



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 17 tháng 3 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

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

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	577,07	80,00
Tăng/giảm	+3,03	+0,37
% tăng/giảm	+0,53%	+0,46%
Thanh khoản	148,92	52,22
Giá trị (tỷ đồng)	2,180,53	575,50
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	5,8	0,579

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%

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 17 tháng 3 năm 2016

Tiếp Tục Hồi Phục

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

VN-Index tăng 3,03 điểm (+0,53%) lên 577,07 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 148,92 triệu cổ phiếu tăng 13,62 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 131,92 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.180,53 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,37 điểm (+0,46%) lên 80,00 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 52,22 triệu cổ phiếu tăng 11,18 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 46,97 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 575,50 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: GAS, PGS
- Bank, tài chính: VCB
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: KLS
- BDS, xây dựng: KDH
- Thủy sản: HVG
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: DHM, FLC, TSC, HAI, GTN
- Khác: VCS

Diễn biến giao dịch PVN10 – 15/3/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	46.900	+400	609.350	28,446	95.900	69.500
PVS	16.500	+0	1.021.029	16,763	134.000	149.700
DPM	29.500	+300	160.300	4,701	96.640	10
PVD	25.400	-100	1.214.820	31,005	16.050	140.030
PVT	10.700	+100	1.359.130	14,523	0	0
PVX	2.800	+0	1.095.508	3,119	0	0
DCM	12.700	+100	386.540	4,990	77.000	42.000
PET	12.800	+0	223.190	2,850	0	24.450
PVC	14.900	+0	421.920	6,252	0	0
NT2	28.300	+0	271.230	7,673	42.000	76.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tăng vọt 6% trước báo cáo hàng tuần và lộ trình nâng lãi suất mới của FED

Giá dầu thô Mỹ kỳ hạn tăng hơn 6%, khi đồng USD giảm chóng mặt vào buổi chiều thứ Tư sau khi Cục Dự trữ Liên bang bất ngờ hạ dự báo lãi suất cho phần còn lại của năm 2016.

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Tư, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 4 trên sàn Nymex vọt 2.12 USD (tương ứng 5.8%) lên 38.46 USD/thùng. Hợp đồng dầu Brent giao tháng 5 trên sàn London leo dốc 1.59 USD (tương ứng 4.1%) lên 40.33 USD/thùng.

Được biết, trong tháng 12/2015, Fed cho biết cơ quan này sẽ nâng lãi suất tổng cộng 4 lần. Còn hiện tại, Fed đang rút lại phần nào kỳ vọng này. Chủ tịch Yellen và các quan chức hàng đầu của Fed chỉ ủng hộ việc nâng lãi suất khoảng 2 lần trong năm nay. Tuyên bố bất ngờ về việc giữ nguyên lãi suất đã nhấn chìm đồng USD, qua đó khiến dầu và các hàng hóa neo theo đồng bạc xanh tăng giá. Đồng USD yếu có thể làm các tài sản neo giá theo đồng bạc xanh trở nên hấp dẫn hơn đối với người sử dụng những đồng tiền khác.

Vào đầu ngày thứ Tư, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết nguồn cung dầu tại Mỹ tiến 1.3 triệu thùng trong tuần trong kết thúc ngày 11/03/2016, đánh đầu 5 tuần leo dốc liên tiếp, nhưng vẫn thấp hơn con số dự báo tăng 1.5 triệu thùng từ Viện Xăng dầu Mỹ (API) và thấp hơn con số kỳ vọng tăng 2.7 triệu thùng từ các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts.

Theo EIA, nguồn cung xăng lại giảm 700,000 thùng và dự trữ các sản phẩm chưng cất tụt 1.1 triệu thùng trong tuần trước. Trong khi đó, các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts lại dự báo nguồn cung xăng giảm 3.1 triệu thùng và dự trữ các sản phẩm chưng cất, bao gồm dầu sưởi, hạ 1 triệu thùng.

Dữ liệu từ EIA cũng cho thấy tổng sản lượng dầu hạ 10,000 thùng/ngày xuống 9.068 triệu thùng/ngày. Được biết, trong tháng 04/2015, tổng sản lượng đã chạm đỉnh tại 9.7 triệu thùng. Nguồn cung dầu thô của Mỹ tại Cushing, bang Oklahoma leo lên 67.5 triệu thùng.

Danh mục khuyến nghị trading 17/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	577,07	131,92 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80	46,97 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 17/3/2016: GAS

Đồ thị kỹ thuật GAS:



GAS đang trong quá trình điều chỉnh về hỗ trợ tại 46 tương đương đường trung bình động MA 20 ngày, GAS đang có dấu hiệu hồi phục trở lại từ vùng hỗ trợ trên

Cập nhật vĩ mô.

