

a



**CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ**  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

**PSI**

Ngày 10 tháng 11 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

### Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	610,66	81,42
Tăng/giảm	-1,7	-0,08
% tăng/giảm	-0,28%	-0,1%
Thanh khoản	122,65 tr	41,36 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.170,59	421,83
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(63,36)	8,25

### VN-Index



### HNX-Index



### Giá dầu lúc 5 P.M ngày 9/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	44.61	0.32	0.72%

# BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 10 tháng 11 năm 2015

## GIỮ TỶ TRỌNG AN TOÀN

### Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 9/11/2015

VN-Index giảm 1,7 điểm (-0,28%) lên 610,66 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 122,65 triệu cổ phiếu tăng 11,13 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 110,36 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.170,59 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,08 điểm (-0,1%) còn 81,42 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 41,36 triệu cổ phiếu giảm 5,48 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,76 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 421,83 tỷ đồng.

### Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 9/11/2015: Đầu cơ

### Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 9/11/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB, MBB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VCG
- Thủy sản: n/a
- Thép: HSG
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: FIT, GTN, FLC, KLF, OGC
- Khác: n/a

### Diễn biến giao dịch PVN10 - 9/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	47.000	-500	425.340	20,051	112.240	130.200
PVS	21.500	-100	669.864	14,426	34.900	34.400
DPM	33.300	-500	655.840	21,941	130.250	46.440
PVD	35.200	-500	429.060	15,193	128.970	69.000
PVT	11.000	-100	583.730	6,448	29.660	28.210
PVX	3.000	+100	726.964	2,185	0	0
DCM	12.800	-200	693.020	8,940	150.000	0
PET	14.900	-300	408.590	6,139	3.000	100.000
PVC	19.500	+0	466.693	9,049	146.600	0
NT2	26.800	+0	388.720	10,437	210.570	250.000

### Cổ phiếu ngành dầu khí:

TMT

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục giảm

Giá Dầu WTI rơi xuống mức thấp nhất trong hai tuần vào thứ hai, sau khi số liệu công nghiệp cho thấy rằng nguồn cung cấp tại các điểm giao hàng Cushing, Oklahoma cho dầu thô Mỹ tăng trong tuần qua. Giá dầu thô giao vào tháng 12 trên sàn giao dịch New York giảm 43 cent, tương đương 0,97%, giao dịch ở mức 43,86 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Trước đó, đã giảm xuống còn 43,83 USD, mức thấp nhất kể từ 28 tháng 10

Giá dầu Nymex giảm xuống mức thấp nhất trong phiên sau khi nhóm nghiên cứu ngành công nghiệp Genscape ước tính lượng dự trữ dầu có thể đạt 1,8 triệu thùng dầu tại Cushing, Oklahoma trong bốn ngày tới ngày 05 tháng 11.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 1/2016 giảm 2 cent, tương đương 0,05%, giao dịch ở mức 48,15 USD một thùng. Giá dầu kỳ hạn Brent tại London giao dịch giảm 2,08 USD, hay 4,32%,

**Danh mục khuyến nghị trading 10/11/2015**

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
<b>VN-Index</b>	610,66	122,65 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 70/30
<b>HNX-Index</b>	81,42	41,36 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ **GSP**



**Điểm nhấn kỹ thuật:**

Xu hướng hiện tại: Tăng

Chỉ báo xu hướng MACD: Tích cực

**Nhận định:** Sau khi bứt phá khỏi khu vực tích lũy 15.0 -15.9, GSP đã có một phiên kiểm nghiệm lại vùng tích lũy trên khi giá đã có lúc nhúng xuống thấp nhất là 15.8, tuy nhiên cuối phiên lực cầu đẩy mạnh đã giúp GSP kiểm nghiệm thành công và tăng giá trở lại lên mức giá 16.2, như vậy đà tăng ngắn hạn của GSP vẫn đang được duy trì.

STT	Mã	Ngày mua	Giá mua	Giá hiện tại	Tăng/giảm	Giá Mục Tiêu	Stoploss	Khuyến Nghị
1	GSP	5/11/2015	16.000	15.600	-2,5%	Mở	14.800	Mua

**Cập nhật vĩ mô.**❖ **Thống kê về khối ngân hàng cổ phần của Ngân Hàng Nhà Nước**

Số liệu thống kê cập nhật đến tháng 9/2015, tổng quy mô vốn điều lệ của khối ngân hàng thương mại nhà nước ở mức 137,7 nghìn tỷ đồng, chỉ chiếm 30,16% tổng vốn điều lệ toàn hệ thống. Tuy nhiên, cũng đến thời điểm trên, tổng tài sản của khối này đã tăng lên tới 3.157 nghìn tỷ đồng, chiếm tới 45,96% toàn hệ thống. Huy động vốn của khối ngân hàng thương mại nhà nước đến tháng 9/2015 vẫn chiếm thị phần lớn nhất trong toàn hệ thống với 46,19%; thị phần cho vay còn chiếm mức cao hơn với 50,89%. Huy động vốn của khối ngân hàng thương mại cổ phần đến tháng 9/2015 chiếm thị phần 43,03%; thị phần cho vay chỉ chiếm 38,61%.

