



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ
PETROVIETNAM SECURITIES INC

Ngày 24 tháng 3 năm 2016

BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 24 tháng 3 năm 2016

HẠN CHẾ MUA ĐUỔI

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

Tổng hợp giao dịch

Sàn	HSX	HNX
	574,71	80,57
Tăng/giảm	+3.80	+0.21
% tăng/giảm	+0.67%	+0.26%
Thanh khoản	142.81	62.51
Giá trị (tỷ đồng)	2.127,67	590,85
NN mua/bán ròng (tỷ đồng)	64.44	10,09

VN-Index



HNX-Index



Giá dầu lúc 5 P.M ngày 23/3/2016

Name	Price	Chg.	Chg. %
Crude Oil	41.09	-0.36	-0.87%

Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 4, 23/3/2016

VN-Index tăng 3,80 điểm (+0,67%) lên 574,71 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 142,81 triệu cổ phiếu tăng 4,65 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 136,16 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 2.127,67 tỷ đồng.

HNX-Index tăng 0,21 điểm (+0,26%) lên 80,57 điểm. Thanh khoản (cả thỏa thuận) đạt 62,51 triệu cổ phiếu tăng 22,46 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 48,47 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 590,85 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 23/3/2016: N/a

Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 23/3/2016

- Dầu khí: GAS, PGD, PVS
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: CII, MSN
- Chứng khoán: KLS
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: HVG
- Thép: n/a
- Săm lốp: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: HAI, KSH, KSS
- Khác: CAV, CTD, TTF

Diễn biến giao dịch PVN10 – 23/3/2016

Mã	Giá	Tăng/giảm	KLGD (cp)	GTGD (tỷ đồng)	NĐTNN mua	NĐTNN bán
GAS	46.400	+900	612.230	28,229	202.920	23.000
PVS	17.200	+400	2.270.188	36,680	421.000	0
DPM	29.000	+100	384.250	11,142	194.260	110.000
PVD	26.100	-200	826.170	21,684	94.220	178.500
PVT	10.600	+100	775.400	8,211	106.600	0
PVX	2.800	+0	1.046.232	3,349	0	0
DCM	12.800	+100	63.630	0,809	10.000	8.000
PET	13.100	-100	249.410	3,323	15.000	0
PVC	14.700	-100	349.561	5,137	21.000	0
NT2	29.800	+100	890.630	26,427	202.300	0

Cổ phiếu ngành dầu khí:

n/a

Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

❖ Giá Dầu Brent



❖ Giá dầu WTI



❖ Dầu WTI mất mốc 40 USD/thùng khi nguồn cung tăng và đồng USD tăng giá

Dầu thô WTI sụt giảm mạnh trong phiên giao dịch Bắc Mỹ vào hôm thứ Tư, sau khi số liệu cho thấy nguồn cung dầu tại Mỹ tăng hơn dự kiến trong tuần vừa qua.

Kết thúc phiên giao dịch ngày thứ Tư, hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 5 trên sàn Nymex lao dốc 1.66 USD (tương ứng 4%) xuống 39.79 USD/thùng. Được biết, hợp đồng này được giao dịch ở mức 40.55 USD/thùng trước khi dữ liệu nguồn cung dầu được công bố. Hôm thứ Ba, giá dầu đã giảm nhẹ sau cuộc tấn công khủng bố tại Bỉ.

Vào ngày thứ Tư, Cơ quan Thông tin Năng lượng Mỹ (EIA) cho biết nguồn cung dầu thô vọt 9.4 triệu thùng lên 532.5 triệu thùng trong tuần kết thúc ngày 18/03/2016, cao hơn con số tăng 8.8 triệu thùng từ Viện Xăng dầu Mỹ (API) và cao hơn gấp 3 lần con số dự báo tăng 2.7 triệu thùng từ các nhà phân tích tham gia cuộc thăm dò của Platts. Nguồn cung tại Cushing, Oklahoma, giảm 1,258 thùng trong tuần trước, EIA cho biết. Tổng số dự trữ dầu thô của Mỹ vẫn đứng ở mức cao của 532.500.000 thùng vào tuần trước, nhấn mạnh những lo ngại về một thị trường dư thừa trong nước.

Báo cáo cũng cho thấy dự trữ xăng giảm 4,6 triệu thùng, so với kỳ vọng giảm 1,5 triệu thùng, trong khi các kho dự trữ sản phẩm chưng cất tăng 0,9 triệu thùng.

