



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 16 tháng 06 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành
(84 4) 3934 3888
thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	627,02	84,34
Tăng/giảm	+1.59	-0,01
% tăng/giảm	+0.25%	-0,01%
Thanh khoản	103,69	44,18
Giá trị (tỷ đồng)	1.999,48	596,94
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	(15,54)	2,18

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 15/06/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	4814	-0.74	-1.51%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 16 tháng 06 năm 2016

QUAN SÁT

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4,15/06/2016

VN-Index tăng 1,59 điểm (+0.25%) lên 627,02 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 103,69 triệu cổ phiếu, giảm 11,25% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 115,43 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.999,48 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,01 điểm (-0,01%) còn 84,34 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 44,18 triệu cổ phiếu giảm 13,23% so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 51,11 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 596,94 tỷ đồng

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 15/06/2016:N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 15/06/2016

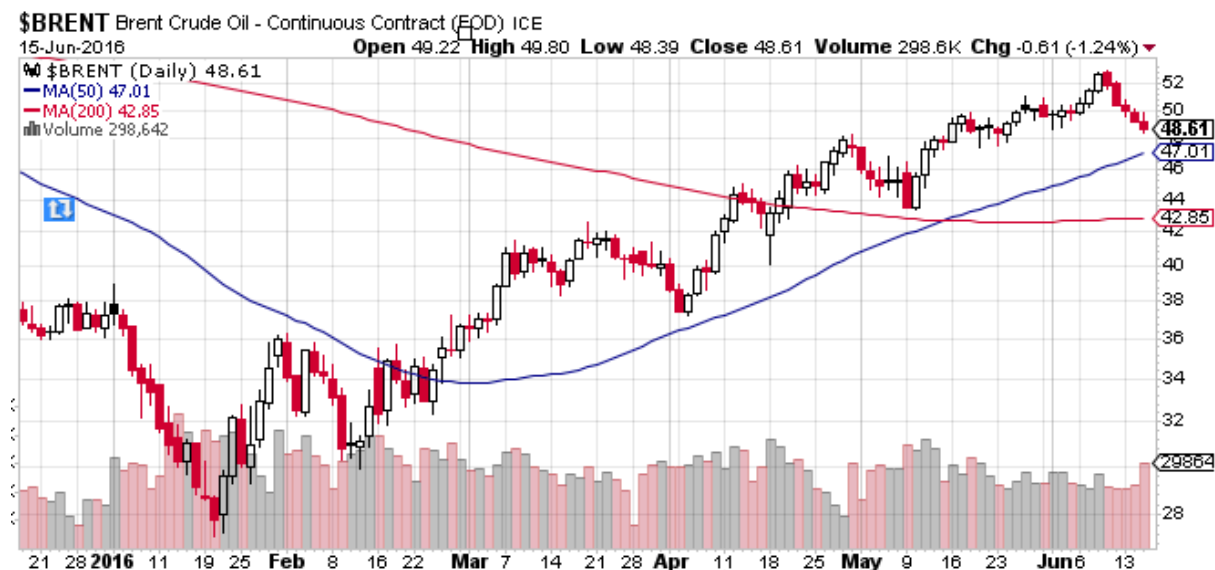
- Dầu khí: GAS
- Bank, tài chính:n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: FMC
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ:ITA
- Khác:VCS, CAV

