



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 12 tháng 4 năm 2016

Kháng Cự 580

Ngày 12 tháng 4 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdt@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	579,27	80,66
Tăng/giảm	+6,93	+0,42
% tăng/giảm	+1,21%	+0,52%
Thanh khoản	143,19	59,70
Giá trị (tỷ đồng)	2,698	670
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	156,2	7,8

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 7/4/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	37.86	0.11	0.29%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 11/4/2016

VN-Index tăng 6,93 điểm (+1,21%) lên 579,27 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 143,19 triệu cổ phiếu tăng 23,76 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 119,69 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.698 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,42 điểm (+0,52%) lên 80,66 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 59,70 triệu cổ phiếu tăng 28,82 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,06 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 670 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 11/4/2016: Dầu Khí, Bluechip khác

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 11/4/2016

- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: HCM, SSI
- BĐS, xây dựng: VIC, FCN
- Thủy sản: n/a
- Thép: HPG
- Săm lốp: DRC
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: KMR, MCG
- Khác: C32, PTB, DGL, DGC

Diễn biến giao dịch PVN10 – 11/4/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	45.000	+900	968.630	43,779	300.290	71.320
PVS	16.100	+100	2.542.149	41,929	875.000	0
DPM	28.700	-100	287.390	8,284	30.390	166.090
PVD	24.000	+600	1.928.810	46,391	775.000	76.420
PVT	10.500	+200	1.431.620	14,996	189.700	0
PVX	2.700	+100	1.244.539	3,361	3.000	0
DCM	12.900	+200	1.215.180	15,609	0	0
PET	12.500	+0	186.860	2,354	21.500	0
PVC	13.800	+200	192.114	2,668	27.000	0
NT2	32.500	-200	595.600	19,367	20.000	45.010

Cổ phiếu ngành dầu khí:

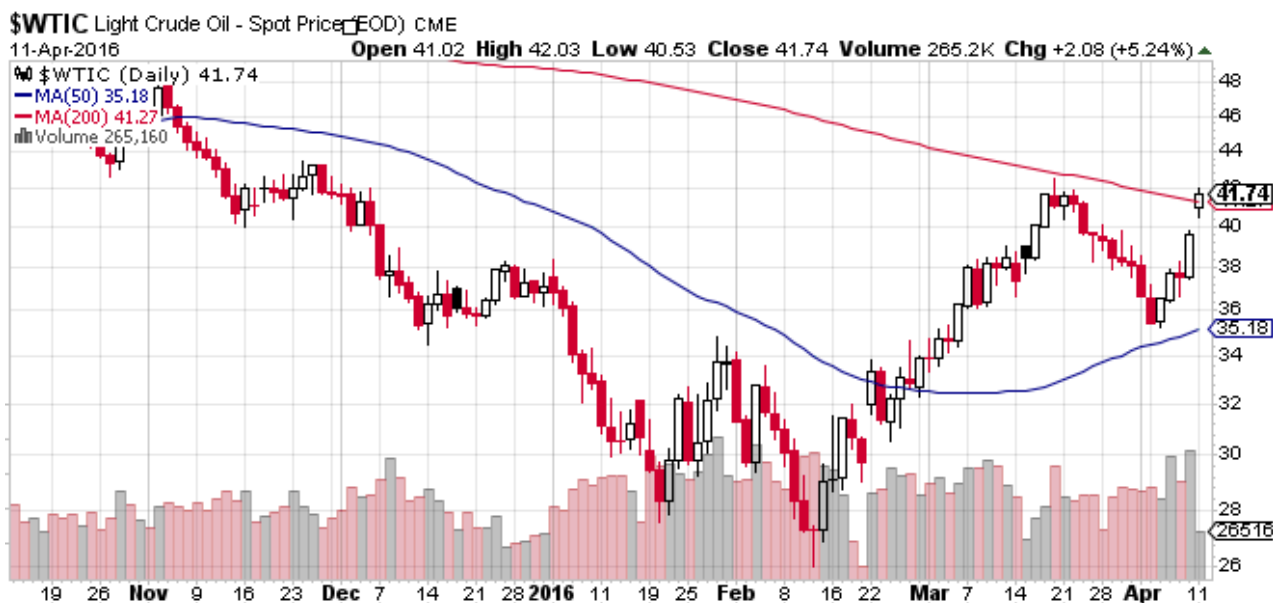
N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tăng ngược trở lại trong phiên giao dịch tại thị trường Mỹ

Giá Dầu thô kết thúc điều chỉnh và tăng ngược trở lại sau khi Nga cho biết sản lượng dầu thô của nó sẽ ổn định trong năm tới. Giá dầu thô WTI giao tháng 5 tăng 64 cent (tương ứng 1.6%) lên 40.36 USD/thùng. Giá dầu Brent giao tháng 6 trên sàn London tăng 89 cent (tương ứng 2.1%) lên 42.83 USD/thùng.