Ở những nơi khác, trên sàn giao dịch ICE tại London, dầu Brent giao tháng 5 trên sàn London rớt 1.32 USD (tương ứng 3.2%) xuống 40.47 USD/thùng. Được biết, trong ngày thứ Ba, hợp đồng này đã leo lên mức cao nhất kể từ ngày 04/12/2015..

Trong tháng tới, một số nhà sản xuất dầu lớn sẽ họp mặt để đàm phán về thỏa thuận “đóng băng” sản lượng tại mức tương đương tháng 01/2016. Hôm thứ Hai, Tổng Thư ký của Tổ chức Các nước Xuất khẩu Dầu mỏ (OPEC) cho biết khoảng 15 quốc gia sẽ có mặt tại cuộc họp ngày 17/04/2016. Đồng USD tăng giá phiên thứ năm liên tiếp vào thứ năm, gây sức ép với các mặt hàng sau khi một số quan chức Fed nói lên khả năng tăng lãi suất trong tháng 4 thay vì tháng 6 như dự đoán.

Danh mục khuyến nghị trading 24/3/2016

Mã cp	Giá hiện tại	KLGD bình quân (10 phiên)	Vùng mua	Vùng bán	Giá cắt lỗ	Khuyến nghị
VN-Index	574,71	136,16 triệu cổ phiếu	500 – 510	600-610		Cân đối cp/tiền: 70/30
HNX-Index	80,57	48,57 triệu cổ phiếu	76 – 77	89-90		Cân đối cp/tiền: 70/30

❖ Cổ phiếu nổi bật trong ngày 23/3/2016: GAS

Đồ thị kỹ thuật GAS



Cập nhật vĩ mô.**❖ NHNN báo cáo Thủ tướng kéo dài thời hạn giải ngân gói 30.000 tỷ cho đến hết chương trình**

Cụ thể, ngày 22/3/2016, Ngân hàng Nhà nước đã có Công văn báo cáo với Thủ tướng Chính phủ trong trường hợp đến 01/6/2016 mà chưa giải ngân hết số tiền 30.000 tỷ đồng, Ngân hàng Nhà nước sẽ báo cáo Thủ tướng Chính phủ xem xét gia hạn giải ngân tái cấp vốn để các đối tượng khách hàng cá nhân, hộ gia đình vay để mua, thuê, thuê mua nhà ở; xây dựng mới, cải tạo sửa chữa lại nhà ở của mình được tiếp tục giải ngân với lãi suất ưu đãi đến hết 30.000 tỷ đồng của toàn bộ Chương trình. Được biết tính đến thời điểm 10/3/2016, các ngân hàng đã ký hợp đồng cam kết cho vay là 30.122 tỷ đồng đối với 46.246 khách hàng, đã giải ngân theo tiến độ 21.321 tỷ đồng (tức là còn gần 8.700 tỷ với lãi suất ưu đãi chưa giải ngân). Bên cạnh đó, Ngân hàng Nhà nước cũng đã ban hành Thông tư 25/2015/TT-NHNN và có chỉ đạo Ngân hàng Chính sách xã hội tích cực triển khai chủ trương của Chính phủ tại Nghị định 100/2015/NĐ-CP về quản lý và phát triển nhà ở xã hội để hỗ trợ vốn đối với những người dân chưa được vay vốn ưu đãi từ Chương trình 30.000 tỷ đồng.

❖ Ngày 23/3: Khối ngoại mua ròng trở lại trên HOSE

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua ròng trên cả hai sàn HOSE và HNX, với tổng giá trị đạt hơn 54 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 4 triệu cổ phiếu. Trong đó, khối ngoại mua vào tổng cộng hơn 9,55 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 244 tỷ đồng và bán ra hơn 5,43 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 190 tỷ đồng.

Trên sàn HOSE, khối ngoại mua ròng trở lại hơn 34,4 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,6 triệu cổ phiếu. Khối ngoại trên HOSE mua ròng mạnh nhất mã HPG, đạt gần 12 tỷ đồng. Tiếp sau đó, hai mã CII và DHC được mua ròng lần lượt 10 tỷ đồng và 9,7 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VIC bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 13,3 tỷ đồng. MSN và SBT bị bán ròng lần lượt 10,4 tỷ đồng và 8 tỷ đồng. Được biết, phiên giao dịch hôm qua, SBT và MSN cũng bị bán ròng hơn 27,2 tỷ đồng và 16 tỷ đồng.

