

a



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 4 tháng 10 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	611,71	81,89
Tăng/giảm	+8,95	+0,78
% tăng/giảm	+1,48%	+0,96%
Thanh khoản	116,50 tr	41,91 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.505,36	486,24
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	79,61	(24,39)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 3/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	46.38	0.24	0.52%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 4 tháng 11 năm 2015

NĂM GIỮ

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 3/11/2015

VN-Index tăng 8,95 điểm (+1,48%) lên 611,71 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 116,50 triệu cổ phiếu tăng 9,61 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 106,28 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.505,36 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,78 điểm (+0,96%) lên 81,89 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 41,91 triệu cổ phiếu tăng 1,2 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 41,41 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 524,71 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 3/11/2015: Bluechip

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 3/11/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: VNM, FPT, BVH
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: VIC, DXG, SJS
- Thủy sản: FMC
- Thép: HSG
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DLG, OGC
- Khác: IJC, BCC, ITD, ELC, SHI

Diễn biến giao dịch PVN10 - 3/11/2015

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	46.700	+0	525.730	24,572	386.590	309.280
PVS	22.100	+400	2.171.563	47,538	45.000	791.813
DPM	33.500	+600	1.109.204	36,837	295.700	151.430
PVD	36.100	-100	329.970	11,923	60.340	5.570
PVT	11.300	+100	525.800	5,941	20.200	21.660
PVX	3.100	+0	405.066	1,233	0	0
DCM	13.000	+100	819.840	10,578	343.460	0
PET	15.500	+0	155.940	2,412	300	0
PVC	19.900	+300	415.670	8,164	0	180.800
NT2	26.900	+500	412.080	10,940	133.980	3,556

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu WTI vượt lên trên 47 USD/ thùng

Dầu West Texas Intermediate tăng điểm mạnh hôm thứ ba, khi nhà đầu tư đón chờ thông tin mới hàng tuần của các kho dự trữ của Mỹ để đánh giá sức mạnh của nhu cầu tại nước tiêu thụ dầu lớn nhất thế giới. Giá dầu thô giao vào tháng 12 trên sàn giao dịch New York tăng 96 cent, tương đương 2,08%, giao dịch ở mức 47,10 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Trước đó, đã tăng đến 47,28 USD, cao nhất kể từ 19 tháng 10.

Theo nhóm nghiên cứu ngành công nghiệp Baker Hughes (N: BHI), số lượng giàn khoan dầu ở Mỹ giảm 16 tuần trước để 578, mức giảm hàng tuần thứ chín liên tiếp và là mức thấp nhất kể từ tháng 6 năm 2010. Trong chín tuần trước, tổng cộng Mỹ đã cắt giảm 97 giàn khoan. Số lượng giàn khoan cắt giảm thường là một dấu hiệu lạc quan cho dầu vì nó báo hiệu sản xuất có khả năng thấp hơn trong tương lai. Tuy nhiên, sản lượng dầu của Mỹ đã đạt khoảng 9,0 triệu thùng dầu mỗi ngày, gần với mức cao nhất kể từ đầu những năm 1970. Trong khi đó, tổng kho dự trữ dầu thô đạt gần mức cao chưa từng thấy trong ít nhất 80 năm qua.

Ở những nơi khác, trên Sở giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng tacked trên 93 cent, tương đương 1,9%, giao dịch ở mức 49,72 USD một thùng. Một ngày trước đó, giá dầu Brent mất 77 cent, tương đương 1,55%, sau khi một báo cáo sản xuất đáng thất vọng thêm về những lo ngại về nhu cầu trong tương lai từ Trung Quốc. Các quốc gia châu Á là nước tiêu thụ dầu mỏ lớn thứ hai thế giới sau Mỹ.

