



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 13 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
	612,12	81,00
Tăng/giảm	-1.94	+0,59
% tăng/giảm	-0.32%	+0,73%
Thanh khoản	86,56	39,30
Giá trị (tỷ đồng)	1.857,48	510,54
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	11.29	13,31

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 11/5/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	46.26	0.03	0.06%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 13 tháng 5 năm 2016

Dòng Tiền Yếu

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 12/5/2016

VN-Index giảm 1,94 điểm (-0,32%) còn 612,12 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 86,56 triệu cổ phiếu, giảm 28,06 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 110,85 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.857,48 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,59 điểm (+0,26%) lên 81,00 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 39,30 triệu tăng 2,79 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,20 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 510,54 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 12/5/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 12/5/2016

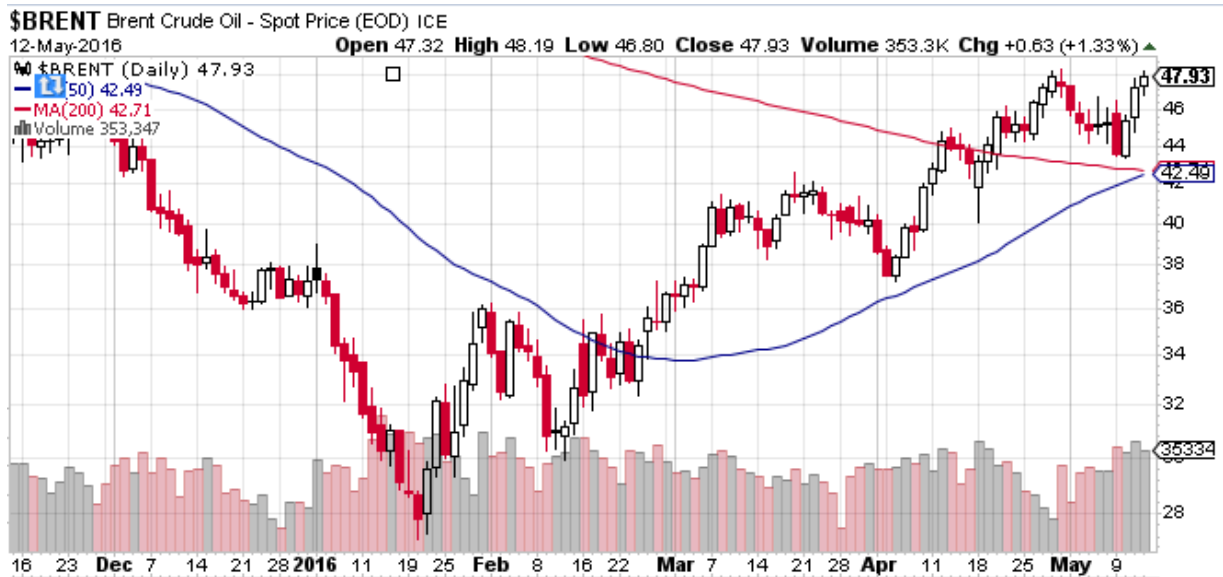
- Dầu khí: PXT, PXI
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BĐS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Mía đường: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: TSC
- Khác: TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 – 12/5/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	52.500	+500	786.420	41,625	20.000	28.100
PVS	17.000	+100	1.137.619	19,327	630.000	22.000
DPM	30.200	+0	425.500	12,861	124.340	13.400
PVD	24.700	+800	1.644.060	40,345	341.810	11.740
PVT	11.600	-100	558.110	6,482	250.000	0
PVX	2.600	+100	749.916	1,896	0	0
DCM	12.600	+0	79.720	1,012	0	0
PGD	47.000	+100	543.460	25,490	0	0
PVC	12.900	+0	151.950	1,963	50	0
NT2	30.500	+400	723.210	21,934	354.880	189.000

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu thô rơi khỏi mức cao nhất trong sáu tháng

Giá dầu thô Mỹ kỳ hạn dao động dữ dội hôm thứ Năm, rơi khỏi mức cao nhất sáu tháng qua, Trên sàn giao dịch New York, dầu thô WTI giao tháng 6 giao dịch trong một phạm vi rộng giữa 45,63 USD và 47,02 USD một thùng trước khi đóng cửa tại 46,62 USD, tăng 0,39 hoặc 0,84% trong phiên giao dịch này. Tại phiên mức cao nhất trong phiên, giá dầu thô kỳ hạn Mỹ chạm mức 47 USD một thùng, vượt đỉnh tháng 4. Kể từ khi rơi xuống mức thấp nhất 13 năm qua tại 26,05 USD một thùng vào ngày 11 tháng 2, giá dầu thô WTI đã tăng hơn 65 %.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu brent thô giao tháng 7 dao động từ 46,80 USD và 48,18 USD, trước khi đóng cửa tại 47,95 USD, tăng 0,35 hoặc 0,74% trong ngày.