Bộ trưởng Năng lượng Nga Alexander Novak cho biết sản lượng dầu mỏ của Nga sẽ không thay đổi vào năm 2017 so với mức tăng dự kiến trong năm 2016.

Giá dầu đã giảm trước đó trong ngày sau khi các nhà phân tích thị trường cảnh báo rằng một cuộc họp của các nhà sản xuất dầu lớn ở Doha vào cuối tháng này sẽ có tác động hạn chế về cắt giảm dư thừa sản xuất toàn cầu.

Barclays (LON: BARC) cho biết kết quả của cuộc họp trong Qatar trong ngày 17/4, sẽ có tác dụng hạn chế về nguồn cung, các nhà sản xuất có tiềm năng gia tăng sản xuất (Iran, Iraq) lại không tham gia. Ngoài ra, Goldman Sachs (NYSE: GS) lưu ý rằng việc ngưng sản xuất ở mức sản lượng gần đây sẽ không đẩy nhanh sự tái cân bằng của thị trường dầu mỏ.

Trước khi dầu khép phiên ngày thứ Hai, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết sản lượng từ 7 nhà sản xuất dầu từ nguồn đá phiến được kỳ vọng sẽ giảm bớt 114,000 thùng/ngày trong tháng 5/2016.

Trong tuần trước, dữ liệu cho thấy dự trữ dầu thô tại Mỹ và hoạt động khoan dầu đồng loạt giảm sút. Dữ liệu của Baker Hughes cho thấy số lượng giàn khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ hạ 8 giàn xuống 354 giàn trong tuần trước và vẫn trên đà sụt giảm.

Danh mục khuyến nghị trading 12/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	579,27	119,69 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,66	43,06 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 11/4/2016: PGD

Đồ thị kỹ thuật PGD



Cập nhật vĩ mô.❖ **Được dùng tiền ngân sách nhân rồi gửi ngân hàng**

Nghị định quy định chế độ quản lý ngân quỹ nhà nước vừa được Chính phủ ban hành, trong đó quy định sử dụng ngân quỹ nhà nước tạm thời nhân rồi. Cụ thể, ngân quỹ nhà nước tạm thời nhân rồi được sử dụng theo thứ tự ưu tiên. Ngoài ra, Chính phủ cũng thống nhất thời hạn sử dụng ngân quỹ nhà nước tạm thời nhân rồi tối đa không quá 1 năm đối với việc sử dụng ngân quỹ nhà nước tạm thời nhân rồi để tạm ứng cho ngân sách Trung ương và ngân sách cấp tỉnh. Bộ trưởng Bộ Tài chính quyết định đối với các khoản tạm ứng cho ngân sách trung ương và ngân sách cấp tỉnh. Định kỳ 6 tháng, Bộ Tài chính báo cáo Thủ tướng Chính phủ tình hình tạm ứng ngân quỹ cho ngân sách nhà nước. Tổng giám đốc Kho bạc Nhà nước quyết định đối với các khoản sử dụng ngân quỹ nhà nước tạm thời nhân rồi gửi tại ngân hàng thương mại hoặc mua lại cổ kỳ hạn trái phiếu Chính phủ.

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

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 15 triệu cổ phiếu, trị giá gần 458,8 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 7 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 294,77 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt gần 8 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 164 tỷ đồng..

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 156 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 7,3 triệu cổ phiếu. iệc khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay mua ròng mạnh có một phần khá lớn nhờ giao dịch thỏa thuận của CII. Mã này được khối ngoại mua ròng lên tới gần 4,6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng hơn 116 tỷ đồng, trong đó, CII được khối ngoại mua thỏa thuận 4 triệu cổ phiếu (101,2 tỷ đồng). Như vậy, nếu trừ đi giao dịch thỏa thuận của CII, khối ngoại trên HOSE vẫn mua ròng hơn 55 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 7,8 tỷ đồng (gấp 3 lần so với giá trị mua ròng của phiên cuối tuần trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt 614.653 cổ phiếu. Như vậy, đây cũng là phiên mua ròng thứ 9 của khối ngoại trên sàn HNX, với tổng giá trị mua ròng đạt hơn 98,6 tỷ đồng. Khối ngoại trên HNX phiên hôm nay được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 14 tỷ đồng. Bên cạnh đó, BVS được mua ròng trên 1,8 tỷ đồng. Trong khi đó, DBC bị bán ròng hơn 3,3 tỷ đồng. KLS và NTP đều bị bán ròng hơn 2 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 11/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	15,751.13	-70.39	-0.44%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,033.96	+49.00	+1.64%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,440.81	+70.41	+0.35%
Châu Âu	FTSE 100	6.204.25	-0.16	-0.00%
Châu Âu	DAX Index	9,710.53	+88.27	+0.92%
Châu Âu	CAC40	4,323.59	+20.47	+0.48%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,936.19	+24.21	+0.83%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,576.96	+35.00	+0.20%
Mỹ	Nasdaq	4.850,69	+2.32	+0.05%
Mỹ	S&P 500	2.047,60	+5.69	+0.28%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Hồi phục trở lại sau khi chỉ số chạm hỗ trợ tại 555 điểm tương ứng Fibonacci Retracement 38,2%, VN-Index đã vượt đường trung bình động MA 20 ngày nên xu thế ngắn hạn đã tích cực trở lại, VN-Index đang trong quá trình kiểm nghiệm kháng cự mạnh 580 điểm

