



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 20 tháng 4 năm 2016

CƠ CẤU LẠI

Ngày 20 tháng 4 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhdtd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
Sàn	568,28	79,42
Tăng/giảm	-11.58	-0.84
% tăng/giảm	-2.00%	-1.05%
Thanh khoản	125.55	41,75
Giá trị (tỷ đồng)	2.105,14	447,87
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	0,394	27,94

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 19/4/2016

Name	Price	Chg.	Chg.%
Crude Oil	41.49	0.30	0.73%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 3, 19/4/2016

VN-Index giảm 11,58 điểm (-2,00%) còn 568,28 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 125,55 triệu tăng 5,12 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 119,77 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.105,14 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,84 điểm (-1,05%) còn 79,42 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 41,75 triệu giảm 4,86 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 43,64 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 447,87 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 19/4/2016: n/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 19/4/2016

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

Diễn biến giao dịch PVN10 – 19/4/2016

Mã	Giá	Tăng/ giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	43.300	-2.000	1.543.460	68,690	625.800	154.000
PVS	15.800	-400	1.372.361	21,660	363.400	0
DPM	28.900	+0	497.450	14,378	137.370	296.440
PVD	22.700	-1.300	2.109.010	48,450	321.360	501.320
PVT	10.400	-200	951.010	9,936	178.200	10.000
PVX	2.600	+0	1.420.079	3,690	0	0
DCM	12.700	-200	211.880	2,697	42.500	175.290
PGD	42.800	-1.200	445.170	19,637	64.170	92.030
PVC	13.100	-700	296.720	3,942	65.000	0
NT2	32.600	-600	683.030	22,467	36.000	60.000

Cổ phiếu ngành dầu khí:

N/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Giá dầu tiếp tục tăng trở lại nhờ cuộc đình công tại Kuwait

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Ba, hợp đồng dầu thô WTI giao tháng 5 trên sàn Nymex tăng 1.30 USD (tương ứng 3.3%) lên 41.08 USD/thùng. Hợp đồng dầu Brent giao tháng 6 trên sàn ICE leo dốc 1.12 USD (tương ứng 2.6%) lên 44.03 USD/thùng.

Các công nhân dầu mỏ ở Kuwait đình công ngày thứ Ba liên tiếp để phản đối đề xuất cắt giảm lương. Mức sản lượng của quốc gia này đã giảm sút từ gần 3 triệu thùng/ngày xuống 1.1 triệu thùng/ngày trong ngày Chủ nhật và ngày thứ Hai.

Theo BMI Research, việc gián đoạn sản xuất ở Yemen, phía Nam Sudan và Iraq cùng với việc gián đoạn ống dẫn dầu ở Nigeria đã hạn chế đáng kể sản lượng dầu trên thế giới trong vài tuần gần đây.

Hôm thứ Hai, giá dầu đã sụt giảm sau thông tin thỏa thuận "đóng băng" sản lượng bất thành giữa các nhà sản xuất chủ chốt trong và ngoài Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) do Ả-rập Saudi từ chối tham gia thỏa thuận nếu Iran không có hành động tương tự.

Nhà đầu tư sẽ chuyển sang tập trung về sản lượng và dự trữ dầu thô tại Mỹ để lấy thông tin về nguồn cung toàn cầu. Viện Xăng dầu Mỹ (API) sẽ công bố báo cáo nguồn cung định kỳ vào cuối ngày thứ Ba trong khi báo cáo của Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) sẽ được công bố vào sáng ngày thứ Tư. Dự báo dự trữ dầu thô sẽ tăng lên 1,6 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 15/4/ theo cuộc khảo sát của Platts

Danh mục khuyến nghị trading 20/4/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	568,28	119,77 triệu cổ phiếu	530– 540	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	79,42	43,64 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 19/4/2016: GSP

Đồ thị kỹ thuật GSP



Cập nhật vĩ mô.**❖ Xuất khẩu dầu thô sang Trung Quốc tăng tới hơn 250%**

Số liệu của Tổng cục Hải quan về tình hình xuất, nhập khẩu quý I/2016 cho biết dầu thô xuất khẩu sang Trung Quốc tăng đột biến. Cụ thể, lượng xuất khẩu dầu thô sang Trung Quốc là 1,2 triệu tấn, đạt 323 triệu USD, tăng 253% về lượng, trên 130% về trị giá so với cùng kỳ năm trước. Như vậy, Trung Quốc trở thành thị trường lớn nhất nhập khẩu dầu thô của Việt Nam. Trong khi đó, tổng lượng dầu thô xuất khẩu của Việt Nam trong quý 1/2-16 chỉ khoảng 1,82 triệu tấn, giảm 17,4% và kim ngạch đạt 498 triệu USD, giảm 47,2% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung xuất khẩu dầu thô quý 1 giảm 446 triệu USD, trong đó do giá giảm là 282 triệu USD và lượng giảm là 164 triệu USD. Hoạt động xuất khẩu dầu thô của Việt Nam đã chịu ảnh hưởng rất lớn khi mà giá dầu thế giới giảm sâu trong những năm vừa qua, đã tác động lớn đến ngân sách Nhà nước. Thông tin từ cơ quan thuế cho biết, thu từ dầu thô đạt 5.770 tỷ đồng, bằng 10,6% dự toán và chỉ bằng 43,1% so với cùng kỳ năm 2015. Mức giảm này theo tính toán của Bộ Tài chính, mỗi 1 USD giá dầu giảm đã khiến cho ngân sách bị giảm thu khoảng 1500 tỷ đồng. Vì vậy, nếu giá dầu giảm xuống còn 30 USD/thùng thì ngân sách sẽ bị hụt thu 45.000 tỷ đồng.

