



Ngày 16 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
	592,4	81,14
Tăng/giảm	+2,42	+0,40
% tăng/giảm	+0,41%	+0,5%
Thanh khoản	115,34 tr	50,47 tr
Giá trị (tỷ đồng)	1.925,43	504,19
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(25,97)	(0,25)

VN-Index



HNX-Index



Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 15/10/2015

VN-Index tăng 2,42 điểm (+0,41%) lên 592,4 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 115,34 triệu cổ phiếu giảm 15,12 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 135,89 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.925,43 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,4 điểm (+0,5%) lên 81,14 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 50,47 triệu cổ phiếu tăng 9,3 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 46,17 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 504,19 tỷ đồng.

Giao dịch trong phiên hôm nay vẫn diễn ra gần tương tự phiên hôm qua với thanh khoản tiếp tục chưa được cải thiện nhiều. Trong suốt phiên giao dịch sáng, cả hai chỉ số đều giao dịch linh xình quanh mốc tham chiếu, tuy nhiên bước vào phiên giao dịch chiều nhóm các cổ phiếu bảo hiểm như: BVH, BMI,..đồng loạt tăng giá mạnh. Đà tăng giá còn lan tỏa sang một số cổ phiếu lớn trên thị trường như VCB, CTG,..giúp hỗ trợ đà tăng điểm của chỉ số trong phiên hôm nay.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 15/10/2015: Bảo hiểm

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 15/10/2015

- Dầu khí: PVB, PVS
- Bank, tài chính: CTG
- Bluechip khác: BVH, DPM
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: DXG, NDN, ITA
- Thủy sản: FMC
- Thép: n/a
- Cao su: n/a
- Dệt may: STK
- Cổ phiếu đầu cơ: JVC, DLG
- Khác: VSC, TMT, HHS

Diễn biến giao dịch PVN10 - 15/10/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	47.300	+300	179.650	8,431	310	23.680
PVS	22.500	+300	1.215.030	27,159	34.500	0
DPM	32.900	+500	1.270.530	41,830	182.680	211.590
PVD	37.300	-100	404.070	15,072	13.440	17.290
PVT	11.500	-200	823.230	9,529	29.650	0
PVX	3.100	+0	1.152.025	3,558	0	0
DCM	12.900	+0	657.570	8,468	287.000	0
PET	16.000	+0	106.750	1,702	0	0
PVC	20.600	+200	649.800	13,273	0	125.000
NT2	26.400	+100	427.370	11,284	200.780	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

Công ty cổ phần Bọc Ống Dầu Khí Việt Nam công bố kết quả kinh doanh quý 3: Doanh thu thuần Q3 của PVB đạt 233,28 tỷ đồng, tăng nhẹ (1,1%). LNST Q3 đạt 35,11 tỷ đồng tăng 50% so với cùng kỳ năm ngoái. Lũy kế 9 tháng, PVB đạt 914 tỷ đồng(+20.56% YoY), lợi nhuận gộp đạt 223,53 tỷ đồng(+4,46% YoY), LNST 9 tháng đạt 142,12 tỷ đồng(+7,48% YoY). Tính chung, EPS 9 tháng đạt 6.460 đồng/CP.

Danh mục khuyến nghị trading 16/10/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá chốt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	592,14	115,34 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 80/20
HNX-Index	81,14	50,47 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 80/20
HBC	17.800	919.875	15.800-16.200	18.500-18.700	14.800	Nắm giữ
TCM	37.400	1.059.425	35.000-35.500	40.000-41.000	32.700	Nắm giữ
PVS	22.500	1.940.944	20.000-20.500	24.000-25.000	18.000	Nắm giữ
PXS	16.200	523.105	15.000-15.500	18.000-19.000	13.900	Nắm giữ
PVC	20.600	958.555	19.000-19.500	24.000-25.000	17.300	Nắm giữ
TNG	26.100	403.891	25.500-26.000	30.500-31.000	23.000	Nắm giữ
DXG	19.000	1.260.462	17.000-17.500	20.500-21.000	15.800	Nắm giữ
HCM	38.000	805.113	35.500-36.500	40.500-41.000	33.000	Nắm giữ
VCS	46.200	89.104	36.000-36.500	41.500-42.000	33.400	Canh Bán
DIG	12.300	982.947	11.000-11.500	13.500-14.000	10.200	Nắm giữ

