPEC cho biết sản xuất đã tăng lên mức cao nhất trong ít nhất tám năm và các báo cáo về sự gia tăng trong các kho dự trữ dầu thô Mỹ

Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ (OPEC) đã báo cáo một sự gia tăng trong sản xuất, mặc dù các thành viên trong tổ chức có khả năng kết hợp với Nga để cắt giảm sản lượng nhằm nỗ lực kiểm chế nguồn cung. Theo đó số liệu cho biết các thành viên trong tổ chức đã bơm 33.390.000 thùng mỗi ngày trong tháng trước, tăng 220.000 so với tháng 8

Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) sẽ công bố số liệu hàng tồn kho lưu trữ chính thức sau này hôm thứ Năm.

Viện Dầu khí Mỹ, báo cáo hôm thứ Tư rằng dự trữ dầu thô tại Mỹ tăng 2,7 triệu thùng lên 470.900.000 thùng trong tuần tính đến ngày 7/10. Đây sẽ là lần tăng đầu tiên trở lại sau năm tuần liên tiếp giảm trước đó

Danh mục khuyến nghị trading 13/10/2016

| Mã cp     | Giá hiện tại | KLGD bình quân (10 phiên) | Vùng mua | Vùng bán | Giá cắt lỗ | Khuyến nghị            |
|-----------|--------------|---------------------------|----------|----------|------------|------------------------|
| VN-Index  | 682,45       | 116,19 triệu cổ phiếu     | 630-640  | 700-710  |            | Cân đối cp/tiền: 40/60 |
| HNX-Index | 84,89        | 38,98 triệu cổ phiếu      | 80 - 81  | 89 - 90  |            | Cân đối cp/tiền: 40/60 |

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             |
|-------|------------|---------|--------------|--------------|-----------|------------|-------------------|------------|---------------------|
| FPT   | Nắm giữ    | 42.7    | 43.8(+1)     | 48           | 39.5      | +4.91      | 6 Tháng           | 13/07/2016 | Cổ tức tiền mặt 10% |
| CHP   | Nắm giữ    | 20.6    | 20.6         | 23           | 19.4      | +0.00      | 6 Tháng           | 13/09/2016 |                     |

**Cập nhật vĩ mô.****❖ Chính phủ vay nợ khoảng 16 tỷ USD trong 9 tháng**

Theo báo cáo tổng kết của Bộ Tài chính, bội chi ngân sách 9 tháng đã vượt 152.200 tỷ đồng, bằng 59,9% so với dự toán năm. Việc vay nợ cũng được Chính phủ thực hiện bằng nhiều kênh huy động khác nhau. Theo Bộ Tài chính, huy động vốn bằng trái phiếu năm nay khá thuận lợi, đáp ứng các nhiệm vụ chi ngân sách theo dự toán. Đến hết 30/9, Chính phủ đã huy động được 250.320 tỷ đồng (hơn 11 tỷ USD) trái phiếu, bằng 88,86% so với kế hoạch năm 2016. Ngoài ra, trong tháng 9 Chính phủ đã ký kết 1 Hiệp định vay mới nước ngoài của Pháp với trị giá 58,4 triệu USD. Lũy kế 9 tháng, Việt Nam đã ký kết 31 hiệp định vay vốn với tổng trị giá quy đổi khoảng 4,88 tỷ USD. Như vậy, tính chung cả vay nợ nước ngoài và huy động qua trái phiếu (quy đổi ra USD), 9 tháng Chính phủ đã vay thêm khoảng 16 tỷ USD.

**❖ Ngày 12/10: Khối ngoại tiếp tục mua ròng**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 262,7 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 166,46 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt trên 96 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại mua ròng hơn 91,7 tỷ đồng. Khối ngoại trên sàn HOSE phiên hôm nay mua ròng rất mạnh mã VNM, đạt hơn 83 tỷ đồng bỏ xa mã đứng thứ hai là VCB chỉ với hơn 5,9 tỷ đồng. Tiếp sau đó, NLG và KBC được mua ròng lần lượt 4,37 tỷ đồng và 3 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VHC bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 8,2 tỷ đồng. SBT và CTD bị bán ròng lần lượt 7 tỷ đồng và 6,37 tỷ đồng.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại mua ròng hơn 4,5 tỷ đồng. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay mua ròng mạnh nhất mã PMC, đạt hơn 2,28 tỷ đồng. Các mã LHC, DBC, PTI và VIX đều được mua ròng hơn 1 tỷ đồng. Trong khi đó, họ bán ròng chủ yếu ba mã là SHB, IVS và PVS. SHB và IVS đều bị bán ròng hơn 1,9 tỷ đồng còn PVS bị bán ròng gần 1,8 tỷ đồng.

**Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 12/10/2016**

| Khu vực                        | Chỉ số                        | Giá       | Tăng/giảm | % Thay đổi |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Nikkei225                     | 16,949.21 | +109.21   | +0.65%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Shang Hai Composite           | 3,058.50  | -6.75     | -0.22%     |
| <b>Châu Á- Thái Bình Dương</b> | Hang Seng Index               | 23,407.45 | -142.47   | -0.60%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | FTSE 100                      | 7,024.01  | -46.87    | -0.66%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | DAX Index                     | 10,523.07 | -54.09    | -0.51%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | CAC40                         | 4,452.24  | -19.50    | -0.44%     |
| <b>Châu Âu</b>                 | EURO STOXX 50                 | 3,008.03  | -12.66    | -0.42%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Down Jones Industrial Average | 18,144.20 | +15.54    | +0.09%     |
| <b>Mỹ</b>                      | Nasdaq                        | 5.239.02  | -7.77     | -0.15%     |
| <b>Mỹ</b>                      | S&P 500                       | 2,139.18  | +2.45     | +0.11%     |

## Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số hồi phục trở lại từ vùng hỗ trợ cũ 675-680 điểm tương ứng vùng đỉnh cũ. Đồ thị kỹ thuật hình thành thân nến xanh dài cho thấy lực cầu đã được cải thiện. Tuy nhiên MACD đang có dấu hiệu yếu trở lại, trường hợp VN-Index không thể vượt qua vùng 685-687 điểm có thể khiến thị trường tiếp tục điều chỉnh giảm điểm

HNX-Index: Chỉ số tăng trở lại và vượt vùng kháng cự 83-84 điểm, ngắn hạn HNX-Index sẽ tiếp tục kiểm nghiệm kháng cự 86-87 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 610 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 630-640. Kháng cự mạnh: 700- 710 điểm

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



**Dự báo phiên GD thứ 5, 13/10/2016: Thận Trọng****XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: THẬN TRỌNG**

Thị trường giao dịch chậm lại và giá các cổ phiếu không có nhiều biến động. Chỉ có các cổ phiếu bất động sản, xây dựng giao dịch khá tốt với nhiều mã tăng điểm như VCG, VIC, VPH, NLG, D2D, ROS, FLC,... Ngoài ra còn có nhóm sầm lốp CSM, DRC, SRC; mía đường BHS, LSS, SBT,..., là những cổ phiếu giao dịch tích cực nhất trong phiên hôm nay. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số VnIndex tăng 0,09 điểm (0,01%) lên 682,45 điểm,

**GIAO DỊCH NĐTNN: TIẾP TỤC MUA RÒNG**

Khối ngoại mua ròng 91,73 tỷ trên HSX và 4,52 tỷ trên HNX. Cụ thể VNM là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng nhiều nhất với 83,2 tỷ, tiếp theo là VCB (5,92 tỷ), NLG (4,38 tỷ), KBC (3,09 tỷ), HSG (2,96 tỷ). Ở chiều ngược lại, VHC đứng đầu danh sách bán ròng của khối ngoại với 8,25 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top bán ròng lần lượt là SBT (7,09 tỷ), CTD (6,37 tỷ), HT1 (5,43 tỷ), CAV (3,69 tỷ).

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: RUNG LẮC**

Chỉ số VN-Index hồi phục trở lại vùng hỗ trợ 675-680 điểm. Đồ thị kỹ thuật hình thành cây xanh dài bù đắp lại hết thân nến đỏ trong phiên giao dịch trước đó cho thấy lực cầu bắt đáy tăng mạnh. Chỉ số đã tăng vượt trở lại đường trung bình động SMA 20 ngày, tuy nhiên chỉ báo MACD đang yếu dần, thị trường sẽ cần kiểm nghiệm các phiên giao dịch tới trước khi xác định xu thế mới

**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: CÂN BẰNG**

Sau khi VN-Index đảo chiều tăng điểm ấn tượng và đã lấy lại mốc 680 điểm nhưng đà tăng điểm tiếp nối không thể xảy ra khi nhà đầu tư bắt đầu thận trọng trở lại, đa phần các cổ phiếu vẫn có mức biến động xung quanh tham chiếu. Nhiều khả năng thị trường vẫn sẽ đi ngang chờ tín hiệu mới trước khi có xu hướng mới. Nhà đầu tư tiếp tục giữ danh mục cân bằng, tiếp tục theo dõi diễn biến thị trường để có quyết định giao dịch phù hợp

**BỘ PHẬN PHÂN TÍCH VÀ TƯ VẤN ĐẦU TƯ****PSI HỢI 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](http://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.