



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 11 tháng 11 năm 2015

KHẢ NĂNG SUY YẾU VẤN HIỆN HỮU

Ngày 11 tháng 11 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	605,27	80,84
Tăng/giảm	-5,39	-0,58
% tăng/giảm	-0,88%	-0,71%
Thanh khoản	119,82 tr	41,49 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.952,54	398,71
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	8,74	10,94

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 10/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	43.88	0.01	0.02%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 10/11/2015

VN-Index giảm 5,39 điểm (-0,88%) còn 605,27 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 119,82 triệu cổ phiếu tăng 7,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 111,60 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.952,54 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,58 điểm (-0,71%) còn 80,84 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 41,49 triệu cổ phiếu giảm 1,40 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 42,08 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 398,71 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 10/11/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 10/11/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- 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: FLC, OGC
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 10/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	46.000	-1.000	789.700	36,552	101.970	249.500
PVS	21.200	-300	523.470	11,142	0	10.600
DPM	32.800	-500	655.040	21,497	3.550	4.500
PVD	34.700	-500	485.780	16,924	165.170	22.930
PVT	11.000	+0	289.600	3,190	300	0
PVX	3.000	+0	507.143	1,510	0	0
DCM	12.900	+100	158.950	2,042	0	0
PET	15.000	+100	122.670	1,842	0	0
PVC	19.400	-100	456.810	8,864	185.000	0
NT2	26.600	-200	250.850	6,657	135.370	600

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Thông tin quan trọng

Lượng dầu từ Ả-rập cung cấp cho các nhà máy lọc dầu của Bắc Âu đã tăng mạnh. Đây là một bước “đánh chiếm” thị trường sân sau của Nga. Sau khi bị Nga đánh bại tại thị trường lớn Trung Quốc, Ả-rập đã bắt tay vào cuộc tấn công thị trường Châu Âu bằng cách cắt giảm mức giá cho tháng 12 trong khu vực này thấp hơn bất cứ khu vực khác và chạm tới mức thấp nhất từ năm 2009 tới nay (thời kỳ khủng hoảng tài chính).

Chủ tịch Khalid Al-Falih của công ty dầu quốc gia Saudi Aramco cho biết hôm thứ 2 với nội dung “Công ty không có kế hoạch để cắt giảm sản lượng dầu sản xuất và ông đã thấy trước rằng thị trường dầu sẽ cân bằng lại vào năm 2016”. Tháng trước, Bộ trưởng Bộ Dầu mỏ của Ả-rập, ông Ali al-Naimi cũng cho biết những ý kiến tương tự khi ông cho biết đã nhìn thấy dấu hiệu của sự cải thiện trong nhu cầu về dầu của toàn cầu, mặc dù có sự giảm về mức tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc tuy nhiên cung cầu sẽ cân bằng trong thời gian ngắn.

Sau thỏa thuận thành công giữa Iran với các tổ chức quốc tế về chương trình hạt nhân, Iran đã thông báo kế hoạch tăng sản lượng và xuất khẩu dầu để lấy lại vị nước sản xuất dầu mỏ lớn thứ 2 trong OPEC.

Với các yếu tố trên cùng với việc đồng USD mạnh lên trong thời gian gần đây đã gây sức ép lớn trong ngắn hạn tới giá dầu.

Danh mục khuyến nghị trading 11/11/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	605,27	111,60 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	80,84	42,08 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Tăng

Chỉ báo xu hướng MACD: Tích cực

Nhận định: GSP đã hồi phục trở lại sau khi giảm về vùng tích lũy cũ, vùng giá 15-15.9 vẫn sẽ đóng vai trò hỗ trợ và tích lũy cho GSP trong ngắn hạn.

Cập nhật vĩ mô.❖ **Quốc hội thông qua mục tiêu tăng trưởng GDP năm 2016 là 6,7%**