Diễn biến giao dịch PVN10 –15/06/2016

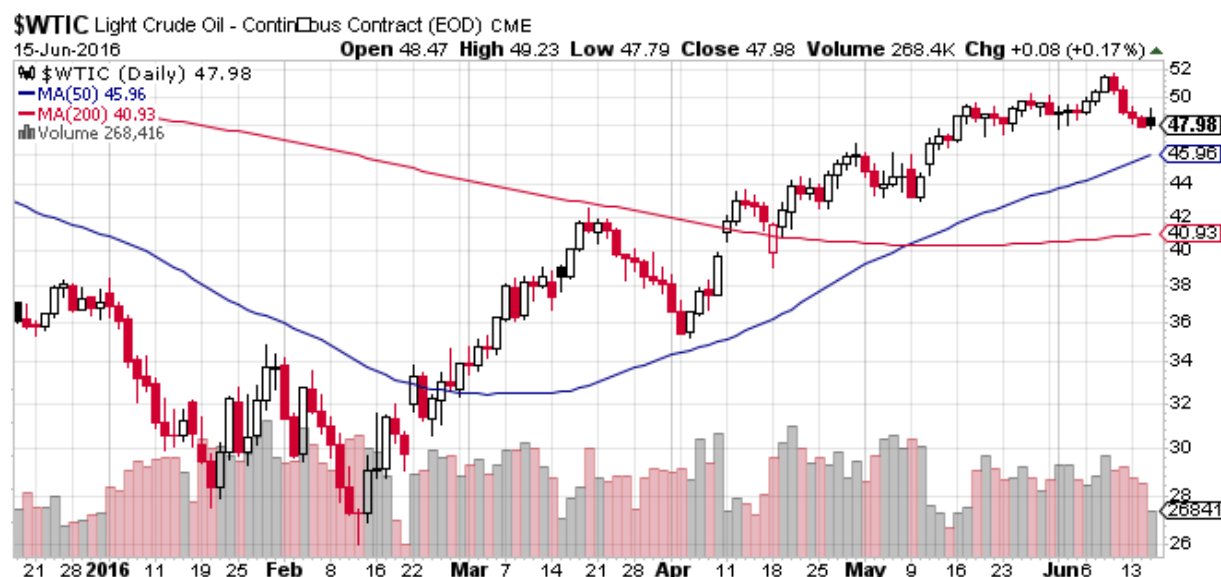
Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	61.500	+1.500	564.820	34,087	564.820	65.100
PVS	18.900	-100	1.909.608	35,279	368.400	130.600
DPM	27.900	-100	249.140	6,957	70.390	119.630
PVD	32.300	+0	1.451.340	46,063	44.280	201.180
PVT	13.000	+100	1.042.750	13,504	645.260	249.820
PVX	2.500	+0	689.425	1,670	0	0
DCM	12.300	+0	1.510.510	18,548	0	0
PGD	47.400	+0	4.300	0,204	0	0
PVC	16.400	+100	669.828	10,766	0	2.100
NT2	31.000	+200	455.630	14,129	233.640	40.540

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu thô vẫn suy yếu

Giá dầu tiếp tục suy giảm trong phiên giao dịch thứ tư sau khi số liệu từ Cơ quan Thông tin Năng lượng Hoa Kỳ cho thấy sự sụt giảm dự trữ dầu thô yếu hơn dự kiến và thị trường xem xét việc FED đánh giá như âm ảm về triển vọng nhu cầu.

Trên sàn giao dịch New York, giá dầu thô WTI giao tháng 7 giảm 1,10% xuống 47,48 USD một thùng.

Trên sàn giao dịch ICE (ICE), giá dầu thô Brent giao tháng 8 dao động giữa 48,68 USD và 49,80 USD một thùng, trước khi đóng cửa tại 48,89 USD, giảm 0,92 hoặc 1,85% trong ngày.

Chiều thứ Tư, cuộc họp FOMC đã ra quyết định như mong đợi, giữ nguyên mức lãi suất không thay đổi ở mức độ giữa 0,25 và 0,50%. Nó đánh dấu cuộc họp thứ tư liên tiếp FOMC vẫn giữ nguyên lãi suất kể từ lần thay đổi lãi suất lịch sử của họ trong tháng 12 trước đó. Tỷ lệ bỏ phiếu nhất trí giữ nguyên lãi suất là 10-0 nhằm hỗ trợ chính sách tiền tệ. "Ủy ban hiện đang hy vọng rằng, với những điều chỉnh dần dần trong lập trường của chính sách tiền tệ, hoạt động kinh tế sẽ mở rộng và thị trường lao động vừa phải sẽ tăng cường," FOMC cho biết trong báo cáo. "Lạm phát dự kiến sẽ vẫn ở mức thấp trong thời gian gần đây, một phần là do sự sụt giảm trước đó của giá năng lượng, nhưng sẽ tăng đến 2 phần trăm trong trung hạn." Kỳ vọng về việc tăng lãi suất đã bị suy yếu sau khi báo cáo việc làm trong tháng Năm âm ảm cho thấy tỷ lệ tăng trưởng việc làm thấp nhất kể từ tháng 9 năm 2010.

Sáng thứ Tư, EIA cho biết trong báo cáo hàng tuần của mình rằng kho dự trữ dầu thô thương mại của Mỹ giảm 0,9 triệu thùng trong tuần kết thúc vào ngày 10 xuống còn 531.500.000 thùng. Tổng số hàng tồn kho động cơ xăng giảm 2,6 triệu thùng trong tuần trước, trong khi hàng tồn kho nhiên liệu chưng cất tăng 0,8 triệu thùng. Dự trữ dầu tại Cushing Oil Hub ở Oklahoma, báo cáo tăng 904.000 thùng trong tuần trước. Trong khi đó, sản lượng dầu thô trong nước tuần qua giảm mạnh 29.000 thùng mỗi ngày xuống còn 8.716.000 thùng dầu mỗi ngày. Trong năm qua, sản lượng dầu thô tại Mỹ đã giảm gần 1 triệu thùng dầu mỗi ngày từ mức cao nhất trong 40 năm qua đạt được vào cuối tháng Sáu năm ngoái.

