

Ngày 13 tháng 07 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Nguyễn Thái Dương

(84 4) 3934 3888

duongnt1@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	627,28	88,24
Tăng/giảm	+ 5,18	+ 0,32
% tăng/giảm	+ 0,83%	+ 0,36%
Thanh khoản	216,87 tr	54,68 tr
Giá trị (tỷ đồng)	3.475,33	662,36
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	46	18,7

VN-Index



HNX-Index



Giao dịch NĐTNN

10 cổ phiếu có giá trị mua ròng lớn nhất sàn HOSE			10 cổ phiếu có giá trị bán ròng lớn nhất sàn HOSE		
Mã	KL mua ròng	GT mua ròng	Mã	KL bán ròng	GT bán ròng
CII	1.234,220	34.594,429	KDC	(789,210)	(36.090,478)
MSN	208,130	18.026,850	HPG	(517,470)	(15.095,138)
BVH	162,620	9.344,750	SSI	(282,620)	(7.437,045)
PVD	152,480	8.479,420	CSM	(145,730)	(6.016,928)
CTG	380,400	8.289,570	HSG	(115,590)	(5.058,330)
VIC	148,680	6.595,779	DPM	(157,760)	(4.757,671)
STB	250,090	4.940,154	BID	(93,600)	(2.401,120)
HAG	262,390	4.839,736	HT1	(104,700)	(2.185,978)
EIB	285,500	4.026,050	DRC	(33,520)	(1.733,530)
HVG	199,360	3.986,255	PGC	(86,050)	(1.204,700)

10 cổ phiếu có giá trị mua ròng lớn nhất sàn HNX			10 cổ phiếu có giá trị bán ròng lớn nhất sàn HNX		
Mã	KL mua ròng	GT mua ròng	Mã	KL bán ròng	GT bán ròng
PVS	435,400	12.506,480	PVC	(269,400)	(6.996,520)
KL5	339,500	3.327,300	TNG	(34,000)	(867,000)
IVS	174,200	2.979,450	PBP	(10,100)	(160,590)
LAS	50,000	1.389,410	TCT	(2,000)	(128,890)
CEO	101,731	1.281,112	VC2	(8,500)	(123,250)
VCG	87,900	1.245,780	PGS	(4,373)	(94,566)
SHB	126,700	1.124,110	VE9	(4,200)	(70,980)
MEC	133,500	908,570	VIT	(1,200)	(17,880)
BVS	47,000	732,870	BCC	(1,000)	(14,600)
VND	27,000	382,830	DAE	(800)	(12,400)

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 6, 10/7/2015

VNIndex kết phiên tăng 5,18 điểm (tương ứng tăng 0,83%) lên mức 627,28 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) tăng 34% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 161,9 triệu cổ phiếu), KLGD đạt 216,87 triệu CP, GTGD đạt 3.475,33 tỷ đồng. Trên sàn HNX, có 55,68 triệu cổ phiếu được khớp lệnh, giá trị giao dịch đạt 662,36 tỷ đồng (Thanh khoản tăng 2% so với trung bình 10 phiên gần nhất – tương đương 54,5 triệu cp), kết phiên, HNX-index tăng 0,32 điểm lên mức 88,24 điểm.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 10/7/2015: Ngân hàng, BĐS

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 10/7/2015

- Dầu khí: PVT, PVC, PVS
- Bank, tài chính: CTG
- Bluechip khác: BVH, GMD
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: SJS, DXG
- Thủy sản: VHC
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: TCM
- Cổ phiếu đầu cơ: FIT
- Khác: BIC, TMT

Diễn biến giao dịch PVN10 - 10/7/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	62.500	-500	222.190	14,009	63.830	1.980
PVS	28.600	+300	1.446.368	41,481	435.400	0
DPM	30.000	-400	555.410	16,805	148.580	306.340
PVD	55.500	+500	637.470	35,404	211.680	59.200
PVT	13.600	+300	2.253.180	30,642	356.140	70.000
PVX	4.000	-100	1.690.280	6,765	0	0
PGD	35.000	+0	97.230	3,405	0	0
PET	18.500	+100	904.420	16,812	150.000	900
PVC	26.100	+500	1.429.255	37,185	58.100	327.500
PGS	22.100	+100	99.912	2,211	90	4.463

Cổ phiếu ngành dầu khí:

PVX: 6 tháng ước lãi 26,5 tỷ đồng, vốn góp của PVN sẽ giảm xuống 36% theo lộ trình đến 2017.