Sáng nay (ngày 10/11), kỳ họp thứ 10 Quốc hội khóa XIII tiếp tục bước vào phiên thảo luận tại hội trường. Tại phiên thảo luận này, Quốc hội sẽ tiến hành thông qua Nghị quyết về kế hoạch phát triển kinh tế xã hội năm 2016. Phát biểu tại phiên thảo luận, Chủ nhiệm Ủy ban kinh tế của Quốc hội Nguyễn Văn Giàu cho biết, với kết quả năm 2015 nhìn lại và khái quát ban đầu kết quả thực hiện Nghị quyết của Quốc hội về kế hoạch phát triển kinh tế - xã hội 5 năm 2011-2015 về những giải pháp chủ yếu tập trung kiềm chế lạm phát, ổn định kinh tế vĩ mô, bảo đảm an sinh xã hội là bước ngoặt và đặt nền móng cho nước ta đạt được những thành tựu quan trọng trong những năm vừa qua, thực hiện được mục tiêu ổn định kinh tế vĩ mô, lạm phát ở mức thấp, từ 11,75% năm 2010 còn khoảng 2% năm 2015. Tăng trưởng kinh tế tăng dần từ 5,25% năm 2012 và dự kiến đạt khoảng 6,5% năm 2015, chuyển dịch cơ cấu kinh tế đúng hướng, nông nghiệp giảm từ 20,58% năm 2010 xuống mức 16,74% năm 2015, công nghiệp và dịch vụ tăng từ 79,42% lên 83,26%.

❖ **Ngày 10/11: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 5,2 triệu cổ phiếu, trị giá gần 173 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 4,3 triệu cổ phiếu, trị giá trên 153 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 949.140 cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là gần 19,7 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng hơn 8,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 302.830 cổ phiếu. Trong đó, họ mua vào hơn 4,3 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 4 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 160 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 151 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua vào 883.100 cổ phiếu, trong khi bán ra vốn vẹn 236.790 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 12,7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là gần 1,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 646.310 cổ phiếu, tương ứng khối lượng mua ròng là trên 10,9 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 10/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.671,26	+28,52	+0,15%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.640,49	-6,40	-0,18%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.401,70	-325,07	-1,43%
Châu Âu	FTSE 100	6.278,90	-16,26	-0,26%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.447,13	-8,72	-0,25%
Châu Âu	CAC40	4.905,59	-5,58	-0,11%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.415,21	-3,15	-0,09%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.730,48	-179,85	-1,00%
Mỹ	Nasdaq	5.095,30	-51,82	-1,01%
Mỹ	S&P 500	2.078,58	-20,62	-0,98%

❖ **Chứng khoán Mỹ sụt giảm trước khả năng FED nâng lãi suất**

S&P 500 chứng kiến phiên sụt giảm mạnh nhất trong 6 tuần vào ngày thứ Hai khi giới tài chính Phố Wall và lo lắng về việc nâng lãi suất của Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) và số liệu yếu kém của Trung Quốc. 9/10 lĩnh vực của S&P 500 đóng cửa trong sắc đỏ trong khi Dow Jones giảm điểm trở lại trong năm nay với chỉ 2/30 cổ phiếu của chỉ số này khép phiên với sắc xanh trong ngày thứ Hai. Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Hai, chỉ số Dow Jones giảm 1% xuống 17.730.48 điểm, S&P 500 mất 0.98% còn 2.078.58 điểm và chỉ số Nasdaq Composite hạ 1.01% đóng cửa tại 5.095.30 điểm. Trên sàn New York, số cổ phiếu giảm vượt số cổ phiếu tăng theo tỷ lệ 2,476:627. Tỷ lệ này trên sàn Nasdaq là 1,964:849. Khoảng 7.1 tỷ cổ phiếu được chuyển nhượng trên các sàn giao dịch của Mỹ, nhiều hơn mức bình quân hàng ngày trong 20 phiên vừa qua là 7 tỷ cổ phiếu, số liệu của Thomson Reuters cho thấy

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Hiện tại VN-Index đã đóng cửa dưới đường trendline, cảnh báo xu hướng tăng có dấu hiệu bị phá vỡ, thân nến tạo thành với giá đóng cửa thấp nhất cảnh báo lực bán đang áp đảo. Nếu VN-Index tiếp tục phá vỡ hỗ trợ tại 600 điểm, rủi ro sẽ tăng cao.

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX-Index đã phá vỡ hỗ trợ quan trọng tại 81 điểm, đây vừa là giao của đường xu hướng vừa là vùng đáy của mặt bằng tích lũy thiết lập trong 2 tháng gần đây, xu hướng giảm giá đang hình thành trên HNX-Index.