Danh mục khuyến nghị trading 16/6/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	627,02	115,43 triệu cổ phiếu	570– 580	635 - 640		Cân đối cp/tiền: 50/50
HNX-Index	84,34	51,11triệu cổ phiếu	76 – 77	85-87		Cân đối cp/tiền: 50/50

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
VNE	Nắm giữ	9.5	10.6	11.0-12.0	< 8.8	11.57	3 Tháng	02/06/2016	
PXS	Nắm giữ	14.5	13.8	16.0-18.0	< 13.3	-4.82	3 Tháng	09/06/2016	

DANH MỤC ĐẦU TƯ TRUNG 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
NT2	Nắm giữ	31	31	36	30	0	6 Tháng	01/06/2016	

Bổ sung mã VNS vào trong danh mục đầu tư trung hạn

Tín hiệu kỹ thuật: Thanh khoản có dấu hiệu tăng trở lại cùng với việc xu hướng giá có khả năng bứt phá xu thế giảm giá trung hạn trong gần 1 năm qua

RSI tiếp tục vượt lên trên ngưỡng 50 cho tín hiệu dòng tiền tham gia mạnh

Vùng Giá mua: 26.5 -27.5

Vùng giá mục tiêu: 33

Stoploss: 24

❖ Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 15/6/2016: GAS

Đồ thị kỹ thuật GAS



Cập nhật vĩ mô.❖ **OECD hạ dự báo GDP Việt Nam năm 2017, nâng dự báo với 4 nước ASEAN khác**

Trong báo cáo cập nhật về Triển vọng kinh tế khu vực Đông Nam Á, Trung Quốc và Ấn Độ 2016, OECD dự báo các nền kinh tế ASEAN sẽ tăng trưởng chậm lại trong ngắn hạn. Báo cáo này, được công bố ngày 14/6, cho thấy dù Việt Nam sẽ tiếp tục dẫn đầu các nước ASEAN-5 về tăng trưởng GDP trong năm nay và năm tới, nhưng tốc độ tăng sẽ chậm lại trong khi các nền kinh tế khác sẽ mạnh lên. Cụ thể, OECD dự báo tốc độ tăng trưởng kinh tế của Việt Nam sẽ giảm từ 6,7% năm 2015 xuống còn 6,3% năm 2016 và 6,1% năm 2017. Trong số các nền kinh tế khác thuộc nhóm ASEAN-5, OECD nâng dự báo tăng trưởng của Indonesia từ mức dự kiến 5,2% năm nay lên 5,9% năm tới, Malaysia từ 4,6% lên 4,8%, Philippin từ 6% lên 6,1% và Thái Lan từ 3,3% lên 3,6%.

❖ **Ngày 15/6: Khối ngoại tiếp tục bán ròng**

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 5,8 triệu cổ phiếu trị giá trên 163,4 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 6,9 triệu cổ phiếu trị giá hơn 176,8 tỷ đồng. Tổng khối lượng bán ròng đạt hơn 1,1 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị bán ròng hơn 13,3 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng hơn 15,5 tỷ đồng (giảm nhẹ 2,5% so với phiên trước), tương ứng khối lượng bán ròng 624.460 cổ phiếu. GTN phiên hôm nay được khối ngoại mua ròng mạnh nhất, với hơn 19 tỷ đồng. Hai mã GAS và VCB được mua ròng lần lượt 16 tỷ đồng và 13 tỷ đồng. Chiều ngược lại, HSG bị bán ròng mạnh nhất, với hơn 14,4 tỷ đồng. HBC và SSI bị bán ròng lần lượt 13,5 tỷ đồng và 6,67 tỷ đồng. Các mã VNS, HAG, HPG và SKG đều bị bán ròng hơn 5 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng hơn 2 tỷ đồng, giảm 64% so với phiên trước. Nếu xét về khối lượng, khối ngoại trên HNX đã bán ròng trở lại 485.200 cổ phiếu. PVS tiếp tục được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất, với hơn 4,45 tỷ đồng. Hai mã MAS và INN đều được mua ròng hơn 1 tỷ đồng. Chiều ngược lại, SHB bị bán ròng mạnh nhất, với hơn 3,3 tỷ đồng. Các mã VGS, VNR và BCC đều bị bán ròng hơn 1 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 15/6/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	15,919.58	+60.58	+0.38%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,887.21	+45.02	+1.58%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20,467.52	+79.99	+0.39%
Châu Âu	FTSE 100	5,974.81	+51.28	+0.87%
Châu Âu	DAX Index	9,615.70	+96.50	+1.01%
Châu Âu	CAC40	4,180.38	+50.05	+1.21%
Châu Âu	EURO STOXX 50	2,833.01	+35.83	+1.28%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,674.82	-57.66	-0.33%
Mỹ	Nasdaq	4,843.55	-4.89	-0.10%
Mỹ	S&P 500	2,075.32	-3.74	-0.18%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Việc hình thành một thân nến đỏ và nằm hẳn xuống dưới đường trung bình động MA 5 ngày báo hiệu khả năng đảo chiều. Hiện VN-Index sẽ kiểm nghiệm lại trong vùng hỗ trợ ngắn hạn 620-625 điểm tương ứng đường trung bình động SMA 20 ngày

