



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 12 tháng 5 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 12 tháng 5 năm 2016

615-620

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	614,06	80,41
Tăng/giảm	+9.01	+0,21
% tăng/giảm	+1.49%	+0,26%
Thanh khoản	104,82	35,75
Giá trị (tỷ đồng)	3.439,03	455,86
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(198,16)	7,40

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 11/5/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	44.27	-0.39	-0.87%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 11/5/2016

VN-Index tăng 9,01 điểm (+1,49%) lên 614,06 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 104,82 triệu cổ phiếu, giảm 9,82 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 115,46 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 3.439,03 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,21 điểm (+0,26%) lên 80,41 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 35,75 triệu giảm 7,68 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,58 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 455,86 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 11/5/2016: Bluechip

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 11/5/2016

- Dầu khí: GAS, PXI
- Bank, tài chính: VCB, BID
- Bluechip khác: BVH, VNM
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: VIC, CTD
- Thủy sản: DAT
- Thép: HPG, TLH
- Mía đường: BHS, LSS
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: HAR, TSC
- Khác: TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 – 11/5/2016

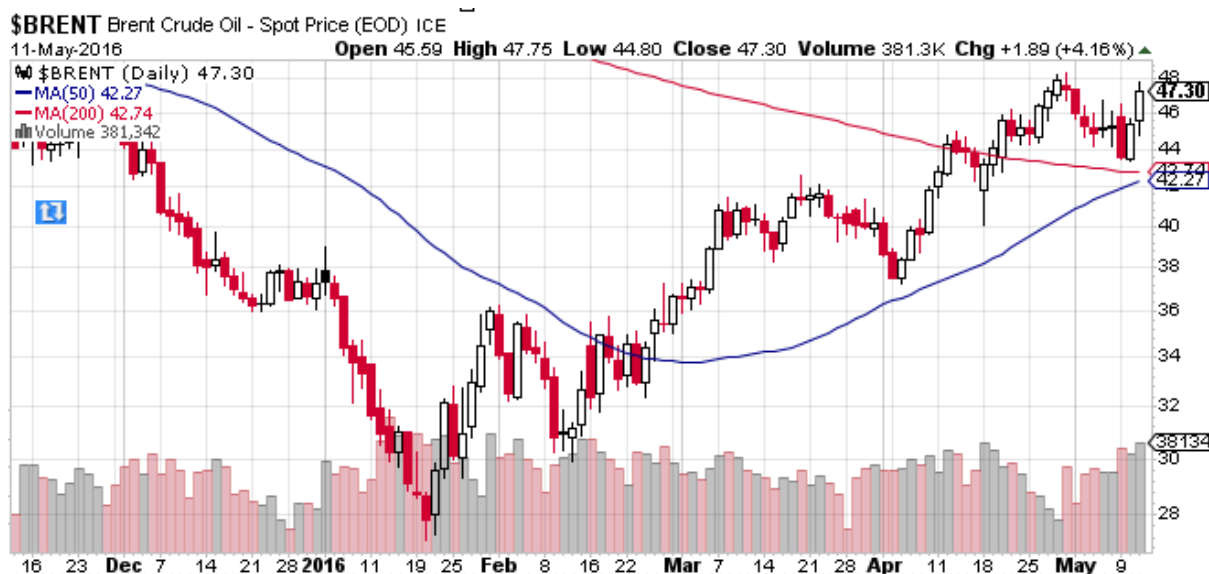
Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	52.000	+1.000	630.570	32,397	240.940	21.210
PVS	16.900	+100	579.127	9,768	403.900	25.320
DPM	30.200	+100	566.660	17,072	171.850	61.570
PVD	23.900	+0	349.250	8,369	50.790	0
PVT	11.700	+200	1.483.370	17,135	911.700	15.990
PVX	2.500	-100	230.115	0,579	0	0
DCM	12.600	-100	94.800	1.205	0	0
PGD	46.900	+100	801.760	37,498	0	0
PVC	12.900	-100	81.310	1,051	10	0
NT2	30.100	+100	342.280	10,273	153.340	150.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu thô tiếp tục tăng nhờ dự trữ dầu thô giảm

Giá dầu thô tiếp tục đẩy lên mức cao hơn khi dự trữ dầu thô bất ngờ được công bố giảm lần đầu tiên trong 6 tuần vừa qua

Trên sàn giao dịch New York, giá dầu thô WTI giao tháng 6 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 43,97 USD và 46,34 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 46,17 USD, tăng 1,51 USD hoặc 3,38% trong phiên giao dịch này.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu thô brent giao tháng 7 dao động từ 44,81 USD và 47,75 USD trước khi đóng cửa tại 47,54 USD, tăng 2,02 USD hoặc 4,44% trong ngày.