❖ Ngày 19/4: Khối ngoại bán ròng trở lại trên HOSE

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 19,2 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 384,3 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 11 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 356,77 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 7,5 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 27,5 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại bán ròng trở lại hơn 394 triệu đồng, tương ứng khối lượng bán ròng đạt hơn 4,8 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay bán ròng rất mạnh mã CII, đạt tới hơn 72,5 tỷ đồng. Đáng chú ý, đa số lượng cổ phiếu CII bị khối ngoại trên HOSE phiên hôm nay bán ra đều được thực hiện thông qua phương thức thỏa thuận (2,96 triệu cổ phiếu, tương ứng hơn 71,2 tỷ đồng). Như vậy, nếu trừ đi lượng bán CII thông qua phương thức thỏa thuận thì khối ngoại trên HOSE vẫn mua ròng tới hơn 70,8 tỷ đồng. Bên cạnh đó, phiên hôm nay, hai cổ phiếu trụ cột là VNM và VIC bị bán ròng lần lượt 33 tỷ đồng và 24,6 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng gần 28 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,6 triệu cổ phiếu. SCR phiên hôm nay được khối ngoại trên HNX mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 14,5 tỷ đồng. Tiếp sau đó, PVS được mua ròng hơn 5,7 tỷ đồng. Hai mã SHB và SHN đều được mua ròng hơn 2 tỷ đồng. Chiều ngược lại, NDN bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 3 tỷ đồng. HUT và KLS đều bị bán ròng trên 2 tỷ đồng.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 19/4/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	16,874.44	+598.49	+3.68%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3,042.82	+9.16	+0.30%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	21,436.21	+274.71	+1.30%
Châu Âu	FTSE 100	6.393.33	+39.81	+0.63%
Châu Âu	DAX Index	10,320.08	+199.77	+1.97%
Châu Âu	CAC40	4,559.70	+52.86	+1.17%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,108.80	+44.77	+1.46%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	18,004.16	+106.70	+0.60%
Mỹ	Nasdaq	4.960,02	+21.80	+0.44%
Mỹ	S&P 500	2.094,34	+13.61	+0.65%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Việc không vượt được ngưỡng cản mạnh 580 điểm đã khiến chỉ số đảo chiều giảm điểm, với việc hình thành thân nến dài có thể khiến quán tính giảm tiếp tục duy trì và đẩy VN-Index lùi về vùng hỗ trợ 560-565 điểm

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX-Index chưa vượt được cản mạnh tại 81 điểm nên sẽ lùi về ngưỡng hỗ trợ 78,5 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, 20/4/2016: Cơ Cấu Lại**XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: BẮN MẠNH**

Trước sự thất bại trong cuộc đàm phán của các nhà sản xuất dầu mỏ tại Doha ngày 17/4 và nhiều lần VN-Index thất bại trước ngưỡng kháng cự mạnh 580 điểm, áp lực bán tăng cao đã khiến thị trường kết thúc phiên giảm mạnh. VN-Index giảm 12 điểm (-2%) và sắc đỏ bao trùm khi chỉ có 55 mã tăng trong khi có tới 188 mã giảm giá

GIAO DỊCH NĐTNN: VẪN DUY TRÌ

Khối ngoại mua ròng nhẹ 21 tỷ trên hai sàn, với giá trị mua 378 tỷ và bán 357 tỷ. HPG, GAS, SSI, VCB, HSG, FLC là các mã được mua ròng mạnh nhất từ 11.6 tỷ đến 28.5 tỷ đồng. Ở chiều ngược lại, họ bán ròng mạnh ở CII, VNM, VIC, CTD, MSN với giá trị đạt từ 12 tỷ đến 72 tỷ đồng. Điển hình là CII bị bán ròng 72.6 tỷ và VNM 33 tỷ chủ yếu thông qua thỏa thuận. Như vậy nếu loại trừ giao dịch thỏa thuận thì khối ngoại vẫn mua ròng khoảng 100 tỷ đồng trực tiếp trên sàn. Trạng thái khối ngoại vẫn liên tục mua ròng các cổ phiếu trong thời gian gần đây

PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: LÙI VỀ HỖ TRỢ THẤP HƠN

VN-Index đã hình thành nên một cây nến đỏ thân dài, xuyên thủng hỗ trợ 570 điểm và kênh giảm điểm vừa mới vượt qua. Với cây nến trên, quán tính giảm có thể tiếp tục diễn ra với hỗ trợ ngắn hạn tiếp theo của VN-Index tại vùng 560-565 điểm.

CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: CƠ CẤU DANH MỤC

Thị trường đã có phản ứng khá bi quan trước vùng kháng cự mạnh 580 điểm và như thông tin xấu từ Doha. Hàng loạt các mã giảm giá đặc biệt là các mã trụ như GAS, VNM, VIC đã khiến thị trường giảm mạnh. Tuy nhiên, thị trường Việt Nam phản ứng có phần thái quá, khi cùng thời điểm TTCK thế giới và giá dầu đã phục hồi và tăng trở lại. NĐT có thể mua lại và cơ cấu danh mục khi Vn-Index tiệm cận hỗ trợ 560-565 điểm.

- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Duy trì danh mục
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Duy trì danh mục
- **Danh mục trung, dài hạn:** Duy trì danh mục

Hỗ trợ mạnh của VN-Index và HNX-Index là vùng 530-540 và 73-74 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.