Báo cáo tại Hội nghị, lãnh đạo công ty cho biết trong nửa đầu năm 2015, giá trị sản xuất kinh doanh của PVX đạt hơn 6.888 tỷ đồng, đạt 68% kế hoạch cả năm. Doanh thu toàn tổ hợp hơn 5.268 tỷ đồng đạt 56% kế hoạch đem về lợi nhuận (trước thuế) khoảng 26,5 tỷ đồng nâng thu nhập bình quân của cán bộ công nhân viên lên mức 7,2 triệu đồng/tháng. So với kế hoạch lợi nhuận trước thuế toàn Tập đoàn 71 tỷ đồng mà ĐHĐCĐ thường niên giao phó, PVX đã hoàn thành 37,32% kế hoạch đề ra.

PET: Lãi ròng 6 tháng 117 tỷ, sẽ bán dự án Cape Pearl Thanh Đa.

Theo đó, doanh thu của PET 6 tháng qua ở mức 5,100 tỷ đồng, giảm 11% so cùng kỳ và bằng 54% kế hoạch. Nhưng lợi nhuận trước thuế của Công ty đạt 158 tỷ đồng, tăng nhẹ 2% so cùng kỳ và đạt 63% kế hoạch. Lợi nhuận sau thuế 117 tỷ đồng, bằng với cùng kỳ và đạt 62% kế hoạch.

Danh mục khuyến nghị trading 13/7/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Khuyến nghị	Báo cáo cập nhật
VN-Index	627,28	161,9 triệu cổ phiếu	595 - 600	638-644	Cân đối cp/tiền: 70/30	
HNX-Index	88,24	54,5 triệu cổ phiếu	85,5 – 86,5	90-91	Cân đối cp/tiền: 70/30	
SSI	26.000	6.255.420	23.000-23.500	27.000-28.000	Nắm giữ	
TCM	37.500	1.041.375	32.000-32.500	37.000-38.000	Nắm giữ	
PVS	28.600	1.847.618	25.000-25.500	31.500-32.500	Trading	
PXS	23.700	732.563	22.500-23.000	27.000-28.000	Trading	
PVC	26.100	1.718.716	24.500-25.500	33.000-34.000	Trading	
ACB	22.700	1.294.793	18.500-19.500	23.500-24.500	Nắm giữ	
DXG	19.000	1.966.687	16.000-16.500	19.500-20.500	Nắm giữ	
HCM	39.300	1.183.968	33.500-34.500	39.500-40.500	Nắm giữ	
BID	25.700	3.198.961	20.500-21.000	24.500-25.500	Canh bán	
HVG	20.300	809.152	19.000-19.500	22.500-23.500	Nắm giữ	

Cập nhật vĩ mô

- ❖ **Việt Nam gia nhập FTA: Cơ hội để cơ cấu lại thị trường:** Việc gia nhập FTA cũng là dịp để các doanh nghiệp cơ cấu lại thị trường, đổi mới trong tư duy và cả trong cách thức kinh doanh.

Việt Nam đang bước vào ngưỡng cửa hội nhập sâu rộng với hàng loạt các Hiệp định thương mại tự do đã và đang chuẩn bị được ký kết. Để nâng cao năng lực cạnh tranh và tận dụng lợi thế, Việt Nam đang tiếp tục cải thiện thể chế, tạo điều kiện cho mọi thành phần kinh tế cùng phát triển. Đến thời điểm hiện tại, Việt Nam đã ký kết 10 Hiệp định thương mại tự do song phương và đa phương. Trong đó có 2 Hiệp định mới ký kết là Hiệp định thương mại tự do Việt Nam-Hàn Quốc và Hiệp định thương mại tự do Việt Nam-Liên minh kinh tế Á-Âu. Hiệp định thương mại tự do đem lại cơ hội mới cho doanh nghiệp, tạo điều kiện cho doanh nghiệp phát triển, đặc biệt là việc các nước xóa bỏ thuế nhập khẩu. Bên cạnh đó, cơ hội tham gia chuỗi cung ứng của doanh nghiệp sẽ tăng lên, góp phần vào việc ổn định sản xuất, nâng cao sức cạnh tranh của doanh nghiệp. Đồng thời, giúp Việt Nam cơ cấu, cân bằng thị trường xuất nhập khẩu, tránh phụ thuộc quá lớn vào một thị trường nhất định.