Cập nhật vĩ mô

❖ **Ban hành Nghị định về đầu tư vốn nhà nước vào doanh nghiệp**

Từ 1/12, doanh nghiệp Nhà nước không được đầu tư vào bất động sản, ngân hàng, chứng khoán, trừ trường hợp đặc biệt được Chính phủ cho phép hoặc doanh nghiệp có ngành nghề chính là những lĩnh vực nêu trên. Theo nghị định, doanh nghiệp Nhà nước có quyền dùng vốn của mình để đầu tư, kinh doanh ra bên ngoài, trong đó bao gồm cả đầu tư ra nước ngoài, nhưng phải tuân thủ nghiêm ngặt các quy định hiện hành của Chính phủ, trong đó có những “vùng cấm” nói trên. Trường hợp doanh nghiệp Nhà nước đã góp vốn, đầu tư vào các lĩnh vực trên mà không được Thủ tướng cho phép, phải tiến hành cơ cấu lại và chuyển nhượng toàn bộ vốn đã đầu tư theo quy định. Doanh nghiệp phải có trách nhiệm bảo toàn và phát triển vốn Nhà nước đã đầu tư, mọi biến động về tăng, giảm vốn phải được báo lại.

❖ **Giá dầu thế giới tiếp tục giảm**

Từ đầu tuần đến nay, giá dầu thô đã giảm 7% sau khi OPEC cho biết sản lượng dầu thô của Khối này trong tháng 9 tăng 110.000 thùng/ngày so với tháng 8 và cao hơn gần 2 triệu thùng/ngày so với nhu cầu dự báo trong năm nay. Trong khi đó, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) dự báo sản lượng dầu đá phiến của Mỹ giảm 93.000 thùng/ngày trong tháng 11. Sự sụt giảm nhu cầu năng lượng của Trung Quốc - nền kinh tế lớn thứ 2 thế giới - cũng đang ảnh hưởng xấu đến giá dầu. Tăng trưởng kinh tế của Trung Quốc quý III được dự báo giảm xuống dưới ngưỡng 7% lần đầu tiên kể từ cuộc khủng hoảng tài chính 2007-2009. OPEC cũng hạ dự báo về tăng trưởng nhu cầu dầu thô trong năm 2016 với mức giảm 40.000 thùng/ngày xuống 1,25 triệu thùng/ngày, chủ yếu do tăng trưởng kinh tế Trung Quốc chậm lại. Trong khi đó, Cơ quan Năng lượng Quốc tế (IEA) cho biết tình trạng thừa cung dầu toàn cầu sẽ còn kéo dài đến hết năm 2016

❖ **Giá dầu lúc 5 P.M ngày 15/10/2015**

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	46.12	-0.52	-1.08%

❖ **Ngày 15/10: Khối ngoại quay trở lại bán ròng trên cả hai sàn**

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 6 triệu cổ phiếu trị giá hơn 139 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 7,66 triệu cổ phiếu trị giá gần 7,4 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 1,6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng hơn 26 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng gần 26 tỷ đồng, tương ứng bán ròng hơn 1,78 triệu cổ phiếu. Trong đó, họ mua vào gần 5,4 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 7,17 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 132 tỷ đồng, còn giá trị bán ra là hơn 158 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 253 triệu đồng, nhưng nếu xét về khối lượng vẫn mua ròng 112.391 cổ phiếu. Họ chỉ mua vào vốn vẹn 602.720 cổ phiếu, trong khi bán ra 490.329 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 7 tỷ đồng, còn giá trị bán ra gần 7,4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 15/10/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	18.096,90	+205,90	+1,15%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.338,07	+75,63	+2,32%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.888,17	+448,26	+2,00%
Châu Âu	FTSE 100	6.325,92	+56,31	+0,90%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.462,04	+27,72	+0,81%
Châu Âu	CAC40	4.659,23	+50,20	+1,09%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.230,85	+39,28	+1,23%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	16.924,75	-157,14	-0,92%
Mỹ	Nasdaq	4.782,85	-13,76	-0,29%
Mỹ	S&P 500	1.994,24	-9,45	-0,47%

