



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 1 tháng 12 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	573,20	80,61
Tăng/giảm	-9,66	-0,88
% tăng/giảm	-1,66%	-1,08%
Thanh khoản	132,93 tr	50,06 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.108,15	541,48
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	35,62	0,87

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 30/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	41.52	-0.19	-0.44%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 1 tháng 12 năm 2015

CHƯA VỘI GIẢI NGÂN NGẮN HẠN

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 30/11/2015

VN-Index giảm 9,66 điểm (-1,66%) còn 573,20 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 132,93 triệu cổ phiếu giảm 8,74 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 145,67 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.108,15 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,88 điểm (-1,08%) còn 80,61 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 50,06 triệu cổ phiếu giảm 12,80 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 57,41 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 541,48 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 30/11/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 30/11/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: MSN
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: SHN
- Khác: SKG

Diễn biến giao dịch PVN10 - 30/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	41.200	-1.700	495.020	20,593	8.200	210.380
PVS	20.000	-400	398.966	8,044	6.000	103.500
DPM	31.600	-100	314.080	9,913	58.180	42.680
PVD	31.300	-900	826.390	26,091	283.180	417.070
PVT	10.300	-300	684.900	7,124	10.000	30.000
PVX	3.200	-300	3.962.736	13,003	0	0
DCM	12.600	+0	437.430	5,509	0	0
PET	14.800	-200	1.887.050	27,754	6.000	0
PVC	17.500	-300	306.306	5,379	96.000	0
NT2	26.800	-100	365.210	9,839	158.450	63.530

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu hồi phục do kỳ vọng nguồn cung từ OPEC sẽ cắt giảm

Giá dầu hồi phục trong hôm Thứ Hai với hy vọng của Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ sẽ cắt giảm sản lượng để hỗ trợ thị trường khi nó đáp ứng vào cuối tuần này. Trên sàn ICE Futures Exchange tại London, dầu Brent giao tháng 1 tăng trên 56 cent, tương đương 1,26%, giao dịch ở mức 45,42 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Dầu thô giao trong tháng 1 trên sàn giao dịch New York tăng 59 cent, tương đương 1,41%, giao dịch ở mức 42,30 USD một thùng.

Tổ chức các nước xuất khẩu dầu mỏ sẽ gặp nhau vào thứ Sáu để xem xét lại chiến lược sản lượng của họ. Iran dự kiến sẽ yêu cầu rằng Ả rập Xê út cắt giảm từ mức sản xuất của hơn 10 triệu thùng một ngày, nhưng nhiều người cho rằng vương quốc là không thay đổi cách tiếp cận của mình.

Giá dầu đã giảm gần 10% cho đến nay trong tháng mười một, trong bối cảnh lo ngại về dư thừa toàn cầu của dầu thô sẽ tiếp diễn. Khả năng của lãi suất cao hơn lãi suất ở Mỹ khiến cho đồng đô la Mỹ tăng giá và tăng trưởng kinh tế toàn cầu chậm lại, đặc biệt là ở Trung Quốc, khiến cho giá dầu chịu ảnh hưởng nặng. Sản lượng dầu thô toàn cầu cũng tăng nhanh hơn nhu cầu sau sự bùng nổ ở Mỹ dầu đá phiến và sau quyết định của OPEC năm ngoái không phải cắt giảm sản xuất để bảo vệ thị phần.

Trong tuần trước, nhà đầu tư sẽ được tập trung vào báo cáo bảng lương phi nông nghiệp Mỹ hôm thứ Sáu cho tháng mười một, đây là báo cáo cuối cùng trước khi FED quyết định về lãi suất trong cuộc họp 15- 16 tháng 12 của mình.

Kết quả cuộc họp của Ngân hàng Trung ương châu Âu hôm thứ Năm cũng sẽ được nhà đầu tư chú ý do dự đoán các ngân hàng trung ương có thể tiếp tục kéo dài chương trình kích thích tiền tệ của mình.

Danh mục khuyến nghị trading 1/12/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	573,20	145,67 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 20/80
HNX-Index	80,61	57,41 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 20/80

GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Đi ngang

Chỉ báo xu hướng MACD: Tích cực

Nhận định: GSP sau quá trình kiểm nghiệm lại đường dưới của vùng tích lũy cũ 15-15.7 đã tăng mạnh và đang trong quá trình kiểm nghiệm lại vùng kháng cự xung quanh mức giá 16.0 tương đương vùng đỉnh cũ ngắn hạn thiết lập vào ngày 5/11/2015, khối lượng đang gia tăng đồng pha với chuyển biến về giá đang củng cố xu thế tăng, nếu vượt kháng cự 16.0 GSP sẽ tiếp tục kiểm nghiệm kháng cự cao hơn tại mức giá 17.3 tương ứng Fibonacci Extension 127,2%. Hỗ trợ ngắn hạn của GSP trong quá trình điều chỉnh sẽ là vùng tích lũy cũ 15.0-15.7.

