

Ngày 27 tháng 11 năm 2015

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhdts@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	590,40	81,9
Tăng/giảm	-5,30	-0,16
% tăng/giảm	-0,89%	-0,19%
Thanh khoản	157,75 tr	71,34 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2.191,47	623,44
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(27,24)	21,98

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 26/11/2015

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	42.99	-0.05	-0.08%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 27 tháng 11 năm 2015

CHIẾN LƯỢC PHÒNG THỦ

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 26/11/2015

VN-Index giảm 5,30 điểm (-0,89%) còn 590,40 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 157,75 triệu cổ phiếu tăng 6,71 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 147,82 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.191,47 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,16 điểm (-0,19%) còn 81,90 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 71,34 triệu cổ phiếu tăng 27,77 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 55,80 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 623,44 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 26/11/2015: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 26/11/2015

- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: BCC
- Thủy sản: DAT
- Thép: HPG
- Cao su: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: JVC, KLF
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 - 26/11/2015

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	43.500	+0	122.820	5,333	680	0
PVS	20.400	-100	902.508	18,524	194.700	130.000
DPM	32.300	-200	183.950	5,969	39.110	0
PVD	32.400	-500	490.150	16,040	19.000	282.500
PVT	10.700	+0	854.700	9,278	5.000	30.000
PVX	3.500	+100	8.032.573	29,319	0	3.000
DCM	12.600	+0	181.240	2,289	0	0
PET	15.000	+200	265.450	3,963	0	68.590
PVC	18.000	+100	484.530	8,728	200.000	25.000
NT2	26.900	-400	152.130	4,166	0	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu giảm nhẹ trước kỳ nghỉ Lễ Tạ Ơn.

Giá dầu giảm nhẹ vào thứ năm, trong bối cảnh không chắc chắn về cân bằng cung cầu của dầu thô thế giới sẽ xảy ra sớm

Trên sàn ICE Futures Exchange tại London, dầu Brent giao tháng 1 giảm 72 cent, hay 1,55%, giao dịch ở mức 45,45 USD một thùng trong giờ sáng Mỹ. Một ngày trước đó, giá nhích lên 5 cent, tương đương 0,11%.

Đầu tuần này, Ả rập Xê út cho biết rằng đã chuẩn bị để sử dụng tất cả các biện pháp cần thiết nhằm đảm bảo một thị trường dầu ổn định. Nước sản xuất dầu mỏ lớn nhất thế giới nói thêm rằng họ sẵn sàng hợp tác với OPEC và nhà sản xuất không thuộc OPEC nhằm ổn định giá cả. Nhưng hôm thứ Tư, Saudi Aramco, nhà sản xuất dầu lớn nhất của Anh, cho biết họ sẽ không cắt giảm sản lượng trong năm 2016 mà sẽ đáp ứng nhu cầu của khách hàng.

OPEC sẽ họp vào ngày 4 tháng 12 để xem xét lại chiến lược sản lượng của họ. Sản lượng dầu toàn cầu cũng tăng nhanh hơn nhu cầu sau sự bùng nổ của Mỹ sản xuất dầu đá phiến và sau quyết định của OPEC năm ngoái không phải cắt giảm sản xuất để bảo vệ thị phần của mình.

Giá dầu thô giao trong tháng 1 trên sàn giao dịch New York giảm 32 cent, tương đương 0,74%, giao dịch ở mức 42,72 USD một thùng.

Đầu tuần này cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ cho biết dự trữ dầu thô tăng 961.000 thùng trong tuần trước, thấp hơn kỳ vọng mức tăng 1,2 triệu thùng. Tổng kho dự trữ dầu thô đứng ở mức 488.200.000 thùng vào tuần trước, còn lại mức gần không nhìn thấy trong thời gian này của năm trong ít nhất 80 năm qua.

Trong khi đó, nhóm nghiên cứu ngành công nghiệp Baker Hughes (N: BHI) cho biết, số lượng giàn khoan dầu ở Mỹ giảm 9 còn 555 trong tuần trước. Lượng giàn khoan thường là một dấu hiệu lạc quan cho dầu vì nó báo hiệu sản xuất có khả năng thấp hơn trong tương lai.

