



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

PSI

Ngày 10 tháng 5 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	603,85	80,40
Tăng/giảm	-2.67	+0.03
% tăng/giảm	-0.44%	+0.04%
Thanh khoản	105,33	39,66
Giá trị (tỷ đồng)	3.052,48	511,65
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(123,39)	18,79

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 9/5/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	45.69	1.03	2.31%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 10 tháng 5 năm 2016

THIỆU VẮNG THÔNG TIN HỖ TRỢ

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 9/5/2016

VN-Index giảm 2,67 điểm (-0,44%) còn 603,85 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 105,33 triệu cổ phiếu, giảm 12,36 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 120,21 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.052,48 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,03 điểm (+0,04%) lên 80,40 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 39,66 triệu giảm 1,09 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 40,41 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 511,65 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 9/5/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 9/5/2016

- Dầu khí: GAS, PGD
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Mía đường: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 – 9/5/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	51.000	+500	576.800	29,378	212.770	1.900
PVS	16.900	+100	566.850	9,553	250.000	0
DPM	30.000	-100	551.900	16,579	331.660	116.800
PVD	24.100	-200	1.034.500	25,187	0	3.000
PVT	11.200	+100	1.031.170	11,512	100.000	0
PVX	2.500	+0	1.803.158	4,638	0	100.000
DCM	12.600	-100	63.040	0,797	30	0
PGD	47.800	+900	570.210	26,030	0	25.000
PVC	13.100	-100	101.931	1,344	10.000	0
NT2	29.600	+600	555.280	16,538	197.130	30.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu thô giảm mạnh khi nhà đầu tư đánh giá lại tác động của cháy rừng Canada

Giá dầu giảm mạnh trong phiên giao dịch đầu tuần sau khi nhà đầu tư đánh giá lại tác động của vụ việc cháy rừng nghiêm trọng đang diễn ra tại Canada

Trên sàn giao dịch New York, giá dầu thô WTI giao tháng 6 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 43,36 USD và 45,94 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 43,47 USD, giảm 1,19 USD hoặc 2,71% trong phiên giao dịch này. Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu Brent giao tháng 7 dao động từ 43,51 USD và 46,48 USD, trước khi đóng cửa tại 43,62 USD, giảm 1,75 hoặc 3,86% trong ngày.

Tại Alberta, hàng ngàn người tiếp tục sơ tán khu vực thúc đẩy tổng số cư dân buộc phải sơ tán lên đến trên 100.000. Tuy nhiên cháy rừng đang lan chậm lại. Tổng cộng, ba đường ống chính và gần một chục công ty sản xuất ngừng hoạt động. Thảm họa đã khiến cho Syncrude Canada Ltd, một trong những nhà khai thác dầu lớn nhất nước tạm thời dừng hoạt động ở hai nơi Aurora và Mildred Lake. Công ty cho biết "Syncrude sẽ khởi động lại hoạt động chỉ khi đảm bảo an toàn của mình để phòng ngừa rủi ro cho nhân viên và các cơ sở sản xuất."

Mặc dù các quan chức cảnh báo ảnh hưởng có thể kéo dài nhiều tháng, tuy nhiên các nhà đầu tư lại đánh giá lại về tác động của thảm họa tự nhiên trên tới giá dầu thế giới. Ở mức hiện tại, sản xuất hàng ngày ở Canada chiếm dưới 5% tổng sản lượng của thế giới. Ngoài ra nhà đầu tư cũng phản ứng với tin tức rằng Ả rập Saudi thay thế bộ trưởng năng lượng Ali al-Naimi. Các quan chức Ả rập khẳng định họ sẽ duy trì chiến lược giá hiện tại của họ bất chấp sự thay đổi lãnh đạo. US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,30% lên mức cao trong 94,18 trước khi giảm nhẹ xuống 94,11 sớm trong phiên chiều.

Danh mục khuyến nghị trading 10/5/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	603,85	120,21 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	80,4	40,41 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 60/40

❖ **Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 9/5/2016: GAS**
Đồ thị kỹ thuật GAS


Cập nhật vĩ mô.

❖ CPI tháng 4 tiếp tục tăng

Theo Tổng cục Thống kê, giá xăng, giá thép tăng khá mạnh gây áp lực lớn lên chỉ số giá tiêu dùng trong tháng 4 vừa qua. Cụ thể, chỉ số giá tiêu dùng tháng 4 tăng 0,33% so với tháng trước và tăng 1,89% so với cùng kỳ năm ngoái. Như vậy, sau những đánh giá trái chiều về việc lạm phát ở mức rất thấp trong năm ngoái (chỉ đạt 0,63%, thấp nhất 14 năm), những tháng đầu năm nay giá cả thị trường đang cho thấy một xu hướng khác. Dù lạm phát sau 4 tháng đang dừng ở mức 1,33%, còn thấp và cách khá xa mục tiêu điều hành lạm phát 5% trong năm nay, song đây vẫn là một biến số khó lường và đòi hỏi cần trọng trong điều hành. Bởi diễn biến chỉ số giá tiêu dùng năm nay dường như đang không theo quy luật.