❖ **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 4, 11/11/2015: Khả Năng Suy Yếu Vẫn Hiện Hữu**Nhận định chung**

Thị trường có một phiên dao động giằng co trong phiên giao dịch ngày 10/11, chỉ số đã có lúc hồi phục sau khi chạm hỗ trợ tại 605 điểm và hồi phục lại 610 điểm trong phiên, tuy nhiên trước áp lực bán phía trên VN-Index suy yếu nhanh chóng trở lại. Nhóm cổ phiếu bluechip tiếp tục suy yếu và là tác động chính tới chỉ số, nhiều cổ phiếu trong nhóm này như BVH, VIC, GMD,...có dấu hiệu gãy trend kỹ thuật. Bên cạnh dao động trong ngày của đa phần các cổ phiếu tương đối tiêu cực, mức giá đóng cửa hầu hết ở mức giá thấp nhất hoặc gần thấp nhất trong ngày cho thấy dòng tiền đang suy yếu trở lại và thiếu lực cầu hỗ trợ. Hiện tại chỉ số vẫn đang kiểm nghiệm vùng hỗ trợ 600-610 nên sẽ có những đợt hồi phục trở lại tại vùng này, tuy nhiên nếu dấu hiệu sụt giảm khỏi vùng này xảy ra với khối lượng lớn thì khả năng mức giảm của thị trường có thể sẽ tiếp tục sâu hơn. Nhà đầu tư vẫn nên duy trì trạng thái thận trọng, chủ động giảm tỷ trọng cổ phiếu trong các nhịp hồi phục, chờ đợi giải ngân trong các nhịp điều chỉnh sắp tới khi thị trường cân bằng hơn.

Dự báo phiên 11/11/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 598-610 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.

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

Nhận định: VNM đang trong giai đoạn điều chỉnh tích lũy sau nhịp tăng mạnh trên 20% vừa qua (liên quan đến việc thoái vốn của SCIC và KQKD 9 tháng tích cực), các chỉ báo kỹ thuật đang trong vùng quá mua. Thanh khoản hiện tại đang khá tích cực.

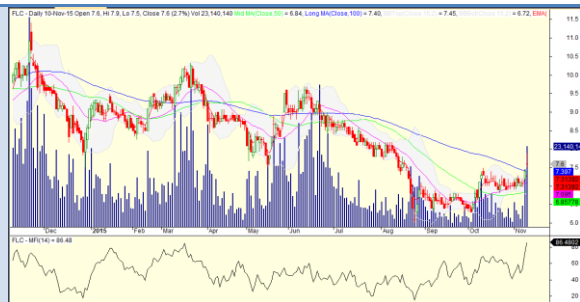
2.FPT - Công ty Cổ phần FPT

Nhận định: FPT đang trong giai đoạn điều chỉnh tích lũy sau nhịp tăng mạnh trên 20% vừa qua (liên quan đến việc thoái vốn của SCIC và KQKD 9 tháng tích cực), các chỉ báo kỹ thuật đang trong vùng quá mua, vùng hỗ trợ hiện tại: S1: 50 và S2: 47,5

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm nhẹ
Kháng cự	R1: 133
Giá hiện tại:	128
Hỗ trợ	S1:124-125 S2: 120
Dòng tiền MFI	>80, giảm nhẹ
KLTB 10 phiên	959.652
Thanh khoản hiện tại	649.930
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,6

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	53.5
Giá hiện tại	51
Hỗ trợ	S1: 50 S2: 47.5
Dòng tiền MFI	>80, quá mua
KLTB 10 phiên	2.384.125
Thanh khoản hiện tại	2.049.910
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(0,17)

Mã Đồ thị kỹ thuật**3.FLC - Công ty cổ phần phân Tập đoàn FLC (HOSE)**

Nhận định: FLC đang giao dịch rất tích cực trong ngắn hạn khi giá và thanh khoản tăng mạnh. Trong ngắn hạn vài phiên tới, FLC sẽ gặp áp lực chốt lời lớn khi tiến về vùng kháng cự quanh 8. Nhà đầu tư xem xét chốt lời khi giá FLC tiến về vùng kháng cự và hạn chế mua đuổi giá.

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

Nhận định: Trạng thái kỹ thuật của VCB là dao động tích lũy trong vùng 46 – 48 điểm, dòng tiền duy trì khá tốt (MFI>70). Hiện tại chưa có thông tin hỗ trợ đủ mạnh để khiến giao dịch của VCB khởi sắc hơn. Nhiều khả năng trong các phiên tới VCB sẽ tiếp tục dao động trong biên độ 46 – 48.

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm nhẹ
Kháng cự	R1: 133
Giá hiện tại:	128
Hỗ trợ	S1:124-125 S2: 120
Dòng tiền MFI	>80, giảm nhẹ
KLTB 10 phiên	959.652
Thanh khoản hiện tại	649.930
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,6
Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Side way up
Kháng cự	R1: 50 – 50,5 R2: 55
Giá hiện tại	48,3
Hỗ trợ	S1: 47 S2: 44.5 - 45
Dòng tiền MFI	>70
KLTB 10 phiên	895.371
Thanh khoản hiện tại	613.510
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	7,9

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.