❖ **Kết quả kinh doanh dự kiến sụt giảm của Wal-mart và kết quả lợi nhuận thất vọng của JPMorgan Chase khiến thị trường chứng khoán Mỹ giảm điểm**

Cổ phiếu của Wal Mart đã giảm giá 10%, phiên giảm mạnh nhất kể từ đầu năm đến nay và cũng là phiên bị bán tháo mạnh nhất kể từ tháng 1/2009. Tình trạng trên diễn ra sau khi công ty hạ 12% mức EPS dự báo cho năm 2017. Đây cũng là cổ phiếu đóng vai trò chủ chốt kéo chỉ số Dow Jones và S&P 500 đi xuống. Cổ phiếu của JP Morgan Chase cũng giảm 2,5% sau khi ngân hàng này có báo cáo kết quả kinh doanh quý III đáng thất vọng. Báo cáo tài chính của Wal Mart và JP Morgan khiến nhà đầu tư lo lắng về kết quả kinh doanh của các công ty khác tại Mỹ. Dự báo của Thomson Reuters cho thấy lợi nhuận quý III của các doanh nghiệp thuộc chỉ số S&P 500 sẽ giảm hơn 4% so với cùng kỳ năm trước. Bên cạnh đó, tăng trưởng doanh số bán lẻ chậm lại trong tháng 9 của Mỹ cũng đã tác động tiêu cực đến thị trường phiên 14/10. Đóng cửa, chỉ số công nghiệp Dow Jones giảm 0,92% xuống 16.924,75 điểm, Chỉ số S&P 500 giảm 0,47% xuống 1.994,24 điểm, Chỉ số Nasdaq giảm 0,29% xuống 4.782,85 điểm..

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

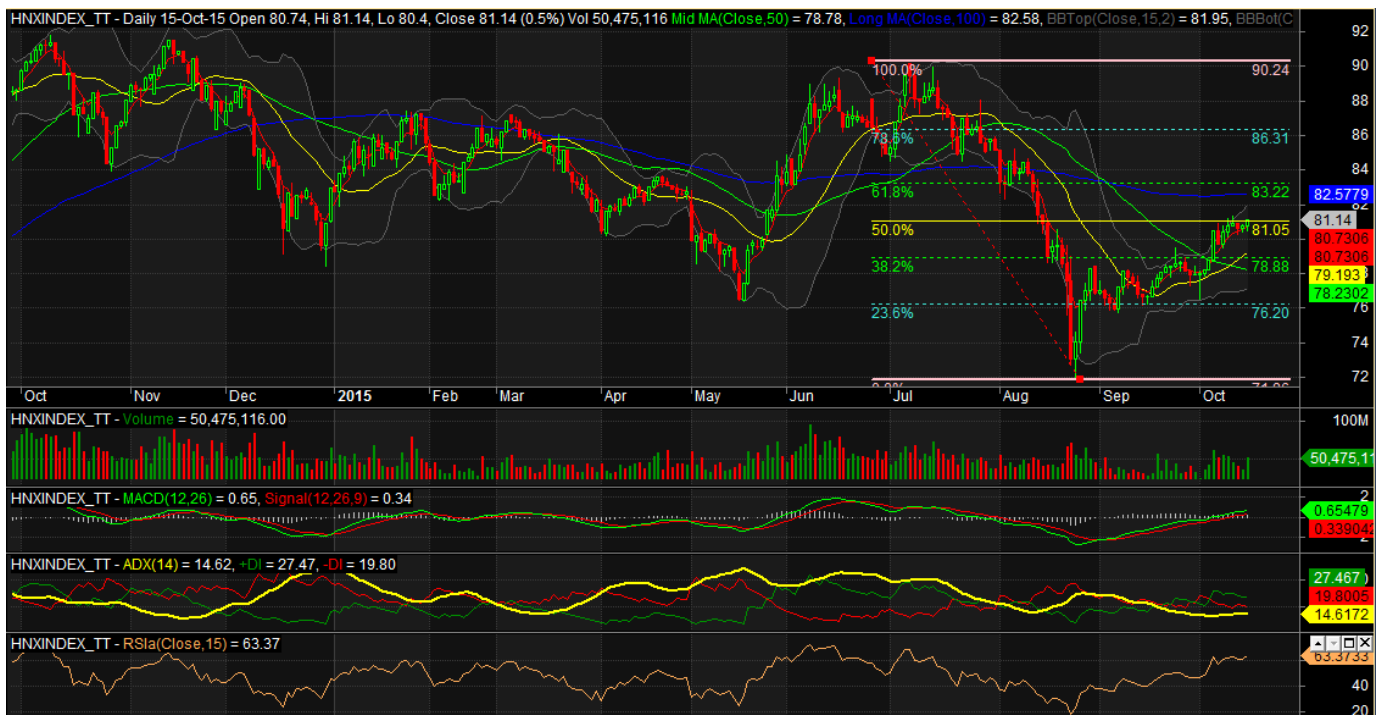
VN-Index: VN-Index tiếp tục dao động trong trạng thái sideway tích lũy xung quanh vùng 590 điểm, tuy nhiên các chỉ báo MACD và RSI đang hướng lên báo hiệu VN-Index có khả năng sẽ chuyển sang xu thế tăng trong ngắn hạn để hướng tới kháng cự quan trọng tại vùng 600-610 điểm.

