



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 15 tháng 11 năm 2016

ĐIỀU CHỈNH

Ngày 15 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
	673.05	80.91
Tăng/giảm	- 6,15	-0,28
% tăng/giảm	-0.91%	-0,34%
Thanh khoản	111,75	34,89
Giá trị (tỷ đồng)	2.468,57	329,08
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	108,91	(15,16)

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 14/11/2016

VN-Index giảm 6,15 điểm (-0.91%) còn 673,05 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 111,75 triệu cổ phiếu, tăng 8,69% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 102,81 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.468,57 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,28 điểm (-0,34%) còn 80,91 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 34,89 triệu cổ phiếu giảm 7,35% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 37,66 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 329,08 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 14/11/2016: Thép

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 14/11/2016

- Dầu khí: PXS, PVT, PVB
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: MWG
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: HBC
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm: n/a
- Cao su: PHR, TRC
- Vật liệu xây dựng: n/a
- Khác: ROS, FLC, DGW

Diễn biến giao dịch PVN10 – 14/11/2016

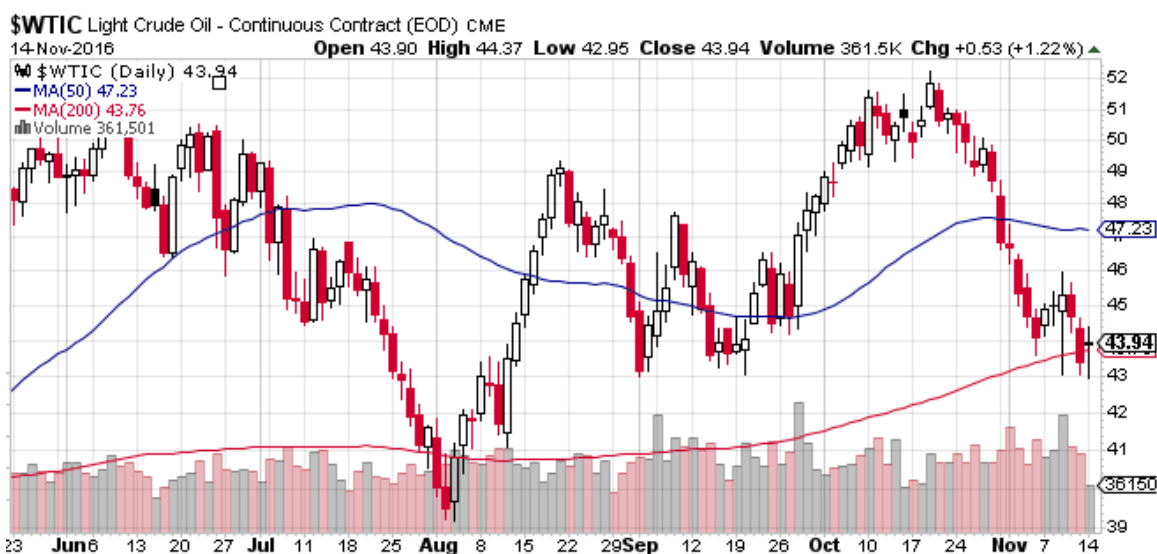
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	67.000	-1.100	89.780	6,012	168.700	18.960
PVS	17.300	-500	1.279.134	22,268	0	774.400
DPM	27.500	-200	404.960	11,145	5.700	12.300
PVD	21.500	-250	1.085.180	23,299	155.920	162.570
PVT	12.300	-400	315.470	3,907	287.700	23.190
PVX	2.600	+0	1.490.108	3,871	0	0
DCM	10.900	+0	40.360	0,437	0	0
PGD	41.600	+100	118.920	5,180	0	2.710
PVC	8.400	-200	148.400	1,246	20.000	0
NT2	34.700	-300	264.280	9,122	400	12.870

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu hồi phục nhẹ trở lại

Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giảm 9 cent (tương ứng 0.2%) xuống 43.32 USD/thùng, mức đóng cửa thấp nhất kể từ ngày 19/09/2016

Trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 1 giảm 32 cent (tương ứng 0.7%) xuống mức thấp nhất trong 3 tháng tại 44.43 USD/thùng.