Hiện tại vùng hỗ trợ trên khá hiệu quả khi lực cầu luôn hỗ trợ và nâng giá lên về cuối phiên

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể xem xét giải ngân giải ngân tăng tỷ trọng trong quá trình GSP điều chỉnh về vùng hỗ trợ gần nhất 15.0-15.7

Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Tăng	Tăng	Đi ngang	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
17.3	19.0	15	14

Cập nhật vĩ mô.❖ **Tỷ lệ thất nghiệp trong quý 2/2015 là 2.42%**

Theo cập nhật thị trường lao động Việt Nam quý 2/2015 của Bộ Lao động- Thương binh và Xã hội, tổng số người thất nghiệp trong độ tuổi lao động là 1,145 ngàn người, chiếm tỷ lệ 2.42% lực lượng lao động. Tuy nhiên, tình hình thiếu việc làm đã được cải thiện, trong quý 2/2015, cả nước có 832.3 ngàn người trong độ tuổi lao động thiếu việc làm, giảm mạnh so với quý 1/2015 (giảm 296 ngàn người) và so với quý 2/2014 (giảm 215 ngàn người), dẫn đến tỷ lệ thiếu việc làm quý 2/2015 xuống 1.81%, thấp nhất trong vòng 12 tháng qua. Theo dự báo của Bộ Lao động- Thương binh và Xã hội, trong quý 4/2015 tỷ lệ thất nghiệp trong độ tuổi lao động sẽ tiếp tục giảm nhẹ chỉ còn 2.38%.

❖ **Ngày 30/11: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 10,7 triệu cổ phiếu, trị giá trên 256 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 8,3 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 219,7 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt trên 36,5 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 35,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 2,3 tỷ đồng. Họ mua vào hơn 10,5 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 8 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 251,4 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 215,8 tỷ đồng. Đáng chú ý có DLG tăng 100 đồng lên 9.100 đồng/CP và được khối ngoại trên HOSE mua ròng mạnh nhất thông qua phương thức thỏa thuận, đạt 45 tỷ đồng (5 triệu cổ phiếu)

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng nhẹ trở lại hơn 887 triệu đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 85.621 cổ phiếu., họ chỉ mua vào 254.918 cổ phiếu, cũng như bán ra chỉ vốn vẹn 169.297 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 4,7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt trên 3,8 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 30/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.747,47	-136,47	-0,69%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.445,51	+9,10	+0,25%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21.996,42	-71,90	-0,33%
Châu Âu	FTSE 100	6.357,40	-17,75	-0,28%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.488,13	-6,76	-0,19%
Châu Âu	CAC40	4.945,84	+15,70	+0,32%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.505,53	+16,54	+0,47%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.798,49	-14,90	-0,08%
Mỹ	Nasdaq	5.127,52	+11,38	+0,22%
Mỹ	S&P 500	2.090,11	+1,24	+0,06%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Liên tiếp tạo thành các thân nến bearish candle cùng với, giá đóng cửa hiện đang nằm dưới đường trung bình động MA5 ngày, MA 20 ngày, MA 50 ngày, MA 100 ngày cho thấy xu thế giảm đang diễn ra mạnh. Hiện VN-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm vùng hỗ trợ thấp xung quanh vùng 575 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 61,8% nên sẽ có những nhịp hồi phục ngắn hạn

HNX-Index: HNX-Index vẫn duy trì dao động vùng tích lũy 80-82,5 điểm đã được hình thành trong 2 tháng gần đây, việc phá vỡ khỏi vùng tích lũy trên sẽ khiến cho xu hướng mới được mở ra. Dấu hiệu đang chú ý sau ngày hôm nay là HNX-Index đã dao động xuống dưới đường trung bình động MA 50 ngày, MA 100 ngày cảnh báo khả năng phá vỡ có thể xảy ra

❖ **Dài hạn:** VN-Index tiếp tục duy trì trên vùng 540 điểm tương đương kênh tăng giá dài hạn. Nhà đầu tư có thể tiếp tục duy trì danh mục hiện tại

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 550-560. Kháng cự mạnh: 630-640 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 72-73 điểm. Kháng cự mạnh: 89-90 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 1/12/2015: Chưa Vội Giải Ngân Ngắn Hạn**Nhận định chung**