❖ Ngày 17/3, hạn chót báo cáo cho vay gói 30.000 tỷ

Ngày 14/3, Ngân hàng Nhà nước có văn bản số 1425/NHNN-TD gửi một số ngân hàng thương mại về việc thực hiện chương trình cho vay hỗ trợ nhà ở theo Nghị quyết 02/NQ-CP. Theo văn bản này, vừa qua có thông tin phản ánh một số khách hàng vay vốn chương trình cho vay hỗ trợ nhà ở (gói 30.000 tỷ đồng) theo Nghị quyết 02/NQ-CP bắt ngờ khi biết phần dư nợ giải ngân sau ngày 1/6/2016 sẽ chịu lãi suất vay thương mại, nội dung hợp đồng tín dụng của một số ngân hàng quy định chưa rõ ràng về thời hạn áp dụng lãi suất trước và sau thời điểm kết thúc giải ngân tái cấp vốn của Ngân hàng Nhà nước..

❖ Ngày 16/3: Khối ngoại bán ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua ròng hơn 5,8 tỷ đồng, mặc dù vậy, nếu xét về khối lượng thì họ vẫn bán ròng nhẹ 365.566 cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào gần 6 triệu cổ phiếu và bán ra hơn 6,35 triệu cổ phiếu. Giá trị mua vào đạt hơn 215 tỷ đồng, còn giá trị bán ra đạt hơn 209 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại gần 6,4 tỷ đồng, tuy nhiên, nếu tính về khối lượng thì khối ngoại trên sàn này vẫn bán ròng 260.750 cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE mua ròng mạnh nhất mã SBT, đạt hơn 14,5 tỷ đồng, trước đó, trong phiên giao dịch đầu tuần, SBT cũng đã được khối ngoại mua ròng hơn 31 tỷ đồng. Hai cổ phiếu CII và KDH phiên hôm nay cũng được mua ròng hơn 5,8 tỷ đồng và gần 6,4 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VIC bị khối ngoại bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 11,57 tỷ đồng. Tiếp đến, hai mã SSI và PPC bị bán ròng lần lượt 9,2 tỷ đồng và 6,4 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại bán ròng bán ròng nhẹ hơn 579 triệu đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt 104.816 cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX chỉ mua ròng chủ yếu mã IVS (1,7 tỷ đồng), cũng như chỉ bán ròng tập trung mã VNF (1,38 tỷ đồng). Các cổ phiếu khác đều chỉ có giá trị mua/bán ròng ở mức thấp.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 16/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,974.45	-142.62	-0.83%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,870.43	+6.06	+0.21%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.257,70	-31.07	-0.15%
Châu Âu	FTSE 100	6,153.19	+13.22	+0.22%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,375.69	+7.08	+0.21%
Châu Âu	CAC40	4,489.25	+16.62	+0.37%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.081,31	+14.10	+0.46%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,251.23	+22.40	+0.13%
Mỹ	Nasdaq	4,728.67	-21.61	-0.45%
Mỹ	S&P 500	2.015,93	-3.71	-0.18%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Chỉ số được nâng đỡ nhờ vùng hỗ trợ ngắn hạn tại 560-565 điểm. Khối lượng duy trì ổn định nên khả năng chỉ số vẫn sẽ tiếp tục quá trình tăng trung hạn và vượt ngưỡng 580 điểm trong thời gian tới

HNX-Index: Chỉ số vượt được trở lại đường trung bình động ngắn hạn MA 5 ngày cho thể 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 5, 17/3/2016: Tiếp Tục Hồi Phục**Nhận định chung**

Thị trường vẫn được nâng đỡ khá tốt nhờ các cổ phiếu trụ, và trong phiên giao dịch ngày 16/3 nhóm ngân hàng đã nổi lên giúp cho chỉ số tiếp tục dao động tích lũy trong vùng 570 – 580 điểm. Kỳ thực hiện review ETF đang đến gần nên trạng thái thận trọng vẫn có thể tiếp diễn, tuy nhiên đồng hành cùng với xu hướng hồi phục của giá dầu và thông tin về kết quả kinh doanh 2015, kế hoạch kinh doanh, chia cổ tức của các doanh nghiệp được công bố trong kỳ họp Đại hội cổ đông đang diễn ra sẽ là động lực để thị trường tiếp tục duy trì đà tăng do đó trong ngắn hạn thị trường sẽ tiếp tục tích lũy theo chiều hướng tăng nhẹ. Nhà đầu tư nên tiếp tục trading trên danh mục hiện có và có thể giải ngân mới khi thị trường điều chỉnh

Dự báo phiên 17/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 572-583 điểm và 79,3-81 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.