



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 18 tháng 3 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 18 tháng 3 năm 2016

580 VÀ ETF

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	579,26	80,56
Tăng/giảm	+2.19	+0.56
% tăng/giảm	+0.38%	+0.70%
Thanh khoản	165.82	69.39
Giá trị (tỷ đồng)	2,667.47	658,99
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	204,37	23,35

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 17/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	39.58	1.11	2.86%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 5, 17/3/2016

VN-Index tăng 2,19 điểm (+0,38%) lên 579,26 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 165,82 triệu cổ phiếu tăng 23,52 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 131,92 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.667,47 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,56 điểm (+0,70%) lên 80,56 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 69,39 triệu cổ phiếu tăng 31,18 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 46,97 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 658,99 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 17/3/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 17/3/2016

- Dầu khí: GAS, PXS, PVS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: PPC
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: CEO, DIC
- Thủy sản: HVG
- Thép: HSG
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: TCM
- Cổ phiếu đầu cơ: VHG
- Khác: VCS, PTB, CAV, DGC

Diễn biến giao dịch PVN10 – 17/3/2016

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 tiếp tục tăng lên mức cao mới 40 USD/thùng

Giá dầu của Mỹ tăng lên mức cao hơn ba tháng trong phiên giao dịch Bắc Mỹ vào ngày thứ Năm, nhờ một số yếu tố tăng giá, như đồng đô la yếu hơn và hy vọng các nhà sản xuất dầu lớn sẽ làm việc cùng nhau để kiểm soát đầu ra trong tương lai.

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Năm, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 4 trên sàn Nymex nhảy vọt 1.74 USD (tương ứng 4.5%) lên 40.20 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất kể từ ngày 03/12/2015. Kể từ khi rơi xuống mức thấp 13 năm tại 26,05 USD vào ngày 11, dầu thô Mỹ đã tăng trở lại khoảng 35%

Ở những nơi khác, trên sàn giao dịch ICE tại London, Hợp đồng dầu Brent giao tháng 5 trên sàn London tiến 1.21 USD (tương ứng 3%) lên 41.54 USD/thùng, mức đóng cửa cao nhất kể từ 04/12/2015.

Dầu tăng giá sau cuộc họp chính sách của Fed, đã kết thúc vào ngày thứ Tư. Tại cuộc họp này, Fed đã rút ngắn kỳ vọng về số lần nâng lãi suất ở Mỹ và chỉ ra quốc gia này đang phải đối mặt với các rủi ro đến từ tốc độ tăng trưởng âm ảm đạm của nền kinh tế toàn cầu và sự bất ổn của thị trường tài chính. Đồng USD sụt giảm mạnh sau tuyên bố của Fed, qua đó nhắc bóng giá dầu và phần lớn các hàng hóa khác.

Trong ngày thứ Năm, chỉ số đồng USD (U.S. Dollar Index) – thước đo diễn biến của đồng USD so với 6 đồng tiền chủ chốt khác – giảm 1.1% sau khi lùi 0.4% trong ngày thứ Tư.

Trong ngày thứ Tư, các nguồn tin cho biết Qatar sẽ tổ chức cuộc họp mặt vào ngày 17/04/2016 giữa các nhà sản xuất dầu lớn đến từ cả trong và ngoài Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC). Điều này cũng góp phần hỗ trợ giá dầu.

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	579,26	133,89 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,56	48,54 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 đã hồi phục và tăng mạnh trong phiên sau khi điều chỉnh về gần đường trung bình động MA 20 ngày