❖ Ngày 9/5: Khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 9,6 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 269,77 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 9,48 triệu cổ phiếu, trị giá trên 374,36 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt 146.409 cổ phiếu, tuy nhiên, nếu xét về giá trị thì khối ngoại đã bán ròng gần 104,6 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 123,38 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 679.923 cổ phiếu. Việc khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay bất ngờ bán ròng mạnh như vậy do giao dịch thỏa thuận đến từ cổ phiếu VIC. Phiên hôm nay, VIC bị khối ngoại bán ròng hơn 233,7 tỷ đồng (4,63 triệu cổ phiếu), trong đó, khối ngoại đã bán thỏa thuận hơn 4,66 triệu cổ phiếu, tương ứng 235,6 tỷ đồng. Như vậy, nếu loại trừ giao dịch thỏa thuận của VIC, thì khối ngoại trên HOSE vẫn mua ròng tới 112,2 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại gần 18,8 tỷ đồng sau 2 phiên bán ròng trước đó, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 826.332 cổ phiếu. Phiên hôm nay, PLC được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 5,77 tỷ đồng. Tiếp sau đó, PVS và NET được mua ròng lần lượt 4,2 tỷ đồng và 3 tỷ đồng. Chiều ngược lại, khối ngoại trên HNX bán ròng chủ yếu mã KLS, đạt hơn 1,4 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 9/5/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,216.03	+109.31	+0.68%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,832.11	-81.13	-2.79%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,156,81	+49.64	+0.23%
Châu Âu	FTSE 100	6.170.99	+45.29	0.74%
Châu Âu	DAX Index	10,059.11	+189.16	+1.92%
Châu Âu	CAC40	4,360.38	+59.14	+1.37%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,984.63	+47.79	+1.63%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,740.63	+79.92	+0.45%
Mỹ	Nasdaq	4.736,16	+19.06	+0.40%
Mỹ	S&P 500	2.057,14	+6.51	+0.32%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Điều chỉnh nhẹ, VN-Index tạo thành một thân nến đỏ, tuy nhiên giá đóng cửa vẫn nằm trên các đường trung bình động ngắn hạn MA 5 ngày và MA 20 ngày cho thấy xu hướng hiện tại vẫn chưa đáng quan ngại, chỉ số có thể hồi phục trở lại tại hỗ trợ 600 điểm

HNX-Index: HNX-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự ngắn hạn 81 điểm

❖ **Dài hạn:** VN-Index đang nằm trên hỗ trợ dài hạn tại 540 điểm, nhà đầu tư nắm giữ danh mục

VN-Index: Hỗ trợ mạnh: 500-510. Kháng cự mạnh: 600-610 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 70-71 điểm. Kháng cự mạnh: 80-81 điểm



Dự báo phiên GD thứ 3, 10/5/2016: Thiếu Vắng Thông Tin Hỗ Trợ**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: LỰC BÁN TĂNG MẠNH**

Thị trường có phiên đảo chiều giảm điểm khá mạnh, trong khi buổi sáng tăng mạnh lên mức 613 điểm tuy nhiên đóng cửa Vn-Index rơi xuống và đóng cửa ở mức 603,9 điểm. Sắc đỏ bao trùm thị trường với số mã tăng (71) chưa bằng một nửa so với số mã giảm (159). Điều này phản ánh tâm lý thận trọng của nhà đầu tư tiếp tục gia tăng mạnh. Khác với tuần trước, nhóm cổ phiếu ngân hàng đóng vai trò dẫn dắt thị trường đều giảm giá trong phiên hôm nay và được thay thế bằng VNM đã hỗ trợ thị trường không bị giảm sâu.

GIAO DỊCH NĐTNN: VẪN ĐANG MUA RÒNG KHỚP LỆNH

Khối ngoại phiên hôm nay bán ròng 105 tỷ trên hai sàn, với giá trị mua đạt 270 tỷ và bán 374 tỷ đồng. Tuy nhiên, trong đó họ bán ròng VIC với giá trị lên tới 233,7 tỷ chủ yếu thông qua giao dịch thỏa thuận. Do vậy, nếu loại trừ yếu tố đột biến này thì khối ngoại vẫn tiếp tục mua ròng khá mạnh. Bên cạnh CII và GAS được mua ròng mạnh thì các cổ phiếu thuộc nhóm ngân hàng vẫn là tâm điểm (VCB, MBB, BID, CTG).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TRỞ LẠI HỖ TRỢ 600 ĐIỂM

Vn-Index chịu tác động lớn từ các cổ phiếu ngân hàng gập áp lực điều chỉnh. Điều này phản ánh thông qua phiên giao dịch đầu tuần với mức giá đóng cửa thấp hơn đáng kể so với mức giá mở cửa, tạo ra một cây nến có thân đỏ khá dài. Đi kèm là thanh khoản tiếp tục sụt giảm mạnh. Mặc dù các chỉ báo kỹ thuật cơ bản MACD, RSI, OBV, mới chỉ cho tín hiệu điều chỉnh nhẹ nhưng dòng tiền đang trở nên thận trọng hơn khi không có sự cải thiện về thanh khoản.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: HẠ DẦN TỶ TRỌNG

Hiện thị trường đang thiếu vắng dần thông tin hỗ trợ khi thông tin về KQKD quý I đã ra gần hết. Chỉ số hiện tại tăng phần lớn nhờ các cổ phiếu Blueschips, đặc biệt là nhóm ngân hàng, điều này đã khiến cho việc chỉ số giảm nhẹ, nhưng phần lớn các mã đều có sự giảm giá đáng kể. Dòng tiền có dấu hiệu thận trọng dần trong thời gian gần đây. Nhà đầu tư nên xem xét hạ dần tỷ trọng cổ phiếu trong những nhịp hồi phục.

DANH MỤC ĐẦU TƯ NGẮN HẠN

MÃ CK	TRẠNG THÁI	GIÁ MUA	GIÁ HIỆN TẠI	GIÁ MỤC TIÊU	STOP LOSS	% HIỆN TẠI	THỜI GIAN NẮM GIỮ	NGÀY MỞ
SVC	Nắm giữ	34.9	36.9	39	< 33	5.73	2 Tháng	27/04/2016
PXI	Nắm giữ	5.6	5.5	6.8	5.3	-1.78	2 Tháng	05/05/2016

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.