Danh mục khuyến nghị trading 27/11/2015

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	590,40	147,82 triệu cổ phiếu	550 – 555	630-640		Cân đối cp/tiền: 20/80
HNX-Index	81,90	55,80 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 20/80

❖ GSP



Điểm nhấn kỹ thuật:

Xu hướng hiện tại: Đi ngang

Chỉ báo xu hướng MACD: Tích cực

Nhận định: GSP sau quá trình kiểm nghiệm lại đường dưới của vùng tích lũy cũ 15-15.7 đã tăng mạnh và đang trong quá trình kiểm nghiệm lại vùng kháng cự xung quanh mức giá 16.0 tương đương vùng đỉnh cũ ngắn hạn thiết lập vào ngày 5/11/2015, khối lượng đang gia tăng đồng pha với chuyển biến về giá đang củng cố xu thế tăng, nếu vượt kháng cự 16.0 GSP sẽ tiếp tục kiểm nghiệm kháng cự cao hơn tại mức giá 17.3 tương ứng Fibonacci Extension 127,2%. Hỗ trợ ngắn hạn của GSP trong quá trình điều chỉnh sẽ là vùng tích lũy cũ 15.0-15.7.

Hiện tại vùng hỗ trợ trên khá hiệu quả khi lực cầu luôn hỗ trợ và nâng giá lên về cuối phiên

Khuyến nghị: Nhà đầu tư có thể xem xét giải ngân giải ngân tăng tỷ trọng trong quá trình GSP điều chỉnh về vùng hỗ trợ gần nhất 15.0-15.7

Dài hạn	Trung Hạn	Ngắn hạn	
Tăng	Tăng	Đi ngang	
Kháng cự 1	Kháng cự 2	Hỗ trợ 1	Hỗ trợ 2
17.3	19.0	15	14

Cập nhật vĩ mô.**❖ Vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài vượt 20 tỷ USD**

Theo số liệu của Tổng cục Thống kê, đầu tư trực tiếp của nước ngoài (FDI) từ đầu năm đến 20/11 đạt 20,2 tỷ USD, tăng 17% so với cùng kỳ năm ngoái. Trong đó, thu hút mới đạt 13,5 tỷ USD và tăng vốn đạt 6,7 tỷ USD. Trong kỳ, ngành công nghiệp chế biến, chế tạo thu hút các nhà đầu tư nước ngoài lớn nhất với vốn đăng ký đạt 12,9 tỷ USD, chiếm 64% tổng vốn đăng ký; đứng thứ hai là sản xuất và phân phối điện, khí đốt, nước nóng, hơi nước và điều hòa không khí; kinh doanh bất động sản đứng thứ ba. Hàn Quốc vẫn là nhà đầu tư lớn nhất tại Việt Nam với hơn 2,5 tỷ USD, tiếp đến là Malaysia, Anh, Nhật Bản... Giải ngân vốn đầu tư trực tiếp nước ngoài trong 11 tháng năm nay ước đạt 13,2 tỷ USD, tăng 18% so với cùng kỳ năm 2014. Đối với nền kinh tế, khu vực FDI tiếp tục đóng vai trò quan trọng khi 11 tháng xuất siêu 15 tỷ USD, trong khi khu vực trong nước vẫn nhập siêu.

❖ Ngày 26/11: Khối ngoại tiếp tục bán ròng trên HOSE, mua ròng HNX.

Tính chung trên cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 10,2 triệu cổ phiếu, trị giá trên 218,79 tỷ đồng, trong khi bán ra gần 7,7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 224 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,5 triệu cổ phiếu, tuy nhiên nếu xét về giá trị thì khối ngoại vẫn bán ròng hơn 5,2 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 27 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt trên 1,3 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào gần 6 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 7,3 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 189,5 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 216,78 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng gần 22 tỷ đồng tương ứng khối lượng mua ròng đạt gần 3,9 triệu cổ phiếu. Họ mua vào hơn 4,2 triệu cổ phiếu, nhưng bán ra chỉ 384.014 cổ phiếu, với giá trị mua vào đạt hơn 29,2 tỷ đồng, còn giá trị bán ra chỉ là gần 7,3 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 26/11/2015