Danh mục khuyến nghị trading 3/11/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	602,76	107,35 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	81,11	41,15 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 80/20

❖ GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Tăng

Chỉ báo xu hướng MACD: Tích cực

Nhận định: GSP sau khi bứt phá khỏi đỉnh dài hạn tại vùng giá 14.0 tiếp tục xác nhận xu hướng tăng trung hạn khi tiếp tục duy trì được mức giá cao hơn vùng đỉnh cũ trong vùng 15.0 -16.0. Hiện tại trong ngắn hạn GSP vẫn sẽ tích lũy trong vùng giá 15.000 - 16.000 trước khi tiếp tục xu thế mở ra một xu thế tăng mới trong trung hạn

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua khi GSP test trở lại cận dưới của vùng tích lũy tại vùng giá 15.0 – 15.2 và bán chốt lời một phần tại cận trên của vùng tích lũy tại vùng giá 15.8-16.0, xem xét cắt lỗ nếu GSP rơi khỏi vùng tích lũy trên với khối lượng lớn

❖ DPM



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Tăng

Chỉ báo xu hướng MACD: Khả quan

Nhận định: DPM đã vượt được đỉnh trung hạn tại ngưỡng 33.000, đồng thời bám vào dải Bollinger phía trên để mở ra xu hướng tăng mới để sẽ tiến lên các vùng kháng cự cao hơn.

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua khi DPM khi cổ phiếu trên kiểm nghiệm lại ngưỡng kháng cự vừa vượt qua xung quanh vùng giá 33.000, xem xét dừng mua và cắt lỗ nếu DPM rơi khỏi hỗ trợ ngắn hạn 33 và 32.2

Cập nhật vĩ mô.**❖ Nielsen: CCI tăng nhẹ, người Việt vẫn trong Top 10 lạc quan nhất thế giới**

Chỉ số toàn cầu tuy vẫn nằm ở mức bi quan (< 100 điểm) nhưng đã tăng 3 điểm so với quý II/2015 để đạt mức 99 điểm – cao nhất kể từ năm 2006. Việt Nam tăng 1 điểm lên 105 điểm và duy trì vị trí thứ 10. Ngoài Việt Nam, Đông Nam Á còn có sự góp mặt của Philippin, Indonesia và Thái Lan. CCI của Việt Nam tiếp tục tăng trong quý III/2015 cho thấy lạc quan về tình hình tài chính cá nhân và triển vọng của kinh tế ngày càng tăng. Theo báo cáo công bố hôm 28/10 của ANZ, 57% số người được hỏi cho rằng tình hình tài chính Việt Nam sẽ tốt hơn trong 12 tháng tới và chỉ 4% tin vào điều ngược lại – mức thấp nhất kể từ năm 2014. Xét về dài hạn, đại đa số người tiêu dùng kỳ vọng kinh tế Việt Nam sẽ tiếp tục ở trạng thái tốt trong vòng 5 năm tới. Chỉ số CCI tăng nhẹ trong quý III/2015 là một tín hiệu tích cực giúp cho các doanh nghiệp Việt Nam có thêm cơ sở để mở rộng sản xuất tiêu dùng trong nước. Qua đó, dòng tiền được luân chuyển liên tục và sự lạc quan được lan tỏa ra toàn nền kinh tế Việt Nam.

❖ Ngày 3/11: Khối ngoại mua ròng trên HOSE, bán ròng trên HNX, mua ròng thỏa thuận lượng lớn CTI

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 5 triệu cổ phiếu trị giá trên 195,5 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 8,5 triệu cổ phiếu trị giá trên 219,9 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,3 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng hơn 24 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua vào gần 8 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra chỉ hơn 3,6 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 185 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 105,5 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 4,3 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là hơn 79,6 tỷ đồng. Ngoài ra đáng chú ý có giao dịch thỏa thuận mua ròng lượng lớn CTI trị giá 40 tỷ đồng

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 24, tỷ đồng sau 3 phiên mua ròng liên tiếp trước đó, tương ứng khối lượng bán ròng là hơn 1,1 triệu cổ phiếu. Giao dịch của khối ngoại trên sàn HNX phiên hôm nay diễn ra sôi động hơn, họ mua vào hơn 1,14 triệu cổ phiếu và bán ra 2,25 triệu cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 14,9 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 39,29 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 3/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.683,24		
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.316,70	-8,39	-0,25%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.568,43	+198,39	+0,89%
Châu Âu	FTSE 100	6.350,28	-10,81	-0,17%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.483,64	-3,37	-0,1%
Châu Âu	CAC40	4.910,10	-6,11	-0,12%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.428,95	-5,55	-0,16%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.828,76	+165,22	+0,94%
Mỹ	Nasdaq	5.127,15	+73,40	+1,45%
Mỹ	S&P 500	2.104,05	+24,69	+1,19%

