



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 6 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
	615,18	81,85
Tăng/giảm	+4,58	+0,12
% tăng/giảm	+0,75%	+0,15%
Thanh khoản	99,74 tr	39,46 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.782,58	463,10
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	23,92	3,78

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 5/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	46.52	0.20	0.43%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 6 tháng 11 năm 2015

CHỐT LỜI MỘT PHẦN

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 5/11/2015

VN-Index tăng 4,58 điểm (+0,75%) lên 615,18 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 99,74 triệu cổ phiếu giảm 7,47 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 107,80 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.782,58 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,12 điểm (+0,15%) lên 81,85 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 39,46 triệu cổ phiếu giảm 8,8 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,27 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 463,10 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 5/11/2015: Bluechip

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 5/11/2015

- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: HAG, FPT, VSH, BVH, VNM
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: IDI
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: HQC, GTT
- Khác: QBS, HAH

Diễn biến giao dịch PVN10 - 5/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	48.000	+500	1.323.090	63,451	48.510	528.990
PVS	22.000	+0	1.125.251	24,752	0	51.700
DPM	34.100	+0	367.560	12,50	1.000	7.700
PVD	36.100	-200	478.690	17,275	81.350	10.970
PVT	11.300	-100	282.030	3,187	0	13.150
PVX	3.000	-100	1.631.478	4,896	0	0
DCM	12.900	+0	488.750	6,307	253.870	0
PET	15.300	-100	264.430	4,049	0	0
PVC	19.800	-100	121.884	2,420	0	0
NT2	26.700	-200	88.820	2,380	0	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

Tổng công ty Khí Việt Nam (PVGas – GAS) công bố kết quả kinh doanh quý 3 và 9 tháng đầu năm 2015. Giá khí sụt giảm tiếp tục ảnh hưởng tiêu cực lên kết quả kinh doanh quý 3 của GAS. Doanh thu và lợi nhuận của công ty mặc dù vẫn thuộc nhóm cao của các doanh nghiệp niêm yết, nhưng đều giảm so với cùng kỳ 2014.

Doanh thu thuần của GAS quý 3 đạt gần 14 nghìn tỷ đồng, giảm 14,7% so với cùng kỳ. Doanh thu tài chính tăng nhẹ không đủ sức kéo lợi nhuận quý 3 của PVGas. Kết quả quý 3 công ty lãi ròng 2.325 tỷ đồng, giảm 20,2% so với cùng kỳ 2014. 9 tháng đầu năm, PVGas lãi ròng 7.602 tỷ đồng, giảm 16,9% so với 9 tháng đầu năm 2014.

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ **Giá Dầu Brent**



❖ **Giá dầu WTI**



❖ **Giá dầu tiếp tục giảm**

Giá Dầu thô kỳ hạn Mỹ tiếp tục giảm vào thứ năm. Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 12 giao dịch trong biên độ 45,14 USD và 46,64 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 45,30 USD, giảm 1,02 hoặc 2,21% vào phiên giao dịch. Trên sàn giao dịch ICE (ICE), Giá dầu brent giao tháng 12 dao động từ 48,10 USD và 48,99 USD một thùng trước khi đóng cửa ở mức 48,05 USD, giảm 0,52 hoặc 1,05% trong ngày.

Các nhà đầu tư tiếp tục phản ứng với báo cáo của chính phủ hôm thứ Tư từ Bộ Năng lượng Mỹ khi Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết dự trữ dầu thô thương mại tăng 2.847.000 thùng trong tuần kết thúc vào ngày 30. Trong khi các kho dự trữ xây dựng chỉ vượt quá mong đợi của giới phân tích một đạt 2.787.000, giá dầu thô vẫn giảm hơn 3% vào phiên giao dịch, do những quan ngại về tình trạng thừa cung toàn cầu vẫn tồn tại. Tại mức 482.800.000 thùng, các kho dự trữ dầu thô vẫn đang ở mức cao chưa từng thấy trong thời gian này của năm trong ít nhất 80 năm qua.

Các nhà giao dịch cũng phản ứng lại một báo cáo của OPEC trong đó dự báo sự suy giảm mức cung ứng toàn cầu sẽ còn diễn ra trong nhiều năm cho tới năm 2019, trừ khi sản xuất của các đối thủ tăng trưởng chậm lại.

The US Dollar Index, thước đo sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,20% vào thứ năm tới ngưỡng cao của 98,24. Với mức tăng nhẹ, USD vẫn ở mức cao trong ba tháng. Việc dùng USD để mua các mặt hàng như dầu thô trở nên đắt đỏ hơn đối với người mua nước ngoài khi đồng đô la mạnh lên

Danh mục khuyến nghị trading 6/11/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	615,18	107,80 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	81,85	43,27 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: 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 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	16.200	+1,25%	Mở	14.800	Mua

Cập nhật vĩ mô.

