

Ngày 28 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
	635,46	86,5
Tăng/giảm	+ 4,2	+ 0,18
% tăng/giảm	+ 0,67%	+ 0,21%
Thanh khoản	123,9 tr	47,5 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.549,84	660,99
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	30,3	26,6

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
SSI	1,311,680	36,604,406	VIC	(925,020)	(40,657,447)
HHS	484,300	10,896,993	VCB	(357,310)	(18,118,260)
DXG	404,000	7,504,430	HPG	(443,450)	(15,728,162)
CTG	294,140	6,794,308	KDC	(320,410)	(15,182,428)
HTI	279,660	6,505,124	HSG	(315,270)	(15,039,844)
BCG	400,000	5,960,000	BVH	(279,150)	(14,973,130)
SHI	399,100	5,071,570	TTF	(966,930)	(13,868,580)
EIB	320,520	4,547,132	CSM	(166,230)	(5,730,089)
VHC	112,420	4,532,916	PPC	(168,860)	(3,706,059)
CH	122,420	3,211,886	DIG	(270,000)	(3,261,000)

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
TNG	285,600	8,518,010	VND	(155,000)	(2,523,250)
PVC	270,770	6,341,926	PVI	(100,000)	(2,108,960)
NDN	390,000	5,468,080	DBC	(50,000)	(1,260,620)
SHB	277,300	2,413,530	NTP	(17,700)	(695,110)
PVX	462,200	1,757,360	SDT	(62,200)	(867,700)
KL5	183,900	1,748,650	BCC	(50,000)	(723,010)
VCG	127,600	1,732,050	DBT	(10,000)	(193,500)
PVS	64,500	1,714,360	PMS	(10,000)	(149,500)
BVS	109,980	1,675,952	VC1	(8,500)	(110,500)
PVB	41,900	1,542,330	PPE	(4,800)	(62,070)

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 27/7/2015

VNIndex kết phiên tăng 4,2 điểm (tương ứng tăng 0,67%) lên mức 635,46 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) giảm 1% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 124,8 triệu cổ phiếu), KLGD đạt 123,9 triệu CP, GTGD đạt 2.549,84 tỷ đồng. Trên sàn HNX, có 47,5 triệu cổ phiếu được khớp lệnh, giá trị giao dịch đạt 660,99 tỷ đồng (Thanh khoản giảm 12% so với trung bình 10 phiên gần nhất – tương đương 53,7 triệu cp), kết phiên, HNX-index tăng 0,18 điểm lên mức 86,5 điểm.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 27/7/2015: Vn30, hnx30, thủy sản, dệt may

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 27/7/2015

- Dầu khí: PGD, PVC
- Bank, tài chính: BID, CTG
- Bluechip khác: REE, GMD, HPG, FPT
- Chứng khoán: HCM, VND, SSI
- BĐS, xây dựng: PDR, SJS, CII, NDN
- Thủy sản: HVG, VHC, FMC, IDI
- Thép: HPG, HSG
- Cao su: CSM, DRC
- Dệt may: TCM, TNG, KMR
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: HHS, DQC, DMC, FCN, LAS, VSC

Diễn biến giao dịch PVN10 - 27/7/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	60.500	-500	154.970	9,390	45.430	7.800
PVS	26.700	+0	941.945	25,041	64.700	200
DPM	32.400	+400	802.890	26,072	97.160	70
PVD	45.500	-100	670.720	30,513	89.440	143.880
PVT	13.300	+100	1.233.890	16,356	173.550	11.100
PVX	3.800	+100	1.901.538	7,222	462.200	0
PGD	37.500	2.400	516.320	18,846	0	300
PET	18.600	+300	567.010	10,479	800	0
PVC	23.800	+800	1.272.779	30,057	324.270	53.500
PGS	21.800	+200	367.342	8,024	84.900	30.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

PVS (mẹ): Lãi quý II giảm mạnh 45% so với cùng kỳ, lợi nhuận sau thuế 6 tháng đầu năm của PVS giảm 28% và đạt hơn 558,6 tỷ đồng

Tổng CTCP Dịch vụ Kỹ Thuật Dầu khí Việt Nam (mã PVS - HNX) đã công bố BCTC (công ty mẹ) quý II/2015, với doanh thu đạt hơn 3.192,6 tỷ đồng, tăng 15,7% so với cùng kỳ năm trước.