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX –Index đã vượt trở lại các đường trung bình động ngắn hạn cho thấy xu hướng ngắn hạn đang tích cực trở lại, chỉ số đang tiệm cận vùng đỉnh cũ tại 81 điểm, tuy nhiên khả năng vượt được khá cao do khối lượng đang cải thiện mạnh

❖ **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, 12/4/2016: Kháng Cự 580**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: TÍCH CỰC TRỞ LẠI**

Tâm lý thị trường lạc quan trở lại thể hiện qua sự hiện diện của sắc xanh bao trùm thị trường ngay từ đầu phiên nhờ sự trở lại của nhóm Bluechips. Khởi động là GAS tăng mạnh giá dầu hồi phục, tiếp đến là VIC thu hút mạnh dòng tiền và nhanh chóng tăng kịch trần. Ngoài ra cũng cần phải kể đến BVH, VCB và MSN cũng có vai trò tạo đà cho thị trường chung, trong khi VNM gặp áp lực chốt lời và điều chỉnh giảm nhẹ vào cuối phiên. Vn-Index chốt phiên tăng 6.93 điểm (+1.21%), ở mức 579.27 điểm, với 161 mã tăng và chỉ 77 mã giảm giá.

GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG 164 TỶ

Khối ngoại có phiên giao dịch khá tích cực, mua ròng lên tới 164 tỷ trên cả hai sàn, là mức mua ròng cao nhất kể từ ngày 17/3. Đặc biệt, họ mua ròng trên diện rộng, thay vì chỉ mua/bán thông qua thỏa thuận một mã điển hình. Cụ thể, họ mua ròng mạnh nhất ở CII (116 tỷ), HPG (44 tỷ), SSI (28 tỷ), PVD (16.8 tỷ), DRC (12 tỷ)... Ở chiều ngược lại, họ bán ròng MSN (20 tỷ), VNS (17 tỷ), VNM (13 tỷ)... Quan sát diễn biến giao dịch của khối ngoại thời gian gần đây cho thấy nhiều tín hiệu tích cực và đang hỗ trợ mạnh cho tâm lý thị trường chung.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: KIỂM NGHIỆM KHÁNG CỰ 580 ĐIỂM

Ngày phiên đầu tuần, Vn-Index đã bật tăng mạnh lên vùng kháng cự 575-580 điểm. Hiện tại đã nằm sát ngưỡng 580 điểm, là ngưỡng kháng cự khá mạnh đã nhiều lần kiểm nghiệm thất bại thời gian gần đây. Phiên hôm nay chỉ số dễ dàng bật tăng mạnh nhờ vào nhóm cổ phiếu Bluechips thu hút mạnh dòng tiền. Mặc dù gặp áp lực chốt lời mạnh tại ngưỡng này, nhưng với sự tham gia mạnh mẽ của nhóm Bluechips, nhiều khả năng Vn-Index sẽ bứt phá qua ngưỡng cản mạnh này trong thời gian tới.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: TĂNG TỶ TRỌNG

Tâm lý lạc quan đang trở lại một cách mạnh mẽ, và dòng tiền lan rộng trên thị trường. Với sự hỗ trợ mạnh mẽ của nhóm Bluechips, thị trường nhiều khả năng sẽ vượt qua ngưỡng cản 580 điểm và hướng tới vùng cao hơn là 600 điểm. Ngoài ra, bên cạnh sự hồi phục của giá dầu, câu chuyện nới room, các quỹ đầu tư thu hút mạnh dòng tiền, thì mua công bố kết quả kinh doanh Quý I của các công ty niêm yết cũng đang tới gần. Như vậy, có thể nói rằng cơ hội đang chiếm ưu thế hơn so với rủi ro. NĐT có thể gia tăng tỷ trọng ở các Bluechips (GAS, BVH, FPT, MSN...) và các mã có thông tin hỗ trợ tích cực (SVC, TMT, VCG...).

- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Gia tăng tỷ trọng
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Gia tăng tỷ trọng
- **Danh mục trung, dài hạn:** Gia tăng tỷ trọng

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 530-540 và 73-74 điểm. Kháng cự mạnh của VN-Index là vùng 600-610 điểm, kháng cự mạnh của HNX-Index là vùng 80-81 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.