

a



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 5 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
	610,6	81,73
Tăng/giảm	-1,11	-0,16
% tăng/giảm	-0,18%	-0,2%
Thanh khoản	112,56 tr	61,92 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.815,22	590,42
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	46,24	9,73

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 4/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	47.75	-0.15	-0.31%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 5 tháng 11 năm 2015

VĂN TÍCH CỰC

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 4/11/2015

VN-Index giảm 1,11 điểm (-0,18%) còn 610,6 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 112,56 triệu cổ phiếu tăng 4,75 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 107,45 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.815,22 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,16 điểm (-0,2%) xuống còn 81,73 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 61,92 triệu cổ phiếu tăng 42,24 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,53 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 590,42 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 4/11/2015: Dầu khí

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 4/11/2015

- Dầu khí: GAS, PGS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: DPM
- 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: BGM, DHM, KSA, KTB, KSS
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 4/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	47.500	+800	1.370.410	65,114	100	668.210
PVS	22.000	-100	1.449.554	32,259	34.500	200
DPM	34.100	+600	2.364.160	80,351	327.440	220.400
PVD	36.300	+200	673.690	24,581	65.990	45.420
PVT	11.400	+100	519.420	5,938	61.060	5.000
PVX	3.100	+0	956.015	2,921	0	60.290
DCM	12.900	-100	332.220	4,285	220.000	0
PET	15.400	-100	225.160	3,485	20.000	0
PVC	19.900	+0	531.870	10,636	0	8.000
NT2	26.900	+0	510.820	13,744	369.810	9,949

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm mạnh sau khi EIA công bố lượng dầu dự trữ vào cuối tuần trước

Dầu thô kỳ hạn giảm mạnh trong phiên giao dịch buổi chiều của Mỹ, bất chấp báo cáo về tồn kho tăng hơi cao so với kỳ vọng của giới phân tích. Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 46,17 USD và 48,27 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại \$ 46,30, giảm 1,60 tương đương 3,32% trong phiên giao dịch

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu brent thô giao tháng 12 dao động từ 48,49 USD và 50,87 USD một thùng, trước khi đóng cửa ở mức 48,60 USD, giảm 1,93 hoặc 3,82% trong ngày. Mặc dù sau động thái bán tháo vào hôm thứ tư, giá dầu Brent kỳ hạn vẫn tăng khoảng 2% so với tháng trước.

Sáng thứ Tư, cơ quan thông tin năng lượng Mỹ (EIA) cho biết kho dự trữ dầu thô thương mại tăng 2.847.000 thùng trong tuần kết thúc vào ngày 30 tháng 10, hơi cao hơn mong đợi trước đó là 2.787.000 thùng. Với tổng lượng lưu trữ 482.800.000 thùng, các kho dự trữ dầu thô vẫn ở mức chưa từng thấy trong thời gian này của năm trong ít nhất 80 năm qua.

Tại Cushing Oil Hub, điểm giao hàng chính cho dầu NYMEX, dự trữ dầu thô tăng 212.000 thùng trong tuần trước, sau khi giảm 785.000 thùng của tuần trước đó. Dầu thô kỳ hạn Mỹ giao dịch quanh 47,50 USD và Brent được giao dịch chỉ dưới 50 USD một thùng. Lượng Mỹ sản xuất dầu thô, trong khi đó, đã tăng 48.000 thùng lên 9.160.000 thùng dầu mỗi ngày, mức cao nhất trong gần một tháng. Một tuần trước đó, sản lượng dầu thô toàn quốc nhích lên 16.000 thùng đến 9.112.000 thùng dầu mỗi ngày.

The US Dollar Index, thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,85% lên mức cao trong ngày của 98,14, đạt một mức giá cao nhất trong 10 tuần. Các mặt hàng như dầu thô trở nên đắt đỏ hơn đối với người mua nước ngoài khi mua bằng đồng USD.