Giá dầu thô tăng lên mức cao mới trong năm 2016 trước ảnh hưởng từ một báo cáo của Cơ quan Năng lượng Quốc tế (EIA). Trong báo cáo thị trường đầu tháng của mình, IEA cho biết sản lượng thế giới tăng 50.000 thùng mỗi ngày vào tháng trước, giảm mạnh dưới mức tăng hàng năm là 3,5 triệu thùng mỗi ngày trong tháng Tư, năm 2015. Đồng thời, IEA thay đổi đánh giá về nhu cầu toàn cầu tăng trưởng trong quý đầu tiên của 2016-1.400.000 thùng dầu mỗi ngày, trong bối cảnh nhu cầu tăng mạnh ở Ấn Độ, Trung Quốc và đáng ngạc nhiên ở Nga. IEA cho rằng mức tăng mạnh giúp bù đắp sự gia tăng trong nguồn cung dầu toàn cầu khoảng 250.000 thùng dầu mỗi ngày đạt 96,2 triệu thùng mỗi ngày trong tháng Tư. a.

Hôm thứ năm, các nhân viên ở Suncor Energy, Inc., một trong những nhà sản xuất dầu cát lớn nhất cả nước bắt đầu trở lại làm việc, các nguồn tin công đoàn nói với Reuters. Sự trở lại của người lao động sau vài ngày vắng mặt cung cấp dấu hiệu cho thấy sản xuất tại Alberta có thể sẽ bình thường trở lại. Tuần trước, một loạt các công ty dầu khí trong khu vực bị buộc phải tạm dừng hoạt động, làm gián đoạn sản xuất hơn 1 triệu thùng dầu.

US Dollar Index, chỉ số đo lường sức mạnh của đồng bạc xanh so với rổ sáu loại tiền tệ lớn khác, tăng hơn 0,25% lên trong ngày-đạt mức 94,16.

Danh mục khuyến nghị trading 13/5/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	612,12	110,85 triệu cổ phiếu	530– 540	615-620		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	81,00	38,20 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 50/50

❖ Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 12/5/2016: PXT

Đồ thị kỹ thuật PXT



Cập nhật vĩ mô.

❖ **Hiệp hội thép dự báo thép có thể tăng thêm 10%**

Phân tích diễn biến thị trường, VSA cho biết, hiện giá phế liệu giữ ở mức 290 USD -300 USD/ MT CFR Việt Nam. Giá phế nội địa giữ mức 5.300 đồng/kg đến 5.500 đồng/kg. Giá phôi nhập khẩu tăng 85 USD/tấn đến 90 USD/tấn ở mức 400 USD/tấn đến 415 USD/tấn CFR Việt Nam trong tháng 4/2016. Riêng phôi Trung Quốc giá ở mức 380 USD/MT đến 400 USD/MT. Với xu hướng tăng giá chung của thị trường nguyên liệu và thép thành phẩm thế giới, thị trường thép trong nước cũng đã có sự điều chỉnh về giá. Cụ thể, giá phôi thép trong nước hiện đang giao dịch ở mức 9,2-9,3 triệu đồng/tấn tương ứng với sự tăng giá cầu thép phế chào (320 USD/tấn) trong khi đầu năm chỉ khoảng 6,9 triệu đồng/tấn. Giá thép dài thị trường trong nước bình quân ở mức 10,2 - 10,4 triệu đồng/tấn, tăng khoảng 300-400 đồng/tấn so với tháng 4/2016.