Kỳ này, tốc độ tăng giá vốn của PVS (14%) chậm hơn tốc độ tăng doanh thu nên lợi nhuận gộp của công ty đạt gần 289 tỷ đồng, tăng mạnh 38% so với cùng kỳ năm 2014

Lũy kế 6 tháng đầu năm 2015, doanh thu thuần của PVS đạt hơn 6.339,8 tỷ đồng, tăng 28% so với cùng kỳ, tuy nhiên, lợi nhuận sau thuế của công ty giảm 28% và đạt hơn 558,6 tỷ đồng.

Danh mục khuyến nghị trading 28/7/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Khuyến nghị	Báo cáo cập nhật
VN-Index	635,46	124,8 triệu cổ phiếu	608 - 615	638-644	Cần đổi cp/tiền: 70/30	
HNX-Index	86,5	53,7 triệu cổ phiếu	85 – 85,5	90-91	Cần đổi cp/tiền: 70/30	
SSI	28.300	5.474.781	25.500-26.500	29.000-30.000	Nắm giữ	
TCM	41.000	826.440	37.000-38.000	44.000-45.000	Nắm giữ	
PVS	26.700	1.201.683	25.000-25.500	28.000-29.000	Trading	
PXS	20.900	544.856	20.000-21.000	24.000-25.000	Trading	
PVC	23.800	1.233.920	22.000-23.000	28.000-29.000	Trading	
ACB	22.000	951.970	20.500-21.500	23.500-24.500	Nắm giữ	
DXG	18.800	1.886.613	17.000-17.500	19.000-19.500	Nắm giữ	
HCM	38.800	1.027.343	35.500-36.500	39.000-40.000	Nắm giữ	
BID	26.300	2.546.295	23.500-24.500	27.500-28.500	Nắm giữ	
HVG	21.100	787.230	19.000-19.500	21.500-22.500	Nắm giữ	

Cập nhật vĩ mô

- ❖ **Hy Lạp bước vào đàm phán gói cứu trợ 94 tỷ USD:** Một gói nợ khẩn cấp trị giá 94 tỷ USD sẽ được mang ra đàm phán. Đồng thời, Hy Lạp cũng lên tinh thần mở cửa lại thị trường chứng khoán trong một ngày gần nhất. Trong bối cảnh Chính phủ khan tiền, Hy Lạp đang tiến tới đàm phán với chủ nợ cho một gói cứu trợ mới. Tính đến nay, các biện pháp kiểm soát vốn và đóng cửa thị trường tài chính quốc gia đã bước vào tuần thứ 5

Các chuyên gia từ ECB, IMF và Ủy ban châu Âu cũng đang trong quá trình tiến tới thực hiện một số cuộc đàm phán với đối tác Hy Lạp vào ngày 28/7. Bên này đang chuẩn bị một loạt những chính sách mà Hy Lạp cần để sống sót trong vòng 3 năm tới. Đợt này một gói nợ khẩn cấp trị giá 86 tỷ EUR (94 tỷ USD) sẽ được đàm phán. Phía cho vay mở cửa trở lại các dịch vụ bị giới hạn vào cuối tuần trước, sau khi thủ tướng Alexis Tsipras đầu hàng yêu cầu của chủ nợ để đổi lại một gói cứu trợ thứ ba. Theo một phát ngôn viên của sàn chứng khoán Athens, sau khi Chính phủ nước này đã nói lảng một số hạn chế về rút tiền gửi và kiểm soát vốn cho các tập đoàn vào hôm 24/7, những đề nghị nói lảng giới hạn thương mại mà Athens trình lên đã bị ECB từ chối. Ngân hàng Hy Lạp, Ủy ban Thị trường vốn và Bộ Tài chính Hy Lạp đang đàm phán các nguyên tắc cơ bản cho việc mở cửa lại thị trường, với biện pháp bảo vệ tính thanh khoản tạm thời trong hệ thống ngân hàng, phát ngôn viên cho biết thêm.