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	19.944,41	+96,83	+0,49%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.635,55	-12,38	-0,34%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	22.488,94	-9,06	-0,04%
Châu Âu	FTSE 100	6.366,05	+28,41	+0,45%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3.487,01	+13,79	+0,40%
Châu Âu	CAC40	4.927,79	+34,80	+0,71%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.489,51	+27,45	+0,79%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17.813,39	+1,20	+0,01%
Mỹ	Nasdaq	5.116,15	+13,34	+0,26%
Mỹ	S&P 500	2.088,87	-0,27	-0,01%

❖ Chứng khoán Mỹ biến động nhẹ trước kỳ nghỉ Lễ Tạ ơn

Theo Reuters, chứng khoán Mỹ gần như không thay đổi trong phiên giao dịch yên ắng ngày thứ Tư. Dẫn đầu đà tăng trên thị trường là cổ phiếu ngành y tế và cổ phiếu ngành tiêu dùng sau khi số liệu mới nhất cho thấy đà tăng trưởng nhẹ của nền kinh tế Mỹ. Thị trường chứng khoán Mỹ sẽ đóng cửa vào ngày thứ Năm và phần lớn phiên buổi chiều ngày thứ Sáu.

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Tư, chỉ số Dow Jones tiến 1.2 điểm (tương ứng với 0.01%) lên 17.813.39 điểm, chỉ số Nasdaq Composite vọt 13.34 điểm (tương ứng với 0.26%) lên 5.116.14, trong khi chỉ số S&P 500 mất 27 điểm (tương ứng với 0.01%) còn 2.088.87 điểm.

Trong khi nhà đầu tư đề cập đến các điều kiện thuận lợi cho nhóm cổ phiếu ngành tiêu dùng, họ cũng tỏ ra thận trọng về vấn đề an ninh toàn cầu và tác động từ lần nâng lãi suất đầu tiên kể từ năm 2006 dự kiến diễn ra vào tháng 12 tới. Trong ngày thứ Tư, nhiều chuyên viên giao đã chuyển sự chú ý sang mùa lễ hội mua sắm quan trọng tại Mỹ, bắt đầu quanh Lễ Tạ ơn. 4/10 lĩnh vực chính của S&P 500 khởi sắc, dẫn đầu là nhóm cổ phiếu y tế và cổ phiếu của các công ty sản xuất hàng tiêu dùng không thiết yếu, trong khi cổ phiếu năng lượng và cổ phiếu hàng tiện ích sụt giảm.

Trên sàn New York, số cổ phiếu tăng vượt số cổ phiếu giảm theo tỷ lệ 1,852:1,185. Tỷ lệ này trên sàn Nasdaq là 1,853:947.

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn:**

VN-Index: Sau khi tạo thành thân nến hammer trong phiên giao dịch ngày hôm qua, VN-Index không thể hồi phục mà tiếp tục tạo thành một thân nến bearish candle, giá đóng cửa hiện đang nằm dưới đường trung bình động MA5 ngày, MA 20 ngày, MA 50 ngày, MA 100 ngày cho thấy xu thế giảm chiếm ưu thế. Nếu vùng hỗ trợ 590-593 điểm bị đánh mất, VN-Index có khả năng sẽ kiểm nghiệm mức hỗ trợ thấp hơn tại vùng 575 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 61,8%

HNX-Index: Không thay đổi nhiều trong hôm nay, HNX-Index vẫn duy trì dao động vùng tích lũy 80-82,5 điểm đã được hình thành trong 2 tháng gần đây, việc phá vỡ khỏi vùng tích lũy trên sẽ khiến cho xu hướng mới được mở ra. Ngắn hạn HNX-Index sẽ vẫn tiếp tục duy trì trong vùng tích lũy trên

❖ **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: 550-560. 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, 27/11/2015: Chiến Lược Phòng Thủ**Nhận định chung**