❖ S&P vượt mốc 2,100 lần đầu tiên kể từ tháng 8

Chỉ số công nghiệp Dow Jones đóng cửa tăng trở lại so với đầu năm 2015, tiếp nối diễn biến tương tự của chỉ số S&P 500 và Nasdaq trước đó. Các cổ phiếu Chevron, 3M và Exxon Mobil đóng góp nhiều nhất cho mức tăng của Dow Jones. Chỉ số S&P 500 tăng lên trên ngưỡng 2.100 điểm lần đầu tiên kể từ ngày 18/8. Cổ phiếu ngành năng lượng tăng 2,4% trong phiên, dẫn đầu mức tăng của các nhóm ngành trong chỉ số S&P 500, bất chấp việc giá dầu thô giảm 1%. Cổ phiếu ngành chăm sóc sức khỏe tăng mạnh thứ hai với mức tăng 2%, nhờ tin hăng được phẩm Shire của Ireland sẽ mua Dyax với giá 5,9 tỷ USD. Chỉ số Nasdaq còn tăng mạnh hơn nhờ cổ phiếu Apple tăng 1,4% và quỹ iShares Nasdaq Biotechnology ETF tăng gần 3,9%. Kết thúc phiên giao dịch, chỉ số Dow Jones tăng 0,94% lên 17.828,76 điểm, chỉ số S&P 500 tăng 1,19% lên 2.104,05 điểm, còn chỉ số Nasdaq tăng 1,45% lên 5.127,15 điểm. Số liệu trong ngày cho thấy chỉ số ISM của Mỹ đứng ở mức 50,1 điểm trong tháng 10, đồng nghĩa với việc hoạt động sản xuất vẫn tăng trong tháng 10 dù đây là tháng thứ tư liên tiếp chỉ số này giảm. Giới phân tích cho rằng những số liệu này nhìn chung là tích cực, cho thấy nền kinh tế vẫn mạnh và đây là yếu tố đang hỗ trợ cho thị trường cổ phiếu.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

