



CHỨNG KHOÁN DẦU KHÍ  
PETROVIETNAM SECURITIES INC

# BÁO CÁO PHÂN TÍCH GIAO DỊCH

Ngày 24 tháng 5 năm 2016

## QUAN SÁT

Ngày 24 tháng 5 năm 2016

Chuyên viên phân tích:

Đỗ Trung Thành

(84 4) 3934 3888

thanhd@psi.vn

### Tổng hợp giao dịch

| Sàn                       | HSX      | HNX    |
|---------------------------|----------|--------|
|                           | 611,03   | 81,27  |
| Tăng/giảm                 | -3.78    | -0,48  |
| % tăng/giảm               | -0.61%   | -0,59% |
| Thanh khoản               | 76,04    | 31,05  |
| Giá trị (tỷ đồng)         | 1.787,53 | 530,63 |
| NN mua/bán ròng (tỷ đồng) | 61.56    | 0.71   |

### VN-Index



### HNX-Index



### Giá dầu lúc 5 P.M ngày 23/5/2016

| Name      | Price | Chg.  | Chg. % |
|-----------|-------|-------|--------|
| Crude Oil | 47.82 | -0.59 | -1.22% |

### Tổng hợp thị trường phiên giao dịch trước, thứ 2, 23/5/2016

VN-Index giảm 3,78 điểm (-0,61%) còn 611,03 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 76,04 triệu cổ phiếu, giảm 24,25 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 100,38 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 1.787,53 tỷ đồng.

HNX-Index giảm 0,48 điểm (-0,59%) còn 81,27 điểm. Khối lượng cổ phiếu khớp lệnh đạt 31,05 triệu cổ phiếu giảm 20 % so với trung bình 10 phiên gần đây (tương đương 38,81 triệu cổ phiếu). Giá trị giao dịch đạt 530,63 tỷ đồng.

Ngành, nhóm cổ phiếu thu hút dòng tiền trong phiên 23/5/2016: N/a

### Cổ phiếu dẫn đầu trong phiên 23/5/2016

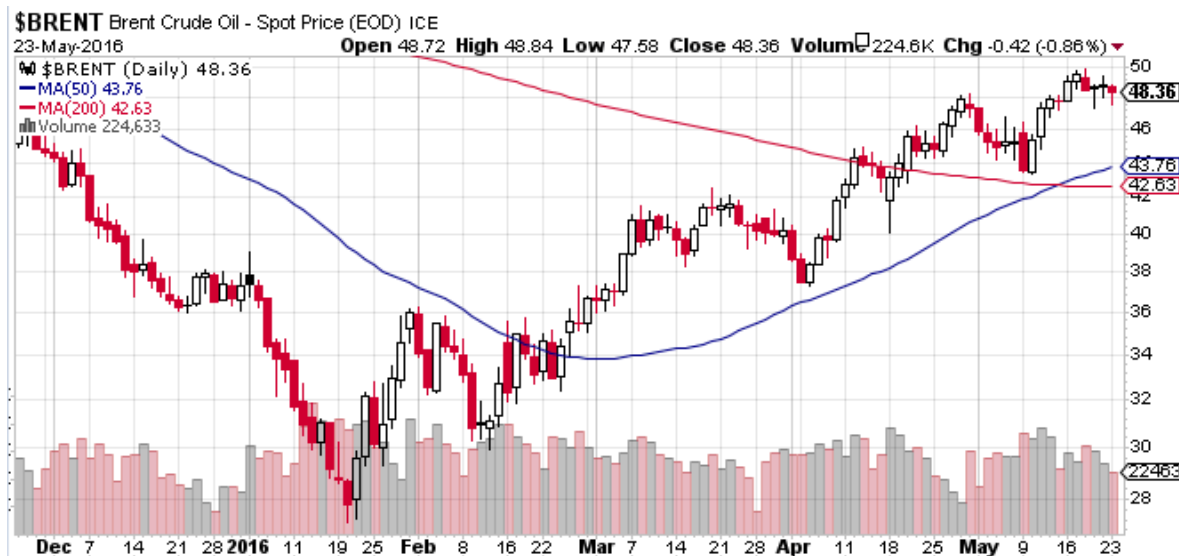
- Dầu khí: n/a
- Bank, tài chính: n/a
- Bluechip khác: n/a
- Chứng khoán: n/a
- BDS, xây dựng: n/a
- Thủy sản: FMC
- Thép: HPG
- Mía đường: n/a
- Dệt may: n/a
- Cổ phiếu đầu cơ: n/a
- Khác: TTF, NT2