Đêm qua, giá dầu quay đầu giảm thấp hơn trong phiên giao dịch tại thị trường Bắc Mỹ sau khi Cơ quan Năng lượng Quốc tế cảnh báo thị trường có nguy cơ tiếp tục dư thừa trong năm 2017 nếu OPEC không cắt giảm sản lượng

Những lo ngại về nguồn cung dư thừa toàn cầu tăng cường sau khi OPEC cho rằng, sản lượng dầu tăng 240.000 thùng mỗi ngày (bpd) lên mức cao kỷ lục 33.640.000 trong tháng Mười, do sự gia tăng sản xuất từ Nigeria, Libya và Iraq

Các con số bổ sung để hoài nghi về thực hiện một thỏa thuận kế hoạch của OPEC để hạn chế sản xuất.

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 Iraq, Iran, Nigeria và Libya có thể không tham gia cắt giảm sản xuất

US Dollar Index tăng mạnh và chạm mốc 100 gây ảnh hưởng tới đà hồi phục giá dầu

Danh mục khuyến nghị trading 15/11/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	673,05	102,81 triệu cổ phiếu	630-640	690-700		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	80,91	37,66 triệu cổ phiếu	80 - 81	89 - 90		Cân đối cp/tiền: 60/40

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	20.1	23	19.4	-1.45	6 Tháng	13/09/2016	
PHR	Chờ mua	23.5	26.2	28	21	+11.48	6 Tháng	10/11/2016	
HSG	Nắm giữ	42.7	44.2	48	39.5	+3.51	6 Tháng	10/11/2016	

Loại CHP khỏi danh mục do giá trượt xuống đường MA 100 ngày và khối lượng sụt giảm

Cập nhật vĩ mô.**❖ Sẽ tiếp tục gia hạn cho doanh nghiệp vay ngoại tệ ngắn hạn**

Ngân hàng Nhà nước (NHNN) đang lấy ý kiến để sửa đổi thông tư về cho vay ngoại tệ theo hướng sẽ tiếp tục cho phép doanh nghiệp được vay ngắn hạn thêm một năm nữa, tức đến hết năm 2017, để phục vụ sản xuất, kinh doanh hàng xuất khẩu.

Dự thảo thông tư sửa đổi, bổ sung một số điều của Thông tư số 24/2015/TT-NHNN quy định cho vay bằng ngoại tệ của tổ chức tín dụng (TCTD), chi nhánh ngân hàng nước ngoài đối với khách hàng vay là người cư trú, đang được NHNN đưa ra lấy ý kiến và dự kiến có hiệu lực từ ngày 1-1-2017. Theo dự thảo thông tư, doanh nghiệp sẽ tiếp tục được ngân hàng cho vay ngoại tệ thêm một năm nữa (năm 2017) để đáp ứng nhu cầu vốn ngắn hạn ở trong nước nhằm thực hiện phương án sản xuất, kinh doanh hàng hóa xuất khẩu. Doanh nghiệp được phép vay nếu đáp ứng một số điều kiện, gồm có đủ ngoại tệ từ nguồn thu xuất khẩu để trả nợ vay; và khi được TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài giải ngân vốn cho vay, khách hàng vay phải bán số ngoại tệ này cho TCTD, chi nhánh ngân hàng nước ngoài cho vay theo hình thức giao dịch hối đoái giao ngay (spot), trừ trường hợp nhu cầu vay vốn của khách hàng để thực hiện giao dịch thanh toán mà pháp luật quy định đồng tiền giao dịch phải bằng ngoại tệ.

❖ Ngày 15/11: Bán Ròng Trở Lại

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại bán ra hơn 522 tỷ đồng; trong khi đó mua vào 250,4 tỷ đồng. Giá trị bán ròng của nhóm nhà đầu tư nước ngoài trong phiên lên tới 272 tỷ đồng. Cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất là FLC mà STB với khối lượng cổ phiếu lần lượt là 5,5 triệu cổ phiếu và 1,01 triệu cổ phiếu. Khối ngoại cũng bán ròng tổng cộng 744.600 cổ phiếu VNM, qua đó thu về 103 tỷ đồng, chiếm 38% giá trị bán ròng trong phiên. Đây cũng là nguyên nhân chính khiến giá trị bán ròng trong phiên tăng đột biến. Trong khi đó, một số cổ phiếu VLXD, xây dựng lại được khối ngoại mua ròng như HSG, VIS, CTD, CII,...