❖ **Ngày 12/5: Khối ngoại bán ròng thỏa thuận HPG**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua ròng hơn 2 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, họ bán ròng trên HSX và mua ròng trên HNX.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng 782 nghìn cổ phiếu. Tuy nhiên, xét về giá trị thì vẫn là phiên bán ròng với 11,29 tỷ đồng. MSN đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với 12,78 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top mua ròng lần lượt là CII (10,96 tỷ đồng), PVD (8,1 tỷ đồng), VIC (6,39 tỷ đồng), NT2 (5,02 tỷ đồng). Trong đó, PVD là cổ phiếu có giao dịch tích cực nhất khi tăng 3,3% lên 24.700đ. Ở chiều ngược lại, KSB bị khối ngoại bán ròng 1,31 triệu cổ phiếu, tương ứng 63,6 tỷ đồng và giao dịch chủ yếu được thực hiện qua phương thức thỏa thuận. Đóng cửa phiên giao dịch, KSB tăng 1,7% lên 49.200đ.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng thứ 4 liên tiếp với 790 nghìn cổ phiếu, tương ứng 13,31 tỷ đồng. PVS là cổ phiếu được khối ngoại mua ròng nhiều nhất với 10,32 tỷ đồng. Các cổ phiếu khác trong top mua ròng còn có VCS (1,72 tỷ đồng), SHB (0,7 tỷ đồng), MAS (0,62 tỷ đồng), BVS (0,54 tỷ đồng). Trong top mua ròng, VCS cùng MAS là 2 cổ phiếu giao dịch tích cực nhất với mức tăng lần lượt 4,4% và 3,5%. Ngược lại, PGS là cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất với 1,06 tỷ đồng. Các cổ phiếu khác như TNG, THB, KLS... bị bán ròng không đáng kể và không có mã nào bị bán quá 1 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 12/5/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,646.34	+67.33	+0.41%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,835.86	-1.17	-0.04%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	19,915.46	-139.83	-0.70%
Châu Âu	FTSE 100	6,104.19	-58.30	-0.95%
Châu Âu	DAX Index	9,862.12	-113.20	-1.13%
Châu Âu	CAC40	4,293.27	-23.40	-0.54%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,935.46	-21.25	-0.72%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,667.84	-43.28	-0.24%
Mỹ	Nasdaq	4,713.07	-47.62	-1.00%
Mỹ	S&P 500	2,059.37	-5.09	-0.25%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: RSI đang đi vào vùng quá bán và chỉ số tiệm cận vùng kháng cự tiếp theo tại 615-620 điểm với thanh khoản thấp cho thấy dòng tiền hiện tại đang suy yếu, thị trường có khả năng sẽ tạo đỉnh ngắn hạn tại vùng kháng cự trên

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 6, 13/5/2016: Dòng Tiền Yếu**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: ĐIỀU CHỈNH TRỞ LẠI**

Nhóm cổ phiếu vốn hóa lớn hôm nay điều chỉnh trở lại sau khi tăng mạnh hôm qua, đóng góp lớn nhất vào sự giảm điểm là hai mã cổ phiếu vốn hóa lớn VNM và VCB. Áp lực bán tăng cao khi VN-Index đi vào vùng kháng cự 615-620 điểm, trong khi dòng tiền tiếp tục suy yếu với khối lượng khớp lệnh giảm gần 30% so với trung bình 10 ngày gần nhất.

GIAO DỊCH NĐTNN: THU HẸP MUA RÒNG

Khối ngoại mua ròng hơn 2 tỷ đồng trên toàn thị trường. Trong đó, họ bán ròng trên HSX và mua ròng trên HNX. MSN đứng đầu danh sách mua ròng của khối ngoại với 12,78 tỷ đồng. Xếp tiếp theo trong top mua ròng lần lượt là CII (10,96 tỷ đồng), PVD (8,1 tỷ đồng), VIC (6,39 tỷ đồng), NT2 (5,02 tỷ đồng). Trong đó, PVD là cổ phiếu có giao dịch tích cực nhất khi tăng 3,3% lên 24.700đ. Ở chiều ngược lại, KSB bị khối ngoại bán ròng 1,31 triệu cổ phiếu, tương ứng 63,6 tỷ đồng và giao dịch chủ yếu được thực hiện qua phương thức thỏa thuận. Như vậy nếu loại giao dịch thỏa thuận của KSB thì khối ngoại vẫn mua ròng hơn 60 tỷ qua phương thức khớp lệnh trên sàn

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: THANH KHOẢN GIẢM TẠI VÙNG KHÁNG CỰ

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 cùng với thanh khoản giảm mạnh báo hiệu dòng tiền đang liên tục suy yếu. Việc thiếu vắng dòng tiền có thể khiến VN-Index khó vượt qua được vùng kháng cự trên

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: HẠ TỶ TRỌNG

Dòng tiền trên thị trường tiếp tục sụt giảm mạnh trong khi các cổ phiếu lớn khác như VNM, VCB điều chỉnh giảm điểm đã khiến VN-Index giảm về mức thấp nhất trong phiên giao dịch tại 612,12 điểm. Số cổ phiếu giảm điểm vẫn tiếp tục chiếm ưu thế. Thị trường nhiều khả năng vẫn sẽ tiếp tục điều chỉnh giảm trong bối cảnh thiếu vắng dòng tiền và thông tin hỗ trợ như hiện. Nhà đầu tư nên hạ tỷ trọng dần cổ phiếu trong các nhịp tăng mạnh

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	GHI CHÚ
SVC	Nắm giữ	34.9	35.9 (+1.4)	39	< 33	6.87	2 Tháng	27/04/2016	Cổ tức tiền mặt 14% tại ngày 12/5/2016
PXI	Nắm giữ	5.6	6.0	6.8	< 5.3	7.14	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.