❖ **Ngày 9/11: Khối ngoại bán ròng trên HOSE, mua ròng trên HNX, bán ròng thỏa thuận lượng lớn VIC**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 212,5 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6,2 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 212,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 267,68 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 63,36 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng là trên 1,6 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ mua vào hơn 4,4 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 6 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 201,69 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 265 tỷ đồng. VIC đã bị khối ngoại bán ròng thông qua phương thức thỏa thuận là 1,42 triệu cổ phiếu tương ứng 64 tỷ đồng.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại mua ròng đạt hơn 8,2 tỷ đồng tương ứng khối lượng mua ròng là 510.430 cổ phiếu, họ chỉ mua vào 701.930 cổ phiếu và bán ra 191.500 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 10,8 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 2,6 tỷ đồng.

**Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 5/11/2015**

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.642,74	+377,14	+1,96%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.646,88	+56,85	+1,85%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.726,77	-140,56	-0,61%
Châu Âu	FTSE 100	6.372,76	+18,93	+0,30%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.493,79	+10,29	+0,30%
Châu Âu	CAC40	4.976,45	-7,70	-0,15%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.467,02	-1,19	-0,03%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.910,33	+46,90	+0,26%
Mỹ	Nasdaq	5.147,12	+19,38	+0,38%
Mỹ	S&P 500	2.099,20	-0,73	-0,03%

❖ **Chứng khoán Nhật tăng điểm trong đầu tuần**

Chứng khoán Nhật Bản tăng điểm sau khi đóng cửa vào thứ hai do lợi nhuận của các doanh nghiệp trong lĩnh vực đóng tàu, bảo hiểm và các lĩnh vực Thương mại dẫn đến giá cổ phiếu tăng cao hơn.

Tại mức đóng cửa tại Tokyo, chỉ số Nikkei 225 đã tăng 1,96% lên 19.642,74 điểm đạt mức cao 1 tháng mới.

Những người biểu diễn tốt nhất của phiên họp về chỉ số Nikkei 225 có Olympus Corp (T: 7733), trong đó tăng 16,95% hay 700,0 điểm giao dịch ở mức 4.830,0 vào lúc đóng cửa. Trong khi đó, NTN Corp (T: 6472) tăng 7,55% hoặc 41,0 điểm kết thúc tại 584,0 và Marui Group Co, Ltd (T: 8252) tăng 7,50% hay 120,0 điểm lên 1.720,0 .

### Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Vẫn đang dao động trong kênh tăng giá hình thành trong hai tháng gần đây, VN-Index đang kiểm nghiệm lại ngưỡng hỗ trợ gần nhất tại 600-610 điểm

HNX-Index: HNX-Index không có thay đổi gì nhiều khi không thể bứt phá mạnh vùng tích lũy hình thành trong thời gian gần đây 81-82 điểm, với thanh khoản hiện tại HNX-Index nhiều khả năng vẫn sẽ dao động sideway tích lũy

❖ **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: 510-520. 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, 10/11/2015: Giữ tỷ trọng an toàn****Nhận định chung**

Tiếp tục điều chỉnh, cả hai chỉ số đều giảm điểm trong phiên giao dịch ngày 2/11. Trên VN-Index do một số cổ phiếu lớn thuộc VN-30 điều chỉnh giảm giá đã khiến chỉ số giảm mạnh hơn HNX-Index. Mặc dù thanh khoản của thị trường về mặt khối lượng được cải thiện nhưng xét về mặt giá trị không thay đổi nhiều khi đóng góp vào giao dịch chủ yếu là do sự biến động của hai mã FLC và CII. Hiện tại lực cầu đang có dấu hiệu suy giảm tại nhóm các cổ phiếu bluechips trong đó một số cổ phiếu trong nhóm này suy yếu tương đối mạnh như FPT, GMD, BVH trong khi dòng tiền lại dịch chuyển và tập trung phần lớn vào cổ phiếu FLC. Mùa báo cáo kết quả kinh doanh quý 3 đã gần qua đi, trong khi việc nhóm cổ phiếu bluechip – nhóm cổ phiếu dẫn dắt thị trường trong thời gian qua đang có dấu hiệu suy yếu sẽ có tác động đáng kể tới thị trường chung. VN-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm lại ngưỡng hỗ trợ gần nhất tại vùng 600-610 điểm, nhà đầu tư nên duy trì danh mục cân bằng, chỉ xem xét giải ngân khi lực cầu được cải thiện trở lại khi chỉ số tiến vào vùng hỗ trợ trên.

**Dự báo phiên 10/11/2015:** VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 604-616 điểm và 81-82 điểm, thanh khoản đạt khoảng 110 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

**Chiến lược giao dịch:**

- **Dòng cổ phiếu bất động sản:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Chốt Lời Một Phần
- **Danh mục trung, dài hạn:** Duy trì danh mục

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 510-520 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.

**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](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.