Điểm đáng chú ý trong phiên giao dịch ngày 26/11 là dấu hiệu suy giảm của dòng tiền. Nếu như trước đây nhóm các cổ phiếu bluechip đã liên tục suy yếu trước áp lực chốt lời do đã tăng cao và việc thiếu hụt lực cầu của dòng vốn ngoại thì hiện tại đến lượt các cổ phiếu thuộc nhóm penny với sự tham gia của dòng vốn nội đã có tín hiệu suy yếu nhanh chóng. Sự suy yếu được thể hiện qua hai mặt sau: Thứ nhất là về dao động giá trong phiên, đa phần các cổ phiếu trong nhóm này đều đánh mất động lực tăng giá khi giá đóng cửa thấp hơn rất nhiều so với giá cao nhất đạt được trong phiên, ngoại trừ duy nhất KLF là duy trì được sức tăng giá, thứ hai là giá trị giao dịch trong phiên hôm nay có tín hiệu sụt giảm khi giảm khoảng 10% so với các phiên liền trước. Dao động về giá và giá trị như trên cảnh báo dấu hiệu dòng tiền nội có thể sẽ rút khỏi nhóm này trong ngắn hạn. Về mặt kỹ thuật, VN-Index vẫn đang trong vùng hỗ trợ mạnh 590-593 điểm, tuy nhiên nếu lực cầu nâng đỡ tại vùng hỗ trợ trên không đủ mạnh thì rủi ro sẽ tăng lên. Đối với các hoạt động trading ngắn hạn, nhà đầu tư nên xem xét hạ dần tỷ trọng cổ phiếu trong các nhịp hồi phục, các hoạt động giao dịch trung hạn có thể cân nhắc giải ngân đối với các cổ phiếu bluechip khi giảm mạnh về vùng hỗ trợ.

Dự báo phiên 27/11/2015: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 583-595 điểm và 81,1-82,5 điểm, thanh khoản đạt khoảng 150 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Dòng cổ phiếu bất động sản:** Giảm tỷ trọng
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Hạ tỷ trọng cổ phiếu về mức thấp
- **Danh mục trung, dài hạn:** Cân nhắc giải ngân đối với các cổ phiếu bluechip đã giảm mạnh về vùng hỗ trợ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 550-560 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

Ghi chú: Dưới tác động chốt lời mạnh của cả khối nội và khối ngoại, VNM đang phải liên tiếp lùi xuống các mức giá thấp hơn.

2.FPT

- Công ty Cổ phần FPT

Ghi chú: FPT đang chịu áp lực chốt lời rất mạnh, Mặc dù FPT đã đón thông tin khá tích cực về việc doanh thu hợp nhất 10 tháng đầu năm tăng 19% tuy nhiên lực cầu đã thoái lui xuống mức giá thấp hơn khiến giá giảm khá sâu và xuyên thủng mức hỗ trợ mạnh tại 50.0

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 130
Giá hiện tại:	123
Hỗ trợ	S1:120 S2: 115
Dòng tiền MFI	26,46, suy giảm
KLTB 10 phiên	1.230.669
Thanh khoản hiện tại	244.790
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,077

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	50
Giá hiện tại	49
Hỗ trợ	S1: 48 S2: 46.5
Dòng tiền MFI	37,43, suy giảm
KLTB 10 phiên	1.789.864
Thanh khoản hiện tại	746.390
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,046

Mã Đồ thị kỹ thuật

3.FLC - Công ty cổ phần phân Tập đoàn FLC (HOSE)



Ghi chú: FLC đã suy yếu trở lại sau 3 phiên liên tiếp chưa vượt được vùng giá 9

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



Ghi Chú: Hiện tại VCB đã rơi khỏi vùng giá tích lũy 46-48. VCB đang có dấu hiệu suy yếu do khối lượng giao dịch đang giảm dần

Tình hình giao dịch

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 9.5
Giá hiện tại:	8.6
Hỗ trợ	S1: 8.5
	S2: 8.0
Dòng tiền MFI	72,91, tăng
KLTB 10 phiên	17.289.200
Thanh khoản hiện tại	14.936.980
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	(0,363)

Xu hướng dài hạn	Tăng
Xu hướng ngắn hạn	Giảm
Kháng cự	R1: 48
Giá hiện tại	45.4
Hỗ trợ	S1: 44.5
	S2: 43
Dòng tiền MFI	32.11, suy yếu
KLTB 10 phiên	391.563
Thanh khoản hiện tại	281.040
Khối ngoại mua/bán ròng (tỷ đồng)	6,346

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.