Trên sàn HNX, khối ngoại mua ròng tăng 31% so với phiên trước và đạt hơn 19,6 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 1,4 triệu cổ phiếu. Tương tự như các phiên trước đó, PVS được khối ngoại mua ròng mạnh nhất, đạt hơn 7,3 tỷ đồng, đây cũng là phiên thứ 3 liên tiếp, PVS dẫn đầu về giá trị mua ròng của khối ngoại trên HNX. Bên cạnh đó, hai mã IVS và NTP được khối ngoại mua ròng lần lượt 4,9 tỷ đồng và 1,48 tỷ đồng. Trong khi đó, khối ngoại trên HNX bán ròng không quá mạnh một cổ phiếu nhất định nào.

Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 22/3/2016

Khu vực	Chỉ số	Giá	Tăng/giảm	% Thay đổi
Châu Á- Thái Bình Dương	Nikkei225	17,000.98	-47.57	-0.28%
Châu Á- Thái Bình Dương	Shang Hai Composite	3.009,96	+10.60	+0.35%
Châu Á- Thái Bình Dương	Hang Seng Index	20.615,23	-51.52	-0.25%
Châu Âu	FTSE 100	6,209.35	+16.61	+0.27%
Châu Âu	FTSE ALL –Share	3,411.02	+8.78	+0.26%
Châu Âu	CAC40	4,461.93	+29.96	+0.68%
Châu Âu	EURO STOXX 50	3,072.01	+20.78	+0.68%
Mỹ	Down Jones Industrial Average	17,582.87	-41.30	-0.23%
Mỹ	Nasdaq	4.821,66	+12.79	+0.27%
Mỹ	S&P 500	2.049,80	-1.80	-0.09%

Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Tăng mạnh trở lại, tuy nhiên giá đóng cửa của VN-Index vẫn đang nằm dưới đường trung bình động MA 20 ngày cho thấy quá trình điều chỉnh vẫn chưa kết thúc. Với khối lượng giao dịch vẫn duy trì như hiện tại, VN-Index nhiều khả năng sẽ dao động trong vùng tích lũy 560-580 điểm

HNX-Index: Tương tự VN-Index, HNX-Index cũng đang gặp khó khăn khi kiểm nghiệm kháng cự mạnh 81 điểm tương ứng đường trung bình động dài hạn MA 200 ngày. DI+ và DI- đang thu hẹp lại cho thấy động lượng tăng đang suy yếu dần, HNX-Index có khả năng sẽ điều chỉnh về vùng hỗ trợ 78-79 điểm tương ứng đường trung bình động trung hạn MA 100 ngày

❖ **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, 24/3/2016: Hạn Chế Mua Đuổi**Nhận định chung**

Thị trường hồi phục khá tốt trong phiên giao dịch ngày 23/3. Khá nhiều cổ phiếu trụ cột tăng giá tạo nên sự lan tỏa dòng tiền trên nhiều nhóm cổ phiếu khiến tâm lý nhà đầu tư tích cực trở lại và kéo dài cho tới cuối phiên. Dòng tiền tiếp tục ghi nhận duy trì ổn định và vẫn hoạt động tìm kiếm lợi nhuận trên thị trường. Mặc dù vậy VN-Index nhiều khả năng vẫn sẽ tiếp tục dao động tích lũy trong vùng 560-580 điểm khi thị trường vẫn thiếu thông tin hỗ trợ mạnh, do đó nhà đầu tư nên hạn chế mua đuổi khi thị trường tiếp cận ngưỡng kháng cự mạnh 580 điểm.

Dự báo phiên 24/3/2016: VN-Index và HNX-Index được dự đoán sẽ dao động trong vùng 568-580 điểm và 79,3-81 điểm, thanh khoản đạt khoảng 140 triệu cổ phiếu (Vnindex) và 50 triệu cổ phiếu (HNX-Index).

Chiến lược giao dịch:

- **Các dòng cổ phiếu thị trường quan tâm:** Nắm giữ
- **Dòng cổ phiếu dầu khí:** Chốt lời
- **Đối với NĐT ngắn hạn:** Chốt lời một phần danh mục, xem xét tái cơ cấu trong nhịp điều chỉnh
- **Danh mục trung, dài hạn:** Nắm giữ

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.