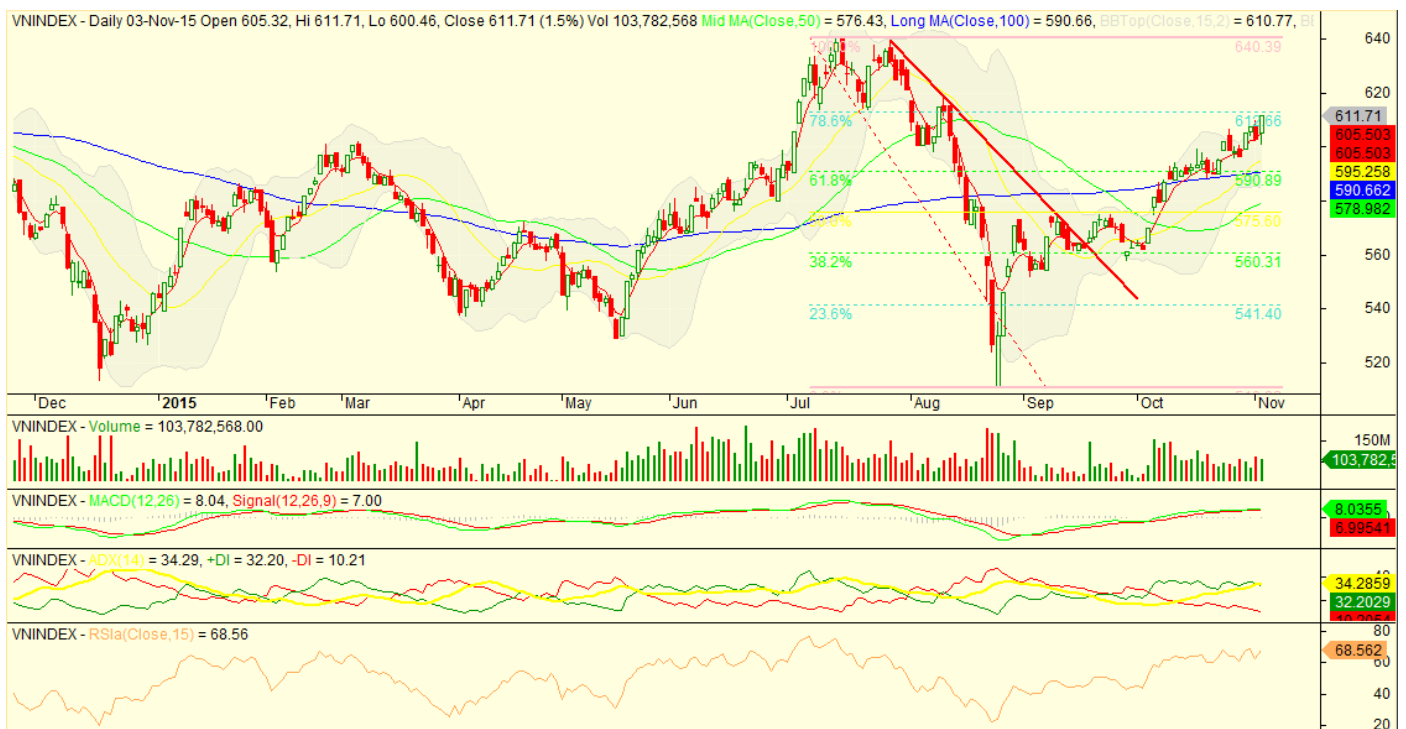
VN-Index: Kiểm nghiệm mốc 600 điểm trong phiên hôm nay, VN-Index đóng cửa ở 611 điểm và đạt mức cao nhất trong vòng 1 tháng qua. Chỉ số đang tiệm cận ngưỡng kháng cự 613 tương ứng Fibonacci Retracement 78,6% nên sẽ có rung lắc quanh vùng trên

HNX-Index: HNX-Index kiểm nghiệm thành công ngưỡng hỗ trợ xung quanh 81 điểm, kháng cự ngắn hạn tiếp theo của HNX-Index tại 82 điểm, nếu vượt qua được kháng cự tiếp theo HNX-Index có khả năng sẽ mở ra một xu thế tăng mạnh mới

❖ **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: 600-610 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 4, 4/11/2015: Năm Giữ**Nhận định chung**

Thị trường đã có phiên tăng mạnh và chính thức vượt mốc kháng cự 610 điểm trong phiên giao dịch 3/11, thống kê cho thấy trong khi VN-Index tăng 1,48% thì VN-30 tăng tới 1,74%, như vậy dòng tiền trong phiên hôm nay đa phần tập trung vào nhóm cổ phiếu Bluechip, đóng góp lớn trong đó còn phải kể đến các cổ phiếu thuộc danh mục thoái vốn của SCIC như VNM, FPT. Về mặt xu hướng thị trường, chỉ số đã kiểm nghiệm thành công ngưỡng hỗ trợ 600 điểm nên xu hướng tăng ngắn hạn vẫn đang được duy trì. Trong phiên giao dịch ngày mai chỉ số đang tiệm cận ngưỡng kháng cự 613 điểm nên sẽ có thể xuất hiện giằng co trong phiên, tuy nhiên nhóm các cổ phiếu bluechip đang có động lực tăng giá khá tốt nên sự giằng co có thể không gây ảnh hưởng nhiều đến quá trình tăng. Nhà đầu tư nên duy trì danh mục tỷ trọng cổ phiếu hiện tại, trong đó tập trung vào nhóm bluechip để tận dụng xu hướng tăng giá đang diễn ra trong thời gian tới

Dự báo phiên 4/11/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 605-616 điểm và 81,5-82,5 điểm, thanh khoản đạt khoảng 110 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 40 – 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu bất động sản:** Năm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Năm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Năm giữ
- **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 600-610 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

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.