Sáng thứ Tư theo giờ Mỹ, Cơ quan Thông tin Năng lượng thuộc Bộ Năng lượng Hoa Kỳ (EIA) cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô thương mại của Mỹ giảm 3,4 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 6 tháng 5 so với tuần trước. Dự trữ dầu thô vẫn đạt 540 triệu thùng, đạt mức cao trong lịch sử. Tổng số hàng tồn kho xăng giảm 1,2 triệu thùng, tồn kho chưng cất giảm 1,6 triệu thùng trong tuần. Tại Cushing Oil Hub ở Oklahoma, các kho dự trữ tăng như mong đợi 1,52 triệu thùng. Trong khi đó, sản xuất tại Mỹ đã giảm 23.000 xuống còn 8.802.000 thùng mỗi ngày, chạm mức thấp nhất trong 18 tháng mới. Sản lượng nội địa tại Mỹ hiện nay đã giảm 12 tuần liên tiếp.

Hôm thứ Tư, các công ty dầu cát gần Fort McMurray bắt đầu hoạt động trở lại, bắt đầu với Royal Dutch Shell (LON: RDSA) tại mỏ Albion, nằm khoảng 50 dặm về phía bắc của thị trấn Alberta. Các quan chức Canada lo ngại rằng các cháy rừng có thể làm gián đoạn sản xuất khoảng 1,6 triệu thùng

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, giảm hơn 0,50% lên trong ngày thấp 93,65.

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	614,06	115,46 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 60/40
HNX-Index	80,41	38,58 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 60/40

❖ **Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 11/5/2016: PXI**

Đồ thị kỹ thuật PXI


Cập nhật vĩ mô.**❖ Phát hành trái phiếu đã đạt hơn 50% kế hoạch cả năm**

Tính đến ngày 6-5 đã thực hiện phát hành được gần 111.791 tỉ đồng trái phiếu Chính phủ, bù đắp bội chi Ngân sách Nhà nước (NSNN) và cho đầu tư phát triển, đạt xấp xỉ 50,8% nhiệm vụ huy động vốn trong nước bù đắp bội chi NSNN và cho đầu tư phát triển năm 2016. Bên cạnh đó, bội chi NSNN trong 4 tháng đầu năm nay ước đạt 53.600 tỉ đồng, tức hơn 21% dự toán năm. Theo bộ này, thu NSNN 4 tháng đầu năm ước đạt 317.000 tỉ đồng, bằng hơn 31% dự toán. Trong số đó, thu nội địa đạt gần 265.000 tỉ đồng, bằng gần 34% dự toán. Thu dầu thô ước đạt 13.000 tỉ đồng, bằng gần 24% dự toán, giảm hơn 48% so với cùng kỳ. Thu ngân sách từ hoạt động xuất nhập khẩu đạt gần 39.000 tỉ đồng, bằng 22,6% dự toán, giảm 15,9% so với cùng kỳ năm 2015. Tổng chi NSNN 4 tháng đạt gần 371.000 tỉ đồng, bằng hơn 29% dự toán, tăng 4,7% so cùng kỳ năm 2015. Trong các khoản chi đáng chú ý nhất là chi trả nợ và viện trợ: lũy kế chi 4 tháng xấp xỉ đạt 51.900 tỉ đồng, bằng 33,5% dự toán, tăng 4,4% so cùng kỳ năm 2015. Bộ cho biết, khoản chi này đảm bảo thanh toán đầy đủ, kịp thời các khoản nợ đến hạn theo cam kết.

❖ Ngày 11/5: Khối ngoại bán ròng thỏa thuận HPG

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 11 triệu cổ phiếu, trị giá trên 364 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 17 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 555,4 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 6 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng đạt trên 191 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 198 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 6,4 triệu cổ phiếu. Việc khối ngoại trên HOSE bắt ngờ bán ròng mạnh như vậy trong phiên hôm nay là do họ đã bán thỏa thuận lên tới 10 cổ phiếu HPG, tương ứng giá trị giao dịch đạt 318,25 tỷ đồng. Như vậy, nếu loại trừ giao dịch thỏa thuận của HPG thì khối ngoại trong phiên hôm nay vẫn mua ròng lên tới 120 tỷ đồng. Tính chung lại, HPG bị khối ngoại bán ròng tổng cộng 311,8 tỷ đồng (hơn 9,8 triệu cổ phiếu)