❖ **Công bố toàn văn Hiệp định TPP**

Trước nhu cầu tìm hiểu thông tin của công chúng, các nước tham gia đàm phán Hiệp định Đối tác xuyên Thái Bình Dương (TPP) đã thống nhất giao New Zealand (nước được giao nhiệm vụ lưu chiểu văn kiện của Hiệp định) công bố toàn văn Hiệp định vào chiều ngày 5/11 (giờ Hà Nội). Bộ Công Thương cho biết đang tích cực phối hợp với các bộ, ngành nhanh chóng hoàn tất việc dịch thuật và sẽ công bố bản dịch tiếng Việt trong thời gian sớm nhất. Nhà đầu tư quan tâm có thể xem nội dung chi tiết Hiệp định TPP tại địa chỉ <http://tpp.moit.gov.vn>.

❖ **Ngày 5/11: 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 5/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.116,41	+189,50	+1,00%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.522,82	+63,18	+1,83%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	23.051,04	-2,53	-0,01%
Châu Âu	FTSE 100	6.375,05	-37,83	-0,59%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.492,04	-18,14	-0,52%
Châu Âu	CAC40	4.966,97	+18,68	+0,38%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.446,44	+7,28	+0,21%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.867,58	-50,57	-0,28%
Mỹ	Nasdaq	5.142,48	-2,65	-0,05%
Mỹ	S&P 500	2.102,31	-7,48	-0,35%

❖ **Chứng khoán thế giới phản ứng trước phát biểu của Yellen**

Chứng khoán châu Á tăng/ giảm khác nhau vào hôm thứ Năm khi các nhà đầu tư tranh luận một lần nữa cho dù các ngân hàng trung ương Mỹ sẽ tăng lãi suất trong tháng mười hai. Chỉ số Shanghai Composite tăng 1,68%, trong khi chỉ số S & P / ASX 200 giảm 1,06% và chỉ số Nikkei 225 tăng 1,03%. Trong khi vào tối hôm trước, chứng khoán Mỹ đã giảm điểm sau khi đóng cửa vào ngày thứ tư. Tại mức đóng cửa tại NYSE, chỉ số Dow Jones Industrial Average giảm 0,28%, trong khi chỉ số S & P 500 mất 0,35%, và chỉ số tổng hợp Nasdaq giảm 0,05%.

Chủ tịch Fed Janet Yellen nhắc lại rằng một tỷ lệ tăng lãi suất vào tháng mười hai có thể là cao nếu nền kinh tế Mỹ cho thấy tiếp tục cải thiện trong vài tuần tới. Trong phiên điều trần trước Ủy ban Dịch vụ Tài chính Hạ viện vào sáng thứ Tư, Yellen lưu ý rằng nền kinh tế Mỹ đang "hoạt động tốt," trong bối cảnh gia tăng vững chắc trong chi tiêu trong nước, như một số các rủi ro suy thoái liên quan đến sự suy thoái kinh tế toàn cầu trong mùa hè đã phai mờ.

Phòng Lao động thống kê lao động sẽ phát hành hai báo cáo quốc gia hàng tháng trước khi cuộc họp FOMC tiếp theo diễn ra trong tháng mười hai, trong đó có một ngày thứ Sáu. Cục phân tích kinh tế của Bộ Thương mại cũng sẽ phát hành dự toán thứ hai của Mỹ GDP quý III và báo cáo của mình với thu nhập và chi tiêu cá nhân vào cuối tháng này.

"Nếu các thông tin đầu vào hỗ trợ kỳ vọng rằng sau đó tuyên bố của chúng tôi chỉ ra rằng tháng mười hai sẽ là một khả năng sống. Quan trọng hơn, chúng tôi đã thực hiện chưa có quyết định về nó," Yellen phát biểu.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: VN-Index đã hồi phục trở lại sau khi kiểm nghiệm được ngưỡng hỗ trợ đường trung bình động MA 5 ngày tại 607 điểm, với một thân nến bullish candlestick hình thành, VN-Index đang cho thấy động lực tăng giá nhanh và có khả năng sẽ kiểm nghiệm kháng cự 620 trong ngắn hạn, tuy nhiên rủi ro có thể tăng lên khi mà thanh khoản trong phiên hôm nay sụt giảm tương đối mạnh

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 6, 6/11/2015: Chốt Lời Một Phần**Nhận định chung**

Thị trường đã có một phiên tăng điểm nhẹ trở lại, tuy nhiên so với các phiên tăng điểm trước thị sự tích cực đã giảm đi tương đối khi mà độ rộng thị trường và thanh khoản thị trường thu hẹp trở lại đáng kể, quá trình tăng của chỉ số hiện tại phần lớn chịu ảnh hưởng từ một vài cổ phiếu bluechip như VNM, FPT. Do đó trong trường hợp các cổ phiếu dẫn dắt thị trường trên có sự điều chỉnh đáng kể thị trường có thể sẽ điều chỉnh mạnh theo. Hiện tại VN-Index đang tiến sát lên kháng cự tiếp theo tại 620 điểm, đây là vùng kháng cự tương đối mạnh nên rung lắc sẽ xảy ra nhiều, Nhà đầu tư nên tránh hạn chế mua đuổi, xem xét chốt lời một phần các cổ phiếu đã có lãi trong danh mục khi chỉ số tiến vào ngưỡng kháng cự trên.

Dự báo phiên 6/11/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 609-620 điểm và 81,3-82,5 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

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.