Cập nhật vĩ mô.**❖ WB đánh giá cao triển vọng tăng trưởng kinh tế của Việt Nam**

Báo cáo “Triển vọng Kinh tế Toàn cầu” mới đây của Ngân hàng Thế giới (WB) cho biết Việt Nam cùng 5 nền kinh tế đang nổi khác là những nước sẽ có tăng trưởng cao trong năm nay và nhiều năm tiếp theo. Trong báo cáo trên, WB đánh giá Việt Nam đã đẩy mạnh những nỗ lực phát triển, thúc đẩy tư nhân hóa, đồng thời bắt kịp một số quốc gia láng giềng. Trong những năm qua, Chính phủ Việt Nam đã thúc đẩy tư nhân hóa và khu vực nhà nước hiện chỉ chiếm 40% nền kinh tế. Nông nghiệp Việt Nam cũng đã giảm tỷ trọng trong toàn nền kinh tế khi chỉ chiếm 18% Tổng sản phẩm quốc nội (GDP) hồi năm ngoái, trong khi ngành sản xuất và dịch vụ chiếm tới 82%. Bên cạnh đó, khu vực tư nhân của Việt Nam đang tăng trưởng nhờ vào dân số và lực lượng lao động ngày một đông đảo; lương thực tế cũng tăng và giá cả ổn định ở mức thấp. Tuy có một số khó khăn, nhưng trong bối cảnh đầu tư vào hạ tầng và công nghiệp ngày một lớn, WB vẫn dự báo Việt Nam sẽ đạt tăng trưởng hàng năm 6%. Ngoài Việt Nam, WB còn dự báo 5 quốc gia cũng sẽ đạt tăng trưởng cao gồm Myanmar (8%), Philippines (6,5%), Indonesia (5,7%), Bangladesh và Ethiopia./.

❖ Ngày 17/3: Khối ngoại mua ròng mạnh trên HOSE

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào hơn 26,79 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 570,3 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 13,4 triệu cổ phiếu, trị giá trên 342,6 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 13,3 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 227,7 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng tới hơn 204,3 tỷ đồng (gấp 32 lần so với giá trị mua ròng của phiên trước), tương ứng khối lượng mua ròng đạt trên 11,67 triệu cổ phiếu. Cụ thể, SBT được mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 146,5 tỷ đồng (5,05 triệu cổ phiếu), EIB cũng được mua ròng hơn 59 tỷ đồng (5,3 triệu cổ phiếu), trong đó, khối ngoại mua vào 5 triệu cổ phiếu SBT (145 tỷ đồng) và gần 5,6 triệu cổ phiếu EIB (61,5 tỷ đồng) thông qua phương thức thỏa thuận. Chiều ngược lại, PPC bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 49 tỷ đồng. Bên cạnh đó, MSN cũng bị bán ròng hơn 43,7 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 23,3 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,6 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất mã SCR, đạt hơn 19,4 tỷ đồng (2 triệu cổ phiếu). Bên cạnh đó, CEO cũng được mua ròng hơn 3,2 tỷ đồng. Hai mã AAA và SHN đều được mua ròng hơn 2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, HUT bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 3,6 tỷ đồng. HDO cũng bị bán ròng hơn 2,5 tỷ đồng.

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

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,936.38	-38.07	-0.22%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	2,904.83	+34.40	+1.20%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.503,81	+246.11	+1.21%
Châu Âu	FTSE 100	6,185.06	+9.57	+0.15%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,394.66	+6.00	+0.18%
Châu Âu	CAC40	4,444.36	-18.64	-0.42%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3.045,16	-16.89	-0.55%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,325.76	+74.23	+0.43%
Mỹ	Nasdaq	4,763.97	+35.30	+0.75%
Mỹ	S&P 500	2.027,22	+11.29	+0.56%

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 6, 18/3/2016: 580 và ETF**Nhận định chung**

Việc FED giữ nguyên lãi suất và giá dầu thế giới hồi phục mạnh đã tác động tích cực tới thị trường chứng khoán Việt Nam, tuy nhiên lực bán tăng cao vào nhóm cổ phiếu Bluechips khiến đà tăng thu hẹp và một lần nữa VN-Index không thể vượt ngưỡng kháng cự mạnh 580 điểm. Phiên giao dịch cuối tuần là phiên thực hiện tái cơ cấu của hai quỹ ETF, thị trường thường có những biến động mạnh vào cuối phiên do hoạt động trên diễn ra, tuy nhiên những biến động trên là ngắn hạn do đó nhà đầu tư vẫn nên duy trì trading trên danh mục hiện có do trạng thái dòng tiền hiện vẫn hoạt động khá tích cực

Dự báo phiên 18/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 575-583 điểm và 79,3-81 điểm, thanh khoản đạt khoảng 200 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.