- ❖ **Biên độ tỷ giá đến cuối năm ổn định ở mức 2%:**

Ngân hàng Nhà nước vừa cho biết sẽ tiếp tục định hướng điều hành tỷ giá trong phạm vi biên độ không quá 2% từ nay đến cuối năm 2015. Khẳng định trên của Ngân hàng Nhà nước nhằm làm rõ thông tin đang đồn đoán trên thị trường cho rằng có những yếu tố gây áp lực giảm giá lên đồng Việt Nam, khiến tỷ giá có khả năng điều chỉnh tăng thêm đến 3%. Việc phán đoán tỷ giá trên thị trường tự do tăng từ 21.280 đồng/USD hiện tại lên sát trần cho phép là 21.890 đồng/USD sẽ không xảy ra. Cũng theo Ngân hàng Nhà nước, hàng năm tỷ giá đều được kiểm soát trong biên độ đề ra. Bên cạnh đó, Ngân hàng Nhà nước sẽ bám sát diễn biến thị trường trong nước và quốc tế, các dự báo kinh tế vĩ mô, tiền tệ để điều hành đồng bộ các công cụ chính sách tiền tệ, sẵn sàng bán ngoại tệ can thiệp để ổn định tỷ giá trong biên độ cam kết.

- ❖ **Giá dầu tại 8 P.M ngày 27/7/2015**

Name	Price	Chg.	Chg. %
Brent Oil	53.82	-0.8	-1.46%
Crude Oil	47.61	-0.53	-1.11%

- ❖ **Ngày 27/7: Khối ngoại bán ròng hơn 30 tỷ trên HOSE:**

Phiên đầu tuần, giao dịch của khối ngoại diễn ra có phần tiêu cực, họ thực hiện mua vào hơn 12,5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 337,2 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 9,2 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 340,9 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 3,3 triệu cổ phiếu, tuy nhiên, nếu xét về giá trị, khối ngoại đã bán ròng hơn 3,6 tỷ đồng. **Trên sàn HOSE**, sau 2 phiên mua ròng liên tiếp, khối ngoại đã bán ròng trở lại hơn 30,3 tỷ đồng, mặc dù vậy, xét về khối lượng thì họ vẫn mua ròng hơn 1,4 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào hơn 9,9 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 8,4 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 295,7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 326 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại đã quay trở lại mua ròng hơn 26,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là hơn 1,89 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, khối ngoại trên HNX giao dịch có phần sôi động hơn các phiên trước đó, họ thực hiện mua vào hơn 2,6 triệu cổ phiếu và bán ra 752.449 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 41,5 tỷ đồng và giá trị bán ra là hơn 14,8 tỷ đồng.