- ❖ **PetroVietnam tăng cường hợp tác với các tập đoàn Hoa Kỳ:**

Lãnh đạo tập đoàn Dầu khí Việt Nam (PetroVietnam) và tập đoàn Murphy Oil Hoa Kỳ vừa ký kết Thỏa thuận hợp tác (MOU) nhằm thúc đẩy các cơ hội hợp tác giữa hai tập đoàn tại các dự án dầu khí ở Việt Nam, Hoa Kỳ và ở một nước thứ ba. Murphy Oil coi thị trường Việt Nam là khu vực đầy tiềm năng với quy mô, chiến lược phát triển dài hạn và đánh giá PetroVietnam là đối tác năng động, hiệu quả, có thiện chí hợp tác. Tập đoàn này đặc biệt quan tâm tới việc tham gia phát triển dự án khí lô B, bể Malaysia Thổ Chu tại Việt Nam, một số lô ở bể Cửu Long. Bên cạnh các cơ hội hợp tác tại Việt Nam, Murphy Oil rất hoan nghênh PetroVietnam tham gia các dự án ở vịnh Mexico. Ngoài ký MOU với Murphy Oil, lãnh đạo PetroVietnam cũng đã có buổi gặp gỡ trao đổi với Phó Chủ tịch khu vực châu Á-Thái Bình Dương của Tập đoàn Dầu khí ExxonMobil, ông Raymond E Jones cùng các quan chức cao cấp của tập đoàn. Tại cuộc gặp gỡ, ông Raymond E Jones đã đánh giá cao những nỗ lực của PetroVietnam và Tổng Công ty Thăm dò Khai thác Dầu khí (PVEP) - đơn vị chủ lực của Tập đoàn trong việc cùng ExxonMobil tích cực thúc đẩy phát triển Dự án Phát triển Mỏ Cá Voi Xanh

- ❖ **Cập nhật giá dầu thế giới lúc 8.00 AM, 10/7/2015**

Name	Price	Chg.	Chg. %
Brent Oil	58.01	-0.99	-1.69%
Crude Oil	51.86	-0.88	-1.68%

- ❖ **Ngày 10/7: Khối ngoại mua ròng gần 64,8 tỷ đồng:**

Phiên ngày 10/7/2015, khối ngoại giao dịch có phần ảm đạm hơn các phiên trước. Họ thực hiện mua vào gần 9,9 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 324,3 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6,4 triệu cổ phiếu, trị giá trên 259,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 3,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là gần 64,8 tỷ đồng. **Trên sàn HOSE**, sau phiên bán ròng hôm qua, khối ngoại đã quay trở lại mua ròng hơn 46 tỷ đồng. Họ mua vào hơn 8,2 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 6 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 295,3 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 249,2 tỷ đồng. **Trên sàn HNX**, diễn biến giao dịch của khối ngoại vẫn ảm đạm như các phiên trước. Họ chỉ thực hiện mua vào gần 1,7 triệu cổ phiếu, còn bán ra chỉ 409.863 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 29 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 10,3 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng là gần 1,3 triệu cổ phiếu, với giá trị mua ròng đạt 18,7 tỷ đồng, tăng 66% so với giá trị mua ròng của phiên trước. Đây là phiên mua ròng thứ 6 của khối ngoại trên HNX, với tổng giá trị mua ròng là hơn 127,8 tỷ đồng.