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt 389.670 cổ phiếu. PVS là cổ phiếu được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất, đạt gần 6,4 tỷ đồng. Bên cạnh đó, NET và VND được mua ròng lần lượt 2 tỷ đồng và 1,18 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX chỉ mua ròng tập trung hai mã KLS và VCG, đạt lần lượt 1,6 tỷ đồng và 1,16 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 11/5/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,579.01	+13.82	+0.08%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,837.04	+4.45	+0.16%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,055.29	-187.39	-0.93%
Châu Âu	FTSE 100	6,140.91	-15.74	-0.26%
Châu Âu	DAX Index	9,988.54	-56.90	-0.57%
Châu Âu	CAC40	4,296.92	-41.29	-0.95%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,950.62	-28.35	-0.95%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,928.35	+222.44	+1.26%
Mỹ	Nasdaq	4,809.88	+59.67	+1.26%
Mỹ	S&P 500	2,084.39	+25.70	+1.25%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: VN-Index tiếp tục hồi phục, tuy nhiên RSI đang đi vào vùng quá bán và chỉ số đi lên nhưng thanh khoản suy giảm báo hiệu khả năng tăng hiện tại không bền vững. VN-Index có thể sẽ gặp điều chỉnh tại vùng kháng cự tiếp theo tại 615-620 điểm

HNX-Index: Các chỉ báo đa phần đi ngang báo hiệu HNX-Index tiếp tục sideway tích lũy trong vùng 79-81 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: 530-540. Kháng cự mạnh: 615-620 điểm

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



Dự báo phiên GD thứ 5, 12/5/2016: 615-620**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BLUE CHIP KÉO THỊ TRƯỜNG**

Thị trường tiếp tục hồi phục với VN-Index tăng hơn 9 điểm với sự đóng góp của hàng loạt cổ phiếu lớn như: GAS, VCB, VNM, BVH, BID,... Dòng tiền vẫn tiếp tục suy giảm khi khối lượng khớp lệnh vẫn thấp hơn trung bình 10 ngày gần nhất, số mã giảm điểm vẫn chiếm ưu thế cho thấy tâm lý nhà đầu tư vẫn đang khá thận trọng mặc dù chỉ số tăng mạnh

GIAO DỊCH NĐTNN: BÁN RÒNG THỎA THUẬN HPG

Tính chung trên hai sàn họ bán ròng 191 tỷ. Tuy nhiên nếu loại thỏa thuận bán ròng HPG thì khối ngoại trong phiên hôm nay vẫn mua ròng lên tới 120 tỷ đồng. Tính chung lại, HPG bị khối ngoại bán ròng tổng cộng 311,8 tỷ đồng (hơn 9,8 triệu cổ phiếu). Khối ngoại vẫn là đóng lực hỗ trợ tích cực cho thị trường trong bối cảnh áp lực bán của khối nội gia tăng.

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: 615-620

Hiện VN-Index đang tiệm cận vùng kháng cự 615-620 điểm tương ứng vùng đỉnh cũ thiết lập vào đầu tháng 11 năm 2015. Các chỉ báo bắt đầu đi vào vùng Over Bought và vùng kháng cự trên là vùng giá mục tiêu của mô hình Vai-Đầu-Vai do đó khả năng tạo đỉnh ngắn hạn tại đây khá cao

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: HẠ TỶ TRỌNG

Thị trường tiếp tục tăng điểm nhưng dòng tiền trên thị trường tiếp tục thể hiện chiều hướng suy yếu khi thanh khoản sụt giảm dưới bình quân 10 ngày liên tiếp, chỉ số tăng điểm phụ thuộc lớn vào các mã Bluechips tăng giá với sự hỗ trợ từ khối ngoại trong khi tại các nhóm midcap và penny dòng tiền tiếp tục suy yếu. Bên cạnh đó về mặt kỹ thuật VN-Index đang tiệm cận vùng kháng cự 615-620 điểm với các chỉ báo đang đi vào vùng Over Bought nên rủi ro khá cao. Nhà đầu tư nên tận dụng hạ tỷ trọng cổ phiếu khi thị trường tăng điểm, hạn chế mua đuổi giá cao trong phiên

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	37.0	39	< 33	6.01	2 Tháng	27/04/2016
PXI	Nắm giữ	5.6	5.9	6.8	5.3	5.35	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.