### Diễn biến giao dịch PVN10 – 23/5/2016

| Mã  | Giá    | Tăng/<br>giảm | KLGD<br>(cp) | GTGD<br>(tỷ đồng) | NĐTNN mua | NĐTNN bán |
|-----|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------|-----------|
| GAS | 56.500 | -1.000        | 488.360      | 27,599            | 260.000   | 203.090   |
| PVS | 17.700 | -300          | 1.919.538    | 34,021            | 205.110   | 7.600     |
| DPM | 28.900 | -100          | 194.080      | 5,637             | 36.580    | 17.000    |
| PVD | 28.200 | -1.100        | 1.813.100    | 52,005            | 648.650   | 106.930   |
| PVT | 11.800 | -100          | 690.770      | 8,154             | 165.710   | 5.000     |
| PVX | 2.500  | +0            | 992.444      | 2,435             | 0         | 70.200    |
| DCM | 12.900 | +100          | 118.500      | 1,519             | 0         | 0         |
| PGD | 46.700 | +200          | 722.580      | 33,714            | 5.420     | 0         |
| PVC | 13.700 | -400          | 387.441      | 5,351             | 1.000     | 1.000     |
| NT2 | 30.400 | +300          | 513.260      | 15,526            | 286.300   | 10.000    |

## Diễn biến Giá Dầu Thế Giới

## ❖ Giá Dầu Brent



## ❖ Giá dầu WTI



## ❖ Dầu thô mất mốc 48 USD/thùng

Các hợp đồng dầu thô tương lai khép phiên ngày thứ Hai tại mức thấp nhất trong 1 tuần khi mối lo lắng về sự cố gián đoạn sản xuất gần đây đã được xoa dịu, qua đó làm gia tăng kỳ vọng tình trạng dư cung toàn cầu sẽ kéo dài

Hợp đồng dầu thô ngọt nhẹ WTI giao tháng 7 trên sàn Nymex hạ 33 cent (tương ứng 0.7%) xuống 48.08 USD/thùng, mức đóng cửa thấp nhất kể từ ngày 16/05/2016.

Hợp đồng dầu Brent giao tháng 7 trên sàn London lùi 37 cent (tương ứng 0.8%) còn 48.35 USD/thùng.

Được biết, động lực chính đem lại đà tăng cho giá dầu trong thời gian gần đây xuất phát từ tình trạng gián đoạn sản xuất ở Bắc Mỹ và châu Phi. Trong tuần trước, dầu WTI đã vọt 3.3% bất chấp đà giảm sút trong ngày thứ Sáu khi sự cố gián đoạn nguồn cung được cải thiện.

Giá dầu cũng chịu áp lực sau khi dữ liệu từ Baker Hughes được công bố trong ngày thứ Sáu cho thấy số lượng giếng khoan dầu đang hoạt động tại Mỹ không thay đổi trong tuần trước. Các nhà phân tích cho biết đà tăng của giá dầu có thể khuyến khích những nhà sản xuất dầu từ nguồn đá phiến ở Mỹ bắt đầu các dự án mới.

Trong khi đó, dữ liệu kinh tế Mỹ đã chỉ ra khả năng Cục Dự trữ Liên bang Mỹ (Fed) sẽ nâng lãi suất trong cuộc họp tháng 6/2016, qua đó tác động tích cực đến đồng USD. Đồng bạc xanh mạnh thường gây áp lực lên dầu, vốn được neo giá theo đồng tiền này

## Danh mục khuyến nghị trading 24/5/2016

| Mã cp     | Giá hiện tại | KLGD bình quân (10 phiên) | Vùng mua | Vùng bán | Giá cắt lỗ | Khuyến nghị            |
|-----------|--------------|---------------------------|----------|----------|------------|------------------------|
| VN-Index  | 611,03       | 100,38 triệu cổ phiếu     | 570– 580 | 615-620  |            | Cân đối cp/tiền: 40/60 |
| HNX-Index | 81,27        | 38,81 triệu cổ phiếu      | 76 – 77  | 81-83    |            | Cân đối cp/tiền: 40/60 |