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 1,7 triệu cổ phiếu, nhưng lại mua ròng gần 81 tỷ đồng. Tuần vừa qua, CII là cổ phiếu dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HOSE, đạt tới gần 64 tỷ đồng. Tiếp sau đó là hai mã HPG và VCB, đạt lần lượt 60,4 tỷ đồng và 54,5 tỷ đồng. Các mã VNM, GAS và HAH đều được mua ròng hơn 20 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trên sàn này. Một số cổ phiếu được mua vào tích cực trong phiên là PVS, SIC, HUT. Trong khi đó, đã có 325,6 nghìn cổ phiếu VCG được NĐTNN bán ròng. Khối ngoại cũng chốt lời tại một số cổ phiếu ngành than đã tăng khá mạnh thời gian qua như TC6, THT.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 15/11/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,676.62	+297.83	+1.71%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,210.37	+14.33	+0.45%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22,222.22	-308.87	-1.37%
Châu Âu	FTSE 100	6,800.34	+69.91	+1.04%
Châu Âu	DAX Index	10,786.96	+119.01	+1.12%
Châu Âu	CAC40	4,549.05	+59.78	+1.33%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,064.80	+34.78	+1.15%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,847.66	+39.78	+0.21%
Mỹ	Nasdaq	5,237.11	+28.32	+0.54%
Mỹ	S&P 500	2,164.45	-3.03	-0.14%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hiện tại VN-Index kiểm nghiệm kháng cự 680 điểm và điều chỉnh giảm điểm trở lại, do đó chỉ số sẽ lùi lại kiểm nghiệm hỗ trợ 660 điểm

HNX-Index: Chỉ số vẫn đang kiểm nghiệm vùng hỗ trợ ngắn hạn 80-81 điểm, các chỉ báo đang cho tín hiệu quá bán nên chỉ số có thể hồi phục trở lại

❖ **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 2, 15/11/2016: ĐIỀU CHỈNH**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BLUECHIP BỊ BÁN MẠNH**

Áp lực bán tăng mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần và tập trung tại các cổ phiếu trụ cột như VNM, VIC, GAS, MSN, BVH,... đã khiến chỉ số giảm mạnh và đóng cửa thấp nhất trong phiên. Chiều ngược lại sắc xanh vẫn xuất hiện ở một vài cổ phiếu như HPG, HSG, PHR, ROS,... Kết thúc phiên giao dịch VN-Index giảm 6,15 điểm xuống còn 673,05 điểm

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG QUY MÔ LỚN

Khối ngoại bán ròng phiên thứ ba liên tiếp với quy mô lớn khi bán ròng 271,93 tỷ trên HSX trong khi mua ròng 19,68 tỷ trên HNX. Họ bán ròng các mã như VNM (-103,13 tỷ), MSN (-36,55 tỷ), VIC (-35,47 tỷ), HPG (-18,97 tỷ), SSI (-14,26 tỷ), DRC (-9,46 tỷ),... ở chiều ngược lại, các mã mua ròng như CII (+24,58 tỷ), HSG (+17,58 tỷ), ASM (+14,82 tỷ), PVD (+5,25 tỷ),...

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: THẤT BẠI TRONG VIỆC KIỂM NGHIỆM SMA 20 NGÀY

Với việc thị trường điều chỉnh giảm điểm trở lại sau khi các chỉ số tiệm cận vùng kháng cự 680 - 685 điểm tương đương đường trung bình động SMA 20 ngày và đường xu hướng giảm giá ngắn hạn, xu hướng điều chỉnh giảm điểm trong ngắn hạn vẫn tiếp tục được duy trì và VN-Index sẽ lùi về kiểm nghiệm lại hỗ trợ ngắn hạn 660 điểm

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: THẬN TRỌNG

Thị trường điều chỉnh giảm điểm với thanh khoản tăng khi tiệm cận vùng kháng cự ngắn hạn đã khiến xu thế điều chỉnh giảm điểm trong ngắn hạn vẫn tiếp tục được duy trì. Bên cạnh đó áp lực bán ròng tăng lên và việc đồng USD tăng mạnh trong phiên giao dịch đêm qua tại thị trường Bắc Mỹ với US Dollar Index chạm 100 điểm khiến cho tỷ giá có thể biến động trong thời gian tới. Do đó thị trường đang gặp khó khăn với những yếu tố trên. Nhà đầu tư nên duy trì danh mục cân bằng, chờ đợi thị trường cân bằng trở lại trước khi giải ngân mới

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.