Danh mục khuyến nghị trading 5/11/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	613,53	107,45 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	81,73	43,53 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 đã bứt phá khỏi khu vực tích lũy trong ngắn hạn 15.0 – 15.9, đi cùng với sự chuyển biến về giá thanh khoản cũng được cải thiện đáng kể, GSP có thể tăng tiếp tới các vùng kháng cự cao hơn, ngưỡng kháng cự ngắn hạn gần nhất của GSP là 17.4 tương ứng Fibonacci extension 127,2%

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể canh mua GSP xung quanh vùng giá hiện tại 16.1 khi vừa bứt phá khỏi vùng tích lũy cũ trong ngắn hạn, xem xét cắt lỗ nếu GSP rơi khỏi vùng tích lũy 15-15.7 với khối lượng lớn

Cập nhật vĩ mô.

❖ **HSBC đánh giá Việt Nam đang tiếp tục tăng trưởng ổn định**

Ngân hàng HSBC đánh giá kinh tế Việt Nam đang tiếp tục tăng trưởng ổn định, dù ngành sản xuất còn tăng trưởng chậm. Trong tháng 10, chỉ số PMI ngành sản xuất của Việt Nam tăng nhẹ lên mức 50,1 điểm, nhưng việc làm suy yếu và đơn đặt hàng xuất khẩu mới đang trên đà giảm cho thấy hoạt động sản xuất khó có thể phục hồi mạnh như mục tiêu hướng tới vào cuối năm nay. Cho đến thời điểm này, lạm phát thấp và triển vọng thuận lợi của giá năng lượng toàn cầu sẽ cho phép NHNN giữ lãi suất ổn định. Tuy nhiên, HSBC cho rằng trong bối cảnh kinh tế tăng trưởng mạnh hơn, tiền lương có thể sẽ tăng, theo đó tạo cơ sở để thúc đẩy lạm phát cơ bản trong năm 2016. "Một khi áp lực giá cả tăng lên trong năm tới, chúng tôi cho rằng NHNN có thể tăng lãi suất thêm 0,5% trong quý III/2016, đưa mức lãi suất thị trường mở từ 5% như hiện nay lên 5,5%," báo cáo của HSBC viết.

❖ **Ngày 4/11: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 17,5 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 1.152,8 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 13,4 triệu cổ phiếu, trị giá trên 1.096,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 4 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng là gần 56 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng hơn 46 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là hơn 3,5 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại trên sàn này đã mua vào hơn 16,7 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 13 triệu cổ phiếu. giá trị mua vào đạt gần 1.139 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 1.092,7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 9,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng là 508.300 cổ phiếu. Tuy nhiên, khác với sàn HOSE, giao dịch của khối ngoại trên HNX phiên hôm nay diễn ra vẫn ảm đạm, họ chỉ mua vào 808.500 cổ phiếu, chứng như bán ra chỉ 300.200 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 13,8 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 4/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.926,91	+243,67	+1,3%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.359,64	+142,95	+4,31%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	23.053,57	+485,14	+2,15%
Châu Âu	FTSE 100	6.432,74	+49,13	+0,77%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.520,84	+23,32	+0,67%
Châu Âu	CAC40	4.979,48	+43,30	+0,88%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.462,15	+19,47	+0,57%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.918,15	+89,39	+0,50%
Mỹ	Nasdaq	5.145,13	+17,98	+0,35%
Mỹ	S&P 500	2.109,79	+5,74	+0,27%

❖ **Chứng khoán Trung Quốc dẫn đầu đà tăng của chứng khoán châu Á**

Thị trường châu Âu mở cửa tăng mạnh thứ tư. Chỉ số Stoxx 600 của châu Âu tăng khoảng 1 phần trăm nhờ vào báo cáo u ám từ Chủ tịch Ngân hàng Trung ương châu Âu Mario Draghi. Phát biểu tại một sự kiện ở Frankfurt Thứ ba, Draghi cho biết ECB "sẵn sàng và có khả năng sử dụng tất cả các công cụ có sẵn", để thúc đẩy tăng trưởng trong khu vực đồng euro. ECB hiện nay được cho là sẽ công bố các biện pháp kích thích kinh tế hơn nữa trong tháng mười hai.