❖ Cổ phiếu dầu khí nổi bật trong ngày 23/5/2016: NT2

## Đồ thị kỹ thuật NT2



## Cập nhật vĩ mô.

## ❖ Nghị quyết 35 đẩy mạnh hỗ trợ và phát triển doanh nghiệp

Mục tiêu được Nghị quyết 35 đề ra là đến năm 2020, xây dựng doanh nghiệp Việt Nam có năng lực cạnh tranh, phát triển bền vững; cả nước sẽ có ít nhất 1 triệu doanh nghiệp hoạt động, trong đó, khu vực tư nhân Việt Nam sẽ đóng góp khoảng 50% GDP; năng suất lao động xã hội tăng khoảng 5%/năm và hơn 30% doanh nghiệp Việt Nam có hoạt động đổi mới sáng tạo. Nghị quyết nêu rõ, các Bộ, ngành liên quan nghiên cứu, đề xuất giảm 50% thuế thu nhập cá nhân trong một số lĩnh vực. Trong đó, giao Bộ Tài chính chủ trì, phối hợp với các Bộ, cơ quan liên xây dựng báo cáo trình Chính phủ để trình Quốc hội nghị quyết tháo gỡ khó khăn về thuế cho doanh nghiệp ngay trong năm 2016; xử lý nợ chậm nộp cho doanh nghiệp gặp khó khăn khách quan; nghiên cứu, đề xuất giảm thuế, suất thuế thu nhập doanh nghiệp cho doanh nghiệp nhỏ và vừa

## ❖ Ngày 23/5: Mua ròng trên cả hai sàn

Tính chung cho cả sàn HOSE và HNX, khối ngoại mua vào gần 8,5 triệu cổ phiếu, trị giá hơn 307,3 tỷ đồng, trong khi bán ra hơn 5,5 triệu cổ phiếu, trị giá trên 245 tỷ đồng. Tổng khối lượng mua ròng đạt hơn 2,9 triệu cổ phiếu, tương ứng giá trị mua ròng đạt hơn 62 tỷ đồng.

**Trên sàn HOSE**, khối ngoại mua ròng hơn 61,5 tỷ đồng, tương ứng khối lượng mua ròng đạt hơn 3 triệu cổ phiếu. Phiên hôm nay, PVD dẫn đầu khối lượng mua ròng của khối ngoại trên HOSE, đạt hơn 15,5 tỷ đồng. Hai mã VNM và MBB được mua ròng lần lượt 13,6 tỷ đồng và 12,4 tỷ đồng. Chiều ngược lại, VIC bị bán ròng mạnh nhất, đạt hơn 26,5 tỷ đồng. Tiếp đến, hai mã VCB và HSG bị bán ròng lần lượt 6,2 tỷ đồng và 4 tỷ đồng.

**Trên sàn HNX**, khối ngoại mua ròng trở lại gần 712 triệu đồng sau 2 phiên bán ròng liên tiếp, mặc dù vậy, nếu xét về khối lượng thì họ vẫn bán ròng 64.190 cổ phiếu. Phiên hôm nay, PVS được mua ròng trở lại hơn 3,5 tỷ đồng. Các cổ phiếu khác đều chỉ được khối ngoại trên HNX mua ròng ở mức thấp. Chiều ngược lại, VND bị bán ròng hơn 2 tỷ đồng. TNG và PGS đều bị bán ròng hơn 1,2 tỷ đồng.

## Thị trường chứng khoán thế giới cập nhật đến 17h ngày 23/5/2016

| Khu vực                 | Chỉ số                        | Giá       | Tăng/giảm | % Thay đổi |
|-------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------|
| Châu Á- Thái Bình Dương | Nikkei225                     | 16,654.60 | -81.75    | -0.49%     |
| Châu Á- Thái Bình Dương | Shang Hai Composite           | 2,834.65  | +18.16    | +0.64%     |
| Châu Á- Thái Bình Dương | Hang Seng Index               | 19,809.03 | -43.17    | -0.22%     |
| Châu Âu                 | FTSE 100                      | 6.136.43  | -19.89    | -0.32%     |
| Châu Âu                 | DAX Index                     | 9,842.29  | -73.73    | -0.74%     |
| Châu Âu                 | CAC40                         | 4,325.10  | -28.80    | -0.66%     |
| Châu Âu                 | EURO STOXX 50                 | 2,932.93  | -29.23    | -0.99%     |
| Mỹ                      | Down Jones Industrial Average | 17,524.91 | +23.97    | +0.14%     |
| Mỹ                      | Nasdaq                        | 4,780.56  | +11.01    | +0.23%     |
| Mỹ                      | S&P 500                       | 2,051.33  | -0.99     | -0.05%     |



## Phân tích kỹ thuật

❖ **Ngắn hạn**

VN-Index: Sau khi hình thành mô hình Evening Star, VN-Index tiếp tục điều chỉnh về vùng hỗ trợ ngắn hạn 600-610 điểm, đây cũng là vùng có đường trung bình MA 20 ngày nên khả năng sẽ có nhịp hồi phục kỹ thuật trở lại