HNX-Index: HNX-Index đã vượt lên trên mốc 81 điểm, đi kèm với đó thanh khoản đã có sự cải thiện khi tăng gần 10% so với trung bình 10 phiên giao dịch gần đây. Các chỉ báo nhanh cũng đang ủng hộ xu thế tăng, HNX-Index có khả năng sẽ kiểm nghiệm kháng cự cao hơn tại vùng 82,5 – 83 điểm.

❖ **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 6, 16/10/2015: Cần Sự Cải Thiện Của Dòng Tiền**Nhận định chung**

Không có nhiều biến động nhiều về mặt chỉ số trong hôm nay khi mà thanh khoản cả hai sàn vẫn duy trì quanh mức 2.500 tỷ đồng. Nhìn chung cung cầu thị trường khá cân bằng, đa phần các cổ phiếu vẫn dao động trong vùng tích lũy và chỉ có một số cổ phiếu có kết quả kinh doanh quý 3 có khả năng tăng trưởng mới được dòng tiền chú ý. Các vấn đề về tỷ giá và giá dầu thế giới vẫn có thể tiếp tục gây ảnh hưởng tới thị trường, nếu như vấn đề tỷ giá tăng từ đầu tuần đã hạ nhiệt bớt trong hôm thì giá dầu thế giới vẫn chưa thể hồi phục trở lại sau khi giảm hơn 7% trong những ngày gần đây. Một điểm đáng chú ý nữa trong hôm nay là khối ngoại bất ngờ quay trở lại bán ròng trên cả hai sàn, hiện tại giao dịch của 2 quỹ ETF là VNM và FTSE VietNam có tác động một phần đến hoạt động của khối ngoại trên thị trường chứng khoán Việt Nam, tuy nhiên trong các phiên giao dịch gần đây thì hai quỹ trên đều tiếp tục huy động được thêm chứng chỉ quỹ, gần đây nhất trong ngày 14/10/2015 quỹ VNM tiếp tục huy động được thêm 150.000 CCQ và đang ở trạng thái premium +0,61% còn quỹ FTSE Viet Nam huy động được thêm 2.000 CCQ và đang ở trạng thái premium + 0,92%. Như vậy, ảnh hưởng của hai quỹ ETF tới thị trường vẫn đang tương đối tích cực. Với tình hình thị trường hiện tại, nhà đầu tư nên duy trì danh mục hiện tại và chờ đợi thêm chuyển biến tích cực hơn của dòng tiền.

Dự báo phiên 16/10/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 586-598 điểm và 80,5-81,7 điểm, thanh khoản đạt khoảng 120 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:** Nắm 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.