FTSE 100 của London cũng đã giao dịch tăng 1 phần trăm, một phần là nhờ các hoạt động khai thác mỏ khổng lồ Glencore Plc - có cổ phiếu đã tăng hơn 6 phần trăm sau khi công ty cho biết họ đã "tiên bộ đáng kể" trong việc giảm nợ ròng của mình. CAC 40 của Pháp cũng tăng 0,9 phần trăm. DAX của Đức, tuy nhiên, đã được kéo xuống bởi sự sụt giảm cổ phiếu Volkswagen, và được giao dịch giảm 0,2 phần trăm.

Trước đó, cổ phiếu Trung Quốc tăng mạnh sau khi có thông báo từ Ngân hàng Nhân dân Trung Hoa - Ngân hàng Trung ương của nước này - rằng chính quyền có kế hoạch mở một liên kết kinh doanh giữa các chỉ số Thâm Quyển và Hồng Kông vào cuối năm nay. Chỉ số Shanghai Composite Index kết thúc ngày tăng 4,3 phần trăm. Tuy nhiên, các bài viết trên trang web của Ngân hàng Trung Quốc nhân dân sau đó đã được sửa đổi để nói rằng đó là một văn bản của một bài phát biểu được đưa ra bởi Thống đốc Chu Tiểu Xuyên Tháng Năm.

Tại Nhật Bản, sự ra mắt của Japan Post – đợt IPO lớn nhất thế giới trong năm nay đã khiến cho Cổ phiếu của các công ty mẹ Japan Post Holdings Co Ltd đóng cửa tăng 25,7 phần trăm, Japan Post Bank viết đóng cửa tăng 15 phần trăm, và Japan Post insurance tăng 56 phần trăm. Chỉ số Nikkei 225 của Tokyo đã kết thúc ngày tăng 1,3 phần trăm

