



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 16 tháng 3 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 16 tháng 3 năm 2016

Điều Chỉnh Ổn Định

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	574,04	79.63
Tăng/giảm	-3.94	-0.37
% tăng/giảm	-0.68%	-0.46%
Thanh khoản	163.93 tr	62.45 tr
Giá trị (tỷ đồng)	2,554.52	668.88
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(105,53)	(3,21)

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 15/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	36.36	-0.82	-2.26%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 15/3/2016

VN-Index giảm 3,94 điểm (-0,68%) còn 574,04 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 163,93 triệu cổ phiếu tăng 23,58 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 132,09 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.554,52 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,37 điểm (-0,46%) còn 79,63 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 62,45 triệu cổ phiếu tăng 33,26 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 47,95 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 668,88 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 15/3/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 15/3/2016

- Dầu khí: CNG
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: VNM
- Chứng khoán: KLS
- BĐS, xây dựng: KDH
- Thủy sản: n/a
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: SHN
- Khác: n/a

Diễn biến giao dịch PVN10 – 15/3/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	46.500	-1.700	1.433.850	67,543	89.500	366.200
PVS	16.500	-500	2.391.119	39,634	125.000	473.300
DPM	29.200	-200	239.190	7,002	64.380	41.520
PVD	25.500	-1.300	2.523.190	65,576	4.100	432.760
PVT	10.600	-300	1.077.470	11,499	0	5.000
PVX	2.800	-100	935.825	2,692	0	2.000
DCM	12.600	-200	64.450	0,819	12.400	0
PET	12.800	-200	147.450	1,891	12.500	85.440
PVC	14.900	-600	905.200	13,580	116.300	0
NT2	28.300	-200	641.570	18,107	3.000	189.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu thô Mỹ giảm 2% trước báo cáo từ API

Giá dầu của Mỹ giảm mạnh trong phiên giao dịch Bắc Mỹ vào hôm thứ Ba, đánh dấu mức thấp nhất trong một tuần qua khi nhà đầu tư đón chờ thông tin hàng tuần về dự trữ dầu thô và các sản phẩm tinh chế tại Mỹ

Viện Dầu khí Mỹ sẽ công bố báo cáo hàng tồn kho của mình sau đó trong ngày, trong khi báo cáo của chính phủ hôm thứ Tư có thể thấy dự trữ dầu thô tăng 3,4 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 11 tháng 3. Các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts kỳ vọng dự trữ dầu sẽ tăng 2.7 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 11/03/2016. Bên cạnh đó, các nhà phân tích này còn dự báo nguồn cung xăng sẽ lao dốc 3.1 triệu thùng và dự trữ các sản phẩm chưng cất, bao gồm dầu sưởi, sẽ sụt giảm 1 triệu thùng.

Giá dầu thô giao tháng Tư trên sàn giao dịch New York giảm 73 cent, tương đương 1,99% giao dịch ở mức 36,44 USD một thùng vào lúc 13: 45GMT, hoặc 9:45 ET, sau khi giảm 3% xuống mức thấp nhất ngày 36,06 USD/thùng, một mức độ chưa từng thấy kể từ 04 tháng 3.

Tuy nhiên, các nhà phân tích cảnh báo rằng tình hình thị trường vẫn còn yếu do sự dư thừa liên tục. Dự trữ dầu thô hiện đang đứng ở mức kỷ lục khi đạt mức trên 520 triệu thùng.

Ở những nơi khác, trên sàn giao dịch ICE Futures ở London, dầu Brent giao tháng 4 giảm nhiều 2,55% đạt mức thấp nhất trong ngày 38,32 USD, mức thấp nhất kể từ tháng 4, trước khi hồi phục nhẹ lên 38,88 USD trong giờ sáng New York, giảm 65 cent, tương đương 1,64%.

Danh mục khuyến nghị trading 16/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	574,04	132,09 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	79,63	47,95 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 15/3/2016: PXS

Đồ thị kỹ thuật PXS:



Cập nhật vĩ mô.**❖ Xuất nhập khẩu khối FDI vượt ngưỡng 30 tỷ USD**

Doanh nghiệp FDI đang dẫn đầu "cuộc chơi" với kim ngạch xuất nhập khẩu đạt 30,37 tỷ USD, chiếm tỷ lệ 65% tổng kim ngạch cả nước trong 2 tháng đầu năm - theo số liệu cập nhật được Tổng cục Hải quan công bố hôm 15/3. Tổng kim ngạch xuất nhập khẩu của cả nước trong 2 tháng đầu năm 2016 đạt 46,69 tỷ USD, giảm 1,5% tương ứng giảm 701 triệu USD so với cùng kỳ năm 2015. Trong đó, kim ngạch xuất nhập khẩu của doanh nghiệp có vốn đầu tư nước ngoài (FDI) đạt 30,37 tỷ USD, tăng 0,6% so với cùng kỳ. Cụ thể, tính đến hết tháng 2, kim ngạch xuất khẩu của Việt Nam đạt 23,68 tỷ USD, tăng 3% tương ứng tăng 688 triệu USD so với cùng kỳ năm 2015. Trong đó, xuất khẩu hàng hóa của khối FDI trong 2 tháng đầu năm lên 16,6 tỷ USD, tăng 7,2% so với cùng kỳ năm trước. Một số hàng hóa có giá trị xuất khẩu lớn như: Điện thoại và linh kiện, hàng dệt may, máy vi tính và các sản phẩm điện tử, giày dép, máy móc, hàng thủy sản... Đồng thời, cả nước nhập khẩu khoảng 23 tỷ USD, giảm 5,7% so với cùng kỳ năm 2015. Riêng trị giá nhập khẩu của khối FDI đạt 13,77 tỷ USD, giảm 6,4% so với cùng kỳ. Như vậy, trong hai tháng đầu năm, Việt Nam xuất siêu 680 triệu USD. Và Khối doanh nghiệp FDI vẫn dẫn đầu khi chiếm 65% tổng kim ngạch xuất nhập khẩu trong 2 tháng.

❖ Ngày 15/3: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn HOSE và HNX, với tổng giá trị bán ròng đạt hơn 108,7 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,9 triệu cổ phiếu. Trong đó, do không còn sự đột biến như phiên trước, nên giao dịch của khối ngoại ngày 15/3/2016 diễn ra âm ảm hơn rất nhiều, họ chỉ mua vào hơn 7,49 triệu cổ phiếu, trong khi bán ra hơn 11,4 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 178,6 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 287,3 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại tới hơn 105,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 3,7 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay tập trung bán ròng các cổ phiếu bluechips như CII, VIC, GAS, HPG, PVD, VCB, BVH... Trong đó, CII bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 62 tỷ đồng. Đáng chú ý, đa số lượng bán ra cổ phiếu CII của khối ngoại trong phiên hôm nay đều được thực hiện thông qua phương thức thỏa thuận (3 triệu cổ phiếu, trị giá 69 tỷ đồng).

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 3,2 tỷ đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 186.323 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX bán ròng chủ yếu hai mã PVS và VND. Trong đó, PVS bị bán ròng hơn 5,7 tỷ đồng, còn VND bị bán ròng hơn 4,7 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 15/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,117.07	-116.68	-0.68%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,864.37	+4.87	+0.17%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.288,77	-146.57	-0.72%
Châu Âu	FTSE 100	6,137.19	-37.38	-0.61%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,369.44	-16.61	-0.49%
Châu Âu	CAC40	4,480.37	-26.22	-0.58%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.079,17	-12.81	-0.41%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,229.13	+15.82	+0.09%
Mỹ	Nasdaq	4,750.28	+1.82	+0.04%
Mỹ	S&P 500	2.019,64	-2.55	-0.13%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Các chỉ báo ngắn hạn vẫn duy trì xu hướng tăng tuy nhiên chỉ số vẫn đang gặp khó khăn trong việc vượt qua được kháng cự mạnh tại 580 điểm do đó nhiều khả năng chỉ số sẽ tiếp tục điều chỉnh tích lũy trong ngắn hạn về vùng 560-565 điểm

HNX-Index: Chỉ số vượt được trở lại đường trung bình động ngắn hạn MA 5 ngày cho thấy xu thế tăng ngắn hạn đã được thiết lập lại, chỉ số sẽ quay lại để kiểm nghiệm vùng kháng cự 80-81 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 4, 16/3/2016: Điều Chỉnh Ổn Định**Nhận định chung**

Thị trường điều chỉnh khi lần thứ 4 liên tiếp VN-Index không chinh phục được ngưỡng cản mạnh 580 điểm, cùng với sự sụt giảm của giá dầu thế giới gần đây, các cổ phiếu dầu khí cũng giảm khá mạnh và tác động không nhỏ tới chỉ số. Nhìn chung mức độ điều chỉnh của thị trường vẫn khá ổn định khi vẫn có sự luân chuyển nhịp nhàng giữa các nhóm cổ phiếu trên thị trường và mức độ điều chỉnh giảm giá không quá sâu, hiện tại VN-Index đang có vùng hỗ trợ ngắn hạn tại 560-565 điểm nên nhiều khả năng thị trường sẽ sớm ổn định lại sau khi kỳ thực hiện review của ETF kết thúc vào phiên giao dịch thứ 6 tuần này. Nhà đầu tư tiếp tục trading trên danh mục hiện có, có thể thực hiện giải ngân mới một phần khi thị trường điều chỉnh về vùng hỗ trợ trên

Dự báo phiên 16/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 565-580 điểm và 78.5-80 điểm, thanh khoản đạt khoảng 150 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Dầu Khí
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Nắm giữ
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Nắm giữ
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 500-510 và 70-71 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.