HNX-Index: HNX-Index đã kiểm nghiệm thành công vùng đỉnh cũ tại ngưỡng 83 điểm. Xu hướng tăng ngắn hạn nhiều khả năng vẫn duy trì khi chỉ báo DI+ và DI- đều đang mở rộng ra. HNX-Index sẽ tiếp cận ngưỡng kháng cự tiếp theo tại ngưỡng 86 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: 575-580. Kháng cự mạnh: 635-640 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 76-77 điểm. Kháng cự mạnh: 85-86 điểm



Dự báo phiên GD thứ 5, 16/6/2016: Quan Sát**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: THANH KHOẢN VẪN CHƯA CẢI THIẾN**

Giá dầu WTI đã rơi xuống dưới ngưỡng 48 USD/ thùng đã khiến nhóm cổ phiếu dầu khí giảm giá ngay đầu phiên, ảnh hưởng còn lan tỏa sang các nhóm cổ phiếu khác khiến thị trường giảm trong hầu hết thời gian giao dịch. Vào cuối phiên chiều, nhờ sự dẫn dắt trở lại của GAS đã giúp thị trường cân bằng hơn. VN-Index kết thúc phiên giao dịch tăng thêm 1,59 điểm (0,25%) lên 627,02 điểm

THỊ TRƯỜNG CHỨNG KHOÁN THẾ GIỚI: S&P 500 chứng kiến chuỗi sụt giảm dài nhất kể từ tháng 2/2016

Các chỉ số chủ chốt trên thị trường chứng khoán Mỹ tăng cao vào đầu phiên nhưng sau đó lại quay đầu sụt giảm vào cuối phiên, qua đó nâng tổng mức sụt giảm của S&P 500 trong tuần qua lên 2.2%. Điều này xuất phát từ nỗi lo sợ sự đổ vỡ của EU có thể làm tổn thương nghiêm trọng đến nền kinh tế toàn cầu. Đáng chú ý, đây là chuỗi trượt dốc dài nhất đối với S&P 500 kể từ ngày 11/02/2016.

GIAO DỊCH NĐTNN: TIẾP TỤC BÁN RÒNG

Nhà đầu tư nước ngoài tiếp tục duy trì trạng thái giao dịch bán ròng. Tính chung cả hai sàn khối ngoại bán ròng hơn 13 tỷ đồng, trong đó bán ròng 15,56 tỷ đồng trên HSX và mua ròng 2,18 tỷ đồng trên HNX. Trong đó, HSG là cổ phiếu bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 14,4 tỷ đồng, ở chiều ngược lại họ mua ròng các mã như GTN (+19,25 tỷ), VCB (+13,16 tỷ).

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: TIỆM CẬN 627-630 ĐIỂM

VN-Index tiếp tục tăng nhẹ, đồ thị kỹ thuật hình thành cây nến thân nhỏ với bóng nến dài cho thấy diễn biến giao dịch giằng co chiếm phần lớn thời gian giao dịch. Các chỉ báo kỹ thuật chưa cho thấy tín hiệu tích cực khi MACD, RSI đều chưa tăng mạnh trở lại. Hiện VN-Index đã hồi phục trở lại tuy nhiên cần theo dõi trong các phiên tới liệu VN-Index có khả năng tiếp tục duy trì trên vùng hỗ trợ quan trọng trên

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: QUAN SÁT

Thị trường có phiên hồi phục thứ hai liên tiếp, tuy nhiên khối lượng giao dịch tiếp tục duy trì ở mức thấp cho thấy xu thế tăng điểm chưa được củng cố. Việc khối ngoại duy trì trạng thái bán ròng khiến rủi ro thị trường tăng cao. Bên cạnh đó, thị trường chung cũng sẽ chịu ảnh hưởng nhất định từ một số thông tin liên quan như quyết định rời đi hay tiếp tục ở lại EU của Anh. Do đó nhà đầu tư nên tiếp tục thận trọng với thị trường trong giai đoạn hiện tại, duy trì trạng thái danh mục ở mức an toàn.

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.