Phân tích kỹ thuật

- ❖ **Ngắn hạn:** VN-Index giao dịch khá giằng co trong phiên ngày 10/07/2015 với mẫu hình nến Doji xuất hiện. Tuy nhiên, với việc VN-Index vẫn đang nằm trên nhóm MA dài hạn cũng như middle của Bollinger Bands nên xu hướng tăng trưởng vẫn duy trì. Chỉ báo RSI tăng nhẹ và chưa rơi xuống dưới mức 70 nên khả năng tăng trưởng ngắn hạn vẫn còn. Tuy nhiên, hiện tượng pullback vẫn có thể xuất hiện trong vài phiên tới. Thanh khoản cũng có sự cải thiện và duy trì trên mức trung bình, còn độ rộng thị trường vẫn diễn ra với tương quan cân bằng giữa 2 bên xanh đỏ. Diễn biến này phần nào phản ánh tâm lý giằng co, lưỡng lự của nhà đầu tư trước đà tăng đang bị chi phối bởi nhóm cổ phiếu ngân hàng, bảo hiểm, dẫn đến xu hướng phân hóa rõ nét giữa các dòng cổ phiếu. Tuy nhiên, PSI vẫn khuyến nghị các nhà đầu tư nên tiếp tục nắm giữ và vị thế mua nên ưu tiên cho các cổ phiếu có sẵn trong danh mục.
- ❖ **Dài hạn:** VN-Index vẫn trong trend tăng trung và dài hạn.

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 595-600 điểm. Kháng cự mạnh: 638-644 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ gần nhất: 85,5-86,5 điểm. Kháng cự gần: 90-91 điểm



Dự báo phiên GD thứ 2, 13/7/2015**Nhận định chung:**

Tuần giao dịch tích tới, khả năng VN-Index vẫn còn biến động quanh ngưỡng kháng cự 630 - 640 điểm, các thông tin liên quan đến KQKD quý 2 sẽ bắt đầu xuất hiện nhiều hơn. Do đó, các cổ phiếu với dự báo KQKD quý 2 tốt sẽ giao dịch tích cực. Tâm điểm trong giai đoạn này có thể là những cổ phiếu bluechip, Dầu khí khi đây là các nhóm cổ phiếu thường công bố kết quả sớm.

Đánh giá thị trường giai đoạn quý 2 – quý 3/2015: Triển vọng thị trường trong trung hạn vẫn được đánh giá ở mức tích cực dựa trên bối cảnh kinh tế vĩ mô, dòng tiền và hoạt động của các doanh nghiệp trên sàn. PSI đánh giá thị trường sẽ có nhiều động lực để tiến tới mốc 600 điểm và xa hơn. Bên cạnh việc tiếp tục nắm giữ danh mục trung hạn, nhà đầu tư được khuyến nghị trái lệnh mua lại từng phần các vị thế ngắn hạn tại các vùng giá thấp.

Ngành nghề cổ phiếu cần quan tâm giai đoạn này:

- **Ngân hàng:** VCB, BID, ACB, CTG
- **Dầu khí:** PVC, PVS, PXS, PVG
- **BDS:** DXG, HBC, CII, HLD
- **Thủy sản:** VHC, HVG
- **Dệt may:** TCM, TNG
- **Các cổ phiếu cơ bản khác:** FPT, VIC, HPG, HSG.

Dự báo phiên 13/7/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động quanh vùng 627-630 và 88,5-89 điểm, thanh khoản tiếp tục ở mức khá, đạt khoảng 150tr cổ phiếu (Vnindex) và 55 tr cổ phiếu (HNX-Index)

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu ngân hàng:** Canh bán nếu bull mạnh
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ, tăng tỷ trọng nếu có điều chỉnh
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Giải ngân một phần các cổ phiếu cơ bản tốt đã điều chỉnh trong 3 phiên gần đây.
- **Danh mục trung, dài hạn:** Tiếp tục nắm giữ.

Hỗ trợ gần nhất của VN-Index và HNX-Index là vùng 595-600 và 85,5-86,5 điểm. Kháng cự tiếp theo của VN-Index là vùng 638-644 điểm, kháng cự gần nhất của HNX-Index là vùng 90-91 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.