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

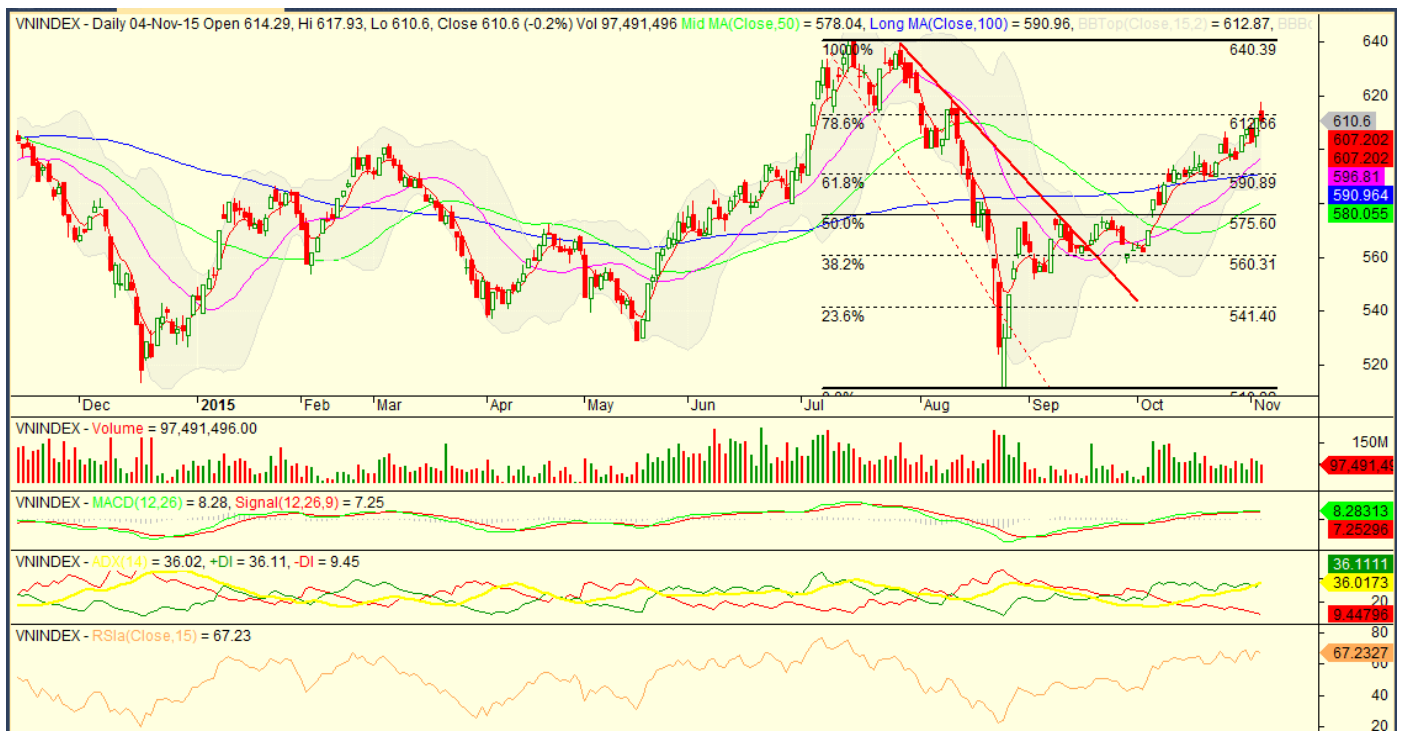
VN-Index: Rung lắc đã xảy ra và VN-Index đã điều chỉnh giảm điểm trở lại, VN-Index đang được hỗ trợ bởi đường trung bình động MA 5 ngày tương ứng 607 điểm, nên tại vùng này có khả năng sẽ xuất hiện lực cầu hỗ trợ

HNX-Index: Thất bại trong việc kiểm nghiệm kháng cự 82 điểm, HNX-Index vẫn chưa bứt phá để mở ra một xu thế tăng mới mà vẫn đang dao động tích lũy trong ngắn hạn, hỗ trợ ngắn hạn gần nhất của HNX-Index là ngưỡng 81 điểm tương ứng cận dưới của vùng 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 5, 5/11/2015: Vĩn Tích Cực**Nhận định chung**

Tiếp nối đà tăng điểm trong phiên giao dịch ngày 3/11, thị trường tiếp tục có một nhịp tăng khá vào đầu phiên tuy nhiên sau khi VN-Index vượt ngưỡng 615 điểm, áp lực bán chốt lời tăng cao đã khiến cho nhiều cổ phiếu lớn trên thị trường như BID, CTG, VIC, FPT,... suy yếu và tác động lớn khiến cho chỉ số giảm điểm vào lúc kết thúc phiên giao dịch. Ở chiều ngược lại với diễn biến tích cực từ giá dầu thế giới, nhóm cổ phiếu dầu khí đã có mức tăng khá tốt góp phần hỗ trợ chỉ số. Nhìn chung do thị trường đang trong vùng kháng cự mạnh nên áp lực bán luôn hiện hữu, tuy nhiên quá trình điều chỉnh khá tích cực khi luôn có lực cầu nâng đỡ tại các vùng hỗ trợ ngắn hạn cùng với đó là dòng tiền hiện tại vẫn đang vận động tích cực và vẫn xoay vòng giữa các nhóm cổ phiếu để tìm kiếm lợi nhuận thay vì rút ra đứng ngoài quan sát thị trường. Như vậy thị trường vẫn đang diễn biến khá tích cực, nhà đầu tư có thể xem xét gia tăng tỷ trọng trong nhịp điều chỉnh và chốt lời một phần trong các phiên tăng điểm.

Dự báo phiên 5/11/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 605-616 điểm và 81,3-82,5 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:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Trading
- **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

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.