HNX-Index: DI+ và DI- đang co hẹp lại nên xu hướng của HNX-Index vẫn đang nghiêng về điều chỉnh giảm 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: 530-540. Kháng cự mạnh: 615-620 điểm

HNX-Index: Hỗ trợ mạnh: 70-71 điểm. Kháng cự mạnh: 80-81 điểm



**Dự báo phiên GD thứ 3, 24/5/2016: Quan Sát****XU HƯỚNG THỊ TRƯỜNG: THẬN TRỌNG**

Tâm điểm của giới đầu tư chứng khoán đang tập trung vào sự kiện Tổng thống Obama thăm Việt Nam, với kỳ vọng sẽ có tác động tích cực với dòng vốn ngoại. Tuy nhiên, khác với hai lần trước đó, thị trường chứng khoán trong nước đã giảm điểm trong phiên này. Các cổ phiếu lớn trong nhóm dầu khí và ngân hàng suy giảm mạnh là nguyên nhân chính đã tác động đẩy VN-Index lùi về sát mốc 610 điểm. Thanh khoản trên thị trường giảm xuống dưới mức trung bình 20 phiên, cho thấy tâm lý nhà đầu tư đã trở nên thận trọng hơn, đặc biệt là khi chỉ số đang dao động trong vùng kháng cự tâm lý mạnh.

**GIAO DỊCH NĐTNN: MUA RÒNG 60 TỶ**

Trái với diễn biến thận trọng của nhà đầu tư trong nước, khối ngoại trở lại xu thế mua ròng, tổng giá trị mua ròng trên cả hai sàn là 62 tỷ đồng. Trong đó, họ tiếp tục mua ròng mạnh hai cổ phiếu dầu khí PVD (15,5 tỷ) và GAS (14,7 tỷ) trong phiên hôm nay. Ở chiều ngược lại, VIC là cổ phiếu tiếp tục bị bán ròng mạnh nhất với giá trị 26,54 tỷ đồng..

**PHÂN TÍCH KỸ THUẬT: CHỜ HỖ TRỢ TẠI VÙNG 600-610 ĐIỂM**

Thị trường tiếp tục điều chỉnh phiên thứ 4 liên tiếp với thanh khoản xuống dưới mức trung bình 20 phiên cho thấy quá trình điều chỉnh sẽ tiếp tục diễn ra. Mẫu hình nến ngày 23/05 cho thấy bên bán vẫn giữ vai trò kiểm soát xu hướng thị trường trong phần lớn thời gian giao dịch. Xu thế giảm của thị trường có thể tiếp diễn trong phiên tới, VN-Index sẽ dao động trong vùng 600-610 điểm.

**CHIẾN LƯỢC ĐẦU TƯ: QUAN SÁT**

Phiên giao dịch 23/5 thực tế đã khác xa kỳ vọng của NĐT khi mà chuyển thăm của Tổng thống Obama bắt đầu. Sức mua vào suy yếu rõ rệt và yếu tố tạo đột biến cũng không hề xuất hiện. Thanh khoản thị trường sụt giảm, dòng tiền đang đứng ngoài thị trường trước những biến động kém tích cực gần đây của chỉ số. Các thông tin hỗ trợ thị trường không có sự đột biến mạnh mẽ trong khi sự lo ngại về khả năng tăng lãi suất của FED vào Tháng 6 tới có thể làm gia tăng các tín hiệu rủi ro cho thị trường. Chúng tôi khuyến nghị NĐT nên thận trọng tối đa, duy trì tỷ trọng cổ phiếu thấp trong danh mục, tiếp tục quan sát diễn biến thị trường để có những hành động phù hợp.

**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                                |
|-------|------------|---------|--------------|--------------|-----------|------------|-------------------|------------|----------------------------------------|
| SVC   | Nắm giữ    | 34.9    | 34.5 (+1.4)  | 39           | < 34      | 2.86       | 2 Tháng           | 27/04/2016 | Cổ tức tiền mặt 14% tại ngày 12/5/2016 |
| PXI   | Nắm giữ    | 5.6     | 5.9          | 6.8          | < 5.7     | 5.35       | 2 Tháng           | 05/05/2016 |                                        |

Cập nhật danh mục đầu tư ngắn hạn: Do tình hình thị trường đang biến động theo xu hướng điều chỉnh giảm điểm nên nâng stoploss của SVC từ 33 lên 34, PXI từ 5.3 lên 5.7

**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](http://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.