Phân tích kỹ thuật

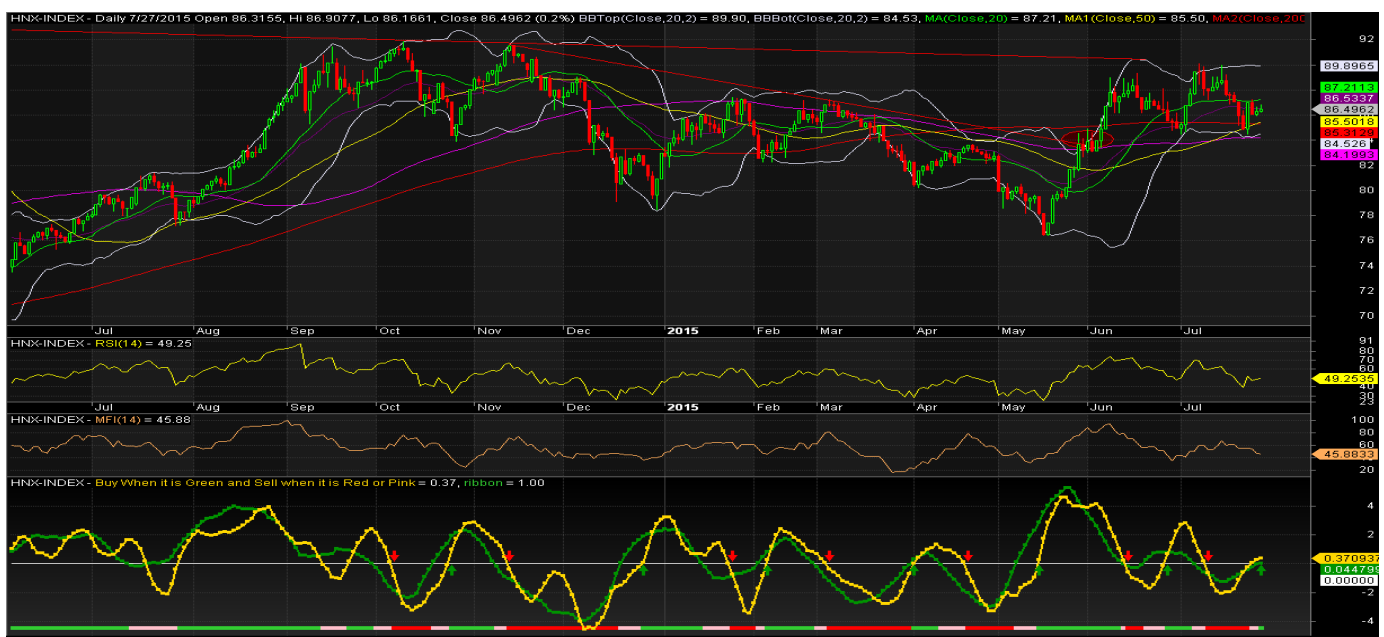
- ❖ **Ngắn hạn:** VN-Index khởi đầu tuần mới bằng phiên tăng điểm với đà tăng mạnh dần về cuối phiên. Thanh khoản cũng có sự cải thiện và duy trì ở mức trung bình, còn độ rộng thị trường đã có sự lan tỏa tích cực hơn khi số mã tăng điểm, tăng trần chiếm ưu thế. PSI cho rằng hai chỉ số có thể sẽ vượt được các mức kháng cự ngắn hạn 638 – 644 của chỉ số VN-Index và 90 – 91 của chỉ số HNX-Index trong vài phiên tới

PSI khuyến nghị các nhà đầu tư có thể mua mới với nhóm cổ phiếu cơ bản tốt mới break ra khỏi nền giá tích lũy và dòng cổ phiếu thủy sản. Đối với các cổ phiếu đã tăng mạnh khác thì hạn chế mua đuổi, kiên nhẫn chờ điều chỉnh.

- ❖ **Dài hạn:** VN-Index vẫn trong trend tăng trung và dài hạn.

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 608-615 điểm. Kháng cự mạnh: 638-644 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 3, 28/7/2015**Nhận định chung:**

Thị trường đã có một phiên tăng điểm tốt lần cả giá và thanh khoản. Dòng tiền tập trung chủ yếu tại nhóm cổ phiếu cơ bản trong rổ vn30, hnx30 và nhóm cổ phiếu được hưởng lợi chính từ TPP (thủy sản và dệt may). Thanh khoản có phần cải thiện so với phiên giao dịch trước (tương đương trung bình 10 phiên gần nhất), độ rộng tăng giá có sự lan tỏa tốt, số mã tăng giá lấn át số mã giảm giá cho thấy tâm lý nhà đầu tư đang khá tích cực. Nhiều khả năng chỉ số hai sàn sẽ tiếp tục tăng điểm hướng về vùng đỉnh cũ 638-644 (Vnindex) và 90-91 (Hnindex) trong một vài phiên sắp tới.

Khôi ngoại có phiên bán ròng nhẹ trên HSX và tiếp tục mua ròng trên HNX, việc bán ròng chỉ xảy ra tại một số cổ phiếu cụ thể, đơn thuần là cơ cấu danh mục và không mang tính xu hướng, PSI đánh giá khối ngoại sẽ quay trở lại mua ròng trong các phiên tới.

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 640 điểm và xa hơn. Bên cạnh việc tiếp tục nắm giữ danh mục trung hạn, nhà đầu tư được khuyến nghị trải 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 28/7/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ tăng lên vùng 638-640 và 86,8-87,5 điểm, thanh khoản tiếp tục ở mức khá, đạt khoảng 130tr cổ phiếu (Vnindex) và 55 tr cổ phiếu (HNX-Index)

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu ngân hàng:** Nắm giữ, (có thể mua mới VCB)
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ, có thể giải ngân mua mới tại vùng giá thấp
- **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 608-615 và 85-85,5 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.