Thị trường trải qua một phiên giảm điểm mạnh. Ở nhóm bluechip tiếp tục chịu sức ép và nhóm cổ phiếu ngân hàng là nhóm chịu ảnh hưởng nặng nề nhất. Ở nhóm cổ phiếu đầu cơ cũng xảy ra điều tương tự khi lực cung chốt lời và bảo toàn vốn liên tục tăng cao. Thống kê cho thấy đa phần các cổ phiếu đều chịu ảnh hưởng khi có tới hơn 42% cổ phiếu trên hai sàn giảm giá. Mặc dù có lực cầu bắt đáy trong phiên nhưng sức mạnh của dòng tiền này rất yếu và nhiều khả năng chỉ đến từ hoạt động đảo hàng. Giá trị giao dịch cũng chứng kiến việc sụt giảm so với tuần trước khi giá trị giao dịch chỉ đạt hơn 1.700 tỷ, dấu hiệu dòng tiền rút ra và chưa quay lại thị trường đang hiện rõ. Nhà đầu tư vẫn nên lưu ý trong tuần này có nhiều rủi ro đến từ thông tin vĩ mô do báo cáo việc làm tháng mười một được phát hành trong thứ sáu sẽ là dữ liệu quan trọng để FED quyết định tăng lãi suất hay không trong cuộc họp tiếp theo và Giá dầu cũng sẽ có khả năng biến động lớn trong tuần tới sau cuộc họp của OPEC tại Viên-Áo vào thứ sáu tới. Nhà đầu tư nên duy trì tỷ trọng cổ phiếu thấp đối với danh mục ngắn hạn, các hoạt động giao dịch trung hạn có thể cân nhắc giải ngân dần đối với các cổ phiếu cơ bản tốt khi giảm mạnh về vùng hỗ trợ

Dự báo phiên 1/12/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 568-580 điểm và 80-81 điểm, thanh khoản đạt khoảng 150 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu bất động sản:** Giảm tỷ trọng
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức thấp
- **Danh mục trung, dài hạn:** Cân nhắc giải ngân đối với các cổ phiếu cơ bản tốt đã giảm mạnh về vùng hỗ trợ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 550-560 và 72-73 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 630-640 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 89-90 điểm.

Danh mục các cổ phiếu trong VN30 đang được thị trường quan tâm

Mã

Đồ thị kỹ thuật

1.VNM

- Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam

Ghi chú:

Dưới tác động chốt lời mạnh của cả khối nội và khối ngoại, VNM đang phải liên tiếp lùi xuống các mức giá thấp hơn.

2.FPT

- Công ty Cổ phần FPT

Ghi chú:

FPT đang chịu áp lực chốt lời rất mạnh, Mặc dù FPT đã đón thông tin khá tích cực về việc doanh thu hợp nhất 10 tháng đầu năm tăng 19% tuy nhiên lực cầu đã thoái lui xuống mức giá thấp hơn khiến giá giảm khá sâu và xuyên thủng mức hỗ trợ mạnh tại 50.0

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 130
Giá hiện tại:	124
Hỗ trợ	S1:120 S2: 115
Dòng tiền MFI	31,61, suy giảm
KLTB 10 phiên	1.235.305
Thanh khoản hiện tại	840.700
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	44,77

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	50
Giá hiện tại	48.3
Hỗ trợ	S1: 48 S2: 46.5
Dòng tiền MFI	37,43, suy giảm
KLTB 10 phiên	1.789.864
Thanh khoản hiện tại	746.390
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,365

Mã Đồ thị kỹ thuật

3.FLC - Công ty cổ phần phân Tập đoàn FLC (HOSE)



Ghi chú: FLC đã suy yếu trở lại sau 3 phiên liên tiếp chưa vượt được vùng giá 9

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 9.5
Giá hiện tại:	8.0
Hỗ trợ	S1: 8.5 S2: 8.0
Dòng tiền MFI	54,48, suy giảm
KLTB 10 phiên	17.924.580
Thanh khoản hiện tại	19.511.570
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,075

4. VCB - Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam (HOSE)



Ghi Chú: Hiện tại VCB đã rơi khỏi vùng giá tích lũy 46-48. VCB đang suy yếu do khối lượng giao dịch đang giảm dần

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 48
Giá hiện tại	42.9
Hỗ trợ	S1: 44.5 S2: 43
Dòng tiền MFI	15.68, suy yếu
KLTB 10 phiên	391.563
Thanh khoản hiện tại	281.040
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(9,655)

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.